

Reguli de sistem ale SaFIR

Versiunea iulie 2024

CUPRINS

1.	Prevederi generale	7
1.1.	ASPECTE GENERALE	7
1.2.	SEMNIFICAȚIA ȘI SCOPUL REGULILOR DE SISTEM ALE SAFIR	8
1.3.	ROLUL BNR.....	9
1.4.	MECANISME DE DECONTARE ÎN SISTEMUL SAFIR	9
1.4.1.	<i>Livrare contra plată (DvP - Delivery versus Payment)</i>	<i>10</i>
1.4.2.	<i>Livrare fără plată (FoP - Free of Payment)</i>	<i>11</i>
2.	Participarea la sistemul SaFIR	12
2.1.	CRITERII DE ACCES ÎN SISTEMUL SAFIR.....	12
2.1.1.	<i>Instituții eligibile</i>	<i>12</i>
2.1.2.	<i>Categoriile de participanți în sistemul SaFIR.....</i>	<i>14</i>
2.2.	CONDIȚII DE PARTICIPARE LA SISTEM	15
2.2.1.	<i>Capacitatea operațională.....</i>	<i>15</i>
2.2.2.	<i>Conformitatea cadrului legal.....</i>	<i>16</i>
2.2.3.	<i>Stabilitate financiară</i>	<i>16</i>
2.3.	PARTICIPANȚI CRITICI ȘI OPERAȚIUNI CRITICE	17
2.3.1.	<i>Participanți critici</i>	<i>17</i>
2.3.2.	<i>Operațiuni critice.....</i>	<i>19</i>
2.4.	PROCEDURA DE SOLICITARE A PARTICIPĂRII LA SISTEM.....	19
2.5.	ADĂUGAREA ȘI MODIFICAREA ÎN SISTEM A PARTICIPANȚILOR	21
2.6.	OBLIGAȚIILE ȘI RĂSPUNDEREA PĂRȚILOR.....	21
2.6.1.	<i>Obligațiile și răspunderea participanților.....</i>	<i>21</i>
2.6.1.1.	<i>Obligații generale</i>	<i>21</i>
2.6.1.2.	<i>Monitorizarea operațiunilor proprii</i>	<i>23</i>
2.6.1.3.	<i>Obligațiile în cazul apariției unor evenimente neprevăzute</i>	<i>23</i>
2.6.1.4.	<i>Răspunderea participanților</i>	<i>24</i>
2.6.2.	<i>Obligațiile și răspunderea Băncii Naționale a României</i>	<i>24</i>
2.6.2.1.	<i>Obligațiile Băncii Naționale a României în calitate de administrator de sistem</i>	<i>24</i>
2.6.2.2.	<i>Obligațiile Băncii Naționale a României în calitate de depozitar central de instrumente financiare</i>	<i>25</i>
2.6.2.3.	<i>Răspunderea Băncii Naționale a României.....</i>	<i>25</i>
2.7.	FORȚA MAJORĂ ȘI CAZUL FORTUIT	27
2.8.	SUSPENDAREA ȘI ÎNCETAREA PARTICIPĂRII ÎN SISTEMUL SAFIR	28
2.8.1.	<i>Suspendarea participării</i>	<i>28</i>
2.8.2.	<i>Încetarea participării</i>	<i>30</i>
2.9.	PROCEDURA APLICATĂ DE ADMINISTRATORUL DE SISTEM ÎN CAZUL DESCHIDERII PROCEDURII DE INSOLVENȚĂ ASUPRA UNUI PARTICIPANT.....	32
2.10.	MĂSURI APLICABILE ÎN CAZUL REDRESĂRII SAU REZOLUȚIEI PARTICIPANȚILOR LA SISTEM.....	34
3.	Crearea și administrarea utilizatorilor	35
3.1.	PREVEDERI GENERALE	35
3.2.	ÎNREGISTRAREA UTILIZATORILOR SAFIR	36
3.3.	CREAREA ȘI ADMINISTRAREA PROFILURILOR DE UTILIZATOR	37
3.4.	MODIFICAREA DATELOR ȘI PROFILELOR UTILIZATORILOR	38
3.5.	BLOCAREA, DEBLOCAREA ȘI ELIMINAREA UTILIZATORILOR	38
3.6.	PREGĂTIREA ȘI CERTIFICAREA UNUI UTILIZATOR	39
3.7.	ADMINISTRATORII DE ACCES AI PARTICIPANTULUI.....	39
4.	Conturi.....	40
4.1.	CONTURI DE EVIDENȚĂ A INSTRUMENTELOR FINANCIARE	40
4.1.1.	<i>Tipuri de conturi de evidență a instrumentelor financiare și niveluri de segregare</i>	<i>41</i>
4.1.2.	<i>Deschiderea, actualizarea și închiderea conturilor în nume propriu suplimentare.....</i>	<i>44</i>
4.1.3.	<i>Deschiderea, actualizarea și închiderea conturilor care asigură segregarea individuală a instrumentelor financiare ale clienților participanților.....</i>	<i>44</i>
4.2.	CONTURI DE NUMERAR	45

4.2.1.	Plafonul de decontare	46
5.	Procesarea operațiunilor cu instrumente financiare în sistemul SaFIR	47
5.1.	PROCESAREA OPERAȚIUNILOR DERULATE DE PARTICIPANȚI ÎN RELAȚIE CU MINISTERUL FINANTELOR.....	47
5.1.1.	Decontarea rezultatelor pieței primare.....	47
5.1.1.1.	Decontarea pe bază netă.....	48
5.1.1.1.1.	Calculul pozițiilor multilaterale nete în vederea decontării pe bază netă.....	48
5.1.1.1.2.	Decontarea fondurilor.....	49
5.1.1.1.3.	Decontarea titlurilor de stat.....	51
5.1.1.2.	Decontarea pe bază brută	52
5.1.1.2.1.	Decontarea titlurilor de stat denuminate în valută.....	53
5.1.1.2.2.	Decontarea certificatelor de depozit	54
5.1.1.2.3.	Emisiuni de titluri de stat denuminate în lei cu decontare la data plasamentului	54
5.1.2.	Gestionarea evenimentelor de plată.....	54
5.1.2.1.	Plata dobânzilor/cupoanelor și răscumpărările.....	55
5.1.3.	Contracte repo.....	57
5.2.	PROCESAREA OPERAȚIUNILOR DERULATE ÎNTRE PARTICIPANȚI ȘI/SAU CLIEȚI AI ACESTORA	57
5.2.1.	Procesarea instrucțiunilor de decontare în cadrul sistemului	57
5.2.1.1.	Transmiterea instrucțiunilor de către participanți	58
5.2.1.2.	Validarea instrucțiunilor de decontare	59
5.2.1.3.	Procesul de identificare a instrucțiunii pereche	59
5.2.1.4.	Verificarea disponibilității instrumentelor financiare în contul de evidență și rezervarea acestora în vederea decontării	60
5.2.1.5.	Decontarea instrucțiunilor în cadrul sistemului	61
5.2.1.6.	Transmiterea notificărilor de confirmare a efectuării decontării finale în sistem sau de anulare a instrucțiunilor nedecontate ale participanților	61
5.2.2.	Operațiuni de vânzare - cumpărare	62
5.2.2.1.	Decontarea în lei a operațiunilor de vânzare-cumpărare.....	62
5.2.2.2.	Decontarea în valută a operațiunilor de vânzare-cumpărare.....	63
5.2.3.	Transferuri fără plată	64
5.2.4.	Operațiuni reversibile	65
5.2.4.1.	Operațiuni repo	65
5.2.4.1.1.	Contracte repo cu termen (inclusiv repo intraday)	66
5.2.4.1.2.	Decontarea operațiunilor aferente contractelor repo	67
5.2.4.1.3.	Substituirea instrumentelor financiare implicate într-un contract repo.....	68
5.2.4.1.4.	Apeluri în marjă.....	69
5.2.4.2.	Furnizarea de lichiditate pe parcursul zilei (intraday credit)	70
5.2.5.	Contracte de garanție financiară	71
5.2.5.1.	Înregistrarea garanțiilor în sistemul SaFIR	75
5.2.5.2.	Modificarea garanțiilor evidențiate în sistem.....	75
5.2.5.2.1.	Modificarea garanției la solicitarea părților	76
5.2.5.2.2.	Modificarea automată a garanției de către sistem	77
5.2.5.3.	Eliberarea garanțiilor.....	77
5.2.5.3.1.	Eliberarea garanțiilor la cererea beneficiarului acestora	78
5.2.5.3.2.	Eliberarea instrumentelor financiare care constituie garanții în scopul asigurării (garanțării) decontării în sistemele de plăți care asigură compensarea fondurilor, inclusiv cele aferente operațiunilor cu instrumente financiare	78
5.2.5.3.3.	Eliberarea automată a instrumentelor financiare constituite ca garanții	79
5.2.5.4.	Executarea instrumentelor financiare constituite ca garanții financiare	80
5.2.5.4.1.	Executarea garanției financiare care implică doi participanți	81
5.2.5.4.2.	Executarea garanțiilor financiare pentru sistemele cu decontare pe bază netă sau casele de compensare	83
5.2.5.5.	Garanțiile financiare aferente creditelor de tip lombard	84
5.3.	PROCESAREA OPERAȚIUNILOR DERULATE DE DEPOZITARUL CENTRAL S.A.	86
5.3.1.	Prevederi generale	86
5.3.2.	Titlurile de stat ce pot fi tranzacționate pe piața reglementată	87
5.3.3.	Procesarea operațiunilor între cele două sisteme	88
5.3.3.1.	Transferurile fără plată.....	88
5.3.3.2.	Contractele de garanție.....	88
5.3.3.2.1.	Blocarea-deblocarea titlurilor de stat afectate unor contracte de garanție financiară înregistrate în sistemul RoClear.....	88
5.3.3.2.2.	Executarea asupra instrumentelor financiare evidențiate ca garanții financiare	89

5.3.4.	Procesarea evenimentelor de plată	89
5.3.5.	Rapoarte.....	89
5.3.6.	Reconcilierea zilnică	89
5.4.	PROCESAREA OPERAȚIUNILOR DERULATE DE EUROCLEAR BANK SA/NV	90
5.4.1.	Prevederi generale	90
5.4.2.	Instrumente financiare ce pot fi transferate între sistemul SaFIR și Euroclear Bank SA/NV	90
5.4.3.	Procesarea operațiunilor între sistemul SaFIR și Euroclear Bank SA/NV.....	91
5.4.4.	Procesarea evenimentelor de plată.....	92
5.5.	PROCESAREA OPERAȚIUNILOR DE EXECUTARE Silită PRIN POPRIRE, APLICATĂ ASUPRA INSTRUMENTELOR FINANCIARE DEȚINUTE DE DEBITORUL POPRIT ÎN SISTEMUL SAFIR	92
5.5.1.	Indisponibilizarea instrumentelor financiare aparținând debitorului poprit	93
5.5.2.	Transferul către beneficiar (creditorul poprit) a instrumentelor financiare poprite	94
5.5.3.	Reîntregirea contului de instrumente financiare aparținând debitorului poprit	94
5.6.	RESTRIȚII PRIVIND OPERAȚIUNILE DERULATE ÎN CADRUL SISTEMULUI.....	94
5.7.	TRANSMITEREA INSTRUCȚIUNILOR DE DECONTARE ÎN NUMELE UNUI PARTICIPANT DE CĂTRE O TERȚĂ PARTE	95
5.8.	ZILELE ȘI PROGRAMUL DE OPERARE	96
6.	Măsuri de prevenire și soluționare a cazurilor de neexecutare a decontării.....	96
6.1.	MĂSURI DE PREVENIRE A CAZURILOR DE NEEEXECUTARE A DECONTĂRII.....	96
6.1.1.	Anularea instrucțiunilor de decontare în sistemul SaFIR.....	96
6.1.2.	Priorități	97
6.1.3.	Mecanismul de reținere și eliberare	97
6.1.4.	Reciclarea	99
6.1.5.	Mecanismul de informare în legătură cu stadiul instrucțiunilor contrapărților	100
6.2.	MĂSURI DE SOLUȚIONARE A CAZURILOR DE NEEEXECUTARE A DECONTĂRII.....	100
6.2.1.	Monitorizarea cazurilor de neexecutare a decontării și sancțiunile în fonduri bănești.....	101
6.2.2.	Sancțiuni în fonduri bănești.....	101
6.2.2.1.	Sancțiuni pentru instrucțiunile a căror decontare nu s-a executat până la ISD și care nu au fost anulate (SEFP)	102
6.2.2.2.	Sancțiuni aferente instrucțiunilor de decontare pentru care instrucțiunea pereche a fost identificată după momentul limită al serviciului relevant din ISD (LMFP)	103
6.2.2.3.	Metodologia de calcul	103
6.2.2.4.	Excepții	104
6.2.2.5.	Raportarea sancțiunilor	104
6.2.2.6.	Contestarea sancțiunilor	105
6.2.2.7.	Colectarea și redistribuirea sancțiunilor în fonduri bănești	106
7.	Cozile de așteptare.....	106
7.1.	COADA „AȘTEPTARE MESAJ CONTRAPARTE”	106
7.2.	COADA „AȘTEPTARE TITLURI”	107
7.3.	COADA „AȘTEPTARE DECONTARE FONDURI”	107
7.4.	COADA „AȘTEPTARE INIȚIERE ULTERIOARĂ”	108
7.5.	COADA „AȘTEPTARE AUTORIZARE”	109
7.6.	COADA „AȘTEPTARE FONDURI SUPLIMENTARE”	109
7.7.	COADA „AȘTEPTARE CONFIRMARE EXECUȚIE”	110
8.	Momentul introducerii în sistem și irevocabilitatea instrucțiunilor	110
8.1.	MOMENTUL INTRODUCERII ÎN SISTEM ȘI MOMENTUL IREVOCABILITĂȚII INSTRUCȚIUNILOR.....	110
8.2.	REVOCAREA INSTRUCȚIUNILOR DE CĂTRE PARTICIPANȚI.....	111
8.3.	ANULAREA INSTRUCȚIUNILOR DE CĂTRE ADMINISTRATORUL DE SISTEM	112
8.4.	FINALITATEA DECONTĂRII.....	112
9.	Mijloace de comunicație	113
9.1.	PROCEDURI.....	113
9.2.	MIJLOACE DE COMUNICAȚIE UTILIZATE ÎN COMUNICĂRILE PARTICIPANȚILOR CĂTRE SISTEM	114
9.2.1.	Suport hârtie	115
9.2.2.	Rețeaua SWIFT	115
9.2.3.	Rețeaua RCI-IPF.....	116

9.3.	MIJLOACE DE COMUNICAȚIE UTILIZATE ÎN COMUNICĂRILE SISTEMULUI CĂTRE PARTICIPANȚI	116
10.	Rapoarte, facilități de interogare și reconcilieri	117
10.1.	RAPOARTE ȘI FACILITĂȚI DE INTEROGARE	117
10.2.	RECONCILIAREA ÎNTRE PARTICIPANȚI ȘI SISTEM	118
10.2.1.	Reconcilierea zilnică.....	118
10.2.2.	Reconcilierea lunară	118
10.2.3.	Reconcilierea cu Banca Națională a României	119
11.	Comisioane	119
11.1.	PREVEDERI GENERALE	119
11.2.	REDUCERI ȘI STIMULENTE.....	120
11.3.	RAPOARTE PRIVIND COMISIOANELE.....	120
12.	Conformitatea cu cerințele prevăzute în Regulile de sistem ale SaFIR	121
12.1.	PREVEDERI GENERALE	121
12.2.	EVALUAREA ANUALĂ A CONFORMITĂȚII	121
12.3.	CONSERVAREA ȘI ARHIVAREA DOCUMENTELOR.....	122
13.	Înregistrări pentru urmărirea activităților realizate în sistem.....	122
14.	Măsuri în cazul apariției unor defecțiuni	123
14.1.	PREVEDERI GENERALE	123
14.2.	DEFECȚIUNI ALE TELECOMUNICAȚIILOR	124
14.3.	DEFECȚIUNI ALE REȚELEI SWIFT	124
14.4.	DEFECȚIUNI ALE REȚELEI RCI-IPF	124
14.5.	ERORI DE AUTENTIFICARE ÎN MEDIUL SWIFT	125
15.	Evenimente neprevăzute	125
16.	Serviciul de asistență (Help Desk)	126
17.	Comitetul utilizatorilor SaFIR	127
18.	Prevederi referitoare la securitate, confidențialitate, protecția datelor cu caracter personal și arhivare ..	127
18.1.	ASIGURAREA SECURITĂȚII.....	127
18.2.	CONFIDENȚIALITATEA DOCUMENTAȚIEI.....	128
18.3.	PROTECȚIA DATELOR CU CARACTER PERSONAL.....	129
18.4.	PĂSTRAREA ȘI ARHIVAREA DOCUMENTELOR	130
19.	Sancțiuni pentru încălcarea regulilor	130
20.	Modificări ale Regulilor de sistem ale SaFIR	130
21.	Acceptarea Regulilor de sistem ale SaFIR	131
22.	Notificări	131
Anexa 2 -	Contract de participare la sistemul SaFIR.....	144
Anexa 3 -	Informații privind participantul la SaFIR	149
Anexa 4 -	Cerere de înregistrare/modificare a unui utilizator SaFIR	151
Anexa 5 -	Cerere pentru crearea/modificarea unui profil de utilizator SaFIR.....	153
Anexa 6 -	Cerere de blocare/deblocare/eliminarea a unui utilizator SaFIR	197
Anexa 7 -	Programul de operare SaFIR	198
Anexa 8 -	Codurile operațiunilor din cadrul SaFIR	199
Anexa 9 -	Schema de comisionare SaFIR.....	202

Anexa 10 - Formular de verificare anuală a conformității.....	205
Anexa 11 – Informare cu privire la prelucrarea datelor cu caracter personal privind sistemul SaFIR	207
Anexa 12 - Termeni de referință pentru opiniile juridice privind capacitatea și țara	212
Anexa 13 - Fișa administratorului de acces.....	227
Anexa 14 - Împuternicire pentru participanții la sistemul SaFIR care realizează operațiunile printr-un Agent de operare	229

1. Prevederi generale

1.1. Aspecte generale

În temeiul art. 23 alin. 1 și art. 29 alin. 2 lit.b din *Legea nr. 312/2004 privind Statutul Băncii Naționale a României* (Legea nr. 312/2004) și al convențiilor încheiate cu Ministerul Finanțelor, Banca Națională a României (BNR) operează sistemul de depozitare și decontare a instrumentelor financiare SaFIR, acționând în calitate de depozitar central de instrumente financiare (în engl. *Central Securities Depository – CSD*) pentru titlurile de stat emise pe piața internă de Ministerul Finanțelor, certificatele de depozit emise de Banca Națională a României și alte instrumente financiare cu venit fix stabilite de conducerea Băncii Naționale a României.

Sistemul SaFIR este organizat pe baza sistemului deținerilor indirecte. Instrumentele financiare evidențiate în sistem în numele și pe contul participanților atestă dreptul de proprietate al acestora asupra instrumentelor respective. Instrumentele financiare evidențiate în conturile de clienți sunt deținute de participanții la sistem în numele clienților lor.

Titlurile de stat emise de Ministerul Finanțelor în formă dematerializată sunt înscrise în conturile deschise pe numele participanților la sistemul SaFIR, dreptul de proprietate fiind dobândit în conformitate cu prevederile art. 39 alin. (4) din *Regulamentul-cadru privind operațiunile de piață cu titluri de stat pe piața internă*, aprobat prin *Ordinul ministrului finanțelor publice nr. 318/2022*, cu modificările și completările ulterioare.

În calitate de administrator al sistemului, BNR asigură procesarea operațiunilor cu instrumente financiare în SaFIR conform prevederilor prezentului document, cu respectarea cadrului de reglementare aplicabil, și furnizează participanților la sistem următoarele servicii din categoriile menționate în Secțiunile A și B 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 (Regulament (UE) nr. 909/2014)*:

- servicii de bază:
 - o serviciul notarial (înregistrarea inițială a instrumentelor financiare într-un sistem de înscriere în cont);

-
- serviciul de administrare centralizată (deschiderea și administrarea conturilor de evidență a instrumentelor financiare la nivelul cel mai înalt);
 - serviciul de decontare a instrumentelor financiare;
 - servicii auxiliare:
 - legate de serviciul de decontare:
 - serviciul de gestionare a contractelor de garanție;
 - identificarea instrucțiunii pereche (engl. *matching*);
 - inițierea manuală de către BNR a mesajelor SWIFT în numele participanților în situații contingente;
 - serviciul de gestionare a operațiunilor reversibile;
 - legate de serviciul notarial și 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*¹, cu modificările și completările ulterioare (Lege nr. 253/2004).

1.2. Semnificația și scopul Regulilor de sistem ale SaFIR

Regulile de sistem ale SaFIR guvernează relația dintre BNR și participanții sistemului SaFIR, stabilind:

- (i) termenii și condițiile pentru participarea la sistem;
- (ii) drepturile, obligațiile și răspunderea participanților și ale BNR în legătură cu sistemul;
- (iii) procedurile de procesare și decontare a instrucțiunilor inițiate în sistem;
- (iv) modul de administrare a riscurilor;
- (v) procedurile care trebuie urmate în cazul unor evenimente neprevăzute;
- (vi) orice alte condiții privind funcționarea sistemului.

¹ 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*

Prin **Regulile de sistem ale SaFIR** se înțelege prezentul document (intitulat „Reguli de sistem ale SaFIR”), precum și **Documentația** (așa cum este definită în Anexa nr. 1 – *Glosar de termeni*).

Terminologia utilizată în *Regulile de sistem ale SaFIR* este definită în Anexa nr. 1 la prezentul document.

1.3. Rolul BNR

BNR acționează în cadrul sistemului SaFIR în următoarele calități:

- a) administrator, respectiv depozitar central de instrumente financiare, calitate în care furnizează serviciile menționate la secțiunea 1.1. din prezentul document, gestionează și controlează funcționarea sistemului, autorizează participarea la sistem, stabilește și modifică *Regulile de sistem ale SaFIR*, urmărește respectarea acestora de către participanți și poate aplica sancțiuni în cazul încălcării lor;
- b) operator al infrastructurii tehnice a sistemului SaFIR, calitate în care asigură funcționarea zilnică a sistemului și este responsabil pentru securitatea datelor și arhivarea documentelor din sistem, pentru aplicațiile informatice și infrastructura sistemului, inclusiv pentru aplicarea soluțiilor de rezervă necesare asigurării continuității activității și recuperării în caz de dezastru;
- c) agent de decontare și operator al sistemului ReGIS/TARGET, calitate în care realizează decontarea finală și irevocabilă a fondurilor în lei/euro aferente operațiunilor cu instrumente financiare din SaFIR.
- d) furnizor de lichiditate, calitate în care furnizează lichiditate pe parcursul zilei anumitor categorii de participanți menționați în *Regulile de sistem ale ReGIS*, pentru a asigura funcționarea eficientă și fără perturbări a sistemelor de plăți și de decontare.
- e) participant la sistemul SaFIR, calitate în care utilizează sistemul pentru efectuarea de operațiuni în nume propriu.

1.4. Mecanisme de decontare în sistemul SaFIR

Sistemul SaFIR pune la dispoziția participanților următoarele tipuri de mecanisme de decontare:

- (i) livrare contra plată (*Delivery versus Payment - DvP*);
- (ii) livrare fără plată (*Free of Payment - FoP*);

(iii) plată fără livrare (*Payment Free of Delivery - PFoD*).

1.4.1. Livrare contra plată (DvP - Delivery versus Payment)

Livrarea contra plată (DvP – *Delivery versus Payment*) se asigură prin faptul că debitarea conturilor de evidență a instrumentelor financiare are loc dacă și numai dacă sistemul primește confirmarea decontării fondurilor, garantând astfel participanților decontarea reciprocă a fondurilor și a instrumentelor financiare.

Confirmarea decontării fondurilor comportă următoarele particularități:

- (a) Confirmarea provine de la sistemul de plăți relevant, cu excepția: (i) decontărilor în USD și (ii) decontărilor în lei aferente operațiunilor specifice realizate cu BNR de către entități care au cont curent deschis la BNR, nefiind eligibile să participe la sistemul ReGIS;
- (b) În cazul operațiunilor de piață primară derulate cu instrumente financiare denumite 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.
- (c) În cazul operațiunilor de piață primară derulate cu instrumente financiare denumite în valută, confirmarea decontării fondurilor este transmisă de emitent sau agentul de decontare al acestuia (în cazul titlurilor de stat, confirmarea decontării fondurilor este transmisă de BNR, în calitate de agent de decontare al statului).
- (d) 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. Decontarea fondurilor în lei, respectiv euro se realizează în timp real, prin intermediul sistemelor ReGIS, respectiv TARGET. Decontarea fondurilor în dolari SUA se realizează prin intermediul băncilor corespondente și poate dura mai mult de o zi, dar nu mai mult de *Momentul limită al Serviciului Livrare fără plată* din ziua lucrătoare ulterioară recepționării, de către participantul vânzător, a confirmării decontării fondurilor din partea băncii corespondente sau a momentului limită indicat în mesajele SWIFT. Confirmarea decontării fondurilor se transmite:
 - (i) 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;

-
- (ii) 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;
 - (iii) de către BNR, în cazul decontării în lei, direct în contul curent deschis la BNR, a operațiunilor specifice realizate cu BNR de către entitățile care au cont curent deschis la BNR, nefiind eligibile să participe la sistemul ReGIS;
 - (iv) de către sistemul TARGET, ca răspuns la instrucțiunea de decontare a fondurilor transmisă de către SaFIR în TARGET, în cazul decontării în euro;
 - (v) direct de către participantul vânzător, în cazul în care decontarea instrumentelor financiare are loc în USD.

Participanții sistemului SaFIR, 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.

Modelele DvP aplicate în sistem sunt:

- a) *brut – brut*, în care atât transferul de fonduri, cât și cel de instrumente financiare se efectuează pe bază brută, respectiv tranzacție cu tranzacție. Acest model se aplică în cazul decontării operațiunilor derulate pe piața secundară cu instrumente financiare denumite în lei, licitațiilor cu decontare în aceeași zi, tranzacțiilor excluse din poziția multilaterală netă a participantului calculată de sistem, decontare a pieței primare a certificatelor de depozit, precum și în cazul decontării tuturor operațiunilor cu instrumente financiare denumite 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 pieței primare, inclusiv în cazul operațiunilor de răscumpărare anticipată sau de preschimbare și, respectiv, al evenimentelor de plată aferente titlurilor de stat denumite în lei.

1.4.2. Livrare fără plată (FoP - Free of Payment)

În cazul livrării fără plată (FoP – *Free of Payment*); transferul de instrumente financiare se efectuează fără confirmarea prealabilă a efectuării transferului de fonduri.

Participanții pot solicita efectuarea unui transfer fără plată pentru:

- (a) transferuri ale portofoliilor clienților și/sau participanților;
- (b) transferuri ale instrumentelor financiare din contul omnibus de clienți într-un cont individual de clienți ai aceluiași participant;
- (c) actualizarea soldului conturilor participanților ca urmare a tranzacțiilor decontate în sistemele altor depozitari;
- (d) executarea garanțiilor prin apropiere;
- (e) substituții în cadrul contractelor repo;
- (f) apeluri în marjă în cazul contractelor repo;
- (g) operațiuni între participanți și clienții proprii, în care plata obligațiilor financiare se efectuează la nivelul instituției de credit.

Sistemul poate iniția automat un transfer FoP pentru:

- (i) transferul instrumentelor financiare din contul de emitent (9) în contul de investitor (0) al emitentului, cu ocazia decontării subscripțiilor/licitațiilor, și în sens invers, cu ocazia operațiunilor de răscumpărare;
- (ii) titlurile de stat achiziționate pe piața primară de către un participant la SaFIR, altul decât dealerul primar, vor fi transferate automat în contul de dețineri în nume propriu în SaFIR, după decontarea rezultatelor pieței primare;
- (iii) transferul de instrumente financiare din conturile oglindă ale BNR în contul participantului și în sens invers, prin intermediul conexiunii sistemului SaFIR cu sistemele altor depozitari centrali.

2. Participarea la sistemul SaFIR

Pentru a participa la SaFIR, o instituție trebuie să se încadreze în una dintre categoriile prevăzute la secțiunea 2.1., să îndeplinească condițiile de participare prevăzute în secțiunea 2.2. și să încheie cu BNR un contract de participare la sistem.

2.1. Criterii de acces în sistemul SaFIR

2.1.1. Instituții eligibile

Următoarele instituții sunt eligibile pentru participarea la sistemul SaFIR:

-
- a) instituții de credit din Spațiul Economic European, așa cum sunt definite la art. 4 alin. (1) pct. 1 din *Regulamentul (UE) nr. 575/2013 al Parlamentului European și 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) instituții de credit din afara Spațiului Economic European, cu condiția ca acestea să acționeze printr-o sucursală înființată în Spațiul Economic European;
 - c) Banca Națională a României;
 - d) Ministerul Finanțelor;
 - e) societățile de servicii de investiții financiare, astfel cum sunt definite la art. 3 alin. (1) pct. 74 din *Legea nr. 126/2018 privind piețele de instrumente financiare*, cu modificările și completările ulterioare, care sunt autorizate de Autoritatea de Supraveghere Financiară, dacă sunt admisibile pe piața primară și/sau secundară administrată de BNR;
 - f) depozitari centrali de instrumente financiare autorizați să presteze servicii pe teritoriul Uniunii Europene în conformitate cu prevederile *Regulamentului (UE) nr. 909/2014*;
 - g) contrapărți 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*.

BNR, în calitate de administrator al sistemului SaFIR, poate refuza participarea la sistem a unei instituții eligibile care îndeplinește condițiile de participare prevăzute la secțiunea 2.2 în situația în care, în urma analizei, o astfel de participare ar pune în pericol funcționarea armonioasă și ordonată a pieței titlurilor de stat sau ar da naștere unui risc sistemic. În acest caz, administratorul sistemului SaFIR comunică solicitantului motivele care au stat la baza refuzului. Criteriile pentru evaluare sunt cele prevăzute în *Regulamentul delegat (UE) nr. 392/2017 de completare a Regulamentului (UE) nr. 909/2014 al Parlamentului European și al Consiliului cu privire la standarde tehnice de reglementare în materie de autorizare, supraveghere și cerințe operaționale pentru depozitarii centrali de titluri de valoare* (Regulamentul delegat (UE) nr. 392/2017).

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

Pentru a participa la sistem, orice instituție eligibilă trebuie să respecte cadrul legislativ general în domeniul prevenirii și combaterii spălării banilor și finanțării terorismului, punerii în aplicare a sancțiunilor internaționale și să dispună de un cadru procedural intern adecvat cerințelor legislației aplicabile în acest domeniu, pentru a se asigura că tranzacțiile pe care le gestionează nu sunt utilizate în scop de fraudă, spălare a banilor, corupție sau alte activități ilegale. În acest sens, instituția respectivă va transmite BNR o declarație privind conformitatea, într-o formă agreată de administratorul sistemului, semnată de ofițerul de conformitate.

În vederea participării la sistem, instituțiile eligibile din categoriile menționate la punctul 2.1 lit. a), b) și e) vor încheia cu BNR contractul de participare la sistem, al cărui model este cuprins în Anexa nr. 2 la prezentul document. Celelalte instituții eligibile vor încheia, de la caz la caz, contracte de participare specifice, în funcție de serviciile utilizate.

2.1.2. Categoriile de participanți în sistemul SaFIR

În funcție de activitățile desfășurate în cadrul sistemului, participanții SaFIR pot acționa în următoarele calități:

- (a) participant care tranzacționează numai în nume și pe cont propriu;
- (b) participant care tranzacționează atât în nume și pe cont propriu, cât și în numele clienților;
- (c) emitent;
- (d) bancă centrală;
- (e) bancă de decontare;
- (f) infrastructură a pieței financiare.

Pentru operațiunile cu titluri de stat, conform reglementărilor în vigoare, participanții care tranzacționează atât în nume și pe cont propriu, cât și în numele clienților pot avea calitatea de dealer primar sau intermediar pe piața secundară.

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

2.2. Condiții de participare la sistem

2.2.1. Capacitatea operațională

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

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

Cheltuielile aferente asigurării capacității operaționale pentru participarea la sistemul SaFIR sunt suportate de către participanți.

Administratorul sistemului SaFIR nu are obligația de a furniza participanților echipamente hardware, sisteme de operare (software) care să permită acestora utilizarea sistemului și/sau kit-ul necesar semnării electronice în cadrul sistemului, prevăzut în documentul *„Cerințe pentru certificarea tehnică a participanților la sistemul ReGIS/SaFIR”*.

Participanții pot schimba locația punctului principal de conectare la sistem numai cu aprobarea administratorului de sistem. Un punct principal sau alternativ de conectare la sistem va fi localizat numai unde există condiții adecvate pentru inspectarea la fața locului a facilităților de procesare a instrucțiunilor și a facilităților informatice ale participantului, acces corespunzător la facilitățile de telecomunicații digitale, cadru juridic și mecanisme adecvate cu privire la dispozitivele de autentificare și securitate necesare, precum și asigurări suficiente că operarea sistemului nu va fi întreruptă sau afectată de evoluția politică internă sau externă.

Un participant care dorește să modifice sediul sau caracteristicile operaționale ale punctului său de conectare trebuie să prezinte administratorului sistemului o propunere în care să descrie modificarea și să obțină aprobarea acestuia.

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

Participantul trebuie să asigure existența personalului calificat, în conformitate cu cerințele menționate în prezenta secțiune. Prin semnarea formularului de înregistrare a utilizatorului,

cuprins în Anexa nr. 4, participantul împuternicește personalul anterior menționat să acționeze în numele său în sistem.

Participanții care nu își desfășoară activitatea pe teritoriul României, respectiv nu au acces la rețeaua RCI-IPF, realizează operațiunile printr-un agent de operare, caz în care cerințele referitoare la capacitatea operațională a participantului se consideră îndeplinite în măsura în care agentul de operare îndeplinește respectivele cerințe.

Dacă participantul are calitatea de infrastructură a pieței financiare, atunci acesta:

- (a) informează, de îndată, BNR, cu privire la orice prestator de servicii critice pe care se bazează, prin intermediul poștei, poștei electronice securizate, fax autentificat sau curier;
- (b) declară că sistemul său de guvernanță și procesele sale de management nu vor afecta furnizarea în bune condiții a serviciilor de către administratorul de sistem, inclusiv mecanismele de administrare a riscului și condițiile de acces nediscriminatorii.

2.2.2. Conformitatea cadrului legal

Pentru a participa la sistemul SaFIR, instituțiile eligibile guvernate de o legislație străină (inclusiv cele din Spațiul Economic European) trebuie să îndeplinească cumulativ următoarele condiții:

- (i) să pună la dispoziția BNR o opinie juridică privind capacitatea, conform modelului din Anexa nr. 12 la prezentul document, cu excepția cazului în care informațiile și declarațiile ce urmează să fie furnizate printr-o astfel de opinie juridică au fost deja obținute de către BNR în alt context;
- (ii) să pună la dispoziția BNR o opinie juridică privind țara, conform modelului din Anexa nr. 12 la prezentul document, cu excepția cazului în care informațiile și declarațiile ce urmează să fie furnizate printr-o astfel de opinie juridică au fost deja obținute de către BNR în alt context.

2.2.3. Stabilitate financiară

În plus față de cele menționate la secțiunile 2.2.1. și 2.2.2., administratorul sistemului SaFIR poate stabili și cerințe privind stabilitatea financiară a participanților.

2.3. Participanți critici și operațiuni critice

2.3.1. Participanți critici

Un participant la sistemul SaFIR este încadrat de către administratorul sistemului în categoria participanților critici 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.

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, sau ori de câte ori este cazul. Administratorul sistemului SaFIR identifică, monitorizează și gestionează în permanență riscurile operaționale pe care le prezintă participanții critici.

În cazul entităților prevăzute la lit. a), b) și e) din secțiunea 2.1.1. a prezentului document, administratorul sistemului SaFIR identifică, în permanență, participanții critici, pe baza următorilor indicatori:

- (a) valoarea tranzacțiilor acestora în sistem;

Din această perspectivă, un participant este considerat 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 sistem în luna respectivă;
- ii) cota de piață cumulată a participanților care decontează cel puțin 10% din valoarea tranzacțiilor zilnice reprezintă cel puțin 50% din totalul tranzacțiilor zilnice care se decontează în sistem. Dacă această limită nu a fost atinsă, lista participanților critici se suplimentează în mod automat cu alți participanți care au 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 puțin 1%.

-
- (b) raporturile de dependență semnificative dintre participanții și clienții proprii, care ar putea afecta sistemul SaFIR, în cazul în care clienții sunt cunoscuți de către administratorul de sistem;
 - (c) impactul potențial asupra altor participanți și asupra sistemului SaFIR în ansamblu, în eventualitatea unei probleme operaționale care ar putea afecta furnizarea în bune condiții a serviciilor SaFIR de către administratorul sistemului.

Indicatorii pe baza cărora sunt identificați participanții critici pot face obiectul revizuirii periodice de către administratorul sistemului, pentru a reflecta cât mai corect criticalitatea participanților la sistem, în funcție de condițiile de piață efective și de raporturile de dependență semnificative dintre participanți și clienții acestora.

Din perspectiva riscului sistemic, participanții SaFIR din categoriile menționate la lit. c) și d) din secțiunea 2.1.1. nu sunt considerați participanți critici, în timp ce participanții din categoriile menționate la lit. f) și g) din secțiunea 2.1.1. sunt considerați participanți critici.

Participanții critici sunt notificați de către administratorul sistemului cu privire la încadrarea în această categorie.

Administratorul sistemului SaFIR impune cerințe suplimentare participanților critici. Astfel, participanții critici trebuie:

- a) să dispună de un sediu secundar operațional, situat (de preferință) într-o zonă care nu este expusă aceluiași riscuri și care nu depinde de aceeași infrastructură (respectiv de aceleași rețele de utilități publice: energie electrică, telecomunicații, transport public etc.) ca și sediul principal;
- b) să planifice și să efectueze anual teste de continuitate a activității, din care să rezulte că, în cazul unei întreruperi majore la sediul principal, instituția reușește să efectueze operațiunile importante, să închidă ziua de operare și să deschidă ziua următoare de operare de la sediul secundar;
- c) să participe la testele de continuitate a activității organizate de administratorul sistemului;
- d) să raporteze administratorului sistemului orice incidente de natură operațională înregistrate în anul calendaristic precedent, care au afectat funcționarea sistemelor proprii și au condus la imposibilitatea realizării în parametri normali a decontărilor în

sistemul SaFIR pentru o perioadă mai mare de 30 de minute (informând cu privire la tipul incidentului, perioada de manifestare, modalitatea de rezolvare, numărul de incidente în funcție de tip).

Dacă este necesar, administratorul sistemului SaFIR poate solicita participanților critici informații relevante despre clienții acestora, în vederea identificării acelor clienți care realizează o parte semnificativă a tranzacțiilor decontate prin sistem.

2.3.2. Operațiuni critice

În sistemul SaFIR se definesc următoarele categorii de operațiuni critice:

1. Operațiuni foarte critice, respectiv:
 - a) operațiuni derulate de participanți în relația cu emitentul:
 - i. decontarea plasamentelor inițiale (inclusiv transferurile către conturile dealerilor primari și secundari), preschimbări;
 - ii. import/export dețineri către/de la sistemul RoClear;
 - iii. procesare evenimente de plată;
 - b) operațiuni aferente gestionării garanțiilor pentru decontarea pozițiilor nete transmise de sistemele auxiliare pentru sistemul ReGIS: SENT, Visa, MasterCard și RoClear (constituire, executare etc.);
 - c) operațiuni reversibile în cadrul zilei (intraday repo).
2. Operațiuni critice, respectiv operațiuni pe care Banca Națională a României poate decide să le proceseze în situații contingente extreme, dacă acestea sunt considerate ca fiind indispensabile pentru menținerea stabilității financiare.

2.4. 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 sistem, solicitare care va conține cel puțin informații privind identificarea părții solicitante (denumire, țara de origine etc), categoria de participare solicitată, serviciile de investiții pentru care este autorizat, identificarea autorității acolo unde este cazul (denumirea și datele de contact ale

autorității competente a părții solicitante, denumirea și datele de contact ale autorității relevante în conformitate cu *Regulamentul (UE) nr. 909/2014*);

- b) să obțină certificarea tehnică, respectiv să parcurgă procedura de certificare tehnică prevăzută în documentul „*Cerințe pentru certificarea tehnică a participanților la sistemul ReGIS/SaFIR*”;
- c) în cazul instituțiilor guvernate de o legislație străină, să pună la dispoziția BNR opiniile juridice conform Anexei 12;
- d) să transmită formularele aferente persoanelor desemnate ca administratori de acces (Anexa 13);
- e) să transmită formularele pentru înregistrarea participantului și a utilizatorilor acestuia în sistem, atât pentru mediul de test, cât și pentru cel de producție (Anexele 3, 4 și 5);
- f) să semneze contractul de participare la sistemul SaFIR.

BNR poate solicita parcurgerea oricărei alte etape suplimentare, pe care o consideră necesară, în vederea adoptării unei decizii privind solicitarea de participare.

BNR respinge motivat, în scris, solicitarea participantului 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 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 în prezenta secțiune. 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.

Termenul de comunicare a deciziei este de 3 luni, în cazul în care solicitarea este transmisă de una din următoarele entități:

a) un depozitar central de instrumente financiare, care solicită accesul în sistemul SaFIR, prin stabilirea unei conexiuni standard sau personalizată, astfel cum este prevăzut la art. 50-52 din *Regulamentul (UE) nr. 909/2014*;

b) o infrastructură a pieței financiare, care solicită acces la sistemul SaFIR în temeiul art. 53 alin. (1) din *Regulamentul (UE) nr. 909/2014*.

2.5. Adăugarea și modificarea în sistem a participanților

BNR, în calitate de administrator de sistem, introduce în SaFIR informațiile aferente unui nou participant și modifică aceste informații ori 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, informațiile complete prevăzute în formularul „*Informații privind participantul la SaFIR*” din Anexa nr. 3 la prezentul document.

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

2.6. Obligațiile și răspunderea părților

2.6.1. Obligațiile și răspunderea participanților

2.6.1.1. Obligații generale

Participanții monitorizează permanent operațiunile proprii din sistemul SaFIR și raportează administratorului de sistem orice incident identificat.

Participanții introduc instrucțiunile în sistemul SaFIR în conformitate cu prevederile prezentului document și ale *Documentației*.

Participanții transmit BNR orice informație relevantă pe care aceasta le-o solicită, inclusiv informații:

a) de natură financiară;

b) legate de prevenirea și combaterea spălării banilor și finanțării terorismului și punerea în aplicare a sancțiunilor internaționale, după caz și

c) informații despre clienții care sunt responsabili pentru o parte semnificativă a operațiunilor procesate de sistemul SaFIR sau clienții ale căror tranzacții sunt semnificative, ca volum și valoare, în raport cu capacitatea de administrare a riscului a participanților respectivi.

Participanții trebuie să introducă în sistem doar instrucțiuni conforme cu standardele tehnice convenite și trebuie să asigure exactitatea datelor conținute în respectivele instrucțiuni pe care le transmit.

Participanții trebuie să securizeze accesul propriilor salariați la stațiile lor de lucru, conform cerințelor prevăzute în documentul „*Cerințe pentru certificarea tehnică a participanților la Sistemul ReGIS/SaFIR*”.

Participanții asigură existența titlurilor în conturile de evidență a instrumentelor financiare și a disponibilului de fonduri în conturile de decontare corespunzătoare pentru achitarea obligațiilor aferente tuturor instrucțiunilor decontate în SaFIR.

Participanții comunică BNR numele și specișenele de semnătură ale persoanelor împuternicite și ale administratorilor de acces, prin transmiterea formularului cuprins în Anexa 13 la prezentul document.

Participanții sunt obligați să obțină și să mențină valabile codurile LEI (*Legal Entity Identifier*) proprii, să comunice BNR respectivele coduri, precum și orice modificări ulterioare ale acestora, prin completarea formularului din Anexa nr. 3 la prezentul document.

Participanții sunt obligați să se conformeze instrucțiunilor transmise de administratorul de sistem și să execute toate indicațiile acestuia referitoare la executarea obligațiilor decurgând din calitatea de participant.

