BANCA NAȚIONALĂ A ROMÂNIEI

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. Livrare contra plată (DvP - Delivery versus Payment) 10
1.4.2. Livrare fără plată (FoP - Free of Payment) 11

2. Participarea la sistemul SaFIR 12

2.1. CRITERII DE ACCES ÎN SISTEMUL SAFIR 12
2.1.1. Instituții eligibile 12
2.1.2. Categorii de participanți în sistemul SaFIR 14
2.2. CONDIŢII DE PARTICIPARE LA SISTEM 15
2.2.1. Capacitatea operaţională 15
2.2.2. Conformitatea cadrului legal 16
2.2.3. Stabilitate financiară 16
2.3. PARTICIPANȚI CRITICI ȘI OPERAȚIUNI CRITICE 17
2.3.1. Participanți critici 17
2.3.2. Operațiuni critice 19
2.4. PROCEDURA DE SOLICITARE A PARTICIPĂRII LA SISTEM 19
2.5. ADĂUGAREA ŞI MODIFICAREA ÎN SISTEM A PARTICIPANŢILOR 21
2.6. OBLIGAȚIILE ȘI RĂSPUNDEREA PĂRȚILOR 21
2.6.1. Obligaţiile şi răspunderea participanţilor 21
2.6.1.1. Obligaţii generale 21
2.6.1.2. Monitorizarea operațiunilor proprii 23
2.6.1.3. Obligaţiile în cazul apariţiei unor evenimente neprevăzute 23
2.6.1.4. Răspunderea participanţilor 24
2.6.2. Obligaţiile şi răspunderea Băncii Naţionale a României 24
2.6.2.1. Obligaţiile Băncii Naţionale a României în calitate de administrator de sistem 24
2.6.2.2. Obligaţiile Băncii Naţionale a României în calitate de depozitar central de instrumente financiare 25
2.6.2.3. Răspunderea Băncii Naţionale a României 25
2.7. FORȚA MAJORĂ ȘI CAZUL FORTUIT 27
2.8. SUSPENDAREA ŞI ÎNCETAREA PARTICIPĂRII ÎN SISTEMUL SAFIR 28
2.8.1. Suspendarea participării 28
2.8.2. Încetarea participării 30
2.9. PROCEDURA APLICATĂ DE ADMINISTRATORUL DE SISTEM ÎN CAZUL DESCHIDERII PROCEDURII DE INSOLVENŢĂ ASUPRA UNUI PARTICIPANT 32
2.10. MĂSURI APLICABILE ÎN CAZUL REDRESĂRII SAU REZOLUȚIEI PARTICIPANȚILOR LA SISTEM 34

3. Crearea şi administrarea utilizatorilor 35

3.1. PREVEDERI GENERALE 35
3.2. ÎNREGISTRAREA UTILIZATORILOR SAFIR 36
3.3. CREAREA ŞI ADMINISTRAREA PROFILURILOR DE UTILIZATOR 37
3.4. MODIFICAREA DATELOR ȘI PROFILELOR UTILIZATORILOR 38
3.5. BLOCAREA, DEBLOCAREA ȘI ELIMINAREA UTILIZATORILOR 38
3.6. PREGĂTIREA ŞI CERTIFICAREA UNUI UTILIZATOR 39
3.7. ADMINISTRATORII DE ACCES AI PARTICIPANTULUI 39

4. Conturi 40

4.1. CONTURI DE EVIDENŢĂ A INSTRUMENTELOR FINANCIARE 40
4.1.1. Tipuri de conturi de evidenţă a instrumentelor financiare și niveluri de segregare 41
4.1.2. Deschiderea, actualizarea și închiderea conturilor în nume propriu suplimentare 44
4.1.3. Deschiderea, actualizarea și închiderea conturilor care asigură segregarea individuală a instrumentelor financiare ale clienților participanților 44
4.2. CONTURI DE NUMERAR 45

4.2.1. Plafonul de decontare ... 46

5. Procesarea operaţiunilor cu instrumente financiare în sistemul SaFIR ... 47

5.1. PROCESAREA OPERAŢIUNILOR DERULATE DE PARTICIPANŢI ÎN RELAŢIE CU MINISTERUL FINANȚELOR ... 47
5.1.1. Decontarea rezultatelor pieţei primare ... 47
5.1.1.1. Decontarea pe bază netă ... 48
5.1.1.1.1. Calculul poziţiilor 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 denominate în valută ... 53
5.1.1.2.2. Decontarea certificatelor de depozit ... 54
5.1.1.2.3. Emisiuni de titluri de stat denominate în lei cu decontare la data plasamentului ... 54
5.1.2. Gestionarea evenimentelor de plată ... 54
5.1.2.1. Plata dobânzilor/cupoanelor şi răscumpărările ... 55
5.1.3. Contracte repo ... 57
5.2. PROCESAREA OPERAŢIUNILOR DERULATE ÎNTRE PARTICIPANŢI ŞI/SAU CLIENŢI AI ACESTORA ... 57
5.2.1. Procesarea instrucţiunilor de decontare în cadrul sistemului ... 57
5.2.1.1. Transmiterea instrucţiunilor de către participanţi ... 58
5.2.1.2. Validarea instrucţiunilor de decontare ... 59
5.2.1.3. Procesul de identificare a instrucţiunii pereche ... 59
5.2.1.4. Verificarea disponibilităţii instrumentelor financiare în contul de evidenţă şi rezervarea acestora în vederea decontării ... 60
5.2.1.5. Decontarea instrucţiunilor în cadrul sistemului ... 61
5.2.1.6. Transmiterea notificărilor de confirmare a efectuării decontării finale în sistem sau de anulare a instrucţiunilor nedecontate ale participanţilor ... 61
5.2.2. Operaţiuni de vânzare - cumpărare ... 62
5.2.2.1. Decontarea în lei a operaţiunilor de vânzare-cumpărare ... 62
5.2.2.2. Decontarea în valută a operaţiunilor 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 garanţiilor evidenţiate în sistem ... 75
5.2.5.2.1. Modificarea garanției la solicitarea părţilor ... 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 (garantării) decontării în sistemele de plăţi care asigură compensarea fondurilor, inclusiv cele aferente operaţiunilor 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 participanţi ... 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 OPERAŢIUNILOR DERULATE DE DEPOZITARUL CENTRAL S.A. ... 86
5.3.1. Prevederi generale ... 86
5.3.2. Titlurile de stat ce pot fi tranzacţionate pe piaţa reglementată ... 87
5.3.3. Procesarea operaţiunilor 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 evenimentor 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 şi Euroclear Bank SA/NV ... 90
5.4.3. Procesarea operaţiunilor între sistemul SaFIR şi 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 popritor) a instrumentelor financiare poprite ... 94
5.5.3. Reîntregirea contului de instrumente financiare aparținând debitorului poprit ... 94
5.6. RESTRICŢII PRIVIND OPERAŢIUNILE DERULATE ÎN CADRUL SISTEMULUI ... 94
5.7. TRANSMITEREA INSTRUCȚIUNILOR DE DECONTARE ÎN NUMELE UNUI PARTICIPANT DE CĂTRE O TERȚĂ PARTE ... 95
5.8. ZILELE ŞI 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 NEEXECUTARE 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 NEEXECUTARE 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 aşteptare ... 106

7.1. COADA „AŞTEPTARE MESAJ CONTRAPARTE” ... 106
7.2. COADA „AŞTEPTARE TITLURI” ... 107
7.3. COADA „AŞTEPTARE DECONTARE FONDURI” ... 107
7.4. COADA „AŞTEPTARE INIŢIERE ULTERIOARĂ” ... 108
7.5. COADA „AŞTEPTARE AUTORIZARE” ... 109
7.6. COADA „AŞTEPTARE FONDURI SUPLIMENTARE” ... 109
7.7. COADA „AŞTEPTARE CONFIRMARE EXECUŢIE” ... 110

8. Momentul introducerii în sistem și irevocabilitatea instrucţiunilor ... 110

8.1. MOMENTUL INTRODUCERII ÎN SISTEM ȘI MOMENTUL IREVOCABILITĂȚII INSTRUCŢIUNILOR ... 110
8.2. REVOCAREA INSTRUCŢIUNILOR DE CĂTRE PARTICIPANŢI ... 111
8.3. ANULAREA INSTRUCŢIUNILOR DE CĂTRE ADMINISTRATORUL DE SISTEM ... 112
8.4. FINALITATEA DECONTĂRII ... 112

9. Mijloace de comunicaţie ... 113

9.1. PROCEDURI ... 113
9.2. MIJLOACE DE COMUNICAŢIE UTILIZATE ÎN COMUNICĂRILE PARTICIPANŢILOR CĂTRE SISTEM ... 114
9.2.1. Suport hârtie ... 115
9.2.2. Reţeaua SWIFT ... 115
9.2.3. Reţeaua RCI-IPF ... 116

9.3. MIJLOACE DE COMUNICAŢIE UTILIZATE ÎN COMUNICĂRILE SISTEMULUI CĂTRE PARTICIPANŢI 116

10. Rapoarte, facilităţi de interogare şi reconcilieri 117

10.1. RAPOARTE ŞI FACILITĂŢI DE INTEROGARE 117
10.2. RECONCILIEREA ÎNTRE PARTICIPANŢI ŞI SISTEM 118
10.2.1. Reconcilierea zilnică 118
10.2.2. Reconcilierea lunară 118
10.2.3. Reconcilierea cu Banca Naţională a României 119

11. Comisioane 119

11.1. PREVEDERI GENERALE 119
11.2. REDUCERI ŞI STIMULENTE 120
11.3. RAPOARTE PRIVIND COMISIOANELE 120

12. Conformitatea cu cerinţele prevăzute în *Regulile de sistem ale SaFIR* 121

12.1. PREVEDERI GENERALE 121
12.2. EVALUAREA ANUALĂ A CONFORMITĂŢII 121
12.3. CONSERVAREA ŞI ARHIVAREA DOCUMENTELOR 122

13. Înregistrări pentru urmărirea activităţilor realizate în sistem 122

14. Măsuri în cazul apariţiei unor defecţiuni 123

14.1. PREVEDERI GENERALE 123
14.2. DEFECŢIUNI ALE TELECOMUNICAŢIILOR 124
14.3. DEFECŢIUNI ALE REŢELEI SWIFT 124
14.4. DEFECŢIUNI ALE REŢELEI RCI-IPF 124
14.5. ERORI DE AUTENTIFICARE ÎN MEDIUL SWIFT 125

15. Evenimente neprevăzute 125

16. Serviciul de asistenţă (Help Desk) 126

17. Comitetul utilizatorilor SaFIR 127

18. Prevederi referitoare la securitate, confidenţialitate, protecţia datelor cu caracter personal şi arhivare 127

18.1. ASIGURAREA SECURITĂŢII 127
18.2. CONFIDENŢIALITATEA DOCUMENTAŢIEI 128
18.3. PROTECŢIA DATELOR CU CARACTER PERSONAL 129
18.4. PĂSTRAREA ŞI ARHIVAREA DOCUMENTELOR 130

19. Sancţiuni 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 - Informaţii 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/eliminare a unui utilizator SaFIR 197

Anexa 7 - Programul de operare SaFIR 198

Anexa 8 - Codurile operaţiunilor din cadrul SaFIR 199

Anexa 9 – Schema de comisionare SaFIR 202

Anexa 10 - Formular de verificare anuală a conformităţii 205

Anexa 11 – Informare cu privire la prelucrarea datelor cu caracter personal privind sistemul SaFIR 207

Anexa 12 - Termeni de referinţă pentru opiniile juridice privind capacitatea şi ţara 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 Naţionale a României* (Legea nr. 312/2004) și al convențiilor încheiate cu Ministerul Finanțelor, Banca Naţională 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 Naţională a României şi alte instrumente financiare cu venit fix stabilite de conducerea Băncii Naţionale a României.

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

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

În calitate de administrator al sistemului, BNR asigură procesarea operaţiunilor cu instrumente financiare în SaFIR conform prevederilor prezentului document, cu respectarea cadrului de reglementare aplicabil, şi furnizează participanților la sistem următoarele servicii din categoriile menționate în SecțiunileA 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:
    - serviciul notarial (înregistrarea inițială a instrumentelor financiare într-un sistem de înscriere în cont);

- serviciul de administrare centralizată (deschiderea și administrarea conturilor de evidenţă a instrumentelor financiare la nivelul cel mai înalt);
- serviciul de decontare a instrumentelor financiare;

- servicii auxiliare:
  - legate de serviciul de decontare:
    - serviciul de gestionare a contractelor de garanţie;
    - identificarea instrucțiunii pereche (engl. *matching*);
    - inițierea manuală de către BNR a mesajelor SWIFT în numele participanților în situații contingente;
    - serviciul de gestionare a operaţiunilor reversibile;
  - legate de serviciul notarial şi de administrare centralizată:
    - servicii de informare;
    - procesarea evenimentelor de plată;
    - procesarea operațiunilor de executare silită prin poprire.

Sistemul SaFIR este desemnat de către BNR ca intrând sub incidența *Legii nr. 253/2004 privind caracterul definitiv al decontării în sistemele de plăți și în sistemele de decontare a operațiunilor cu instrumente financiare*[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 şi condiţiile pentru participarea la sistem;

(ii) drepturile, obligaţiile şi răspunderea participanţilor și ale BNR în legătură cu sistemul;

(iii) procedurile de procesare şi decontare a instrucţiunilor iniţiate în sistem;

(iv) modul de administrare a riscurilor;

(v) procedurile care trebuie urmate în cazul unor evenimente neprevăzute;

(vi) orice alte condiţii privind funcţionarea 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 înţelege prezentul document (intitulat „Reguli de sistem ale SaFIR”), precum şi ***Documentaţia*** (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 şi controlează funcţionarea sistemului, autorizează participarea la sistem, stabileşte şi modifică *Regulile de sistem ale SaFIR*, urmăreşte respectarea acestora de către participanţi şi poate aplica sancţiuni 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 participanţi menționați în *Regulile de sistem ale ReGIS*, pentru a asigura funcţionarea eficientă şi fără perturbări a sistemelor de plăţi 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 evidenţă a instrumentelor financiare are loc dacă și numai dacă sistemul primeşte confirmarea decontării fondurilor, garantând astfel participanţilor decontarea reciprocă a fondurilor şi 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 operaţiunilor de piaţă primară derulate cu instrumente financiare denominate în lei, confirmarea decontării fondurilor este transmisă de către sistemul ReGIS, ca răspuns la solicitarea adresată acestuia de către sistemul SaFIR cu privire la debitarea contului de decontare al participantului plătitor.

(c) În cazul operaţiunilor de piaţă primară derulate cu instrumente financiare denominate în valută, confirmarea decontării fondurilor este transmisă de emitent sau agentul de decontare al acestuia (în cazul titlurilor de stat, confirmarea decontării fondurilor este transmisă de BNR, în calitatea acesteia 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 recepţionării, 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 şi cel de instrumente financiare se efectuează pe bază brută, respectiv tranzacţie cu tranzacţie. Acest model se aplică în cazul decontării operaţiunilor derulate pe piaţa secundară cu instrumente financiare denominate în lei, licitaţiilor cu decontare în aceeaşi zi, tranzacţiilor excluse din poziţia multilaterală netă a participantului calculată de sistem, decontare a pieţei primare a certificatelor de depozit, precum şi în cazul decontării tuturor operaţiunilor cu instrumente financiare denominate în valută.

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

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.

Participanţii pot solicita efectuarea unui transfer fără plată pentru:

(a) transferuri ale portofoliilor clienţilor şi/sau participanţilor;
(b) transferuri ale instrumentelor financiare din contul omnibus de clienți într-un cont individual de clienți ai aceluiași participant;
(c) actualizarea soldului conturilor participanţilor ca urmare a tranzacţiilor decontate în sistemele altor depozitari;
(d) executarea garanţiilor prin apropriere;
(e) substituţii în cadrul contractelor repo;
(f) apeluri în marjă în cazul contractelor repo;
(g) operaţiuni între participanţi şi clienţii proprii, în care plata obligaţiilor financiare se efectuează la nivelul instituţiei de credit.

Sistemul poate iniţia automat un transfer FoP pentru:

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

2. Participarea la sistemul SaFIR

Pentru a participa la SaFIR, o instituţie trebuie să se încadreze în una dintre categoriile prevăzute la secţiunea 2.1., să îndeplinească condiţiile de participare prevăzute în secţiunea 2.2. şi 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) instituţii de credit din Spațiul Economic European, aşa cum sunt definite la art. 4 alin. (1) pct. 1 din *Regulamentul (UE) nr. 575/2013 al Parlamentului European şi al Consiliului din 26 iunie 2013 privind cerințele prudențiale pentru instituțiile de credit și societățile de investiții și de modificare a Regulamentului (UE) nr. 648/2012*[2];

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

c) Banca Naţională a României;

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

BNR, în calitate de administrator al sistemului SaFIR, poate refuza participarea la sistem a unei instituţii eligibile care îndeplineşte condiţiile de participare prevăzute la secţiunea 2.2 în situaţia 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 şi al Consiliului cu privire la standarde tehnice de reglementare în materie de autorizare, supraveghere şi cerinţe operaţionale pentru depozitarii centrali de titluri de valoare* (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, instituţiile eligibile din categoriile menţionate la punctul 2.1 lit. a), b) şi e) vor încheia cu BNR contractul de participare la sistem, al cărui model este cuprins în Anexa nr. 2 la prezentul document. Celelalte instituţii eligibile vor încheia, de la caz la caz, contracte de participare specifice, în funcţie de serviciile utilizate.

2.1.2. Categorii de participanți în sistemul SaFIR

În funcţie de activităţile desfăşurate în cadrul sistemului, participanţii SaFIR pot acționa în următoarele calităţi:

(a) participant care tranzacţionează numai în nume şi pe cont propriu;

(b) participant care tranzacţionează atât în nume şi pe cont propriu, cât şi în numele clienţilor;

(c) emitent;

(d) bancă centrală;

(e) bancă de decontare;

(f) infrastructură a pieței financiare.

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

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

2.2. Condiţii de participare la sistem

2.2.1. Capacitatea operaţională

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

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

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

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

Participanţii pot schimba locaţia punctului principal de conectare la sistem numai cu aprobarea administratorului de sistem. Un punct principal sau alternativ de conectare la sistem va fi localizat numai unde există condiţii adecvate pentru inspectarea la faţa locului a facilităţilor de procesare a instrucţiunilor şi a facilităţilor informatice ale participantului, acces corespunzător la facilităţile de telecomunicaţii digitale, cadru juridic şi mecanisme adecvate cu privire la dispozitivele de autentificare şi securitate necesare, precum şi asigurări suficiente că operarea sistemului nu va fi întreruptă sau afectată de evoluţia politică internă sau externă.

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

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

Participantul trebuie să asigure existenţa personalului calificat, în conformitate cu cerinţele menţionate în prezenta secţiune. Prin semnarea formularului de înregistrare a utilizatorului,

cuprins în Anexa nr. 4, participantul împuterniceşte personalul anterior menţionat să acţioneze în numele său în sistem.

Participanții care nu îşi desfăşoară 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 operaţională a participantului se consideră îndeplinite în măsura în care agentul de operare îndeplineşte respectivele cerinţe.

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 poştei, poştei 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, instituţiile eligibile guvernate de o legislaţie străină (inclusiv cele din Spaţiul Economic European) trebuie să îndeplinească cumulativ următoarele condiţii:

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

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

2.2.3. Stabilitate financiară

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

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

b) să planifice şi să efectueze anual teste de continuitate a activităţii, din care să rezulte că, în cazul unei întreruperi majore la sediul principal, instituția reușește să efectueze operațiunile importante, să închidă ziua de operare şi să deschidă ziua următoare de operare de la sediul secundar;

c) să participe la testele de continuitate a activităţii 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 deținere 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 *„Cerinţe pentru certificarea tehnică a participanţilor 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 şi a utilizatorilor acestuia în sistem, atât pentru mediul de test, cât şi pentru cel de producţie (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 şi modificarea în sistem a participanţilor

BNR, în calitate de administrator de sistem, introduce în SaFIR informaţiile aferente unui nou participant şi modifică aceste informaţii 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, informaţiile complete prevăzute în formularul „*Informaţii privind participantul la SaFIR*" din Anexa nr. 3 la prezentul document.

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

2.6. Obligațiile și răspunderea părților

2.6.1. Obligaţiile şi răspunderea participanţilor

2.6.1.1. *Obligaţii generale*

Participanţii monitorizează permanent operaţiunile proprii din sistemul SaFIR şi raportează administratorului de sistem orice incident identificat.

Participanţii introduc instrucţiunile în sistemul SaFIR în conformitate cu prevederile prezentului document şi ale *Documentaţiei*.

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.

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

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

Participanţii asigură existența titlurilor în conturile de evidenţă a instrumentelor financiare şi a disponibilului de fonduri în conturile de decontare corespunzătoare pentru achitarea obligaţiilor aferente tuturor instrucţiunilor decontate în SaFIR.

Participanții comunică BNR numele şi specimenele de semnătură ale persoanelor împuternicite şi 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.

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

Participanții informează administratorul de sistem cu privire la orice schimbare în capacitatea lor juridică, iar entităţile menţionate în secţiunea 2.1.1, 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 ținuți.

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

2.6.1.2. *Monitorizarea operațiunilor proprii*

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

Participanții evită în mod diligent să aibă instrucţiuni nedecontate.

Administratorul sistemului SaFIR nu este răspunzător de niciun fel de pierdere suferită de un participant din cauza incapacităţii acestuia de a monitoriza şi 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-şi monitoriza propriile transferuri sau de a realiza reconcilierea.

2.6.1.3. *Obligațiile în cazul apariției unor evenimente neprevăzute*

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

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

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

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

2.6.1.4. *Răspunderea participanţilor*

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

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

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

Participanţii respectă procedurile şi regulile care reglementează accesul în sistem.

Participanții pot utiliza sistemul numai prin intermediul utilizatorilor autorizaţi.

Participanții răspund pentru orice încălcare a *Regulilor de sistem ale SaFIR* şi 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 situaţia în care facilităţile proprii au fost utilizate doar ca punct de acces.

2.6.2. Obligaţiile şi răspunderea Băncii Naţionale 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 instrucţiunilor recepţionate în conformitate cu prevederile *Regulilor de sistem ale SaFIR*;
- integritatea, disponibilitatea şi confidenţialitatea datelor de la momentul intrării instrucțiunilor în sistem şi până la momentul decontării finale sau anulării acestora de către sistem;
- păstrarea unei evidenţe a serviciilor prestate și a activităților desfășurate, în conformitate cu legislaţia română aplicabilă;

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

BNR ia toate măsurile necesare pentru protejarea sistemului şi pentru prevenirea şi soluţionarea oricărei deficienţe de funcţionare 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 apariţiei unor defecţiuni* din prezentul document.

2.6.2.2. *Obligaţiile Băncii Naţionale a României în calitate de depozitar central de instrumente financiare*

BNR deţine şi administrează conturile de evidenţă a instrumentelor financiare deschise pentru participanţi în sistemul SaFIR.

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

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

2.6.2.3. *Răspunderea Băncii Naţionale a României*

BNR răspunde pentru prejudiciile directe provocate participanților, din imprudență/neglijență, ca urmare a deficienţelor de funcţionare a sistemului SaFIR sau a neîndeplinirii altor obligaţii ale

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

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

BNR nu răspunde pentru:

- defecţiunile produse în sistemul SaFIR ca urmare a utilizării incorecte a sistemului de către participanţi şi nici pentru erorile din aplicaţia informatică a sistemului care îi este licenţiată;
- pagubele rezultate în urma mesajelor care conţin erori sau pentru erorile ce nu pot fi detectate prin validările descrise în *Documentaţie*;
- pierderile suferite de un participant ca urmare a neîndeplinirii de către acesta a obligaţiilor de monitorizare prevăzute la secţiunea 2.6.1.2 din prezentul document;
- prejudiciile cauzate de participanți;
- prejudiciile rezultate dintr-un caz de forţă majoră sau caz fortuit, conform secţiunii 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 operaţiunilor care stau la baza emiterii acestor instrumente;
- posibilitatea ca transferul efectuat de către un participant să fie ulterior declarat invalid sau lipsit de efecte juridice, în ciuda înregistrării şi evidenţierii conform *Regulilor de sistem ale SaFIR*;

- posibilitatea ca garanţia constituită din instrumente financiare, chiar dacă înregistrată şi evidenţiată 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 apropriere;
- siguranţa, calitatea şi disponibilitatea serviciilor furnizate de administratorii mijloacelor de comunicaţie la care se face referire în secțiunea 9 din prezentul document.
- întârzierea, procesarea defectuoasă cauzată de participanții SaFIR/terți sau pentru corectitudinea datelor sau instrucţiunilor transmise de aceștia.

