

MINISTERUL FINANTELOR PUBLICE

ORDIN NR. 2232

privind prospectele de emisiune a certificatelor de trezorerie cu discount și a obligațiunilor de stat de tip benchmark aferente lunii august 2020

În temeiul:

- art.10 alin. (4) din Hotărârea Guvernului nr. 34/2009 privind organizarea și funcționarea Ministerului Finanțelor Publice, cu modificările și completările ulterioare,

- Ordonanței de urgență a Guvernului nr. 64/2007 privind datoria publică aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 109/2008 cu modificările și completările ulterioare, al Normelor metodologice de aplicare a prevederilor Ordonanței de urgență a Guvernului nr. 64/2007 privind datoria publică, aprobate prin Hotărârea Guvernului nr. 1470/2007 cu modificările și completările ulterioare,

- Regulamentului cadru privind operațiunile de piață cu titluri de stat pe piața internă aprobat prin Ordinul ministrului finanțelor publice nr. 2245/2016, al Regulamentului Băncii Naționale a României nr.7/2016 privind piața primară a titlurilor de stat administrată de Banca Națională a României, al Regulamentului Băncii Naționale a României nr.12/2005 privind piața secundară a titlurilor de stat administrată de Banca Națională a României, cu modificările ulterioare și al Convenției nr.184575/13/2005, încheiate între Ministerul Finanțelor Publice și Banca Națională a României,

Ministrul finanțelor publice emite următorul ordin:

Art.1 În vederea finanțării deficitului bugetului de stat și refinanțării datoriei publice, în luna august 2020 se aprobă prospectul de emisiune a obligațiunilor de stat de tip benchmark, în valoare nominală totală de 3.000 milioane lei, la care se poate adăuga suma de 450 milioane lei din alocațiile sesiunilor suplimentare de oferte necompetitive organizate exclusiv pentru instrumentele de tip benchmark, prevăzut în anexa nr. 1, care face parte integrantă din prezentul ordin.

Art.2 Direcția Generală de Trezorerie și Datorie Publică va aduce la îndeplinire prevederile prezentului ordin.

Art.3 Prezentul ordin se publică în Monitorul Oficial al României, Partea I.

Emis la București, la: 31.07.2020

Ministrul finanțelor publice,

PROSPECT DE EMISIUNE
A OBLIGAȚIUNILOR DE STAT DE TIP BENCHMARK
LANSATE ÎN LUNA AUGUST 2020

Art.1 În vederea finanțării deficitului bugetului de stat și refinanțării datoriei publice în luna august 2020, Ministerul Finanțelor Publice anunță redeschiderea emisiunilor de obligațiuni de stat de tip benchmark cu scadență la 3, 4, 5, 8, 10 și 15 ani și organizarea de sesiuni suplimentare de oferte necompetitive (SSON), astfel:

| Cod ISIN*) | Data Licităției | Data SSON | Data emisiunii | Data scadenței | Maturitate Nr. ani | Maturitate reziduală Nr. ani | Rata cupon % | Dobânda acumulata Lei/titlu | Valoare nominală licitație de referință Lei | Valoare nominală SSON Lei |
|--------------|-----------------|------------|----------------|----------------|--------------------|------------------------------|--------------|-----------------------------|---------------------------------------------|---------------------------|
| ROAW5KY5CD78 | 03/08/2020 | 04/08/2020 | 05/08/2020 | 26/01/2028 | 8 | 7.48 | 4.15 | 108.85 | 400,000,000 | 60,000,000 |
| RO0TLVC1MCW4 | 06/08/2020 | 07/08/2020 | 10/08/2020 | 25/11/2024 | 4 | 4.30 | 3.70 | 130.92 | 500,000,000 | 75,000,000 |
| ROINPAL298G4 | 10/08/2020 | 11/08/2020 | 12/08/2020 | 24/10/2030 | 10 | 10.21 | 4.15 | 166.11 | 300,000,000 | 45,000,000 |
| ROJEC97WMUQ4 | 13/08/2020 | 14/08/2020 | 17/08/2020 | 25/10/2023 | 3 | 3.19 | 4.00 | 162.30 | 400,000,000 | 60,000,000 |
| RO163IDBN055 | 17/08/2020 | 18/08/2020 | 19/08/2020 | 24/09/2031 | 15 | 11.10 | 3.65 | 164.55 | 200,000,000 | 30,000,000 |
| RODD24CXRK47 | 20/08/2020 | 21/08/2020 | 24/08/2020 | 28/07/2025 | 5 | 4.93 | 3.65 | 13.50 | 500,000,000 | 75,000,000 |
| RO4KELYFLVK4 | 24/08/2020 | 25/08/2020 | 26/08/2020 | 11/10/2034 | 15 | 14.13 | 4.75 | 207.65 | 300,000,000 | 45,000,000 |
| ROJEC97WMUQ4 | 27/08/2020 | 28/08/2020 | 31/08/2020 | 25/10/2023 | 3 | 3.15 | 4.00 | 169.95 | 400,000,000 | 60,000,000 |

*) În conformitate cu prevederile Ordinului ministrului economiei și finanțelor nr. 2231/2008 privind titlurile de stat ce urmează a fi tranzacționate și pe piața reglementată administrată de Societatea Comercială "Bursa de Valori București" - S.A., aceste serii se tranzacționează simultan pe piața secundară administrată de Banca Națională a României și pe piața reglementată administrată de Societatea Comercială "Bursa de Valori București" - S.A.