Participanții informează administratorul de sistem cu privire la orice schimbare în capacitatea lor juridică, iar entitățile menționate în secțiunea 2.1.1, literele a), b), e), f) și 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 *Regulilor de sistem ale*

SaFIR, nu încalcă nicio dispoziție legală, de reglementare sau statutară care le sunt aplicabile și niciun acord de care sunt ținuti.

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

2.6.1.2. Monitorizarea operațiunilor proprii

Pe parcursul fiecărei zile de operare, participanții asigură monitorizarea decontării instrucțiunilor proprii, a numărului și valorii instrucțiunilor din cozile de așteptare, a oricăror instrucțiuni de decontare pe bază netă sau brută aflate într-o coadă de așteptare și a soldurilor conturilor sale de fonduri și instrumente financiare.

Participanții evită în mod diligent să aibă instrucțiuni nedecontate.

Administratorul sistemului SaFIR nu este răspunzător de niciun fel de pierdere suferită de un participant din cauza incapacității acestuia de a monitoriza și reconcilia transferurile proprii. Administratorului sistemului SaFIR nu i se vor pretinde despăgubiri sub orice formă (inclusiv cheltuieli de judecată), care ar rezulta din incapacitatea participantului de a-și monitoriza propriile transferuri sau de a realiza reconcilierea.

2.6.1.3. Obligațiile în cazul apariției unor evenimente neprevăzute

În cazul apariției unor evenimente neprevăzute, așa cum sunt acestea definite la secțiunea 15 din prezentul document, sau a unor cazuri de forță majoră, participantul trebuie să întreprindă toate măsurile pentru:

- a) identificarea naturii și amplitudinii incidentului/evenimentului și comunicarea imediată a acestuia administratorului de sistem;
- b) soluționarea incidentului, dacă este în măsură și are capacitatea să facă acest lucru, iar dacă nu are capacitate de soluționare să apeleze la procedurile pentru evenimente neprevăzute sau, după caz, la procedurile de recuperare în caz de dezastru prevăzute în *Documentație*, dacă este cazul;
- c) informarea administratorului de sistem cu privire la situația soluționării incidentului și/sau la reintrarea în regim de funcționare normală.

2.6.1.4. Răspunderea participanților

Participanții răspund pentru întregul circuit al instrucțiunilor transmise către SaFIR, până la momentul intrării acestora în sistem.

Participanții răspund pentru exactitatea informațiilor cuprinse în instrucțiunile inițiate de aceștia în nume propriu și pe cont propriu sau pe conturile de clienți.

Participanții răspund pentru activitatea utilizatorilor proprii în legătură cu sistemul SaFIR.

Participanții respectă procedurile și regulile care reglementează accesul în sistem.

Participanții pot utiliza sistemul numai prin intermediul utilizatorilor autorizați.

Participanții răspund pentru orice încălcare a *Regulilor de sistem ale SaFIR* și pentru pagubele rezultate în urma nerespectării procedurilor sau în urma utilizării inadecvate sau frauduloase a sistemului.

Participanții răspund de respectarea legislației în domeniul prevenirii și combaterii spălării banilor și finanțării terorismului și punerea în aplicare a sancțiunilor internaționale.

Participanții răspund pentru orice intruziune (acces neautorizat) în sistemul SaFIR și în rețeaua RCI-BNR, ce are loc prin intermediul conexiunii sale la acestea, inclusiv în situația în care facilitățile proprii au fost utilizate doar ca punct de acces.

2.6.2. *Obligațiile și răspunderea Băncii Naționale a României*

2.6.2.1. *Obligațiile Băncii Naționale a României în calitate de administrator de sistem*

În calitate de administrator de sistem, BNR se obligă să asigure:

- verificarea instrucțiunilor recepționate în conformitate cu prevederile *Regulilor de sistem ale SaFIR*;
- integritatea, disponibilitatea și confidențialitatea datelor de la momentul intrării instrucțiunilor în sistem și până la momentul decontării finale sau anulării acestora de către sistem;
- păstrarea unei evidențe a serviciilor prestate și a activităților desfășurate, în conformitate cu legislația română aplicabilă;

-
- efectuarea tuturor demersurilor, în mod rezonabil necesare, pentru păstrarea securității sistemului prin intermediul echipamentelor și procedurilor corespunzătoare, referitoare la integritatea, disponibilitatea și confidențialitatea datelor;
 - efectuarea tuturor demersurilor, în mod rezonabil necesare, pentru soluționarea fără întârziere și în strânsă cooperare cu furnizorii de echipamente, aplicații și/sau servicii a oricăror erori sau defecțiuni apărute în sistem.

BNR ia toate măsurile necesare pentru protejarea sistemului și pentru prevenirea și soluționarea oricărei deficiențe de funcționare a acestuia.

BNR garantează participanților în sistemul SaFIR că instrucțiunile acestora sunt procesate într-un mod eficient, în condițiile respectării cerințelor menționate în *Regulile de sistem ale SaFIR*.

BNR informează participanții cu privire la orice întârziere sau procesare defectuoasă apărută în cadrul sistemului SaFIR, în conformitate cu prevederile secțiunii 14 - *Măsuri în cazul apariției unor defecțiuni* din prezentul document.

2.6.2.2. Obligațiile Băncii Naționale a României în calitate de depozitar central de instrumente financiare

BNR deține și administrează conturile de evidență a instrumentelor financiare deschise pentru participanți în sistemul SaFIR.

BNR ia toate măsurile, în mod rezonabil necesare, pentru a asigura decontarea finală (definitivă) în timp real în conturile de evidență ale participanților a instrucțiunilor inițiate în sistem și pentru a căror decontare există suficiente instrumente financiare și/sau fonduri.

BNR ia toate măsurile, în mod rezonabil necesare, pentru a asigura corecta administrare și evidența corespunzătoare și pentru a proteja drepturile participanților în legătură cu instrumentele financiare, pune în aplicare toate procedurile necesare pentru a asigura o strictă evidență și păstrare în siguranță a tuturor activelor participantului și ia toate măsurile rezonabile pentru a asigura reconcilierea periodică a evidențelor sale, pentru a le menține corecte și la zi.

2.6.2.3. Răspunderea Băncii Naționale a României

BNR răspunde pentru prejudiciile directe provocate participanților, din imprudență/neglijență, ca urmare a deficiențelor de funcționare a sistemului SaFIR sau a neîndeplinirii altor obligații ale

sale, având drept rezultat erori la înregistrările din conturile participanților la sistem, în limitele stabilite conform prevederilor art. 45 din Legea nr. 312/2004.

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

BNR nu răspunde pentru:

- defecțiunile produse în sistemul SaFIR ca urmare a utilizării incorecte a sistemului de către participanți și nici pentru erorile din aplicația informatică a sistemului care îi este licențiată;
- pagubele rezultate în urma mesajelor care conțin erori sau pentru erorile ce nu pot fi detectate prin validările descrise în *Documentație*;
- pierderile suferite de un participant ca urmare a neîndeplinirii de către acesta a obligațiilor de monitorizare prevăzute la secțiunea 2.6.1.2 din prezentul document;
- prejudiciile cauzate de participanți;
- prejudiciile rezultate dintr-un caz de forță majoră sau caz fortuit, conform secțiunii 2.5. din prezentul document;
- prejudiciile rezultate 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 operațiunilor 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 și evidențierii conform *Regulilor de sistem ale SaFIR*;

-
- posibilitatea ca garanția constituită din instrumente financiare, chiar dacă înregistrată și evidențiată în sistem conform prezentului document, 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 apropiere;
 - siguranța, calitatea și disponibilitatea serviciilor furnizate de administratorii mijloacelor de comunicație la care se face referire în secțiunea 9 din prezentul document.
 - întârzierea, procesarea defectuoasă cauzată de participanții SaFIR/terți sau pentru corectitudinea datelor sau instrucțiunilor transmise de aceștia.

2.7. Forța majoră și cazul fortuit

Administratorul sistemului, respectiv participanții, nu răspund pentru prejudiciile rezultate dintr-un caz de forță majoră sau caz fortuit, în conformitate cu prevederile art. 1351 din Codul Civil.

Forța majoră este orice eveniment extern, imprevizibil, absolut invincibil și inevitabil.

În aplicarea *Regulilor de sistem ale SaFIR*, sunt considerate cazuri de forță majoră evenimente precum: dezastre naturale, războaie, greve, instituirea stării de alertă sau de urgență, determinată de pandemie sau de un alt tip de eveniment major, încetarea totală a funcționării sistemului cauzată de întreruperea comunicațiilor sau de defectarea echipamentelor la ambele sedii de operare, dacă nu este posibilă aplicarea măsurilor de recuperare în caz de dezastru.

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

În cazul în care situația de forță majoră sau cazul fortuit împiedică îndeplinirea obligațiilor contractuale de către unul sau mai mulți participanți sau de către administratorul de sistem, se vor aplica, după caz, procedurile de recuperare în caz de dezastru sau alte proceduri specifice sau instrucțiuni comunicate participanților de administratorul de sistem la momentul respectiv.

Termenele și modul în care părțile comunică producerea evenimentului de forță majoră sau caz fortuit sunt prevăzute în procedurile de recuperare în caz de dezastru.

2.8. Suspendarea și încetarea participării în sistemul SaFIR

Participarea la sistemul SaFIR este pe durată nedeterminată, cu excepția cazurilor în care poate să intervină suspendarea sau încetarea participării.

2.8.1. Suspendarea participării

În calitate de administrator al sistemului SaFIR, BNR poate suspenda un participant pe o perioadă determinată sau până la remedierea deficiențelor, în oricare din următoarele cazuri:

- a) autoritatea de supraveghere prudențială a participantului a solicitat suspendarea;
- b) participantul și-a manifestat intenția în acest sens;
- c) participantul nu mai îndeplinește cel puțin una dintre cerințele prevăzute la secțiunea 2.1 sau 2.2;
- d) s-a deschis o procedură de insolvență asupra participantului;
- e) participantul nu și-a îndeplinit obligațiile prevăzute de *Regulile de sistem ale SaFIR* sau de procedurile aplicabile, prevăzute în Documentație și nici nu remediază deficiențele care au determinat neîndeplinirea acestor obligații în termenul rezonabil stabilit de către administratorul de sistem și nu oferă o explicație adecvată;
- f) administratorul de sistem consideră, în urma evaluării legislației țării în baza căreia funcționează respectivul participant (realizată la primirea opiniilor juridice menționate la secțiunea 2.2.2 sau oricând ulterior, pe perioada participării acestuia la sistem), că ceilalți participanți sau sistemul însuși ar fi supuși unor riscuri inacceptabile dacă participantul respectiv ar continua să participe la sistem;
- g) administratorul de sistem consideră că participantul, prin comportamentul acestuia, induce riscuri majore care pot perturba buna funcționare a sistemului SaFIR;
- h) participantul nu își îndeplinește, în mod repetat și sistematic³, în sensul art. 39 din Regulamentul delegat (UE) 2018/1229 de completare a Regulamentului (UE) nr. 909/2014

³ Se consideră că un participant nu își îndeplinește în mod repetat și sistematic obligațiile de livrare în cadrul sistemului SaFIR, în cazul în care rata de eficiență a decontării înregistrată de respectivul participant, determinată în

al Parlamentului European și al Consiliului în ceea ce privește standardele tehnice de reglementare referitoare la disciplina în materie de decontare, obligațiile de livrare a instrumentelor financiare aferente tranzacțiilor, la data preconizată a decontării.

În cazul suspendării, BNR va aplica următoarele măsuri tehnice asupra conturilor participantului în cauză:

- a) restricționare, caz în care participantul continuă să aibă acces la sistem și poate introduce instrucțiuni de decontare, dar acestea ajung în coada “Așteptare autorizare” și se procesează doar cu autorizarea administratorului de sistem sau
- b) blocare, caz în care participantul continuă să aibă acces la sistem, dar nu mai poate introduce în sistem instrucțiuni de decontare până la momentul deblocării conturilor sale.

Din momentul în care se aplică suspendarea și până la momentul reactivării participantului suspendat, instrucțiunile inițiate de acesta și cele destinate acestuia se procesează de către sistem în conformitate cu prevederile din *Regulile de sistem ale SaFIR*.

Administratorul de sistem poate stabili un termen pentru remedierea deficiențelor constatate sau o perioadă de grație înainte de aplicarea suspendării, în funcție de situația specifică a participantului respectiv.

Un participant suspendat nu este scutit de la îndeplinirea obligațiilor sale prevăzute în cadrul *Regulilor de sistem ale SaFIR*, cu excepția cazului când aceasta este prevăzută în mod expres.

Administratorul de sistem notifică de îndată toți participanții sistemului SaFIR, prin intermediul unui mesaj de notificare transmis prin poșta electronică securizată, cu privire la orice suspendare a unui participant sau orice decizie de reactivare a unui participant suspendat, precum și data de la care respectivul participant își reia activitatea.

Participantul în cauză beneficiază de același drepturi și obligații ca și ceilalți participanți la sistem, din ziua de operare următoare încetării suspendării.

raport cu numărul sau cu valoarea instrucțiunilor de decontare, este cu cel puțin 15% mai mică decât rata de eficiență a decontării înregistrată de întregul sistem SaFIR, pe o perioadă egală cu cel puțin un număr relevant de zile în cursul celor 12 luni anterioare. Numărul relevant de zile pentru fiecare participant este echivalent cu 10% din numărul de zile de activitate înregistrate de participant în sistemul de decontare a titlurilor de valoare în cursul celor 12 luni anterioare. La calcularea ratei de eficiență a decontării a unui participant, sunt luate în considerare exclusiv cazurile de neexecutare a decontării cauzate de respectivul participant.

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

2.8.2. Încetarea participării

Calitatea de participant la sistemul SaFIR încetează dacă:

- a) participantul renunță la această calitate;
- b) hotărârea de deschidere a procedurii de insolvență împotriva participantului, instituției de credit, persoană juridică română, rămâne definitivă;
- c) s-a deschis o procedură de lichidare cu privire la participantul, persoană juridică străină, procedură inițiată și controlată de autoritățile administrative sau judiciare cu scopul de a valorifica activele unei instituții de credit sub supravegherea acestor autorități;
- d) autorizația de funcționare a participantului a fost retrasă de către autoritatea de supraveghere competentă, complet sau pentru toate serviciile de investiții relevante, în alte cazuri decât cele prevăzute la lit. a) și b);
- e) administratorul de sistem retrage această calitate ca urmare a neîndeplinirii obligațiilor din *Regulile de sistem ale SaFIR*;
- f) administratorul aplică o sancțiune de excludere a participantului, în conformitate cu reglementările în vigoare și/sau prezentul document.

Administratorul de sistem SaFIR stabilește, în funcție de situația specifică a participantului, data de la care încetarea participării devine efectivă, dată care nu poate fi anterioară datei la care se finalizează transferurile integrale ale deținerilor din conturile de instrumente financiare ale participantului deschise în sistem.

În cazul încetării participării la sistem, administratorul de sistem SaFIR procedează la dezactivarea participantului în cauză, ceea ce înseamnă că utilizatorii acestuia nu se mai pot conecta la sistem și participantul nu mai poate iniția sau recepționa instrucțiuni de decontare a instrumentelor financiare.

Totodată, instrucțiunile de decontare inițiate de ceilalți participanți având drept contraparte participantul dezactivat se resping în mod automat de către sistem, iar participantul inițiator primește un mesaj prin care este informat asupra motivului respingerii instrucțiunii sale.

Un participant va putea fi dezactivat în sistemul SaFIR doar dacă nu există dețineri în conturile sale de instrumente financiare din sistemul SaFIR.

Un participant poate renunța 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 confirmării primirii notificării de către BNR, potrivit secțiunii 22 din prezentul document.

În situația prevăzută la lit. e) din primul paragraf al prezentei secțiuni, administratorul de sistem retrage calitatea de participant prin notificarea în scris a participantului respectiv, dacă sunt îndeplinite cumulativ următoarele condiții:

- a) a intervenit o cauză care a determinat suspendarea participantului, iar situația care a determinat luarea acestei măsuri nu a fost remediată într-un interval de timp rezonabil;
- b) administratorul de sistem a consultat autoritatea de supraveghere competentă a participantului cu privire la încetarea participării la sistem;
- c) administratorul de sistem a acordat participantului posibilitatea de a da explicații cu privire la situația 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 își poate revoca decizia, înainte ca aceasta să producă efecte, doar în situația în care este prevăzut un termen de intrare în vigoare a acesteia.

Participantul a cărui calitate a încetat conform acestei secțiuni, este în continuare obligat să respecte *Regulile de sistem ale SaFIR*, în ceea ce privește:

- a) orice act sau fapt anterior momentului încetării accesului, sau care este determinat de respectiva încetare; și
- b) orice costuri, comisioane și cheltuieli care sunt datorate de alți participanți sau care urmează a se returna acestora, în conformitate cu *Regulile de sistem ale SaFIR*, 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 participanții, prin cel mai expeditiv mijloc de comunicare posibil, cu privire la orice situație de încetare a participării, în condițiile prezentei secțiuni.

În urma încetării calității de participant și, implicit a accesului la sistem, și făcând obiectul stingerii reciproce a obligațiilor în modalitățile permise de legislația în vigoare, se aplică următoarele:

- a) participantul plătește/transferă toate sumele de bani și/sau instrumentele financiare pe care le datorează oricărui alt participant sau administratorului sistemului, în legătură cu obligațiile născute din operațiunile efectuate în sistem;
- b) orice participant care datorează sume de bani și/sau instrumentele financiare, în legătură cu operațiunile efectuate în sistem, face plățile/transferurile corespunzătoare către participantul care nu mai are acces la sistem.

Participantul a cărui calitate încetează nu are dreptul la rambursări totale sau parțiale ale comisiunilor deja achitate, indiferent de tipul acestora. Administratorul sistemului poate stabili un comision pentru ieșirea din sistem, în conformitate cu Anexa nr. 9 la prezentul document.

Participantul a cărui calitate încetează nu mai are dreptul de a transmite instrucțiuni în sistem, în conformitate cu prezentul document.

În cazul încetării participării, obligația de păstrare a confidențialității prevăzută la secțiunea 18.2 din prezentul document rămâne în vigoare.

2.9. Procedura aplicată de administratorul de sistem în cazul deschiderii procedurii de insolvență asupra unui participant

Este considerată notificare și produce efecte în sensul *Regulilor de sistem ale SaFIR* și a Legii nr. 253/2004, informarea primită de administratorul sistemului SaFIR din partea autorității competente care a pronunțat hotărârea de deschidere a procedurii de insolvență, conform legii române, respectiv informarea primită de administratorul de sistem din partea autorității străine competente.

După primirea acestei notificări, BNR notifică de îndată toți ceilalți participanți cu privire la existența hotărârii de deschidere a procedurii de insolvență și adoptă măsurile necesare pentru suspendarea sau, după caz, încetarea participării, conform prezenului document.

Participantul împotriva căruia s-a deschis o procedură de insolvență are obligația de a informa de îndată administratorul de sistem în privința acestei situații, conform secțiunii 22 - Notificări.

Administratorul sistemului SaFIR poate fi informat cu privire la pronunțarea hotărârii de deschidere a unei procedurii de insolvență împotriva unuia dintre participanți de către orice alte persoane care au cunoștință despre pronunțarea hotărârii de deschidere a procedurii insolvenței (spre exemplu, o contraparte centrală, administratorul unui loc de tranzacționare, un depozitar central conectat la sistemul SaFIR etc.).

În urma primirii notificării referitoare la pronunțarea hotărârii de deschidere a procedurii de insolvență, BNR suspendă participantul în cauză, în conformitate cu prevederile secțiunii 2.8.1 din prezentul document.

Ca urmare a suspendării, toate instrucțiunile de decontare ale participantului împotriva căruia s-a deschis procedura de insolvență și cele în care acesta este contraparte și care au fost introduse în sistem ulterior primirii notificării de deschidere a respectivei proceduri vor fi respinse de sistem. Nu vor fi respinse de sistem următoarele instrucțiuni care vizează participantul împotriva căruia s-a deschis procedura de insolvență:

- instrucțiunile de transfer de portofoliu transmise pe conturile de clienți;
- instrucțiunile pe bază netă legate de decontarea rezultatelor pieței primare și/sau a evenimentelor de plată;
- instrucțiunile de executare, precum și înregistrarea/punerea la dispoziția beneficiarului a garanțiilor financiare în legătură cu sistemele de plăți care asigură compensarea fondurilor, inclusiv cele aferente operațiunilor cu instrumente financiare, care au fost înregistrate în sistem și furnizate sau puse la dispoziția beneficiarului de către participantul respectiv, anterior pronunțării hotărârii de deschidere a procedurii de insolvență.

În cazul deschiderii procedurii de insolvență împotriva unui participant, sistemul va asigura decontarea finală a instrucțiunilor de decontare ale acestuia, care au fost introduse în sistem înaintea pronunțării hotărârii respective, aceste instrucțiuni fiind protejate conform prevederilor art. 3 din Legea nr. 253/2004. Respectivele instrucțiuni se vor deconta în măsura în care există titluri și/sau fonduri disponibile în contul participantului, ori există garanții constituite în acest scop. Instrucțiunile, care la finalul zilei în care administratorul de sistem a primit notificarea cu

privire la pronunțarea hotărârii de deschidere a procedurii de insolvență nu au fost decontate, precum și cele care nu au devenit irevocabile, conform prevederilor secțiunii 8.1 din prezentul document, inclusiv cele cu decontare ulterioară introduse în sistem, care se află în coada „Așteptare inițiere ulterioară”, vor fi anulate din sistem.

Instrucțiunile introduse în sistem între momentul pronunțării hotărârii privind deschiderea procedurii de insolvență și momentul primirii de către administratorul de sistem a notificării cu privire la pronunțarea hotărârii de deschidere a procedurii de insolvență, se procesează după cum urmează:

- instrucțiunile irevocabile, în accepțiunea secțiunii 8.1 din prezentul document, se procesează în vederea decontării finale (definitive) conform secțiunii 5 din prezentul document;
- instrucțiunile revocabile, în accepțiunea secțiunii 8.1 din prezentul document, se anulează de către administratorul de sistem.

2.10. Măsurile aplicabile în cazul redresării sau rezoluției participanților la sistem

Orice decizie adoptată de către BNR, în calitate de administrator de sistem, are în vedere și respectarea prevederilor *Directivei 2014/59/UE a Parlamentului European și a Consiliului din 15 mai 2014 de instituire a unui cadru pentru redresarea și rezoluția instituțiilor de credit și a firmelor de investiții și de modificare a Directivei 82/891/CEE a Consiliului și a Directivelor 2001/24/CE, 2002/47/CE, 2004/25/CE, 2005/56/CE, 2007/36/CE, 2011/35/UE, 2012/30/UE și 2013/36/UE ale Parlamentului European și ale Consiliului, precum și a Regulamentelor (UE) nr. 1093/2010 și (UE) nr. 648/2012 ale Parlamentului European și ale Consiliului, implementată la nivel național prin *Legea nr. 312/2015 privind redresarea și rezoluția instituțiilor de credit și a firmelor de investiții, precum și pentru modificarea și completarea unor acte normative în domeniul financiar, cu modificările și completările ulterioare.**

Participanții au obligația de a informa BNR imediat ce apare în legătură cu ei înșiși o situație de neîndeplinire a obligațiilor sau dacă fac obiectul unor măsuri de prevenire sau de gestionare a crizelor în sensul prevederilor Directivei 2014/59/UE.

În ceea ce privește suspendarea și/sau încetarea participării la sistemul SaFIR, aplicarea/declanșarea unei acțiuni de rezoluție asupra participantului nu determină suspendarea

și/sau încetarea participării la sistemul SaFIR, cu atât mai mult cu cât acesta își îndeplinește obligațiile izvorâte din operațiunile efectuate în sistem și din calitatea de participant la sistem.

Prin participarea la sistemul SaFIR, participantul consimte că BNR poate să furnizeze informații referitoare la instrucțiunile introduse de aceștia în sistem, informații tehnice sau organizaționale aferente participantului, participanților din același grup sau clienților participantului, obținute pe parcursul operării sistemului, autorităților de supraveghere, de rezoluție și de monitorizare ale statelor membre ale SEE, Comitetului Unic de Rezoluție (SRB), Autorității Bancare Europene, inclusiv băncilor centrale, în măsura în care furnizarea informațiilor este necesară pentru îndeplinirea atribuțiilor publice ale acestora și cu condiția ca, în toate aceste cazuri, furnizarea să nu contravină legislației aplicabile. BNR nu este răspunzătoare pentru consecințele financiare și comerciale ale unei asemenea furnizări de informații.

- (i) În cazul în care, în situația aplicării unor instrumente de rezoluție, cumpărătorul/instituția-punte nu îndeplinește criteriile de participare la sistemul SaFIR, acesta poate să exercite, în cadrul sistemului, drepturile instituției supuse rezoluției pentru o perioadă limitată de timp, conform prevederilor legale incidente și deciziei autorității de rezoluție.

3. Crearea și administrarea utilizatorilor

3.1. Prevederi generale

Accesul la sistemul SaFIR este permis doar utilizatorilor autorizați de către administratorul de sistem să utilizeze facilitățile puse la dispoziție de către sistem. Utilizatorii sistemului SaFIR sunt persoanele menționate în formularul „*Cerere de înregistrare / modificare a unui utilizator SaFIR*” (Anexa nr. 4 la prezentul document), care sunt desemnate de participantul respectiv să utilizeze facilitățile sistemului în limitele profilului de utilizator solicitat prin formularul „*Cerere pentru crearea / modificarea unui profil de utilizator SaFIR*” (Anexa nr. 5 la prezentul document).

Participanții care nu au acces la rețeaua RCI-IPF pot utiliza facilitățile sistemului, în conformitate cu secțiunea 5.7 din prezentul document intitulată „*Transmiterea instrucțiunilor de decontare în numele unui participant de către o terță parte*”.

Administratorul sistemului acționează cu respectarea procedurilor de securitate privind comunicațiile și datele prevăzute în *Regulile de sistem ale SaFIR* și nu are nici o altă obligație de

a verifica identitatea sau autorizarea persoanei care transmite sau confirmă instrucțiuni, ori conținutul acestora.

Fără a împiedica aplicarea oricăror alte prevederi din *Regulile de sistem ale SaFIR*, administratorul sistemului are dreptul să refuze soluționarea unei solicitări, în cazul în care, acționând de bună-credință, pune la îndoială autenticitatea identității sau autorizarea utilizatorului de către participant. În această situație, administratorul sistemului notifică imediat participantul, fie și telefonic, în legătură cu un astfel de refuz.

Administratorul sistemului este îndreptățit să se bazeze pe autorizarea și pe lista de utilizatori care i-a fost comunicată de către fiecare participant prin completarea formularului de înregistrare a utilizatorului, până când primește 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 și semnată de o persoană autorizată, este aprobată de către administratorul sistemului, cu respectarea procedurii descrise în secțiunile 3.2 - 3.5 din prezentul document.

Participantul are obligația de a informa administratorul sistemului cât mai curând posibil atunci când o persoană autorizată să utilizeze serviciile în numele său nu mai are calitatea de angajat sau încetează raporturile contractuale cu acesta. Fiecare participant este obligat să verifice periodic și după caz, să revizuiască profilele și drepturile propriilor utilizatori.

Toate formularele solicitate potrivit prezentului document, pot fi transmise și prin intermediul serviciului securizat de poștă electronică, cu utilizarea semnăturii electronice, conform dispozițiilor legale în vigoare.

3.2. Înregistrarea utilizatorilor SaFIR

Înregistrarea utilizatorilor unui participant se face doar de către administratorul de sistem, la solicitarea respectivului participant.

Pentru ca o persoană să poată fi înregistrată ca utilizator al sistemului SaFIR, aceasta trebuie să fie atestată în prealabil de către administratorul de sistem și să dețină kit-ul necesar pentru semnarea electronică în cadrul sistemului (conform celor prevăzute în documentul "*Cerințe pentru certificarea tehnică a participanților la sistemul ReGIS/SaFIR*").

Excepție de la obligația de atestare mai sus menționată fac utilizatorii pentru care se solicită alocarea unui profil care le conferă doar drepturi de vizualizare, precum și cei desemnați de administratorul de sistem.

Fiecare participant trebuie să aibă minimum 3 (trei) utilizatori pentru sistemul SaFIR.

În vederea înregistrării unui utilizator, participantul trebuie să completeze și să transmită administratorului de sistem, cu cel puțin 5 zile de operare înaintea datei de la care dorește ca utilizatorul respectiv să utilizeze facilitățile sistemului, următoarele formulare, după caz:

- a) „Cerere de înregistrare/modificare a unui utilizator SaFIR” (Anexa 4 la prezentul document);
- b) „Cerere pentru crearea/modificarea unui profil de utilizator SaFIR” (Anexa 5 la prezentul document).

În baza solicitării participantului de la lit. a), administratorul de sistem alocă un nume de utilizator (en. *username*) și o parolă (en. *password*) pentru fiecare utilizator.

Accesul unui utilizator în sistemul SaFIR este posibil doar pe baza numelui de utilizator al aplicației, alocat de către BNR și a elementelor de autentificare aferente acestuia, respectiv: parola de acces în sistem, dispozitiv securizat de generare a semnăturii electronice și parola aferentă acestuia (conform celor prevăzute în documentul „Cerințe pentru certificarea tehnică a participanților la sistemul ReGIS/SaFIR”).

3.3. Crearea și administrarea profilurilor de utilizator

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

Drepturile de a utiliza facilitățile sistemului SaFIR sunt stabilite de administratorul de sistem, prin crearea unor profile standard maximale (profil general) pentru utilizatorii fiecărei categorii de participanți în parte-

În limita profilului standard maximal mai sus menționat, participantul solicită administratorului de sistem, prin transmiterea formularului „Cerere pentru crearea/modificarea unui profil de utilizator SaFIR” (Anexa nr. 5 la prezentul document), crearea și alocarea unor profile de utilizator SaFIR pentru angajații săi, respectând principiul separării responsabilităților. Același profil poate fi alocat mai multor utilizatori ai participantului.

Crearea și alocarea unui anumit profil unui utilizator SaFIR este realizată de administratorul de sistem în conformitate cu solicitarea participantului.

3.4. Modificarea datelor și profilelor utilizatorilor

Modificarea datelor și profilelor utilizatorilor unui participant se face numai de către administratorul de sistem, la solicitarea respectivului participant, în concordanță, după caz, cu modificările responsabilităților acestora.

În situația în care obiectul modificării este numele utilizatorului, participantul trebuie să transmită următoarele formulare:

- a) *„Cerere de blocare/deblocare/eliminare a unui utilizator SaFIR”*(Anexa nr. 6 la prezentul document) cu numele vechi în care se marchează opțiunea „eliminare”;
- b) *„Cerere de înregistrare/modificare a unui utilizator SaFIR”* (Anexa nr. 4 la prezentul document) cu numele nou al utilizatorului.

În situația în care obiectul modificării este profilul utilizatorului, participantul trebuie să transmită următoarele formulare, după caz:

- a) *„Cerere pentru crearea/modificarea unui profil de utilizator SaFIR”* (Anexa nr. 5 la prezentul document), dacă solicitarea implică înlocuirea profilului alocat inițial cu un profil nou,
- b) *„Cerere de înregistrare/modificare a unui utilizator SaFIR”* (Anexa nr. 4 la prezentul document) dacă solicitarea implică înlocuirea profilului alocat inițial cu un profil deja definit în sistem pentru alți utilizatori.

Actualizarea datelor se realizează de către administratorul de sistem imediat după primirea formularelor mai sus menționate sau, după caz, la data precizată în acestea.

3.5. Blocarea, deblocarea și eliminarea utilizatorilor

Un participant care dorește blocarea, deblocarea sau eliminarea unuia sau mai multor utilizatori ai săi, transmite administratorului sistemului o solicitare în acest sens, în scris, completând formularul din Anexa 6 – *„Cerere de blocare/deblocare/eliminare a unui utilizator SaFIR”*.

Blocarea, deblocarea și eliminarea unui utilizator se face numai de către administratorul de sistem în următoarele cazuri:

a) la solicitarea scrisă a participantului respectiv, prin transmiterea formularului din Anexa 6 - „Cerere de blocare/deblocare/eliminare a unui utilizator SaFIR”;

Blocarea/deblocarea și eliminarea se operează de către administratorul de sistem imediat după primirea formularului anterior menționat sau la data precizată în acesta, după caz.

b) la inițiativa administratorului de sistem, în situația în care, prin acțiunile sale, un utilizator afectează buna funcționare și securitatea sistemului, administratorul de sistem poate bloca sau elimina direct utilizatorul în cauză, cu notificarea imediată a participantului respectiv;

c) în situația în care calitatea de participant încetează, administratorul de sistem efectuează eliminarea utilizatorilor respectivului participant.

3.6. Pregătirea și certificarea unui utilizator

Administratorul sistemului permite utilizarea sistemului numai de către utilizatorii care demonstrează că au pregătirea și cunoștințele corespunzătoare. Pentru a obține certificarea ca utilizatori ai sistemului din partea administratorului sistemului, aceștia sunt evaluați de către acesta, în funcție de profilul de utilizator propus.

3.7. Administratorii de acces ai participantului

Fiecare participant trebuie să desemneze cel puțin 2 (doi) administratori de acces, care vor fi responsabili de relația participantului cu sistemul SaFIR, potrivit prezentei secțiuni.

Datele de identificare și speciemenle de semnătură ale persoanelor desemnate ca administratori de acces sunt aduse la cunoștința administratorului de sistem prin transmiterea formularului din Anexa nr. 13 („Fișa administratorului de acces”), la prezentul document, completat și semnat de doi conducători ai instituției participante sau de doi reprezentanți ai instituției, împuterniciți de conducerea acesteia. Orice modificare cu privire la administratorii de acces este notifică administratorului de sistem de către participant, în cel mai scurt timp posibil.

Administratorii de acces sunt persoanele împuternicite de conducerea instituției 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), realizarea oricareia dintre următoarele acțiuni:

- a) înregistrarea utilizatorilor;
- b) crearea, alocarea sau modificarea profilelor utilizatorilor;
- c) blocarea/deblocarea sau eliminarea utilizatorilor din sistem.

Formularele transmise administratorului de sistem, pentru realizarea celor menționate la literele a), b) și c) din paragraful precedent, vor conține semnăturilor a 2 (doi) administratori de acces.

În cazul transmiterii prin poștă electronică securizată, formularele vor fi semnate electronic de 2 (doi) administratori de acces.

De asemenea, administratorul de acces are următoarele obligații:

- a) să gestioneze solicitările de emiterere/revocare/reînnoire a dispozitivelor securizate de generare a semnăturii electronice pentru utilizatorii participantului;
- b) să actualizeze datele comunicate administratorului de sistem 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 menține evidența tuturor administratorilor de acces desemnați de participanții la sistemul SaFIR.

4. Conturi

4.1. Conturi de evidență a instrumentelor financiare

Administratorul sistemului deschide conturi de evidență a instrumentelor financiare pe numele fiecărui participant, în conformitate cu prezenta secțiune.

Conturile de evidență a instrumentelor financiare deschise în sistemul SaFIR, conform *Regulilor de sistem SaFIR*, sunt guvernate de legislația română.

4.1.1. Tipuri de conturi de evidență a instrumentelor financiare și niveluri de segregare

Fiecare participant la sistemul SaFIR are obligația de a evidenția instrumentele financiare proprii separat de instrumentele financiare ale clienților.

Participanții au posibilitatea de a evidenția separat, în sistemul SaFIR, instrumentele financiare ale oricăruia dintre clienții lor. Astfel, pentru fiecare cont de clienți pe care îl deține în sistemul SaFIR, un participant va putea alege în sistem dacă în respectivul cont sunt evidențiate instrumentele financiare ale mai multor clienți ai săi („*segregare de tip omnibus a clienților*”) sau ale unui singur client („*segregare individuală a clienților*”).

Prin „*segregare de tip omnibus a clienților*” se înțelege acea evidență care permite oricărui participant la sistemul SaFIR să păstreze instrumente financiare care aparțin diferiților clienți ai participantului respectiv, într-un singur cont de instrumente financiare .

Prin „*segregare individuală a clienților*” se înțelege acea evidență care permite unui participant să separe instrumentele financiare ale oricăruia dintre clienții săi, dacă și astfel cum cere participantul respectiv.

Participanții 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.

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

- **conturi în nume propriu** - conturi de evidență a instrumentelor financiare deschise pe numele participantului (OW), în care sunt evidențiate instrumentele financiare aflate în proprietatea acestuia.
 - **(0)**: cont în nume propriu deschis automat în momentul înregistrării participanților la sistem, indiferent dacă participanții tranzacționează atât în nume și pe cont propriu, cât și în numele clienților, sau tranzacționează exclusiv pe cont propriu.
 - **(0 urmat de 13 caractere) conturi în nume propriu suplimentare** - în cadrul sistemului SaFIR, participanții au posibilitatea deschiderii mai multor conturi în nume propriu, care să evidențieze instrumentele financiare aflate în proprietatea acestora;

-
- **conturi de clienți:** conturi de evidență a instrumentelor financiare deschise pe numele participantului, în care sunt evidențiate instrumentele financiare aflate în proprietatea clienților săi, persoane fizice și/sau juridice, rezidente sau nerezidente, după cum urmează:
 - **(1) cont omnibus de clienți (OM)** - care asigură segregarea de tip omnibus a clienților. Acest cont este deschis automat în momentul înregistrării acelor participanți la sistem care au rolul de intermediari primari sau secundari;
 - **(1 urmat de maxim 13 caractere) cont individual de clienți (IS)**, care asigură segregarea individuală a clienților unui participant. În cadrul sistemului SaFIR, participanții au posibilitatea deschiderii mai multor conturi individuale de clienți, în funcție de nivelul de segregare pe care îl consideră adecvat;
 - **(2) cont via dealer:** contul de evidență deschis în sistemul SaFIR, doar în cazul operațiunilor cu titluri de stat, pe numele participantului cu rol de dealer primar, în care sunt evidențiate titlurile de stat adjudecate pe piața primară de clienții săi, intermediari ai pieței secundare și/sau participanți în sistemul SaFIR, care efectuează operațiuni cu titluri de stat exclusiv în nume și pe cont propriu;
 - **(6) cont de popriri:** contul de evidență, deschis pe numele BNR 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 poprit;
 - **(7) cont oglindă:** contul de evidență, deschis pe numele BNR în vederea transferului (tip FoP) a instrumentelor financiare depozitate în sistemul Euroclear;
 - **(8) cont oglindă:** contul de evidență, deschis pe numele BNR în vederea transferului (tip FoP) a instrumentelor financiare depozitate în sistemul RoClear;
 - **(9) cont de emitent:** contul de evidență a instrumentelor financiare deschis pe numele emitentului în care sunt evidențiate instrumentele financiare emise de acesta.

Conturile de evidență a instrumentelor financiare deschise în sistemul SaFIR corespund calității deținute în cadrul sistemului de către fiecare entitate, după cum urmează:

Conturi pentru participanții care tranzacționează atât în nume și pe cont propriu cât și în numele clienților	Conturi pentru participanții care tranzacționează exclusiv pe cont propriu	Conturi pentru emitent	Conturi de popriri	Conturi tehnice pentru operațiuni cu alți depozitari centrali
Conturi proprii (0) Conturi de clienți (1)* Cont (2)**	Conturi proprii (0)	Cont (0) Cont (9)	Cont (6) ***	Cont (7)**** Cont (8)*****

Notă:

* doar pentru operațiunile cu titluri de stat;

** doar pentru dealerii primari care accesează piața primară în numele altor participanți;

*** doar pentru BNR, în calitate de terț poprit, în vederea transferului instrumentelor financiare din contul debitorului poprit în contul indicat de executorul judecătoresc, în favoarea creditorului popritor;

**** doar pentru BNR, în vederea transferului instrumentelor financiare depozitate în sistemul Euroclear;

***** doar pentru BNR, în vederea transferului instrumentelor financiare depozitate în sistemul RoClear.

Fiecare cont de evidență a instrumentelor financiare deschis în sistem pe numele unui participant va fi identificat printr-un cod unic în sistem, cu următorul format:

AAAA	B	CCCCCCCCCCCC
(1)	(2)	(3)

Grupurile de caractere au următoarele semnificații:

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

(2) tipul contului de evidență a instrumentelor financiare

(3) grup de caractere care poate fi utilizat pentru a identifica participantul care accesează piața primară printr-un dealer primar sau pentru a permite segregare individuală a clienților unui participant în sistemul SaFIR.

4.1.2. Deschiderea, actualizarea și închiderea conturilor în nume propriu suplimentare

Prin intermediul interfeței grafice a aplicației informatice a sistemului SaFIR, participanții au posibilitatea de a deschide, actualiza și închide un cont în nume propriu suplimentar, care să evidențieze instrumentele financiare aflate în proprietatea acestora.

În sistemul SaFIR, codul alocat unui astfel de cont este unic. Sistemul nu va permite reutilizarea acestuia de către un participant în nicio circumstanță, nici în cazul codului aferent unui cont care a fost închis de respectivul participant.

Participanții sistemului SaFIR actualizează și/sau închid un cont în nume propriu suplimentar, ori de câte ori este necesar.

Participanții pot actualiza datele/informațiile aferente unui astfel de cont, cu excepția codului acestuia, a cărui modificare nu este permisă de sistem.

Un cont propriu suplimentar deschis de participant poate fi închis de către acesta, prin intermediul interfeței grafice a aplicației informatice a sistemului SaFIR, doar cu respectarea următoarelor condiții cumulative:

- respectivul cont să nu fie vizat de instrucțiuni de decontare în curs de procesare,
- soldul contului să fie zero.

Administratorul sistemului SaFIR, din proprie inițiativă, poate închide un cont în nume propriu suplimentar, în cazul în care respectivul cont nu înregistrează sold de instrumente financiare și nu a fost vizat de instrucțiuni de decontare în decurs de cel puțin un an, fiind considerat, pe cale de consecință, un cont inactiv. Închiderea unui astfel de cont va fi realizată de către administratorul sistemului SaFIR, numai după notificarea prealabilă a participantului în cauză, realizată în conformitate cu prevederile secțiunii 22 – Notificări din prezentul documentul. În cazul în care, în termen de 30 de zile lucrătoare de la data comunicării notificării către participant, respectivul cont nu înregistrează sold de instrumente financiare și nici nu este vizat de instrucțiuni de decontare, administratorul sistemului procedează la închiderea contului.

4.1.3. Deschiderea, actualizarea și închiderea conturilor care asigură segregarea individuală a instrumentelor financiare ale clienților participanților

Prin intermediul interfeței grafice a aplicației informatice a sistemului SaFIR, participanții au posibilitatea de a deschide, actualiza și închide un cont care asigură segregarea individuală a clienților lor (cont individual de clienți).

În sistemul SaFIR, codul alocat unui astfel de cont este unic. Sistemul nu va permite reutilizarea acestuia de către un participant în nici o circumstanță, nici în cazul codului unui cont care a fost închis de respectivul participant.

Participanții sistemului SaFIR au obligația de a actualiza și de a închide un cont individual de clienți, ori de câte ori este necesar.

Participanții pot actualiza datele/informațiile aferente unui astfel de cont, cu excepția codului acestuia, a cărui modificare nu este permisă de sistem.

Un cont de clienți deschis de participant poate fi închis de către acesta, prin intermediul interfeței grafice a aplicației informatice a sistemului SaFIR, doar cu respectarea cumulativă a următoarelor condiții:

- respectivul cont să nu fie vizat de instrucțiuni de decontare în curs de procesare,
- iar soldul contului să fie zero.

Administratorul sistemului SaFIR, din proprie inițiativă, poate închide un cont, care asigură *segregarea individuală a clienților* unui participant, în cazul în care respectivul cont nu înregistrează sold de instrumente financiare și nu a fost vizat de instrucțiuni de decontare în decurs de cel puțin un an, acesta fiind considerat, pe cale de consecință, un cont inactiv. Închiderea unui astfel de cont va fi realizată de către administratorul sistemului SaFIR, numai după notificarea prealabilă a participantului în cauză, realizată în conformitate cu prevederile secțiunii 22 – Notificări din prezentul documentul. În cazul în care, în termen de 30 de zile lucrătoare de la data comunicării notificării către participant, respectivul cont nu înregistrează sold de instrumente financiare și nici nu este vizat de instrucțiuni de decontare, administratorul sistemului procedează la închiderea contului.