2.7. Forța majoră și cazul fortuit

Administratorul sistemului, respectiv participanţii, nu răspund pentru prejudiciile rezultate dintr-un caz de forță majoră sau caz fortuit, în conformitate cu prevederile art. 1351 din Codul Civil.
Forţa majoră este orice eveniment extern, imprevizibil, absolut invincibil şi inevitabil.
În aplicarea *Regulilor de sistem ale SaFIR*, sunt considerate cazuri de forţă 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 funcţionării sistemului cauzată de întreruperea comunicaţiilor 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 şi nici împiedicat de către cel care ar fi fost chemat să răspundă dacă evenimentul nu s-ar fi produs.
În cazul în care situaţia de forţă majoră sau cazul fortuit împiedică îndeplinirea obligaţiilor contractuale de către unul sau mai mulţi participanţi sau de către administratorul de sistem, se vor aplica, după caz, procedurile de recuperare în caz de dezastru sau alte proceduri specifice sau instrucţiuni comunicate participanţilor de administratorul de sistem la momentul respectiv.
Termenele şi modul în care părţile comunică producerea evenimentului de forţă majoră sau caz fortuit sunt prevăzute în procedurile de recuperare în caz de dezastru.

2.8. Suspendarea şi 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 deficienţelor, în oricare din următoarele cazuri:

a) autoritatea de supraveghere prudenţială a participantului a solicitat suspendarea;

b) participantul și-a manifestat intenția în acest sens;

c) participantul nu mai îndeplineşte cel puțin una dintre cerinţele prevăzute la secţiunea 2.1 sau 2.2;

d) s-a deschis o procedură de insolvenţă asupra participantului;

e) participantul nu şi-a îndeplinit obligaţiile prevăzute de *Regulile de sistem ale SaFIR* sau de procedurile aplicabile, prevăzute în Documentaţie şi nici nu remediază deficiențele care au determinat neîndeplinirea acestor obligații în temenul rezonabil stabilit de către administratorul de sistem și nu oferă o explicaţie adecvată;

f) administratorul de sistem consideră, în urma evaluării legislaţiei ţării în baza căreia funcţionează respectivul participant (realizată la primirea opiniilor juridice menționate la secțiunea 2.2.2 sau oricând ulterior, pe perioada participării acestuia la sistem), că ceilalţi participanţi sau sistemul însuși ar fi supuşi 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 sistematic[3], 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 şi până la momentul reactivării participantului suspendat, instrucţiunile iniţiate de acesta şi 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 deficienţelor constatate sau o perioadă de graţie înainte de aplicarea suspendării, în funcţie de situaţia specifică a participantului respectiv.

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

Administratorul de sistem notifică de îndată toţi participanţii sistemului SaFIR, prin intermediul unui mesaj de notificare transmis prin poşta electronică securizată, cu privire la orice suspendare a unui participant sau orice decizie de reactivare a unui participant suspendat, precum şi data de la care respectivul participant îşi 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 condiţii 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 renunţă la această calitate;

b) hotărârea de deschidere a procedurii de insolvență împotriva participantului, instituţiei de credit, persoană juridică română, rămâne definitivă;

c) s-a deschis o procedură de lichidare cu privire la participantul, persoană juridică străină, procedură iniţiată şi controlată de autorităţile administrative sau judiciare cu scopul de a valorifica activele unei instituţii de credit sub supravegherea acestor autorităţi;

d) autorizaţia de funcţionare 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) şi b);

e) administratorul de sistem retrage această calitate ca urmare a neîndeplinirii obligațiilor din *Regulile de sistem ale SaFIR*;

f) administratorul aplică o sancţiune de excludere a participantului, în conformitate cu reglementările în vigoare şi/sau prezentul document.

Administratorul de sistem SaFIR stabileşte, în funcţie de situaţia 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 renunţa la această calitate printr-o notificare în scris transmisă administratorului de sistem, încetarea participării producând efecte începând cu a zecea zi bancară de la data confirmării primirii notificării de către BNR, potrivit secțiunii 22 din prezentul document.

În situaţia 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 condiţii:

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 explicaţii cu privire la situaţia în care se află.

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

Administratorul sistemului 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 secţiuni, este în continuare obligat să respecte *Regulile de sistem ale SaFIR*, în ceea ce priveşte:

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

b) orice costuri, comisioane şi cheltuieli care sunt datorate de alţi participanţi 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 participanţii, prin cel mai expeditiv mijloc de comunicare posibil, cu privire la orice situaţie de încetare a participării, în condiţiile prezentei secţiuni.

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

a) participantul plătește/transferă toate sumele de bani şi/sau instrumentele financiare pe care le datorează oricărui alt participant sau administratorului sistemului, în legătură cu obligaţiile născute din operaţiunile efectuate în sistem;

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

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

Participantul a cărui calitate încetează nu mai are dreptul de a transmite instrucţiuni 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 insolvenţă 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 toţi ceilalţi participanţi 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 obligaţia 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 pronunţarea hotărârii de deschidere a unei procedurii de insolvență împotriva unuia dintre participanți de către orice alte persoane care au cunoștință despre pronunţarea 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 secţiunii 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:

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

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 şi/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 pronunţarea hotărârii de deschidere a procedurii de insolvenţă 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 *„Aşteptare iniţiere ulterioară”*, vor fi anulate din sistem.

Instrucţiunile introduse în sistem între momentul pronunțării hotărârii privind deschiderea procedurii de insolvenţă și momentul primirii de către administratorul de sistem a notificării cu privire la pronunţarea hotărârii de deschidere a procedurii de insolvenţă, 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. Măsuri 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 şi rezoluţia instituţiilor de credit şi a firmelor de investiţii, precum şi pentru modificarea şi 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 şi 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 menţionate în formularul *„Cerere de înregistrare / modificare a unui utilizator SaFIR”* (Anexa nr. 4 la prezentul document), care sunt desemnate de participantul respectiv să utilizeze facilităţile 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 acţionează cu respectarea procedurilor de securitate privind comunicațiile și datele prevăzute în *Regulile de sistem ale SaFIR* şi nu are nici o altă obligaţie de

a verifica identitatea sau autorizarea persoanei care transmite sau confirmă instrucţiuni, ori conţinutul 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, acţionând de bună-credinţă, pune la îndoială autenticitatea identității sau autorizarea utilizatorului de către participant. În această situație, administratorul sistemului notifică imediat participantul, fie şi telefonic, în legătură cu un astfel de refuz.

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

Fiecare solicitare scrisă de revizuire a unui formular de înregistrare a utilizatorului, venită din partea unui participant şi semnată de o persoană autorizată, este aprobată de către administratorul sistemului, cu respectarea procedurii descrise în secţiunile 3.2 - 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 şi după caz, să revizuiască profilele şi 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 şi să deţină kit-ul necesar pentru semnarea electronică în cadrul sistemului (conform celor prevăzute în documentul ”*Cerinţe pentru certificarea tehnică a participanţilor la sistemul ReGIS/SaFIR”*).

Excepţie de la obligaţia de atestare mai sus menţionată fac utilizatorii pentru care se solicită alocarea unui profil care le conferă doar drepturi de vizualizare, precum şi cei desemnaţi 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 şi să transmită administratorului de sistem, cu cel puţin 5 zile de operare înaintea datei de la care doreşte ca utilizatorul respectiv să utilizeze facilităţile 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 aplicaţiei, alocat de către BNR şi a elementelor de autentificare aferente acestuia, respectiv: parola de acces în sistem, dispozitiv securizat de generare a semnăturii electronice şi parola aferentă acestuia (conform celor prevăzute în documentul *„Cerinţe pentru certificarea tehnică a participanţilor la sistemul ReGIS/SaFIR"*).

3.3. Crearea şi administrarea profilurilor de utilizator

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

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

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

Crearea şi 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 şi profilelor utilizatorilor unui participant se face numai de către administratorul de sistem, la solicitarea respectivului participant, în concordanţă, după caz, cu modificările responsabilităţilor acestora.

În situaţia 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 opţiunea „eliminare”;
b) *„Cerere de înregistrare/modificare a unui utilizator SaFIR”* (Anexa nr. 4 la prezentul document) cu numele nou al utilizatorului.

În situaţia 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 iniţial cu un profil nou,
b) *„Cerere de înregistrare/modificare a unui utilizator SaFIR”* (Anexa nr. 4 la prezentul document) dacă solicitarea implică înlocuirea profilui alocat iniţial cu un profil deja definit în sistem pentru alţi utilizatori.

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

3.5. Blocarea, deblocarea și eliminarea utilizatorilor

Un participant care doreşte 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 şi 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 şi eliminarea se operează de către administratorul de sistem imediat după primirea formularului anterior menționat sau la data precizată în acesta, după caz.

b) la iniţiativa administratorului de sistem, în situaţia în care, prin acţiunile sale, un utilizator afectează buna funcţionare şi securitatea sistemului, administratorul de sistem poate bloca sau elimina direct utilizatorul în cauză, cu notificarea imediată a participantului respectiv;

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

3.6. Pregătirea şi certificarea unui utilizator

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

3.7. Administratorii de acces ai participantului

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

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

Administratorii de acces sunt persoanele împuternicite de conducerea instituţiei participante să solicite administratorului de sistem în numele participantului respectiv, cu respectarea principiului celor patru ochi (spre exemplificare, orice document trebuie să fie semnat de două

persoane, finalizarea unei activități inițiate de o persoană trebuie confirmată de o altă persoană), 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 menţionate 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 emitere/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 menţine evidenţa tuturor administratorilor de acces desemnaţi de participanţii la sistemul SaFIR.

4. Conturi

4.1. Conturi de evidenţă a instrumentelor financiare

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

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

4.1.1. Tipuri de conturi de evidenţă 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.

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

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

- **conturi în nume propriu -** conturi de evidenţă a instrumentelor financiare deschise pe numele participantului (OW), în care sunt evidenţiate instrumentele financiare aflate în proprietatea acestuia.
    - **(0)**: cont în nume propriu deschis automat în momentul înregistrării participanților la sistem, indiferent dacă participanții tranzacţionează atât în nume şi pe cont propriu, cât şi în numele clienţilor, sau tranzacţionează 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 clienţi:** conturi de evidenţă a instrumentelor financiare deschise pe numele participantului, în care sunt evidenţiate instrumentele financiare aflate în proprietatea clienţilor săi, persoane fizice şi/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 evidenţă deschis în sistemul SaFIR, doar în cazul operaţiunilor cu titluri de stat, pe numele participantului cu rol de dealer primar, în care sunt evidenţiate titlurile de stat adjudecate pe piaţa primară de clienţii săi, intermediari ai pieţei secundare şi/sau participanţi în sistemul SaFIR, care efectuează operaţiuni cu titluri de stat exclusiv în nume şi pe cont propriu;
- **(6) cont de popriri**: contul de evidenţă, 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 popritor;
- **(7) cont oglindă**: contul de evidenţă, deschis pe numele BNR în vederea transferului (tip FoP) a instrumentelor financiare depozitate în sistemul Euroclear;
- **(8) cont oglindă**: contul de evidenţă, deschis pe numele BNR în vederea transferului (tip FoP) a instrumentelor financiare depozitate în sistemul RoClear;
- **(9) cont de emitent**: contul de evidenţă a instrumentelor financiare deschis pe numele emitentului în care sunt evidenţiate instrumentele financiare emise de acesta.

Conturile de evidenţă a instrumentelor financiare deschise în sistemul SaFIR corespund calităţii deţinute în cadrul sistemului de către fiecare entitate, după cum urmează:

Conturi pentru participanţii care tranzacţionează atât în nume şi pe cont propriu cât şi în numele clienţilor	Conturi pentru participanţii care tranzacţionează 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 operaţiunile cu titluri de stat;

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

*** 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 evidenţă a instrumentelor financiare deschis în sistem pe numele unui participant va fi identificat printr-un cod unic în sistem, cu următorul format:

AAAA	**B**	**CCCC**CCCCCCCCC
(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 evidenţă a instrumentelor financiare

(3) grup de caractere care poate fi utilizat pentru a identifica participantul care accesează piaţa primară printr-un dealer primar sau pentru a permite segregare individuală a clienţilor 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.

Participanţii 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 instrucţiuni 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 şi 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.

Participanţii 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 clienţi 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 instrucţiuni 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 şi 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 tranzacţiilor cu instrumente financiare se realizează în conturile de decontare ale participanţilor deschise în sistemul ReGIS.

Decontarea în euro a operațiunilor de tip DvP cu instrumente financiare se efectuează în conturile din 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 tranzacţiilor cu instrumente financiare se efectuează prin conturile de corespondent ale participanţilor. În cazul Ministerului Finanţelor, decontarea operațiunilor cu titluri de stat denominate în valută se efectuează prin intermediul BNR.

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

4.2.1. Plafonul de decontare

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

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

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

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

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

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

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

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

5. Procesarea operaţiunilor cu instrumente financiare în sistemul SaFIR

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

5.1. Procesarea operaţiunilor derulate de participanţi în relaţie cu Ministerul Finanțelor

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

5.1.1. Decontarea rezultatelor pieţei primare

Rezultatele plasamentelor efectuate de către Ministerul Finanțelor prin intermediul agentului său, sunt transmise sistemului după finalizarea plasamentului iniţial şi precizează titlurile de stat adjudecate de fiecare dealer primar şi de clienţii acestuia. Deţinerile sunt detaliate conform

structurii şi codificării conturilor din cadrul sistemului şi diferenţiază titlurile de stat adjudecate de dealerii primari:

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

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

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

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

5.1.1.1. <u>*Decontarea pe bază netă*</u>

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

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

- va calcula poziţiile nete aferente fiecărui participant ca diferenţă între:
  - suma ce trebuie plătită către Ministerul 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 aceeaşi zi, inclusiv aferente răscumpărărilor anticipate.

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

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

5.1.1.1.2. Decontarea fondurilor

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

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

Dacă fondurile disponibile din conturile de decontare ale participanţilor menţionaţi sunt insuficiente pentru a acoperi suma solicitată de sistem, sistemul ReGIS, în conformitate cu regulile proprii, procedează la o rezervare continuă de fonduri până la momentul la care suma solicitată este rezervată sau, după caz, până la *Momentul Limită* setat în SaFIR în acest scop.

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

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

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

contul de clienţi al dealerului primar iar în cele din urmă contul de deţineri în nume propriu al dealerului primar;

- În cazul dealerilor primari care acţionează în calitate de bancă de decontare pentru mai multe societăţi de servicii de investiţii financiare, sistemul va deconta, în următoarea ordine a priorităţilor: toate conturile de clienţi ale acestora, apoi conturile de deţineri în nume propriu ale societăților de servicii de investiții financiare, apoi contul de clienţi al dealerului primar, şi în cele din urmă contul de deţineri în nume propriu al dealerului primar;
- Dacă nu există suficiente fonduri pentru a efectua toate decontările, sistemul va încerca să deconteze un volum cât mai mare de titluri, respectând aceleaşi priorităţi.

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

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

5.1.1.1.3. Decontarea titlurilor de stat

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

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

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

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

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 denominate în valută, emisiunilor de titluri de stat denominate în lei cu decontare în aceeaşi zi precum şi emisiunilor de certificate de depozit se decontează pe bază brută.

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

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

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

5.1.1.2.1. Decontarea titlurilor de stat denominate în valută

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

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

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

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

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

La *începutul zilei* din data decontării (D=T+n), sistemul înregistrează valoarea totală a emisiunii atât în debitul contului de emitent al Ministerului Finanţelor, cât şi în creditul contului de investitor al Ministerului Finanţelor şi iniţiază tranzacţii tip *livrare contra plată* între contul de investitor al Ministerului Finanţelor şi 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 Finanţelor confirmă încasarea contravalorii titlurilor de stat emise.

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

Titlurile de stat rămase nedecontate vor rămâne în contul de investitor al Ministerului Finanţelor (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 particularităţi:

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

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

Decontarea emisiunilor având ca dată de decontare data plasamentului se realizează pe bază brută, în conformitate cu procedura de decontare a plasamentelor în lei cu dată de decontare ulterioară, prevăzută la secțiunea 5.1.1.1 – Decontarea pe bază netă, cu următoarele excepţii:

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

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

5.1.2. Gestionarea evenimentelor de plată

Evenimentele de plată gestionate de sistem sunt:

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

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

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

În sensul prezentei secţiuni:

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

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

5.1.2.1. *Plata dobânzilor/cupoanelor şi răscumpărările*

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

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

şi respectiv cu 3 zile lucrătoare înainte de data plăţii (DP-3), pentru emisiunile denominate în valută (a se vedea *Ghidul de utilizare a mesajelor transmise prin reţeaua RCI-IPF aferente interfeţei cu emitentul*).

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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 situaţie rămân blocate pe conturile participanților SaFIR până la data efectuării plății de către Ministerul Finanțelor.

5.1.3. Contracte repo

Conform legislaţiei în vigoare Ministerul Finanțelor, în afară de operaţiunile pe care le desfăşoară pe piaţa primară în calitate de emitent, are dreptul de a încheia cu participanţii pe piaţa secundară contracte repo. Acestea vor fi decontate conform prevederilor secţiunii 5.2.4.1, direct din contul de investitor al Ministerului Finanţelor, fără a se afecta prin aceasta valoarea totală a emisiunilor aflate în circulaţie.

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

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

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

5.2.1. Procesarea instrucţiunilor de decontare în cadrul sistemului

Instrucţiunile procesate în cadrul sistemului sunt transmise de participanţi către acesta printr-unul din mijloacele de comunicare prevăzute la secţiunea 9.

Etapele procesării instrucţiunilor în cadrul sistemului sunt:

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

4. verificarea disponibilităţii instrumentelor financiare în contul de evidenţă şi rezervarea acestora în vederea decontării;

5. decontarea instrucţiunilor în cadrul sistemului;

6. transmiterea notificărilor de confirmare a efectuării decontării finale în sistem sau de anulare a instrucţiunilor.

5.2.1.1. *Transmiterea instrucțiunilor de către participanţi*

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

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

- operaţiuni de repo intraday cu banca centrală;
- înregistrarea de garanţii pentru facilitatea de creditare (credit lombard), pentru decontarea poziţiilor din cadrul sistemelor de plăţi care asigură compensarea fondurilor, inclusiv cele aferente operaţiunilor cu instrumente financiare şi a garanţiilor constituite între un participant şi clienţii proprii sau între clienţii aceluiaşi participant;
- executarea prin apropriere a garanţiilor financiare;
- eliberarea garanțiilor înainte de scadenţa contractului de garanţie;
- anularea celui de-al doilea pas al unei tranzacții de vânzare/cumpărare reversibilă care a fost încheiată pe baza *Contractului-cadru pentru tranzacţii de vânzare-cumpărare reversibile cu titluri de stat - GMRA* (operațiune repo-MRA). Această opțiune este aplicabilă, conform contractului dintre părți, în situația în care contrapartea la tranzacție se află în imposibilitatea de a-și îndeplini obligațiile contractuale.

Următoarele operaţiuni pot fi iniţiate atât unilateral, cât și bilateral:

- Operaţiuni de vânzare sau cumpărare între un participant şi clienţii 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 depozitarilor centrali de instrumente financiare;
- Executarea prin vânzare a garanţiilor, în cazul în care cumpărătorul şi beneficiarul garanţiei au cont deschis la acelaşi intermediar (cont propriu sau cont de clienţi).

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

5.2.1.2. *Validarea instrucțiunilor de decontare*

Fiecare instrucţiune recepţionată de către sistem urmează procesul de validare, în cadrul căruia sunt verificate formatele câmpurilor (sintaxa), conţinutul acestora şi relaţiile dintre ele (contextul). Mesajele care conţin erori sunt respinse şi fiecărui participant îi sunt transmise notificări în care se precizează motivul şi/sau motivele respingerii, prin intermediul mesajului SWIFT, în conformitate cu documentația sistemului.

Pentru operaţiunile care nu necesită dublă notificare, după validare, sistemul identifică tranzacţia care stă la baza instrucţiunii prin alocarea unui număr de referinţă 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 şi datele care se compară sunt descrise în documentația sistemului, fiind acceptate marje de toleranţă numai pentru valoarea de decontare. În cazul instrucțiunilor de decontare în EUR, nivelul de toleranță este de 2 EUR pentru instrucțiunile al căror cuantum de decontare este de maxim 100 000 EUR, respectiv de 25 EUR pentru cele cu cuantum 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 recepţionate şi validate de către sistem, sunt menţinute în coada de aşteptare *„Aşteptare mesaj contraparte”* (a se vedea secţiunea 7.1) şi sunt verificate în mod continuu cu scopul de a realiza operaţiunea de identificare a instrucțiunii pereche. Procesul de identificare a instrucțiunii pereche încetează la primirea unei instrucţiuni de revocare din partea participantului sau la momentul limită stabilit de participant, participantul fiind notificat în acest sens. Pe parcursul zilei de operare, participanţii pot interoga sistemul cu privire la starea mesajelor aflate în coada de aşteptare *„Aşteptare mesaj contraparte”*.

După finalizarea procesului de identificare a instrucțiunii pereche, sistemul identifică tranzacţia care stă la baza instrucţiunilor prin alocarea unui număr de referinţă 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 disponibilităţii instrumentelor financiare în contul de evidenţă şi rezervarea acestora în vederea decontării*

Dacă nu există suficiente instrumente financiare disponibile, tranzacţia este introdusă în coada de aşteptare ,,Aşteptare titluri”, gestionată conform prevederilor din secţiunea 7.2. Excepţie fac operaţiunile de înregistrare de garanții şi operaţiunile de repo intraday derulate de participanţi în relaţie cu banca centrală, pentru care sistemul procedează la anularea tranzacţiilor.

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

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

5.2.1.5. *Decontarea instrucţiunilor în cadrul sistemului*

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

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

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

   i. pentru operațiunile cu decontare în lei, sistemul iniţiază 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 iniţiată direct de participantul cumpărător.

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

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

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

Operaţiunile de tip *livrare contra plată* (DvP) cu decontare în lei sau euro pentru care sistemul nu a 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 instrucţiunea de decontare a fondurilor.

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

5.2.2. Operaţiuni de vânzare - cumpărare

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

Dubla notificare, validarea şi procesul de identificare a instrucțiunii pereche precum şi rezervarea instrumentelor financiare au loc după cum este descris în secţiunea 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 tranzacţie, efectuează rezervarea acestora în contul de evidenţă al vânzătorului şi iniţiază o instrucţiune de decontare în ReGIS. În situaţia în care participantul cumpărător nu are cont de decontare deschis în ReGIS, pentru a se efectua transferul fondurilor, se verifică în prealabil plafonul de decontare al acelui participant (a se vedea secţiunea 4.2.1).

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

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

Instrucţiunile iniţiate către ReGIS şi neconfirmate până la *Momentul Limită* (stabilit de participanţi sau definit ca *Moment Limită* pentru *Serviciul Lombard*) sunt reciclate de către sistem, în conformitate cu secțiunea 6.1.4.

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

Dacă sistemul primeşte confirmarea anulării plăţii din partea ReGIS:

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

b) va debloca instrumentele financiare;

c) va anula operaţiunea;

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

5.2.2.2. *Decontarea în valută a operaţiunilor de vânzare–cumpărare*

Decontarea în valută a operaţiunilor de vânzare-cumpărare se procesează conform secţiunii 5.2.1. din prezentul document, cu următoarele particularităţi:

- participanţii pot agrea asupra unei perioade de decontare, perioada în care tranzacţia iniţiată este validă şi se poate deconta, în termenii agreaţi şi comunicaţi sistemului (cu excepția decontărilor în euro);
- după rezervarea instrumentelor financiare, sistemul comunică părţilor numărul unic de referinţă alocat de acesta operaţiunii (cu excepția decontărilor în euro);
- confirmarea efectuării plăţii se face de către participantul vânzător prin intermediul mesajului SWIFT adecvat, mesaj care cuprinde numărul unic de referinţă menţionat anterior; mesajul de confirmare a efectuării plății în euro va fi transmis direct din TARGET;
- până la confirmarea plăţii sistemul păstrează tranzacţia în coada „Aşteptare decontare fonduri” (a se vedea secţiunea 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 participanţi sau definit ca *Moment Limită* pentru *Serviciul Livrare fără plată*) sistemul nu primeşte confirmarea, iar perioada stabilită pentru decontare nu s-a încheiat, operaţiunea este păstrată în coada de aşteptare corespunzătoare, instrumentele financiare rămân rezervate, toate operaţiunile fiind activate automat la începutul următoarei zile lucrătoare; dacă până la *Momentul Limită* (stabilit de participanţi sau definit ca *Moment Limită* pentru *Serviciul Livrare fără plată*) sistemul nu primeşte confirmarea, iar perioada stabilită pentru decontare s-a încheiat, 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 plăţii, sumele rezultate din eventualele evenimente de plată care au loc în timpul perioadei de decontare sunt transferate între părţi în afara sistemului, cu respectarea reglementărilor aplicabile.