4.2. Conturi de numerar

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

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

Decontarea în dolari SUA (USD) a tranzacțiilor cu instrumente financiare se efectuează prin conturile de corespondent ale participanților. În cazul Ministerului Finanțelor, decontarea operațiunilor cu titluri de stat denumite în valută se efectuează prin intermediul BNR.

Participanții vor realiza decontarea în lei și euro a fondurilor aferente tranzacțiilor cu instrumente financiare, derulate în cadrul sistemului, prin conturile de decontare deschise în sistemul ReGIS, respectiv TARGET, conturi care pot fi deschise în numele participantului în cauză, ori al unei terțe părți care acționează în numele lor și care este participant în sistemul ReGIS, respectiv TARGET (bancă de decontare).

4.2.1. Plafonul de decontare

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

Pentru participanții menționați 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 operațiunilor cu instrumente financiare efectuate prin sistemul SaFIR de participantul fără cont de decontare în sistemul ReGIS.

Valoarea inițială a plafonului de decontare este stabilită la începutul fiecărei zile de operare de către banca de decontare, pentru fiecare participant pentru care acționează 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 crește cu contravaloarea instrumentelor financiare vândute de participantul fără cont de decontare în ReGIS și scade cu contravaloarea instrumentelor financiare cumpărate de către acesta. În acest sens sistemul gestionează valoarea actuală (reprezintă valoarea inițială a plafonului de decontare plus/minus contravaloarea operațiunilor de vânzare/cumpărare decontate final în ReGIS) și respectiv valoarea previzionată a plafonului de decontare (valoarea inițială a plafonului de decontare plus/minus contravaloarea operațiunilor de vânzare/cumpărare decontate final în ReGIS, minus contravaloarea operațiunilor de cumpărare inițiate și care nu au fost încă decontate final în ReGIS).

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

Dacă contravaloarea unei tranzacții de cumpărare depășește valoarea previzionată a plafonului de decontare, tranzacția respectivă este plasată în coada de așteptare „Așteptare fonduri suplimentare”.

Prin procedura descrisă mai sus, administratorul de sistem asigură un management adecvat al riscului. În acest sens, sistemul anulează instrucțiunile inițiate de participantul fără cont de decontare în ReGIS dacă până la *Momentul Limită* stabilit de participanți, instrucțiunea respectivă depășește 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 ține exclusiv de relația contractuală dintre acesta și participantul fără cont de decontare în ReGIS. Valoarea acestuia nu poate fi mai mică de zero.

5. Procesarea operațiunilor cu instrumente financiare în sistemul SaFIR

Sistemul procesează operațiuni derulate de participanți în relație cu emitentul (decontarea rezultatelor pieței primare, plăți de dobândă și/sau cupon, răscumpărări, preschimbări) și operațiuni derulate între participanți pe piața secundară (tranzacții de vânzare/cumpărare, contracte de garanție financiară, contracte repo, transferuri de portofoliu).

5.1. Procesarea operațiunilor derulate de participanți în relație cu Ministerul Finanțelor

În această categorie sunt incluse decontarea rezultatelor pieței primare, gestionarea evenimentelor de plată și alte operațiuni.

5.1.1. Decontarea rezultatelor pieței primare

Rezultatele plasamentelor efectuate de către Ministerul Finanțelor prin intermediul agentului său, sunt transmise sistemului după finalizarea plasamentului inițial și precizează titlurile de stat adjudecate de fiecare dealer primar și de clienții acestuia. Deținerile sunt detaliate conform

structurii și codificării conturilor din cadrul sistemului și diferențiază titlurile de stat adjudecate de dealerii primari:

- pe contul propriu;
- pe contul clienților săi, care nu sunt participanți în SaFIR;
adjudecarea pe conturile clienților se va reflecta în contul omnibus de clienți deschis în SaFIR pe numele participantului, urmând ca ulterior decontării rezultatelor pieței primare, participantul să aibă posibilitatea de a transfera aceste dețineri în conturile individuale de clienți;
- pe contul intermediarilor secundari și al băncilor sau caselor centrale ale cooperativelor de credit care nu sunt intermediari.

După primirea rezultatelor pieței primare sistemul va iniția 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 aceeași zi.

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

5.1.1.1. Decontarea pe bază netă

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

La începutul zilei, în baza fișierului cu rezultatele subscripției publice/licitației, inclusiv aferente operațiunilor de răscumpărare anticipată sau de preschimbare, precum și în baza informațiilor din sistem cu privire la evenimentele de plată ce urmează a fi procesate, sistemul:

- va calcula pozițiile nete aferente fiecărui participant ca diferență între:
 - suma ce trebuie plătită către Ministerul Finanțelor, prin cumularea sumelor datorate pentru fiecare emisiune, în cazul în care are loc decontarea mai multor emisiuni;

-
- suma ce trebuie plătită de către Ministerul Finanțelor, prin cumularea sumelor aferente evenimentelor de plată cu decontarea în aceeași zi, inclusiv aferente răscumpărilor anticipate.
 - va calcula pozițiile nete aferente fiecărei bănci de decontare, prin cumularea pozițiilor nete ale participanților fără cont de decontare în ReGIS și ale băncii de decontare respective. Fiecărui participant precum și fiecărei bănci de decontare i se va transmite o situație privind poziția netă, prin intermediul mesajului adecvat de transfer de fișiere.

Prin participarea la subscripția publică sau la licitația în numele clienților lor, intermediarii primari își iau angajamentul de a deconta titlurile de stat subscrise și adjudecate în numele acestora (clienți direcți, participanți care au deschis un cont la aceștia), intermediarii primari fiind de acord ca sumele datorate să fie debitate din contul lor. Excepție de la acest principiu fac participanții cu cont de decontare în ReGIS, care, deși accesează piața primară printr-un dealer primar, decontează fondurile aferente acestor operațiuni direct în contul de decontare propriu.

5.1.1.1.2. Decontarea fondurilor

Pentru emisiunile de titluri de stat denumite în lei, cu decontare ulterioară, instrucțiunile de decontare a fondurilor aferente operațiunilor pieței primare (licitații/subscripții publice) și a plăților de cupon/dobândă sau a răscumpărilor sunt introduse de către sistemul SaFIR în ReGIS, sub formă de instrucțiuni de decontare pe bază netă. Sistemul introduce în ReGIS numai instrucțiuni de decontare pe bază netă care sunt acoperite de rezervele din conturile de decontare ale participanților alocate SaFIR, în conformitate cu regulile sistemului ReGIS.

În acest sens, după calcularea pozițiilor nete ale participanților și verificarea valorii plafoanelor de decontare, sistemul SaFIR va transmite către ReGIS instrucțiuni de rezervare a sumelor necesare în vederea acoperirii obligațiilor nete de plată, pentru participanții aflați în poziție netă debitoare. Instrucțiunile de rezervare a fondurilor sunt transmise pentru agenții de decontare aferenți. În baza instrucțiunilor de rezervare a fondurilor transmise de sistem, ReGIS constituie rezerva destinată decontării instrucțiunilor nete ale SaFIR, pentru fiecare participant, pentru care există fonduri disponibile suficiente în contul de decontare.

Dacă fondurile disponibile din conturile de decontare ale participanților menționați 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 instrucțiunea 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 poziția sa netă debitoare, sistemul va recalcula poziția multilaterală netă a acestuia pornind de la sumele deja rezervate de către sistemul ReGIS și va transmite o instrucțiune de plată în care sunt cuprinse pozițiile multilaterale nete ale participanților, calculate astfel:

- Ministerul Finanțelor achită cu prioritate obligațiile 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 puțin 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*”, în sensul că ori se decontează toate instrumentele financiare din contul respectiv, ori, dacă acest lucru nu este posibil, nu se decontează niciunul);
- Tranzacțiile participanților fără cont de decontare în ReGIS au o prioritate mai mare decât ale agenților de decontare corespunzători;
- În cazul băncilor care sunt dealeri primari, sistemul va încerca decontarea tranzacțiilor aferente conturilor de clienți înaintea celor aferente conturilor de dețineri în nume propriu;
- În cazul în care un dealer primar acționează în calitate de bancă de decontare pentru o singură societate de servicii de investiții financiare, sistemul va deconta, în următoarea ordine a priorităților: contul de clienți al societății de servicii de investiții financiare, urmat de contul de dețineri în nume propriu al societății de servicii de investiții financiare, și de

contul de clienți al dealerului primar iar în cele din urmă contul de dețineri în nume propriu al dealerului primar;

- În cazul dealerilor primari care acționează în calitate de bancă de decontare pentru mai multe societăți de servicii de investiții financiare, sistemul va deconta, în următoarea ordine a priorităților: toate conturile de clienți ale acestora, apoi conturile de dețineri în nume propriu ale societăților de servicii de investiții financiare, apoi contul de clienți al dealerului primar, și în cele din urmă contul de dețineri 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 aceleași priorități.

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

Sistemul informează participanții și Ministerul Finanțelor cu privire la noua poziție netă și cu privire la tranzacțiile ce vor fi decontate pe bază brută, prin intermediul rețelei RCI-IPF, imediat după calcularea noii poziții multilaterale nete.

5.1.1.1.3. Decontarea titlurilor de stat

Conform mecanismului „*livrare contra plată*”, debitarea conturilor de fonduri, prevăzută anterior, este însoțită de creditarea contului de evidență a titlurilor de stat al dealerului primar, cu titlurile de stat adjudecate/subscrise. Astfel, titlurile de stat emise sunt transferate din contul Ministerului Finanțelor în conturile proprii ale dealerului primar, conturile *via dealer* și conturile de clienți.

În cazul operațiunilor de preschimbare a titlurilor de stat denumite 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, iar titlurile adjudecate sunt transferate din contul Ministerului Finanțelor în conturile corespunzătoare ale dealerilor primari.

După efectuarea transferului de proprietate, deținerile de titluri de stat din conturile *via dealer* sunt transferate automat de către sistem, sub formă de *transfer fără plată*, în conturile de dețineri proprii ale participanților corespunzători.

Titlurile de stat nedecontate rămân în contul Ministerului Finanțelor până la momentul la care se confirmă efectuarea plății.

În cazul în care titlurile corespunzătoare operațiunii de răscumpărare anticipată, inclusiv pentru operațiunile de preschimbare, sunt deținute în conturi individuale ale clienților, participanții au obligația să le transfere în contul omnibus prin intermediul unor tranzacții fără plată. Transferul se va efectua după ce deținerile fiecărui participant îndreptățit la răscumpărare anticipată sau preschimbare sunt stabilite de către sistem în data de referință (DR), care trebuie să fie anterioară datei de plată (DP), iar decontarea se va realiza în conformitate cu prevederile incluse în secțiunea 5.1.2.1 din prezentul document. În urma decontării operațiunilor de preschimbare, participanții care dețin conturi individuale ale clienților și au adjudecat titluri au obligația să le transfere în conturile individuale ale acestora, prin intermediul unor tranzacții fără plată.

5.1.1.2. Decontarea pe bază brută

Toate operațiunile de piață primară aferente emisiunilor de titluri de stat denumite în valută, emisiunilor de titluri de stat denumite în lei cu decontare în aceeași zi precum și emisiunilor de certificate de depozit se decontează pe bază brută.

Operațiunile excluse din pozițiile multilaterale nete calculate de sistem sunt decontate pe baza brută. Astfel, pentru fiecare participant cu operațiuni excluse sistemul generează tranzacții de tip *livrare contra plată*, care rămân în coada de așteptare „*Așteptare Decontare Fonduri*”, până când acesta are suficiente fonduri pentru a se efectua decontarea.

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

În situația în care o instrucțiune de plată aferentă decontării unei licitații/subscripției este respinsă de către ReGIS pe motiv că participantul respectiv are contul blocat, aceasta este plasată în coada „*Așteptare Decontare Fonduri*” și poate fi retransmisă manual de către administratorul sistemului. Tranzacția rămâne în coada de așteptare până la momentul finalizării decontării acesteia.

5.1.1.2.1. Decontarea titlurilor de stat denumite în valută

În cazul titlurilor de stat denumite în valută, procedura de transfer a rezultatelor pieței primare este identică cu cea prezentată în secțiunea 5.1.1 din prezentul document.

În urma transferului rezultatelor pieței primare sistemul comunică participanților care au adjudecat titluri de stat din emisiunea respectivă, suma în valută pe care trebuie să o achite către Ministerul Finanțelor până la data decontării ($D=T+n$, unde T reprezintă data subscripției sau licitației, D data decontării, iar n numărul de zile de la T la D) și informează, în calitate de agent de plată, cu privire la toate plățile ce urmează a fi efectuate de participanți în favoarea Ministerului Finanțelor (a se vedea *Ghidul de utilizare a mesajelor transmise prin rețeaua RCI-IPF aferente interfeței cu Direcția Operațiuni de Piață – BNR*).

Tranzacțiile aferente pieței primare a titlurilor de stat denumite în valută se decontează pe bază brută, fără a se realiza compensarea fondurilor. Transferul de fonduri aferent acestor tranzacții se realizează prin intermediul băncilor de corespondent.

Transferul de proprietate al titlurilor de stat denumite în valută se face conform prevederilor secțiunii 5.1.1.1.3 din prezentul document.

Tranzacțiile aferente rezultatelor pieței primare vor fi plasate de către sistem în coada de așteptare „Așteptă inițiere ulterioară”, imediat după recepționarea și procesarea rezultatelor pieței primare.

La începutul zilei din data decontării ($D=T+n$), sistemul înregistrează valoarea totală a emisiunii atât în debitul contului de emitent al Ministerului Finanțelor, cât și în creditul contului de investitor al Ministerului Finanțelor și inițiază tranzacții tip *livrare contra plată* între contul de investitor al Ministerului Finanțelor și banca (intermediarul) cumpărătoare (cumpărător).

În conformitate cu mecanismul *livrare contra plată*, sistemul va efectua transferul de proprietate al titlurilor de stat adjudecate numai după ce BNR, în calitate de agent de decontare al Ministerului Finanțelor confirmă încasarea contravalorii titlurilor de stat emise.

Până la recepționarea confirmării plății pentru fiecare participant implicat, sistemul va menține operațiunea în coada „Așteptare Decontare Fonduri”.

Titlurile de stat rămase nedecontate vor rămâne în contul de investitor al Ministerului Finanțelor (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 procedurade decontare a plasamentelor în lei cu dată de decontare ulterioară, prevăzută la secțiunea 5.1.1.1 – Decontarea pe bază netă, cu următoarele particularități:

- sistemul va deconta pe bază brută tranzacțiile dintre emitent și participanți, fără să solicite ReGIS constituirea rezervelor din contul de decontare al participanților;
- tranzacțiile vor avea aceeași prioritate la decontare în ReGIS ca și tranzacțiile *livrare contra plată* care rezultă în urma excluderii din pozițiile multilaterale nete în cazul emisiunilor care se decontează pe bază netă.

5.1.1.2.3. *Emisiuni de titluri de stat denumite 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, prevăzută la secțiunea 5.1.1.1 – Decontarea pe bază netă, cu următoarele excepții:

- procedura de decontare este inițiată imediat după transferul rezultatelor pieței primare;
- sistemul va deconta pe bază brută tranzacțiile dintre emitent și participanți, fără să solicite ReGIS constituirea rezervelor din contul de decontare al participanților;
- tranzacțiile vor avea aceeași prioritate la decontare în ReGIS ca și tranzacțiile *livrare contra plată* care rezultă în urma excluderii din pozițiile multilaterale nete în cazul emisiunilor care se decontează pe bază netă.

În situația în care o instrucțiune de plată aferentă decontării unei licitații/subscripții este respinsă de către ReGIS pe motiv că participantul respectiv are contul blocat, aceasta este plasată în coada „Așteptare Decontare Fonduri” și poate fi retransmisă manual de către administratorul sistemului. Tranzacția rămâne în coadă până la momentul finalizării decontării acesteia.

5.1.2. *Gestionarea evenimentelor de plată*

Evenimentele de plată gestionate de sistem sunt:

- plata de cupon/dobândă și răscumpărarea parțială/totală;
- răscumpărarea anticipată (inclusiv pentru preschimbare).

Decontarea evenimentelor de plată pentru emisiunile denumite în lei poate avea loc pe bază netă (în cazul în care în data plății urmează să fie decontate mai multe evenimente de plată și/sau una sau mai multe rezultate ale licitației/subscripției, pentru titlurile de stat) sau pe bază brută (în cazul evenimentelor de plată aferente emisiunilor de certificate de depozit, precum și în cazul în care în data plății nu are loc decontarea altor evenimente de plată și/sau decontarea rezultatelor pieței primare).

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

În sensul prezentei secțiuni:

- Data plății (DP) se referă la data scadentă pentru plata dobânzii/cuponului/răscumpărării parțiale/totale a instrumentelor financiare (în conformitate cu prevederile prospectelor de emisiune);
- Data dobânzii/cuponului se referă la data finală a perioadei de aplicare a dobânzii/cuponului, dată până la care se acumulează dobânda;
- Data de referință (DR) se referă la data la care sunt stabilite deținerile participanților, care vor fi luate în considerare la calcularea sumelor ce vor fi plătite de emitent acestora. În cazul plăților de dobândă/cupon sau a răscumpărărilor parțiale ale emisiunilor denumite în lei, DR este cu o zi lucrătoare anterior DP. În cazul instrumentelor financiare denumite în valută, DR este cu trei zile lucrătoare anterior DP. Momentul la care se stabilesc deținătorii ce beneficiază de drepturile rezultate din decontarea evenimentelor de plată este sfârșitul zilei de referință.

Evaluarea instrumentelor financiare deținute la data de referință (plata de dobândă, cupon, răscumpărare) se va face în conformitate cu formulele descrise de prospectul de emisiune.

5.1.2.1. Plata dobânzilor/cupoanelor și răscumpărările

Indiferent de moneda în care este denumită respectiva emisiune, decontarea unui astfel de eveniment de plată este anunțată tuturor participanților cu 7 zile în avans (DP-7), prin intermediul mesajului SWIFT adecvat.

Sumele datorate de emitent investitorilor sunt calculate la nivelul sistemului și reconciliate cu emitentul cu 2 zile lucrătoare înainte de data plății (DP-2), pentru emisiunile denumite în lei,

și respectiv cu 3 zile lucrătoare înainte de data plății (DP-3), pentru emisiunile denumite în valută (a se vedea *Ghidul de utilizare a mesajelor transmise prin rețeaua RCI-IPF aferente interfeței cu emitentul*).

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

În conformitate cu orarul SaFIR din Anexa 7, în data de referință (DR), sistemul stabilește deținerile fiecărui participant îndreptățit la plata dobânzii, cuponului sau răscumpărării parțiale/totale.

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

Pentru *emisiunile denumite în valută*, decontarea fondurilor aferente evenimentelor de plată este inițiată în ziua lucrătoare imediat următoare zilei de referință (DR+1), prin transmiterea unui fișier către agentul de decontare al emitentului, fișier ce conține datele necesare efectuării plății, inclusiv sumele ce vor fi plătite participanților stabiliți în DR. Confirmarea efectuării plății este transmisă sistemului de către agentul de decontare al emitentului.

Pentru *emisiunile denumite în lei*, decontarea fondurilor aferente evenimentelor de plată și răscumpărilor anticipate este inițiată de SaFIR în sistemul ReGIS, în ziua plății (DP), ca poziție netă, calculată conform secțiunii 5.1.1.1.1 sau sub formă de instrucțiuni pe bază brută.

După confirmarea efectuării plății, sistemul notifică participanții cu privire la finalizarea procesului, prin intermediul mesajului SWIFT corespunzător, și respectiv emitentul, prin intermediul fișierului adecvat.

În cazul *răscumpărilor parțiale*, în DP, sistemul ajustează deținerile în conformitate cu procentul răscumpărării parțiale comunicat prin prospect.

În cazul *răscumpărilor totale* și al *răscumpărilor anticipate*, în DP, după confirmarea decontării transmise de ReGIS (în cazul instrumentelor financiare denumite în lei) sau din partea emitentului sau a agentului acestuia (în cazul instrumentelor financiare denumite în valută), sistemul debitează conturile de evidență ale participanților și creditează contul de emitent cu titlurile răscumpărate.

Cu excepția plăților de dobândă/cupon și a răscumpărilor anticipate, în perioada cuprinsă între momentul stabilirii deținătorilor și momentul finalizării decontării evenimentului de plată, emisiunile în cauză sunt suspendate de la tranzacționare.

În situația în care Ministerul Finanțelor nu efectuează plăți aferente titlurilor de stat, pe motiv că este o zi de sărbătoare sau o zi nelucrătoare pentru Ministerul Finanțelor, plata se va face în următoarea zi lucrătoare. Titlurile de stat care se regăsesc în această situație rămân blocate pe conturile participanților SaFIR până la data efectuării plății de către Ministerul Finanțelor.

5.1.3. Contracte repo

Conform legislației în vigoare Ministerul Finanțelor, în afară de operațiunile pe care le desfășoară pe piața primară în calitate de emitent, are dreptul de a încheia cu participanții pe piața secundară contracte repo. Acestea vor fi decontate conform prevederilor secțiunii 5.2.4.1, direct din contul de investitor al Ministerului Finanțelor, fără a se afecta prin aceasta valoarea totală a emisiunilor aflate în circulație.

5.2. Procesarea operațiunilor derulate între participanți și/sau clienți ai acestora

În cadrul sistemului se procesează următoarele tipuri de operațiuni derulate între participanți și/sau clienți:

- operațiuni de vânzare – cumpărare;
- transferuri fără plată;
- operațiuni de vânzare - cumpărare reversibile (contracte repo);
- operațiuni aferente contractelor de garanție financiară.

5.2.1. Procesarea instrucțiunilor de decontare în cadrul sistemului

Instrucțiunile procesate în cadrul sistemului sunt transmise de participanți către acesta printr-unul din mijloacele de comunicare prevăzute la secțiunea 9.

Etapile procesării instrucțiunilor în cadrul sistemului sunt:

1. transmiterea mesajelor de către participanți;
2. validarea mesajelor recepționate;
3. procesul de identificare a instrucțiunii pereche (engl. *matching*);

-
4. verificarea disponibilității instrumentelor financiare în contul de evidență și rezervarea acestora în vederea decontării;
 5. decontarea instrucțiunilor în cadrul sistemului;
 6. transmiterea notificărilor de confirmare a efectuării decontării finale în sistem sau de anulare a instrucțiunilor.

5.2.1.1. Transmiterea instrucțiunilor de către participanți

Procesarea instrucțiunilor în cadrul sistemului SaFIR respectă principiul dublei notificări, în sensul că ambii participanți implicați într-o tranzacție transmit sistemului mesaje în format standard, în conformitate cu documentația sistemului.

Ca excepție de la principiul dublei notificări, următoarele operațiuni sunt inițiate unilateral, prin transmiterea unui singur mesaj SWIFT:

- operațiuni de repo intraday cu banca centrală;
- înregistrarea de garanții pentru facilitatea de creditare (credit lombard), pentru decontarea pozițiilor din cadrul sistemelor de plăți care asigură compensarea fondurilor, inclusiv cele aferente operațiunilor cu instrumente financiare și a garanțiilor constituite între un participant și clienții proprii sau între clienții aceluiași participant;
- executarea prin apropiere a garanțiilor financiare;
- eliberarea garanțiilor înainte de scadența contractului de garanție;
- anularea celui de-al doilea pas al unei tranzacții de vânzare/cumpărare reversibilă care a fost încheiată pe baza *Contractului-cadru pentru tranzacții 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.

Următoarele operațiuni pot fi inițiate atât unilateral, cât și bilateral:

- Operațiuni de vânzare sau cumpărare între un participant și clienții proprii, precum și operațiunile între clienții aceluiași participant;

-
- Operațiuni de realiniere a pozițiilor rezultate din tranzacțiile de pe alte piețe, între contul propriu și cel de clienți, în cazul depozitelor centrali de instrumente financiare;
 - Executarea prin vânzare a garanțiilor, în cazul în care cumpărătorul și beneficiarul garanției au cont deschis la același intermediar (cont propriu sau cont de clienți).

Sistemul nu procesează instrucțiuni transmise în afara intervalului de timp cuprins între *Momentul deschiderii* și *Momentul Limită* stabilit, detaliile referitoare la momentele diferitelor servicii fiind cuprinse în *Programul de operare SaFIR* din Anexa 7 la prezentul document.

5.2.1.2. Validarea instrucțiunilor de decontare

Fiecare instrucțiune recepționată de către sistem urmează procesul de validare, în cadrul căruia sunt verificate formatele câmpurilor (sintaxa), conținutul acestora și relațiile dintre ele (contextul). Mesajele care conțin erori sunt respinse și fiecărui participant îi sunt transmise notificări în care se precizează motivul și/sau motivele respingerii, prin intermediul mesajului SWIFT, în conformitate cu documentația sistemului.

Pentru operațiunile care nu necesită dublă notificare, după validare, sistemul identifică tranzacția care stă la baza instrucțiunii prin alocarea unui număr de referință unic. În cazul acestora, momentul alocării numărului de referință unic reprezintă momentul introducerii în sistem, în sensul art. 3 alin. (4) din Legea nr. 253/2004.

5.2.1.3. Procesul de identificare a instrucțiunii pereche

Toate instrucțiunile validate de sistem care necesită dublă notificare parcurg procesul de identificare a instrucțiunii pereche, prin care se compară instrucțiunile în scopul identificării existenței unei tranzacții.

Câmpurile și datele care se compară sunt descrise în documentația sistemului, fiind acceptate marje de toleranță numai pentru valoarea de decontare. În cazul instrucțiunilor de decontare în EUR, nivelul de toleranță este de 2 EUR pentru instrucțiunile al căror quantum de decontare este de maxim 100 000 EUR, respectiv de 25 EUR pentru cele cu quantum de decontare de peste 100 000 EUR. În cazul instrucțiunilor de decontare în alte monede (lei și USD), nivelul de toleranță

este egal cu cuantumurile echivalente calculate pe baza cursului de schimb oficial al BCE la data de 1 ianuarie a anului în curs.

Mesajele recepționate și validate de către sistem, sunt menținute în coada de așteptare „Așteptare mesaj contraparte” (a se vedea secțiunea 7.1) și sunt verificate în mod continuu cu scopul de a realiza operațiunea de identificare a instrucțiunii pereche. Procesul de identificare a instrucțiunii pereche încetează la primirea unei instrucțiuni de revocare din partea participantului sau la momentul limită stabilit de participant, participantul fiind notificat în acest sens. Pe parcursul zilei de operare, participanții pot interoga sistemul cu privire la starea mesajelor aflate în coada de așteptare „Așteptare mesaj contraparte”.

După finalizarea procesului de identificare a instrucțiunii pereche, sistemul identifică tranzacția care stă la baza instrucțiunilor prin alocarea unui număr de referință unic (a se vedea Anexa nr. 8). Momentul alocării numărului de referință unic reprezintă momentul introducerii în sistem, în sensul art. 3 alin. (4) din Legea nr. 253/2004.

5.2.1.4. Verificarea disponibilității instrumentelor financiare în contul de evidență și rezervarea acestora în vederea decontării

Dacă nu există suficiente instrumente financiare disponibile, tranzacția este introdusă în coada de așteptare „Așteptare titluri”, gestionată conform prevederilor din secțiunea 7.2. Excepție fac operațiunile de înregistrare de garanții și operațiunile de repo intraday derulate de participanți în relație cu banca centrală, pentru care sistemul procedează la anularea tranzacțiilor.

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 operațiunile de înregistrare de garanții, momentul rezervării coincide cu momentul decontării, prin înregistrarea garanției. Excepție fac garanțiile constituite cu scopul obținerii 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*.

5.2.1.5. Decontarea instrucțiunilor în cadrul sistemului

Acesta etapă se desfășoară ținând cont de tipul operațiunii, după cum urmează:

- a. În cazul operațiunilor de tip *livrare fără plată* (FoP), sistemul realizează transferul instrumentelor financiare imediat după rezervarea acestora;
- b. În cazul operațiunilor de tip *livrare contra plată* (DvP), sistemul procedează diferit în funcție 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 TARGET. 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 operațiune (moment din care aceasta devine irevocabilă) și procedează la efectuarea transferului instrumentelor financiare, finalizând decontarea.

5.2.1.6. Transmiterea notificărilor de confirmare a efectuării decontării finale în sistem sau de anulare a instrucțiunilor nedecontate ale participanților

Dacă tranzacția a fost decontată, sistemul transmite participanților implicați notificări de confirmare a decontării.

Operațiunile de tip *livrare contra plată* (DvP) cu decontare în lei sau euro pentru care sistemul nu a recepționat mesajele corespunzătoare de confirmare a decontării fondurilor din partea ReGIS, respectiv a băncii de decontare (după caz), sau din partea TARGET, 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 instrucțiunea de decontare a fondurilor.

Operațiunile 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.

5.2.2. Operațiuni de vânzare - cumpărare

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

Dubla notificare, validarea și procesul de identificare a instrucțiunii pereche precum și rezervarea instrumentelor financiare au loc după cum este descris în secțiunea 5.2.1 din prezentul document.

5.2.2.1. Decontarea în lei a operațiunilor de vânzare-cumpărare

În cazul în care cumpărătorul are cont de decontare în ReGIS, sistemul verifică disponibilitatea instrumentelor financiare implicate în respectiva tranzacție, efectuează rezervarea acestora în contul de evidență al vânzătorului și inițiază o instrucțiune de decontare în ReGIS. În situația 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 aceluși participant (a se vedea secțiunea 4.2.1).

După confirmarea decontării fondurilor din partea ReGIS, sistemul efectuează transferul de proprietate și notifică părțile cu privire la finalizarea operațiunii.

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

Instrucțiunile inițiate către ReGIS și neconfirmate până la *Momentul Limită* (stabilit de participanți sau definit ca *Moment Limită* pentru *Serviciul Lombard*) sunt reciclate de către sistem, în conformitate cu secțiunea 6.1.4.

Dacă în ReGIS decontarea fondurilor are loc înainte de recepționarea mesajului de anulare, sistemul procesează operațiunea, în urma recepționării confirmării din partea ReGIS, în privința decontării finale.

Dacă sistemul primește confirmarea anulării plății din partea ReGIS:

- a) va majora plafonul de decontare al participantului cumpărător, cu suma aferentă operațiunii (dacă este cazul);
- b) va debloca instrumentele financiare;
- c) va anula operațiunea;
- d) va transmite notificări de anulare către ambele părți ale operațiunii.

5.2.2.2. Decontarea în valută a operațiunilor de vânzare-cumpărare

Decontarea în valută a operațiunilor de vânzare-cumpărare se procesează conform secțiunii 5.2.1. din prezentul document, cu următoarele particularități:

- participanții pot agreea asupra unei perioade de decontare, perioada în care tranzacția inițiată este validă și se poate deconta, în termenii agreeți și comunicați sistemului (cu excepția decontărilor în euro);
- după rezervarea instrumentelor financiare, sistemul comunică părților numărul unic de referință alocat de acesta operațiunii (cu excepția decontărilor în euro);
- confirmarea efectuării plății se face de către participantul vânzător prin intermediul mesajului SWIFT adecvat, mesaj care cuprinde numărul unic de referință menționat anterior; mesajul de confirmare a efectuării plății în euro va fi transmis direct din TARGET;
- până la confirmarea plății sistemul păstrează tranzacția în coada „Așteptare decontare fonduri” (a se vedea secțiunea 7.3);
- pentru moneda euro, dacă fondurile nu au fost decontate până la ora limită stabilită în mesajul de decontare a fondurilor transmis către TARGET, instrucțiunile de decontare în curs intră în procesul de reciclare, în conformitate cu secțiunea 6.1.4; dacă fondurile au fost decontate, sistemul va primi mesajul de confirmare din partea TARGET;

-
- pentru USD, dacă până la *Momentul Limită* (stabilit de participanți sau definit ca *Moment Limită* pentru *Serviciul Livrare fără plată*) sistemul nu primește confirmarea, iar perioada stabilită pentru decontare nu s-a încheiat, operațiunea este păstrată în coada de așteptare corespunzătoare, instrumentele financiare rămân rezervate, toate operațiunile fiind activate automat la începutul următoarei zile lucrătoare; dacă până la *Momentul Limită* (stabilit de participanți sau definit ca *Moment Limită* pentru *Serviciul Livrare fără plată*) sistemul nu primește confirmarea, iar perioada stabilită pentru decontare s-a încheiat, instrucțiunile de decontare în curs intră în procesul de reciclare, în conformitate cu secțiunea 6.1.4.

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

5.2.3. Transferuri fără plată

Pentru tipurile de operațiuni menționate la secțiunea 1.4.2 sistemul procesează transferul instrumentelor financiare fără transfer de fonduri, în conformitate cu prevederile secțiunii 5.2.1., având în vedere următoarele:

- în cazul operațiunilor derulate între un participant și clienții săi, sau între clienții aceluiași participant, având în vedere că instrumentele financiare sunt transferate între conturile aceluiași participant, este necesară transmiterea de către participantul în cauză fie doar a unui mesaj SWIFT care nu necesită identificarea instrucțiunii pereche, fie a două mesaje SWIFT care necesită identificarea instrucțiunii pereche (a se vedea documentația sistemului);
- în cazul operațiunilor de vânzare-cumpărare derulate între un participant fără cont de decontare deschis în ReGIS și banca sa de decontare, sau între doi participanți fără cont de decontare deschis în ReGIS care au aceeași bancă de decontare, transferul de instrumente financiare se face fără mișcări de fonduri în ReGIS, dar cu verificarea și actualizarea corespunzătoare a plafonului de decontare pentru participantul fără cont de decontare în ReGIS;
- în cazul operațiunii 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 documentația sistemului); în cadrul acestei operațiuni, sistemul va păstra starea instrumentelor financiare cu care se garantează, care fac parte din portofoliul transferat. Ca excepție de la regula transmiterii a două mesaje SWIFT, în cazul transferului beneficiarului garanției este necesară doar înștiințarea administratorului sistemului, care va opera modificările aferente în sistem (nici un mesaj nu este necesar);

- în cazul operațiunilor care implică transferul instrumentelor financiare între conturi deschise la doi depozitari, actualizarea pozițiilor la nivelul sistemului SaFIR se va realiza printr-o tranzacție FoP între custozii locali ai depozitarilor respectivi, fiind necesare două mesaje SWIFT (a se vedea documentația sistemului).

5.2.4. Operațiuni reversibile

O operațiune reversibilă are la bază un aranjament survenit între două părți, prin care una din părți vinde un instrument financiar celeilalte și acceptă să-l cumpere înapoi, la un moment ulterior și la un preț convenit. Această operațiune reprezintă în fapt un împrumut colateralizat cu instrumente financiare, care se execută în doi pași:

- primul pas: operațiunea de vânzare/cumpărare instrumente financiare;
- al doilea pas: operațiunea inversă (răscumpărare/vânzare instrumente financiare).

Operațiunile reversibile procesate în cadrul sistemului SaFIR sunt:

- Contracte repo/reverse repo la termen (*term repo*);
- Contracte sell/buy back și buy/sell back.

Tranzacțiile reversibile de tip sell-buy back și buy/sell back sunt procesate în cadrul sistemului în mod similar operațiunilor de tip repo.

5.2.4.1. Operațiuni repo

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

Sistemul procesează aceste operațiuni ținând seama de următoarele aspecte:

-
- nu sunt acceptate în sistem vânzările/cumpărările reversibile de instrumente financiare, dacă în perioada de timp dintre decontarea primului și a celui de al doilea pas, are loc răscumpărarea totală a instrumentelor financiare implicate în operațiune;
 - 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 TARGET, sistemul SaFIR va iniția decontarea fondurilor în ziua lucrătoare imediat următoare. Orice plată compensatorie între participanți, ce poate decurge din aceasta cauză, se va efectua în afara sistemului;
 - dacă în perioada de timp dintre decontarea primului și a celui de al doilea pas, au loc evenimente de plată (plata de cupon/dobândă, răscumpărări), fondurile rezultate vor fi bonificate deținătorului înregistrat la data de referință (DR), orice compensare între părți urmând a fi convenită și procesată în afara sistemului.

5.2.4.1.1. Contracte repo cu termen (inclusiv repo intraday)

Procesarea contractelor repo cu termen în cadrul sistemului se realizează în cinci etape: transmiterea mesajelor (notificare), validare și procesul de identificare a instrucțiunii pereche, decontarea primului pas, înregistrarea informațiilor pentru inițierea automată a pasului al doilea și 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 acelorași tipuri de operațiuni repo, cu diferența că decontarea fondurilor, în cazul ambilor pași, nu se realizează prin intermediul ReGIS, ci prin intermediul TARGET (pentru decontările în euro), respectiv prin intermediul băncilor corespondente (pentru decontările în USD).

Participanții agreează asupra perioadei de timp în care acceptă să se deconteze pasul doi al tranzacției..

Perioada de decontare pentru primul pas nu poate fi mai lungă decât perioada dintre primul și cel de al doilea pas al tranzacției repo.

În cazul operațiunilor care au la bază *Contractul-cadru pentru tranzacții 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/identificare a instrucțiunii

pereche), cât și unilateral, la solicitarea oricăreia dintre părțile 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 părți implicate.

5.2.4.1.2. *Decontarea operațiunilor aferente contractelor repo*

Decontarea operațiunilor de vânzare/cumpărare reversibile respectă prevederile secțiunii 5.2.1 din prezentul document. Astfel, validarea și identificarea instrucțiunii pereche se realizează în același mod ca pentru tranzacțiile de tip DvP (a se vedea secțiunile 5.2.1.2 și 5.2.1.3 din prezentul document), cu excepția operațiunilor repo intraday cu BNR, în cazul cărora etapa de identificare a instrucțiunii pereche nu este necesară.

Sistemul procesează rezervarea instrumentelor financiare și decontarea primului pas al contractului repo conform prevederilor secțiunilor 5.2.1.4 și 5.2.1.5 din prezentul document. Excepție fac tranzacțiile repo intraday între participanți și BNR, care sunt respinse imediat dacă nu există suficiente instrumente financiare disponibile în contul furnizorului (instrucțiunile nu sunt plasate în coada de așteptare).

După decontarea primului pas, informațiile necesare pentru inițierea automată a pasului al doilea sunt înregistrate sub forma unei tranzacții plasate în coada „Așteptare inițiere ulterioară”.

Participanții implicați 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, similare celor inițiale. Acestea vor include data nouă de răscumpărare a titlurilor și un câmp de link către contractul care se modifică.

Închiderea în avans a unui contract repo se efectuează prin transmiterea solicitării cu data în care se dorește închiderea contractului.

Sistemul inițiază automat decontarea pasului al doilea al unei operațiuni repo, la data și la momentul precizate în contract. Verificarea disponibilității instrumentelor financiare, rezervarea acestora și decontarea pasului al doilea al unei operațiuni repo se procesează similar cu primul pas, cu diferența că pasul doi este inițiat automat de către sistem, după decontarea primului pas.

În cazul în care unul dintre participanți se află în imposibilitatea de a-și îndeplini obligațiile aferente celui de-al doilea pas al contractului repo și tranzacția nu se decontează până la sfârșitul

datei preconizate a decontării, pasul al doilea va fi reciclat dacă se află în perioada de reciclare, în conformitate cu secțiunea 6.1.4. sau, în caz contrar, va fi anulat automat. În caz de neplată, părțile implicate în tranzacție rezolvă diferendul în afara sistemului.

5.2.4.1.3. *Substituirea instrumentelor financiare implicate într-un contract repo*

În intervalul de timp între primul și al doilea pas al unei operațiuni aferente unui contract repo, părțile pot conveni să înlocuiască (integral sau parțial) instrumentele financiare din contractul inițial, cu alte instrumente financiare echivalente și reprezintă o operațiune de *livrare contra livrare*.

Substituția instrumentelor financiare din cadrul unui contract repo va fi solicitată de ambii participanți, cel mai devreme după decontarea primului pas și cel mai târziu în ziua anterioară datei stabilite pentru decontarea celui de-al doilea pas, fără ca prin aceasta să se modifice numărul de referință al operațiunii (numărul contractului repo).

În acest sens, în conformitate cu documentația sistemului, fiecare participant transmite două mesaje SWIFT, corelate între ele, un mesaj aferent operațiunii de returnare a instrumentelor financiare din contractul inițial și, respectiv, un mesaj aferent operațiunii de livrare a noilor instrumente financiare.

Validarea și procesul de identificare a instrucțiunii pereche se realizează conform secțiunilor 5.2.1.2 și 5.2.1.3 din prezentul document, cu mențiunea că instrucțiunile validate sunt păstrate în coada „Așteptare mesaj contraparte”, până când sistemul recepționează și asigura identificare a instrucțiunii pereche pentru cele patru mesaje necesare substituirii. Instrucțiunile aflate în coada „Așteptare mesaj contraparte” sunt verificate continuu, cu scopul realizării procesului de identificare a instrucțiunii pereche. Dacă procesul de identificare a instrucțiunii pereche nu are loc până la *Momentul Limită* (stabilit de participanți sau aferent *Serviciului Livrare fără plată*), sistemul reciclează instrucțiunile până când are loc procesul de identificare a instrucțiunii pereche sau până la anularea instrucțiunilor.

Tranzacțiile create sunt procesate de sistem ca două operațiuni de livrare fără plată distincte, cu mențiunea că se execută numai împreună. Astfel, în vederea decontării celor două operațiuni atât instrumentele ce urmează a fi returnate de către cumpărătorul inițial cât și cele ce urmează a fi livrate de către vânzătorul inițial trebuie rezervate. După finalizarea operațiunii, sistemul notifică părțile în conformitate cu documentația sistemului.

5.2.4.1.4. Apeluri în marjă

Participanții implicați 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 cantității de instrumente financiare contractate și/sau prin solicitarea de fonduri suplimentare.

Un apel în marjă reprezintă o solicitare de fonduri sau instrumente financiare (garanții), ca urmare a reevaluării instrumentelor financiare din cadrul contractului (prin marcarea la piață). Pe durata contractului repo pot avea loc mai multe apeluri în marjă. Dacă valoarea de piață a respectivelor instrumente financiare scade sub un anumit nivel, cumpărătorul poate apela la marjă adițională. Dacă valoarea de piață a respectivelor instrumente financiare crește, 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 agreeate, marja constituită sub forma instrumentelor financiare poate fi din aceeași emisiune sau dintr-o emisiune diferită de cea utilizată inițial în contract.

Sistemul procesează un apel în marjă cu condiția 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 documentația sistemului);
- mesajul SWIFT adecvat, transmis de contrapartea acestuia (a se vedea documentația sistemului).

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 inițiată de sistem, părțile fiind responsabile de returnarea independentă a marjelor sub formă de fonduri sau instrumente financiare.

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

5.2.4.2. Furnizarea de lichiditate pe parcursul zilei (intraday credit)

Instituțiile de credit eligibile pot apela la facilitatea de lichiditate pe parcursul zilei –intraday credit – acordată de banca centrală, în condițiile respectării prevederilor *Regulamentului BNR nr. 9/2020 privind administrarea riscului de decontare și facilitățile de creditare acordate de Banca Națională a României în scopul fluidizării decontării în sistemul ReGIS* (Regulamentul BNR nr. 9/2020).

Sistemul procesează operațiunile de vânzare/cumpărare reversibilă în cadrul aceleiași zile (repo intraday) ținând seama de următoarele aspecte:

- nu sunt acceptate în sistem operațiuni de vânzare/cumpărare reversibile în cadrul zilei cu decontare în valută;
- participanții care pot încheia contracte repo cu BNR sunt stabiliți de către aceasta. Operațiunile de tip repo intraday între participanți și BNR sunt permise numai cu instrumente financiare eligibile stabilite de către BNR, participanții putând vizualiza în sistem emisiunile eligibile. Aceste operațiuni se decontează pe baza unui singur mesaj SWIFT inițiat de participantul care solicită lichiditate (a se vedea documentația sistemului);
- în cazul operațiunilor repo intraday nu este permisă substituirea instrumentelor financiare implicate.

Pentru facilitatea de lichiditate pe parcursul zilei (intraday credit), în cazul în care participantul nu reușește, din lipsă de lichidități, rambursarea creditului până la sfârșitul zilei, participantul poate opta pentru transformarea automată a facilității de lichiditate pe parcursul zilei (intraday credit) în facilitate permanentă de creditare (credit lombard).

Un intraday credit este eligibil pentru transformare în credit lombard dacă îndeplinește cumulativ următoarele condiții:

- nu există limită de oră pentru pasul al doilea;
- valoarea de piață a instrumentelor folosite pentru această operațiune, din care au fost scăzute valoarea haircut-ului și dobânda lombard, trebuie să fie mai mare sau egală cu valoarea creditului lombard solicitat;
- scadența instrumentelor/cupoanelor este ulterioară scadenței 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 iniția, iar un altul va aproba în sistem opțiunea pentru transformarea intraday credit în credit lombard.

Condițiile privind înregistrarea garanției aferente creditului de tip lombard în condițiile transformării unui intraday credit în credit lombard, cu sau fără suplimentarea fondurilor, respectiv eliberarea instrumentelor financiare aferente unui contract de garanție de tip lombard, sunt descrise în secțiunea 5.2.5.5.

5.2.5. Contracte de garanție financiară

În conformitate cu legislația în vigoare, instrumentele financiare pot fi utilizate în scopul garantării unor obligații financiare asumate de participanți și clienții acestora. Garanțiile având ca obiect instrumente financiare se evidențiază direct pe contul furnizorului garanției deschis în sistemul SaFIR (garanție fără deposedare), diferențiate pe scopuri (după obligația garantată). O astfel de evidențiere a titlurilor drept garanții are ca efect reducerea cantității de instrumente financiare disponibile pentru tranzacționare în contul respectivului participant.

În funcție de părțile implicate, contractele de garanție financiară evidențiate în sistemul SaFIR se supun fie prevederilor *Ordonanței Guvernului nr. 9/2004 privind unele contracte de garanție financiară*, aprobată cu modificări și completări prin *Legea nr. 222/2004*, cu modificările și completările ulterioare (*Ordonanța nr. 9/2004*), fie prevederilor aplicabile ipotecii mobiliare din *Codul Civil, Codul de procedură civilă*.

Astfel, pentru toate contractele încheiate între două părți care aparțin categoriilor menționate la art. 3 din *Ordonanța Guvernului nr. 9/2004*, constituirea, validitatea, executarea sau admiterea ca probă a respectivelor garanții nu sunt condiționate de îndeplinirea vreunei formalități, executarea acestora făcându-se după simpla notificare din partea beneficiarului garanției, conform prevederilor din prezentul document.

Toți participanții din sistem sunt instituții financiare (a se vedea secțiunea 2.1.1). De asemenea, există anumite categorii de clienți ai participanților, care pot interveni într-un contract de garanție, care sunt instituții financiare. Contractele încheiate între aceste categorii de entități sunt protejate în conformitate cu prevederile *Ordonanței nr. 9/2004*. Toate garanțiile constituite de participanți în scopul garantării decontării pozițiilor lor nete aferente sistemelor de plăți care

asigură compensarea fondurilor, inclusiv cele aferente operațiunilor cu instrumente financiare sau calculate de o casă de compensare sunt protejate prin prevederile ordonanței menționate.

În cazul în care una din părți nu face parte dintr-una din categoriile menționate la art. 3 din *Ordonanța nr. 9/2004*, contractele de garanție financiară cad sub incidența prevederilor aplicabile ipotecii mobiliare din *Codul Civil* și *Codul de Procedură Civilă*, atât în ceea ce privește constituirea și modificarea ipotecii, cât și executarea instrumentelor financiare care fac obiectul unui contract de tipul ipotecii mobiliare.

Participanții care transmit instrucțiunile către sistem asigură îndeplinirea condițiilor de validitate și a formalităților privind încheierea contractelor de garanție prevăzute de lege. Sistemul evidențiază și procesează diferențiat executarea contractelor de garanție, în funcție de tipul acestora, după cum este informat de către participanți prin intermediul mesajelor SWIFT aferente (participanții vor aloca coduri diferite contractelor protejate, respectiv neprotejate de prevederile *Ordonanței nr. 9/2004*).

Sistemul administrează și înregistrează garanții:

- cu instrumente financiare denumite în lei și valută;
- pentru orice multiplu al valorii nominale a unui instrument financiar, până la limita valorii instrumentelor financiare deținute, cu condiția ca toate emisiunile utilizate în cadrul respectivului contract să fie denumite în aceeași monedă. Excepție la această condiție fac garanțiile constituite în scopul garantării decontării în sistemele de plăți care asigură compensarea fondurilor sau a celor pentru garantarea creditului Lombard, a căror valoare poate fi compusă din valoarea de piață a instrumentelor financiare denumite în lei și cea a instrumentelor financiare denumite în valută calculată în lei la cursul de schimb publicat de BNR în ziua precedentă. Valorile instrumentelor financiare acceptate în garanțiile înregistrate în favoarea BNR se regăsesc în raportul „Lista instrumentelor financiare eligibile pentru operațiuni cu BNR”;
- pentru mai multe emisiuni, cu condiția 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 scadenței contractului de garanție. În acest caz, rămâne

responsabilitatea părților să substituie instrumentele financiare înainte de scadența emisiunii, în conformitate cu prevederile secțiunii 5.2.5.2.1 din prezentul document. Eventualele compensări între părți vor fi efectuate în afara sistemului.

Părțile pot conveni asupra unui anumit moment în cadrul zilei de operare la care se dorește eliberarea instrumentelor financiare care fac obiectul garanției, moment notificat sistemului prin intermediul mesajului SWIFT de constituire a garanției și în funcție de care se va iniția procedura de eliberare a garanției.

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 informațiile referitoare la: numărul contractului de garanție, codul ISIN al emisiunii, contul afectat, cantitatea de instrumente cu care se garantează și perioada garanției.

În cazul participanților persoane juridice române și al celor din Spațiul Economic European, validitatea, opozabilitatea și protecția în cazul insolvenței ori executarea garanțiilor financiare menționate mai sus este garantată potrivit Legii nr. 253/2004 și Ordonanței nr. 9/2004.

Sistemul gestionează contracte de garanție încheiate între doi participanți, între un participant și un client al acestuia sau al altui participant, între doi clienți a doi participanți diferiți sau ai aceluiași participant, precum și garanțiile constituite de participanți în favoarea BNR și care au drept scop garantarea decontării în sistemele cu decontare pe bază netă.

Un participant poate înregistra garanții financiare în favoarea BNR, pe instrumente financiare stabilite drept eligibile de către BNR, în scopul garantării decontării poziției sale debitoare aferente unei instrucțiuni nete din cadrul unui sistem cu decontare pe bază netă, dacă această posibilitate este prevăzută în regulile respectivului sistem cu decontare pe bază netă care se decontează în ReGIS și în conformitate cu prevederile aplicabile din Regulile de sistem ale ReGIS și cu prevederile prezentului document. Excepție de la această regulă fac sistemele de decontare pe bază netă care procesează plăți instant, în cazul cărora participanții pot constitui garanții doar sub formă de fonduri în contul de decontare din sistemul ReGIS.

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

Prin acceptarea prezentului document, participanții autorizează sistemul SaFIR:

- să furnizeze sistemului cu decontare pe bază netă a cărui instrucțiune de decontare pe bază netă este garantată printr-un contract de garanție, informații 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 instrucțiunea de decontare;
- în urma recepționării unei solicitări în acest sens și 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 și făcând posibilă decontarea imediată a pozițiilor nete, odată ce instrucțiunea netă este acceptată pentru decontare;
- să execute aceste garanții la notificarea sistemului ReGIS în cazul în care nu sunt suficiente fonduri disponibile pentru decontarea instrucțiunii 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 garanție financiară, executarea garanțiilor în cadrul sistemului SaFIR este posibilă prin vânzare sau apropiere și nu este condiționată de următoarele:

- a) notificarea prealabilă a intenției de executare a garanției financiare;
- b) aprobarea condițiilor de executare, de către orice instanță, autoritate publică sau orice alta persoană;
- c) executarea să aibă loc prin licitație publică sau în orice altă modalitate prestabilită;
- d) condiția ca orice termen suplimentar să fi expirat.

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

Sistemele de plăți care asigură compensarea fondurilor, inclusiv cele aferente operațiunilor cu instrumente financiare și casele de compensare conectate la rețeaua proprietară pot solicita aceste informații prin intermediul unui mesaj transmis prin rețeaua *RCI-IPF* sau în orice altă formă

agreată cu administratorul de sistem. În urma recepționării unei astfel de solicitări, sistemul transmite o listă conținând valoarea totală a garanțiilor pentru fiecare participant implicat. După ce sistemul a transmis această listă, participanții nu pot solicita eliberarea garanțiilor respective. Sistemul poate elibera acele garanții la cererea participantului numai după ce respectivul sistem cu decontare pe bază netă anunță sfârșitul unei sesiuni și numai până la începutul următoarei sesiuni.

5.2.5.1. Înregistrarea garanțiilor în sistemul SaFIR

Înregistrarea garanțiilor în cadrul sistemului se face pe baza instrucțiunilor transmise de participanți, în conformitate cu prevederile secțiunii 5.2.1., cu următoarele particularități:

- în cazul contractelor încheiate între un participant și clienții săi, a celor încheiate între clienți ai aceluiași participant, precum și a celor ce au ca scop garantarea decontării în sistemele de plăți care asigură compensarea fondurilor, inclusiv cele aferente operațiunilor cu instrumente financiare este necesară transmiterea unui singur mesaj SWIFT, din partea participantului în cauză (a se vedea documentația sistemului);
- în cazul în care, la verificarea disponibilității instrumentelor financiare în contul furnizorului garanției, se constată că nu există suficiente instrumente financiare disponibile în contul acestuia, sistemul anulează operațiunea și transmite notificări părților implicate;
- în cazul contractelor de garanție care includ mai multe emisiuni, evidențierea titlurilor drept garanții are loc dacă și numai dacă toate instrumentele financiare sunt disponibile, în caz contrar sistemul anulează operațiunea și transmite notificări părților implicate.

5.2.5.2. Modificarea garanțiilor evidențiate în sistem

Cu excepția garanțiilor constituite în scopul garantării decontării în sistemele de plăți care asigură compensarea fondurilor, inclusiv cele aferente operațiunilor cu instrumente financiare și a celor pentru garantarea împrumuturilor lombard, participanții pot modifica informațiile despre garanții înregistrate în sistem. Modificarea termenilor unui contract de garanție evidențiat în sistem se poate face numai cu respectarea clauzelor contractuale și poate viza:

-
- înlocuirea instrumentelor financiare care fac obiectul garanției cu instrumente din alte emisiuni (substituția în cadrul contractului de garanție);
 - reducerea sau majorarea cantității de instrumente financiare care fac obiectul garanției;
 - modificarea datei scadenței contractului de garanție.

Nu pot fi modificate următoarele: data de început a contractului, părțile implicate, numărul contractului de garanție și 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 însuși participant, odată cu transferul portofoliului acestuia sistemul va asigura că instrumentele financiare implicate în contractul de garanție își mențin starea de garanții (pentru furnizorul garanției), respectiv are loc modificarea corespunzătoare a contului beneficiar (pentru beneficiarul garanției).

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

5.2.5.2.1. *Modificarea garanției la solicitarea părților*

În vederea modificării termenilor unui contract de garanție înregistrat în sistem, participanții transmit instrucțiunile de modificare a garanției sub forma de mesaje SWIFT (a se vedea documentația sistemului) nu mai devreme de înregistrarea garanției în sistem și nu mai târziu de ziua anterioară scadenței contractului de garanție. Intervalul zilnic de recepționare a instrucțiunilor de modificare a garanțiilor este intervalul în care este activ *Serviciul Livrare fără plată*. Sistemul respinge orice instrucțiune recepționată în afara acestui interval.

Validarea și, dacă este cazul, procesul de identificare a instrucțiunii pereche se realizează în conformitate cu prevederile secțiunilor 5.2.1.2 și 5.2.1.3. din prezentul document. Mesajele conțin date care vor face legătura cu mesajele inițiale de înregistrare a garanțiilor în sistem.

În cazul *substituției 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 și numai pentru o singură emisiune, în cazul unui contract de garanție pe emisiuni multiple) sistemul anulează operațiunea de modificare și

notifică ambii participanți implicați prin intermediul mesajelor SWIFT corespunzătoare, precizând motivul anulării și 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 inițial și transmite confirmări ambilor participanți implicați, prin mesajele SWIFT corespunzătoare;
- înregistrarea garanției, respectiv eliberarea instrumentelor financiare implică actualizarea informațiilor înregistrate în conturi cu privire la garanție, prin schimbarea stării instrumentelor financiare implicate, cele cu care s-a garantat inițial devenind disponibile, iar noile instrumente financiare fiind evidențiate ca garanții.

În cazul *schimbării cantității instrumentelor financiare cu care se garantează*, sistemul diminuează cantitatea de instrumente financiare cu care se garantează prin eliberarea cantității specificate în mesajele SWIFT transmise de participanți, respectiv va majora cantitatea de instrumente financiare care fac obiectul garanției, după cum este precizat în mesajele SWIFT transmise de participanți, prin verificarea disponibilității instrumentelor financiare suplimentare și evidențierea acestora drept garanții.

În cazul *schimbării datei scadenței unui contract de garanție* nu se operează modificări în conturile de evidență a instrumentelor financiare, iar noua dată a scadenței 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 parțiale (a se vedea secțiunea 5.1.2.1), caz în care are loc diminuarea corespunzătoare a valorii nominale și respectiv a valorii de piață a respectivelor instrumente financiare.

5.2.5.3. *Eliberarea garanțiilor*

Sistemul eliberează instrumentele financiare evidențiate ca garanții:

- la cerere, respectiv (i) pe baza unei instrucțiuni din partea beneficiarului garanției, în cazul contractelor între doi participanți (a se vedea secțiunea 5.2.5.3.1) sau (ii) pe baza

unei instrucțiuni din partea furnizorului garanției, în cazul garanțiilor pentru sistemele cu decontare pe bază netă și casele de compensare (a se vedea secțiunea 5.2.5.3.2.);

- automat, la scadența contractului de garanție, în cazul unei răscumpărări parțiale 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 recepționării mesajului SWIFT adecvat transmis de acesta (a se vedea documentația sistemului). Intervalul zilnic de recepționare a instrucțiunilor de eliberare a garanțiilor este intervalul în care *Serviciul Livrare fără plată* este activ. Sistemul respinge orice instrucțiune recepționată în afara acestui interval.

Validarea mesajelor se realizează în conformitate cu prevederile secțiunii 5.2.1.2 din prezentul document, ținând cont și de faptul că mesajele conțin date care vor asigura legătura cu contractul de garanție inițial înregistrat în sistem.

În cazul unei instrucțiuni de eliberare de garanție, sistemul verifică existența instrumentelor financiare evidențiate ca garanție în contul participantului care a constituit respectiva garanție. Dacă instrumentele financiare necesare figurează drept garanții în contul participantului respectiv, sistemul le eliberează, evidențiindu-le drept disponibile în contul participantului respectiv și transmite notificări de confirmare atât participantului care a constituit garanția, cât și beneficiarului, prin intermediul mesajelor SWIFT corespunzătoare. În caz contrar, sistemul respinge operațiunea și transmite notificări atât participantului care a constituit garanția, cât și beneficiarului, prin intermediul mesajelor SWIFT corespunzătoare (a se vedea documentația sistemului).

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

Sistemul permite eliberarea la cererea participantului, folosind mesajul SWIFT adecvat, a instrumentelor financiare în scopul garantării decontării în sistemele de plăți care asigură compensarea fondurilor, inclusiv cele aferente operațiunilor cu instrumente financiare

autorizate de BNR doar în perioada dintre sfârșitul unei sesiuni și începutul următoarei sesiuni de compensare din cadrul sistemului respectiv.

La sfârșitul fiecărei sesiuni, sistemul de decontare pe bază netă respectiv notifică sistemul SaFIR printr-un mesaj adecvat. În urma recepționării acestui mesaj, sistemul, la cererea participanților implicați, eliberează garanțiile rămase neexecutate. Solicitățile de eliberare sunt transmise de către participanți prin intermediul mesajului SWIFT adecvat și sunt procesate în sistem numai în perioada dintre sfârșitul unui sesiuni și începutul următoarei sesiuni de compensare din cadrul sistemului cu decontare pe bază netă.

Sistemul raportează eliberările de garanții astfel:

- BNR, în timp real, prin intermediul mesajului SWIFT corespunzător;
- sistemului de decontare pe bază netă, la sfârșitul fiecărei sesiuni de decontare, împreună cu informațiile referitoare la instrumentele financiare constituite ca garanții, executate și/sau eliberate pe parcursul zilei, pentru fiecare participant, prin mesajul specific al sistemului SaFIR;
- participanților care au constituit garanțiile, 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 scadența contractului de garanție corespunzător, fie la scadența emisiunilor aferente.

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

În *data scadenței contractului de garanție*, sistemul eliberează automat instrumentele financiare care fac obiectul garanției, la momentul precizat de părțile la contract în mesajul de constituire ori de modificare a garanției ori dacă acest moment nu este precizat, la sfârșitul respectivei zile

lucrătoare, cu condiția ca până în acel moment să nu fi fost adresată sistemului nici o solicitare de executare a garanției, validată de sistem.

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

La scadența emisiunii, la Sfârșitul Zilei din ziua lucrătoare anterioară zilei de efectuare a plății (pentru instrumentele financiare denumite în lei) sau la *Sfârșitul Zilei*, cu trei zile lucrătoare înainte de data plății (pentru instrumentele financiare denumite în valută), sistemul eliberează automat toate instrumentele financiare ce urmează a fi răscumpărate, indiferent de data scadenței contractului de garanție.

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

5.2.5.4. Executarea instrumentelor financiare constituite ca garanții financiare

Participanții care sunt părți într-un contract de garanție financiară care se supune fie prevederilor Ordonanței nr. 9/2004, fie prevederilor Codului civil, precizează, la înregistrarea garanției în sistem, modalitatea de executare a garanției în cazul neîndeplinirii obligațiilor financiare garantate prin contractul respectiv. Astfel, executarea va putea avea loc prin:

- *Aproprierea* de către beneficiarul garanției a instrumentelor financiare constituite drept garanție, în contul obligațiilor financiare garantate, cu respectarea reglementărilor aplicabile, prin transmiterea de către beneficiarul garanției a unui mesaj SWIFT; sau
- *Vânzarea* de către beneficiarul garanției a tuturor sau a unei părți din instrumentele financiare constituite drept garanție în favoarea sa, în contul obligației financiare garantate, cu respectarea reglementărilor aplicabile, prin transmiterea de către beneficiarul garanției și cumpărător a mesajelor SWIFT aferente unei operațiuni de vânzare-cumpărare, conform secțiunii 5.2.2 din prezentul document.

În ceea ce privește procedura urmată la executare, sistemul ține cont de codul aferent tipului de contract (contracte protejate sau nu prin prevederile Ordonanței nr. 9/2004), astfel cum a fost alocat de participanți și comunicat sistemului prin mesajul SWIFT adecvat (a se vedea documentația sistemului).

Sistemul procesează executarea prin *apropriere* sau *vânzare* în urma validării mesajelor de executare transmise de către participanți, în conformitate cu prevederile secțiunilor 5.2.1.1, 5.2.1.2 și, dacă este cazul, 5.2.1.3 din prezentul document.

În cazul executărilor prin vânzare este răspunderea participanților care inițiază procedura de executare să se asigure de onorarea obligațiilor până la scadența contractului de garanție financiară de către contraparte, în caz contrar instrumentele financiare reprezentând garanții sunt eliberate de sistem conform secțiunii 5.2.5.3 din prezentul document. Orice compensări între părți se vor efectua în afara sistemului, în conformitate cu prevederile legale aplicabile.

În cazul sistemelor cu decontare pe bază netă, care nu au prevăzute reguli proprii de administrare a risului de decontare în sistemul ReGIS se aplică corespunzător prevederile incluse în Regulamentul BNR nr. 9/2020.

5.2.5.4.1. Executarea garanției financiare care implică doi participanți

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

În cazul *vânzării*, sistemul inițiază o tranzacție *livrare contra plată*, conturile utilizate pentru transferurile de fonduri și instrumente financiare fiind cele specificate în mesajele introduse în sistem. În cazul decontării în USD a unei astfel de tranzacții, sistemul va primi confirmarea transferului de fonduri din partea beneficiarului fondurilor.

Dacă participantul beneficiar al garanției execută numai o parte a garanțiilor, 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 garanție care nu intră sub incidența prevederilor Ordonanței nr. 9/2004 și se supun prevederilor aplicabile ipotecii mobiliare din Codul civil, intervin următoarele particularități:

- executarea garanției se poate face numai dacă există acordul expres al părților, altfel este necesară existența unui titlu executoriu sau a unei hotărâri judecătorești definitive de încuviințare, după caz;

-
- mesajul de executare a garanției, transmis de către beneficiarul acesteia, este plasat de către sistem în coada „*Așteptare Confirmare Execuție*”;
 - furnizorul garanției este informat de către sistem prin intermediul mesajului SWIFT corespunzător cu privire la faptul că s-a solicitat executarea respectivelor garanții. Acesta are posibilitatea să transmită prin intermediul poștei electronice un mesaj prin care confirmă faptul că respectivul contract poate fi executat. În cazul în care sistemul nu recepționează această confirmare, la *Momentul Limită* al serviciului corespunzător (*livrare fără plată sau livrare contra plată*), instrumentele financiare respective vor fi evidențiate în sistem ca fiind „*în litigiu*” (aceasta însemnând că instrumentele respective vor fi blocate până la executare sau eliberare, în urma recepționării titlului executoriu/unei hotărâri judecătorești definitive de încuviințare sau în urma decontării unor răscumpărări totale sau parțiale);
 - sistemul informează participanții implicați, prin intermediul mesajului SWIFT corespunzător, cu privire la faptul că respectivele instrumente financiare sunt „*în litigiu*”;
 - la primirea titlului executoriu/hotărârii judecătorești definitive de încuviințare a executării, participantul beneficiar al garanției transmite sistemului, prin poșta electronică sau prin fax, confirmarea că respectivul contract de garanție poate fi executat; după acesta, transmite mesajul SWIFT corespunzător de executare a garanției, operațiunea de executare fiind plasată de către sistem în coada „*Așteptare Confirmare Execuție*”. După aprobarea operațiunii de către administratorul sistemului, aceasta va fi procesată ca o executare obișnuită prin apropiere sau vânzare;
 - fondurile care rezultă din răscumpărările (parțiale sau totale) care pot avea loc cu privire la instrumente financiare aflate „*în litigiu*” vor fi transferate în contul participantului furnizor al garanției sau, dacă este cazul, al băncii sale de decontare. Participantul care acționează în calitate de furnizor al garanției, pe contul propriu sau al unui client, este responsabil de blocarea acestor fonduri în evidențele sale și de asigurarea executării garanției;
 - în cazul contractelor de garanție pe emisiuni multiple, dacă unele dintre emisiuni au ajuns la scadență înainte de primirea titlului executoriu/hotărârii judecătorești

definitive de încuviințare a executării, acestea vor fi eliberate, urmând ca instrumentele financiare care nu au ajuns la scadență să rămână în continuare evidențiate „în litigiu”.

5.2.5.4.2. Executarea garanțiilor financiare 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 instrucțiunii de decontare netă a sistemului în cauză, la solicitarea ReGIS sistemul SaFIR execută garanția prin vânzare sau apropiere. ReGIS solicită executarea prin transmiterea mesajului adecvat. Dacă în contractul de constituire și executare a garanțiilor nu se precizează o anumită emisiune (ISIN), sistemul selectează instrumentele financiare pe care le va executa, după următoarele criterii:

- (a) Cele aparținând 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 garanțiilor de executat, sistemul selectează următoarele emisiuni după același 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 scadență.

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

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

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

5.2.5.5. Garanțiile financiare aferente creditelor de tip lombard

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

Înregistrarea garanțiilor cu instrumente financiare în favoarea Băncii Naționale a României pentru garantarea creditelor lombard are loc în sistemul SaFIR în baza unui singur mesaj SWIFT transmis de participant, garanția înregistrându-se în conformitate cu prevederile secțiunii 5.2.5.1 din prezentul document.

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 inițiată doar dacă respectivul repo este eligibil pentru o astfel de transformare, în conformitate cu secțiunea 5.2.4.2 din prezentul document.

Participanții la sistemul SaFIR pot transmite instrucțiuni de înregistrare a garanțiilor aferente creditelor lombard pe parcursul zilei de operare, până cel târziu la momentul de început al *Serviciului Lombard*. Instrucțiunile transmise după momentul amintit mai sus vor fi respinse, iar participanții vor fi notificați prin mesaje SWIFT. Indiferent de momentul la care au fost transmise instrucțiunile, înregistrarea garanției aferente creditului de tip lombard va fi inițiată la momentul de început al *Serviciului Lombard*.

În momentul recepționării, 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 scadența instrumentelor financiare, respectiv scadența cupoanelor este ulterioară scadenței creditului lombard;
 - dacă valoarea de piață a garanțiilor, diminuată cu haircut-ul aferent, este cel puțin egală cu suma dintre valoarea creditului lombard și dobânda percepută.

Dacă toate aceste condiții sunt îndeplinite, sistemul blochează (rezervă) instrumentele financiare în contul participantului, în vederea înregistrării garanțiilor la momentul deschiderii *Serviciului Lombard*. Sistemul transmite, în timp real, o instrucțiune de decontare a fondurilor în sistemul ReGIS, prin debitarea contului BNR și creditarea contului de decontare a participantului. Pentru fiecare solicitare de credit lombard se va transmite o instrucțiune de decontare a fondurilor în ReGIS.

În cazul în care nu sunt îndeplinite condițiile de mai sus, sistemul va anula mesajul de înregistrare a garanției, 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 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 instrucțiunilor de transfer de fonduri aferente operațiunilor *livrare contra plată* aflate în coada „Așteptare decontare fonduri”. Pentru operațiunile *livrare contra plată* și pentru solicitările de credit lombard anulate, participanții suntificați prin mesajele SWIFT corespunzătoare.

În situația în care un participant dorește să renunțe la un credit lombard, acesta transmite, în scris, o notificare către BNR, 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, coroborate cu prevederile art. 41 alin. (4) din *Regulamentul BNR nr. 1/2000 privind operațiunile de piață monetară efectuate de Banca Națională a României și facilitățile permanente acordate de aceasta participanților eligibili*, executarea garanțiilor aferente creditelor de tip Lombard este procesată la nivelul sistemului SaFIR prin vânzarea totală sau parțială, pe contul debitorului, a titlurilor și efectelor care i-au fost date în garanție, în termen de maximum 3 zile, considerând că perioada de

valabilitate a contractului de garanție financiară înregistrat în sistem trebuie să fie de cel puțin patru zile lucrătoare.

Executarea garanțiilor 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 BNR, pe contul debitorului, în conformitate cu prevederile art. 50 alin. (3) din Legea nr. 312/2004 și ale secțiunii 5.2.5.4 din prezentul document.

Pentru returnarea fondurilor și eliberarea garanțiilor unui credit lombard, participantul va transmite în sistemul SaFIR, în cursul următoarei zi bancare, un mesaj SWIFT de eliberare garanții. În baza mesajului recepționat de la participant, sistemul SaFIR va transmite două mesaje sistemului ReGIS care vor conține cele două sume ce urmează a fi decontate prin debitarea contului participantului, respectiv principalul și dobânda aferentă creditului lombard. Cele două instrucțiuni vor avea priorități diferite, instrucțiunea de plată a dobânzii având prioritate mai mare.

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

În cazul nedecontării fondurilor până la sfârșitul *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 funcție de răspunsul primit, sistemul SaFIR va anula eliberarea garanțiilor sau le va elibera, transmitând participantului notificările corespunzătoare.

Eliberarea instrumentelor financiare constituite ca garanții se poate realiza și automat de către sistem, la sfârșitul perioadei contractului de garanție (în ziua a patra, la închiderea *Serviciului Livrare fără plată*), conform secțiunii 5.2.5.3 din prezentul document.

5.3. Procesarea operațiunilor derulate de Depozitarul Central S.A.

5.3.1. Prevederi generale

Depozitarul Central S.A., în calitate de participant la sistemul SaFIR, poate deține următoarele tipuri de conturi, în funcție de tipul de segregare solicitat și de necesitățile participanților la sistemul RoClear:

-
- cont de tip omnibus, în care sunt evidențiate instrumentele financiare care pot fi tranzacționate pe piața reglementată și care sunt deținute de participanții la sistemul RoClear administrat de Depozitarul Central S.A.;
 - conturi individuale de clienți în care sunt evidențiate instrumentele financiare aflate în contul participanților la sistemul RoClear, în mod individual, astfel și cum o solicită Depozitarul Central S.A.;
 - cont propriu (house), în care sunt evidențiate deținerile în nume propriu ale Depozitarul Central S.A..

Pentru tranzacționarea titlurilor de stat pe piața reglementată este necesară efectuarea următoarelor operațiuni 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 evidențele 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 tranzacționarea pe piața titlurilor de stat emise de Ministerul Finanțelor evidențiate în conturile participanților la sistemul RoClear este necesară efectuarea aceluiași operațiuni premergătoare, în sens invers.

5.3.2. Titlurile de stat ce pot fi tranzacționate pe piața reglementată

Ministerul Finanțelor stabilește, prin prospectul de emisiune, titlurile de stat care se pot tranzacționa și pe piața reglementată.

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

5.3.3. Procesarea operațiunilor între cele două sisteme

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

- 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 și 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 documentația sistemului), 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 și va fi transpus în SaFIR sub forma mesajului SWIFT specific transferului în cauză, cele două mesaje urmând a parcurge procesul de identificare a instrucțiunii pereche 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. din prezentul document.

5.3.3.2. Contractele de garanție

5.3.3.2.1. *Blocarea-deblocarea titlurilor de stat afectate unor contracte de garanție financiară 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 participanții la sistemul RoClear și 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 garanției financiare.

5.3.3.2.2. Executarea asupra instrumentelor financiare evidențiate ca garanții financiare

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

5.3.4. Procesarea evenimentelor de plată

În data de referință (DR), la sfârșitul zilei (între *momentul limită al Serviciului livrare fără plată și Serviciul Sfârșitul zilei*), Depozitarul Central S.A. va transmite fișierul cu informații privind structura deținerilor pe bănci de decontare, în vederea calculării și decontării sumelor aferente evenimentelor de plată.

Băncile de decontare identificate în fișierul mai sus menționat trebuie să fie participanți în sistemul SaFIR.

Decontarea fondurilor aferente evenimentelor de plată este inițiată de SaFIR în sistemul ReGIS, în ziua plății (DP), ca poziție netă sau sub formă de instrucțiuni pe bază brută.

5.3.5. Rapoarte

Sistemul SaFIR va transmite către sistemul RoClear, la sfârșitul zilei, rapoarte privind soldul contului și tranzacțiile efectuate prin acest cont.

5.3.6. Reconcilierea zilnică

La sfârșitul Zilei, Depozitarul Central S.A. va trimite fișierul cu informațiile referitoare la deținerile din conturile sale, în conformitate cu prevederile *Ghidului de utilizare a mesajelor transmise prin rețeaua RCI-IPF aferente interfeței cu participanții*.

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 evidență a instrumentelor financiare.

Sistemul SaFIR analizează eventualele neconcordanțe și inconsecvențe între informațiile transmise de către Depozitarul Central și cele înregistrate la nivelul sistemului și, dacă este cazul, administratorul sistemului SaFIR încearcă soluționarea acestora până la momentul deschiderii sesiunii de decontare din următoarea zi lucrătoare. În cazul în care acestea nu pot fi soluționate în intervalul menționat, până la corectarea situației, administratorul de sistem poate suspenda o anumită emisiune de instrumente financiare, suspendarea fiind obligatorie în situația nesoluționării până la sfârșitul următoarei zile lucrătoare. Administratorul sistemului SaFIR va informa toate entitățile implicate referitor la suspendarea emisiunii de instrumente financiare.

5.4. Procesarea operațiunilor derulate de Euroclear Bank SA/NV

5.4.1. Prevederi generale

Prin intermediul conexiunilor directe între sistemul SaFIR, administrat de BNR și sistemele altor depozitari centrali, naționali sau internaționali, pot fi transferate (în sistemul SaFIR și în sens invers) instrumentele financiare depozitate în aceste sisteme în vederea utilizării acestora ca active eligibile pentru operațiunile cu banca centrală (de piață monetară, precum și de creditare și respectiv, de garantare aferente sistemelor de plăți).

5.4.2. Instrumente financiare ce pot fi transferate între sistemul SaFIR și Euroclear Bank SA/NV

Între sistemul SaFIR și alți depozitari centrali se pot transfera numai instrumente financiare acceptate pentru operațiuni cu BNR. Lista respectivelor active eligibile se regăsește pe site-ul BNR.

5.4.3. Procesarea operațiunilor între sistemul SaFIR și Euroclear Bank SA/NV

BNR, în calitate de administrator al sistemului SaFIR, are deschis un cont de clienți, în conformitate cu reglementările în vigoare. În acest cont⁴ sunt reflectate, atât deținerile proprii ale BNR cât și deținerile participanților la sistemul SaFIR. Aceste dețineri se regăsesc și într-un cont (oglină) al BNR din sistemul SaFIR.

Singurele operațiuni care pot fi efectuate prin intermediul conexiunilor dintre sistemul SaFIR și alți depozitari centrali sunt cele de transfer de portofoliu (de tip FoP), realizate cu ajutorul mesajelor SWIFT, în conformitate cu prevederile secțiunii 5.2.3 din prezentul document, cu mențiunea că doar instituțiile de credit participante pot efectua acest tip de operațiune. Transferurile fără plată, în sistemele administrate de alți depozitari centrali, nu pot fi efectuate decât în situația în care proprietarul instrumentelor nu se schimbă – transfer de portofoliu în care BNR este contraparte.

Instituția de credit participantă la sistemul SaFIR care dorește să efectueze un transfer transmite o instrucțiune (în conformitate cu documentația sistemului), atât în sistemul depozitarului central unde deține respectivele instrumente, cât și în sistemul SaFIR. Ulterior, BNR transmite o instrucțiune SWIFT în sistemul depozitarului central de unde provin respectivele instrumente.

După recepționarea instrucțiunii transmise de participant în SaFIR, operațiunea de livrare fără plată este plasată în coada de așteptare „Waiting for Securities Confirmation”, până la momentul recepționării confirmării transferului sau al anulării acestuia de către depozitarul central respectiv.

Procesul de identificare a instrucțiunii pereche are loc la nivelul Euroclear Bank SA/NV. În cazul în care sunt disponibile în contul instituției de credit participante, deschis în Euroclear Bank SA/NV, instrumentele financiare sunt transferate în contul în cauză deschis de instituția respectivă la Euroclear Bank SA/NV. După efectuarea transferului, acestea sunt reflectate și în conturile oglină ale BNR din SaFIR. Din conturile oglină, instrumentele sunt transferate (prin FoP automat) în contul propriu al participantului, deschis în sistemul SaFIR.

⁴ În cazul sistemului Euroclear, acest cont (suplimentar) este diferit de cel utilizat în prezent pentru operațiunile proprii ale băncii centrale.

După ce au fost transferate în contul din SaFIR al unui participant, instrumentele financiare pot fi folosite, de către respectivul participant, ca active eligibile în scopul realizării tipurilor de operațiuni menționate în secțiunea 5.4.1.

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

Anularea unei instrucțiuni de transfer de tip FoP se efectuează prin transmiterea în sistem a unei instrucțiuni de anulare a acesteia.

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 plățile corespunzătoare către deținătorii înregistrați 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 terț poprit, cu privire la debitorii popriți care dețin conturi de instrumente financiare deschise în sistemul SaFIR, cu respectarea dispozițiilor 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 BNR, 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, nu sunt afectate de poprire acele instrucțiuni de decontare care au fost introduse în sistem înainte momentului la care titlul executoriu a fost înregistrat la BNR, în calitate de operator al sistemului, dacă aceasta nu a cunoscut și nici nu trebuia să cunoască existența titlului executoriu.

De la data indisponibilizării în sistem a instrumentelor financiare poprite și până la achitarea integrală a obligațiilor 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 operațiune care ar putea diminua valoarea instrumentelor financiare care fac obiectul popririi.

5.5.1. Indisponibilizarea instrumentelor financiare aparținând debitorului poprit

BNR, în calitate de operator al sistemului, indisponibilizează instrumentele financiare aparținând debitorului poprit, în urma primirii adresei de înființare a popririi în care este precizat titlul executoriu în temeiul căruia s-a înființat poprirea.

Algoritmul de selectare a instrumentelor financiare din portofoliul debitorului poprit este același 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 aceeași 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 poprire al BNR. Operațiunea de indisponibilizare este înregistrată în sistemul SaFIR ca operațiune de tip *livrare fără plată* (FoP).

După efectuarea indisponibilizării instrumentelor financiare, sistemul transmite către participantul poprit mesajul de confirmare a decontării operațiunii.

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

Sistemul SaFIR realizează transferul instrumentelor financiare, care au fost indisponibilizate conform secțiunii 5.5.1 din prezentul document, din contul de popriri al BNR, în calitate de terț poprit, în contul beneficiarului (creditor poprit), indicat de către organul de executare.

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

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

În situația în care au fost indisponibilizate, în contul de popriri al BNR, 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 BNR în contul propriu al debitorului poprit.

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

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

5.6. Restricții privind operațiunile derulate în cadrul sistemului

Sistemul nu decontează nici o operațiune cu instrumente financiare în data de răscumpărare a instrumentelor respective.

Sistemul nu decontează operațiunile 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 denumite în valută, cu excepția celor încheiate cu BNR (facilitatea de lichiditate pe parcursul zilei – repo intraday – acordată de banca centrală) pentru obținerea de lichiditate pe parcursul zilei în scopul fluidizării decontării în sistemul ReGIS.

Operațiunile cu instrumente financiare transferate în sistemul SaFIR din sistemul RoClear nu pot fi efectuate între participanți în nume și cont propriu sau în numele și pe contul clienților. Singurele operațiuni permise cu astfel de instrumente sunt cele cu BNR.

În cazul obligațiunilor denumite în valută emise de Ministerul Finanțelor pe piețele externe care sunt depozitate la DTCC, depozitar de instrumente financiare din S.U.A. și care sunt înregistrate sub două coduri ISIN distincte (unul restricționat pentru piața americană și altul nerestricționat, destinat piețelor din afara SUA), sunt interzise tranzacțiile care conduc la transferarea în SaFIR a instrumentelor respective de pe un cod ISIN pe celălalt (precum, spre exemplu, în cazul achiziționării unor astfel de instrumente de către un investitor rezident în SUA). Dacă ultima zi a oricărei perioade indicate în cadrul prezentului document nu este o zi lucrătoare, perioada respectivă va fi implicit prelungită până în ziua lucrătoare următoare.

5.7. Transmiterea instrucțiunilor de decontare în numele unui participant de către o terță parte

Un depozitar central care nu își desfășoară activitatea pe teritoriul României poate desemna un agent de operare care, în baza contractului încheiat cu depozitarul respectiv, transmite și recepționează în numele acestuia mesajele aferente participării la sistemul SaFIR. Agentul de operare transmite toate cererile de înregistrare pentru profilurile participanților și ale utilizatorilor.

Agentul de operare trebuie să aibă calitatea de dealer primar și 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 și să îndeplinească și rolul de bancă de decontare pentru acesta.

Participanții care nu își desfășoară activitatea pe teritoriul României, respectiv nu au acces la rețeaua RCI-IPF și realizează operațiunile printr-un agent de operare trebuie să transmită

administratorului de sistem o împuternicire, conform modelului din Anexa nr. 14, completată și semnată de către persoanele autorizate să angajeze participantul.

5.8. Zilele și programul de operare

Sistemul SaFIR operează zilnic, cu excepția zilelor de sâmbătă și duminică și 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 și/sau a programului de operare al SaFIR va fi comunicată participanților de către administratorul de sistem.

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

6. Măsuri de prevenire și soluționare a cazurilor de neexecutare a decontării

6.1. Măsuri de prevenire a cazurilor de neexecutare a decontării

6.1.1. Anularea instrucțiunilor de decontare în sistemul SaFIR

În sistemul SaFIR instrucțiunile de decontare pot fi anulate astfel:

- în mod unilateral de către participantul ordonator, atât înainte de data preconizată a decontării cât și după aceasta, până la finalul perioadei de reciclare, pentru instrucțiunile de decontare care nu au parcurs procesul de identificare a instrucțiunii pereche;
- în mod bilateral, de către ambii participanți părți ale tranzacției, în cazul în care instrucțiunile de decontare au parcurs procesul de identificare a instrucțiunii pereche. Anularea bilaterală se poate realiza până la momentul acceptării la decontare sau până la finalul perioadei de reciclare.

-
- automat de către sistemul SaFIR la finalul perioadei de reciclare sau atunci când instrucțiunile de decontare nu îndeplinesc condițiile de reciclare (instrumentele financiare corespunzătoare instrucțiunii de decontare au ajuns la scadență).

6.1.2. Priorități

Sistemul SaFIR alocă automat tranzacțiilor 2 niveluri de prioritate, astfel:

- prioritate 000 – pentru operațiunile între participant și banca centrală;
- prioritate 004 – pentru operațiunile între participanți.

În funcție de necesități, în sistem se pot configura niveluri de prioritate suplimentare.

În scopul optimizării decontării, participanții pot introduce instrucțiuni cărora să le aloce un nivel de prioritate mai înalt decât cel alocat automat de sistem, ori pot modifica nivelul de prioritate al propriilor instrucțiuni, astfel încât să deconteze tranzacțiile în ordinea dorită și să asigure decontarea unui număr cât mai mare de instrucțiuni într-o zi lucrătoare. În acest sens, sistemul pune la dispoziția participanților două niveluri de prioritate: prioritate ridicată 003 și prioritate normală 004 (alocată automat de sistem).

Nivelul de prioritate al unei tranzacții este egal cu cel mai înalt nivel de prioritate alocat celor două instrucțiuni implicate în tranzacție.

6.1.3. Mecanismul de reținere și eliberare

Sistemul SaFIR utilizează un mecanism de reținere și eliberare a instrucțiunilor de decontare (în engl. *hold and release*)⁵. Reținerea reprezintă blocarea unei instrucțiuni de decontare de către participant, iar eliberarea implică deblocarea de către participant a unei instrucțiuni blocate anterior. Participanții pot reține/elibera doar propriile instrucțiuni de decontare introduse în sistem.

Mecanismul de reținere și eliberare permite participanților să modifice starea unei instrucțiuni de decontare, respectiv din instrucțiune reținută de la decontare în instrucțiune eliberată pentru

⁵ În înțelesul art. 8 din *Regulamentul delegat (UE) 2018/1229 al Comisiei din 25 mai 2018 de completare a Regulamentului (UE) nr. 909/2014 al Parlamentului European și al Consiliului în ceea ce privește standardele tehnice de reglementare referitoare la disciplina în materie de decontare.*

decontare. Participanții nu pot modifica starea unei instrucțiuni după ce aceasta a fost eliberată pentru decontare (o instrucțiune de decontare poate fi reținută o singură dată la introducerea acesteia în sistem).

Pentru utilizarea mecanismului de reținere la decontare, participanții transmit în sistem instrucțiuni reținute de la decontare. La transmiterea în sistem a unei instrucțiuni reținute la decontare de către una sau ambele părți ale tranzacției, precum și la eliberarea unei instrucțiuni pentru decontare, sistemul asigură informarea corespunzătoare a părților implicate în tranzacție.

Instrucțiunile reținute de la decontare nu sunt eligibile pentru intrarea în procesul de decontare, însă parcurg procesul de identificare a instrucțiunii pereche și pot fi anulate⁶ sau modificate, după caz⁷.

Instrucțiunile reținute de la decontare pot fi reciclate, conform celor prevăzute în secțiunea [6.1.4.](#) din prezentele Reguli, până la anulare sau decontare, în acest din urmă caz fiind necesară eliberarea, în prealabil, a acestora.

Eliberarea instrucțiunilor pentru decontare poate fi realizată doar de către participantul care a inițiat reținerea acestora, fiecare parte la tranzacție având obligația de a elibera propria instrucțiune, în vederea intrării acesteia în procesul de decontare. Acțiunea de eliberare se realizează individual, respectiv instrucțiunile de eliberare nu parcurg un proces de identificare a instrucțiunii pereche.

În sistemul SaFIR nu este posibilă utilizarea mecanismului de reținere și eliberare în cazul următoarelor categorii de instrucțiuni:

- instrucțiuni pentru gestionarea garanțiilor cu instrumente financiare;
- instrucțiuni pentru operațiunile cu banca centrală;
- instrucțiuni aferente decontării operațiunilor de piață primară;
- instrucțiuni aferente plății facturilor;
- instrucțiuni de colectare/distribuire penalități;
- instrucțiuni aferente operațiunilor de decontare a evenimentelor de plată;

⁶ Anularea unei tranzacții se realizează independent de starea tranzacției (reținută sau eliberată de la decontare), conform secțiunii 6.1.1. *Anularea instrucțiunilor de decontare în sistemul SaFIR* din prezentele Reguli.