5.2.3. Transferuri fără plată

Pentru tipurile de operaţiuni menţionate la secţiunea 1.4.2 sistemul procesează transferul instrumentelor financiare fără transfer de fonduri, în conformitate cu prevederile secţiunii 5.2.1., având în vedere următoarele:

- în cazul operaţiunilor derulate între un participant şi clienţii săi, sau între clienții aceluiași participant, având în vedere că instrumentele financiare sunt transferate între conturile aceluiaşi 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 operaţiunilor de vânzare-cumpărare derulate între un participant fără cont de decontare deschis în ReGIS şi banca sa de decontare, sau între doi participanţi fără cont de decontare deschis în ReGIS care au aceeaşi bancă de decontare, transferul de instrumente financiare se face fără mişcări de fonduri în ReGIS, dar cu verificarea şi actualizarea corespunzătoare a plafonului de decontare pentru participantul fără cont de decontare în ReGIS;
- în cazul operaţiunii în care portofoliul propriu al unui participant sau cel al unui client al acestuia este transferat altui participant, sunt necesare două mesaje SWIFT (a se

vedea documentația sistemului); în cadrul acestei operaţiuni, sistemul va păstra starea instrumentelor financiare cu care se garantează, care fac parte din portofoliul transferat. Ca excepţie de la regula transmiterii a două mesaje SWIFT, în cazul transferului beneficiarului garanției este necesară doar înştiinţarea administratorului sistemului, care va opera modificările aferente în sistem (nici un mesaj nu este necesar);

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

5.2.4. Operațiuni reversibile

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

- primul pas: operaţiunea de vânzare/cumpărare instrumente financiare;
- al doilea pas: operaţiunea 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 operaţiunilor de tip repo.

5.2.4.1. *Operațiuni repo*

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

Sistemul procesează aceste operaţiuni ţinând seama de următoarele aspecte:

- nu sunt acceptate în sistem vânzările/cumpărările reversibile de instrumente financiare, dacă în perioada de timp dintre decontarea primului şi a celui de al doilea pas, are loc răscumpărarea totală a instrumentelor financiare implicate în operaţiune;
- în cazul în care data de decontare a pasului doi este declarată zi nelucrătoare, decontarea se va face în ziua lucrătoare imediat următoare, la deschiderea serviciului corespunzător. În cazul decontărilor în euro, dacă data de decontare a pasului doi este declarată zi nelucrătoare pentru TARGET, sistemul SaFIR va iniția decontarea fondurilor în ziua lucrătoare imediat următoare. Orice plată compensatorie între participanţi, ce poate decurge din aceasta cauză, se va efectua în afara sistemului;
- dacă în perioada de timp dintre decontarea primului şi a celui de al doilea pas, au loc evenimente de plată (plata de cupon/dobândă, răscumpărări), fondurile rezultate vor fi bonificate deţinătorului înregistrat la data de referinţă (DR), orice compensare între părţi urmând a fi convenită şi 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 şi procesul de identificare a instrucțiunii pereche, decontarea primului pas, înregistrarea informaţiilor pentru iniţierea automată a pasului al doilea şi decontarea pasului al doilea.

Decontarea în valută a operațiunilor de vânzare (pasul 1), respectiv răscumpărare (pasul 2), aferente contractelor repo este similară decontării în lei a acelorași tipuri de operațiuni repo, cu diferenţa că decontarea fondurilor, în cazul ambilor paşi, nu se realizează prin intermediul ReGIS, ci prin intermediul TARGET (pentru decontările în euro), respectiv prin intermediul băncilor corespondente (pentru decontările în USD).

Participanţii agreează asupra perioadei de timp în care acceptă să se deconteze pasul doi al tranzacţiei..

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

În cazul operaţiunilor care au la bază *Contractul-cadru pentru tranzacţii de vânzare-cumpărare reversibile cu titluri de stat - GMRA* (operațiuni repo-MRA), sistemul va permite anularea celui de-al doilea pas al tranzacției repo atât bilateral (dublă notificare/identificare a instrucțiunii

pereche), cât și unilateral, la solicitarea oricăreia dintre părţile implicate, prin transmiterea unui singur mesaj SWIFT în sistem (opțiune aplicabilă, conform contractului dintre părți, în situația în care contrapartea la tranzacție se află în imposibilitatea de a-și îndeplini obligațiile contractuale), transmițând notificări ambelor părţi implicate.

5.2.4.1.2. Decontarea operațiunilor aferente contractelor repo

Decontarea operaţiunilor de vânzare/cumpărare reversibile respectă prevederile secţiunii 5.2.1 din prezentul document. Astfel, validarea şi identificarea instrucțiunii pereche se realizează în acelaşi mod ca pentru tranzacţiile de tip DvP (a se vedea secţiunile 5.2.1.2 şi 5.2.1.3 din prezentul document), cu excepţia operaţiunilor repo intraday cu BNR, în cazul cărora etapa de identificare a instrucțiunii pereche nu este necesară.

Sistemul procesează rezervarea instrumentelor financiare şi decontarea primului pas al contractului repo conform prevederilor secţiunilor 5.2.1.4 şi 5.2.1.5 din prezentul document. Excepţie fac tranzacţiile repo intraday între participanţi şi BNR, care sunt respinse imediat dacă nu există suficiente instrumente financiare disponibile în contul furnizorului (instrucţiunile nu sunt plasate în coada de aşteptare).

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

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

Sistemul iniţiază automat decontarea pasului al doilea al unei operaţiuni repo, la data şi la momentul precizate în contract. Verificarea disponibilităţii instrumentelor financiare, rezervarea acestora şi decontarea pasului al doilea al unei operaţiuni repo se procesează similar cu primul pas, cu diferenţa că pasul doi este inițiat automat de către sistem, după decontarea primului pas.

În cazul în care unul dintre participanţi se află în imposibilitatea de a-şi îndeplini obligaţiile aferente celui de-al doilea pas al contractului repo şi tranzacţia nu se decontează 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 şi al doilea pas al unei operaţiuni aferente unui contract repo, părţile pot conveni să înlocuiască (integral sau parţial) instrumentele financiare din contractul iniţial, cu alte instrumente financiare echivalente şi reprezintă o operaţiune de *livrare contra livrare*.

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

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

Validarea şi procesul de identificare a instrucțiunii pereche se realizează conform secţiunilor 5.2.1.2 şi 5.2.1.3 din prezentul document, cu menţiunea că instrucţiunile validate sunt păstrate în coada „Aşteptare mesaj contraparte**”,** până când sistemul recepţionează şi asigura identificare a instrucțiunii pereche pentru cele patru mesaje necesare substituirii. Instrucţiunile aflate în coada „Aşteptare 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 participanţi sau aferent *Serviciului Livrare fără plată*), sistemul reciclează instrucţiunile până când are loc procesul de identificare a instrucțiunii pereche sau până la anularea instrucțiunilor.

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

5.2.4.1.4. Apeluri în marjă

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

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

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

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

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

- mesajul SWIFT adecvat, transmis de participantul expus riscului (a se vedea 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 iniţiată de sistem, părţile fiind responsabile de returnarea independentă a marjelor sub formă de fonduri sau instrumente financiare.

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

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

Instituţiile de credit eligibile pot apela la facilitatea de lichiditate pe parcursul zilei –intraday credit – acordată de banca centrală, în condiţiile 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 operaţiunile de vânzare/cumpărare reversibilă în cadrul aceleaşi zile (repo intraday) ţinând seama de următoarele aspecte:

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

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

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

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

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

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

5.2.5. Contracte de garanție financiară

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

În funcţie de părţile implicate, contractele de garanție financiară evidențiate în sistemul SaFIR se supun fie prevederilor *Ordonanţei Guvernului nr. 9/2004 privind unele contracte de garanţie financiară*, aprobată cu modificări și completări prin *Legea nr. 222/2004*, 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 părţi care aparţin categoriilor menţionate la art. 3 din Ordonanţa Guvernului nr. 9/2004, constituirea, validitatea, executarea sau admiterea ca probă a respectivelor garanţii nu sunt condiţionate de îndeplinirea vreunei formalităţi, executarea acestora făcându-se după simpla notificare din partea beneficiarului garanţiei, conform prevederilor din prezentul document.

Toţi participanţii din sistem sunt instituţii financiare (a se vedea secţiunea 2.1.1). De asemenea, există anumite categorii de clienţi ai participanţilor, care pot interveni într-un contract de garanţie, care sunt instituţii financiare. Contractele încheiate între aceste categorii de entităţi sunt protejate în conformitate cu prevederile *Ordonanţei nr. 9/2004*. Toate garanţiile constituite de participanţi în scopul garantării decontării poziţiilor lor nete aferente sistemelor de plăţi care

asigură compensarea fondurilor, inclusiv cele aferente operaţiunilor cu instrumente financiare sau calculate de o casă de compensare sunt protejate prin prevederile ordonanţei menţionate.

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

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

Sistemul administrează şi înregistrează garanții:

- cu instrumente financiare denominate în lei şi valută;
- pentru orice multiplu al valorii nominale a unui instrument financiar, până la limita valorii instrumentelor financiare deţinute, cu condiţia ca toate emisiunile utilizate în cadrul respectivului contract să fie denominate în aceeaşi monedă. Excepţie la această condiţie fac garanțiile constituite în scopul garantării decontării în sistemele de plăţi care asigură compensarea fondurilor sau a celor pentru garantarea creditului Lombard, a căror valoare poate fi compusă din valoarea de piaţă a instrumentelor financiare denominate în lei şi cea a instrumentelor financiare denominate în valută calculată în lei la cursul de schimb publicat de BNR în ziua precedentă. Valorile instrumentelor financiare acceptate în garanțiile înregistrate în favoarea BNR se regăsesc în raportul „Lista instrumentelor financiare eligibile pentru operaţiuni cu BNR”;
- pentru mai multe emisiuni, cu condiţia ca instrumentele financiare aferente tuturor emisiunilor respective să fie disponibile.

Sistemul permite înregistrarea unei garanții cu instrumente financiare aferente unor emisiuni care au data răscumpărării anterioară scadenţei contractului de garanție. În acest caz, rămâne

responsabilitatea părţilor să substituie instrumentele financiare înainte de scadenţa emisiunii, în conformitate cu prevederile secţiunii 5.2.5.2.1 din prezentul document. Eventualele compensări între părţi vor fi efectuate în afara sistemului.

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

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

În cazul participanţilor persoane juridice române şi al celor din Spaţiul Economic European, validitatea, opozabilitatea şi protecţia în cazul insolvenței ori executarea garanţiilor financiare menţionate mai sus este garantată potrivit Legii nr. 253/2004 și Ordonanţei nr. 9/2004.

Sistemul gestionează contracte de garanţie încheiate între doi participanţi, între un participant şi un client al acestuia sau al altui participant, între doi clienţi a doi participanţi diferiţi sau ai aceluiaşi participant, precum şi garanţiile constituite de participanţi în favoarea BNR şi 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 poziţiei sale debitoare aferente unei instrucţiuni 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 şi în conformitate cu prevederile aplicabile din Regulile de sistem ale ReGIS şi 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 parţiale sau totale înaintea scadenţei contractului de garanție. Data scadenţei contractului de garanție nu va fi ulterioară datei scadenţei emisiunii din care fac parte instrumentele financiare care constituie garanție.

Prin acceptarea prezentului document, participanţii autorizează sistemul SaFIR:

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

În conformitate cu prevederile din regulile sistemului respectiv sau din contractele de garanţie financiară, executarea garanțiilor în cadrul sistemului SaFIR este posibilă prin vânzare sau apropriere şi nu este condiţionată de următoarele:

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

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

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

d) condiţia ca orice termen suplimentar să fi expirat.

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

Sistemele de plăţi care asigură compensarea fondurilor, inclusiv cele aferente operaţiunilor cu instrumente financiare şi casele de compensare conectate la reţeaua proprietară pot solicita aceste informaţii prin intermediul unui mesaj transmis prin reţeaua *RCI-IPF* sau în orice altă formă

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

5.2.5.1. *Înregistrarea garanțiilor în sistemul SaFIR*

Înregistrarea garanțiilor în cadrul sistemului se face pe baza instrucţiunilor transmise de participanţi, în conformitate cu prevederile secţiunii 5.2.1., cu următoarele particularităţi:

- în cazul contractelor încheiate între un participant şi clienţii săi, a celor încheiate între clienţi ai aceluiaşi participant, precum şi a celor ce au ca scop garantarea decontării în sistemele de plăţi care asigură compensarea fondurilor, inclusiv cele aferente operaţiunilor cu instrumente financiare este necesară transmiterea unui singur mesaj SWIFT, din partea participantului în cauză (a se vedea documentația sistemului);
- în cazul în care, la verificarea disponibilităţii instrumentelor financiare în contul furnizorului garanţiei, se constată că nu există suficiente instrumente financiare disponibile în contul acestuia, sistemul anulează operaţiunea şi transmite notificări părţilor implicate;
- în cazul contractelor de garanţie care includ mai multe emisiuni, evidenţierea titlurilor drept garanții are loc dacă şi numai dacă toate instrumentele financiare sunt disponibile, în caz contrar sistemul anulează operaţiunea şi transmite notificări părţilor implicate.

5.2.5.2. *Modificarea garanțiilor evidențiate în sistem*

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

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

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

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

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

5.2.5.2.1. Modificarea garanției la solicitarea părţilor

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

Validarea şi, dacă este cazul, procesul de identificare a instrucțiunii pereche se realizează în conformitate cu prevederile secţiunilor 5.2.1.2 şi 5.2.1.3. din prezentul document. Mesajele conţin date care vor face legătura cu mesajele iniţiale de înregistrare a garanţiilor în sistem.

În cazul *substituţiei în cadrul contractului de garanție*, sistemul verifică disponibilitatea noilor instrumente financiare în contul participantului care constituie garanția. Dacă instrumentele financiare necesare nu sunt disponibile (chiar şi numai pentru o singură emisiune, în cazul unui contract de garanție pe emisiuni multiple) sistemul anulează operaţiunea de modificare şi

notifică ambii participanţi implicaţi prin intermediul mesajelor SWIFT corespunzătoare, precizând motivul anulării şi emisiunea în cauză (codul ISIN). Dacă instrumentele financiare sunt disponibile, sistemul procedează astfel:

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

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

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

5.2.5.2.2. Modificarea automată a garanției de către sistem

Garanțiile sunt modificate automat de către sistem în cazul răscumpărărilor parţiale (a se vedea secţiunea 5.1.2.1), caz în care are loc diminuarea corespunzătoare a valorii nominale şi respectiv a valorii de piaţă a respectivelor instrumente financiare.

5.2.5.3. *Eliberarea garanțiilor*

Sistemul eliberează instrumentele financiare evidențiate ca garanții:

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

unei instrucţiuni din partea furnizorului garanţiei, în cazul garanțiilor pentru sistemele cu decontare pe bază netă şi casele de compensare (a se vedea secţiunea 5.2.5.3.2.);

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

5.2.5.3.1. Eliberarea garanțiilor la cererea beneficiarului acestora

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

Validarea mesajelor se realizează în conformitate cu prevederile secţiunii 5.2.1.2 din prezentul document, ţinând cont şi de faptul că mesajele conţin date care vor asigura legătura cu contractul de garanție iniţial înregistrat în sistem.

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

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

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

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

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

Sistemul raportează eliberările de garanții astfel:

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

5.2.5.3.3. Eliberarea automată a instrumentelor financiare constituite ca garanții

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

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

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

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

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

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

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

5.2.5.4. *Executarea instrumentelor financiare constituite ca garanții financiare*

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

- *Aproprierea* de către beneficiarul garanţiei a instrumentelor financiare constituite drept garanție, în contul obligaţiilor financiare garantate, cu respectarea reglementărilor aplicabile, prin transmiterea de către beneficiarul garanţiei a unui mesaj SWIFT; sau
- *Vânzarea* de către beneficiarul garanției a tuturor sau a unei părţi din instrumentele financiare constituite drept garanție în favoarea sa, în contul obligaţiei financiare garantate, cu respectarea reglementărilor aplicabile, prin transmiterea de către beneficiarul garanţiei şi cumpărător a mesajelor SWIFT aferente unei operaţiuni de vânzare-cumpărare, conform secţiunii 5.2.2 din prezentul document.

În ceea ce priveşte procedura urmată la executare, sistemul ţine cont de codul aferent tipului de contract (contracte protejate sau nu prin prevederile Ordonanţei nr. 9/2004), astfel cum a fost alocat de participanţi şi 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 participanţi, în conformitate cu prevederile secţiunilor 5.2.1.1, 5.2.1.2 şi, dacă este cazul, 5.2.1.3 din prezentul document.

În cazul executărilor prin vânzare este răspunderea participanţilor care iniţiază procedura de executare să se asigure de onorarea obligaţiilor până la scadenţa contractului de garanție financiară de către contraparte, în caz contrar instrumentele financiare reprezentând garanții sunt eliberate de sistem conform secţiunii 5.2.5.3 din prezentul document. Orice compensări între părţi 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 participanţi

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

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

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

În cazul contractelor de garanţie care nu intră sub incidenţa prevederilor Ordonanţei nr. 9/2004 și se supun prevederilor aplicabile ipotecii mobiliare din Codul civil, intervin următoarele particularităţi:

- executarea garanției se poate face numai dacă există acordul expres al părţilor, altfel este necesară existenţa unui titlu executoriu sau a unei hotărâri judecătoreşti definitive de încuviinţare, după caz;

- mesajul de executare a garanţiei, transmis de către beneficiarul acesteia, este plasat de către sistem în coada *„Aşteptare Confirmare Execuţie";*
- furnizorul garanţiei este informat de către sistem prin intermediul mesajului SWIFT corespunzător cu privire la faptul că s-a solicitat executarea respectivelor garanţii. Acesta are posibilitatea să transmită prin intermediul poştei electronice un mesaj prin care confirmă faptul că respectivul contract poate fi executat. În cazul în care sistemul nu recepţionează această confirmare, la *Momentul Limită* al serviciului corespunzător (*livrare fără plată* sau *livrare contra plată*), instrumentele financiare respective vor fi evidenţiate în sistem ca fiind „*în litigiu*" (aceasta însemnând că instrumentele respective vor fi blocate până la executare sau eliberare, în urma recepţionării titlului executoriu/unei hotărâri judecătoreşti definitive de încuviinţare sau în urma decontării unor răscumpărări totale sau parţiale);
- sistemul informează participanţii implicaţi, prin intermediul mesajului SWIFT corespunzător, cu privire la faptul că respectivele instrumente financiare sunt „*în litigiu*";
- la primirea titlului executoriu/hotărârii judecătoreşti definitive de încuviinţare a executării, participantul beneficiar al garanţiei transmite sistemului, prin poşta electronică sau prin fax, confirmarea că respectivul contract de garanţie poate fi executat; după acesta, transmite mesajul SWIFT corespunzător de executare a garanției, operaţiunea de executare fiind plasată de către sistem în coada *„Aşteptare Confirmare Execuţie".* După aprobarea operaţiunii de către administratorul sistemului, aceasta va fi procesată ca o executare obişnuită prin apropriere sau vânzare;
- fondurile care rezultă din răscumpărările (parţiale sau totale) care pot avea loc cu privire la instrumente financiare aflate „*în litigiu*" vor fi transferate în contul participantului furnizor al garanţiei sau, dacă este cazul, al băncii sale de decontare. Participantul care acţionează în calitate de furnizor al garanției, pe contul propriu sau al unui client, este responsabil de blocarea acestor fonduri în evidenţele sale şi de asigurarea executării garanţiei;
- în cazul contractelor de garanție pe emisiuni multiple, dacă unele dintre emisiuni au ajuns la scadenţă înainte de primirea titlului executoriu/hotărârii judecătorești

definitive de încuviințare a executării, acestea vor fi eliberate, urmând ca instrumentele financiare care nu au ajuns la scadenţă să rămână în continuare evidenţiate „*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 instrucţiunii de decontare netă a sistemului în cauză, la solicitarea ReGIS sistemul SaFIR execută garanția prin vânzare sau apropriere. 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 aparţinând unei singure emisiuni, care acoperă întreaga sumă necesară, fie rezultând cel mai mic rest în urma executării, fie acoperind cea mai mare parte a sumei de executat;

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

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

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

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

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

5.2.5.5. *Garanţiile financiare aferente creditelor de tip lombard*

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

Înregistrarea garanţiilor cu instrumente financiare în favoarea Băncii Naţionale a României pentru garantarea creditelor lombard are loc în sistemul SaFIR în baza unui singur mesaj SWIFT transmis de participant, garanția înregistrându-se în conformitate cu prevederile secţiunii 5.2.5.1 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 iniţiată doar dacă respectivul repo este eligibil pentru o astfel de transformare, în conformitate cu secțiunea 5.2.4.2 din prezentul document.

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

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

- dacă în contul participantului respectiv sunt suficiente instrumente financiare disponibile;

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

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

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

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

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

În situația în care un participant doreşte sa renunţe 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 garanţiilor aferente creditelor de tip Lombard este procesată la nivelul sistemului SaFIR prin vânzarea totală sau parţială, pe contul debitorului, a titlurilor şi efectelor care i-au fost date în garanţie, în termen de maximum 3 zile, considerând că perioada de

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

Executarea garanţiilor aferente creditelor de tip lombard poate avea loc începând cu a doua zi a contractului până în a patra zi inclusiv, prin vânzare de către BNR, pe contul debitorului, în conformitate cu prevederile art. 50 alin. (3) din Legea nr. 312/2004 şi ale secţiunii 5.2.5.4 din prezentul document.

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

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

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

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

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

5.3.1. Prevederi generale

Depozitarul Central S.A., în calitate de participant la sistemul SaFIR, poate deţine 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 evidenţiate instrumentele financiare care pot fi tranzacţionate pe piaţa reglementată şi care sunt deţinute de participanţii la sistemul RoClear administrat de Depozitarul Central S.A.;
- conturi individuale de clienți în care sunt evidenţiate instrumentele financiare aflate în contul participanţilor la sistemul RoClear, în mod individual, astfel și cum o solicită Depozitarul Central S.A.;
- cont propriu (house), în care sunt evidențiate deţinerile în nume propriu ale Depozitarul Central S.A..

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

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

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

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

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

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

5.3.3. Procesarea operaţiunilor între cele două sisteme

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

- Transferuri fără plată (sistemul procesează transferul instrumentelor financiare care nu implică un transfer de fonduri):
  - Din contul participantului la SaFIR în contul deschis în sistemul SaFIR pentru Depozitarul Central S.A.
  - Din contul deschis în SaFIR pentru Depozitarul Central S.A. în contul participantului SaFIR
- Blocarea şi deblocarea titlurilor de stat afectate unor contracte de garanție înregistrate în sistemul RoClear

5.3.3.1. *Transferurile fără plată*

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

Pentru realizarea transferurilor de portofoliu în/din contul deschis în SaFIR pentru Depozitarul Central S.A. sunt necesare două mesaje SWIFT (a se vedea documentația sistemului), unul transmis de participantul SaFIR iar celălalt de către Depozitarul Central S.A. Acest din urmă mesaj va fi transmis prin reţeaua *RCI-IPF*, în format XML şi va fi transpus în SaFIR sub forma mesajului SWIFT specific transferului în cauză, cele două mesaje urmând a parcurge procesul de 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 garanțieîncheiate între participanţii la sistemul RoClear şi înregistrate în acest din urmă sistem.

În acest scop, Depozitarul Central S.A. va transmite un singur mesaj pentru blocarea/deblocarea titlurilor de stat afectate garanţiei 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 piaţa reglementată, Depozitarul Central S.A. va solicita deblocarea titlurilor de stat afectate garanţiei executate, prin transmiterea unui singur mesaj de deblocare.

5.3.4. Procesarea evenimentor de plată

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

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

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

5.3.5. Rapoarte

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

5.3.6. Reconcilierea zilnică

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

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

Sistemul SaFIR analizează eventualele neconcordanţe și inconsecvențe între informaţiile transmise de către Depozitarul Central şi 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 şi sistemele altor depozitari centrali, naţionali sau internaţionali, pot fi transferate (în sistemul SaFIR şi în sens invers) instrumentele financiare depozitate în aceste sisteme în vederea utilizării acestora ca active eligibile pentru operaţiunile cu banca centrală (de piaţă monetară, precum şi de creditare şi respectiv, de garantare aferente sistemelor de plăţi).