⁷ În prezent, singura modificare posibilă este schimbarea priorității la decontare, iar aceasta are efecte doar după eliberarea spre decontare

-
- instrucțiuni ale unui participant cu privire la care s-a deschis procedura de insolvență;
 - instrucțiuni aferente următoarelor operațiuni inițiate unilateral:
 - vânzare sau cumpărare între un participant și clienții proprii, precum și operațiunile între clienții aceluiași participant, dacă procesul de identificare a instrucțiunii pereche s-a realizat la nivelul participantului respectiv⁸;
 - realiniere a pozițiilor rezultate din tranzacțiile de pe alte piețe, între contul propriu și cel de clienți, în cazul depozitelor centrali de instrumente financiare.

6.1.4. Reciclarea

Sistemul SaFIR asigură reciclarea instrucțiunilor, astfel că instrucțiunile de decontare care duc la neexecutarea decontării sunt păstrate până în momentul în care acestea sunt decontate, anulate de sistem sau anulate de către participanții implicați.

Instrucțiunile de decontare pentru care nu a avut loc decontarea până la *Momentul Limită* corespunzător din ziua curentă de operare, sunt reciclate, respectiv sunt păstrate în sistem în scopul încercării decontării în ziua de operare următoare, până în momentul în care:

- instrucțiunile sunt decontate,
- instrucțiunile sunt anulate unilateral dacă acestea nu au parcurs procesul de identificare a instrucțiunii pereche sau bilateral de către participanții implicați dacă acestea au parcurs procesul de identificare a instrucțiunii pereche.
- nu mai sunt îndeplinite condițiile pentru reciclare (ex. instrumentele financiare respective ajung la scadență).

Instrucțiunile sunt anulate automat de sistem, la sfârșitul perioadei de reciclare.

Perioada de reciclare a instrucțiunilor de decontare care fac parte din aceeași tranzacție este de 4 zile lucrătoare de la data ultimei actualizări a instrucțiunii respective, pentru instrucțiunile de decontare care au parcurs procesul de identificare a instrucțiunii pereche, și de 20 de zile lucrătoare de la data preconizată a decontării, pentru cele care nu au parcurs procesul anterior menționat.

⁸ Dacă procesul de identificare a instrucțiunii pereche se realizează la nivelul sistemului SaFIR, este posibilă utilizarea mecanismului de reținere și eliberare

Instrucțiunile de decontare pentru care titlurile disponibile în contul de evidență a instrumentelor financiare al participantului vânzător nu sunt suficiente pentru decontare sunt introduse în coada de așteptare „Așteptare titluri” și sunt reciclate până la decontarea sau până la anularea acestora, conform *Regulilor de sistem ale SaFIR*.

Instrucțiunile de decontare pentru care sistemul nu a primit confirmarea din partea ReGIS, din partea TARGET, respectiv din partea participantului care are calitatea de vânzător în tranzacții cu decontare în USD, sunt introduse în coada de așteptare „Așteptare decontare fonduri” și sunt reciclate până la decontarea sau până la anularea acestora, conform *Regulilor de sistem ale SaFIR*.

Excepție fac operațiunile de înregistrare de garanții și operațiunile de repo intraday derulate de participanți în relație cu banca centrală, pentru care sistemul procedează la anularea tranzacțiilor la *Momentul Limită* al serviciului relevant, în conformitate cu prevederile secțiunii 6.1.1 din prezentul document.

6.1.5. Mecanismul de informare în legătură cu stadiul instrucțiunilor contrapărților

În cadrul sistemului SaFIR participanții sunt informați în legătură cu instrucțiunile de decontare transmise de contrapărțile lor, fie la o oră de la introducerea acestora, fie imediat după transmitere, în cazul în care instrucțiunile au fost introduse în sistem cu mai puțin de 5 ore înainte de *Momentul Limită* al serviciului corespunzător.

Informațiile în timp real se referă la:

- (a) faptul că participantul este parte într-o tranzacție pentru care contrapartea a introdus o instrucțiune în sistem care așteaptă identificarea instrucțiunii pereche;
- (b) faptul că instrucțiunea a fost deja anulată de participantul care a transmis-o;
- (c) faptul că instrucțiunea a parcurs deja procesul de identificare a instrucțiunii pereche.

6.2. Măsuri de soluționare a cazurilor de neexecutare a decontării

Administratorul sistemului SaFIR monitorizează cazurile de neexecutare a decontării și aplică sancțiuni în fonduri bănești participanților care cauzează situații de neexecutare a decontării.

Participanții au obligația de a adopta măsuri adecvate pentru a preveni orice lipsă de instrumente financiare sau fonduri, în scopul de a asigura decontarea fiecărei tranzacții la data preconizată a decontării.

Administratorul sistemului SaFIR monitorizează, raportează, calculează, colectează și redistribuie sancțiunile în fonduri bănești, conform procedurii descrise în următoarele subsecțiuni. Pe lângă sancțiunile în fonduri bănești aplicate, administratorul sistemului SaFIR poate percepe participanților și costurile asociate mecanismului de sancționare aplicat.

6.2.1. Monitorizarea cazurilor de neexecutare a decontării și sancțiunile în fonduri bănești

Administratorul sistemului SaFIR monitorizează cazurile de neexecutare a decontării și aplică sancțiuni în fonduri bănești participanților care cauzează situații de neexecutare a decontării.

Monitorizarea cazurilor de neexecutare a decontării se realizează potrivit *Regulamentului delegat (UE) nr. 1229/2018*.

De asemenea, administratorul sistemului SaFIR monitorizează eficiența decontării și colaborează cu participanții care au cele mai mari rate de neexecutare a decontării, pentru a identifica principalele cauze ale neexecutării decontării, printr-unul din mijloacele descrise la secțiunea 22 – *Notificări* din prezentul document.

6.2.2. Sancțiuni în fonduri bănești

Pentru fiecare instrucțiune a cărei decontare nu a fost executată la data preconizată, sistemul calculează și aplică, la sfârșitul fiecărei zile lucrătoare, sancțiuni în fonduri bănești, potrivit *Regulamentului (UE) nr. 909/2014* și *Regulamentului delegat (UE) 2018/1229 al Comisiei din 25 mai 2018 de completare a Regulamentului (UE) nr. 909/2014 al Parlamentului European și al Consiliului în ceea ce privește standardele tehnice de reglementare referitoare la disciplina în materie de decontare (SDR)*.

Sistemului SaFIR aplică două tipuri de sancțiuni în fonduri bănești pentru cazurile de neexecutare a decontării:

1. sancțiuni aferente instrucțiunilor pentru care decontare nu s-a executat la data preconizată a decontării (*ISD – Intended Settlement Date*), dacă nu au fost anulate (*SEFP – Settlement Fail Penalty*);

-
2. sancțiuni aferente instrucțiunilor de decontare pentru care instrucțiunea pereche a fost identificată după momentul limită al serviciului relevant din *ISD (LMFP - Late Matching Fail Penalties)*.

În cazul în care participantul care a introdus în sistem ultima instrucțiune pereche după momentul limită al serviciului relevant din *ISD* este și participantul din vina căruia decontarea nu este posibilă în *ISD* din cauza lipsei instrumentelor financiare în cont, pot fi aplicate ambele tipuri de sancțiuni, dar nu pentru aceeași zi.

Administratorul sistemului colectează lunar suma netă a sancțiunilor în fonduri bănești care sunt plătite de către participanții care provoacă neexecutarea decontării și o distribuie participanților afectați de neexecutarea decontării, conform secțiunii 6.2.2.7. din prezentul document.

Dacă în cadrul procesului de verificare a cauzei de neexecutare a decontării se constată lipsa instrumentelor financiare pentru un participant, nu se mai face o verificare cu privire la lipsa de numerar pentru contraparte, iar sancțiunea se aplică participantului care a cauzat neexecutarea decontării din lipsa instrumentelor financiare.

6.2.2.1. Sanțiuni pentru instrucțiunile a căror decontare nu s-a executat până la *ISD* și care nu au fost anulate (SEFP)

În cazul unei instrucțiuni de decontare care a fost introdusă în sistemul SaFIR sau pentru care a fost identificată instrucțiunea pereche după data preconizată a decontării (*ISD*), administratorul sistemului calculează și aplică sancțiunile în fonduri bănești, începând de la *ISD*.

În această situație, sancțiunile sunt calculate și aplicate zilnic participantului care a generat neexecutarea decontării, începând cu *ISD*, până în ziua în care are loc decontarea, sau până la momentul în care operațiunea în cauză este anulată, cuantumul acestora ținând cont de motivul neexecutării, conform Secțiunii 6.2.2.3.-Metodologia de calcul.

- Instrucțiunile care nu au fost decontate la *ISD* pe motiv de reținere la decontare sunt supuse sancțiunilor după cum urmează: pentru instrucțiunile de livrare instrumente financiare reținute la decontare se aplică sancțiuni calculate similar celor pentru lipsă instrumente financiare;
- pentru instrucțiunile de livrare fonduri reținute la decontare se aplică sancțiuni calculate similar celor pentru lipsă fonduri.

Dacă ambele instrucțiuni aferente unei tranzacții sunt reținute de la decontare în perioada de reciclare, sancțiunile se aplică ambelor instrucțiuni.

6.2.2.2. Sanțiuni aferente instrucțiunilor de decontare pentru care instrucțiunea pereche a fost identificată după momentul limită al serviciului relevant din ISD (LMFP)

În cazul instrucțiunilor de decontare pentru care instrucțiunea pereche a fost identificată după momentul limită al serviciului relevant din ISD, conform art. 16 alin (3) din *Regulamentul delegat (UE) 2018/1229*, în astfel de cazuri, penalitățile sunt aplicate o singură dată, în data în care s-a realizat identificarea instrucțiunii pereche ulterior ISD, fiind luate în considerare, retroactiv, toate zilele lucrătoare, până în ISD inclusiv, după cum urmează:

- se include ziua în care a avut loc identificarea instrucțiunii pereche, dacă această identificare a avut loc după momentul limită al serviciilor relevante din sistemul SaFIR;
- se exclude ziua în care a avut loc identificarea instrucțiunii pereche dacă aceasta a avut loc înainte de momentul limită al serviciilor relevante din sistemul SaFIR și, dacă este cazul, se va aplica sancțiunea pentru operațiunile a căror decontare nu este posibilă.

Sanțiunile LMFP se aplică participantului SaFIR care a introdus sau a modificat ultima instrucțiune de decontare.

Prevederile prezentei secțiuni se aplică inclusiv în cazul instrucțiunilor reținute de la decontare pentru care instrucțiunea pereche a fost identificată după momentul limită al serviciului relevant din ISD.

6.2.2.3. Metodologia de calcul

Sistemul calculează cuantumul sancțiunilor în fonduri bănești pentru cazurile de neexecutare a decontării tranzacțiilor prin aplicarea ratei sancțiunii corespunzătoare la prețul de referință al tranzacției (valoarea de piață agregată a instrumentelor financiare stabilită pentru fiecare zi lucrătoare în care tranzacția nu este decontată). Ratele sancțiunilor în fonduri bănești sunt următoarele:

Rată financiare	sanțiune (aplicabilă	instrumente când	0,10 puncte de bază
--------------------	-------------------------	---------------------	---------------------

decontarea nu s-a executat din cauza lipsei instrumentelor financiare)	
Rată sancțiune fonduri (aplicabilă când decontarea nu s-a executat din cauza lipsei de fonduri)	Rata oficială a dobânzii pentru creditul overnight, percepută de banca centrală care emite moneda de decontare. Dacă aceasta este negativă, se aplică rata 0 (zero)”

6.2.2.4. Exceptii

Sanctiunile în fonduri bănești nu se aplică pentru neexecutarea decontării instrucțiunilor în următoarele situații:

1. a fost declanșată procedura de insolvență împotriva participantul în cauză. În acest caz sancțiunile se aplică până în ziua în care a fost declanșată procedura de insolvență, iar sumele aferente sancțiunilor aplicabile zilelor anterioare declanșării procedurii de insolvență se calculează separat, respectiv acestea nu sunt incluse în rapoartele agregate indicate la secțiunea 6.2.2.5.
2. neexecutarea decontării nu poate fi imputată participanților implicați în următoarele cazuri:
 - emisiunea de instrumente financiare este suspendată de la decontare/tranzacționare;
 - instrucțiunile de decontare implică decontarea fondurilor într-un sistem de plăți închis pentru decontare în ziua respectivă; apariția unor evenimente neprevăzute care afectează funcționarea normală a sistemului SaFIR (atac cibernetic, defecțiuni ale infrastructurii tehnice SaFIR etc).

6.2.2.5. Raportarea sancțiunilor

Sanctiunile calculate conform secțiunii 6.2.2.3 sunt comunicate zilnic către participanți pentru a le permite acestora să se reconcilieze cu evidențele proprii și, dacă este cazul, să transmită clienților informațiile relevante prin intermediul a două rapoarte, după cum urmează:

- un *raport zilnic* – pentru raportarea sancțiunilor în fonduri bănești, care va conține inclusiv detalii despre modul de calcul al acestora și

-
- un *raport lunar agregat* – care indică valoarea netă a penalităților ce trebuie plătite sau încasate de participantul în cauză.

Raportul zilnic al sancțiunilor cuprinde sancțiunile calculate pentru ziua anterioară generării raportului, este realizat pentru fiecare monedă de decontare și indică cel puțin următoarele: părțile implicate, valoarea netă a sancțiunilor (calculată ca diferența dintre suma sancțiunilor de încasat și suma sancțiunilor de plată/contraparte), tipul sancțiunii (SEFP/LMFP), statusul acestora etc.

În câmpurile care includ valoarea sancțiunii, semnul pozitiv/negativ are următoarea semnificație:

- dacă semnul este negativ, atunci penalizarea trebuie plătită de partea care a primit raportarea și fondurile bănești vor fi primite de contrapartea menționată în raport;
- dacă semnul este pozitiv, atunci fondurile bănești aferente sancțiunii urmează să fie primite de partea care a primit raportarea și sunt plătite de contrapartea menționată în raport.

Raportul lunar agregat este transmis în a 14-a zi lucrătoare a fiecărei luni, pentru luna precedentă, și cuprinde informațiile necesare pentru a permite participantului să reconcilieze informațiile din rapoartele zilnice aferente lunii respective.

6.2.2.6. Contestarea sancțiunilor

Un participant are dreptul de a contesta sancțiunile în fonduri bănești ce i-au fost calculate, oricând începând cu momentul în care acestea au fost raportate de sistem și până la sfârșitul celei de-a 10-a zile lucrătoare a lunii următoare. În caz de respingere a contestației, administratorul sistemului SaFIR comunică participantului motivele care au stat la baza acestei decizii.

De fiecare dată când o contestație este acceptată, administratorul sistemului SaFIR efectuează o corecție asupra sancțiunii în cauză și raportează această corecție în ziua lucrătoare următoare. Corecțiile efectuate după a 10-a zi lucrătoare a lunii următoare se raportează în a 12-a zi lucrătoare a lunii. Corecțiile efectuate exclusiv în a 12-a zi lucrătoare a lunii următoare vor fi raportate în a 13-a zi lucrătoare, până la ora 15:00.

Contestația trebuie să conțină cel puțin următoarele informații:

- referința penalității și a tranzacției pentru care a fost aplicată sancțiunea;

-
- motivul contestației – o contestație este admisibilă dacă este întemeiată pe una dintre situațiile exceptate de la aplicarea de sancțiuni în fonduri bănești, menționate la secțiunea 6.2.2.4 – *Excepții*;

6.2.2.7. Colectarea și redistribuirea sancțiunilor în fonduri bănești

Procesul de colectare și redistribuire a sancțiunilor se realizează în două etape, respectiv:

1. Colectarea sumelor nete de la participanții care au cauzat neexecutarea decontării, proces inițiat de sistemul SaFIR în a 15-a zi lucrătoare a lunii, pentru luna anterioară;

Colectarea se realizează prin debitarea directă a conturilor din ReGIS sau din TARGET ale participanților în cauză, calculul sumelor de plată realizându-se după cum urmează:

- Pentru tranzacțiile livrare contra plată, sancțiunile în fonduri bănești sunt stabilite în moneda tranzacției, pentru USD fiind denominate în lei la cursul de schimb publicat de BNR în ziua precedentă colectării (în a 14-a zi lucrătoare a lunii);
 - Pentru tranzacțiile livrare fără plată, sancțiunile în fonduri bănești se calculează exclusiv în lei.
2. Distribuirea sumelor către participanții care au dreptul să primească plata sumelor care au fost colectate sub formă de sancțiuni în fonduri bănești, proces inițiat de sistemul SaFIR, în a 15-a zi lucrătoare a lunii, pentru luna anterioară. Distribuirea sumelor colectate către participanții relevanți se realizează cel mai târziu în a 17-a zi de decontare a lunii respective, pentru fiecare monedă eligibilă.

Distribuirea se realizează prin creditarea conturilor din ReGIS sau TARGET ale participanților în cauză, după colectarea integrală a sumelor nete de la participanții care au cauzat neexecutarea decontării.

7. Cozile de așteptare

În procesul de decontare a operațiunilor cu instrumente financiare, instrucțiunile transmise de participanți tranzitează, după caz, următoarele cozi de așteptare:

7.1. Coadă „Așteptare mesaj contraparte”

Coadă „Așteptare mesaj contraparte” conține mesajele/instrucțiunile aferente operațiunilor care necesită dublă notificare recepționate și validate de către sistem, dar pentru care nu s-a realizat

încă identificarea instrucțiunii pereche.

Mesajele din coada „Așteptare mesaj contraparte” sunt verificate în mod continuu pe parcursul zilei, cu scopul de a realiza identificarea instrucțiunii pereche.

Procesul de identificare a instrucțiunii pereche încetează la primirea acesteia sau la momentul limită stabilit de participant în mesaj.

Mesajele pentru care nu s-a realizat identificarea instrucțiunii pereche, aflate în coadă, sunt automat anulate de către sistem la sfârșitul perioadei de reciclare (a se vedea Anexa 7 Programul de operare SaFIR), o notificare în acest sens fiind transmisă expeditorului mesajului.

7.2. Coada „Așteptare titluri”

Coadă „Așteptare titluri” conține tranzacțiile pentru care titlurile disponibile în contul de evidență a instrumentelor financiare al participantului vânzător nu sunt suficiente pentru decontare.

Regula de gestionare a cozii este FIFO (*First In First Out*) pentru fiecare participant, cu respectarea clasei de prioritate, aceasta însemnând că tranzacțiile sunt ordonate pentru fiecare participant în funcție de momentul intrării în sistem și de clasa de prioritate alocată conform secțiunii 6.1.2.

Momentul în care tranzacția este considerată intrată în sistem este momentul în care sistemul îi alocă numărul de referință.

Sistemul procesează 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 din ultima zi a perioadei de reciclare, în conformitate cu prezentele *Reguli*.

Sistemul anulează automat tranzacțiile care se află încă în coada de așteptare la *Sfârșitul Zilei* sau la *Momentul Limită* din ultima zi a perioadei de reciclare, și va transmite o notificare în acest sens participanților.

7.3. Coada „Așteptare decontare fonduri”

Coadă „Așteptare decontare fonduri” conține tranzacțiile care așteaptă 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 TARGET;
- c) decontarea fondurilor în USD, din partea participantului vânzător.

După introducerea în coadă a tranzacțiilor în așteptarea decontării fondurilor în lei, dacă sistemul nu a primit confirmarea din partea ReGIS până la *Momentul Limită* stabilit de participanți sau *Momentul Limită al Serviciului Lombard*, după caz din partea băncii de decontare până la *Momentul Limită al Serviciului Livrare fără plată*, așa cum acestea sunt stabilite în Programul de operare SaFIR din Anexa 7, acesta anulează automat tranzacțiile din coadă și va transmite notificări participanților în cauză.

Excepție fac tranzacțiile excluse din poziția multilaterală netă a participanților, în cazul în care instrucțiunea nu este acoperită de rezerva consacrată SaFIR din contul de decontare din ReGIS al participantului (a se vedea secțiunea 5.1.1.1.2 din prezentul document). Acestea sunt identificate în sistem drept tranzacții de tip DvP, care vor rămâne în coada „Așteptare decontare fonduri” până când participantul are suficiente fonduri pentru a realiza decontarea.

După introducerea în coadă a tranzacțiilor care așteaptă confirmarea decontării fondurilor în euro, dacă sistemul primește din partea TARGET mesaje de anulare a decontării, sistemul anulează automat tranzacțiile aflate în coadă și transmite notificări participanților implicați.

După introducerea în coadă a tranzacțiilor care așteaptă confirmarea decontării fondurilor în USD, dacă sistemul nu a primit confirmarea din partea participantului vânzător până la sfârșitul perioadei de decontare, sistemul anulează automat tranzacțiile aflate în coadă și va transmite notificări participanților implicați.

Excepție fac și tranzacțiile eligibile pentru procesul de reciclare, pe întreaga perioadă de reciclare.

7.4. Coada „Așteptare inițiere ulterioară”

Coada „Așteptare inițiere ulterioară” conține informații legate de operațiunile care presupun executarea la un moment ulterior, respectiv:

- pasul al doilea al tranzacției Repo;
- tranzacțiile de tip DvP aferente decontării rezultatelor pieței primare a instrumentelor financiare denominate în valută.

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

7.5. Coada „Așteptare autorizare”

Coada „Așteptare autorizare” conține operațiunile de executare a garanțiilor care așteaptă autorizarea efectuării decontării.

În cazul schimbării calității unui participant din dealer primar sau intermediar secundar în participant care tranzacționează numai în nume propriu, dacă acesta deține titluri în contul de clienți, toate tranzacțiile care vor avea loc în vederea reducerii la zero a soldului acestui cont vor trece prin această coadă de așteptare.

În aceeași coadă intră tranzacțiile care implică un cont restricționat.

Autorizarea executării garanțiilor este acordată manual de către administratorul sistemului, pe baza documentului justificativ, pus la dispoziție de către participantul care a constituit garanția. Autorizarea nu este necesară în cazul garanțiilor constituite în favoarea băncii centrale sau a sistemelor de decontare pe bază netă.

7.6. Coada „Așteptare fonduri suplimentare”

Coada „Așteptare fonduri suplimentare” conține tranzacțiile a căror valoare depășește limita fondurilor disponibile pentru participanții fără cont de decontare în ReGIS, respectiv participanții pentru care sistemul administrează plafonul de decontare.

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

Tranzacția rămâne în coadă până când plafonul de decontare al participantului atinge valoarea necesară decontării sau până la *Momentul Limită* al serviciului corespunzător, când toate tranzacțiile aflate în coada de așteptare sunt anulate de către sistem și o notificare este transmisă participanților implicați. Sunt exceptate tranzacțiile eligibile pentru procesul de reciclare, pe întreaga perioadă de reciclare.

7.7. Coada „Așteptare confirmare execuție”

Mesajele de executare a garanțiilor care intră sub incidența prevederilor aplicabile ipotecii mobiliare din *Codul Civil* și *Codul de Procedură Civilă* (a se vedea secțiunea 5.2.5.4 din prezentul document), transmise de participanții beneficiari ai garanțiilor, după validare, sunt plasate în coada „Așteptare confirmare execuție”.

Mesajele stau în această coadă până la autorizarea sau anularea acestora de către administratorul sistemului. Anularea se realizează în baza solicitării din partea beneficiarului garanției.

8. Momentul introducerii în sistem și irevocabilitatea instrucțiunilor

8.1. Momentul introducerii în sistem și momentul irevocabilității instrucțiunilor

Momentul introducerii în sistem, în sensul art. 3 alin. (4) din Legea nr. 253/2004, este momentul în care sistemul identifică tranzacția care stă la baza instrucțiunilor, prin alocarea unui număr de referință unic (a se vedea secțiunile 5.2.1.2 și 5.2.1.3 din prezentul document).

Din momentul introducerii în sistem, instrucțiunile aflate în sistem nu mai pot fi revocate în mod unilateral de către participant sau de către un terț, fiind protejate conform prevederilor Legii nr. 253/2004, inclusiv în cazul deschiderii unei proceduri de insolvență asupra unui participant.

După acest moment, instrucțiunile aflate în sistem pot fi revocate doar de către administratorul de sistem sau bilateral de către participanți (pentru instrucțiunile care au parcurs procesul de identificare a instrucțiunii pereche), conform *Regulilor de sistem ale SaFIR*, numai până la momentul acceptării la decontare.

Momentul acceptării la decontare reprezintă momentul irevocabilității instrucțiunii de decontare, în sensul art. 5 alin. (1) din Legea nr. 253/2004.

Acceptarea la decontare a unei instrucțiuni are loc după ce sistemul SaFIR primește confirmarea că sunt disponibile suficiente lichidități pentru decontarea fondurilor, respectiv sistemul se asigură că sunt disponibile suficiente instrumente financiare în contul participantului pentru decontarea instrumentelor financiare, ori că sunt disponibile suficiente garanții pentru ca tranzacția să poată fi decontată.

După acceptarea la decontare, sistemul asigură de îndată decontarea instrucțiunii, dar nu mai târziu de sfârșitul zilei de decontare. Sistemul acceptă la decontare instrucțiunile privind operațiunile de piață primară pentru emisiunile de titluri de stat denumite în lei, imediat după ce primește confirmarea din partea ReGIS că în secțiunea consacrată SaFIR a contului de decontare al participanților aflați în poziție debitoare au fost rezervate fondurile necesare pentru a acoperi în întregime obligația netă de plată a acestora.

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

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

O instrucțiune de debitare a contului de instrumente financiare a unui client nu implică o obligație personală a unui participant față de contrapartea care a emis instrucțiunea, chiar dacă s-a realizat identificarea instrucțiunii pereche, cu excepția cazului în care în contul respectiv există suficiente instrumente financiare la momentul decontării, pentru ca debitarea să poată avea loc în condițiile prevăzute în secțiunea 5.2.1.5 din prezentul document.

Prevederile paragrafului precedent nu împiedică aplicarea de sancțiuni în cazul insuficienței fondurilor sau instrumentelor financiare, conform secțiunii 6.2.2 din prezentul document.

8.2. Revocarea instrucțiunilor de către participanți

Participanții pot solicita revocarea unor instrucțiuni introduse în sistem, în condițiile și până la momentele precizate în *Regulile de sistem ale SaFIR*. În scopul revocării unei instrucțiuni, participanții trimit mesajul SWIFT adecvat, în conformitate cu documentația sistemului, având în vedere tipul mesajului transmis inițial, pe care participantul dorește să-l revoce.

În cazul în care sistemul poate procesa o astfel de cerere de revocare, acesta anulează instrucțiunea vizată și 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 instrucțiunea, fie pentru că aceasta a fost deja decontată, sistemul transmite participantului notificarea fie de respingere a solicitării de revocare, fie de finalizare cu succes a decontării.

Instrucțiunile intrate în sistem care nu necesită identificarea instrucțiunii pereche nu pot fi revocate de către participanți, excepție fac instrucțiunile de decontare între participant și clienții săi sau între conturile de clienți, care pot fi anulate de către participant prin transmiterea instrucțiunilor de anulare pentru fiecare dintre instrucțiunile de decontare parte ale tranzacției.

8.3. Anularea instrucțiunilor de către administratorul de sistem

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

- automat, la *Momentul Limită* corespunzător în ultima zi a perioadei de reciclare;
- într-o situație neprevăzută, cu respectarea prevederilor legale aplicabile;
- în cazul în care instrucțiunea de decontare a fondurilor este anulată de sistemul ReGIS, conform regulilor acestuia;
- în cazul în care instrucțiunea de decontare a fondurilor este anulată de TARGET, conform regulilor acestuia;
- pe baza deciziei unei autorități competente, cu respectarea prevederilor legale aplicabile.

8.4. Finalitatea decontării

Decontarea este finală (are caracter definitiv) din momentul în care conturile de decontare a fondurilor și conturile de evidență a instrumentelor financiare ale participanților implicați au fost debitate și creditate corespunzător.

9. Mijloace de comunicație

9.1. Proceduri

Participanții și administratorul sistemului convin asupra faptului că serviciile vor fi furnizate de către acesta din urmă (sau de către agentul desemnat al acestuia) prin intermediul mijloacelor de comunicație descrise în *Regulile de sistem ale SaFIR*. Comunicațiile electronice se supun prevederilor referitoare la metodele de comunicație și de securitate a datelor, stabilite prin *Regulile de sistem ale SaFIR*.

Participanții se obligă să se conformeze procedurilor și metodelor aplicabile, descrise în *Regulile de sistem ale SaFIR*, denumite în mod colectiv „Proceduri”, care vor fi utilizate numai în legătură cu serviciile și sunt de acord să autorizeze administratorul sistemului pentru a acționa în conformitate cu procedurile, după cum este cazul:

- (i) să transmită și să afișeze informații;
- (ii) să acționeze în baza fiecărei instrucțiuni primite;
- (iii) să ordoneze sistemului să debiteze și/sau să crediteze conturile de evidență a instrumentelor financiare ale participanților;
- (iv) să inițieze instrucțiuni de plată aferente tranzacțiilor participanților, către sistemul ReGIS și sistemul TARGET.

Administratorul sistemului nu este obligat să urmeze instrucțiunile primite, dacă acestea nu au fost transmise cu respectarea procedurilor. Cu toate acestea, dacă administratorul sistemului, acționând la solicitarea unei *Persoane Autorizate*, acceptă o instrucțiune transmisă fără a respecta aceste proceduri, participanții sunt de acord că au obligații născute dintr-o astfel de instrucțiune și că nu vor trage la răspundere administratorul sistemului cu privire la orice pierdere, obligație, pretenție sau cheltuială (inclusiv cheltuieli de judecată) care pot surveni în urma executării unei astfel de instrucțiuni.

Dacă administratorul sistemului ia orice alte măsuri pentru a verifica proveniența sau conținutul oricărei comunicări, suplimentare față de cele prevăzute în *Regulile de sistem ale SaFIR*, astfel de măsuri suplimentare nu sunt considerate parte din proceduri, indiferent de frecvența cu care administratorul sistemului a apelat la acestea.

Procedurile referitoare la securitate, mijloacele prin care se asigură securitatea, codurile,

parolele și alte metode de accesare sunt de maximă confidențialitate, iar participanții sunt de acord să le utilizeze și să le păstreze cu cea mai mare grijă și să notifice administratorul sistemului imediat ce descoperă că au motiv să suspecteze că oricare dintre cele enumerate mai sus sunt sau pot fi compromise.

Participanții iau cunoștință de faptul că procedurile referitoare la securitate furnizate de către administratorul sistemului au scopul de a verifica proveniența comunicării și nu de a identifica erorile de transmitere sau conținut (inclusiv discrepanțele între numele și numerele conturilor) și că administratorul sistemului poate executa o instrucțiune care are ca referință numai numărul de cont, chiar dacă este menționat și numele contului respectiv.

Administratorul sistemului nu are obligația de a descoperi și este responsabil de erorile făcute de un participant în sistem sau de instrucțiunile duble transmise de acesta.

Participanții agreează că decontează orice instrucțiune transmisă în numele lor cu respectarea procedurilor.

Participanții elaborează și actualizează proceduri interne de securitate adecvate și respectă 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 și altele similare), participantul este singurul responsabil de utilizarea unor astfel de componente. Administratorul sistemului consideră că utilizarea unor astfel de programe și/sau infrastructuri se face de către persoane autorizate să acceseze respectivele facilități.

9.2. Mijloace de comunicație utilizate în comunicările participanților către sistem

Pentru a transmite instrucțiuni către sistem, pot fi utilizate următoarele mijloace de comunicație: suport hârtie, rețeaua SWIFT și rețeaua RCI-IPF, după cum este prevăzut în *Regulile de sistem ale SaFIR*.

În urma solicitării din partea unui participant, administratorul sistemului poate permite respectivului participant să transmită instrucțiuni către sistem prin alte mijloace de comunicație decât cele menționate în primul paragraf, însă cu titlu de excepție, cu caracter temporar și în condițiile stabilite de administratorul sistemului. În acest caz, administratorul sistemului ia toate

măsurile pe care le consideră rezonabile și necesare pentru a înregistra instrucțiunile în sistem, fără a-și asuma răspunderea cu privire la rezultate, termene limită, ori completitudine.

9.2.1. Suport hârtie

În cazurile prevăzute explicit în reguli, instrucțiunile sunt transmise sistemului pe suport hârtie, fie utilizând formularele pe care administratorul sistemului le pune la dispoziția participanților în acel scop, fie utilizând alte documente emise de participanți, identice ca formă și conținut cu respectivele formulare.

Notificările pe suport hârtie sunt transmise în forma și la adresa stabilite de administratorul sistemului și aduse la cunoștința participanților.

Instrucțiunile trebuie să poarte semnăturile autorizate, cu respectarea cerințelor prevăzute în reglementările aplicabile.

Administratorul sistemului își rezervă dreptul de a refuza să acționeze în baza acelor comunicări pe suport hârtie, care fie sunt ilizibile sau interpretabile, fie conțin erori evidente, informând participanții în acest sens.

9.2.2. Rețeaua SWIFT

În cazurile precizate explicit în *Regulile de sistem ale SaFIR*, participanții vor utiliza rețeaua SWIFT pentru a trimite instrucțiunile proprii direct în aplicația informatică a sistemului.

Informații detaliate referitoare la tipurile de mesaje și structura lor sunt prezentate în:

- *Ghidul SWIFT*, pentru mesageria ISO 15022;
- *MyStandards*, secțiunea - SaFIR

(https://www2.swift.com/mystandards/#/group/National_Bank_of_Romania/SaFIR), așa cum sunt modificate ocazional și publicate pe website-ul SWIFT, pentru mesageria ISO 20022.

Fiecare participant încheie un contract separat cu SWIFT SC Belgia pentru a beneficia de serviciile SWIFT necesare pentru participarea la sistemul SaFIR. Raportul juridic dintre participant și SWIFT este guvernat în mod exclusiv de termenii și condițiile SWIFT SC Belgia. În plus, fiecare participant

SaFIR trebuie să participe la Grupul închis de utilizatori (*Closed Users Group – CUG*) aferent sistemului SaFIR.

Serviciile prestate de SWIFT SC Belgia nu sunt incluse în serviciile prestate de BNR în legătură cu sistemul SaFIR.

BNR nu răspunde pentru acțiunile, erorile sau omisiunile SWIFT SC Belgia (incluzând directorii, personalul și subcontractorii săi) ca furnizor de servicii SWIFT sau pentru acțiunile, erorile sau omisiunile furnizorilor de rețea aleși de participanți pentru a avea acces la rețeaua SWIFT.

Utilizarea acestei metode de comunicare trebuie să respecte cu strictețe procedurile și formatele descrise în documentația sistemului, care fac parte integrantă din *Regulile de sistem ale SaFIR*, precum și cu respectarea documentației SWIFT.

9.2.3. Rețeaua RCI-IPF

În cazurile precizate explicit în *Regulile de sistem ale SaFIR*, participanții utilizează rețeaua de comunicații de date RCI-IPF, gestionată de BNR, pentru a trimite instrucțiuni către sistem.

Utilizarea acestei metode de comunicare se supune aplicării și respectării regulilor și procedurilor prevăzute în ghidurile de utilizare a mesajelor transmise prin rețeaua RCI-IPF aferente interfeței respective (*Ghidului de utilizare a mesajelor transmise prin rețeaua RCI-IPF aferente interfeței cu Direcția Contabilitate-BNR, Ghidului de utilizare a mesajelor transmise prin rețeaua RCI-IPF aferente interfeței cu Direcția Operațiuni de Piață – BNR, Ghidului de utilizare a mesajelor transmise prin rețeaua RCI-IPF aferente interfeței cu emitentul, Ghidului de utilizare a mesajelor transmise prin rețeaua RCI-IPF aferente interfeței cu participanții, Ghidului de utilizare a mesajelor transmise prin rețeaua RCI-IPF aferente interfeței cu casele de compensare*), care fac parte integrantă din *Regulile de sistem ale SaFIR*, precum și cu respectarea documentației furnizate de administratorul rețelei RCI-IPF.

9.3. Mijloace de comunicație utilizate în comunicările sistemului către participanți

Confirmarea decontării și situația contului sunt comunicate prin oricare din mijloacele din secțiunea 9.2, în conformitate cu *Regulile de sistem ale SaFIR*.

Sistemul transmite participanților o confirmare privind identificarea instrucțiunii pereche, prin intermediul SWIFT, imediat ce aceasta a avut loc.

Codurile ISIN ale noilor emisiuni de instrumente financiare care sunt admise în sistem sunt cele publicate în prospectul emisiunii și pot fi accesate de participanți direct din sistem.

Mesajele și notificările urgente pot fi transmise prin fax.

10. Rapoarte, facilități de interogare și reconcilieri

10.1. Rapoarte și facilități de interogare

Sistemul furnizează participantului informații cu privire la:

- soldul conturilor de evidență a instrumentelor financiare, deschise în numele său în sistem;
- tranzacțiile efectuate prin conturile de evidență a instrumentelor financiare deschise în numele său în sistem;
- tranzacțiile proprii aflate în cozi de așteptare.

Specificațiile referitoare la formatul mesajelor și conținutul rapoartelor sunt detaliate în documentația sistemului.

Alte rapoarte obișnuite, ad-hoc sau la cerere, pentru care participanții nu solicită o versiune livrată oficial, pot fi vizualizate și imprimate direct de pe ecran, în orice moment. Astfel de rapoarte spre deosebire de rapoartele oficiale, nu poartă o semnătură digitală, iar administratorul sistemului nu își asumă nici un fel de răspundere cu privire la corectitudinea acestora.

Dacă participanții 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 mențiune: „Aceste documente nu sunt oficiale, în afara cazului în care sunt semnate digital. Semnătura digitală poate fi solicitată prin bifarea căsuței corespunzătoare de pe ecran. Administratorul sistemului nu își asumă nici un fel de răspundere cu privire la corectitudinea acestui raport, dacă nu este semnat electronic, în conformitate cu legislația în vigoare.”

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

10.2. Reconcilierea între participanți și sistem

10.2.1. Reconcilierea zilnică

La *Sfârșitul Zilei*, participanții sunt obligați să reconcilieze cu sistemul informațiile referitoare la deținerile evidențate în conturile sale, în conformitate cu prevederile *Ghidului de utilizare a mesajelor transmise prin rețeaua RCI-IPF aferente interfeței cu participanții*.

Sistemul SaFIR analizează eventualele neconcordanțe și inconsecvențe între informațiile transmise de către participanți și cele înregistrate la nivelul sistemului și, dacă este cazul, administratorul sistemului încearcă soluționarea acestora până la momentul deschiderii sesiunii de decontare din următoarea zi lucrătoare. În cazul în care acestea nu pot fi soluționate în intervalul menționat, până la corectarea situației, administratorul de sistem poate suspenda o anumită emisiune de instrumente financiare. Suspendarea este obligatorie în situația nesoluționării până la sfârșitul următoarei zile lucrătoare.

Administratorul sistemului SaFIR informează toate entitățile implicate referitor la suspendarea emisiunii de instrumente financiare.

10.2.2. Reconcilierea lunară

În prima zi lucrătoare a lunii în curs, intermediarii pieței secundare sunt obligați să transmită sistemului situația aferentă lunii precedente, referitoare la instrumentelor financiare păstrate în conturile sale de clienți, care trebuie să conțină următoarele informații:

- (i) total valoare tranzacționată;
- (ii) număr de instrumente;
- (iii) total valoare de piață și procentul din tranzacții, defalcat pentru persoane fizice/juridice, rezidente/nerezidente.

Eventualele neconcordanțe între informațiile transmise de participanți și cele înregistrate la nivelul sistemului vor fi analizate și reconciliate, iar rezultatul reconcilierii va fi accesibil participanților.

10.2.3. Reconcilierea cu Banca Națională a României

BNR primește de la sistemul SaFIR la *Sfârșitul Zilei* informații necesare evidențierii în contabilitatea proprie a activelor deținute în custodie pe numele participanților la sistem și informațiile legate de operațiunile cu instrumente financiare efectuate de banca centrală.

11. Comisioane

11.1. Prevederi generale

Pentru serviciile furnizate participanților la sistemul SaFIR, BNR, în calitate de administrator de sistem, percepe comisioane conform prevederilor prezentei secțiuni și ale Anexei nr. 9 la prezentul document.

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

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

- a) comisioane pentru procesare și decontare;
- b) comisioane pentru serviciul notarial;
- c) comisioane pentru servicii de administrare centralizată;
- d) comisioane pentru mesaje SWIFT generate de sistemul SaFIR.

Comisionul se aplică ambelor părți implicate în operațiune, cu excepția operațiunilor în care este comisionat doar inițiatorul, respectiv:

- intraday repo cu banca centrală;
- operațiunile 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 tranzacții de vânzare-cumpărare reversibile cu titluri de stat - GMRA*;
- în cazul participanților ce derulează operațiuni printr-o bancă de decontare, comisioanele vor fi încasate prin contul din ReGIS al băncii de decontare.

Comisioanele precum și modul de aplicare a acestora pot fi modificate de administratorul de sistem cu condiția notificării prealabile a participanților cu cel puțin 30 de zile înainte ca acestea să intre în vigoare.

11.2. Reduceri și stimulente

Banca Națională a României, în calitate de administrator al sistemului, poate aplica reduceri de comisioane, pe fiecare tip de instrucțiune în parte, pentru diferite niveluri ale volumului instrucțiunilor procesate și/sau decontate în SaFIR.

Banca Națională a României poate aplica o comisionare stimulative pentru a încuraja transmiterea instrucțiunilor în sistem în anumite intervale de timp.

În cazul în care Banca Națională a României va aplica comisioane stimulative și în alte circumstanțe, va comunica participanților nivelul și condițiile de aplicare a acestora.

11.3. Rapoarte privind comisioanele

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

Comisioanele datorate administratorului de sistem de un participant, calculate conform secțiunilor 11.1 și 11.2 din prezentul document, se achită lunar prin debitarea directă a contului de decontare al participantului respectiv, la 5 zile bancare de la data emiterii raportului justificativ privind comisioanele datorate.

În scop informativ, participanții pot opta să primească zilnic, săptămânal sau lunar, prin intermediul serviciului securizat de poștă electronică, rapoarte privind comisioanele datorate până la momentul respectiv.

12. Conformitatea cu cerințele prevăzute în *Regulile de sistem ale SaFIR*

12.1. Prevederi generale

Fiecare participant va asigura evaluarea conformității cu cerințele funcționale, tehnice și organizaționale, inclusiv cu cele referitoare la securitate, prevăzute în *Regulile de sistem ale SaFIR*.

Administratorul de sistem poate solicita participanților transmiterea rapoartelor de evaluare rezultate și a oricăror documente de lucru care au stat la baza evaluării conformării participanților cu cerințele menționate la paragraful precedent. În acest sens, BNR poate solicita participanților să furnizeze informații suplimentare referitoare la tranzacțiile efectuate, gestiunea garanțiilor etc.

Administratorul de sistem este îndreptățit să examineze procedurile pe baza cărora participanții au evaluat conformitatea și să contacteze evaluatorii participanților.

BNR va asigura evaluarea propriilor activități, inclusiv a celor delegate către terți, dacă este cazul.

12.2. Evaluarea anuală a conformității

Fiecare participant la SaFIR trebuie să transmită anual administratorului de sistem, până la data de 1 martie a anului curent, autoevaluarea conformității pentru anul calendaristic precedent, în forma prevăzută în Anexa nr. 10 la prezentul document, prin care certifică siguranța și fiabilitatea operațională a propriei infrastructuri.

Participanții care au intrat în sistem în ultimul trimestru al anului calendaristic nu au obligația transmiterii autoevaluării pentru anul calendaristic precedent.

Autoevaluarea conformității mai sus menționată trebuie semnată de conducătorii instituției participante sau de către doi reprezentanți ai instituției, împuterniciți de conducerea acesteia.

Depozitarii centrali care nu-și desfășoară activitatea pe teritoriul României completează anual un chestionar care vizează problematica riscurilor transfrontaliere, care ar rezulta din conexiunea cu sistemul SaFIR, prin intermediul căruia sunt verificate aspecte de natură juridică și de guvernanță, de natură tehnică sau legate de existența unui plan de continuitate și modul de testare al acestuia.