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

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

5.4.3. Procesarea operaţiunilor între sistemul SaFIR şi 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 cont[4] sunt reflectate, atât deţinerile proprii ale BNR cât şi deţinerile participanţilor la sistemul SaFIR. Aceste deţineri se regăsesc şi într-un cont (oglindă) al BNR din sistemul SaFIR.

Singurele operaţiuni care pot fi efectuate prin intermediul conexiunilor dintre sistemul SaFIR şi alţi depozitari centrali sunt cele de transfer de portofoliu (de tip FoP), realizate cu ajutorul mesajelor SWIFT, în conformitate cu prevederile secţiunii 5.2.3 din prezentul document, cu menţiunea că doar instituţiile de credit participante pot efectua acest tip de operaţiune. Transferurile fără plată, în sistemele administrate de alţi depozitari centrali, nu pot fi efectuate decât în situaţia în care proprietarul instrumentelor nu se schimbă – transfer de portofoliu în care BNR este contraparte.

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

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

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

[4] În cazul sistemului Euroclear, acest cont (suplimentar) este diferit de cel utilizat în prezent pentru operaţiunile 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 instrucţiuni 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 plăţile corespunzătoare către deţinătorii înregistraţi ai respectivelor instrumente financiare.

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

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

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

Operațiunea de poprire constă în indisponibilizarea și transferul de către 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 înaintea momentului la care titlul executoriu a fost înregistrat la BNR, în calitate de operator al sistemului, dacă aceasta nu a cunoscut şi nici nu trebuia să cunoască existența titlului executoriu.

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

5.5.1. Indisponibilizarea instrumentelor financiare aparținând debitorului poprit

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

Algoritmul de selectare a instrumentelor financiare din portofoliul debitorului poprit este 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 popriri al BNR. Operaţiunea de indisponibilizare este înregistrată în sistemul SaFIR ca operaţiune de tip *livrare fără plată* (FoP).

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

5.5.2. Transferul către beneficiar (creditorul popritor) 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 popritor), indicat de către organul de executare.

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

După efectuarea transferului instrumentelor financiare în contul beneficiarului, sistemul transmite mesajul de confirmare a decontării operaţiunii 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.

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

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

5.6. Restricţii privind operaţiunile derulate în cadrul sistemului

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

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

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

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

În cazul obligaţiunilor denominate în valută emise de Ministerul Finanțelor pe pieţele externe care sunt depozitate la DTCC, depozitar de instrumente financiare din S.U.A. şi care sunt înregistrate sub două coduri ISIN distincte (unul restricţionat pentru piaţa americană şi altul nerestricţionat, destinat pieţelor din afara SUA), sunt interzise tranzacţiile care conduc la transferarea în SaFIR a instrumentelor respective de pe un cod ISIN pe celălalt (precum, spre exemplu, în cazul achiziţionării unor astfel de instrumente de către un investitor rezident în 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 îşi desfăşoară activitatea pe teritoriul României poate desemna un agent de operare care, în baza contractului încheiat cu depozitarul respectiv, transmite şi recepţionează în numele acestuia mesajele aferente participării la sistemul SaFIR. Agentul de operare transmite toate cererile de înregistrare pentru profilurile participanţilor şi ale utilizatorilor.

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

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

Participanții care care nu îşi desfăşoară 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 şi programul de operare

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

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

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

Programul de operare al SaFIR este prevăzut în Anexa nr.7 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 operaţiunile între participant şi banca centrală;
- prioritate 004 – pentru operaţiunile între participanţi.

În functie de necesităţi, 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 anulate[6] sau modificate, după caz[7].

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 operaţiuni inițiate unilateral:
  - vânzare sau cumpărare între un participant şi clienţii proprii, precum și operațiunile între clienții aceluiași participant, dacă procesul de identificare a instrucțiunii pereche s-a realizat la nivelul participantului respectiv[8];
  - realiniere a pozițiilor rezultate din tranzacțiile de pe alte piețe, între contul propriu și cel de clienți, în cazul depozitarilor 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 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. *Sancțiuni 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. *Sancțiuni 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.

Sancțiunile *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 sancțiune instrumente financiare (aplicabilă 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. *Excepții*

Sancțiunile 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*

Sancțiunile 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 sacțiuni în fonduri bănești, menționate la secțiunea 6.2.2.4 – *Excepții*;

6.2.2.7. <u>*Colectarea și redistribuirea sancțiunilor în fonduri bănești*</u>

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 eligiblă.

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 aşteptare

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

7.1. Coada „Aşteptare mesaj contraparte”

Coada „Aşteptare mesaj contraparte” conţine 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 „Aşteptare titluri”

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

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

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

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 tranzacţiile care se află încă în coada de aşteptare la *Sfârşitul Zilei* sau la *Momentul Limită* din ultima zi a perioadei de reciclare, şi va transmite o notificare în acest sens participanţilor.

7.3. Coada „Aşteptare decontare fonduri”

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

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

după caz;

b) decontarea fondurilor în euro, din partea TARGET;

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

După introducerea în coadă a tranzacţiilor în aşteptarea decontării fondurilor în lei, dacă sistemul nu a primit confirmarea din partea ReGIS până la *Momentul Limită* stabilit de participanţi sau *Momentul Limită al Serviciului Lombard,* după caz din partea băncii de decontare până la *Momentul Limită* al *Serviciului Livrare fără plată*, aşa cum acestea sunt stabilite în Programul de operare SaFIR din Anexa 7, acesta anulează automat tranzacţiile din coadă şi va transmite notificări participanţilor în cauză.

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

După introducerea în coadă a tranzacţiilor care aşteaptă confirmarea decontării fondurilor în euro, dacă sistemul primește din partea TARGET mesaje de anulare a decontării, sistemul anulează automat tranzacţiile aflate în coadă şi transmite notificări participanţilor implicaţi.

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

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

7.4. Coada „Aşteptare iniţiere ulterioară"

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

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

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

7.5. Coada „Aşteptare autorizare”

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

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

În aceeaşi coadă intră tranzacţiile care implică un cont restricţionat.

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

7.6. Coada „Aşteptare fonduri suplimentare”

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

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

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

7.7. Coada „Aşteptare confirmare execuţie”

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

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

8. Momentul introducerii în sistem și irevocabilitatea instrucţiunilor

8.1. Momentul introducerii în sistem și momentul irevocabilității instrucţiunilor

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

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

După acest moment, instrucţiunile 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 sfârşitul zilei de decontare. Sistemul acceptă la decontare instrucţiunile privind operaţiunile de piaţă primară pentru emisiunile de titluri de stat denominate în lei, imediat după ce primeşte confirmarea din partea ReGIS că în secţiunea consacrată SaFIR a contului de decontare al participanţilor aflaţi în poziţie debitoare au fost rezervate fondurile necesare pentru a acoperi în întregime obligaţia netă de plată a acestora.

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

- sistemul a recepţionat confirmarea decontării fondurilor, din partea ReGIS pentru plăţile efectuate în lei, din partea TARGET pentru plățile în euro, sau din partea participantului vânzător pentru plăţile 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 instrucţiune de debitare a contului de instrumente financiare a unui client nu implică o obligaţie personală a unui participant faţă de contrapartea care a emis instrucţiunea, chiar dacă s-a realizat identificarea instrucțiunii pereche, cu excepţia cazului în care în contul respectiv există suficiente instrumente financiare la momentul decontării, pentru ca debitarea să poată avea loc în condiţiile prevăzute în secțiunea 5.2.1.5 din prezentul document.

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

8.2. Revocarea instrucţiunilor de către participanţi

Participanţii pot solicita revocarea unor instrucţiuni introduse în sistem, în condiţiile şi până la momentele precizate în *Regulile de sistem ale SaFIR*. În scopul revocării unei instrucţiuni, participanţii trimit mesajul SWIFT adecvat, în conformitate cu documentația sistemului, având în vedere tipul mesajului transmis iniţial, pe care participantul doreşte să-l revoce.

În cazul în care sistemul poate procesa o astfel de cerere de revocare, acesta anulează instrucţiunea vizată şi transmite participantului o notificare de confirmare a executării cererii.

În cazul în care respectiva cerere nu poate fi procesată, fie pentru că participantul nu mai are dreptul de a revoca instrucţiunea, fie pentru că aceasta a fost deja decontată, sistemul transmite participantului notificarea fie de respingere a solicitării de revocare, fie de finalizare cu succes a decontării.

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

8.3. Anularea instrucţiunilor de către administratorul de sistem

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

- automat, la *Momentul Limită* corespunzător în ultima zi a perioadei de reciclare;
- într-o situaţie neprevăzută, cu respectarea prevederilor legale aplicabile;
- în cazul în care instrucţiunea de decontare a fondurilor este anulată de sistemul ReGIS, conform regulilor acestuia;
- în cazul în care instrucţiunea de decontare a fondurilor este anulată de TARGET, conform regulilor acestuia;
- pe baza deciziei unei autorităţi 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 şi conturile de evidenţă a instrumentelor financiare ale participanţilor implicaţi au fost debitate şi creditate corespunzător.

9. Mijloace de comunicaţie

9.1. Proceduri

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

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

(i) să transmită şi să afişeze informaţii;
(ii) să acţioneze în baza fiecărei instrucţiuni primite;
(iii) să ordoneze sistemului să debiteze şi/sau să crediteze conturile de evidenţă a instrumentelor financiare ale participanţilor;
(iv) să iniţieze instrucţiuni de plată aferente tranzacţiilor participanţilor, către sistemul ReGIS şi sistemul TARGET.

Administratorul sistemului nu este obligat să urmeze instrucţiunile primite, dacă acestea nu au fost transmise cu respectarea procedurilor. Cu toate acestea, dacă administratorul sistemului, acţionând la solicitarea unei *Persoane Autorizate,* acceptă o instrucţiune transmisă fără a respecta aceste proceduri, participanţii sunt de acord că au obligaţii născute dintr-o astfel de instrucţiune şi că nu vor trage la răspundere administratorul sistemului cu privire la orice pierdere, obligaţie, pretenţie sau cheltuială (inclusiv cheltuieli de judecată) care pot surveni în urma executării unei astfel de instrucţiuni.

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

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

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

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

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

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

Participanţii elaborează şi 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 şi altele similare), participantul este singurul responsabil de utilizarea unor astfel de componente. Administratorul sistemului consideră că utilizarea unor astfel de programe şi/sau infrastructuri se face de către persoane autorizate să acceseze respectivele facilităţi.

9.2. Mijloace de comunicaţie utilizate în comunicările participanţilor către sistem

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

În urma solicitării din partea unui participant, administratorul sistemului poate permite respectivului participant să transmită instrucţiuni către sistem prin alte mijloace de comunicaţie decât cele menţionate în primul paragraf, însă cu titlu de excepţie, cu caracter temporar şi în condiţiile stabilite de administratorul sistemului. În acest caz, administratorul sistemului ia toate

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

9.2.1. Suport hârtie

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

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

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

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

9.2.2. Reţeaua SWIFT

În cazurile precizate explicit în *Regulile de sistem ale SaFIR*, participanţii vor utiliza reţeaua SWIFT pentru a trimite instrucţiunile proprii direct în aplicaţia informatică a sistemului.

Informaţii detaliate referitoare la tipurile de mesaje şi 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 şi SWIFT este guvernat în mod exclusiv de termenii şi condiţiile 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 acţiunile, erorile sau omisiunile SWIFT SC Belgia (incluzând directorii, personalul şi subcontractorii săi) ca furnizor de servicii SWIFT sau pentru acţiunile, erorile sau omisiunile furnizorilor de reţea aleşi de participanţi pentru a avea acces la reţeaua SWIFT.

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

9.2.3. Reţeaua RCI-IPF

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

Utilizarea acestei metode de comunicare se supune aplicării şi respectării regulilor şi procedurilor prevăzute în ghidurile de utilizare a mesajelor transmise prin reţeaua RCI-IPF aferente interfeţei respective (*Ghidului de utilizare a mesajelor transmise prin reţeaua RCI-IPF aferente interfeţei cu Direcţia Contabilitate-BNR, Ghidului de utilizare a mesajelor transmise prin reţeaua RCI-IPF aferente interfeţei cu Direcţia Operaţiuni de Piaţă – BNR, Ghidului de utilizare a mesajelor transmise prin reţeaua RCI-IPF aferente interfeţei cu emitentul, Ghidului de utilizare a mesajelor transmise prin reţeaua RCI-IPF aferente interfeţei cu participanţii, Ghidului de utilizare a mesajelor transmise prin reţeaua RCI-IPF aferente interfeţei cu casele de compensare*), care fac parte integrantă din *Regulile de sistem ale SaFIR*, precum şi cu respectarea documentaţiei furnizate de administratorul reţelei *RCI-IPF*.

9.3. Mijloace de comunicaţie utilizate în comunicările sistemului către participanţi

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

Sistemul transmite participanţilor 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 şi pot fi accesate de participanţi direct din sistem.

Mesajele şi notificările urgente pot fi transmise prin fax.

10. Rapoarte, facilităţi de interogare şi reconcilieri

10.1. Rapoarte şi facilităţi de interogare

Sistemul furnizează participantului informaţii cu privire la:

- soldul conturilor de evidenţă a instrumentelor financiare, deschise în numele său în sistem;
- tranzacţiile efectuate prin conturile de evidenţă a instrumentelor financiare deschise în numele său în sistem;
- tranzacţiile proprii aflate în cozi de aşteptare.

Specificaţiile referitoare la formatul mesajelor şi conţinutul rapoartelor sunt detaliate în documentația sistemului.

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

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

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

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

10.2. Reconcilierea între participanţi şi sistem

10.2.1. Reconcilierea zilnică

La *Sfârşitul Zilei*, participanţii sunt obligaţi să reconcilieze cu sistemul informaţiile referitoare la deţinerile evidențate în conturile sale, în conformitate cu prevederile *Ghidului de utilizare a mesajelor transmise prin reţeaua RCI-IPF aferente interfeţei cu participanţii*.

Sistemul SaFIR analizează eventualele neconcordanţe și inconsecvențe între informaţiile transmise de către participanţi şi 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 pieţei secundare sunt obligaţi să transmită sistemului situaţia aferentă lunii precedente, referitoare la instrumentelor financiare păstrate în conturile sale de clienţi, care trebuie să conțină următoarele informații:

(i) total valoare tranzacţionată;
(ii) număr de instrumente;
(iii) total valoare de piaţă şi procentul din tranzacţii, defalcat pentru persoane fizice/juridice, rezidente/nerezidente.

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

10.2.3. Reconcilierea cu Banca Naţională a României

BNR primeşte de la sistemul SaFIR la *Sfârşitul Zilei* informaţii necesare evidenţierii în contabilitatea proprie a activelor deţinute în custodie pe numele participanţilor la sistem şi informaţiile legate de operaţiunile cu instrumente financiare efectuate de banca centrală.

11. Comisioane

11.1. Prevederi generale

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

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

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

a) comisioane pentru procesare şi 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 părţi implicate în operaţiune, cu excepţia operaţiunilor în care este comisionat doar iniţiatorul, respectiv:

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

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

11.2. Reduceri şi stimulente

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

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

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

11.3. Rapoarte privind comisioanele

Fiecare participant primeşte 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 secţiunilor 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, participanţii pot opta să primească zilnic, săptămânal sau lunar , prin intermediul serviciului securizat de poştă electronică, rapoarte privind comisioanele datorate până la momentul respectiv.

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

12.1. Prevederi generale

Fiecare participant va asigura evaluarea conformităţii cu cerinţele funcţionale, tehnice şi organizaţionale, inclusiv cu cele referitoare la securitate, prevăzute în *Regulile de sistem ale SaFIR*.

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

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

BNR va asigura evaluarea propriilor activităţi, inclusiv a celor delegate către terţi, dacă este cazul.

12.2. Evaluarea anuală a conformităţii

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

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

Autoevaluarea conformităţii mai sus menționată trebuie semnată de conducătorii instituţiei participante sau de către doi reprezentanţi ai instituţiei, împuterniciţi 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 şi arhivarea documentelor

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

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

13. Înregistrări pentru urmărirea activităților realizate în sistem

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

Administratorul sistemului, are dreptul să examineze toate activităţile desfăşurate în sistem, dar accesul la informaţiile pentru urmărirea acţiunilor realizate în sistem este restricţionat prin profilul de utilizator.

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

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

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

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

c) la nivel de utilizator, asigurând o înregistrare a tuturor accesărilor sistemului şi a acţiunilor utilizatorilor, păstrând o evidenţă a acţiunilor unui utilizator şi indicând care utilizatori au acţionat în legătură cu o anumită tranzacţie. Aceste elemente fac parte din înregistrările de

urmărire a operaţiunilor tehnice, evidenţiate într-un jurnal al sistemului;

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

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

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

b) facilitatea de a solicita rapoarte administratorului sistemului, definite în funcţie de utilizatori, în scopuri legate de urmărire (*audit*), pe baza tabelelor cu date statistice şi a altor tabele din baza de date.

Administratorul sistemului poate percepe comisioane pentru elaborarea unor rapoarte speciale.

14. Măsuri în cazul apariţiei unor defecţiuni

14.1. Prevederi generale

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

Participantul poate solicita suspendarea sa din sistemul SaFIR, dacă defecţiunea 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 participanţii în cazul apariţiei unor defecţiuni tehnice ale sistemului SaFIR care întrerup funcţionarea acestuia pe o perioadă continuă care depăşeşte 30 de minute în cursul zilei de operare şi 15 minute după deschiderea zilei de operare.

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

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

14.2. Defecţiuni ale telecomunicaţiilor

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 reţeaua SWIFT se întrerupe, aceştia trebuie să stabilească o nouă conexiune prin intermediul liniei de telecomunicaţii de rezervă.

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

14.3. Defecţiuni ale reţelei SWIFT

În cazul în care conexiunea sistemului SaFIR la reţeaua SWIFT se întrerupe, Banca Naţională 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 participanţii şi transmite acestora instrucţiuni cu privire la procedura aplicată.

14.4. Defecţiuni ale reţelei RCI-IPF

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

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

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

14.5. Erori de autentificare în mediul SWIFT

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

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

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

15. Evenimente neprevăzute

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

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

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

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

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

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

16. Serviciul de asistenţă (Help Desk)

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

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

Datele de contact ale serviciului de asistență Help Desk sunt:

Telefon: 031 132 36 50

E-mail: helpdesk-SEP@bnro.ro

Portal ServiceDesk în rețeaua securizată RCI-IPF: https://servicedesk.sep.bnr.ro

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

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

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

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

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, confidenţialitate, protecţia datelor cu caracter personal şi arhivare

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

Participanții cunosc și respectă toate obligațiile care le revin cu privire la legislația privind protecția datelor, prevenirea spălării banilor, prevenirea şi 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 plăţi.

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 securităţii

Procedurile de asigurare a securităţii, dispozitivele de securizare, codurile, parolele şi alte metode de control al accesului au caracter confidenţial şi participanţii au obligaţia să le utilizeze şi să le

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

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

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

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

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

18.2. Confidenţialitatea documentaţiei

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

Participanţii se obligă să păstreze confidenţialitatea documentaţiei, mai sus menţionate, să limiteze accesul personalului propriu la aceasta, în temeiul unor clauze de confidenţialitate, şi să o utilizeze în maniera prevăzută, în mod exclusiv în scopul desfăşurării activităţii proprii, inclusiv după data încetării participării la sistem.

Instituţiile eligibile de la secţiunea 2.1.1, cu excepţia celor prevăzute la lit. c) şi 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 instituţiile 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 şi iau măsuri de îndată pentru limitarea prejudiciului produs.

18.3. Protecţia datelor cu caracter personal

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

Participanţii înştiinţează clienţii cu privire la faptul că utilizează serviciile SWIFT pentru procesarea operaţiunilor 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 participanţii şi SWIFT, ca furnizor de servicii de mesagerie electronică pentru participanţii la sisteme, respectă prevederile legislaţiei naţionale şi a legislației Uniunii Europene privind protecţia persoanelor cu privire la prelucrarea datelor cu caracter personal şi libera circulaţie a acestor date (inclusiv a obligaţiilor prevăzute în aceasta) şi deciziile autorităţilor competente în domeniu.

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

18.4. Păstrarea şi arhivarea documentelor

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

19. Sancţiuni pentru încălcarea regulilor

În situaţia în care administratorul de sistem constată că un participant nu se conformează *Regulilor de sistem ale SaFIR*, acesta poate aplica sancţiuni, 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 şi *Documentaţia*.

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

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

Modificările se consideră acceptate de către un participant în condiţiile în care acesta nu renunţă la calitatea sa de participant la SaFIR, în conformitate cu prevederile secţiunii 2.8.2 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 şi 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 şi îndeplineşte condiţiile de participare conform prezentului document, administratorul sistemului semnează contractul de participare şi 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 instrucţiuni în sistem.

Banca Naţională 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* participanţilor la SaFIR este transmisă de către aceştia prin poştă, poştă electronică securizată, fax autentificat sau curier şi produce efecte numai după ce a fost confirmată primirea.

Orice notificare va fi transmisă către:

Banca Naţională a României

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

Direcţia Plăţi

Serviciul 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 poştă electronică securizată notificate de administratorul de sistem participanţilor în scris.

Anexa 1 - Glosar de termeni

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

Acceptare (la decontare):	Momentul de la care o tranzacţie devine irevocabilă din punctul de vedere al participanţilor, al terţelor părţi şi al sistemului. Acesta este momentul în care o tranzacţie a trecut testele care determină dacă sunt suficiente instrumente financiare şi fonduri, sau suficiente garanţii pentru ca tranzacţia să poată fi decontată.
Administratorul sistemului:	Organizaţia care deţine responsabilitatea legală de a opera un sistem de plăţi şi/ sau decontări a operaţiunilor cu instrumente financiare şi care stabileşte regulile de operare.
Agent de decontare:	O entitate care pune la dispoziţia participanţilor în sistemul ReGIS și/sau TARGET conturi de decontare în care se decontează instrucţiunile de plată ale acestora şi care poate acorda credite acestor participanţi, în scopul decontării.
Agent de operare:	O entitate desemnată de un participant, care acţionează în numele acestuia, cu scopul transmiterii tuturor instrucţiunilor aferente operaţiunilor cu instrumente financiare.
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 sa deconteze obligaţiile de plată ale unui participant în sistemul SaFIR care nu deţine 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) instituţiile financiare convin să transmită instrucţiuni de plată sau referitoare la

	alte obligaţii financiare (de ex. titluri de stat) şi să realizeze decontarea respectivelor instrucţiuni, în conformitate cu regulile respectivei case de compensare.
Coada de aşteptare:	Un şir de instrucţiuni, în care sunt plasate toate instrucţiunile care aşteaptă îndeplinirea anumitor condiţii, pentru a putea fi procesate mai departe de către sistem. Sistemul gestionează mai multe tipuri de cozi, cu funcţionalităţi specifice. O facilitate oferită de către sistem, pentru menţinerea în aşteptare a instrucţiunilor participanţilor, până când condiţiile necesare pentru procesarea ulterioară sunt îndeplinite, sau până când acestea sunt anulate.
Cod de identificare bancară (BIC):	O adresă unică, care în mesajele de telecomunicaţii identifică precis instituţia financiară implicată în tranzacţii financiare şi care cuprinde opt sau unsprezece caractere, grupate astfel: 4 caractere pentru codul băncii, 2 caractere pentru codul ţării, 2 caractere pentru codul locaţiei, respectiv 3 caractere (în cazul instituţiilor care nu au interfaţă sau conexiune directă cu reţeaua SWIFT) pentru codul sucursalei. Codurile BIC sunt alocate şi gestionate de SWIFT.
Comunicări autentificate:	Orice document (raport, fax, scrisoare transmisă prin poşta regulată sau electronică etc.) prevăzut cu un cod sau o semnătură care pot fi utilizate drept confirmare a faptului că sursa respectivului document este autentică şi că, prin urmare, destinatarul poate acţiona conform instrucţiunilor incluse, având deplină încredere că instrucţiunile sunt autentice.
Cont omnibus de clienți:	Cont de evidență a instrumentelor financiare, deschis în sistemul SaFIR pe numele unui participant, în care sunt reflectate, în mod cumulat, deţinerile clienților proprii, care nu sunt evidențiate în conturi individuale de clienți.

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 referinţă (DR):	Data stabilită de emitent în prospectul de emisiune, la care sistemul identifică participanţii care deţin instrumentele financiare aferente unei emisiuni, în vederea efectuării către aceştia a plăţilor de cupon sau de dobândă, ori a răscumpărărilor planificate.
Data licitaţiei / subscripţiei publice (T):	Data la care are loc un plasament (licitaţie sau subscripţie) de instrumente financiare, astfel încât adjudecarea acestora de către participanţi să fie finalizată.
Data Plăţii:	Data la care evenimentele de plată şi/sau plasamentele publice (licitaţii sau subscripţii) vor fi decontate, conform prevederilor din prospectul de emisiune.
Data dobânzii/cuponului:	Data finală a perioadei de dobândă/cupon, dată până la care se acumulează dobânda.
Data preconizată a decontării (ISD)	Reprezintă data preconizată de participant pentru procesarea instrucțiunii.
Dealer primar:	Un participant autorizat să acţioneze pe piaţa primară a titlurilor de stat, în conformitate cu reglementările aplicabile.
Decontare:	Operaţiunea prin care sunt stinse obligaţiile dintre două sau mai multe părţi, cu privire la fonduri sau instrumente financiare. Reprezintă finalizarea unei tranzacţii, prin transferul fondurilor de la cumpărător la vânzător şi transferul instrumentelor financiare de la vânzător la cumpărător. Aceasta implică actualizarea corespunzătoare a conturilor de decontare şi a conturilor de instrumente financiare ale participanţilor implicaţi în transferuri.

Dispozitiv securizat de creare a semnăturii electronice *(token)*:	Un dispozitiv de creare a semnăturii electronice care îndeplineşte toate condiţiile prevăzute la art.4 pct.8 din *legea nr. 455/2001 privind semnătura electronică*.
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 şi documentele tehnice furnizate de administratorul sistemului (Materialele), inclusiv Ghidul de utilizare a mesajelor transmise prin reţeaua SWIFT („Ghidul SWIFT”) şi ghidurile de utilizare a mesajelor transmise prin reţeaua RCI-IPF aferente interfeţei respective, Nomenclatorul mesajelor transmise de către SaFIR prin poşta electronică securizată, Cerinţe pentru certificarea tehnică a participanţilor la sistemul ReGIS//SaFIR, Configurarea stației de lucru pentru conectarea la sistemul ReGIS/SaFIR, specificaţii tehnice privind interfeţele, Politica de securitate a informaţiei aplicabilă sistemelor de plăţi şi sistemelor de decontare operate de Banca Naţională 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 şi care permit derularea de operaţiuni de redeschidere; operaţiunile de redeschidere reprezintă acele operaţiuni de piaţă primară prin care se majorează valoarea nominală a seriei de titluri de stat de tip benchmark aflată în circulaţie.
Eurobond/ Eurobonduri:	Obligaţiuni denominate în valută emise de Ministerul Finanțelor pe pieţele externe.
Obligaţiuni IFI:	Obligaţiuni denominate în lei emise de instituţiile financiare internaţionale (IFI) atât pe piaţa de capital românească, cât şi pe pieţe

	internaţionale, depozitate în sistemele Euroclear, Clearstream şi/sau RoClear şi care pot fi tranzacţionate simultan şi pe piaţa de capital românească. Obligaţiunile **IFI-RO** sunt obligaţiunile IFI aduse în sistemul SaFIR din sistemul RoClear administrat de S.C. Depozitarul Central S.A., iar obligaţiunile **IFI-EU** sunt obligaţiunile IFI aduse în sistemul SaFIR din sistemele administrate de Euroclear Bank SA/NV, respectiv Clearstream Banking SA, prin intermediul conexiunilor cu aceşti depozitari.
Eveniment neprevăzut:	(a) Defecţiune în procesare, comunicaţii sau altă defecţiune de natură tehnică; (b) Incapacitatea de accesare (temporară sau parţială) a facilităţilor prin care sunt transmise şi recepţionate instrucţiunile; sau (c) acţiuni care afectează sau pot afecta capacitatea unui participant de a participa în mod normal la transmiterea şi recepţionarea de instrucţiuni. Orice alt incident sau situaţie precizate ca neprevăzute de către BNR.
FIN:	FIN este un serviciu de transmitere de mesaje de tipul „store-and-forward” (stocare şi transmitere) furnizat de SWIFT, care cuprinde validarea mesajelor, în scopul asigurării conformităţii acestora cu standardele SWIFT privind formatele de mesaje, monitorizarea livrării şi prioritizare, stocarea şi accesarea mesajelor.
Fonduri disponibile:	Fondurile pe care un Participant le are la dispoziţie în contul său de decontare deschis în ReGIS sau în sistemul TARGET pentru a-şi îndeplini angajamentele de plată imediate.
Furnizor de servicii critice:	Furnizor de servicii pe care un depozitar central/infrastructură a pieţei financiare se bazează pentru a asigura aspectele esențiale ale

	serviciilor, care, dacă sunt perturbate, ar putea avea un impact negativ asupra stabilității pieței financiare
GMRA (Global Mater Repurchase Agreement):	*Contract-cadru pentru tranzacți de vânzare-cumpărare reversibile cu titluri de stat*, care reprezintă cadrul contractual standardizat utilizat pe plan internațional pentru operațiuni reversibile cu instrumente financiare.
Haircut:	Instrument de control al riscului, utilizat în operaţiunile de acordare a facilităţilor permanente acordate de banca centrală, care presupune diminuarea valorii de piaţă a activelor eligibile pentru garantare cu un anumit procent (marjă), prestabilit de către BNR
Instrucţiune de decontare pe baza netă:	Instrucţiune transmisă de sistemul SaFIR către sistemul ReGIS, prin care solicită transferul fondurilor aferente tranzacţiilor cu instrumente financiare din cadrul sistemului, prin debitarea conturilor participanţilor cu poziţie netă debitoare şi creditarea conturilor participanţilor cu poziţie netă creditoare, aşa cum rezultă din poziţia multilaterală netă calculată de sistem.
Instrucţiune de plată:	Instrucţiune emisă de SaFIR pentru decontarea fondurilor aferente unei tranzacţii cu instrumente financiare.
Intermediar pe piaţa secundară:	Un participant care are acces să acţioneze pe piaţa secundară a titlurilor de stat, în conformitate cu prevederile legale în vigoare (,,intermediar secundar”).
ISIN:	Numărul (codul) care identifică în mod unic o anumită emisiune de instrumente financiare, alocat în conformitate cu standardul internaţional ISO 6166.
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 participanţii pot transmite mesaje către sistem, pe care acesta le va procesa pe parcursul zilei, conform regulilor sistemului şi cu respectarea legislaţiei aplicabile.
Livrare contra Plată (DvP):	*Principiul* conform căruia decontarea finală a unei tranzacţii cu instrumente financiare are loc prin transferul definitiv (irevocabil şi necondiţionat) al instrumentelor financiare de la vânzător la cumpărător, şi prin transferul definitiv (irevocabil şi necondiţionat) al banilor de la cumpărător la vânzător. *Mecanismul* care asigură că livrarea instrumentelor financiare are loc dacă şi numai dacă plata are loc. *Tipul de transfer* care se realizează cu respectarea principiului DvP.
Moment Limită:	Momentul până la care este permisă procesarea anumitor operaţiuni. Poate fi stabilit fie de către participanţi, prin precizarea acestuia în instrucţiunea transmisă sistemului, fie de către sistem, pentru procesarea diferitelor tipuri de instrucţiuni în cadrul serviciilor aferente.
Persoană autorizată:	Persoana autorizată să acceseze date şi să transmită instrucţiuni referitoare la conturi, transferuri şi alte operaţiuni de natură financiară, prin mijloace electronice şi/sau persoana desemnată să acceseze astfel de date şi să transmită instrucţiuni în numele participantului, în legătură cu serviciile, cu restricţiile aferente, dacă este cazul.
Piaţa primară:	Totalitatea operaţiunilor legate de emiterea de către MF a titlurilor de stat şi plasarea acestora în scopul atragerii, pe termen scurt, mediu sau lung, a capitalurilor financiare disponibile.
Piaţa secundară:	Totalitatea operaţiunilor cu titluri de stat care se derulează între deţinătorii acestor instrumente financiare.

Plafon de decontare:	Poziţia debitoare maximă pe care un participant şi-o poate asuma, aşa cum este calculată de către sistem, pe parcursul derulării de operaţiuni în cadrul sistemului, reprezentând totodată limita în care banca de decontare îşi asumă obligaţia de a deconta pe contul său, în numele respectivului participant fără cont de decontare în ReGIS, fondurile aferente tranzacţiilor efectuate de acesta în SaFIR. Plafoanele de decontare se notifică şi se calculează doar în cazul participanţilor care nu deţin conturi deschise în sistemul ReGIS.
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).
Poziţie multilaterală netă:	Balanţa care conţine poziţiile nete debitoare şi creditoare ale participanţilor, calculată de sistem şi transmisă către sistemul ReGIS, pe baza căreia se creează și se utilizează rezervele corespunzătoare decontării instrucţiunilor aferente SaFIR, în conturile de decontare din ReGIS ale participanților.
Principiul First In First Out (FIFO):	Reprezintă un sistem de gestiune a cozilor de aşteptare în cadrul căruia instrucţiunile de decontare sunt procesate strict în ordine cronologică, astfel încât tranzacţia din coada de aşteptare a fiecărui participant, care a fost recepţionată prima, va fi procesată prima.
RCI	Rețeaua de Comunicații Interbancară **(RCI)** este un sistem electronic de transmisii de date cu caracter financiar, care asigură infrastructura de comunicații pentru aplicațiile derulate în cadrul sistemului informatic bancar gestionat de către Banca Națională, cu caracteristici specifice în ceea ce privește modul de funcționare și operare, respectiv atribuțiile fiecărui participant în cadrul său.

RCI-IPF	Rețea virtuală construită în interiorul RCI, destinată în principal traficului aferent infrastructurilor pieței financiare (IPF) operate de BNR (în prezent sistemele ReGIS și SaFIR), precum și sistemului de poștă electronică securizată utilizat de participanții la cele două sisteme de plăți.
ReGIS:	Sistemul naţional pentru plăţi în lei oferit de BNR (*Real-Time Gross Settlement* – RTGS).
Rezerva din contul de decontare deschis în ReGIS:	Fonduri aflate în secţiunea corespunzătoare a contului de decontare deschis în ReGIS al unui participant, destinate garantării decontării obligaţiilor de plată sau tranzacţiilor cu instrumente financiare ale respectivului participant sau ale terţului în numele căruia se efectuează decontarea, în legătură cu sistemul a cărui instrucţiune este garantată. ReGIS utilizează fondurile din această rezervă în cazul în care fondurile disponibile din contul participantului nu sunt suficiente pentru decontarea instrucţiunii aferente sistemului care decontează prin intermediul ReGIS.
Serviciul licitaţie:	Acel serviciu pus la dispoziţia participanţilor, în vederea procesării decontării pe bază netă a plasamentelor publice de titluri de stat admise în sistem şi a evenimentelor de plată cu decontare în ziua respectivă. În intervalul în care acest serviciu este activ, sistemul efectuează eventualele recalculări ale balanţelor de decontare în care se regăsesc poziţiile nete ale fiecărui participant în ReGIS/bancă de decontare şi transmite instrucţiunile de decontare netă, în limita rezervelor constituite în sistemul ReGIS, după cum este confirmat de către acesta. La *Momentul Limită* al acestui serviciu, sistemul generează automat instrucţiunile de decontare pe bază brută, pentru titlurile de stat care au fost excluse din balanța cu poziţiile multilaterale nete.

Serviciul licitaţie certificate de depozit:	Acel serviciu pus la dispoziţia participanţilor, în vederea procesării decontării pe bază brută a plasamentelor de certificate de depozit admise în sistem.
Serviciul licitaţie cu decontarea în aceeaşi zi:	Acel serviciu oferit de către sistem, pentru recepţionarea şi prelucrarea (în intervalul în care este activ) fişierelor aferente plasamentelor publice cu decontarea în aceeaşi zi, transmise de Ministerul Finanțelor.
Serviciul livrare contra plată:	Acel serviciu oferit de sistem participanţilor, pentru procesarea instrucţiunilor aferente operaţiunilor de livrare contra plată (DvP). Participanţii pot transmite instrucţiuni de tip DvP, care vor fi procesate de către sistem, numai în intervalul în care acest serviciu este activ.
Serviciul livrare fără plată:	Acel serviciu oferit de sistem participanţilor, pentru procesarea instrucţiunilor aferente operaţiunilor de *livrare fără plată* (FoP). Participanţii pot transmite instrucţiuni de tip FoP, care vor fi procesate de către sistem, numai în intervalul în care acest serviciu este activ.
Serviciul lombard:	Acel serviciu oferit de sistem participanţilor, pentru procesarea instrucţiunilor aferente creditului lombard. Momentul de început al serviciului lombard reprezintă momentul de la care se iniţiază procedura de înregistrare pentru operaţiunile de garantare aferente creditului lombard. Momentul limită al serviciului lombard reprezintă momentul până la care participanţii pot transmite instrucţiuni de constituire a garanţiilor aferente creditului lombard.
Serviciul plafon de decontare:	Acel serviciu oferit de sistem participanţilor, numai în scopul decontării licitaţiilor, care permite setarea sau modificarea plafoanelor de decontare de către băncile de decontare, numai până la *Momentul Limită* al acestui serviciu, pentru a asigura ca participanţii, societăţi de servicii de investiţii financiare, să nu fie

	excluşi din procesul de compensare. În intervalul corespunzător acestui serviciu, sistemul calculează (şi eventual recalculează) poziţia netă pentru fiecare bancă de decontare/SSIF. La *Momentul Limită* al acestui serviciu, sistemul iniţiază către ReGIS instrucţiunile de rezervare de fonduri, conform poziţiilor nete calculate pentru fiecare participant şi în funcţie de valoarea plafoanelor de decontare de la acel moment.
Serviciul Sfârşitul zilei:	Serviciul în intervalul căruia sistemul generează automat raportările SWIFT către participanţi.
Sfârşitul Zilei:	Momentul, precizat în Anexa 7 la regulile sistemului, de la care în cadrul sistemului nu mai are loc nici o procesare de operaţiuni, iar serverele sunt închise.
Sistem 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 ***T**rans-European **A**utomated **R**eal-time **G**ross settlement **E**xpress **T**ransfer*) reprezintă sistemul cu decontare pe bază brută în timp real pentru plăţile în euro, pus la dispoziţie de Eurosistem.
TARGET-România	Componenta naţională (din România) a sistemului TARGET.
Transfer fără plată (FoP):	Un transfer de instrument financiare care nu implică transfer de fonduri între doi participanţi. Sistemul tratează drept transfer de tip FoP inclusiv o operaţiune care implică transfer de fonduri, dar între conturile aceleiaşi bănci (principiul DvP este respectat la nivelul participanţilor).
Utilizator:	Un membru al personalului participantului care este autorizat, în conformitate cu prezentul document, precum şi cu procedurile respectivului participant, să utilizeze facilităţile sistemului SaFIR şi

	căruia i-au fost alocate un dispozitiv securizat de creare a semnăturii electronice, un cod PIN, un nume de utilizator şi o parolă.
Zi lucrătoare:	O zi în care sistemul este operaţional şi procesează tranzacţiile participanţilor.
Zi nelucrătoare:	O zi în care sistemul nu este operaţional şi nu procesează tranzacţiile participanţilor.
Zi de operare:	Ziua calendaristică în care sistemul SaFIR funcţionează în vederea procesării şi decontării instrucţiunilor 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 Naţională a României, cu sediul central în str. Lipscani nr. 25, cod poştal 030031, sector 3, Bucureşti, reprezentată de (*Numele reprezentantului*), având funcţia de Director al Direcţiei Plăţi şi de (*Numele reprezentantului*), având funcţia de Director al Direcţiei Contabilitate, în calitate de administrator al sistemului SaFIR

şi

(Denumirea instituţiei solicitante), cu sediul social/real în (*Adresa sediului social/sediului real din România*), înmatriculat în registrul comerţului cu nr. (*Numărul*), având cod fiscal/codul unic de înregistrare (*Cod*), reprezentată de (*Numele reprezentantului*), având funcţia de (*Funcţia reprezentantului*) şi de (*Numele reprezentantului*), având funcţia de (*Funcţia reprezentantului*), cu persoană de contact (*Nume şi prenume*), telefon (*Telefon*), fax (*Fax*), adresă e-mail (*E-mail*), în calitate de participant la sistemul SaFIR

a intervenit prezentul contract de participare la sistemul SaFIR.

I. OBLIGAŢIILE PĂRŢILOR

1. Participantul se obligă:

1.1 să respecte întru totul şi să se conformeze *Regulilor de sistem ale SaFIR* şi *Documentaţiei* aferente sistemului în vigoare, aşa cum au fost comunicate de administratorul de sistem. 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 şi instrucţiunilor administratorului de sistem sau altor persoane care acţionează în numele său;

1.3 să respecte cerinţele de securitate ale sistemului şi să ia măsurile pentru a împiedica accesul la sistem al persoanelor care nu au fost autorizate în conformitate cu *Regulile de sistem ale SaFIR*;

1.4 să menţină într-o stare adecvată operării dispozitivele tehnice necesare accesului la sistem (hardware, software, reţele de comunicaţii, infrastructura aferentă);

1.5 să nu afecteze eficienţa generală a sistemului SaFIR, prin asigurarea funcţionării la parametri optimi a sistemului propriu şi prin asigurarea operării corecte;

1.6 să notifice administratorul de sistem sau persoanele care acţionează în numele său, în cel mai scurt timp, despre orice disfuncţionalitate operaţională care afectează/este de natura să afecteze participarea la sistem;

1.7 să mandateze administratorul de sistem să-i administreze contul/conturile de evidenţă a instrumentelor financiare deschis/deschise în SaFIR în scopul funcţionării corespunzătoare a sistemului SaFIR;

1.8 să asigure cunoaşterea, însuşirea şi respectarea întocmai de către prepuşii săi (utilizatorii) a *Regulilor de sistem ale SaFIR*, în special a dispoziţiilor care le sunt direct aplicabile, în raport de profilul de utilizator alocat.

1.9 să se conformeze modului de executare a garanţiilor prevăzut în *Regulile de sistem ale SaFIR*, inclusiv pentru garanţiile constituite în scopul asigurării decontării poziţiilor multilaterale nete din sistemele de plăţi care asigură compensarea fondurilor, precum şi cele aferente operaţiunilor cu instrumente financiare.

1.10 participantul care acţionează în calitate de bancă de decontare pentru o societate de servicii de investiţii financiare va notifica administratorul de sistem cu privire la aceasta.

1.11 în 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, *Documentaţia* şi procedurile în aplicarea acestora, în vederea asigurării funcţionării normale a sistemului;

2.2 să asigure serviciile prevăzute la secţiunea 5.2.5 *Contracte de garanție financiară* din *Regulile de sistem ale SaFIR.*

2.3 să respecte instrucţiunile date de persoanele împuternicite să reprezinte participantul şi să acţioneze în conformitate cu acestea, cu condiţia respectării *Regulilor de sistem ale SaFIR*;

2.4 să arhiveze mesajele, instrucţiunile şi documentele transmise la şi recepţionate de la participanţi sau generate de sistem, conform legislaţiei în vigoare.

II. COSTURILE PARTICIPĂRII LA SISTEM

Accesul la serviciile SaFIR se face contra cost, prin achitarea de către participanţi a sumelor prevăzute în *Regulile de sistem ale SaFIR*. Participanţii vor depune toate diligenţele pentru ca

îndeplinirea acestei obligaţii să se realizeze fără întârziere, cu respectarea datelor limită impuse de administratorul de sistem.

III. CONFIDENŢIALITATE

Părţile se angajează să păstreze confidenţialitatea informaţiilor furnizate reciproc, în scopul aducerii la îndeplinire a prezentului contract şi să restrângă la minimul necesar numărul persoanelor care deţin respectivele informaţii.

IV. RĂSPUNDERE

Neconformarea participantului la prevederile *Regulilor de sistem ale SaFIR*, precum şi la instrucţiunile date de administratorul de sistem în baza calităţii sale de administrator, atrage răspunderea participantului potrivit prevederilor din *Regulile de sistem ale SaFIR.*

V. ÎNCETAREA CONTRACTULUI

5.1 Nerespectarea, în mod repetat, a obligaţiilor asumate de către una din părţi dă dreptul părţii lezate să declare contractul reziliat unilateral. În acest sens, partea în culpă este notificată în scris cu privire la încălcarea obligaţiilor contractuale. Contractul se consideră reziliat de la momentul primirii notificării de către partea în culpă, fără a mai fi necesară intervenţia unei instanţe judecătoreşti.

5.2 Prezentul contract poate înceta şi în oricare dintre situaţiile prevăzute la secţiunea 2.8.2 *„Încetarea participării”* din regulile de sistem SaFIR.

VI. LITIGII

6.1 Părţile vor face eforturi pentru soluţionarea pe cale amiabilă a neînţelegerilor cu privire la aplicarea sau interpretarea prezentului contract.

6.2 Orice litigiu decurgând din sau în legătură cu prezentul contract, inclusiv referitor la încheierea, executarea ori desfiinţarea lui, care nu s-a putut soluţiona pe cale amiabilă, se soluționează la nivelul instanțelor judecătorești competente din România .

VII. LEGISLAŢIA APLICABILĂ

Prezentul contract şi soluţionarea litigiilor decurgând din sau în legătură cu acesta sunt guvernate de legislaţia română.

VIII. DISPOZIŢII 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 şi va putea emite instrucţiuni la data intrării în vigoare a contractului de participare sau la o data ulterioară convenită de părţi prin prezentul contract.

8.5. 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 NAŢIONALĂ A ROMÂNIEI	**Denumirea instituţiei solicitante**
(Direcţia)	(Nume şi prenume persoană autorizată)
(Nume şi prenume persoană autorizată)	(Funcția)
(Funcția)	(Semnătură)
(Semnătură)	(Ștampila instituției)
(Direcţia)	(Nume şi prenume persoană autorizată)
(Nume şi prenume persoană autorizată)	(Funcția)
(Funcția)	(Semnătură)
(Semnătură)	
VIZAT	
(Direcţia)	
(Nume şi prenume persoană autorizată)	
(Funcția)	

(Semnătură)

(Direcţia)

(Nume şi prenume persoană autorizată)

(Funcția)

(Semnătură)

Anexa 3 - Informaţii privind participantul la SaFIR

Către:	Banca Naţională a României Adresa: Str. Lipscani, Nr. 25, Cod poştal 030031, Sector 3, Bucureşti Direcţia Plăţi Serviciul administrare SaFIR Număr de prelucrare a datelor cu caracter personal înregistrat la ANSPDCP - 3482	
De la:	Numele participantului SaFIR	
	Adresa sediului social şi după caz, a sediului real	
	Cod de înregistrare la Registrul Comerţului Cod fiscal / Codul unic de înregistrare	
	Cod poştal	
	Numele persoanei de contact:	
	Telefon:	
	Fax.	
	E-mail (adresa grupului de distribuţie):	
	Completaţi următoarele câmpuri din formular cu informaţiile privind instituţia dumneavoastră aşa cum vor fi înregistrate în SaFIR	Selectaţi căsuţele care corespund solicitării instituţiei dvs.
	Calitatea deţinută pe piaţa titlurilor de stat	
	Banca de decontare[9]	

[9] Se va completa doar în cazul participanţilor fără cont de decontare în sistemul ReGIS

	Agentul de operare	
	Data de la care se doreste activarea participantului	
	Tipul de interfaţă dorit pentru SaFIR	Limba româna □ Limba engleză □
	Acţiune solicitată:	Adăugare □ Modificare □
	Denumirea participantului:	
	Adresa participantului:	
	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 □ Zilnic □ Săptămânal □ Lunar □
	Nume şi prenume persoană autorizată:	
	Semnătura persoanei autorizate:	
	Nume şi prenume persoană autorizată:	
	Semnătura persoanei autorizate:	
	Ştampila instituţiei:	

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

Către:	Banca Naţională a României Adresa: Str. Lipscani, Nr. 25, Cod poştal 030031, Sector 3, Bucureşti Direcţia Plăţi Serviciul 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 şi după caz, a sediului real Cod de înregistrare la Registrul Comerţului Cod fiscal / Codul unic de înregistrare Cod poştal Numele persoanei de contact: Telefon/ Fax: E-mail:	Participant Nr. ...../.....