12.3. Conservarea și arhivarea documentelor

Administratorul sistemului și participanții vor respecta reglementările în vigoare din România, referitoare la conservarea și arhivarea documentelor, în ceea ce privește mediul de stocare și durata conservării acestora.

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

13. Înregistrări pentru urmărirea activităților realizate în sistem

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

Administratorul sistemului, are dreptul să examineze toate activitățile desfășurate în sistem, dar accesul la informațiile pentru urmărirea acțiunilor realizate în sistem este restricționat prin profilul de utilizator.

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

Înregistrările de urmărire a activităților derulate în cadrul sistemului furnizează informații:

- a) la nivel de aplicație, indicând traseul parcurs de instrucțiuni în sistem, sursa tuturor modificărilor operate asupra datelor din cadrul instrucțiunilor sau al bazelor de date și furnizând dovezi cu privire la faptul că toate instrucțiunile recepționate au fost procesate. Acțiunile utilizatorilor care introduc datele și ale celor care aprobă datele sunt înregistrate și sunt vizibile pe ecranele aferente;
- b) la nivelul participantului, indicând detaliile tuturor tranzacțiilor aferente acestuia;
- c) la nivel de utilizator, asigurând o înregistrare a tuturor accesărilor sistemului și a acțiunilor utilizatorilor, păstrând o evidență a acțiunilor unui utilizator și indicând care utilizatori au acționat în legătură cu o anumită tranzacție. Aceste elemente fac parte din înregistrările de

urmărire a operațiunilor tehnice, evidențiate într-un jurnal al sistemului;

- d) la nivel tehnic, asigurând înregistrări securizate ale funcționării tehnice a sistemului, înregistrând în detaliu accesul la modulele sistemului și evenimentele tehnice, evidențiate într-un jurnal al sistemului.

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

- a) facilitatea de a lista toate tranzacțiile aferente sistemului din cadrul înregistrărilor istorice online ale sistemului din ultimele trei luni, respectiv din cadrul înregistrărilor din baza de date, pentru o perioadă de cel puțin doi ani;
- b) facilitatea de a solicita rapoarte administratorului sistemului, definite în funcție de utilizatori, în scopuri legate de urmărire (*audit*), pe baza tabelelor cu date statistice și a altor tabele din baza de date.

Administratorul sistemului poate percepe comisioane pentru elaborarea unor rapoarte speciale.

14. Măsuri în cazul apariției unor defecțiuni

14.1. Prevederi generale

Un participant trebuie să informeze imediat administratorul de sistem în cazul apariției unei defecțiuni tehnice a infrastructurii sale, care compromite inițierea și/sau recepționarea de instrucțiuni în/din sistemul SaFIR, pe o perioadă continuă care depășește o oră în cursul zilei de operare sau 30 de minute după deschiderea zilei de operare.

Participantul poate solicita suspendarea sa din sistemul SaFIR, dacă defecțiunea tehnică la nivelul său este de durată, prin transmiterea unei notificări în scris administratorului de sistem. Pentru solicitarea de ridicare a suspendării se aplică aceeași regulă.

BNR informează participanții în cazul apariției unor defecțiuni tehnice ale sistemului SaFIR care întrerup funcționarea acestuia pe o perioadă continuă care depășește 30 de minute în cursul zilei de operare și 15 minute după deschiderea zilei de operare.

Informarea participanților se poate face prin intermediul mesajelor SWIFT cu format narativ, a poștei electronice securizate, a faxului autentificat și/sau telefonului. Pentru confirmarea de

către participanți a primirii informării respective, pot fi solicitate notificări în scris de către administratorul de sistem.

14.2. Defecțiuni ale telecomunicațiilor

Participanții pot transmite instrucțiuni de decontare prin intermediul mesageriei SWIFT sau prin intermediul interfeței grafice a sistemului SaFIR, cu respectarea principiului celor patru ochi.

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

Dacă un participant nu poate în continuare să transmită instrucțiuni de decontare, acesta notifică BNR în vederea executării în numele său a instrucțiunilor SWIFT în conformitate cu *Procedura privind asigurarea de către Banca Națională a României a continuității activității operaționale pentru participanții la sistemul SaFIR*.

14.3. Defecțiuni ale rețelei SWIFT

În cazul în care conexiunea sistemului SaFIR la rețeaua SWIFT se întrerupe, Banca Națională a României apelează la conexiunea SWIFT de la sediul secundar.

Dacă nici conexiunea de la sediul secundar nu poate fi utilizată, administratorul de sistem notifică imediat participanții și transmite acestora instrucțiuni cu privire la procedura aplicată.

14.4. Defecțiuni ale rețelei RCI-IPF

Incapacitatea de a accesa aplicația centrală prin rețeaua RCI-IPF, din cauza apariției unor defecțiuni ale rețelei, constituie un eveniment neprevăzut numai în cazul în care această incapacitate împiedică efectuarea schimbului de mesaje și decontarea și numai dacă administratorul de sistem informează participanții cu privire la acest lucru.

În acest caz, participanții pot continua să inițieze în sistemul SaFIR și să recepționeze de la acesta instrucțiuni prin rețeaua SWIFT.

Administratorul de sistem poate transmite participanților instrucțiuni privind funcționarea în aceste condiții.

14.5. Erori de autentificare în mediul SWIFT

În cazul unei defecțiuni a procedurii de autentificare, beneficiarul trebuie să verifice autenticitatea mesajului și să încerce reautentificarea. Dacă defecțiunea persistă, participantul trebuie să informeze de îndată celelalte părți implicate.

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

În cazul în care defecțiunea încă persistă, se consultă SWIFT-ul pentru solicitarea de asistență în vederea remedierii defecțiunii.

15. Evenimente neprevăzute

Un eveniment neprevăzut este orice eveniment care afectează sau întrerupe funcționarea normală a sistemului SaFIR, afectează capacitatea participantului de a participa, în condiții normale, la transmiterea și recepționarea de instrucțiuni și la accesarea aplicației 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 existența unui al doilea amplasament de prelucrare, dotat cu resurse, capacități și funcționalități adecvate.

Doar administratorul de sistem este cel care are dreptul de a stabili dacă a apărut un eveniment neprevăzut și de a avertiza participanții cu privire la aceasta.

Apariția unui astfel de eveniment neprevăzut poate conduce la transferul operațiunilor către sediul secundar al sistemului și/sau la funcționarea independentă a sistemului SaFIR, fără legături de comunicații cu alte sisteme.

În cazul apariției unui eveniment neprevăzut, participanții sunt obligați să aplice procedurile indicate de administratorul de sistem pentru soluționarea situației respective.

Facilitățile alternative disponibile participanților, precum și obligațiile participanților în legătură cu acestea, sunt cuprinse în procedurile de recuperare în caz de dezastru sau alte proceduri similare comunicate participanților de administratorul de sistem la momentul respectiv.

16. Serviciul de asistență (Help Desk)

Administratorul de sistem va asigura pentru participanți un serviciu de asistență („Help Desk”) pentru toate aspectele și problemele legate de funcționarea sistemului SaFIR.

În plus, administratorul de sistem va centraliza și monitoriza toate solicitările de informații și asistență, precum și 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.bnro.ro>

Serviciul de asistență este disponibil participanților pentru solicitări operaționale și de conectivitate pe întreaga durată a zilei de operare, conform programului de operare SaFIR.

Participanții pot depune sesizări referitoare la orice serviciu furnizat de administratorul sistemului SaFIR. O sesizare poate fi depusă la sediul BNR sau transmisă prin poștă/poștă electronică, împreună cu toate documentele și informațiile care atestă aspectele menționate în sesizare, în conformitate cu prevederile secțiunii 24 din prezentul document. Din momentul înregistrării sesizării, termenul de răspuns este de 30 de zile, calculat de la data înregistrării acesteia. În situația în care aspectele sesizate necesită o cercetare mai amănunțită, administratorul sistemului va informa participantul cu privire la cauzele întârzierii/stadiul de soluționare a sesizării, iar termenul final de răspuns nu poate depăși 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 primește, din

partea participantului care a depus sesizarea, toate informațiile și documentele necesare, iar acestea au un conținut clar.

17. Comitetul utilizatorilor SaFIR

Comitetul utilizatorilor SaFIR asigură cooperarea și comunicarea între utilizatorii sistemului SaFIR, între aceștia și administratorul sistemului SaFIR, pentru o mai bună înțelegere a necesităților pieței și, totodată, pentru facilitarea implementării modificărilor în sistem.

*Acesta funcționează ca organism consultativ, în baza *Regulilor privind organizarea și funcționarea Comitetului utilizatorilor SaFIR*.*

Utilizatorii sistemului SaFIR sunt astfel consultați cu privire la aspecte operaționale și funcționale aferente sistemului, în conformitate cu prevederile *Regulamentului (UE) 909/2014*.

18. Prevederi referitoare la securitate, confidențialitate, protecția datelor cu caracter personal și arhivare

Informațiile prelucrate în sistemul SaFIR cad sub incidența prevederilor legale cu privire la secretul bancar și protecția persoanelor cu privire la prelucrarea datelor cu caracter personal și libera circulație a acestor date.

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

Participanții trebuie să dispună de proceduri interne adecvate pentru a se asigura că tranzacțiile pe care le gestionează nu sunt realizate în scop de fraudă, spălare a banilor, corupție sau alte activități ilegale.

18.1. Asigurarea securității

Procedurile de asigurare a securității, dispozitivele de securizare, codurile, parolele și alte metode de control al accesului au caracter confidențial și participanții au obligația să le utilizeze și să le

protejeze cu cea mai mare grijă și să notifice imediat administratorul de sistem în cazul în care descoperă sau au motiv să suspecteze că oricare din cele menționate mai sus este sau ar putea fi compromisă.

Participanții sunt singurii responsabili de utilizarea aplicațiilor informatice și a echipamentelor (software și hardware) care încorporează elemente de securitate, inclusiv identificatori, parole și alte asemenea elemente aferente utilizării sistemului SaFIR. Administratorul de sistem este îndreptățit să considere că astfel de aplicații informatice și echipamente sunt utilizate numai de către persoanele autorizate să aibă acces la aceste facilități.

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

Participanții elaborează și actualizează proceduri interne de securitate adecvate, conform cerințelor din documentul *„Cerințe pentru certificarea tehnică a participanților la Sistemul ReGIS/SaFIR”* și trebuie să respecte toate procedurile de securitate recomandate în materie în scopul prevenirii utilizării neautorizate a serviciilor SaFIR.

Participanții sunt responsabili de asigurarea protecției corespunzătoare a instrucțiunilor de decontare în cadrul sistemelor lor interne precum și de circuitul instrucțiunilor de decontare până la transmiterea acestora în sistemul SaFIR, respectiv după recepționarea lor de la sistemul SaFIR.

18.2. Confidențialitatea documentației

Regulile de sistem ale SaFIR sunt proprietatea BNR, în calitate de administrator de sistem.

Participanții se obligă să păstreze confidențialitatea documentației, mai sus menționate, să limiteze accesul personalului propriu la aceasta, în temeiul unor clauze de confidențialitate, și să o utilizeze în maniera prevăzută, în mod exclusiv în scopul desfășurării activității proprii, inclusiv după data încetării participării la sistem.

Instituțiile eligibile de la secțiunea 2.1.1, cu excepția celor prevăzute la lit. c) și d), vor putea divulga conținutul documentației consilierilor juridici/avocaților care vor redacta opiniile juridice, menționate în Anexa nr. 12 la prezentul document, doar în măsura în care aceste informații sunt

necesare pentru redactarea opiniilor mai sus menționate și cu condiția ca în contractele încheiate între instituțiile respective și avocații/consilierii juridici ai acestora să fie inserate prevederi privind păstrarea confidențialității conținutului documentației, cel puțin echivalente cu cele prevăzute în *Regulile de sistem ale SaFIR*.

În cazul în care informațiile sunt sau devin accesibile publicului larg, acestea sunt exceptate de la obligația de păstrare a confidențialității.

Participanții notifică imediat BNR, în situația în care iau cunoștință despre orice dezvăluire neautorizată, pierdere sau utilizare greșită a informațiilor confidențiale pe care le-au primit de la BNR și iau măsuri de îndată pentru limitarea prejudiciului produs.

18.3. Protecția datelor cu caracter personal

Participanții, respectiv utilizatorii și administratorii de acces, autorizează transferul de la BNR către agenți/mandatari ai BNR și către terții selectați de către aceștia a informațiilor necesare pentru asigurarea furnizării serviciilor SaFIR către participanți, în condițiile păstrării confidențialității datelor și secretului bancar.

Participanții înștiințează clienții cu privire la faptul că utilizează serviciile SWIFT pentru procesarea operațiunilor prin sistemul SaFIR, iar SWIFT prelucrează datele cu caracter personal în conformitate cu politica publicată pe site-ul www.swift.com.

BNR nu răspunde pentru modul în care participanții și SWIFT, ca furnizor de servicii de mesagerie electronică pentru participanții la sisteme, respectă prevederile legislației naționale și a legislației Uniunii Europene privind protecția persoanelor cu privire la prelucrarea datelor cu caracter personal și libera circulație a acestor date (inclusiv a obligațiilor prevăzute în aceasta) și deciziile autorităților competente în domeniu.

Participanții răspund, față de ordonatorii și/sau beneficiarii persoane fizice ai operațiunilor, pentru nerespectarea obligațiilor prevăzute în legislația națională și a Uniunii Europene privind protecția persoanelor cu privire la prelucrarea datelor cu caracter personal și libera circulație a acestor date, precum și față de autorităților competente în domeniu pentru respectarea deciziilor acestora.

18.4. Păstrarea și arhivarea documentelor

BNR și participanții trebuie să se conformeze legislației naționale în vigoare cu privire la păstrarea și arhivarea documentelor, suportul și durata păstrării acestora.

19. Sancțiuni pentru încălcarea regulilor

În situația în care administratorul de sistem constată că un participant nu se conformează *Regulilor de sistem ale SaFIR*, acesta poate aplica sancțiuni, în raport cu gravitatea încălcării, după cum urmează:

- a) avertisment scris;
- b) suspendarea participării la sistem;
- c) încetarea participării la sistem.

20. Modificări ale Regulilor de sistem ale SaFIR

BNR, în calitate de administrator de sistem, poate modifica, ori de câte ori consideră necesar, în mod unilateral prezentul document, inclusiv anexele la acesta, precum și *Documentația*.

Modificările ce privesc specificațiile tehnice cu impact la nivelul participanților vor fi notificate acestora de către administratorul de sistem cu cel puțin 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 funcționarea sistemului vor fi notificate participanților de către administratorul de sistem în timp util și vor intra în vigoare ca parte a *Regulilor de sistem ale SaFIR*, la data precizată de administratorul de sistem.

Modificările se consideră acceptate de către un participant în condițiile în care acesta nu renunță la calitatea sa de participant la SaFIR, în conformitate cu prevederile secțiunii 2.8.2 din prezentul document, 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.

21. Acceptarea Regulilor de sistem ale SaFIR

Acceptarea Regulilor de sistem ale SaFIR se realizează prin completarea și semnarea a două exemplare ale contractului de participare la sistem, de către persoanele autorizate să angajeze entitatea care solicită participarea la sistemul SaFIR.

Modelul de contract de participare este prevăzut în Anexa nr. 2 la prezentul document.

Dacă entitatea solicitantă este eligibilă și îndeplinește condițiile de participare conform prezentului document, administratorul sistemului semnează contractul de participare și menționează data de la care entitatea solicitantă este acceptată ca participant în sistemul SaFIR. De la data indicată în contract de către administratorul de sistem, participantul poate transmite instrucțiuni în sistem.

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

22. Notificări

Dacă nu s-a convenit altfel, orice notificare solicitată conform *Regulilor de sistem ale SaFIR* participanților la SaFIR este transmisă de către aceștia prin poștă, poștă electronică securizată, fax autentificat sau curier și produce efecte numai după ce a fost confirmată primirea.

Orice notificare va fi transmisă către:

Banca Națională a României

Str. Lipscani nr.25, cod poștal 030031, sector 3, București

Direcția Plăți

Serviciul administrare SaFIR

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 poștă electronică securizată notificate de administratorul de sistem participanților în scris.

Anexa 1 - Glosar de termeni

Acest Glosar are numai scop informativ, având rolul de a asigura asistență participanților în înțelegerea terminologiei utilizate în cuprinsul Regulilor sistemului SaFIR. În unele cazuri, modul în care sunt utilizați termenii în cuprinsul Regulilor poate fi diferit de modul în care ar putea fi utilizați în alt context. Definițiile din acest Glosar nu au valoare de dispoziție juridică.

Acceptare (la decontare):	Momentul de la care o tranzacție devine irevocabilă din punctul de vedere al participanților, al terțelor părți și al sistemului. Acesta este momentul în care o tranzacție a trecut testele care determină dacă sunt suficiente instrumente financiare și fonduri, sau suficiente garanții pentru ca tranzacția să poată fi decontată.
Administratorul sistemului:	Organizația care deține responsabilitatea legală de a opera un sistem de plăți și/ sau decontări a operațiunilor cu instrumente financiare și care stabilește regulile de operare.
Agent de decontare:	O entitate care pune la dispoziția participanților în sistemul ReGIS și/sau TARGET conturi de decontare în care se decontează instrucțiunile de plată ale acestora și care poate acorda credite acestor participanți, în scopul decontării.
Agent de operare:	O entitate desemnată de un participant, care acționează în numele acestuia, cu scopul transmiterii tuturor instrucțiunilor aferente operațiunilor cu instrumente financiare.
Aproprierea garanțiilor:	Modalitate de executare, constând în însușirea/preluarea instrumentelor financiare constituite ca garanții în sistemul SaFIR
Bancă de decontare:	O instituție de credit, participantă în sistemul de plăți relevant, care se obligă să deconteze obligațiile de plată ale unui participant în sistemul SaFIR care nu deține un cont de decontare a fondurilor.
Casă de compensare:	O entitate sau un mecanism de procesare centrală, din cadrul unui sistem de compensare, prin intermediul căreia (căruia) instituțiile financiare convin să transmită instrucțiuni de plată sau referitoare la

	<p>alte obligații financiare (de ex. titluri de stat) și să realizeze decontarea respectivelor instrucțiuni, în conformitate cu regulile respectivei case de compensare.</p>
<p>Coadă de așteptare:</p>	<p>Un șir de instrucțiuni, în care sunt plasate toate instrucțiunile care așteaptă îndeplinirea anumitor condiții, pentru a putea fi procesate mai departe de către sistem. Sistemul gestionează mai multe tipuri de cozi, cu funcționalități specifice.</p> <p>O facilitate oferită de către sistem, pentru menținerea în așteptare a instrucțiunilor participanților, până când condițiile necesare pentru procesarea ulterioară sunt îndeplinite, sau până când acestea sunt anulate.</p>
<p>Cod de identificare bancară (BIC):</p>	<p>O adresă unică, care în mesajele de telecomunicații identifică precis instituția financiară implicată în tranzacții financiare și care cuprinde opt sau unsprezece caractere, grupate astfel: 4 caractere pentru codul băncii, 2 caractere pentru codul țării, 2 caractere pentru codul locației, respectiv 3 caractere (în cazul instituțiilor care nu au interfață sau conexiune directă cu rețeaua SWIFT) pentru codul sucursalei. Codurile BIC sunt alocate și gestionate de SWIFT.</p>
<p>Comunicări autentificate:</p>	<p>Orice document (raport, fax, scrisoare transmisă prin poșta 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 și că, prin urmare, destinatarul poate acționa conform instrucțiunilor incluse, având deplină încredere că instrucțiunile sunt autentice.</p>
<p>Cont omnibus de clienți:</p>	<p>Cont de evidență a instrumentelor financiare, deschis în sistemul SaFIR pe numele unui participant, în care sunt reflectate, în mod cumulat, deținerile clienților proprii, care nu sunt evidențiate în conturi individuale de clienți.</p>

Cont individual de clienți:	Cont de evidență a instrumentelor financiare, deschis pe numele unui participant, în care sunt reflectate separat deținerile oricăruia dintre clienții săi , astfel cum solicită participantul în cauză.
Data de referință (DR):	Data stabilită de emitent în prospectul de emisiune, la care sistemul identifică participanții care dețin instrumentele financiare aferente unei emisiuni, în vederea efectuării către aceștia a plăților de cupon sau de dobândă, ori a răscumpărilor planificate.
Data licitației / subscripției publice (T):	Data la care are loc un plasament (licitație sau subscripție) de instrumente financiare, astfel încât adjudecarea acestora de către participanți să fie finalizată.
Data Plății:	Data la care evenimentele de plată și/sau plasamentele publice (licitații sau subscripții) 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.
Data preconizată a decontării (ISD)	Reprezintă data preconizată de participant pentru procesarea instrucțiunii.
Dealer primar:	Un participant autorizat să acționeze pe piața primară a titlurilor de stat, în conformitate cu reglementările aplicabile.
Decontare:	Operațiunea prin care sunt stinse obligațiile dintre două sau mai multe părți, cu privire la fonduri sau instrumente financiare. Reprezintă finalizarea unei tranzacții, prin transferul fondurilor de la cumpărător la vânzător și transferul instrumentelor financiare de la vânzător la cumpărător. Aceasta implică actualizarea corespunzătoare a conturilor de decontare și a conturilor de instrumente financiare ale participanților implicați în transferuri.

Dispozitiv securizat de creare a semnăturii electronice (*token*): Un dispozitiv de creare a semnăturii electronice care îndeplinește toate condițiile prevăzute la art.4 pct.8 din *legea nr. 455/2001 privind semnătura electronică*.

Documentația: Orice documente furnizate de administratorul de sistem, care fac parte integrantă din Contractul de Participare la sistem, care includ dar nu se limitează la: Manualul de utilizare a sistemului SaFIR, procedurile și documentele tehnice furnizate de administratorul sistemului (Materialele), inclusiv Ghidul de utilizare a mesajelor transmise prin rețeaua SWIFT („Ghidul SWIFT”) și ghidurile de utilizare a mesajelor transmise prin rețeaua RCI-IPF aferente interfeței respective, Nomenclatorul mesajelor transmise de către SaFIR prin poșta electronică securizată, Cerințe pentru certificarea tehnică a participanților la sistemul ReGIS//SaFIR, Configurarea stației de lucru pentru conectarea la sistemul ReGIS/SaFIR, specificații tehnice privind interfețele, Politica de securitate a informației aplicabilă sistemelor de plăți și sistemelor de decontare operate de Banca Națională a României, MyStandards, secțiunea - SaFIR (https://www2.swift.com/mystandards/#/group/National_Bank_of_Romania/SaFIR) etc.

Emisiuni benchmark: Emisiuni de titluri de stat cu caracteristici standardizate și care permit derularea de operațiuni de redeschidere; operațiunile de redeschidere reprezintă acele operațiuni de piață primară prin care se majorează valoarea nominală a seriei de titluri de stat de tip benchmark aflată în circulație.

Eurobond/
Eurobonduri: Obligațiuni denominate în valută emise de Ministerul Finanțelor pe piețele externe.

Obligațiuni IFI: Obligațiuni denominate în lei emise de instituțiile financiare internaționale (IFI) atât pe piața de capital românească, cât și pe piețe

internaționale, depozitate în sistemele Euroclear, Clearstream și/sau RoClear și care pot fi tranzacționate simultan și pe piața de capital românească.

Obligațiunile **IFI-RO** sunt obligațiunile IFI aduse în sistemul SaFIR din sistemul RoClear administrat de S.C. Depozitarul Central S.A., iar obligațiunile **IFI-EU** sunt obligațiunile IFI aduse în sistemul SaFIR din sistemele administrate de Euroclear Bank SA/NV, respectiv Clearstream Banking SA, prin intermediul conexiunilor cu acești depozitari.

Eveniment neprevăzut:	<p>(a) Defecțiuni în procesare, comunicații sau altă defecțiune de natură tehnică;</p> <p>(b) Incapacitatea de accesare (temporară sau parțială) a facilităților prin care sunt transmise și recepționate instrucțiunile; sau</p> <p>(c) acțiuni care afectează sau pot afecta capacitatea unui participant de a participa în mod normal la transmiterea și recepționarea de instrucțiuni.</p> <p>Orice alt incident sau situație precizate ca neprevăzute de către BNR.</p>
FIN:	<p>FIN este un serviciu de transmitere de mesaje de tipul „store-and-forward” (stocare și transmitere) furnizat de SWIFT, care cuprinde validarea mesajelor, în scopul asigurării conformității acestora cu standardele SWIFT privind formatele de mesaje, monitorizarea livrării și prioritizare, stocarea și accesarea mesajelor.</p>
Fonduri disponibile:	<p>Fondurile pe care un Participant le are la dispoziție în contul său de decontare deschis în ReGIS sau în sistemul TARGET pentru a-și îndeplini angajamentele de plată imediate.</p>
Furnizor de servicii critice:	<p>Furnizor de servicii pe care un depozitar central/infrastructură a pieței financiare se bazează pentru a asigura aspectele esențiale ale</p>

	serviciilor, care, dacă sunt perturbate, ar putea avea un impact negativ asupra stabilității pieței financiare
GMRA (Global Master Repurchase Agreement):	<i>Contract-cadru pentru tranzacții de vânzare-cumpărare reversibile cu titluri de stat</i> , care reprezintă cadrul contractual standardizat utilizat pe plan internațional pentru operațiuni reversibile cu instrumente financiare.
Haircut:	Instrument de control al riscului, utilizat în operațiunile de acordare a facilităților permanente acordate de banca centrală, care presupune diminuarea valorii de piață a activelor eligibile pentru garantare cu un anumit procent (marjă), prestabilit de către BNR
Instrucțiune de decontare pe baza netă:	Instrucțiune transmisă de sistemul SaFIR către sistemul ReGIS, prin care solicită transferul fondurilor aferente tranzacțiilor cu instrumente financiare din cadrul sistemului, prin debitarea conturilor participanților cu poziție netă debitoare și creditarea conturilor participanților cu poziție netă creditoare, așa cum rezultă din poziția multilaterală netă calculată de sistem.
Instrucțiune de plată:	Instrucțiune emisă de SaFIR pentru decontarea fondurilor aferente unei tranzacții cu instrumente financiare.
Intermediar pe piața secundară:	Un participant care are acces să acționeze pe piața 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 internațional ISO 6166.
Identificatorul entității juridice:	Codul care identifică, în mod unic și clar, informații cheie aparținând entităților - persoane juridice care sunt implicate în tranzacții financiare (LEI - Legal Entity Identifier). Este format din 20 de caractere și alocat în conformitate cu standardul ISO 17442.

Începutul zilei:	Momentul, precizat în Anexa 7 la regulile sistemului, de la care participanții pot transmite mesaje către sistem, pe care acesta le va procesa pe parcursul zilei, conform regulilor sistemului și cu respectarea legislației aplicabile.
Livrare contra Plată (DvP):	<p><i>Principiul</i> conform căruia decontarea finală a unei tranzacții cu instrumente financiare are loc prin transferul definitiv (irevocabil și necondiționat) al instrumentelor financiare de la vânzător la cumpărător, și prin transferul definitiv (irevocabil și necondiționat) al banilor de la cumpărător la vânzător.</p> <p><i>Mecanismul</i> care asigură că livrarea instrumentelor financiare are loc dacă și numai dacă plata are loc.</p> <p><i>Tipul de transfer</i> care se realizează cu respectarea principiului DvP.</p>
Moment Limită:	Momentul până la care este permisă procesarea anumitor operațiuni. Poate fi stabilit fie de către participanți, prin precizarea acestuia în instrucțiunea transmisă sistemului, fie de către sistem, pentru procesarea diferitelor tipuri de instrucțiuni în cadrul serviciilor aferente.
Persoană autorizată:	Persoana autorizată să acceseze date și să transmită instrucțiuni referitoare la conturi, transferuri și alte operațiuni de natură financiară, prin mijloace electronice și/sau persoana desemnată să acceseze astfel de date și să transmită instrucțiuni în numele participantului, în legătură cu serviciile, cu restricțiile aferente, dacă este cazul.
Piața primară:	Totalitatea operațiunilor legate de emiterea de către MF a titlurilor de stat și plasarea acestora în scopul atragerii, pe termen scurt, mediu sau lung, a capitalurilor financiare disponibile.
Piața secundară:	Totalitatea operațiunilor cu titluri de stat care se derulează între deținătorii acestor instrumente financiare.

Plafon de decontare:	Poziția debitoare maximă pe care un participant și-o poate asuma, așa cum este calculată de către sistem, pe parcursul derulării de operațiuni în cadrul sistemului, reprezentând totodată limita în care banca de decontare își asumă obligația de a deconta pe contul său, în numele respectivului participant fără cont de decontare în ReGIS, fondurile aferente tranzacțiilor efectuate de acesta în SaFIR. Plafioanele de decontare se notifică și se calculează doar în cazul participanților care nu dețin conturi deschise în sistemul ReGIS.
Plăți instant:	Soluții de plăți electronice de retail, disponibile 24 ore/zi timp de 7 zile/săptămână, având ca rezultat compensarea imediată sau aproape imediată a tranzacției și creditarea contului beneficiarului, cu informarea plătitorului (în câteva secunde de la inițierea tranzacției de plată).
Poziție multilaterală netă:	Balanța care conține pozițiile nete debitoare și creditoare ale participanților, calculată de sistem și transmisă către sistemul ReGIS, pe baza căreia se creează și se utilizează rezervele corespunzătoare decontării instrucțiunilor aferente SaFIR, în conturile de decontare din ReGIS ale participanților.
Principiul First In First Out (FIFO):	Reprezintă un sistem de gestiune a cozilor de așteptare în cadrul căruia instrucțiunile de decontare sunt procesate strict în ordine cronologică, astfel încât tranzacția din coada de așteptare a fiecărui participant, care a fost recepționată 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 național pentru plăți în lei oferit de BNR (<i>Real-Time Gross Settlement – RTGS</i>).
Rezerva din contul de decontare deschis în ReGIS:	Fonduri aflate în secțiunea corespunzătoare a contului de decontare deschis în ReGIS al unui participant, destinate garantării decontării obligațiilor de plată sau tranzacțiilor cu instrumente financiare ale respectivului participant sau ale terțului în numele căruia se efectuează decontarea, în legătură cu sistemul a cărui instrucțiune este garantată. ReGIS utilizează fondurile din această rezervă în cazul în care fondurile disponibile din contul participantului nu sunt suficiente pentru decontarea instrucțiunii aferente sistemului care decontează prin intermediul ReGIS.
Serviciul licitație:	Acel serviciu pus la dispoziția participanților, în vederea procesării decontării pe bază netă a plasamentelor publice de titluri de stat admise în sistem și a evenimentelor de plată cu decontare în ziua respectivă. În intervalul în care acest serviciu este activ, sistemul efectuează eventualele recalculări ale bilanțelor de decontare în care se regăsesc pozițiile nete ale fiecărui participant în ReGIS/bancă de decontare și transmite instrucțiunile de decontare netă, în limita rezervelor constituite în sistemul ReGIS, după cum este confirmat de către acesta. La <i>Momentul Limită</i> al acestui serviciu, sistemul generează automat instrucțiunile de decontare pe bază brută, pentru titlurile de stat care au fost excluse din bilanța cu pozițiile multilaterale nete.

Serviciul licitație certificate de depozit:	Acel serviciu pus la dispoziția participanților, în vederea procesării decontării pe bază brută a plasamentelor de certificate de depozit admise în sistem.
Serviciul licitație cu decontarea în aceeași zi:	Acel serviciu oferit de către sistem, pentru recepționarea și prelucrarea (în intervalul în care este activ) fișierelor aferente plasamentelor publice cu decontarea în aceeași zi, transmise de Ministerul Finanțelor.
Serviciul livrare contra plată:	Acel serviciu oferit de sistem participanților, pentru procesarea instrucțiunilor aferente operațiunilor de livrare contra plată (DvP). Participanții pot transmite instrucțiuni 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 participanților, pentru procesarea instrucțiunilor aferente operațiunilor de <i>livrare fără plată</i> (FoP). Participanții pot transmite instrucțiuni 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 participanților, pentru procesarea instrucțiunilor aferente creditului lombard. Momentul de început al serviciului lombard reprezintă momentul de la care se inițiază procedura de înregistrare pentru operațiunile de garantare aferente creditului lombard. Momentul limită al serviciului lombard reprezintă momentul până la care participanții pot transmite instrucțiuni de constituire a garanțiilor aferente creditului lombard.
Serviciul plafon de decontare:	Acel serviciu oferit de sistem participanților, numai în scopul decontării licitațiilor, care permite setarea sau modificarea plafoanelor de decontare de către băncile de decontare, numai până la <i>Momentul Limită</i> al acestui serviciu, pentru a asigura ca participanții, societăți de servicii de investiții financiare, să nu fie

	excluși din procesul de compensare. În intervalul corespunzător acestui serviciu, sistemul calculează (și eventual recalculază) poziția netă pentru fiecare bancă de decontare/SSIF. La <i>Momentul Limită</i> al acestui serviciu, sistemul inițiază către ReGIS instrucțiunile de rezervare de fonduri, conform pozițiilor nete calculate pentru fiecare participant și în funcție de valoarea plafoanelor de decontare de la acel moment.
Serviciul Sfârșitul zilei:	Serviciul în intervalul căruia sistemul generează automat raportările SWIFT către participanți.
Sfârșitul Zilei:	Momentul, precizat în Anexa 7 la regulile sistemului, de la care în cadrul sistemului nu mai are loc nici o procesare de operațiuni, iar serverele sunt închise.
Sistem cu decontare pe bază netă:	Un sistem de plăți sau sistem de decontare a instrumentelor financiare prin intermediul căruia se calculează pozițiile nete ale participanților compensatori.
TARGET	(acronim de la <i>Trans-European Automated Real-time Gross settlement Express Transfer</i>) reprezintă sistemul cu decontare pe bază brută în timp real pentru plățile în euro, pus la dispoziție de Eurosistem.
TARGET-România	Componenta națională (din România) a sistemului TARGET.
Transfer fără plată (FoP):	Un transfer de instrument financiare care nu implică transfer de fonduri între doi participanți. Sistemul tratează drept transfer de tip FoP inclusiv o operațiune care implică transfer de fonduri, dar între conturile aceleiași bănci (principiul DvP este respectat la nivelul participanților).
Utilizator:	Un membru al personalului participantului care este autorizat, în conformitate cu prezentul document, precum și cu procedurile respectivului participant, să utilizeze facilitățile sistemului SaFIR și

căruia i-au fost alocate un dispozitiv securizat de creare a semnăturii electronice, un cod PIN, un nume de utilizator și o parolă.

- Zi lucrătoare: O zi în care sistemul este operațional și procesează tranzacțiile participanților.
- Zi nelucrătoare: O zi în care sistemul nu este operațional și nu procesează tranzacțiile participanților.
- Zi de operare: Ziua calendaristică în care sistemul SaFIR funcționează în vederea procesării și decontării instrucțiunilor de decontare, cu respectarea prevederilor *Normei nr. 2/2023 privind perioada permisă pentru întreruperea activității infrastructurilor pieței financiare și a piețelor monetară și valutară.*

Anexa 2 - Contract de participare la sistemul SaFIR

Între:

Banca Națională a României, cu sediul central în str. Lipscani nr. 25, cod poștal 030031, sector 3, București, reprezentată de (*Numele reprezentantului*), având funcția de Director al Direcției Plăți și de (*Numele reprezentantului*), având funcția de Director al Direcției Contabilitate, în calitate de administrator al sistemului SaFIR

și

(*Denumirea instituției solicitante*), cu sediul social/real în (*Adresa sediului social/sediului real din România*), înmatriculat în registrul comerțului cu nr. (*Numărul*), având cod fiscal/codul unic de înregistrare (*Cod*), reprezentată de (*Numele reprezentantului*), având funcția de (*Funcția reprezentantului*) și de (*Numele reprezentantului*), având funcția de (*Funcția reprezentantului*), cu persoană de contact (*Nume și 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. OBLIGAȚIILE PĂRȚILOR

1. Participantul se obligă:

1.1 să respecte întru totul și să se conformeze *Regulilor de sistem ale SaFIR* și *Documentației* aferente sistemului în vigoare, așa cum au fost comunicate de administratorul de sistem. În cuprinsul prezentului contract, prin sintagma "*Regulile de sistem ale SaFIR*" se înțelege documentul intitulat *Reguli de sistem ale SaFIR* și *Documentația*, cu toate modificările și completările operate de BNR, în calitate de administrator al sistemului;

1.2 să se conformeze întru totul procedurilor comunicate de administratorul de sistem și instrucțiunilor administratorului de sistem sau altor persoane care acționează în numele său;

1.3 să respecte cerințele de securitate ale sistemului și să ia măsurile pentru a împiedica accesul la sistem al persoanelor care nu au fost autorizate în conformitate cu *Regulile de sistem ale SaFIR*;

1.4 să mențină într-o stare adecvată operării dispozitivele tehnice necesare accesului la sistem (hardware, software, rețele de comunicații, infrastructura aferentă);

1.5 să nu afecteze eficiența generală a sistemului SaFIR, prin asigurarea funcționării la parametri optimi a sistemului propriu și prin asigurarea operării corecte;

1.6 să notifice administratorul de sistem sau persoanele care acționează în numele său, în cel mai scurt timp, despre orice disfuncționalitate operațională care afectează/este de natura să afecteze participarea la sistem;

1.7 să mandateze administratorul de sistem să-i administreze contul/conturile de evidență a instrumentelor financiare deschis/deschise în SaFIR în scopul funcționării corespunzătoare a sistemului SaFIR;

1.8 să asigure cunoașterea, însușirea și respectarea întocmai de către prepușii săi (utilizatorii) a *Regulilor de sistem ale SaFIR*, în special a dispozițiilor care le sunt direct aplicabile, în raport de profilul de utilizator alocat.

1.9 să se conformeze modului de executare a garanțiilor prevăzut în *Regulile de sistem ale SaFIR*, inclusiv pentru garanțiile constituite în scopul asigurării decontării pozițiilor multilaterale nete din sistemele de plăți care asigură compensarea fondurilor, precum și cele aferente operațiunilor cu instrumente financiare.

1.10 participantul care acționează în calitate de bancă de decontare pentru o societate de servicii de investiții financiare va notifica administratorul de sistem cu privire la aceasta.

1.11 în situația prevăzută la pct.1.10, participantul se obligă să respecte dispozițiile din secțiunea 4.2.1. *Plafonul de decontare din Regulile de sistem ale SaFIR*.

2. Administratorul de sistem se obligă:

2.1 să respecte regulile de sistem ale SaFIR, *Documentația* și procedurile în aplicarea acestora, în vederea asigurării funcționării normale a sistemului;

2.2 să asigure serviciile prevăzute la secțiunea 5.2.5 *Contracte de garanție financiară* din *Regulile de sistem ale SaFIR*.

2.3 să respecte instrucțiunile date de persoanele împuternicite să reprezinte participantul și să acționeze în conformitate cu acestea, cu condiția respectării *Regulilor de sistem ale SaFIR*;

2.4 să arhiveze mesajele, instrucțiunile și documentele transmise la și recepționate de la participanți sau generate de sistem, conform legislației în vigoare.

II. COSTURILE PARTICIPĂRII LA SISTEM

Accesul la serviciile SaFIR se face contra cost, prin achitarea de către participanți a sumelor prevăzute în *Regulile de sistem ale SaFIR*. Participanții vor depune toate diligențele pentru ca

îndeplinirea acestei obligații să se realizeze fără întârziere, cu respectarea datelor limită impuse de administratorul de sistem.

III. CONFIDENȚIALITATE

Părțile se angajează să păstreze confidențialitatea informațiilor furnizate reciproc, în scopul aducerii la îndeplinire a prezentului contract și să restrângă la minimumul necesar numărul persoanelor care dețin respectivele informații.

IV. RĂSPUNDERE

Neconformarea participantului la prevederile *Regulilor de sistem ale SaFIR*, precum și la instrucțiunile date de administratorul de sistem în baza calității sale de administrator, atrage răspunderea participantului potrivit prevederilor din *Regulile de sistem ale SaFIR*.

V. ÎNCETAREA CONTRACTULUI

5.1 Nerespectarea, în mod repetat, a obligațiilor asumate de către una din părți dă dreptul părții lezate să declare contractul reziliat unilateral. În acest sens, partea în culpă este notificată în scris cu privire la încălcarea obligațiilor contractuale. Contractul se consideră reziliat de la momentul primirii notificării de către partea în culpă, fără a mai fi necesară intervenția unei instanțe judecătorești.

5.2 Prezentul contract poate înceta și în oricare dintre situațiile prevăzute la secțiunea 2.8.2 „*Încetarea participării*” din regulile de sistem SaFIR.

VI. LITIGII

6.1 Părțile vor face eforturi pentru soluționarea pe cale amiabilă a neînțelegerilor 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 desființarea lui, care nu s-a putut soluționa pe cale amiabilă, se soluționează la nivelul instanțelor judecătorești competente din România .

VII. LEGISLAȚIA APLICABILĂ

Prezentul contract și soluționarea litigiilor decurgând din sau în legătură cu acesta sunt guvernate de legislația română.

VIII. DISPOZIȚII FINALE

8.1. BNR prelucrează date cu caracter personal în conformitate cu prevederile art. 6 alin. 1 litera b) din *Regulamentul (UE) 679/2016 privind protecția persoanelor fizice în ceea ce privește prelucrarea datelor cu caracter personal și privind libera circulație a acestor date și de abrogare a Directivei 95/46/CE*.

8.2. Informarea cu privire la prelucrarea datelor cu caracter personal este prevăzută în *Anexa nr. 11 – Informare cu privire la prelucrarea datelor cu caracter personal privind sistemul SaFIR din Regulile de sistem ale SaFIR* și este publicată pe site-ul www.bnr.ro.

8.3. *Regulile de sistem ale SaFIR* sunt anexă la prezentul contract.

8.4. Participantul se va putea conecta tehnic la infrastructura și va putea emite instrucțiuni la data intrării în vigoare a contractului de participare sau la o data ulterioară convenită de părți prin prezentul contract.