Vă solicităm:

☐ să creaţi în sistemul SaFIR o căsuţă de e-mail securizat şi un nume utilizator cu parola aferentă, pentru acces în sistemul SaFIR, pe numele:

Sau

☐ să modificaţi*) informaţiile existente în baza de date a sistemului SaFIR, pe numele:

Nume ☐☐☐☐☐☐☐☐☐☐☐☐☐☐☐☐☐☐☐

Prenume ☐☐☐☐☐☐☐☐☐☐☐☐☐☐☐☐☐☐☐

CNP ☐☐☐☐☐☐☐☐☐☐☐☐☐

cu următoarele date de contact:

Adresa

_____

_____

Telefon _____; Fax _____;

e-mail _____

Funcţia utilizatorului _____;

Semnătura utilizatorului _____ **şi care va avea alocat profilul cu numele****):**
Dorim ca operaţiunea să devină activă începând cu data: .....
Administratori de acces: _____ _____ *(Nume Prenume)* *(Nume Prenume)* _____ _____ *(Nume Prenume)* *(Nume Prenume)* **Data :** **Stampila instituţiei:**
⇩ Se completează de către Administratorul de sistem. ⇩
Observaţii:
*) În situaţia în care obiectul modificării este "Numele", este necesară completarea unui formular "Cerere de blocare/deblocare/eliminare a unui utilizator" cu numele vechi, şi a unui formular "Cerere de înregistrare a unui utilizator SaFIR" în care se bifează opţiunea de creare **) Se vor utiliza numai denumiri de profil pentru care participantul a completat deja formularul "Cerere de creare/modificare a unui profil de utilizator SaFIR".

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

Trebuie completat formularul adecvat de solicitare a unui profil de utilizator pentru a cere administratorului de sistem crearea sau modificarea unui profil de utilizator.

Un exemplu pentru fiecare tip de formular este prezentat mai jos.

a) Profil de bază (general) pentru dealerii primari

Către:	Banca Naţională a României Adresa: Str. Lipscani, Nr. 25, Cod poştal 030031, Sector 3, Bucureşti Direcţia Plăți Serviciul 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 şi după caz, a sediului real Cod de înregistrare la Registrul Comerţului Cod fiscal / Codul unic de înregistrare Cod poştal Numele persoanei de contact: Telefon/ Fax: E-mail:	Solicitant Nr. ...../.....

Vă solicităm că, de la data ..... / ..... / ..... (zz/ll/aa)

☐ să creaţi profilul de utilizator SaFIR

Sau

☐ să modificaţi profilul de utilizator SaFIR

cu numele de profil: _____

şi care va permite accesul la funcţiile de meniu marcate („X”) mai jos în rubrica “Solicitare acces”.

Funcție meniu					**Acces**
Gestiune access					
	Schimbare parolă				
	Utilizator				
		Vizualizare			☐
	Profil				
		Vizualizare			☐

	Împuterniciri				
		Împuterniciri de utilizator			
			Vizualizare		☐
			Acces împuternicire de utilizator		
				Vizualizare	☐
				Aplică acces	☐
		Împuterniciri pe cont			
			Vizualizare		☐
			Acces împuternicire pe cont		
				Vizualizare	☐
	Listare activitate utilizator				☐
Mentenanţă					
	Orar				
		Vizualizare			☐
	Calendar				
		Vizualizare			☐
	Alerte				
		Vizualizare			☐
		Generate			☐
	Coduri operaţiuni				
		Vizualizare			☐
	Cod scop garanții				
		Vizualizare			☐
	Rate de schimb				
		Vizualizare			☐

	Dashboard				☐
Părţi implicate					
	Instituţii				
		Vizualizare			☐
	Participanţi				
		Vizualizare			☐
	Emitenţi				
		Vizualizare			☐
	Bănci de decontare				
		Vizualizare			☐
Instrumente financiare					
	Vizualizare				☐
	Categorie instrument				
		Vizualizare			☐
	Evenimente corporative				
		Vizualizare			☐
	Valoare				
		Valoare la zi			
			Vizualizare		☐
		Indecşi			
			Vizualizare		☐
		Value Indexes Data			
			Vizualizare		☐
Decontare					
	Operațiuni				
		Vizualizare			☐
	Detalii tranzacții				

		Vizualizare			☐
	Decontare netă				
		Balanţe fonduri nete pe participant			☐
	Contracte				
		Vizualizare			☐
	Instrucţiuni				
		Vizualizare			☐
	Plafon de decontare				
		Vizualizare			☐
	Conturi				
		Vizualizare			☐
		Modificare			☐
		Creare			☐
		Aprobare			☐
		Activitate			☐
		Extras			☐
	Sancţiuni				
		Vizualizare			☐
		Contestaţii sancţiuni			
			Vizualizare		☐
			Adăugare		☐
		Detalii calcul			
			Vizualizare		☐
		Rate sancţiuni			
			Vizualizare		☐
Iniţiere instrucţiuni					
	Vizualizare				☐

	Modificare				☐
	Eliminare				☐
	Reparare				☐
	Introducere				
		Livrare fără plată			☐
		Livrare contra plată			☐
		Livrare cu plată			☐
		Operațiuni reversibile			
			Pas 1		☐
			Pas 2		☐
			Modificarea datei de răscumpărare		☐
			Substituire instrumente financiare		☐
			Apel în marjă		☐
		Garanții			
			Înregistrare garanții		☐
			Eliberare garanție		☐
			Modificare dată scadenţă		☐
			Înlocuire instrumente financiare obiect al garanției		☐
			Execuţie garanție		☐
			Transfer garanție		
				Transfer de la Debitor	☐
				Transfer la Debitor	☐
		Operaţii cu Banca Centrală			
			Înregistrare garanție		☐

			Repo		☐
			Înregistrare Lombard		☐
			Eliberare Lombard		☐
			Eliberare garanție		☐
			Modificare dată scadență		☐
			Înlocuire instrumente financiare obiect al garanției		☐
			Executare garanție		☐
		Depozitar extern			
			Bring-In		☐
			Take-Out		☐
		Instrucţiune			
			Modificare condiţie		☐
			Anulare		☐
		Confirmare Credit			☐
	Aprobare				☐
	Reparare				☐
Transformări Lombard					
	Vizualizare				☐
	Creare				☐
	Aprobare				☐
Eligibilitate					
	Eligibilitate contraparte				
		Vizualizare			☐
Administrare					
	Rutare				
		Mesaj			
			Vizualizare		☐

	Reconciliere Participant				
		Vizualizare			☐
		Importare			☐
		Extras zilnic			☐
		Extras lunar			☐
	Incarcare Anexa 4				
		Vizualizare			☐
		Importare			☐
Facturare					
	Rate				
		Vizualizare			☐
	Taxă unică				
		Vizualizare			☐
Rapoarte					
	La cerere				
		Estimare eveniment corporativ			☐
		Extras cont			☐
		Fisa contului de evidenţă a instrumentelor financiare			☐
		Lista instrumente financiare admise			☐
		Lista instrumentelor financiare eligibile pentru operaţiuni cu BNR			☐
		Listă de participanţi CD			☐

		Listă de participanţi TS			☐
		Listă garanții			☐
		Sumarul tranzacţiilor			☐
		Portofoliul pentru toţi participanţii, în beneficiul propriu şi al clienţilor şi pentru popriri			☐
		Rapoarte eveniment corporativ efectuat			☐
		Raport activitate plafon de decontare			☐
		Situaţia valorii nominale totale in circulaţie			☐
		Structură deţinători			☐
		Sumarul garanțiilor			☐
		Sumarul garanțiilor acoperite de Codul civil			☐
		Valoarea la zi a instrumentelor financiare eligibile şi ne-eligibile			☐
		Valoarea la zi a instrumentelor financiare cu cupon			☐

		Valoarea la zi a instrumentelor financiare cu discount			☐
		Valoarea la zi a instrumentelor financiare cu dobândă			☐
		Raport Dețineri per tip de cont			☐
	Facturare				☐
		Raport informativ privind comisioanele			☐
		Raport justificativ privind comisioanele			☐
Numele şi prenumele administratorilor de acces:		1. _____ 2. _____			
Semnătura administratorilor de acces:		1. _____ 2. _____			
Ştampila Solicitantului:					
Data: ..... / ..... / ..... (zz/ll/aa)					

Notă: Administratorul de sistem va configura profilele de utilizator conform solicitării participantului, dar nu va acorda mai puţine drepturi de accesare a sistemului decât cele pe care le consideră a fi minim necesare în scopul utilizării eficiente a sistemului de către participant. Administratorul de sistem va informa participantul solicitant asupra profilului stabilit.

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

Către:	Banca Naţională a României Adresa: Str. Lipscani, Nr. 25, Cod poştal 030031, Sector 3, Bucureşti Direcţia Plăţi 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 şi după caz, a sediului real Cod de înregistrare la Registrul Comerţului Cod fiscal / Codul unic de înregistrare Cod poştal Numele persoanei de contact: Telefon/ Fax: E-mail:	Solicitant Nr. ...../.....

Vă solicităm că, de la data ..... / ..... / ..... (zz/ll/aa)

☐ să creaţi profilul de utilizator SaFIR

Sau

☐ să modificaţi profilul de utilizator SaFIR

cu numele de profil: _____

şi care va permite accesul la funcţiile de meniu marcate („X”) mai jos în rubrica “Solicitare acces”.

Funcție meniu					**Acces**
Gestiune access					
	Schimbare parolă				
	Utilizator				
		Vizualizare			☐
	Profil				
		Vizualizare			☐
	Împuterniciri				
		Împuterniciri de utilizator			
			Vizualizare		☐

			Acces împuternicire de utilizator		
				Vizualizare	☐
				Aplică acces	☐
		Împuterniciri pe cont			
			Vizualizare		☐
			Acces împuternicire pe cont		
				Vizualizare	☐
	Listare activitate utilizator				☐
Mentenanţă					
	Orar				
		Vizualizare			☐
	Calendar				
		Vizualizare			☐
	Alerte				
		Vizualizare			☐
		Generate			☐
	Coduri operaţiuni				
		Vizualizare			☐
	Cod scop garanție				
		Vizualizare			☐
	Rate de schimb				
		Vizualizare			☐
	Dashboard				☐
Părţi implicate					

	Instituţii				
		Vizualizare			☐
	Participanţi				
		Vizualizare			☐
	Emitenţi				
		Vizualizare			☐
	Bănci de decontare				
		Vizualizare			☐
Instrumente financiare					
	Vizualizare				☐
	Categorie instrument				
		Vizualizare			☐
	Evenimente corporative				
		Vizualizare			☐
	Valoare				
		Valoare la zi			
			Vizualizare		☐
		Indecşi			
			Vizualizare		☐
		Value Indexes Data			
			Vizualizare		☐
Decontare					
	Operațiuni				
		Vizualizare			☐
	Detalii tranzacții				

		Vizualizare			☐
	Decontare netă				
		Balanţe fonduri nete pe participant			☐
	Contracte				
		Vizualizare			☐
	Instrucţiuni				
		Vizualizare			☐
	Plafon de decontare				
		Vizualizare[10]			☐
	Conturi[11]				
		Vizualizare			☐
		Modificare			
		Creare			☐
		Aprobare			☐
		Activitate			☐
		Extras			☐
	Sancţiuni				
		Vizualizare			☐
		Contestaţii sancţiuni			
			Vizualizare		☐
			Adăugare		☐
		Detalii calcul			
			Vizualizare		☐
		Rate sancţiuni			

[10] Această opţiune este disponibilă numai pentru participanţii societăţi de servicii de investiţii financiare

[11] Opțiunile “Creare” și ”Aprobare” nu sunt disponibile pentru participanţii care tranzacţionează numai în nume și pe cont propriu.

			Vizualizare		☐
Iniţiere instrucţiuni					
	Vizualizare				☐
	Modificare				☐
	Eliminare				☐
	Reparare				☐
	Introducere				
		Livrare fără plată			☐
		Livrare contra plată			☐
		Livrare cu plată			☐
		Operațiuni reversibile			
			Pas 1		☐
			Pas 2		☐
			Modificarea datei de răscumpărare		☐
			Substituire instrumente financiare		☐
			Apel în marjă		☐
		Garanție			
			Înregistrare garanție		☐
			Eliberare garanție		☐
			Modificare dată scadenţă		☐
			Înlocuire instrumente financiare obiect al garanției		☐
			Execuţie garanție		☐
			Transfer garanție		
				Transfer de la debitor	☐

				Transfer la debitor	☐
		Operaţii cu Banca Centrală			
			Înregistrare garanție		☐
			Repo		☐
			Înregistrare Lombard		☐
			Eliberare Lombard		☐
			Eliberare garanție		☐
			Modificare dată scadență		☐
			Înlocuire instrumente financiare obiect al garanției		☐
			Executare garanție		☐
		Depozitar extern			
			Bring-In		☐
			Take-Out		☐
		Instrucţiune			
			Modificare condiţie		☐
			Anulare		☐
		Confirmare Credit			☐
	Aprobare				☐
	Reparare				☐
Transformări Lombard					
	Vizualizare				☐
	Creare				☐
	Aprobare				☐
Eligibilitate					

	Eligibilitate contraparte				
		Vizualizare			☐
Administrare					
	Rutare				
		Mesaj			
			Vizualizare		☐
	Reconciliere Participant				
		Vizualizare			☐
		Importare			☐
		Extras zilnic			☐
		Extras lunar			☐
	Incarcare Anexa 4				
		Vizualizare			☐
		Importare			☐
Facturare					
	Rate				
		Vizualizare			☐
	Taxă unică				
		Vizualizare			☐
Rapoarte					
	La cerere				
		Estimare eveniment corporativ			
		Extras cont			☐
		Fisa contului de evidenţă a instrumentelor financiare			☐
		Lista instrumente financiare admise			☐

		Lista instrumentelor financiare eligibile pentru operaţiuni cu BNR			☐
		Listă de participanţi CD			☐
		Listă de participanţi TS			☐
		Listă garanții			☐
		Sumarul tranzacţiilor			☐
		Portofoliul pentru toţi participanţii, în beneficiul propriu şi al clienţilor şi pentru popriri			☐
		Rapoarte eveniment corporativ efectuat			☐
		Raport activitate plafon de decontare			☐
		Situaţia valorii nominale totale in circulaţie			☐
		Structură deţinători			☐
		Sumarul garanțiilor			☐
		Sumarul garanțiilor acoperite de Codul civil			☐
		Valoarea la zi a instrumentelor financiare eligibile şi ne-eligibile			☐
		Valoarea la zi a instrumentelor financiare cu cupon			☐
		Valoarea la zi a instrumentelor financiare cu discount			☐

		Valoarea la zi a instrumentelor financiare cu dobândă			☐
		Raport Deținieri per tip de cont			☐
	Facturare				
		Raport informativ privind comisioanele			☐
		Raport justificativ privind comisioanele			☐
Numele şi prenumele administratorilor de acces:		1. _____ 2. _____			
Semnătura administratorilor de acces:		1. _____ 2. _____			
Ştampila Solicitantului:					
Data: ..... / ..... / ..... (zz/ll/aa)					

Notă: Administratorul de sistem va configura profilele de utilizator conform solicitării participantului, dar nu va acorda mai puţine drepturi de accesare a sistemului decât cele pe care le consideră a fi minim necesare în scopul utilizării eficiente a sistemului de către participant. Administratorul de sistem va informa participantul solicitant asupra profilului stabilit.

c) Profil general pentru sisteme de depozitare și decontare

Către:	Banca Naţională a României Adresa: Str. Lipscani, Nr. 25, Cod poştal 030031, Sector 3, Bucureşti Direcţia 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 şi după caz, a sediului real Cod de înregistrare la Registrul Comerţului Cod fiscal / Codul unic de înregistrare Cod poştal Numele persoanei de contact: Telefon/ Fax: E-mail:	Solicitant Nr. ...../.....

Vă solicităm că, de la data ..... / ..... / ..... (zz/ll/aa)

☐ să creaţi profilul de utilizator SaFIR

Sau

☐ să modificaţi profilul de utilizator SaFIR

cu numele de profil: _____

şi care va permite accesul la funcţiile de meniu marcate („X”) mai jos în rubrica “Solicitare acces”.

Funcție meniu					**Acces**
Gestiune access					
	Schimbare parolă				
	Utilizator				
		Vizualizare			☐
	Profil				
		Vizualizare			☐
	Împuterniciri				
		Împuterniciri de utilizator			
			Vizualizare		☐

			Acces împuternicire de utilizator		
				Vizualizare	☐
				Aplică acces	☐
		Împuterniciri pe cont			
			Vizualizare		☐
			Acces împuternicire pe cont		
				Vizualizare	☐
	Listare activitate utilizator				☐
Mentenanţă					
	Orar				
		Vizualizare			☐
	Calendar				
		Vizualizare			☐
	Alerte				
		Vizualizare			☐
		Generate			☐
	Coduri operaţiuni				
		Vizualizare			☐
	Cod scop garanție				
		Vizualizare			☐
	Rate de schimb				
		Vizualizare			☐
	Dashboard				☐
Părţi implicate					
	Instituţii				

		Vizualizare			☐
	Participanţi				
		Vizualizare			☐
	Emitenţi				
		Vizualizare			☐
	Bănci de decontare				
		Vizualizare			☐
Instrumente financiare					
	Vizualizare				☐
	Categorie instrument				
		Vizualizare			☐
	Evenimente corporative				
		Vizualizare			☐
	Valoare				
		Valoare la zi			
			Vizualizare		☐
		Indecşi			
			Vizualizare		☐
		Value Indexes Data			
			Vizualizare		☐
Decontare					
	Operațiuni				
		Vizualizare			☐
	Decontare netă				
		Balanţe fonduri nete pe participant			☐
	Contracte				
		Vizualizare			☐

	Instrucţiuni				
		Vizualizare			☐
	Plafon de decontare				
		Vizualizare			☐
	Conturi				
		Vizualizare			☐
		Modificare			☐
		Creare			☐
		Aprobare			☐
		Activitate			☐
		Extras			☐
	Sancţiuni				
		Vizualizare			☐
		Contestaţii sancţiuni			
			Vizualizare		☐
			Adăugare		☐
		Detalii calcul			
			Vizualizare		☐
		Rate sancţiuni			
			Vizualizare		☐
Iniţiere instrucţiuni					
	Vizualizare				☐
	Modificare				☐
	Eliminare				☐
	Reparare				☐
	Introducere				
		Livrare fără plată			☐
		Livrare contra plată			☐
		Livrare cu plată			☐

		Operațiuni reversibile			
			Pas 1		☐
			Pas 2		☐
			Modificarea datei de răscumpărare		☐
			Substituire instrumente financiare		☐
			Apel în marjă		☐
		Garanție			
			Înregistrare garanție		☐
			Eliberare garanție		☐
			Modificare dată scadenţă		☐
			Înlocuire instrumente financiare obiect al garanției		☐
			Execuţie garanție		☐
			Transfer garanție		
				Transfer de la Debitor	☐
				Transfer la Debitor	☐
		Operaţii cu Banca Centrală			
			Înregistrare garanție		☐
			Repo		☐
			Înregistrare Lombard		☐
			Eliberare Lombard		☐
			Eliberare garanție		☐

			Executare garanție		☐
		Depozitar extern			
			Bring-In		☐
			Take-Out		☐
		Instrucţiune			
			Modificare condiţie		☐
			Anulare		☐
		Confirmare Credit			☐
	Aprobare				☐
	Reparare				☐
Transformări Lombard					
	Vizualizare				☐
	Creare				☐
	Aprobare				☐
Eligibilitate					
	Eligibilitate contraparte				
		Vizualizare			☐
Administrare					
	Rutare				
		Mesaj			
			Vizualizare		☐
	Reconciliere Participant				
		Vizualizare			☐
		Importare			☐
		Extras zilnic			☐
		Extras lunar			☐
	Incarcare Anexa 4				

		Vizualizare			☐
		Importare			☐
Facturare					
	Rate				
		Vizualizare			☐
	Taxă unică				
		Vizualizare			☐
Rapoarte					
	La cerere				
		Estimare eveniment corporativ			☐
		Extras cont			☐
		Fisa contului de evidenţă a instrumentelor financiare			☐
		Lista instrumente financiare admise			☐
		Lista instrumentelor financiare eligibile pentru operaţiuni cu BNR			☐
		Listă de participanţi CD			☐
		Listă de participanţi TS			☐
		Listă garanții			☐
		Sumarul tranzacţiilor			☐
		Portofoliul pentru toţi participanţii, în beneficiul propriu şi al clienţilor şi pentru popriri			☐
		Rapoarte eveniment corporative efectuat			☐

		Raport activitate plafon de decontare			☐
		Situaţia valorii nominale totale in circulaţie			☐
		Structură deţinători			☐
		Sumarul garanțiilor			☐
		Sumarul garanțiilor acoperite de Codul civil			☐
		Valoarea la zi a instrumentelor financiare eligibile şi ne-eligibile			☐
		Valoarea la zi a instrumentelor financiare cu cupon			☐
		Valoarea la zi a instrumentelor financiare cu discount			☐
		Valoarea la zi a instrumentelor financiare cu dobândă			☐
		Raport Deținери per tip de cont			☐
	Facturare				
		Raport informativ privind comisioanele			☐
		Raport justificativ privind comisioanele			☐

Numele şi prenumele administratorilor de acces:	1. _____ 2. _____
Semnătura administratorilor de acces:	1. _____ 2. _____

Ştampila Solicitantului:	
Data: ..... / ..... / ..... (zz/ll/aa)	

Notă: Administratorul de sistem va configura profilele de utilizator conform solicitării participantului, dar nu va acorda mai puţine drepturi de accesare a sistemului decât cele pe care le consideră a fi minim necesare în scopul utilizării eficiente a sistemului de către participant. Administratorul de sistem va informa participantul solicitant asupra profilului stabilit.

d) Profil general pentru Ministerul Finațelor

Către:	Banca Naţională a României Adresa: Str. Lipscani, Nr. 25, Cod poştal 030031, Sector 3, Bucureşti Direcţia 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 şi după caz, a sediului real Cod de înregistrare la Registrul Comerţului Cod fiscal / Codul unic de înregistrare Cod poştal Numele persoanei de contact: Telefon/ Fax: E-mail:	Solicitant Nr. ...../.....

Vă solicităm că, de la data ..... / ..... / ..... (zz/ll/aa)

☐ să creaţi profilul de utilizator SaFIR

Sau

☐ să modificaţi profilul de utilizator SaFIR

cu numele de profil: _____

şi care va permite accesul la funcţiile de meniu marcate („X”) mai jos în rubrica “Solicitare acces”.