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

8.6. Prezentul contract intră în vigoare la data de

BANCA NAȚIONALĂ A ROMÂNIEI

Denumirea instituției solicitante

(Direcția)

(Nume și prenume persoană autorizată)

(Nume și prenume persoană autorizată)

(Funcția)

(Funcția)

(Semnătură)

(Semnătură)

(Ștampila instituției)

(Direcția)

(Nume și prenume persoană autorizată)

(Nume și prenume persoană autorizată)

(Funcția)

(Funcția)

(Semnătură)

(Semnătură)

VIZAT

(Direcția)

(Nume și prenume persoană autorizată)

(Funcția)

(Semnătură)

(Direcția)

(Nume și prenume persoană autorizată)

(Funcția)

(Semnătură)

Anexa 3 - Informații privind participantul la SaFIR

Către:	Banca Națională a României Adresa: Str. Lipscani, Nr. 25, Cod poștal 030031, Sector 3, București Direcția Plăți Serviciul administrare SaFIR Număr de prelucrare a datelor cu caracter personal înregistrat la ANSPDCP - 3482	
De la:	Numele participantului SaFIR	
	Adresa sediului social și după caz, a sediului real	
	Cod de înregistrare la Registrul Comerțului Cod fiscal / Codul unic de înregistrare	
	Cod poștal	
	Numele persoanei de contact:	
	Telefon:	
	Fax.	
	E-mail (adresa grupului de distribuție):	
	Completați următoarele câmpuri din formular cu informațiile privind instituția dumneavoastră așa cum vor fi înregistrate în SaFIR	Selectați căsuțele care corespund solicitării instituției dvs.
	Calitatea deținută pe piața titlurilor de stat	
	Banca de decontare ⁹	

⁹ Se va completa doar în cazul participanților fără cont de decontare în sistemul ReGIS

	Agentul de operare	
	Data de la care se dorește activarea participantului	
	Tipul de interfață dorit pentru SaFIR	Limba româna <input type="checkbox"/> Limba engleză <input type="checkbox"/>
	Ațiune solicitată:	Adăugare <input type="checkbox"/> Modificare <input type="checkbox"/>
	Denumirea participantului:	
	Adresa participantului:	
	Cod BIC alocat de SWIFT:	
	Identificatorul entității juridice (cod LEI)	
	Numele persoanei de contact:	
	Telefon:	
	Fax.	
	E-mail:	
	Raportul justificativ privind comisioanele va fi transmis:	Niciodată <input type="checkbox"/> Zilnic <input type="checkbox"/> Săptămânal <input type="checkbox"/> Lunar <input type="checkbox"/>
	Nume și prenume persoană autorizată:	
	Semnătura persoanei autorizate:	
	Nume și prenume persoană autorizată:	
	Semnătura persoanei autorizate:	
	Ștampila instituției:	

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

Către:	Banca Națională a României Adresa: Str. Lipscani, Nr. 25, Cod poștal 030031, Sector 3, București Direcția Plăți Serviciul administrare SaFIR Număr de prelucrare a datelor cu caracter personal înregistrat la ANSPDCP - 3482	Administrator SaFIR Nr. /
De la:	Numele participantului SaFIR Adresa sediului social și după caz, a sediului real Cod de înregistrare la Registrul Comerțului Cod fiscal / Codul unic de înregistrare Cod poștal Numele persoanei de contact: Telefon/ Fax: E-mail:	Participant Nr. /
Vă solicităm:		
<input type="checkbox"/> să creați în sistemul SaFIR o casuță de e-mail securizat și un nume utilizator cu parola aferentă, pentru acces în sistemul SaFIR, pe numele: Sau <input type="checkbox"/> să modificați*) informațiile existente în baza de date a sistemului SaFIR, pe numele:		
Nume	<input type="text"/>	
Prenume	<input type="text"/>	
CNP	<input type="text"/>	
cu următoarele date de contact:		
Adresa		
<hr/>		
<hr/>		
Telefon _____; Fax _____;		
e-mail _____		
Funcția utilizatorului _____;		

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 Națională a României Adresa: Str. Lipscani, Nr. 25, Cod poștal 030031, Sector 3, București Direcția Plăți Serviciul administrare SaFIR Număr de prelucrare a datelor cu caracter personal înregistrat la ANSPDCP - 3482	Administrator SaFIR Nr. /
De la:	Numele participantului SaFIR Adresa sediului social și după caz, a sediului real Cod de înregistrare la Registrul Comerțului Cod fiscal / Codul unic de înregistrare Cod poștal Numele persoanei de contact: Telefon/ Fax: E-mail:	Solicitant Nr. /

Vă solicităm că, de la data / / (zz/ll/aa)

să creați profilul de utilizator SaFIR

Sau

să modificați profilul de utilizator SaFIR

cu numele de profil: _____

și care va permite accesul la funcțiile de meniu marcate („X”) mai jos în rubrica “Solicitare acces”.

Funcție meniu					Acces
Gestiune access					
	Schimbare parolă				
	Utilizator				
		Vizualizare			<input type="checkbox"/>
	Profil				
		Vizualizare			<input type="checkbox"/>

	Împuterniciri				
		Împuterniciri de utilizator			
			Vizualizare		<input type="checkbox"/>
			Acces împuternicire de utilizator		
				Vizualizare	<input type="checkbox"/>
				Aplică acces	<input type="checkbox"/>
		Împuterniciri pe cont			
			Vizualizare		<input type="checkbox"/>
			Acces împuternicire pe cont		
				Vizualizare	<input type="checkbox"/>
	Listare activitate utilizator				<input type="checkbox"/>
Mentenanță					
	Orar				
		Vizualizare			<input type="checkbox"/>
	Calendar				
		Vizualizare			<input type="checkbox"/>
	Alerte				
		Vizualizare			<input type="checkbox"/>
		Generate			<input type="checkbox"/>
	Coduri operațiuni				
		Vizualizare			<input type="checkbox"/>
	Cod scop garanții				
		Vizualizare			<input type="checkbox"/>
	Rate de schimb				
		Vizualizare			<input type="checkbox"/>

	Dashboard				<input type="checkbox"/>
Părți implicate					
	Instituții				
		Vizualizare			<input type="checkbox"/>
	Participanți				
		Vizualizare			<input type="checkbox"/>
	Emitenți				
		Vizualizare			<input type="checkbox"/>
	Bănci de decontare				
		Vizualizare			<input type="checkbox"/>
Instrumente financiare					
	Vizualizare				<input type="checkbox"/>
	Categorie instrument				
		Vizualizare			<input type="checkbox"/>
	Evenimente corporative				
		Vizualizare			<input type="checkbox"/>
	Valoare				
		Valoare la zi			
			Vizualizare		<input type="checkbox"/>
		Indecși			
			Vizualizare		<input type="checkbox"/>
		Value Indexes Data			
			Vizualizare		<input type="checkbox"/>
Decontare					
	Operațiuni				
		Vizualizare			<input type="checkbox"/>
	Detalii tranzacții				

		Vizualizare			<input type="checkbox"/>
	Decontare netă				
		Balanțe fonduri nete pe participant			<input type="checkbox"/>
	Contracte				
		Vizualizare			<input type="checkbox"/>
	Instrucțiuni				
		Vizualizare			<input type="checkbox"/>
	Plafon de decontare				
		Vizualizare			<input type="checkbox"/>
	Conturi				
		Vizualizare			<input type="checkbox"/>
		Modificare			<input type="checkbox"/>
		Creare			<input type="checkbox"/>
		Aprobare			<input type="checkbox"/>
		Activitate			<input type="checkbox"/>
		Extras			<input type="checkbox"/>
	Sancțiuni				
		Vizualizare			<input type="checkbox"/>
		Contestații sancțiuni			
			Vizualizare		<input type="checkbox"/>
			Adăugare		<input type="checkbox"/>
		Detalii calcul			
			Vizualizare		<input type="checkbox"/>
		Rate sancțiuni			
			Vizualizare		<input type="checkbox"/>
Inițiere instrucțiuni					
	Vizualizare				<input type="checkbox"/>

	Modificare				<input type="checkbox"/>
	Eliminare				<input type="checkbox"/>
	Reparare				<input type="checkbox"/>
	Introducere				
		Livrare fără plată			<input type="checkbox"/>
		Livrare contra plată			<input type="checkbox"/>
		Livrare cu plată			<input type="checkbox"/>
		Operațiuni reversibile			
			Pas 1		<input type="checkbox"/>
			Pas 2		<input type="checkbox"/>
			Modificarea datei de răscumpărare		<input type="checkbox"/>
			Substituire instrumente financiare		<input type="checkbox"/>
			Apel în marjă		<input type="checkbox"/>
		Garanții			
			Înregistrare garanții		<input type="checkbox"/>
			Eliberare garanție		<input type="checkbox"/>
			Modificare dată scadență		<input type="checkbox"/>
			Înlocuire instrumente financiare obiect al garanției		<input type="checkbox"/>
			Execuție garanție		<input type="checkbox"/>
			Transfer garanție		
				Transfer de la Debitor	<input type="checkbox"/>
				Transfer la Debitor	<input type="checkbox"/>
		Operații cu Banca Centrală			
			Înregistrare garanție		<input type="checkbox"/>

			Repo		<input type="checkbox"/>
			Înregistrare Lombard		<input type="checkbox"/>
			Eliberare Lombard		<input type="checkbox"/>
			Eliberare garanție		<input type="checkbox"/>
			Modificare dată scadență		<input type="checkbox"/>
			Înlocuire instrumente financiare obiect al garanției		<input type="checkbox"/>
			Executare garanție		<input type="checkbox"/>
		Depozitar extern			
			Bring-In		<input type="checkbox"/>
			Take-Out		<input type="checkbox"/>
		Instrucțiune			
			Modificare condiție		<input type="checkbox"/>
			Anulare		<input type="checkbox"/>
		Confirmare Credit			<input type="checkbox"/>
	Aprobare				<input type="checkbox"/>
	Reparare				<input type="checkbox"/>
Transformări Lombard					
	Vizualizare				<input type="checkbox"/>
	Creare				<input type="checkbox"/>
	Aprobare				<input type="checkbox"/>
Eligibilitate					
	Eligibilitate contraparte				
		Vizualizare			<input type="checkbox"/>
Administrare					
	Rutare				
		Mesaj			
			Vizualizare		<input type="checkbox"/>

	Reconciliere Participant				
		Vizualizare			<input type="checkbox"/>
		Importare			<input type="checkbox"/>
		Extras zilnic			<input type="checkbox"/>
		Extras lunar			<input type="checkbox"/>
	Incarcare Anexa 4				
		Vizualizare			<input type="checkbox"/>
		Importare			<input type="checkbox"/>
Facturare					
	Rate				
		Vizualizare			<input type="checkbox"/>
	Taxă unică				
		Vizualizare			<input type="checkbox"/>
Rapoarte					
	La cerere				
		Estimare eveniment corporativ			<input type="checkbox"/>
		Extras cont			<input type="checkbox"/>
		Fisa contului de evidență a instrumentelor financiare			<input type="checkbox"/>
		Lista instrumente financiare admise			<input type="checkbox"/>
		Lista instrumentelor financiare eligibile pentru operațiuni cu BNR			<input type="checkbox"/>
		Listă de participanți CD			<input type="checkbox"/>

		Listă de participanți TS			<input type="checkbox"/>
		Listă garanții			<input type="checkbox"/>
		Sumarul tranzacțiilor			<input type="checkbox"/>
		Portofoliul pentru toți participanții, în beneficiul propriu și al clienților și pentru popri			<input type="checkbox"/>
		Rapoarte eveniment corporativ efectuat			<input type="checkbox"/>
		Raport activitate plafon de decontare			<input type="checkbox"/>
		Situația valorii nominale totale in circulație			<input type="checkbox"/>
		Structură deținători			<input type="checkbox"/>
		Sumarul garanțiilor			<input type="checkbox"/>
		Sumarul garanțiilor acoperite de Codul civil			<input type="checkbox"/>
		Valoarea la zi a instrumentelor financiare eligibile și ne-eligibile			<input type="checkbox"/>
		Valoarea la zi a instrumentelor financiare cu cupon			<input type="checkbox"/>

		Valoarea la zi a instrumentelor financiare cu discount			<input type="checkbox"/>
		Valoarea la zi a instrumentelor financiare cu dobândă			<input type="checkbox"/>
		Raport Dețineri per tip de cont			<input type="checkbox"/>
	Facturare				<input type="checkbox"/>
		Raport informativ privind comisioanele			<input type="checkbox"/>
		Raport justificativ privind comisioanele			<input type="checkbox"/>
Numele și prenumele administratorilor de acces:		1. _____			
		2. _____			
Semnătura administratorilor de acces:		1. _____			
		2. _____			
Ștampila Solicitantului:					
Data: / / (zz/ll/aa)					

Notă: Administratorul de sistem va configura profilele de utilizator conform solicitării participantului, dar nu va acorda mai puține 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 și participanții care tranzacționează numai în nume și pe cont propriu

Către:	Banca Națională a României Adresa: Str. Lipsicani, Nr. 25, Cod poștal 030031, Sector 3, București Direcția Plăți Serviciul administrare SaFIR Număr de prelucrare a datelor cu caracter personal înregistrat la ANSPDCP - 3482	Administrator SaFIR Nr. /
De la:	Numele participantului SaFIR Adresa sediului social și după caz, a sediului real Cod de înregistrare la Registrul Comerțului Cod fiscal / Codul unic de înregistrare Cod poștal Numele persoanei de contact: Telefon/ Fax: E-mail:	Solicitant Nr. /

Vă solicităm că, de la data / / (zz/ll/aa)

să creați profilul de utilizator SaFIR

Sau

să modificați profilul de utilizator SaFIR

cu numele de profil: _____

și care va permite accesul la funcțiile de meniu marcate („X”) mai jos în rubrica “Solicitare acces”.

Funcție meniu					Acces
Gestiune access					
	Schimbare parolă				
	Utilizator				
		Vizualizare			<input type="checkbox"/>
	Profil				
		Vizualizare			<input type="checkbox"/>
	Împuterniciri				
		Împuterniciri de utilizator			
			Vizualizare		<input type="checkbox"/>

			Acces împuternicire de utilizator		
				Vizualizare	<input type="checkbox"/>
				Aplică acces	<input type="checkbox"/>
		Împuterniciri pe cont			
			Vizualizare		<input type="checkbox"/>
			Acces împuternicire pe cont		
				Vizualizare	<input type="checkbox"/>
	Listare activitate utilizator				<input type="checkbox"/>
Mentenanță					
	Orar				
		Vizualizare			<input type="checkbox"/>
	Calendar				
		Vizualizare			<input type="checkbox"/>
	Alerte				
		Vizualizare			<input type="checkbox"/>
		Generate			<input type="checkbox"/>
	Coduri operațiuni				
		Vizualizare			<input type="checkbox"/>
	Cod scop garanție				
		Vizualizare			<input type="checkbox"/>
	Rate de schimb				
		Vizualizare			<input type="checkbox"/>
	Dashboard				<input type="checkbox"/>
Părți implicate					

	Instituții				
		Vizualizare			<input type="checkbox"/>
	Participanți				
		Vizualizare			<input type="checkbox"/>
	Emitenți				
		Vizualizare			<input type="checkbox"/>
	Bănci de decontare				
		Vizualizare			<input type="checkbox"/>
Instrumente financiare					
	Vizualizare				<input type="checkbox"/>
	Categorie instrument				
		Vizualizare			<input type="checkbox"/>
	Evenimente corporative				
		Vizualizare			<input type="checkbox"/>
	Valoare				
		Valoare la zi			
			Vizualizare		<input type="checkbox"/>
		Indecși			
			Vizualizare		<input type="checkbox"/>
		Value Indexes Data			
			Vizualizare		<input type="checkbox"/>
Decontare					
	Operațiuni				
		Vizualizare			<input type="checkbox"/>
	Detalii tranzacții				

		Vizualizare			<input type="checkbox"/>
	Decontare netă				
		Balanțe fonduri nete pe participant			<input type="checkbox"/>
	Contracte				
		Vizualizare			<input type="checkbox"/>
	Instrucțiuni				
		Vizualizare			<input type="checkbox"/>
	Plafon de decontare				
		Vizualizare ¹⁰			<input type="checkbox"/>
	Conturi ¹¹				
		Vizualizare			<input type="checkbox"/>
		Modificare			
		Creare			<input type="checkbox"/>
		Aprobare			<input type="checkbox"/>
		Activitate			<input type="checkbox"/>
		Extras			<input type="checkbox"/>
	Sanțiuni				
		Vizualizare			<input type="checkbox"/>
		Contestații sanțiuni			
			Vizualizare		<input type="checkbox"/>
			Adăugare		<input type="checkbox"/>
		Detalii calcul			
			Vizualizare		<input type="checkbox"/>
		Rate sanțiuni			

¹⁰ Această opțiune este disponibilă numai pentru participanții societăți de servicii de investiții financiare

¹¹ Opțiunile "Creare" și "Aprobare" nu sunt disponibile pentru participanții care tranzacționează numai în nume și pe cont propriu.

			Vizualizare		<input type="checkbox"/>
Inițiere instrucțiuni					
	Vizualizare				<input type="checkbox"/>
	Modificare				<input type="checkbox"/>
	Eliminare				<input type="checkbox"/>
	Reparare				<input type="checkbox"/>
	Introducere				
		Livrare fără plată			<input type="checkbox"/>
		Livrare contra plată			<input type="checkbox"/>
		Livrare cu plată			<input type="checkbox"/>
		Operațiuni reversibile			
			Pas 1		<input type="checkbox"/>
			Pas 2		<input type="checkbox"/>
			Modificarea datei de răscumpărare		<input type="checkbox"/>
			Substituire instrumente financiare		<input type="checkbox"/>
			Apel în marjă		<input type="checkbox"/>
		Garanție			
			Înregistrare garanție		<input type="checkbox"/>
			Eliberare garanție		<input type="checkbox"/>
			Modificare dată scadență		<input type="checkbox"/>
			Înlocuire instrumente financiare obiect al garanției		<input type="checkbox"/>
			Execuție garanție		<input type="checkbox"/>
			Transfer garanție		
				Transfer de la debitor	<input type="checkbox"/>

				Transfer la debitor	<input type="checkbox"/>
		Operații cu Banca Centrală			
			Înregistrare garanție		<input type="checkbox"/>
			Repo		<input type="checkbox"/>
			Înregistrare Lombard		<input type="checkbox"/>
			Eliberare Lombard		<input type="checkbox"/>
			Eliberare garanție		<input type="checkbox"/>
			Modificare dată scadență		<input type="checkbox"/>
			Înlocuire instrumente financiare obiect al garanției		<input type="checkbox"/>
			Executare garanție		<input type="checkbox"/>
		Depozitar extern			
			Bring-In		<input type="checkbox"/>
			Take-Out		<input type="checkbox"/>
		Instrucțiune			
			Modificare condiție		<input type="checkbox"/>
			Anulare		<input type="checkbox"/>
		Confirmare Credit			<input type="checkbox"/>
	Aprobare				<input type="checkbox"/>
	Reparare				<input type="checkbox"/>
Transformări Lombard					
	Vizualizare				<input type="checkbox"/>
	Creare				<input type="checkbox"/>
	Aprobare				<input type="checkbox"/>
Eligibilitate					

	Eligibilitate contraparte				
		Vizualizare			<input type="checkbox"/>
Administrare					
	Rutare				
		Mesaj			
			Vizualizare		<input type="checkbox"/>
	Reconciliere Participant				
		Vizualizare			<input type="checkbox"/>
		Importare			<input type="checkbox"/>
		Extras zilnic			<input type="checkbox"/>
		Extras lunar			<input type="checkbox"/>
	Incarcare Anexa 4				
		Vizualizare			<input type="checkbox"/>
		Importare			<input type="checkbox"/>
Facturare					
	Rate				
		Vizualizare			<input type="checkbox"/>
	Taxă unică				
		Vizualizare			<input type="checkbox"/>
Rapoarte					
	La cerere				
		Estimare eveniment corporativ			
		Extras cont			<input type="checkbox"/>
		Fisa contului de evidență a instrumentelor financiare			<input type="checkbox"/>
		Lista instrumente financiare admise			<input type="checkbox"/>

		Lista instrumentelor financiare eligibile pentru operațiuni cu BNR			<input type="checkbox"/>
		Listă de participanți CD			<input type="checkbox"/>
		Listă de participanți TS			<input type="checkbox"/>
		Listă garanții			<input type="checkbox"/>
		Sumarul tranzacțiilor			<input type="checkbox"/>
		Portofoliul pentru toți participanții, în beneficiul propriu și al clienților și pentru popri			<input type="checkbox"/>
		Rapoarte eveniment corporativ efectuat			<input type="checkbox"/>
		Raport activitate plafon de decontare			<input type="checkbox"/>
		Situația valorii nominale totale in circulație			<input type="checkbox"/>
		Structură deținători			<input type="checkbox"/>
		Sumarul garanțiilor			<input type="checkbox"/>
		Sumarul garanțiilor acoperite de Codul civil			<input type="checkbox"/>
		Valoarea la zi a instrumentelor financiare eligibile și ne-eligibile			<input type="checkbox"/>
		Valoarea la zi a instrumentelor financiare cu cupon			<input type="checkbox"/>
		Valoarea la zi a instrumentelor financiare cu discount			<input type="checkbox"/>

		Valoarea la zi a instrumentelor financiare cu dobândă			<input type="checkbox"/>
		Raport Dețineri per tip de cont			<input type="checkbox"/>
	Facturare				
		Raport informativ privind comisioanele			<input type="checkbox"/>
		Raport justificativ privind comisioanele			<input type="checkbox"/>
Numele și prenumele administratorilor de acces:		1. _____			
		2. _____			
Semnătura administratorilor de acces:		1. _____			
		2. _____			
Ștampila Solicitantului:					
Data: / / (zz/ll/aa)					

Notă: Administratorul de sistem va configura profilele de utilizator conform solicitării participantului, dar nu va acorda mai puține 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 general pentru sisteme de depozitare și decontare

Către:	Banca Națională a României Adresa: Str. Lipscani, Nr. 25, Cod poștal 030031, Sector 3, București Direcția Plăți Serviciul administrare SaFIR Număr de prelucrare a datelor cu caracter personal înregistrat la ANSPDCP - 3482	Administrator SaFIR Nr. /
De la:	Numele participantului SaFIR Adresa sediului social și după caz, a sediului real Cod de înregistrare la Registrul Comerțului Cod fiscal / Codul unic de înregistrare Cod poștal Numele persoanei de contact: Telefon/ Fax: E-mail:	Solicitant Nr. /

Vă solicităm că, de la data / / (zz/ll/aa)

să creați profilul de utilizator SaFIR

Sau

să modificați profilul de utilizator SaFIR

cu numele de profil: _____

și care va permite accesul la funcțiile de meniu marcate („X”) mai jos în rubrica “Solicitare acces”.

Funcție meniu					Acces
Gestiune access					
	Schimbare parolă				
	Utilizator				
		Vizualizare			<input type="checkbox"/>
	Profil				
		Vizualizare			<input type="checkbox"/>
	Împuterniciri				
		Împuterniciri de utilizator			
			Vizualizare		<input type="checkbox"/>

			Acces împuternicire de utilizator		
				Vizualizare	<input type="checkbox"/>
				Aplică acces	<input type="checkbox"/>
		Împuterniciri pe cont			
			Vizualizare		<input type="checkbox"/>
			Acces împuternicire pe cont		
				Vizualizare	<input type="checkbox"/>
	Listare activitate utilizator				<input type="checkbox"/>
Mentenanță					
	Orar				
		Vizualizare			<input type="checkbox"/>
	Calendar				
		Vizualizare			<input type="checkbox"/>
	Alerte				
		Vizualizare			<input type="checkbox"/>
		Generate			<input type="checkbox"/>
	Coduri operațiuni				
		Vizualizare			<input type="checkbox"/>
	Cod scop garanție				
		Vizualizare			<input type="checkbox"/>
	Rate de schimb				
		Vizualizare			<input type="checkbox"/>
	Dashboard				<input type="checkbox"/>
Părți implicate					
	Instituții				

		Vizualizare			<input type="checkbox"/>
	Participanți				
		Vizualizare			<input type="checkbox"/>
	Emitenți				
		Vizualizare			<input type="checkbox"/>
	Bănci de decontare				
		Vizualizare			<input type="checkbox"/>
Instrumente financiare					
	Vizualizare				<input type="checkbox"/>
	Categorie instrument				
		Vizualizare			<input type="checkbox"/>
	Evenimente corporative				
		Vizualizare			<input type="checkbox"/>
	Valoare				
		Valoare la zi			
			Vizualizare		<input type="checkbox"/>
		Indecși			
			Vizualizare		<input type="checkbox"/>
		Value Indexes Data			
			Vizualizare		<input type="checkbox"/>
Decontare					
	Operațiuni				
		Vizualizare			<input type="checkbox"/>
	Decontare netă				
		Balanțe fonduri nete pe participant			<input type="checkbox"/>
	Contracte				
		Vizualizare			<input type="checkbox"/>

	Instrucțiuni				
		Vizualizare			<input type="checkbox"/>
	Plafon de decontare				
		Vizualizare			<input type="checkbox"/>
	Conturi				
		Vizualizare			<input type="checkbox"/>
		Modificare			<input type="checkbox"/>
		Creare			<input type="checkbox"/>
		Aprobare			<input type="checkbox"/>
		Activitate			<input type="checkbox"/>
		Extras			<input type="checkbox"/>
	Sancțiuni				
		Vizualizare			<input type="checkbox"/>
		Contestații sancțiuni			
			Vizualizare		<input type="checkbox"/>
			Adăugare		<input type="checkbox"/>
		Detalii calcul			
			Vizualizare		<input type="checkbox"/>
		Rate sancțiuni			
			Vizualizare		<input type="checkbox"/>
Inițiere instrucțiuni					
	Vizualizare				<input type="checkbox"/>
	Modificare				<input type="checkbox"/>
	Eliminare				<input type="checkbox"/>
	Reparare				<input type="checkbox"/>
	Introducere				
		Livrare fără plată			<input type="checkbox"/>
		Livrare contra plată			<input type="checkbox"/>
		Livrare cu plată			<input type="checkbox"/>

		Operațiuni reversibile			
			Pas 1		<input type="checkbox"/>
			Pas 2		<input type="checkbox"/>
			Modificarea datei de răscumpărare		<input type="checkbox"/>
			Substituire instrumente financiare		<input type="checkbox"/>
			Apel în marjă		<input type="checkbox"/>
		Garanție			
			Înregistrare garanție		<input type="checkbox"/>
			Eliberare garanție		<input type="checkbox"/>
			Modificare dată scadență		<input type="checkbox"/>
			Înlocuire instrumente financiare obiect al garanției		<input type="checkbox"/>
			Execuție garanție		<input type="checkbox"/>
			Transfer garanție		
				Transfer de la Debitor	<input type="checkbox"/>
				Transfer la Debitor	<input type="checkbox"/>
		Operații cu Banca Centrală			
			Înregistrare garanție		<input type="checkbox"/>
			Repo		<input type="checkbox"/>
			Înregistrare Lombard		<input type="checkbox"/>
			Eliberare Lombard		<input type="checkbox"/>
			Eliberare garanție		<input type="checkbox"/>

			Executare garanție		<input type="checkbox"/>
		Depozitar extern			
			Bring-In		<input type="checkbox"/>
			Take-Out		<input type="checkbox"/>
		Instrucțiune			
			Modificare condiție		<input type="checkbox"/>
			Anulare		<input type="checkbox"/>
		Confirmare Credit			<input type="checkbox"/>
	Aprobare				<input type="checkbox"/>
	Reparare				<input type="checkbox"/>
Transformări Lombard					
	Vizualizare				<input type="checkbox"/>
	Creare				<input type="checkbox"/>
	Aprobare				<input type="checkbox"/>
Eligibilitate					
	Eligibilitate contraparte				
		Vizualizare			<input type="checkbox"/>
Administrare					
	Rutare				
		Mesaj			
			Vizualizare		<input type="checkbox"/>
	Reconciliere Participant				
		Vizualizare			<input type="checkbox"/>
		Importare			<input type="checkbox"/>
		Extras zilnic			<input type="checkbox"/>
		Extras lunar			<input type="checkbox"/>
	Incarcare Anexa 4				

		Vizualizare			<input type="checkbox"/>
		Importare			<input type="checkbox"/>
Facturare					
	Rate				
		Vizualizare			<input type="checkbox"/>
	Taxă unică				
		Vizualizare			<input type="checkbox"/>
Rapoarte					
	La cerere				
		Estimare eveniment corporativ			<input type="checkbox"/>
		Extras cont			<input type="checkbox"/>
		Fisa contului de evidență a instrumentelor financiare			<input type="checkbox"/>
		Lista instrumente financiare admise			<input type="checkbox"/>
		Lista instrumentelor financiare eligibile pentru operațiuni cu BNR			<input type="checkbox"/>
		Listă de participanți CD			<input type="checkbox"/>
		Listă de participanți TS			<input type="checkbox"/>
		Listă garanții			<input type="checkbox"/>
		Sumarul tranzacțiilor			<input type="checkbox"/>
		Portofoliul pentru toți participanții, în beneficiul propriu și al clienților și pentru popri			<input type="checkbox"/>
		Rapoarte eveniment corporative efectuat			<input type="checkbox"/>

		Raport activitate plafon de decontare			<input type="checkbox"/>
		Situația valorii nominale totale in circulație			<input type="checkbox"/>
		Structură deținători			<input type="checkbox"/>
		Sumarul garanțiilor			<input type="checkbox"/>
		Sumarul garanțiilor acoperite de Codul civil			<input type="checkbox"/>
		Valoarea la zi a instrumentelor financiare eligibile și ne-eligibile			<input type="checkbox"/>
		Valoarea la zi a instrumentelor financiare cu cupon			<input type="checkbox"/>
		Valoarea la zi a instrumentelor financiare cu discount			<input type="checkbox"/>
		Valoarea la zi a instrumentelor financiare cu dobândă			<input type="checkbox"/>
		Raport Dețineri per tip de cont			<input type="checkbox"/>
	Facturare				
		Raport informativ privind comisioanele			<input type="checkbox"/>
		Raport justificativ privind comisioanele			<input type="checkbox"/>
Numele și prenumele administratorilor de acces:		1. _____			
		2. _____			
Semnătura administratorilor de acces:		1. _____			
		2. _____			

Ștampila Solicitantului:	
Data: / / (zz/ll/aa)	

Notă: Administratorul de sistem va configura profilele de utilizator conform solicitării participantului, dar nu va acorda mai puține 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 general pentru Ministerul Finanțelor

Către:	Banca Națională a României Adresa: Str. Lipscani, Nr. 25, Cod poștal 030031, Sector 3, București Direcția Plăți Serviciul administrare SaFIR Număr de prelucrare a datelor cu caracter personal înregistrat la ANSPDCP - 3482	Administrator SaFIR Nr. /
De la:	Numele participantului SaFIR Adresa sediului social și după caz, a sediului real Cod de înregistrare la Registrul Comerțului Cod fiscal / Codul unic de înregistrare Cod poștal Numele persoanei de contact: Telefon/ Fax: E-mail:	Solicitant Nr. /

Vă solicităm că, de la data / / (zz/ll/aa)

să creați profilul de utilizator SaFIR

Sau

să modificați profilul de utilizator SaFIR

cu numele de profil: _____

și care va permite accesul la funcțiile de meniu marcate („X”) mai jos în rubrica “Solicitare acces”.

Funcție meniu					Acces
Gestiune access					
	Schimbare parolă				
	Utilizator				
		Vizualizare			<input type="checkbox"/>
	Profil				
		Vizualizare			<input type="checkbox"/>
	Împuterniciri				
		Împuterniciri de utilizator			
			Vizualizare		<input type="checkbox"/>
			Acces împuternicire de utilizator		

				Vizualizare	<input type="checkbox"/>
				Aplică acces	<input type="checkbox"/>
		Împuterniciri pe cont			
			Vizualizare		<input type="checkbox"/>
			Acces împuternicire pe cont		
				Vizualizare	<input type="checkbox"/>
	Listare activitate utilizator				<input type="checkbox"/>
Mentenanță					
	Orar				
		Vizualizare			<input type="checkbox"/>
	Calendar				
		Vizualizare			<input type="checkbox"/>
	Alerte				
		Vizualizare			<input type="checkbox"/>
		Generate			<input type="checkbox"/>
	Coduri operațiuni				
		Vizualizare			<input type="checkbox"/>
	Cod scop garanție				
		Vizualizare			<input type="checkbox"/>
	Rate de schimb				
		Vizualizare			<input type="checkbox"/>
	Dashboard				<input type="checkbox"/>
Părți implicate					
	Instituții				
		Vizualizare			<input type="checkbox"/>
	Participanți				

		Vizualizare			<input type="checkbox"/>
	Emitenți				
		Vizualizare			<input type="checkbox"/>
	Bancă de decontare				
		Vizualizare			<input type="checkbox"/>
Instrumente financiare					
	Vizualizare				<input type="checkbox"/>
	Categorie instrument				
		Vizualizare			<input type="checkbox"/>
	Evenimente corporative				
		Vizualizare			<input type="checkbox"/>
	Valoare				
		Valoare la zi			
			Vizualizare		<input type="checkbox"/>
		Indecși			
			Vizualizare		<input type="checkbox"/>
		Value Indexes Data			
			Vizualizare		<input type="checkbox"/>
Decontare					
	Operațiuni				
		Vizualizare			<input type="checkbox"/>
	Decontare netă				
		Balanțe fonduri nete pe participant			
		Balanțe fonduri nete pe bancăagent de decontare			<input type="checkbox"/>
	Contracte				
		Vizualizare			<input type="checkbox"/>
	Instrucțiuni				

		Vizualizare			<input type="checkbox"/>
	Plafon de decontare				
		Vizualizare			<input type="checkbox"/>
	Conturi				
		Vizualizare			<input type="checkbox"/>
		Modificare			
		Activitate			<input type="checkbox"/>
		Extras			<input type="checkbox"/>
	Sanctiuni				
		Vizualizare			<input type="checkbox"/>
		Contestații sanctiuni			
			Vizualizare		<input type="checkbox"/>
			Adăugare		<input type="checkbox"/>
		Detalii calcul			
			Vizualizare		<input type="checkbox"/>
		Rate sanctiuni			
			Vizualizare		<input type="checkbox"/>
Inițiere instrucțiuni					
	Vizualizare				<input type="checkbox"/>
	Modificare				<input type="checkbox"/>
	Eliminare				<input type="checkbox"/>
	Reparare				<input type="checkbox"/>
	Introducere				
		Livrare fără plată			<input type="checkbox"/>
		Livrare contra plată			<input type="checkbox"/>
		Livrare cu plată			<input type="checkbox"/>
		Operațiuni reversibile			
			Pas 1		<input type="checkbox"/>
			Pas 2		<input type="checkbox"/>

			Modificarea datei de răscumpărare		<input type="checkbox"/>
			Substituire instrumente financiare		<input type="checkbox"/>
			Apel în marjă		<input type="checkbox"/>
		Garanție			
			Înregistrare garanțiej		<input type="checkbox"/>
			Eliberare garanțiej		<input type="checkbox"/>
			Modificare dată scadență		<input type="checkbox"/>
			Înlocuire instrumente financiare obiect al garanțieigajate		<input type="checkbox"/>
			Execuție garanțiej		<input type="checkbox"/>
			Transfer garanțieGajator		
				Transfer de la DebitorGajator	<input type="checkbox"/>
				Transfer la DebitorGajator	<input type="checkbox"/>
		Operații cu Banca Centrală			
			Înregistrare garanțiej		<input type="checkbox"/>
			Repo		<input type="checkbox"/>
			Înregistrare Lombard		<input type="checkbox"/>
			Eliberare Lombard		<input type="checkbox"/>

			Eliberare garanțiej		<input type="checkbox"/>
			Executare garanțiej		<input type="checkbox"/>
		Extern			
			Bring-In		<input type="checkbox"/>
			Take-Out		<input type="checkbox"/>
		Instrucțiune			
			Modificare condiție		<input type="checkbox"/>
			Anulare		<input type="checkbox"/>
		Confirmare Credit			<input type="checkbox"/>
	Aprobare				<input type="checkbox"/>
	Reparare				<input type="checkbox"/>
Transformări Lombard					
	Vizualizare				<input type="checkbox"/>
	Creare				<input type="checkbox"/>
	Aprobare				<input type="checkbox"/>
Eligibilitate					
	Eligibilitate contraparte				
		Vizualizare			<input type="checkbox"/>
Administrare					
	Rutare				
		Mesaj			
			Vizualizare		<input type="checkbox"/>
	Reconciliere Participant				
		Vizualizare			<input type="checkbox"/>
		Importare			<input type="checkbox"/>
		Extras zilnic			<input type="checkbox"/>
		Extras lunar			<input type="checkbox"/>

	Incarcare Anexa 4				
		Vizualizare			<input type="checkbox"/>
		Importare			<input type="checkbox"/>
Facturare					
	Rate				
		Vizualizare			<input type="checkbox"/>
	Taxă unică				
		Vizualizare			<input type="checkbox"/>
Rapoarte					
	La cerere				
		Estimare eveniment corporativ			<input type="checkbox"/>
		Extras cont			<input type="checkbox"/>
		Fisa contului de evidență a instrumentelor financiare			<input type="checkbox"/>
		Lista instrumente financiare admise			<input type="checkbox"/>
		Listă garanții			<input type="checkbox"/>
		Sumarul tranzacțiilor			<input type="checkbox"/>
		Portofoliul pentru toți participanții, în beneficiul propriu și al clienților și pentru popri			<input type="checkbox"/>
		Rapoarte eveniment corporativ efectuate			<input type="checkbox"/>
		Raport activitate plafon de decontare			<input type="checkbox"/>
		Situația valorii nominale totale in circulație			<input type="checkbox"/>
		Structură deținători			
		Valoarea la zi a instrumentelor financiare eligibile și ne-eligibile			<input type="checkbox"/>

		Valoarea la zi a instrumentelor financiare cu cupon			<input type="checkbox"/>
		Valoarea la zi a instrumentelor financiare cu discount			<input type="checkbox"/>
		Valoarea la zi a instrumentelor financiare cu dobândă			<input type="checkbox"/>
	Facturare				
		Raport informativ privind comisioanele			<input type="checkbox"/>
		Raport justificativ privind comisioanele			<input type="checkbox"/>
Numele și prenumele administratorilor de acces:		1. _____			
		2. _____			
Semnătura administratorilor de acces:		1. _____			
		2. _____			
Ștampila Solicitantului:					
Data: / / (zz/ll/aa)					

Notă: Administratorul de sistem va configura profilele de utilizator conform solicitării participantului, dar nu va acorda mai puține 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.

e) Profil general pentru contrapărțile centrale

Către:	Banca Națională a României Adresa: Str. Lipscani, Nr. 25, Cod poștal 030031, Sector 3, București Direcția Plăți Serviciul administrare SaFIR Număr de prelucrare a datelor cu caracter personal înregistrat la ANSPDCP - 3482	Administrator SaFIR Nr. /
De la:	Numele participantului SaFIR Adresa sediului social și după caz, a sediului real Cod de înregistrare la Registrul Comerțului Cod fiscal / Codul unic de înregistrare Cod poștal Numele persoanei de contact: Telefon/ Fax: E-mail:	Solicitant Nr. /

Vă solicităm că, de la data / / (zz/ll/aa)

să creați profilul de utilizator SaFIR

Sau

să modificați profilul de utilizator SaFIR

cu numele de profil: _____

și care va permite accesul la funcțiile de meniu marcate („X”) mai jos în rubrica “Solicitare acces”.

Funcție meniu					Acces
Gestiune acces					
	Schimbare parolă				
	Utilizator				
		Vizualizare			<input type="checkbox"/>
	Profil				
		Vizualizare			<input type="checkbox"/>
	Împuterniciri				
		Împuterniciri de utilizator			
			Vizualizare		<input type="checkbox"/>

			Acces împuternicire de utilizator		
				Vizualizare	<input type="checkbox"/>
				Aplică acces	<input type="checkbox"/>
		Împuterniciri pe cont			
			Vizualizare		<input type="checkbox"/>
			Acces împuternicire pe cont		
				Vizualizare	<input type="checkbox"/>
	Listare activitate utilizator				<input type="checkbox"/>
Mentenanță					
	Orar				
		Vizualizare			<input type="checkbox"/>
	Calendar				
		Vizualizare			<input type="checkbox"/>
	Alerte				
		Vizualizare			<input type="checkbox"/>
		Generate			<input type="checkbox"/>
	Coduri operațiuni				
		Vizualizare			<input type="checkbox"/>
	Cod scopgaranție				
		Vizualizare			<input type="checkbox"/>
	Rate de schimb				
		Vizualizare			<input type="checkbox"/>
	Dashboard				<input type="checkbox"/>
Părți implicate					
	Instituții				

		Vizualizare			<input type="checkbox"/>
	Participanți				
		Vizualizare			<input type="checkbox"/>
	Emitenți				
		Vizualizare			<input type="checkbox"/>
	Bănci de decontare				
		Vizualizare			<input type="checkbox"/>
Instrumente financiare					
	Vizualizare				<input type="checkbox"/>
	Categorie instrument				
		Vizualizare			<input type="checkbox"/>
	Evenimente corporative				
		Vizualizare			<input type="checkbox"/>
	Valoare				
		Valoare la zi			
			Vizualizare		<input type="checkbox"/>
		Indecși			
			Vizualizare		<input type="checkbox"/>
		Value Indexes Data			
			Vizualizare		<input type="checkbox"/>
Decontare					
	Operațiuni				
		Vizualizare			<input type="checkbox"/>
	Decontare netă				
		Vizualizare			<input type="checkbox"/>
		Balanțe fonduri nete pe participant			<input type="checkbox"/>

	Contracte				
		Vizualizare			<input type="checkbox"/>
	Instrucțiuni				
		Vizualizare			<input type="checkbox"/>
	Plafon de decontare				
		Vizualizare			<input type="checkbox"/>
	Conturi				
		Vizualizare			<input type="checkbox"/>
		Creare			<input type="checkbox"/>
		Aprobare			<input type="checkbox"/>
		Activitate			<input type="checkbox"/>
		Extras			<input type="checkbox"/>
	Sancțiuni				
		Vizualizare			<input type="checkbox"/>
		Contestații sancțiuni			
			Vizualizare		<input type="checkbox"/>
			Adăugare		<input type="checkbox"/>
		Detalii calcul			
			Vizualizare		<input type="checkbox"/>
		Rate sancțiuni			
			Vizualizare		<input type="checkbox"/>
Inițiere instrucțiuni					
	Vizualizare				<input type="checkbox"/>
	Modificare				<input type="checkbox"/>
	Eliminare				<input type="checkbox"/>
	Reparare				<input type="checkbox"/>
	Introducere				
		Livrare fără plată			<input type="checkbox"/>

		Livrare contra plată			<input type="checkbox"/>
		Livrare cu plată			<input type="checkbox"/>
		Operațiuni reversibile			
			Pas 1		<input type="checkbox"/>
			Pas 2		<input type="checkbox"/>
			Modificarea datei de răscumpărare		<input type="checkbox"/>
			Substituire instrumente financiare		<input type="checkbox"/>
			Apel în marjă		<input type="checkbox"/>
		Garanție			
			Înregistrare garanție		<input type="checkbox"/>
			Eliberare garanție		<input type="checkbox"/>
			Modificare dată scadență		<input type="checkbox"/>
			Înlocuire instrumente financiare obiect al garanției		<input type="checkbox"/>
			Execuție garanție		<input type="checkbox"/>
			Transfer garanție		
				Transfer de la Debitor	<input type="checkbox"/>
				Transfer la Debitor	<input type="checkbox"/>
		Operații cu Banca Centrală			
			Înregistrare garanție		<input type="checkbox"/>
			Repo		<input type="checkbox"/>
			Înregistrare Lombard		<input type="checkbox"/>

			Eliberare Lombard		<input type="checkbox"/>
			Eliberare garanție		<input type="checkbox"/>
			Modificare dată scadență		<input type="checkbox"/>
			Înlocuire instrumente financiare obiect al garanției		<input type="checkbox"/>
			Executare garanție		<input type="checkbox"/>
		Depozitar extern			
			Bring-In		<input type="checkbox"/>
			Take-Out		<input type="checkbox"/>
		Instrucțiune			
			Modificare condiție		<input type="checkbox"/>
			Anulare		<input type="checkbox"/>
		Confirmare Credit			<input type="checkbox"/>
	Aprobare				<input type="checkbox"/>
	Reparare				<input type="checkbox"/>
Transformări Lombard					
	Vizualizare				<input type="checkbox"/>
	Creare				<input type="checkbox"/>
	Aprobare				<input type="checkbox"/>
Eligibilitate					
	Eligibilitate contraparte				
		Vizualizare			<input type="checkbox"/>
Administrare					
	Rutare				
		Mesaj			
			Vizualizare		<input type="checkbox"/>

	Reconciliere Participant				
		Vizualizare			<input type="checkbox"/>
		Importare			<input type="checkbox"/>
		Extras zilnic			<input type="checkbox"/>
		Extras lunar			<input type="checkbox"/>
	Incarcare Anexa 4				
		Vizualizare			<input type="checkbox"/>
		Importare			<input type="checkbox"/>
Facturare					
	Rate				
		Vizualizare			<input type="checkbox"/>
	Taxă unică				
		Vizualizare			<input type="checkbox"/>
Rapoarte					
	La cerere				
		Estimare eveniment corporativ			<input type="checkbox"/>
		Extras cont			<input type="checkbox"/>
		Fisa contului de evidență a instrumentelor financiare			<input type="checkbox"/>
		Lista instrumente financiare admise			<input type="checkbox"/>
		Lista instrumentelor financiare eligibile pentru operațiuni cu BNR			<input type="checkbox"/>
		Listă de participanți CD			<input type="checkbox"/>

		Listă de participanți TS			<input type="checkbox"/>
		Listă garanții			<input type="checkbox"/>
		Sumarul tranzacțiilor			<input type="checkbox"/>
		Portofoliul pentru toți participanții, în beneficiul propriu și al clienților și pentru popri			<input type="checkbox"/>
		Rapoarte eveniment corporativ efectuate			<input type="checkbox"/>
		Raport activitate plafon de decontare			<input type="checkbox"/>
		Situația valorii nominale totale in circulație			<input type="checkbox"/>
		Structură deținători			<input type="checkbox"/>
		Sumarul garanțiilor			<input type="checkbox"/>
		Sumarul garanțiilor acoperite de Codul civil			<input type="checkbox"/>
		Valoarea la zi a instrumentelor financiare eligibile și ne-eligibile			<input type="checkbox"/>
		Valoarea la zi a instrumentelor financiare cucupon			<input type="checkbox"/>
		Valoarea la zi a instrumentelor financiare cu discount			<input type="checkbox"/>

		Valoarea la zi a instrumentelor financiare cu dobândă			<input type="checkbox"/>
		Raport Dețineri per tip de cont			<input type="checkbox"/>
	Facturare				
		Raport informativ privind comisioanele			<input type="checkbox"/>
		Raport justificativ privind comisioanele			<input type="checkbox"/>
Numele și prenumele administratorilor de acces:		1. _____			
		2. _____			
Semnătura administratorilor de acces:		1. _____			
		2. _____			
Ștampila Solicitantului:					
Data: / / (zz/ll/aa)					

Notă: Administratorul de sistem va configura profilele de utilizator conform solicitării participantului, dar nu va acorda mai puține 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 Națională a României Adresa: Str. Lipsicani, Nr. 25, Cod poștal 030031, Sector 3, București Direcția Plăți Serviciul administrare SaFIR Număr de prelucrare a datelor cu caracter personal înregistrat la ANSPDCP - 3482	Administrator SaFIR																				
		Nr. /																				
De la:	Numele participantului SaFIR Adresa sediului social și după caz, a sediului real Cod de înregistrare la Registrul Comerțului Cod fiscal / Codul unic de înregistrare Cod poștal Numele persoanei de contact: Telefon/ Fax: E-mail:	Participant																				
		Nr. /																				
Vă solicităm ca, de la data / / (zz/ll/aa) să																						
<input type="checkbox"/> blocați <input type="checkbox"/> deblocați <input type="checkbox"/> eliminați																						
în/din sistemul SaFIR următorul Utilizator:																						
Nume	<table border="1" style="width: 100%; height: 20px;"> <tr> <td></td><td></td><td></td><td></td><td></td><td></td><td></td><td></td><td></td><td></td><td></td><td></td><td></td><td></td><td></td><td></td><td></td><td></td><td></td><td></td> </tr> </table>																					
Prenume	<table border="1" style="width: 100%; height: 20px;"> <tr> <td></td><td></td><td></td><td></td><td></td><td></td><td></td><td></td><td></td><td></td><td></td><td></td><td></td><td></td><td></td><td></td><td></td><td></td><td></td><td></td> </tr> </table>																					
CNP	<table border="1" style="width: 100%; height: 20px;"> <tr> <td></td><td></td><td></td><td></td><td></td><td></td><td></td><td></td><td></td><td></td><td></td><td></td><td></td><td></td> </tr> </table>																					
Dorim ca operațiunea să devină activă începând cu data:																						
Administratori de acces:																						
<hr/>		<hr/>																				
(Nume Prenume)		(Nume Prenume)																				
<hr/>		<hr/>																				
(Nume Prenume)		(Nume Prenume)																				
Data :																						
Stampila instituției:																						
⚡ Se completează de către Administratorul de sistem. ⚡																						
Observații:																						

Anexa 7 - Programul de operare SaFIR

SERVICII		Moment de început	Moment limită
Începutul zilei (Deschiderea zilei de operare)		08:30	
Serviciul plafon de decontare		08:30	08:45
Serviciul licitație		08:30	10:00
Serviciul licitație certificate de depozit (CD)		08:50	10:15
Începutul activităților zilei	Serviciului livrare contra plată (DvP)	09:00	16:45
	Serviciului livrare fără plată (FoP)		17:40
Serviciul licitație cu decontarea în aceeași zi		10:00	16:45
Serviciul lombard		17:15	17:40
Sfârșitul zilei		17:45	
Închiderea sistemului		După ' Sfârșitul zilei '	

Note: Este posibil ca *Momentele Limită* să prezinte întârzieri de 5 secunde față 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.