Funcție meniu					**Acces**
Gestiune access					
	Schimbare parolă				
	Utilizator				
		Vizualizare			☐
	Profil				
		Vizualizare			☐
	Împuterniciri				
		Împuterniciri de utilizator			
			Vizualizare		☐
			Acces împuternicire de utilizator		

				Vizualizare	☐
				Aplică acces	☐
		Împuterniciri pe cont			
			Vizualizare		☐
			Acces împuternicire pe cont		
				Vizualizare	☐
	Listare activitate utilizator				☐
Mentenanţă					
	Orar				
		Vizualizare			☐
	Calendar				
		Vizualizare			☐
	Alerte				
		Vizualizare			☐
		Generate			☐
	Coduri operaţiuni				
		Vizualizare			☐
	Cod scop garanție				
		Vizualizare			☐
	Rate de schimb				
		Vizualizare			☐
	Dashboard				☐
Părţi implicate					
	Instituţii				
		Vizualizare			☐
	Participanţi				

		Vizualizare			☐
	Emitenţi				
		Vizualizare			☐
	Bancă de decontare				
		Vizualizare			☐
Instrumente financiare					
	Vizualizare				☐
	Categorie instrument				
		Vizualizare			☐
	Evenimente corporative				
		Vizualizare			☐
	Valoare				
		Valoare la zi			
			Vizualizare		☐
		Indecşi			
			Vizualizare		☐
		Value Indexes Data			
			Vizualizare		☐
Decontare					
	Operațiuni				
		Vizualizare			☐
	Decontare netă				
		Balanţe fonduri nete pe participant			
		Balanţe fonduri nete pe bancăagent de decontare			☐
	Contracte				
		Vizualizare			☐
	Instrucţuni				

		Vizualizare			☐
	Plafon de decontare				
		Vizualizare			☐
	Conturi				
		Vizualizare			☐
		Modificare			
		Activitate			☐
		Extras			☐
	Sancţiuni				
		Vizualizare			☐
		Contestaţii sancţiuni			
			Vizualizare		☐
			Adăugare		☐
		Detalii calcul			
			Vizualizare		☐
		Rate sancţiuni			
			Vizualizare		☐
Iniţiere instrucţiuni					
	Vizualizare				☐
	Modificare				☐
	Eliminare				☐
	Reparare				☐
	Introducere				
		Livrare fără plată			☐
		Livrare contra plată			☐
		Livrare cu plată			☐
		Operațiuni reversibile			
			Pas 1		☐
			Pas 2		☐

			Modificarea datei de răscumpărare		☐
			Substituire instrumente financiare		☐
			Apel în marjă		☐
		Garanție			
			Înregistrare garanției		☐
			Eliberare garanției		☐
			Modificare dată scadenţă		☐
			Înlocuire instrumente financiare obiect al garanțieigajate		☐
			Execuţie garanției		☐
			Transfer garanțieGajator		
				Transfer de la DebitorGajator	☐
				Transfer la DebitorGajator	☐
		Operaţii cu Banca Centrală			
			Înregistrare garanției		☐
			Repo		☐
			Înregistrare Lombard		☐
			Eliberare Lombard		☐

			Eliberare garanţiej		☐
			Executare garanţiej		☐
		Extern			
			Bring-In		☐
			Take-Out		☐
		Instrucţiune			
			Modificare condiţie		☐
			Anulare		☐
		Confirmare Credit			☐
	Aprobare				☐
	Reparare				☐
Transformări Lombard					
	Vizualizare				☐
	Creare				☐
	Aprobare				☐
Eligibilitate					
	Eligibilitate contraparte				
		Vizualizare			☐
Administrare					
	Rutare				
		Mesaj			
			Vizualizare		☐
	Reconciliere Participant				
		Vizualizare			☐
		Importare			☐
		Extras zilnic			☐
		Extras lunar			☐

	Incarcare Anexa 4				
		Vizualizare			☐
		Importare			☐
Facturare					
	Rate				
		Vizualizare			☐
	Taxă unică				
		Vizualizare			☐
Rapoarte					
	La cerere				
		Estimare eveniment corporativ			☐
		Extras cont			☐
		Fisa contului de evidenţă a instrumentelor financiare			☐
		Lista instrumente financiare admise			☐
		Listă garanții			☐
		Sumarul tranzacţiilor			☐
		Portofoliul pentru toţi participanţii, în beneficiul propriu şi al clienţilor şi pentru popriri			☐
		Rapoarte eveniment corporativ efectuate			☐
		Raport activitate plafon de decontare			☐
		Situaţia valorii nominale totale in circulaţie			☐
		Structură deţinători			
		Valoarea la zi a instrumentelor financiare eligibile şi ne-eligibile			☐

		Valoarea la zi a instrumentelor financiare cu cupon			☐
		Valoarea la zi a instrumentelor financiare cu discount			☐
		Valoarea la zi a instrumentelor financiare cu dobândă			☐
	Facturare				
		Raport informativ privind comisioanele			☐
		Raport justificativ privind comisioanele			☐

Numele şi prenumele administratorilor de acces:	1. _____ 2. _____
Semnătura administratorilor de acces:	1. _____ 2. _____
Ştampila Solicitantului:	
Data: ..... / ..... / ..... (zz/ll/aa)	

Notă: Administratorul de sistem va configura profilele de utilizator conform solicitării participantului, dar nu va acorda mai puţine drepturi de accesare a sistemului decât cele pe care le consideră a fi minim necesare în scopul utilizării eficiente a sistemului de către participant. Administratorul de sistem va informa participantul solicitant asupra profilului stabilit.

e) Profil general pentru contrapărțile centrale

Către:	Banca Naţională a României Adresa: Str. Lipscani, Nr. 25, Cod poştal 030031, Sector 3, Bucureşti Direcţia 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 şi după caz, a sediului real Cod de înregistrare la Registrul Comerţului Cod fiscal / Codul unic de înregistrare Cod poştal Numele persoanei de contact: Telefon/ Fax: E-mail:	Solicitant Nr. ...../.....

Vă solicităm că, de la data ..... / ..... / ..... (zz/ll/aa)

☐ să creaţi profilul de utilizator SaFIR

Sau

☐ să modificaţi profilul de utilizator SaFIR

cu numele de profil: _____

şi care va permite accesul la funcţiile de meniu marcate („X”) mai jos în rubrica “Solicitare acces”.

Funcție meniu					**Acces**
Gestiune acces					
	Schimbare parolă				
	Utilizator				
		Vizualizare			☐
	Profil				
		Vizualizare			☐
	Împuterniciri				
		Împuterniciri de utilizator			
			Vizualizare		☐

			Acces împuternicire de utilizator		
				Vizualizare	☐
				Aplică acces	☐
		Împuterniciri pe cont			
			Vizualizare		☐
			Acces împuternicire pe cont		
				Vizualizare	☐
	Listare activitate utilizator				☐
Mentenanţă					
	Orar				
		Vizualizare			☐
	Calendar				
		Vizualizare			☐
	Alerte				
		Vizualizare			☐
		Generate			☐
	Coduri operaţiuni				
		Vizualizare			☐
	Cod scopgaranție				
		Vizualizare			☐
	Rate de schimb				
		Vizualizare			☐
	Dashboard				☐
Părţi implicate					
	Instituţii				

		Vizualizare			☐
	Participanţi				
		Vizualizare			☐
	Emitenţi				
		Vizualizare			☐
	Bănci de decontare				
		Vizualizare			☐
Instrumente financiare					
	Vizualizare				☐
	Categorie instrument				
		Vizualizare			☐
	Evenimente corporative				
		Vizualizare			☐
	Valoare				
		Valoare la zi			
			Vizualizare		☐
		Indecşi			
			Vizualizare		☐
		Value Indexes Data			
			Vizualizare		☐
Decontare					
	Operațiuni				
		Vizualizare			☐
	Decontare netă				
		Vizualizare			☐
		Balanţe fonduri nete pe participant			☐

	Contracte				
		Vizualizare			☐
	Instrucţiuni				
		Vizualizare			☐
	Plafon de decontare				
		Vizualizare			☐
	Conturi				
		Vizualizare			☐
		Creare			☐
		Aprobare			☐
		Activitate			☐
		Extras			☐
	Sancţiuni				
		Vizualizare			☐
		Contestaţii sancţiuni			
			Vizualizare		☐
			Adăugare		☐
		Detalii calcul			
			Vizualizare		☐
		Rate sancţiuni			
			Vizualizare		☐
Iniţiere instrucţiuni					
	Vizualizare				☐
	Modificare				☐
	Eliminare				☐
	Reparare				☐
	Introducere				
		Livrare fără plată			☐

		Livrare contra plată			☐
		Livrare cu plată			☐
		Operațiuni reversibile			
			Pas 1		☐
			Pas 2		☐
			Modificarea datei de răscumpărare		☐
			Substituire instrumente financiare		☐
			Apel în marjă		☐
		Garanție			
			Înregistrare garanție		☐
			Eliberare garanție		☐
			Modificare dată scadenţă		☐
			Înlocuire instrumente financiare obiect al garanției		☐
			Execuţie garanție		☐
			Transfer garanție		
				Transfer de la Debitor	☐
				Transfer la Debitor	☐
		Operaţii cu Banca Centrală			
			Înregistrare garanție		☐
			Repo		☐
			Înregistrare Lombard		☐

			Eliberare Lombard		☐
			Eliberare garanție		☐
			Modificare dată scadență		☐
			Înlocuire instrumente financiare obiect al garanției		☐
			Executare garanție		☐
		Depozitar extern			
			Bring-In		☐
			Take-Out		☐
		Instrucţiune			
			Modificare condiţie		☐
			Anulare		☐
		Confirmare Credit			☐
	Aprobare				☐
	Reparare				☐
Transformări Lombard					
	Vizualizare				☐
	Creare				☐
	Aprobare				☐
Eligibilitate					
	Eligibilitate contraparte				
		Vizualizare			☐
Administrare					
	Rutare				
		Mesaj			
			Vizualizare		☐

	Reconciliere Participant				
		Vizualizare			☐
		Importare			☐
		Extras zilnic			☐
		Extras lunar			☐
	Incarcare Anexa 4				
		Vizualizare			☐
		Importare			☐
Facturare					
	Rate				
		Vizualizare			☐
	Taxă unică				
		Vizualizare			☐
Rapoarte					
	La cerere				
		Estimare eveniment corporativ			☐
		Extras cont			☐
		Fisa contului de evidenţă a instrumentelor financiare			☐
		Lista instrumente financiare admise			☐
		Lista instrumentelor financiare eligibile pentru operaţiuni cu BNR			☐
		Listă de participanţi CD			☐

		Listă de participanţi TS			☐
		Listă garanții			☐
		Sumarul tranzacţiilor			☐
		Portofoliul pentru toţi participanţii, în beneficiul propriu şi al clienţilor şi pentru popriri			☐
		Rapoarte eveniment corporativ efectuate			☐
		Raport activitate plafon de decontare			☐
		Situaţia valorii nominale totale in circulaţie			☐
		Structură deţinători			☐
		Sumarul garanțiilor			☐
		Sumarul garanțiilor acoperite de Codul civil			☐
		Valoarea la zi a instrumentelor financiare eligibile şi ne-eligibile			☐
		Valoarea la zi a instrumentelor financiare cucupon			☐
		Valoarea la zi a instrumentelor financiare cu discount			☐

		Valoarea la zi a instrumentelor financiare cu dobândă			☐
		Raport Deținери per tip de cont			☐
	Facturare				
		Raport informativ privind comisioanele			☐
		Raport justificativ privind comisioanele			☐

Numele şi prenumele administratorilor de acces:	1. _____ 2. _____
Semnătura administratorilor de acces:	1. _____ 2. _____
Ştampila Solicitantului:	
Data: ..... / ..... / ..... (zz/ll/aa)	

Notă: Administratorul de sistem va configura profilele de utilizator conform solicitării participantului, dar nu va acorda mai puţine drepturi de accesare a sistemului decât cele pe care le consideră a fi minim necesare în scopul utilizării eficiente a sistemului de către participant. Administratorul de sistem va informa participantul solicitant asupra profilului stabilit.

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

Către:	Banca Naţională a României Adresa: Str. Lipscani, Nr. 25, Cod poştal 030031, Sector 3, Bucureşti Direcţia Plăţi Serviciul 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 şi după caz, a sediului real Cod de înregistrare la Registrul Comerţului Cod fiscal / Codul unic de înregistrare Cod poştal Numele persoanei de contact: Telefon/ Fax: E-mail:	Participant Nr. ...../.....

Vă solicităm ca, de la data ..... / ..... / ..... (zz/ll/aa) să

☐ blocaţi

☐ deblocaţi

☐ eliminaţi

în/din sistemul SaFIR următorul Utilizator:

Nume	
Prenume	
CNP	

Dorim ca operaţiunea să devină activă începând cu data: .....

Administratori de acces:

_____ _____

(Nume Prenume) *(Nume Prenume)*

_____ _____

(Nume Prenume) *(Nume Prenume)*

Data :

Stampila instituţiei:

⇩ Se completează de către Administratorul de sistem. ⇩

Observaţii:

Anexa 7 - Programul de operare SaFIR

SERVICII		Moment de început	Moment limită
Începutul zilei (Deschiderea zilei de operare)		08:30	
Serviciul plafon de decontare		08:30	08:45
Serviciul licitaţie		08:30	10:00
Serviciul licitaţie certificate de depozit (CD)		08:50	10:15
Începutul activităţilor zilei	Serviciului livrare contra plată (DvP)	09:00	16:45
	Serviciului livrare fără plată (FoP)		17:40
Serviciul licitaţie cu decontarea în aceeaşi zi		10:00	16:45
Serviciul lombard		17:15	17:40
Sfârşitul zilei		17:45	
Închiderea sistemului		După '***Sfârşitul zilei***'	

Note: Este posibil ca *Momentele Limită* să prezinte întârzieri de 5 secunde faţă de orele stabilite în tabelul de mai sus.

Orarul poate fi modificat de către administratorul de sistem în cazul în care consideră necesară această modificare.

Operaţiuni cu procesare în intervalul de timp aferent Serviciului Livrare fără Plată (FoP)	**Operaţiuni cu procesare în intervalul de timp aferent Serviciului Livrare contra Plată (DvP)**

- Transferuri de portofoliu
- Tranzacţii *livrare contra plată* şi operațiuni reversibile, unde părţile au aceeaşi bancă de decontare
- Înregistrare garanție (excepţie fac garanțiile aferente creditului lombard, pentru care diferă momentul de început şi momentul limită)
  - Eliberare garanție
  - Modificare garanție
  - Execuţie garanție (prin apropiere)
  - Substituire contracte repo, SBB
  - Apeluri în marjă
  - Operațiuni cu decontare în valută.
	- Tranzacţii *livrare contra plată*
	- Contracte repo
	- Pasul doi al contractelor repo
	- Executarea garanțiilor prin vânzare

Notă: în intervalul de timp dintre *Momentul Limită* al Serviciului livrare contra plată şi *Momentul Limită* al Serviciului lombard nu mai sunt acceptate alte tranzacţii care implică transfer de fonduri în sistemul ReGIS.

Anexa 8 - Codurile operaţiunilor din cadrul SaFIR

Operaţiune	**Cod Operaţiune**
Plasament iniţial	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/reverese 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

Operaţiune	**Cod Operaţiune**
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

Operaţiune	**Cod Operaţiune**
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 operaţiunilor de livrarea contra plată (vânzare/cumpărare, operațiuni reversibile, executare garanţii prin vânzare)	3 lei/buc
Comision pentru procesarea instrucțiunilor de anulare a pasului al doilea (operațiuni reversibile)	4 lei/buc
Comision pentru procesarea operaţiunilor de livrare fără plată (transfer de portofoliu, executare garanţii prin apropriere, substituire 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 pieţei primare (inclusiv preschimbări)	0,4 lei/buc
Comision pentru procesarea garanțiilor (înregistrare garanție, substituire 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 operaţiunii de livrare fără plată în sistemul SaFIR şi comisioanele percepute de Euroclear pentru transfer
Comision pentru custodie Euroclear	Comision perceput de Euroclear
Comision pentru transferul instrumentelor financiare dintre SaFIR în calitate de CSD investitor, și RoClear	Comision pentru procesarea operaţiunii de livrare fără plată în sistemul SaFIR şi comisioanele percepute de RoClear pentru transfer
Comision pentru custodie RoClear	Comision perceput de RoClear

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]	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: **0,00049%** (≤ 500.000.000 lei) **0,00048%** (500.000.001 – 10.000.000.000 lei) **0,00047%** (>10.000.000.000 lei) 2. Valorile astfel calculate se cumulează la sfârșitul lunii, iar rezultatul se împarte la numărul de zile lucrătoare din luna respectivă.
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	**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) **1 leu/buc.** (MT535, MT536, MT537, semt.002, semt.017, semt.018) **2 lei/buc.** (MT564, MT566, seev.031, seev.036) **0,50 lei/buc.** (MT599, MT598)

Note:

- Comisionul pentru procesarea tranzacţiilor DvP se va aplica în sistemul ReGIS doar cumpărătorului instrumentelor financiare;
- Comisionul pentru procesarea transferurilor de fonduri pe bază netă se va aplica în sistemul ReGIS ambelor părţi;
- Comisionul pentru decontarea fondurilor în 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 şi (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 şi pentru custodie RoClear se stabilesc în funcţie de comisioanele percepute de Euroclear, respectiv de RoClear.

Anexa 10 - Formular de verificare anuală a conformităţii

Denumire participant: .....

Autoevaluare pentru anul .....

Vă rugăm să răspundeţi la următoarele întrebări:

A. Fraude în legătură cu sistemul SaFIR

1) Organizaţia dumneavoastră s-a confruntat cu situaţii de fraudă sau tentative de fraudare privind sistemul SaFIR pe parcursul anului?
2) Dacă răspunsul este afirmativ, aţi raportat acest lucru Băncii Naţionale a României, în conformitate cu prevederile regulilor sistemului SaFIR?
3) Mijloacele de fraudare au fost identificate şi rectificate?
4) Fraudarea a avut drept rezultat pierderi financiare în ceea ce priveşte organizaţia dumneavoastră sau clienţii acesteia?
5) Dacă răspunsul este afirmativ, care este valoarea pierderilor, care a fost frecvenţa cu care acestea au apărut precum şi care au fost măsurile de recuperare a acestor pierderi ?

B. Planificarea privind situaţiile neprevăzute şi facilităţile disponibile privind situaţiile neprevăzute

1) Organizaţia dumneavoastră dispune de un plan bine fundamentat pentru situaţiile neprevăzute, referitor la operaţiunile dvs. legate de SaFIR?
2) Planul este suficient de cuprinzător în privinţa scenariilor pentru potenţiale situaţii neprevăzute?
3) Organizaţia dumneavoastră menţine facilităţi informatice alternative şi/sau de comunicaţii pentru interfaţa SWIFT utilizată pentru comunicaţiile SaFIR?
4) În cazul în care organizaţia menţine facilităţi informatice alternative, acestea sunt plasate la o locaţie separată de facilitatea dumneavoastră principală de SWIFT?

5) Apreciaţi că potenţialele riscuri operaţionale au fost analizate şi că au fost luate măsuri adecvate?

C. Perioadele de nefuncţionare şi capacitatea de recuperare a sistemului

1) Operaţiunile dumneavoastră în cadrul sistemului SaFIR au făcut obiectul unor perioade importante sau repetate de nefuncţionare sau perturbări?

2) Dacă răspunsul este afirmativ, aţi raportat aceste aspecte Băncii Naţionale a României sau le-aţi înregistrat într-un jurnal al evenimentelor neprevăzute (*Contingency Event Log*) în conformitate cu procedurile SaFIR?

3) Cum apreciaţi capacitatea de funcţionare şi de recuperare a sistemelor dumneavoastră de operare a SaFIR, astfel încât să fie asigurat traficul de instrucţiuni la timp şi în siguranţă?

Numele şi prenumele conducător instituţie:	
Semnătura:	
Numele şi prenumele conducător instituţie:	
Semnătura:	
Ştampila instituţiei:	
Data:	

Anexa 11 – Informare cu privire la prelucrarea datelor cu caracter personal privind sistemul SaFIR

Banca Națională a României, 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

Temeiul pentru aceasta prelucrare este Contractul de participare la sistemul SaFIR încheiat de BNR cu participanții SaFIR prelucrarea fiind necesară în vederea executării unui contract conform art. 6 alin. 1 litera b) din RGPD.

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.

DATE CU CARACTER PERSONAL COLECTATE

- nume, 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 cu caracter personal sunt stocate pe perioada executării contractului sau 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 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 DESTINATARII 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 se dorește furnizarea informațiilor solicitate sau nu se dorește prelucrarea imaginii, Banca Națională a României își rezervă dreptul de a nu acorda accesul în incinta spațiilor Băncii Naționale a României.

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 privesc persoanele vizate. 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) persoanele vizate se opun prelucrării și nu există motive legitime care să prevaleze în ceea ce privește prelucrarea sau (3) datele cu caracter personal au fost prelucrate ilegal, dreptul de a obține ștergerea datelor.

Dreptul la restricționarea prelucrării (art.18 din RGPD)

Dreptul de a obține restricționarea prelucrării datelor cu caracter personal de către Banca Națională a României, în cazul în care se aplică unul din următoarele cazuri:

(a) se contestă exactitatea datelor, pentru o perioadă care permite verificarea exactității acestora;

(b) prelucrarea este ilegală, iar persoanele vizate se opun ștergerii datelor cu caracter personal, solicitând, în schimb, restricționarea utilizării lor;

(c) Banca Națională a României nu mai are nevoie de datele personale, dar se solicită păstrarea lor doar pentru constatarea, exercitarea sau apărarea unui drept în instanță;

(d) persoanele vizate se opun 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.

Dreptul la portabilitatea datelor (art.20 din RGPD)

Dreptul de a primi datele cu caracter personal care privesc persoanele vizate și care au fost furnizate într-un format structurat, utilizat în mod curent și care poate fi citit automat și dreptul de a transmite aceste date altui operator, fără obstacole din partea Băncii Naționale a României, în cazul în care:

- prelucrarea se bazează pe un contract în temeiul art.6 alin. (1) litera (b) din RGPD sau

- prelucrarea este efectuată prin mijloace automate.

Dreptul de a nu face obiectul unei decizii bazate exclusiv pe prelucrarea automată (art. 22 din RGPD)

Dreptul de a nu face obiectul unei decizii care evaluează aspecte personale referitoare la persoanele vizate, 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, cum ar fi performanța la locul de muncă.

Acest drept nu poate fi invocat în cazul în care decizia:

- este necesară pentru executarea contractului de participare la sistemul SaFIR;

- este autorizată prin dreptul Uniunii sau dreptul intern care se aplică operatorului și care prevede, de asemenea, măsuri corespunzătoare pentru protejarea drepturilor, libertăților și intereselor legitime ale persoanei vizate sau

- are la bază consimțământul dumneavoastră explicit.

În cazul în care consideră că drepturile cu privire la prelucrarea datelor cu caracter personal au fost încălcate, persoanele vizate au 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.

EXERCITAREA DREPTURILOR

Pentru orice întrebări sau nelămuriri cu privire la prelucrarea datelor cu caracter personal sau în vederea exercitării drepturile legale, în legătură cu datele prelucrate, persoanele vizate se pot adresa responsabilului cu prelucrarea datelor cu caracter personal al Băncii Naționale a României, la adresa 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.

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 referinţă pentru opiniile juridice privind capacitatea şi ţara

În vederea evaluării riscurilor de natură legală, care pot să apară ca rezultat al participării la sistemul SaFIR a instituţiilor eligibile guvernate de o legislaţie străină (sucursalele instituţiilor eligibile străine), Banca Naţională a României, în calitate de administrator de sistem, solicită acestora, potrivit prevederilor secţiunii **2.2.2 „Conformitatea cadrului legal"** din Regulile de sistem ale SaFIR, opinii juridice privind conformitatea cadrului legal din jurisdicţia în care este înregistrată instituţia eligibilă străină cu legislaţia română în domeniul sistemelor de plăţi.

Documentaţia, care va fi furnizată Băncii Naţionale a României de sucursalele instituţiilor eligibile străine participante la SaFIR şi pe baza căreia se va realiza evaluarea conformităţii cadrului legal, este formată din:

1. Opinie asupra capacităţii juridice a participantului pe baza căreia se va evalua/stabili în ce măsură instituţia solicitantă este capabilă, din punct de vedere juridic, să participe la un sistem de plăţi şi să-şi îndeplinească obligaţiile contractuale asumate faţă de administratorul de sistem şi faţă de ceilalţi participanţi, în legătură cu participarea sa la sistemul SaFIR. Această opinie poate fi elaborată de către consilieri juridici din cadrul instituţiei eligibile străine sau de către societăți de avocatură, în ambele cazuri având competenţa de a oferi consultanţă juridică privind jurisdicția în care este înregistrat participantul.

2. Opinie asupra legislaţiei ţării în care este înregistrată respectiva instituţie eligibilă, care să confirme faptul că nu există prevederi în legislaţia ţării respective, care să împiedice executarea contractelor încheiate de către participanţi, să anuleze sau să afecteze total sau parţial clauzele acestora sau care să fie în conflict cu prevederile legislaţiei româneşti în baza căreia funcţionează sistemul SaFIR.

Evaluarea legislaţiei trebuie să demonstreze faptul că instituţiei care solicită participarea la sistemul SaFIR îi sunt aplicabile, în țara în care este înregistrată, prevederi legislative similare celor prin care au fost transpuse în România *Directiva 98/26/CE a Parlamentului European şi a Consiliului din 19 mai 1998 privind caracterul definitiv al decontării în sistemele de plăţi şi sistemele de decontare a titlurilor de valoare* şi *Directiva 2002/47/CE a Parlamentului European şi a Consiliului din 6 iunie 2002 privind contractele de garanţie financiară.*

Opinia asupra legislaţiei ţării poate fi elaborată şi furnizată instituției care solicită participarea la sistemul SaFIR de către societăți de avocatură competente să ofere consultanţă juridică privind legislaţia țării în care este înregistrat participantul.

În vederea elaborării acestei opinii, o atenţie deosebită trebuie acordată, cel puţin, următoarelor aspecte:

- irevocabilitatea instrucţiunilor transmise la sistemul SaFIR şi finalitatea decontării acestora;

- valabilitatea plăţilor efectuate înaintea momentului pronunțării hotărârii de deschidere a procedurii de insolvenţă asupra participantului în cauză;

- descrierea aspectelor relevante din legislaţia ţării în care este înregistrat participantul cu privire la garanţiile financiare, în special cele referitoare la faptul că garanţiile financiare constituite de participant în cadrul sistemului SaFIR nu sunt afectate de procedura de insolvenţă deschisă asupra acestuia;

- constituirea, valabilitatea, încheierea, executarea sau acceptarea ca probă a contractelor de garanţie financiară, respectiv constituirea şi executarea garanţiilor financiare în favoarea BNR, inclusiv în cazul deschiderii procedurii de insolvenţă asupra furnizorului garanţiei;

- descrierea implicaţiilor procedurii de insolvenţă, respectiv confirmarea faptului că deschiderea acestei proceduri asupra participantului nu are efect retroactiv asupra drepturilor şi obligaţiilor sale care decurg din participarea sa la sistem sau care sunt legate de această participare şi care au luat naştere anterior momentului pronunțării hotărârii de deschidere a procedurii de insolvenţă;

- descrierea impactului juridic în cazul operaţiunilor de poprire;

- oricare alte implicaţii juridice care pot apărea ca urmare a participării instituţiei eligibile străine la sistemul SaFIR.

Termenii de referinţă în cadrul cărora sunt stabilite cerinţele detaliate pentru elaborarea opiniei juridice referitoare la capacitatea participantului, şi respectiv la legislaţia ţării în care este înregistrat participantul, sunt prezentaţi în continuare.

Termeni de referinţă pentru opinia juridică privind capacitatea participantului

Banca Naţională a României

Str. Lipscani nr. 25, sector 3, Bucureşti

Participare la SaFIR

[locaţie], [data]

Stimate domn sau stimată doamnă,

Am fost solicitaţi să elaborăm această Opinie în calitate de *[consilieri juridici din cadrul instituției eligibile străine sau avocați din cadrul societății de avocatură, ambii având competenţa de a oferi consultanţă juridică privind jurisdicția în care este înregistrată instituția solicitantă]* pentru *[denumirea participantului]* (în continuare „Participantul") cu privire la aspectele ce decurg din legislaţia *[jurisdicţia în care este înregistrat Participantul (în continuare "jurisdicția")]* referitoare la participarea *[denumirea Participantului]* la *sistemul* SaFIR (în continuare „Sistemul").

Prezenta opinie juridică se limitează la prevederile legislative din *[jurisdicţia]* în vigoare la data prezentei. Pentru elaborarea prezentei opinii juridice nu am examinat legislația altor jurisdicții și nu exprimăm, nici nu sugerăm vreo opinie juridică în acest sens. Fiecare dintre declarațiile și opiniile juridice prezentate mai jos are aceeași acuratețe și validitate conform legislației din *[jurisdicția]*, indiferent dacă Participantul acționează sau nu prin intermediul sediului principal sau prin intermediul uneia sau mai multor sucursale stabilite în sau în afara *[jurisdicția]* pentru inițierea instrucțiunilor și primirea plăților.

I. DOCUMENTELE ANALIZATE

În scopul elaborării prezentei opinii juridice, am analizat:

- O copie certificată a *[documentele relevante de constituire]* ale Participantului în vigoare la data prezentei;

- *[dacă este cazul]* un extras din *[se va preciza registrul relevant al companiei]* și *[dacă este cazul][registrul instituțiilor de credit sau un registru similar];*

- *[în măsura aplicabilă]* o copie după autorizaţia sau altă dovadă a autorizării de a presta servicii bancare în *[jurisdicţia]*;

- *[dacă este cazul]* o copie după hotărârea adoptată de consiliul de administrație sau de organul de conducere competent al Participantului la *[data]*, *[anul]* care să dovedească acordul Participantului de a participa la sistemul SaFIR și de a respecta prevederile Regulilor de sistem ale SaFIR;

- *[se vor preciza toate împuternicirile şi alte documente care constituie sau dovedesc autorizarea necesară a persoanei sau a persoanelor care semnează contractele aferente participării la Sistem în numele Participantului]*;

şi toate celelalte documente referitoare la constituirea, competenţele şi autorizaţiile Participantului necesare sau corespunzătoare pentru emiterea prezentei opinii juridice (in continuare „Documentele Participantului”).

În scopul elaborării prezentei Opinii, am mai analizat de asemenea:

- Regulile de sistem ale SaFIR din data [*data*] (în continuare „Regulile”);

- Contractul de participare la sistemul SaFIR;

- orice alte documente care guvernează Sistemul şi/sau relaţia dintre participanţi, precum și dintre participanții la sistem și Banca Naţională a României;[13]

- *[alte documente puse la dispoziţia Participantului]*, denumite în continuare ”documentația sistemului”.

II. IPOTEZE

În scopul elaborării prezentei opinii, am pornit de la ipoteza că:

[13] Alte documente vor cuprinde, de exemplu, orice aranjamente suplimentare pentru garantarea decontării operaţiunilor Participanţilor în cadrul sistemului.

- documentația sistemului care ne-a fost furnizată este compusă din documente originale sau copii certificate ale acestora;

- prevederile documentației sistemului, precum și drepturile şi obligaţiile ce decurg din aceasta sunt valide şi au forță juridică obligatorie conform legii române, sub a căror guvernare se află, iar posibilitatea alegerii legii române pentru a guverna documentația sistemului este recunoscută de legea română;

- Documentele Participantului corespund capacității juridice și competențelor şi au fost în mod valid autorizate, adoptate sau perfectate și, unde era necesar, transmise de către instituţiile relevante; şi

- Documentele Participantului sunt obligatorii pentru părţile cărora le sunt adresate şi nu a existat nici o încălcare a prevederilor acestora.

III. OPINII REFERITOARE LA PARTICIPANT

A. Participantul este o societate legal înființată și înregistrată sau altfel constituită sau organizată în mod corespunzător conform legii *[jurisdicția*].

B. Participantul deţine toate competenţele necesare la nivelul său pentru a exercita și îndeplini drepturile și obligațiile prevăzute în Regulile de sistem ale SaFIR la va deveni parte.

C. Exercitarea și îndeplinirea de către Participant a drepturilor și a obligațiilor conform documentației sistemului la care Participantul va deveni parte nu vor contraveni în nicio privință prevederilor actelor cu putere de lege sau normelor administrative ale [*jurisdicția*] aplicabile Participantului sau documentelor constitutive curente ale Participantului.

D. Participantul nu are nevoie de niciun fel de autorizări, aprobări, consimțăminte, notificări, înregistrări, autentificări notariale sau alte certificări suplimentare din partea sau către o instanță sau autoritate guvernamentală, judiciară sau publică competentă în [*jurisdicția*], în legătură cu adoptarea, validitatea sau executarea oricărui document care face parte din documentația sistemului sau cu exercitarea ori îndeplinirea drepturilor și a obligațiilor prevăzute de aceasta.

E. Participantul a luat toate măsurile necesare la nivelul său și alte măsuri necesare conform legii *[jurisdicția]* pentru a se asigura că obligațiile ce îi revin conform documentației sistemului sunt legale, valide și au forță obligatorie.

Prezenta opinie juridică este validă din data la care a fost emisă și este adresată exclusiv Băncii Naţionale a României și *[denumirea Participantului]*. Nicio altă persoană nu se poate prevala de prezenta opinie juridică și este interzisă divulgarea conținutului acesteia altor persoane decât destinatarilor ei declarați și angajaților acestora, fără obținerea în prealabil a acordului nostru scris în acest sens, cu excepția Băncii Centrale Europene și a băncilor centrale naționale din Sistemul European al Băncilor Centrale și a băncii centrale naționale/autorităților de reglementare competente din *[jurisdicția].*

Cu respect,

[semnătura]

Termeni de referinţă pentru opinia juridică privind legislaţia ţării

Banca Naţională a României

Str. Lipscani nr. 25, sector 3, Bucureşti

Participare la SaFIR

[locaţie], [data]

Stimate domn sau stimată doamnă,

În calitate de [*avocați din cadrul societății de avocatură, având competenţa de a oferi consultanţă juridică privind jurisdicția în care este înregistrată instituția solicitantă]* ai *[denumirea participantului]* (în continuare „Participantul"), ni s-a solicitat emiterea prezentei opinii juridice în temeiul legii *[jurisdicția]* cu privire la aspectele ce decurg din legislaţia *[jurisdicţia]*, în legătură cu participarea [denumirea *Participantului]* la SaFIR (în continuare „Sistemul"). Referinţele din cadrul prezentului document la legislaţia *[jurisdicţia]* includ toate reglementările aplicabile ale *[jurisdicţia]*. Prin prezenta exprimăm o opinie conform legislaţiei *[jurisdicţia]* referitoare la Participantul înregistrat în afara României – indiferent dacă Participantul acţionează în cadrul Sistemului prin intermediul uneia sau mai multor sucursale localizate în jurisdicţia Sistemului - în legătură cu drepturile şi obligaţiile ce decurg din participarea la Sistem, conform documentației sistemului definită mai jos.

Această opinie juridică se limitează la prevederile legislative *[jurisdicţia]* în vigoare la data prezentei.

Pentru elaborarea prezentei opinii juridice nu am examinat legea altor jurisdicții și nu exprimăm, nici nu sugerăm vreo opinie juridică în acest sens. Am pornit de la premisa că nu există prevederi în legea altei jurisdicții care să afecteze prezenta opinie juridică.

1. DOCUMENTELE ANALIZATE

În scopul elaborării prezentei opinii, am analizat documentele enumerate mai jos și alte documente pe care le-am considerat necesare sau pertinente:

- Regulile de sistem ale SaFIR din data [*data*] (în continuare „Regulile”),

- Contractul de participare la sistemul SaFIR,

- orice alte documente care guvernează Sistemul şi/sau relaţia dintre participanţi, precum și dintre participanții la sistem și Banca Naţională a României[14],

- [alte documente puse la dispoziţia Participantului],

denumite în continuare ”documentația sistemului”

2. IPOTEZE

În scopul elaborării prezentei Opinii, am pornit de la ipoteza că:

- Documentația corespunde capacității juridice și competențelor instituţiei emitente și

documentele componente au fost în mod valid autorizate, adoptate sau perfectate și, unde era necesar, transmise de către instituţia emitentă;

- prevederile documentației sistemului, precum şi drepturile şi obligaţiile ce decurg din aceasta sunt valide și au forță juridică obligatorie conform legii române sub a cărei guvernare se află, iar posibilitatea alegerii legii române pentru a guverna documentația sistemului este recunoscută de legea română

- orice participant sau sucursală a Participantului din *[jurisdicţia]* prin care mesajele de plată sunt transmise sau recepţionate sau prin care drepturile sau obligaţiile care decurg din documentația sistemului sunt exercitate sau îndeplinite, este autorizat să furnizeze servicii de transfer de fonduri în toate jurisdicţiile relevante; [şi]

- 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 operaţiunilor Participanţilor în cadrul sistemului.

3. OPINIA

Pe baza și sub rezerva celor menționate mai sus apreciem că:

3.1 Aspecte legale specifice ţării *[în măsura aplicabilă]*

Următoarele caracteristici ale legislației *[jurisdicția*] sunt conforme cu și nu anulează sau afectează obligațiile Participantului ce decurg din documentația sistemului: [*lista aspectelor legale specifice țării*].

3.2 Aspecte generale privind insolvenţa

3.2.a. Tipuri de proceduri de insolvenţă

Singurele proceduri referitoare la insolvenţă (inclusiv concordatul sau reorganizarea) care, în sensul prezentei Opinii, includ toate procedurile referitoare la activele Participantului sau la orice sucursală a sa din *[jurisdicţia]* – care pot fi aplicate în cazul Participantului în *[jurisdicţia]*, sunt următoarele:

[lista procedurilor în limba originală şi traducerea în limba română] (toate împreună fiind denumite „proceduri de 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 insolvenţă

[Jurisdicția] sau anumite subdiviziuni politice din *[jurisdicția]* este parte/sunt părți semnatare la următoarele tratate cu privire la insolvență: *[se va preciza, dacă se aplică, ce tratat are sau poate avea o influență asupra prezentei opinii juridice].*

3.3. Forţa juridică a 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 instrucţiunilor în sistem

Prevederile referitoare la procesarea instrucțiunilor din cadrul Regulilor sunt valide şi produc efecte juridice.

În special, toate instrucţiunile procesate în conformitate cu prevederile Regulilor vor fi valide, obligatorii şi finale şi vor produce efecte juridice conform prevederilor legii *[jurisdicția]*. Prevederea cuprinsă în Reguli prin care se precizează momentul exact la care instrucţiunile transmise de Participant către sistem devin definitive și irevocabile este validă, obligatorie și produce efecte juridice conform legii *[jurisdicția].*

3.3.b. Autoritatea conferită Administratorului de sistem pentru a-și îndeplini funcțiile

Deschiderea procedurilor de insolvență sau a procedurilor în privința Participantului nu aduce atingere autorităţii 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 şi reclamarea de despăgubiri pentru pierderile suferite, acestea sunt valide și produc efecte juridice conform prevederilor legii *[jurisdicția]*.

3.3.d. Suspendarea și încetarea participării

În cazul în care sunt aplicabile Participantului, prevederile cuprinse în Reguli cu privire la suspendarea și încetarea participării Participantului la sistem ca urmare a deschiderii procedurilor de insolvență sau a procedurilor sau în cazul altor situații de neîndeplinire a obligațiilor, așa cum sunt acestea definite în documentația sistemului, sau dacă participantul poate induce orice tip de risc sistemic sau are probleme operaționale grave, sunt valide și produc efecte juridice conform legii *[jurisdicția]*.

3.3.e. Regimul penalităților

În cazul în care sunt aplicabile Participantului, prevederile cuprinse în Reguli, cu privire la penalitățile aplicate unui participant care se află în imposibilitatea de a rambursa la timp creditele pe parcursul zilei (*intraday credit*) contractate (transformate/extinse în credite *overnight*), acestea sunt valide și produc efecte juridice conform legii *[jurisdicția]*.

3.3.f. Cesiunea de drepturi și obligații

Drepturile și obligațiile Participantului nu pot fi cesionate, modificate sau în alt mod transferate de către Participant unor terți, fără a fi obținut în prealabil acordul scris al Administratorului de Sistem.

3.3.g. Alegerea legii aplicabile și a jurisdicției

Prevederile cuprinse în Reguli și, în special, cele cu privire la legea aplicabilă, soluționarea litigiilor, instanțele competente și notificarea actelor de procedură sunt valide și produc efecte juridice conform legii *[jurisdicția]*.

3.4 Acte anulabile

Apreciem că nici o obligaţie ce decurge din documentația sistemului, îndeplinirea sau respectarea acesteia înainte de deschiderea oricăror proceduri de insolvență sau proceduri cu privire la Participant nu poate fi anulată în cadrul unor astfel de proceduri ca fiind acte preferențiale sau frauduloase, tranzacții anulabile sau într-un alt mod, conform legii *[jurisdicția]*, inclusiv prin introducerea unor acţiuni în justiție pentru anularea constituirilor de garanţii sau transferurilor de drepturi patrimoniale sau orice altfel de acţiune în conformitate cu legea *[jurisdicţia].*

În special, fără a ne limita la cele prezentate mai jos, exprimăm prezenta opinie în conformitate cu următoarele acţiuni şi obligaţii executate înainte de instituirea unor astfel de proceduri:

Prezenta opinie juridică se referă în special la orice instrucțiuni aferente operațiunilor cu instrumente financiare inițiate în sistem de către orice participant. În special, apreciem că prevederile din cadrul Regulilor care stabilesc că irevocabilitatea instrucţiunilor sunt valide și produc efecte juridice şi că o instrucţiune transmisă de un participant şi procesată conform prevederilor din cadrul Regulilor nu pot fi anulate în cadrul niciunei proceduri de insolvență sau proceduri ca fiind un act preferențial sau fraudulos, o tranzacție anulabilă sau pentru alt motiv, conform legii *[jurisdicția]*, inclusiv prin acţiuni în anularea constituirilor de garanţii sau

transferurilor de drepturi patrimoniale sau orice altfel de acţiune în conformitate cu legea *[jurisdicţia]*.

3.5 Poprire/Sechestru

În cazul în care un creditor al Participantului sau Administratorul de Sistem, dacă este aplicabil, solicită emiterea unui ordin de poprire/sechestru (inclusiv orice ordin de blocare, ordin de confiscare sau orice altă procedură similară de drept public sau privat destinată să protejeze interesul public sau drepturile creditorilor Participantului, opozabilă din punct de vedere juridic) - în continuare „Poprire/Sechestru" – în conformitate cu legislaţia *[jurisdicţia,]* de către o instanță sau de către o autoritate judiciară, administrativă sau de altă autoritate competentă din *[jurisdicţia]*, considerăm că [*se inserează analiza și concluziile*].

3.6 Garanţii *[în măsura aplicabilă]*

3.6.a. Cesiunea/Transferul drepturilor sau activelor constituite în scopuri legate de garantare; contractul de garanție reală mobiliară; contractul repo

Cesiunile/Transferurile în scopuri de garantare vor fi valide şi vor produce efecte juridice conform legii *[jurisdicția]*. Astfel, constituirea și executarea unui contract de garanție reală mobiliară sau a unui contract *repo* conform [se inserează o referință la aranjamentul aplicabil încheiat cu banca centrală] vor fi valide și vor produce efecte juridice conform legii *[jurisdicția]*.

[În cazul în care, pentru accesul Participantului la Sistem, sunt necesare garanţii din partea unei alte persoane juridice, se specifică faptul că aceste garanţii vor obliga garantul şi vor produce efecte juridice fără nici o restricţie cu privire la suma garanţiilor, oricare ar fi situaţia Participantului].

3.6.b. Prioritatea drepturilor cesionarilor, a beneficiarilor garanțiilor reale mobiliare sau a cumpărătorilor din cadrul contractelor repo faţă de alţi creditori

În cazul deschiderii procedurilor de insolvență sau a procedurilor în privința Participantului, drepturile sau activele cesionate/transferate în scopuri de garantare sau afectate garanțiilor reale mobiliare constituite de Participant în favoarea BNR sau a altor participanți la sistem au un rang de prioritate la plată mai înalt decât creanțele tuturor celorlalți creditori ai Participantului, inclusiv ale creditorilor prioritari, privilegiați sau preferențiali.

3.6.c Executarea garanţiei

Chiar și în cazul deschiderii procedurilor de insolvență sau a procedurilor în privința Participantului, ceilalți participanți la sistem și BNR, în calitate de [cesionari, beneficiari ai garanției reale mobiliare sau cumpărători în cadrul contractelor r*epo*, după caz] vor putea executa și valorifica drepturile sau activele Participantului prin intermediul măsurilor luate de Administratorul de sistem în conformitate cu Regulile.

3.6.d Condiții cu privire la formă și înregistrare

Nu există condiții cu privire la formă pentru cesiunea/transferul în scopuri de garantare a drepturilor sau a activelor Participantului și nici pentru constituirea și executarea unei garanții reale mobiliare sau a unui contract *repo* cu privire la drepturile și activele Participantului și nu este necesar ca [cesiunea/transferul în scopuri legate de garantare, contractul de garanție reală mobiliară sau contractul *repo*, după caz], sau orice elemente ale acestui/acestei [cesiuni, contract de garanție reală mobiliară sau contract *repo*, după caz] să fie înregistrat(e) sau depus(e) la o instanță sau la o autoritate guvernamentală, judiciară sau publică competentă în *[jurisdicția]*.

3.6.e Acte anulabile

Cesiunea/transferul în scopuri de garantare a drepturilor sau a activelor Participantului nu poate fi anulată în cadrul niciunei proceduri de insolvență sau proceduri ca fiind un act preferențial sau fraudulos, o tranzacție anulabilă sau pentru alt motiv, conform legii *[jurisdicția]*, inclusiv prin acţiuni în anularea constituirilor de garanţii sau transferurilor de drepturi patrimoniale sau orice altfel de acţiune în conformitate cu legea *[jurisdicţia]*.

3.7 Sucursale şi filiale[15] *[în măsura aplicabilă]*

3.7.a. Opinia juridică se aplică acţiunilor întreprinse prin intermediul sucursalelor şi 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 acţionează prin intermediul sediului central sau prin intermediul uneia sau mai multor sucursale, localizate fie în *[jurisdicţia în care este înregistrat Participantul]*, fie în România, sau (ii) în cazul în care Participantul transmite şi recepţionează instrucțiuni de la sau la sediul unei sucursale, în ceea ce priveşte drepturile şi obligaţiile ce decurg din participarea la Sistem, conform prevederilor documentației sistemului.

În cazul în care activităţile filialei, conform legislaţiei *[jurisdicţia]* sunt asumate în numele sediului central, instrucțiunile transmise sau recepţionate de la sau la sediul unei filiale vor obliga Participantul respectiv în aceeaşi măsură şi vor avea aceleaşi efecte juridice asupra Participantului respectiv ca în situaţia în care sediul filialei ar fi fost un sediu al Participantului, indiferent de orice situaţie de insolvenţă, de lipsă a competenţei juridice, a mandatului sau autorităţii anterioară, simultană sau ulterioară sau altă situaţie care afectează filiala respectivă sau filiala de care aparţine filiala respectivă sau alte persoane juridice sau fizice implicate în elaborarea, transmiterea sau recepţionarea instrucţiunilor.

3.7.b. Conformitatea cu legea

Nici exercitarea și îndeplinirea drepturilor şi obligaţiilor ce decurg din prevederile documentației sistemului, nici transmiterea şi recepţionarea de instrucţiuni (i) de către o sucursală a Participantului sau (ii) de la sau la o filială a Participantului nu vor contraveni în nicio privinţă legii *[jurisdicţia]*.

3.7.c. Autorizaţii necesare

[15] Cu privire la filiale, această parte a opiniei este emisă în special cu privire la Participanţii care au una sau mai multe filiale - pornind de la ipotezele menţionate mai jos şi pe baza ipotezei că orice filială este autorizată să furnizeze servicii de transfer de fonduri în toate jurisdicţiile relevante – dacă (i) Participantul respectiv este înregistrat sau are sediul principal în [jurisdicţia]; şi/sau (ii) orice filială eligibilă a Participantului respectiv este înregistrată sau are sediul principal de desfăşurare a activităţii în [jurisdicţia];]: şi/sau (iii) orice filială a Participantului respectiv este localizată în [jurisdicţia].

Nici exercitarea și îndeplinirea drepturilor şi obligaţiilor ce decurg din prevederile documentației sistemului, nici transmiterea şi recepţionarea instrucţiunilor (i) de către o sucursală a Participantului sau (ii) de la sau la o filială a Participantului nu vor necesita autorizări, aprobări, consimţăminte, 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 autorizaţie bancară din partea Participantului care transmite şi recepţionează instrucţiuni prin intermediul unei filiale).

Prezenta opinie juridică este validă din data la care a fost emisă şi este adresată exclusiv Băncii Naţionale a României și [Participant]. Nicio altă persoană nu se poate prevala de prezenta opinie juridică şi este interzisă divulgarea conținutului acesteia altor persoane decât destinatarilor săi declaraţi şi angajaților acestora, fără obţinerea în prealabil a acordul nostru scris în acest sens, cu excepţia Băncii Centrale Europene, a băncilor centrale naţionale din Sistemul European al Băncilor Centrale şi a băncii centrale naţionale/autorităţile de reglementare competente din *[jurisdicţia*].

Cu respect,

[semnătura]

Anexa 13 - Fișa administratorului de acces

<table>
<tr><td>Denumire Participant

……
Adresa sediului social:
……
Tel.:…….. Fax:……
C.U.I…….</td><td>Acceptat de

Banca Naţională a României
Direcția platforme digitale și securitate cibernetică

Nr. ……
din data …….
(zz-ll-aaaa)</td></tr>
<tr><td colspan="2">Împuternicim pe:</td></tr>
<tr><td>Nume ……
Prenume ……
CNP …….....
Funcţia …….
Departamentul …….
Adresa de corespondenţă …….
…….
e-mail securizat BNR ……..
e-mail Internet …….
Telefon de contact ……..
Mobil ……..
Fax ……</td><td>Având specimenul de semnătură:</td></tr>
<tr><td colspan="2">să transmită, către Direcția platforme digitale și securitate cibernetică din cadrul Băncii Naţionale a României şi către furnizorul/furnizorii de semnătură electronică, solicitări oficiale şi să recepţioneze de la acestea toate notificările referitoare la managementul utilizatorilor şi managementul de securitate în numele
începere de la data de
…….. …….
(Denumire participant)</td></tr>
</table>

Persoană autorizată	Persoană autorizată
……	……
(*Nume şi prenume*)	(*Nume şi prenume*)
……..	……..
(Funcţia)	*(Funcţia)*

Anexa 14 - Împuternicire pentru participanții la sistemul SaFIR care realizează operațiunile printr-un Agent de operare

ÎMPUTERNICIRE[16]

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 comerţului cu nr. *(Numărul)*, având cod fiscal/codul unic de înregistrare (Cod), reprezentată de *(Numele reprezentantului)*, având funcţia de *(Funcţia reprezentantului)*, în cele ce urmează *"Agent de operare"*

pentru ca în numele *(Denumirea participantului)* şi 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 România, 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 *(Deumirea 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 împuternici, 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 împuternici 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.