Operațiuni cu procesare în intervalul de timp aferent Serviciului Livrare fără Plată (FoP)	Operațiuni cu procesare în intervalul de timp aferent Serviciului Livrare contra Plată (DvP)
<ul style="list-style-type: none"> - Transferuri de portofoliu - Tranzacții <i>livrare contra plată</i> și operațiuni reversibile, unde părțile au aceeași bancă de decontare - Înregistrare garanție (excepție fac garanțiile aferente creditului lombard, pentru care diferă momentul de început și momentul limită) <ul style="list-style-type: none"> - Eliberare garanție - Modificare garanție - Execuție garanție (prin apropiere) - Substituire contracte repo, SBB - Apeluri în marjă - Operațiuni cu decontare în valută. 	<ul style="list-style-type: none"> - Tranzacții <i>livrare contra plată</i> - Contracte repo - Pasul doi al contractelor repo - Executarea garanțiilor prin vânzare

Notă: în intervalul de timp dintre *Momentul Limită* al Serviciului livrare contra plată și *Momentul Limită* al Serviciului lombard nu mai sunt acceptate alte tranzacții care implică transfer de fonduri în sistemul ReGIS.

Anexa 8 - Codurile operațiunilor din cadrul SaFIR

Operațiune	Cod Operațiune
Plasament inițial	800
Redeschidere	801
Livrare fără plată	816
Livrare contra Plată	802
Livrare cu plată	855
Înregistrare poprire (Indisponibilizare)	807
Transfer poprire	808
Eliberare poprire (Reîntregire)	809
Repo/reverse repo în cadrul zilei cu banca centrală (pas 1)	810
Repo/reverse repo în cadrul zilei cu banca centrală (pas 2)	813
Repo/reverse repo pe termen lung cu banca centrală (pas 1)	811
Repo/reverse repo pe termen lung cu banca centrală (pas 2)	814
Substituire Repo (schimbare ISIN) cu banca centrală	873
Livrare contra plată cu banca centrală	872
Substituire Repo	812
Repo/reverse repo în cadrul zilei (pas 1)	859
Repo/reverse repo în cadrul zilei (pas 2)	860
Transformare lombard	815
Eliberare lombard	868
Executare lombard	869
Repo/reverse repo pe termen lung (pas 1)	861
Repo/reverse repo pe termen lung (pas 2)	862
Sell buy back / buy sell back (pas 1)	851
Sell buy back / buy sell back (pas 2)	854
Apel in marja	846
Schimbare dată de răscumpărare repo/reverse repo	845
Repo/reverse repo MRA (pas 1)	841

Operațiune	Cod Operațiune
Repo/reverse repo MRA (pas 2)	844
Anulare pas 2 repo/reverse repo	843
Livrare fără plată RoClear – bring in	817
Livrare fără plată Euroclear - bring in	818
Livrare fără plată RoClear – take out	877
Livrare fără plată Euroclear – take out	878
Transfer fonduri (dobândă lombard)	819
Înregistrare garanție	820
Substituire garanție	821
Eliberare garanție	822
Executare Garanție prin Livrare Contra Plată (vânzare)	823
Executare garanție prin livrare fără plată (apropiere)	824
Transfer debitor titluri obiect al garanției	825
Transfer beneficiar titluri obiect al garanției	826
Titluri în litigiu	827
Schimbare scadență garanție	863
Plată dobândă	830
Răscumpărare la termen	832
Plată cupon	834
Custodie	835
Licitație răscumpărare anticipată	836
Licitație preschimbare titluri de stat - plasament	837
Licitație preschimbare titluri de stat - răscumpărare	837
Înregistrare garanție cu banca centrală (DNS)	864
Eliberare garanție cu banca centrală (DNS)	865
Executare garanție cu banca centrală (DNS)	866
Executare garanție cu banca centrală cod 900	874
Înregistrare garanție cu banca centrală (cod 900)	875

Operațiune	Cod Operațiune
Eliberare garanție cu banca centrală (cod 900)	876
Înregistrare Lombard	867
Transfer intern (OWNI)	871
Buy-in	870
Market Claim	856
Penalități - Colectare	857
Penalități - Distribuire	858
Plată factură	046

Anexa 9 – Schema de comisionare SaFIR

SaFIR	Valoare comision (RON)
A. Comisioane de procesare și decontare	
Comision pentru procesarea operațiunilor de livrare contra plată (vânzare/cumpărare, operațiuni reversibile, executare garanții prin vânzare)	3 lei/buc
Comision pentru procesarea instrucțiunilor de anulare a pasului al doilea (operațiuni reversibile)	4 lei/buc
Comision pentru procesarea operațiunilor de livrare fără plată (transfer de portofoliu, executare garanții prin apropiere, substituie operațiuni reversibile, apel în marjă)	4 lei/buc
Comision pentru procesarea evenimentelor de plată (plată de cupon, plată dobândă, răscumpărări)	0,4 lei/buc
Comision pentru procesarea rezultatelor pieței primare (inclusiv preschimbări)	0,4 lei/buc
Comision pentru procesarea garanțiilor (înregistrare garanție, substituie garanție, titluri în litigiu, transfer beneficiar garanție, transfer portofoliu titluri evidențiate ca garanții, eliberare garanție)	4 lei/buc
Comision pentru decontarea fondurilor în TARGET	Comision pentru decontarea fondurilor aferente operațiunilor DvP în euro, prin intermediul TARGET.
Comision pentru transferul instrumentelor financiare dintre SaFIR, în calitate de CSD investitor, și Euroclear	Comision pentru procesarea operațiunii de livrare fără plată în sistemul SaFIR și comisioanele percepute de Euroclear pentru transfer
Comision pentru custodie Euroclear	Comision perceput de Euroclear
Comision pentru transferul instrumentelor financiare dintre SaFIR în calitate de CSD investitor, și RoClear	Comision pentru procesarea operațiunii de livrare fără plată în sistemul SaFIR și comisioanele percepute de RoClear pentru transfer
Comision pentru custodie RoClear	Comision perceput de RoClear

SaFIR	Valoare comision (RON)
Comision pentru inițierea manuală de către BNR a mesajelor SWIFT în numele participanților în situații contingente	50 lei/buc
B. Comisioane pentru serviciul notarial	
Comision pentru operațiunile de piață primară (mai puțin redeschiderile de emisiuni) - se percepe o singură dată, la punerea în circulație a noii emisiuni de instrumente financiare	10,5 lei/emisiune
Comision pentru redeschideri de emisiuni - se percep pentru fiecare operațiune de redeschidere	10,5 lei emisiune
C. Comisioane pentru servicii de administrare centralizată	
Comision de administrare centralizată aplicabil deținerilor de instrumente financiare pentru care sistemul SaFIR acționează în calitate de CSD emitent - se calculează lunar ¹²	<p>1. La valoarea nominală a portofoliului participantului înregistrat la sfârșitul fiecărei zile lucrătoare din cadrul lunii de referință se aplică un procent, în funcție de încadrarea portofoliului în tranșe valorice, după cum urmează:</p> <p style="text-align: right;">0,00049% (≤ 500.000.000 lei)</p> <p style="text-align: right;">0,00048% (500.000.001 – 10.000.000.000 lei)</p> <p style="text-align: right;">0,00047% (>10.000.000.000 lei)</p> <p>2. Valorile astfel calculate se cumulează la sfârșitul lunii, iar rezultatul se împarte la numărul de zile lucrătoare din luna respectivă.</p>
Comision de administrare centralizată aplicabil deținerilor de instrumente financiare pentru care sistemul SaFIR acționează în calitate de CSD investitor	Comision de administrare centralizată (custodie) perceput de Euroclear/RoClear
D. ALTE COMISIOANE	

¹² În cazul instrumentelor financiare denominate în valută, se va calcula pe baza cursului de schimb oficial al BNR din ultima zi a lunii de referință

SaFIR	Valoare comision (RON)
Comision pentru mesaje SWIFT generate de sistemul SaFIR	<p>0,70 lei/buc. (MT515, MT544, MT545, MT546, MT547, MT548, MT558, MT578, sese.024, sese.025 sese.027, sese.028, sese.029, sese.031, semt.020)</p> <p>1 leu/buc. (MT535, MT536, MT537, semt.002, semt.017, semt.018)</p> <p>2 lei/buc. (MT564, MT566, seev.031, seev.036)</p> <p>0,50 lei/buc. (MT599, MT598)</p>

Note:

- Comisionul pentru procesarea tranzacțiilor 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 părți;
- Comisionul pentru decontarea fondurilor în TARGET este destinat recuperării costurilor aferente participării SaFIR la TARGET și este compus din următoarele: (i) comisionul de decontare a instrucțiunilor transmise de SaFIR în TARGET, reglementat de Eurosistem , distribuit în mod egal între cele două părți la tranzacție și (ii) cota parte din comisioanele fixe achitate de BNR pentru participarea SaFIR la TARGET, 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).
- Comisioanele pentru transfer SaFIR-Euroclear, pentru custodie Euroclear, pentru transfer SaFIR-RoClear și pentru custodie RoClear se stabilesc în funcție de comisioanele percepute de Euroclear, respectiv de RoClear.

Anexa 10 - Formular de verificare anuală a conformității

Denumire participant:

Autoevaluare pentru anul

Vă rugăm să răspundeți la următoarele întrebări:

A. Fraude în legătură cu sistemul SaFIR

- 1) Organizația dumneavoastră s-a confruntat cu situații de fraudă sau tentative de fraudare privind sistemul SaFIR pe parcursul anului?
- 2) Dacă răspunsul este afirmativ, ați raportat acest lucru Băncii Naționale a României, în conformitate cu prevederile regulilor sistemului SaFIR?
- 3) Mijloacele de fraudare au fost identificate și rectificate?
- 4) Fraudarea a avut drept rezultat pierderi financiare în ceea ce privește organizația dumneavoastră sau clienții acesteia?
- 5) Dacă răspunsul este afirmativ, care este valoarea pierderilor, care a fost frecvența cu care acestea au apărut precum și care au fost măsurile de recuperare a acestor pierderi ?

B. Planificarea privind situațiile neprevăzute și facilitățile disponibile privind situațiile neprevăzute

- 1) Organizația dumneavoastră dispune de un plan bine fundamentat pentru situațiile neprevăzute, referitor la operațiunile dvs. legate de SaFIR?
- 2) Planul este suficient de cuprinzător în privința scenariilor pentru potențiale situații neprevăzute?
- 3) Organizația dumneavoastră menține facilități informatice alternative și/sau de comunicații pentru interfața SWIFT utilizată pentru comunicațiile SaFIR?
- 4) În cazul în care organizația menține facilități informatice alternative, acestea sunt plasate la o locație separată de facilitatea dumneavoastră principală de SWIFT?

5) Apreciați că potențialele riscuri operaționale au fost analizate și că au fost luate măsuri adecvate?

C. Perioadele de nefuncționare și capacitatea de recuperare a sistemului

- 1) Operațiunile dumneavoastră în cadrul sistemului SaFIR au făcut obiectul unor perioade importante sau repetate de nefuncționare sau perturbări?
- 2) Dacă răspunsul este afirmativ, ați raportat aceste aspecte Băncii Naționale a României sau le-ați înregistrat într-un jurnal al evenimentelor neprevăzute (*Contingency Event Log*) în conformitate cu procedurile SaFIR?
- 3) Cum apreciați capacitatea de funcționare și de recuperare a sistemelor dumneavoastră de operare a SaFIR, astfel încât să fie asigurat traficul de instrucțiuni la timp și în siguranță?

Numele și prenumele conducător instituție:	
Semnătura:	
Numele și prenumele conducător instituție:	
Semnătura:	
Ștampila instituției:	
Data:	

Anexa 11 – Informare cu privire la prelucrarea datelor cu caracter personal privind de către Banca Națională a României în calitate de administrator al sistemului SaFIR

Banca Națională a României (BNR), în calitate de operator de date cu caracter personal, prelucrează datele cu caracter personal ce îi sunt furnizate în mod voluntar sau în posesia cărora intră în mod indirect, în conformitate cu prevederile legislației naționale în vigoare aplicabile, ale *Regulamentului (UE) 679/2016 privind protecția persoanelor fizice în ceea ce privește prelucrarea datelor cu caracter personal și privind libera circulație a acestor date și de abrogare a Directivei 95/46/CE* (Regulamentul general privind protecția datelor – RGPD), denumit în cele ce urmează RGPD și ale *Legii nr. 506/2004 privind prelucrarea datelor cu caracter personal și protecția vieții private în sectorul comunicațiilor electronice*, în condiții de siguranță, doar în scopurile descrise mai jos.

Banca Națională a României este preocupată în mod constant de asigurarea unei protecții ridicate a datelor cu caracter personal, pe care le prelucrează conform cadrului legal în vigoare.

Pentru respectarea dreptului participanților la sistemul SaFIR, în temeiul Regulamentului (UE) 679/2016, de a fi informați despre modul în care datele cu caracter personal sunt prelucrate la nivelul Băncii Naționale a României, vă aducem la cunoștință următoarele:

NOȚIUNI

„Date cu caracter personal” înseamnă orice informații privind o persoană fizică identificată sau identificabilă („persoana vizată”).

O persoană fizică identificabilă este o persoană căreia îi poate fi stabilită identitatea, direct sau indirect, în special prin referire la un element de identificare, cum ar fi numele, un număr de identificare, date de localizare, un identificator online ori la unul sau mai multe elemente specifice, proprii identității sale fizice, fiziologice, genetice, psihice, economice, culturale sau sociale.

“Prelucrare” - înseamnă orice operațiune sau set de operațiuni efectuate asupra datelor cu caracter personal sau asupra seturilor de date cu caracter personal, cu sau fără utilizarea de mijloace automatizate, cum ar fi colectarea, înregistrarea, organizarea, structurarea, stocarea, adaptarea sau modificarea, extragerea, consultarea, utilizarea, divulgarea prin transmitere, diseminarea sau punerea la dispoziție în orice alt mod, alinierea sau combinarea, restricționarea, ștergerea sau distrugerea.

TEMEIUL PRELUCRĂRII DATELOR CU CARACTER PERSONAL

Prelucrarea datelor cu caracter personal este realizată în temeiul dispozițiilor art. 6 alin. (1) lit. e) din RGPD, prelucrarea fiind necesară pentru îndeplinirea unei sarcini care servește unui interes public constând în promovarea bunei funcționari a infrastructurilor pieței financiare pentru asigurarea stabilității financiare, precum și pentru a sprijini implementarea politicii monetare a BNR și funcționarea pieței monetare.

SCOPUL ÎN CARE SUNT PRELUCRATE DATELE CU CARACTER PERSONAL

Banca Națională a României, prelucrează aceste date în scopul operării sistemului SaFIR, în conformitate cu prevederile legislației în vigoare aplicabile.

Totodată, precizăm că Banca Națională a României prelucrează datele cu caracter personal, atât în scopul indicat mai sus, cât și într-unul sau mai multe scopuri secundare (ex.: arhivarea în interes public, în scopuri de cercetare științifică sau istorică ori în scopuri statistice, pentru constatarea, exercitarea sau apărarea unui drept în instanță, pentru realizarea activității de audit etc.), acestea fiind întotdeauna compatibile cu scopul principal în care datele au fost colectate/obținute. Prelucrarea datelor cu caracter personal în scopuri secundare se realizează cu respectarea legislației aplicabile.

CATEGORII DE DATE CU CARACTER PERSONAL COLECTATE PRELUCRATE ȘI SURSA DIN CARE PROVIN ACESTEA

BNR prelucrează următoarele categorii de date cu caracter personal care sunt colectate de la entitatea care are calitatea de participant la SaFIR și care nu sunt obținute în mod direct de la persoanele vizate:

- Nume și prenume;
- codul numeric personal;
- loc de muncă, departament;
- funcție;
- număr telefon, număr fax;
- adresa(-le) de e-mail, adresa de corespondență;
- semnătura.

PERIOADA DE STOCARE A DATELOR CU CARACTER PERSONAL

Datele dumneavoastră cu caracter personal sunt stocate pe perioada necesară îndeplinirii scopurilor pentru care datele au fost colectate, impusă de prevederile legale aplicabile în domeniu, respectiv de dispozițiile privind arhivarea.

TRANSFERUL DATELOR CU CARACTER PERSONAL CĂTRE STATE TERȚE

Nu transferăm datele dumneavoastră către state din cadrul/din afara Uniunii Europene, cu excepția situațiilor expres prevăzute de lege sau când acest lucru este necesar din punct de vedere al scopului colectării. În cazul în care vor interveni schimbări, vă vom informa în acest sens.

ACCESUL LA DATELE CU CARACTER PERSONAL ȘI DESTINATARIILE ACESTOR DATE

Accesul la datele cu caracter personal este realizat numai de către personalul Băncii Naționale a României dedicat acestei activități. Aceste date pot fi comunicate persoanelor din afara Băncii Naționale a României atunci când acest lucru este necesar pentru atingerea scopului prelucrării și/sau în cazurile prevăzute de lege.

CONSECINȚELE NEFURNIZĂRII DATELOR CU CARACTER PERSONAL SOLICITATE

În cazul în care nu sunteți de acord cu furnizarea datelor personale, Banca Națională a României nu poate să realizeze demersurile legale pentru executarea contractului de participare la sistemul SaFIR.

SECURIZAREA DATELOR

În cadrul operațiunilor de prelucrare a datelor cu caracter personal, Banca Națională a României utilizează măsuri tehnice și organizatorice pentru asigurarea unui nivel de protecție și de securitate adecvat împotriva distrugerii accidentale sau ilegale, pierderii, modificării, dezvăluirii sau accesului neautorizat la acestea.

DREPTURILE DUMNEAVOASTRĂ

În măsura în care sunt îndeplinite condițiile prevăzute de legislația aplicabilă, persoanele ale căror date sunt prelucrate au următoarele drepturi:

Dreptul de acces (art. 15 din RGPD)

Dreptul de a obține confirmarea prelucrării datelor cu caracter personal de către Banca Națională a României și dreptul de acces la datele respective.

Dreptul la rectificare (art. 16 din RGPD)

Dreptul de a obține de la Banca Națională a României rectificarea datelor cu caracter personal inexacte care vă privesc. Ținându-se seama de scopurile în care au fost prelucrate datele, dreptul de a obține completarea datelor cu caracter personal incomplete.

Dreptul la ștergerea datelor („dreptul de a fi uitat”) (art.17 din RGPD)

În situațiile în care (1) datele nu mai sunt necesare pentru îndeplinirea scopurilor, (2) vă opuneți prelucrării și nu există motive legitime care să prevaleze în ceea ce privește prelucrarea sau (3) datele cu caracter personal au fost prelucrate ilegal, aveți dreptul de a obține ștergerea datelor care vă privesc.

Dreptul la restricționarea prelucrării (art.18 din RGPD)

Aveți dreptul de a obține restricționarea datelor cu caracter personal de către Banca Națională a României, în cazul în care se aplică unul dintre următoarele cazuri:

- (a) contestați exactitatea datelor, pentru o perioadă care permite verificarea exactității acestora;
- (b) prelucrarea este ilegală iar dumneavoastră vă opuneți ștergerii datelor cu caracter personal, solicitând, în schimb, restricționarea utilizării lor;
- (c) Banca Națională a României nu mai are nevoie de datele dumneavoastră cu caracter personal în scopul prelucrării inițiale, dar solicitați păstrarea lor doar pentru constatarea, exercitarea sau apărarea unui drept în instanță;
- (d) v-ați opus prelucrării în conformitate cu art.21 alin. (1) din RGPD, pentru intervalul de timp în care se verifică dacă drepturile legitime ale Băncii Naționale a României prevalează asupra drepturilor acestora dvs..

Dreptul la opoziție (art.21 din RGPD)

Aveți dreptul, în orice moment, de a vă opune prelucrării datelor dvs. cu caracter personal din motive legate de situația particulară în care vă aflați, în cazul operațiunilor de prelucrare desfășurate pentru îndeplinirea unei sarcini care servește unui interes public sau care rezultă din exercitarea autorității publice cu care este investită Banca Națională a României și/sau în situația prelucrărilor efectuate în scopul intereselor legitime urmărite de Banca Națională a României sau de o parte terță, inclusiv pentru crearea de profiluri.

În cazul în care v-ați exercitat dreptul de opoziție, Banca Națională a României nu mai poate prelucra datele dvs. cu caracter personal, cu excepția cazului în care demonstrează că are motive legitime și imperioase care justifică prelucrarea și care prevalează asupra intereselor, drepturilor și libertăților persoanei vizate sau ca scopul prelucrării este constatarea, exercitarea sau apărarea unui drept în instanță.

Dreptul de a nu face obiectul unei decizii bazate exclusiv pe prelucrarea automată (art. 22 din RGPD)

Aveți dreptul de a nu face obiectul unei decizii care evaluează aspecte personale referitoare la dumneavoastră, care se bazează exclusiv pe prelucrarea automată și care produce efecte juridice care privesc sau afectează persoanele vizate în mod similar într-o măsură semnificativă.

În cazul în care considerați că drepturile dvs. cu privire la prelucrarea datelor cu caracter personal au fost încălcate, aveți dreptul de a depune o plângere la Autoritatea Națională de Supraveghere a Prelucrării Datelor cu Caracter Personal sau dreptul de a se adresa instanței de judecată competente.

CUM VĂ EXERCITAȚI DREPTURILE

Dacă aveți întrebări sau nelămuriri cu privire la prelucrarea datelor dumneavoastră cu caracter personal sau doriți să vă exercitați drepturile legale, în legătură cu datele pe care le deținem, persoanele vizate se pot adresa Responsabilului cu protecția datelor din BNR.

Termenul legal de răspuns la aceste cereri este de 30 de zile, cu posibilitatea de prelungire.

ACTUALIZARE

Informarea prezentă poate face obiectul unor modificări ulterioare. Toate actualizările și modificările prezentei informări sunt valabile de la data aducerii la cunoștință, care se va realiza prin modificarea regulilor de sistem ale SaFIR și prin publicare pe site-ul Băncii Naționale a României.

DATELE DE CONTACT ALE RESPONSABILULUI CU PROTECȚIA DATELOR

Responsabilul cu protecția datelor desemnat la nivelul Băncii Naționale a României poate fi contactat la următoarea adresă de e-mail: datepersonale@bnro.ro și/sau în scris la adresa de corespondență Banca Națională a României, strada Lipscani, nr.25, sector 3, București, cod poștal 030031.

Anexa 12 - Termeni de referință pentru opiniile juridice privind capacitatea și țara

În vederea evaluării riscurilor de natură legală, care pot să apară ca rezultat al participării la sistemul SaFIR a instituțiilor eligibile guvernate de o legislație străină (sucursalele instituțiilor eligibile străine), Banca Națională a României, în calitate de administrator de sistem, solicită acestora, potrivit prevederilor secțiunii **2.2.2 „Conformitatea cadrului legal”** din Regulile de sistem ale SaFIR, opinii juridice privind conformitatea cadrului legal din jurisdicția în care este înregistrată instituția eligibilă străină cu legislația română în domeniul sistemelor de plăți.

Documentația, care va fi furnizată Băncii Naționale a României de sucursalele instituțiilor eligibile străine participante la SaFIR și pe baza căreia se va realiza evaluarea conformității cadrului legal, este formată din:

1. Opinie asupra capacității juridice a participantului pe baza căreia se va evalua/stabili în ce măsură instituția solicitantă este capabilă, din punct de vedere juridic, să participe la un sistem de plăți și să-și îndeplinească obligațiile contractuale asumate față de administratorul de sistem și față de ceilalți participanți, în legătură cu participarea sa la sistemul SaFIR. Această opinie poate fi elaborată de către consilieri juridici din cadrul instituției eligibile străine sau de către societăți de avocatură, în ambele cazuri având competența de a oferi consultanță juridică privind jurisdicția în care este înregistrat participantul.

2. Opinie asupra legislației țării în care este înregistrată respectiva instituție eligibilă, care să confirme faptul că nu există prevederi în legislația țării respective, care să împiedice executarea contractelor încheiate de către participanți, să anuleze sau să afecteze total sau parțial clauzele acestora sau care să fie în conflict cu prevederile legislației românești în baza căreia funcționează sistemul SaFIR.

Evaluarea legislației trebuie să demonstreze faptul că instituției 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 și a Consiliului din 19 mai 1998 privind caracterul definitiv al decontării în sistemele de plăți și sistemele de decontare a titlurilor de valoare și Directiva 2002/47/CE a Parlamentului European și a Consiliului din 6 iunie 2002 privind contractele de garanție financiară.*

Opinia asupra legislației țării poate fi elaborată și furnizată instituției care solicită participarea la sistemul SaFIR de către societăți de avocatură competente să ofere consultanță juridică privind legislația țării în care este înregistrat participantul.

În vederea elaborării acestei opinii, o atenție deosebită trebuie acordată, cel puțin, următoarelor aspecte:

- irevocabilitatea instrucțiunilor transmise la sistemul SaFIR și finalitatea decontării acestora;
- valabilitatea plăților efectuate înaintea momentului pronunțării hotărârii de deschidere a procedurii de insolvență asupra participantului în cauză;
- descrierea aspectelor relevante din legislația țării în care este înregistrat participantul cu privire la garanțiile financiare, în special cele referitoare la faptul că garanțiile financiare constituite de participant în cadrul sistemului SaFIR nu sunt afectate de procedura de insolvență deschisă asupra acestuia;
- constituirea, valabilitatea, încheierea, executarea sau acceptarea ca probă a contractelor de garanție financiară, respectiv constituirea și executarea garanțiilor financiare în favoarea BNR, inclusiv în cazul deschiderii procedurii de insolvență asupra furnizorului garanției;
- descrierea implicațiilor procedurii de insolvență, respectiv confirmarea faptului că deschiderea acestei proceduri asupra participantului nu are efect retroactiv asupra drepturilor și obligațiilor sale care decurg din participarea sa la sistem sau care sunt legate de această participare și care au luat naștere anterior momentului pronunțării hotărârii de deschidere a procedurii de insolvență;
- descrierea impactului juridic în cazul operațiunilor de poprire;
- oricare alte implicații juridice care pot apărea ca urmare a participării instituției eligibile străine la sistemul SaFIR.

Termenii de referință în cadrul cărora sunt stabilite cerințele detaliate pentru elaborarea opiniei juridice referitoare la capacitatea participantului, și respectiv la legislația țării în care este înregistrat participantul, sunt prezentați în continuare.

Termeni de referință pentru opinia juridică privind capacitatea participantului

Banca Națională a României

Str. Lipscani nr. 25, sector 3, București

Participare la SaFIR

[locație], [data]

Stimate domn sau stimată doamnă,

Am fost solicitați să elaborăm această Opinie în calitate de *[consilieri juridici din cadrul instituției eligibile străine sau avocați din cadrul societății de avocatură, ambii având competența de a oferi consultanță juridică privind jurisdicția în care este înregistrată instituția solicitantă]* pentru *[denumirea participantului]* (în continuare „Participantul”) cu privire la aspectele ce decurg din legislația *[jurisdicția 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 *[jurisdicția]* 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 autorizația sau altă dovadă a autorizării de a presta servicii bancare în *[jurisdicția];*

- *[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 și alte documente care constituie sau dovedesc autorizarea necesară a persoanei sau a persoanelor care semnează contractele aferente participării la Sistem în numele Participantului];*

și toate celelalte documente referitoare la constituirea, competențele și autorizațiile Participantului necesare sau corespunzătoare pentru emiterea prezentei opinii juridice (în 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 și/sau relația dintre participanți, precum și dintre participanții la sistem și Banca Națională a României;¹³

- *[alte documente puse la dispoziția Participantului]*, denumite în continuare ”documentația sistemului”.

¹³ Alte documente vor cuprinde, de exemplu, orice aranjamente suplimentare pentru garantarea decontării operațiunilor Participantilor în cadrul 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 și obligațiile ce decurg din aceasta sunt valide și au forță juridică obligatorie conform legii române, sub a căror guvernare se află, iar posibilitatea alegerii legii române pentru a governa documentația sistemului este recunoscută de legea română;
- Documentele Participantului corespund capacității juridice și competențelor și au fost în mod valid autorizate, adoptate sau perfectate și, unde era necesar, transmise de către instituțiile relevante; și
- Documentele Participantului sunt obligatorii pentru părțile cărora le sunt adresate și 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 deține toate competențele necesare la nivelul său pentru a exercita și îndeplini drepturile și obligațiile prevăzute în Regulile de sistem ale SaFIR la va deveni parte.

C. Exercițarea 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 Naționale 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 referință pentru opinia juridică privind legislația țării

Banca Națională a României

Str. Lipscani nr. 25, sector 3, București

Participare la SaFIR

[locație], [data]

Stimate domn sau stimată doamnă,

În calitate de *[avocați din cadrul societății de avocatură, având competența de a oferi consultanță 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 legislația *[jurisdicția]*, în legătură cu participarea *[denumirea Participantului]* la SaFIR (în continuare „Sistemul”). Referințele din cadrul prezentului document la legislația *[jurisdicția]* includ toate reglementările aplicabile ale *[jurisdicția]*. Prin prezenta exprimăm o opinie conform legislației *[jurisdicția]* referitoare la Participantul înregistrat în afara României – indiferent dacă Participantul acționează în cadrul Sistemului prin intermediul uneia sau mai multor sucursale localizate în jurisdicția Sistemului - în legătură cu drepturile și obligațiile ce decurg din participarea la Sistem, conform documentației sistemului definită mai jos.

Această opinie juridică se limitează la prevederile legislative *[jurisdicția]* 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 și/sau relația dintre participanți, precum și dintre participanții la sistem și Banca Națională a României¹⁴,
 - [alte documente puse la dispoziția 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 instituției emitente și documentele componente au fost în mod valid autorizate, adoptate sau perfectate și, unde era necesar, transmise de către instituția emitentă;
- prevederile documentației sistemului, precum și drepturile și obligațiile 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 governa documentația sistemului este recunoscută de legea română
- orice participant sau sucursală a Participantului din [*jurisdicția*] prin care mesajele de plată sunt transmise sau recepționate sau prin care drepturile sau obligațiile 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.

¹⁴ Alte documente vor cuprinde, de exemplu, orice aranjamente suplimentare pentru garantarea decontării operațiunilor Participanților în cadrul sistemului.

3. OPINIA

Pe baza și sub rezerva celor menționate mai sus apreciem că:

3.1 Aspecte legale specifice țării *[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 insolvența

3.2.a. Tipuri de proceduri de insolvență

Singurele proceduri referitoare la insolvență (inclusiv concordatul sau reorganizarea) care, în sensul prezentei Opinii, includ toate procedurile referitoare la activele Participantului sau la orice sucursală a sa din *[jurisdicția]* – care pot fi aplicate în cazul Participantului în *[jurisdicția]*, sunt următoarele:

[lista procedurilor în limba originală și traducerea în limba română] (toate împreună fiind denumite „proceduri de insolvență”).

În plus față de procedurile de insolvență, 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 insolvență

[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. Forța juridică a documentației 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 instrucțiunilor în sistem

Prevederile referitoare la procesarea instrucțiunilor din cadrul Regulilor sunt valide și produc efecte juridice.

În special, toate instrucțiunile procesate în conformitate cu prevederile Regulilor vor fi valide, obligatorii și finale și vor produce efecte juridice conform prevederilor legii *[jurisdicția]*. Prevederea cuprinsă în Reguli prin care se precizează momentul exact la care instrucțiunile 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 obligație 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 acțiuni în justiție pentru anularea constituirilor de garanții sau transferurilor de drepturi patrimoniale sau orice altfel de acțiune în conformitate cu legea [*jurisdicția*].

În special, fără a ne limita la cele prezentate mai jos, exprimăm prezenta opinie în conformitate cu următoarele acțiuni și obligații 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 instrucțiunilor sunt valide și produc efecte juridice și că o instrucțiune transmisă de un participant și 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 acțiuni în anularea constituirilor de garanții sau

transferurilor de drepturi patrimoniale sau orice altfel de acțiune în conformitate cu legea [jurisdicția].

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 legislația [jurisdicția,] de către o instanță sau de către o autoritate judiciară, administrativă sau de altă autoritate competentă din [jurisdicția], considerăm că [se inserează analiza și concluziile].

3.6 Garanții [în măsura aplicabilă]

3.6.a. Cesiunea/Transferul drepturilor sau activelor constituite în scopuri legate de garantare; contractul de garanție reală mobilă; contractul repo

Cesiunile/Transferurile în scopuri de garantare vor fi valide și vor produce efecte juridice conform legii [jurisdicția]. Astfel, constituirea și executarea unui contract de garanție reală mobilă 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 garanții din partea unei alte persoane juridice, se specifică faptul că aceste garanții vor obliga garantul și vor produce efecte juridice fără nici o restricție cu privire la suma garanțiilor, oricare ar fi situația Participantului].

3.6.b. Prioritatea drepturilor cesionarilor, a beneficiarilor garanțiilor reale mobiliare sau a cumpărătorilor din cadrul contractelor repo față de alți 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 garanției

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 *repo*, 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 mobilă sau contractul *repo*, după caz], sau orice elemente ale acestui/acestei [cesiuni, contract de garanție reală mobilă 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 anulat 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 acțiuni în anularea constituirilor de garanții sau transferurilor de drepturi patrimoniale sau orice altfel de acțiune în conformitate cu legea *[jurisdicția]*.

3.7 Sucursale și filiale¹⁵ [în măsura aplicabilă]

3.7.a. Opinia juridică se aplică acțiunilor întreprinse prin intermediul sucursalelor și filialelor

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 și recepționează instrucțiuni de la sau la sediul unei sucursale, în ceea ce privește drepturile și 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 recepționate de la sau la sediul unei filiale vor obliga Participantul respectiv în aceeași măsură și vor avea aceleași 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 recepționarea instrucțiunilor.

3.7.b. Conformitatea cu legea

Nici exercitarea și îndeplinirea drepturilor și obligațiilor ce decurg din prevederile documentației sistemului, nici transmiterea și recepționarea de instrucțiuni (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].

¹⁵ Cu privire la filiale, această parte a opiniei este emisă în special cu privire la Participanții care au una sau mai multe filiale - pornind de la ipotezele menționate mai jos și pe baza ipotezei că orice filială este autorizată să furnizeze servicii de transfer de fonduri în toate jurisdicțiile relevante – dacă (i) Participantul respectiv este înregistrat sau are sediul principal în [jurisdicția]; și/sau (ii) orice filială eligibilă a Participantului respectiv este înregistrată sau are sediul principal de desfășurare a activității în [jurisdicția]; și/sau (iii) orice filială a Participantului respectiv este localizată în [jurisdicția].

3.7.c. Autorizații necesare

Nici exercitarea și îndeplinirea drepturilor și obligațiilor ce decurg din prevederile documentației sistemului, nici transmiterea și recepționarea instrucțiunilor (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 și recepționează instrucțiuni prin intermediul unei filiale).

Prezenta opinie juridică este validă din data la care a fost emisă și este adresată exclusiv Băncii Naționale a României și [Participant]. Nicio altă persoană nu se poate prevala de prezenta opinie juridică și este interzisă divulgarea conținutului acesteia altor persoane decât destinatarilor săi declarați și 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 și 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 Națională a României Direcția platforme digitale și securitate cibernetică Nr. din data (zz-ll-aaaa)
Împuternicim pe:	
Nume Prenume CNP Funcția Departamentul Adresa de corespondență e-mail securizat BNR e-mail Internet Telefon de contact Mobil Fax	Având specimenul de semnătură:
<p>să transmită, către Direcția platforme digitale și securitate cibernetică din cadrul Băncii Naționale a României și către furnizorul/furnizorii de semnătură electronică, solicitări oficiale și să recepționeze de la acestea toate notificările referitoare la managementul utilizatorilor și managementul de securitate în numele</p> <p style="text-align: right;">începere de la data de</p> <p>.....</p> <p style="text-align: center;">(Denumire participant)</p>	

Persoană autorizată	Persoană autorizată
..... (Nume și prenume) (Nume și prenume)
..... (Funcția) (Funcția)

Anexa 14 - Împuternicire pentru participanții la sistemul SaFIR care realizează operațiunile printr-un Agent de operare

ÎMPUTERNICIRE¹⁶

Scopul și domeniul de aplicare

Subscrisa (*Denumirea participantului*), cu sediul social/real în (*Adresa sediului social/sediului*), în cele ce urmează ("*Denumirea participantului*") în calitate de participant al sistemului SaFIR, prin (*Numele reprezentantului*), având funcția de (*Funcția reprezentantului*) împuternicesc pe

(*Denumirea participantului desemnat ca Agent de operare*), înmatriculat în registrul comerțului cu nr. (*Numărul*), având cod fiscal/codul unic de înregistrare (*Cod*), reprezentată de (*Numele reprezentantului*), având funcția de (*Funcția reprezentantului*), în cele ce urmează "*Agent de operare*"

pentru ca în numele (*Denumirea participantului*) și pentru acesta să îndeplinească toate formalitățile în legătură cu conturile (în cele ce urmează „*Conturile*”), deschise de (*Denumirea participantului*) în cadrul sistemului SaFIR, deținut și operat de Banca Națională a României, în conformitate cu termenii prezentului document.

Conturile deschise în sistemul SaFIR sunt:

- a)
- b) etc.

¹⁶ Împuternicirea este obligatorie pentru participanții la sistemul SaFIR care nu au acces la rețeaua RCI-IPF și care realizează operațiunile printr-un Agent de operare. Acest document reprezintă un model standard, care poate fi adaptat, după caz, în funcție de specificități.

Limitele autorizării acordate către Agentului de operare:

Subscrisa (*Denumirea participantului*) autorizez *Agentul de operare* să exercite și să execute în numele meu orice act, putere sau drept și orice obligație pe care (*Denumirea participantului*) o are acum sau pe care o poate dobândi ulterior în legătură cu *Conturile*.

Pentru aducerea la îndeplinire a prezentului mandat, *Agentul de operare* este autorizat să efectueze toate acțiunile la care este obligat (*Denumirea participantului*), conform *Regulilor de sistem ale SaFIR* în legătură cu *Conturile*, respectiv să pregătească, să execute, să livreze și să accepte livrarea oricăror documente, respectiv să transmită, să modifice și să renunțe la acestea.

(*Denumirea participantului*) confirmă și este de acord, atunci când este necesar, și în orice moment, orice va face sau va pretinde *Agentul de operare* să facă sau să determine să se facă în virtutea prezentei împuterniciri, în legătură cu *Conturile*.

(*Denumirea participantului*) admite că orice acțiuni realizate de către *Agentul de operare* în baza prezentei împuterniciri sunt obligatorii față de Banca Națională a României și față de terțe părți ca și cum ar fi fost realizate de (*Denumirea participantului*).

Banca Națională a României:

- a) acceptă și urmează orice instrucțiuni conform *Regulilor de sistem ale SaFIR* de la *Agentul de operare* pentru (*Denumirea participantului*) ca participant al sistemului SaFIR, ca și cum ar fi primite de la acesta din urmă;
- b) transmite *Agentului de operare* rapoarte, mesaje, notificări și/sau orice alte informații și/sau documente care pot sau trebuie să fie trimise (*Denumirea participantului*), în conformitate cu *Regulile de sistem ale SaFIR*;
- c) răspunde la întrebările adresate de *Agentul de operare* în legătură cu *Conturile*.

Prezenta împuternicire este concludentă și obligatorie pentru (*Denumirea participantului*) și pentru *Agentul de operare*, iar Banca Națională a României trebuie informată imediat, în situația în care aceasta a fost revocată.

Revocarea împuternicirii:

Toate acțiunile care fac obiectul prezentei împuterniciri sunt obligatorii pentru *Agentul de operare*, cu excepția cazului în care Banca Națională a României și *Agentul de operare* au primit o notificare scrisă expresă privitoare la revocarea prezentei împuterniciri, cu cel puțin 3 (trei) zile lucrătoare înainte de data intrării în vigoare a acesteia.

Orice revocare a prezentei împuterniciri trebuie realizată în scris și produce efecte de la sfârșitul următoarei zile lucrătoare de la care *Agentul de operare* și Banca Națională a României au confirmat în scris că au primit notificarea de revocare.

Dispoziții finale:

Toate notificările care fac obiectul prezentei împuterniciri se realizează conform secțiunii nr. 24 – notificări din *Regulile de sistem ale SaFIR*.

Această împuternicire intră în vigoare la data de ___/___/___ și este valabilă timp de 3 (trei) ani de la data intrării în vigoare și se reînnoiește, automat la fiecare 3 (trei) ani, fără îndeplinirea oricărei alte formalități.

Prezenta împuternicire este guvernată și interpretată în conformitate cu legislația română.

(Denumirea participantului):

Nume:¹⁷

Funcție.....:

(Denumirea agentului de operare):

Nume:

Funcție:

¹⁷ Împuternicirea trebuie semnată de către persoanele autorizate să angajeze participantul.