Art.2 Valorile nominale totale ale emisiunilor de obligațiuni de stat de tip benchmark pot fi majorate prin redeschideri ulterioare ale acestora.

Art.3 Valoarea nominală individuală a unei obligațiuni de stat de tip benchmark emise înainte de data de 01 octombrie 2013 este de 10.000 lei, ulterior acestei date valoarea nominală individuală a noilor obligațiuni de stat de tip benchmark este de 5.000 lei.

Art.4 (1) Pentru obligațiunile de stat de tip benchmark redeschise, specificate la art. 1, dobânda (cuponul) se plătește la datele specificate în prospectele de emisiune aferente, după cum urmează:

| ISIN | Ordinul privind prospectul de emisiune aferent emisiunii inițiale | Luna lansării |
|--------------|-------------------------------------------------------------------|----------------|
| ROAW5KY5CD78 | 409/30.01.2020 | Februarie 2020 |
| RO0TLVC1MCW4 | 2073/30.06.2020 | Iulie 2020 |
| ROINPAL298G4 | 2073/30.06.2020 | Iulie 2020 |
| ROJEC97WMUQ4 | 1899/30.04.2020 | Mai 2020 |
| RO163IDBN055 | 2336/29.09.2016 | Octombrie 2016 |
| RODD24CXRK47 | 1671/27.02.2020 | Martie 2020 |
| RO4KELYFLVK4 | 3200/30.09.2019 | Octombrie 2019 |
| ROJEC97WMUQ4 | 1899/30.04.2020 | Mai 2020 |

(2) Dobânda se determină conform formulei:

$$D = VN * r / \text{frecvența anuală a cuponului (1)}$$

În care:

D= Dobânda (cupon)
VN= valoarea nominală
r = rata cuponului

(3) **Pentru licitațiile de referință**, metoda de vânzare este licitația și va avea loc la datele menționate în tabelul de la art. 1, iar adjudecarea se va efectua după **metoda cu preț multiplu**. Cotația de preț va fi exprimată sub formă procentuală, cu patru zecimale.

(4) **Pentru SSON**, metoda de vânzare este subscripția și va avea loc la datele menționate în tabelul de la art. 1, prețul de vânzare fiind prețul mediu de adjudecare stabilit în licitația de referință.

Art.5 (1) La licitația de referință, obligațiunile de stat de tip benchmark pot fi cumpărate de către dealerii primari, care vor transmite oferte atât în cont propriu cât și în contul clienților, persoane fizice și juridice.

(2) **În cadrul SSON**, obligațiunile de stat de tip benchmark pot fi cumpărate exclusiv de dealerii primari, care vor transmite oferte în nume și cont propriu.

Art.6 La licitația de referință:

(1) Ofertele de cumpărare sunt **competitive și necompetitive**.

(2) În cadrul ofertei de cumpărare competitivă se vor indica elementele cuprinse în anexa nr. 6.3 la Normele Băncii Naționale a României nr. 1/2016 pentru aplicarea Regulamentului Băncii Naționale a României nr. 7/2016 privind piața primară a titlurilor de stat administrată de Banca Națională a României.

(3) Numărul cotațiilor de preț nu este restricționat.

(4) Ofertele de cumpărare necompetitive pot fi depuse de persoane fizice și juridice cu excepția instituțiilor de credit așa cum sunt acestea definite în Ordonanța de urgență a Guvernului nr. 99/2006 privind instituțiile de credit și adecvarea capitalului, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 227/2007, cu modificările și completările ulterioare, în calitate de clienți ai dealerilor primari.

(5) În cadrul ofertei de cumpărare necompetitivă se vor indica elementele cuprinse în anexa nr. 5.2 la Normele Băncii Naționale a României nr. 1/2016 pentru aplicarea Regulamentului Băncii Naționale a României nr. 7/2016 privind piața primară a titlurilor de stat administrată de Banca Națională a României. Se admit oferte de cumpărare necompetitive într-o pondere de 25% din totalul valorii nominale totale a licitației de referință aferente fiecărei emisiuni anunțate. Oferta necompetitivă depusă de dealerul primar în contul unui singur client nu va putea depăși valoarea calculată prin aplicarea ponderii anterior menționate. Executarea acestora se va efectua la nivelul mediu ponderat al prețului la care s-au adjudecat ofertele competitive.

(6) Fiecare tranșă a ofertei de cumpărare competitivă sau necompetitivă va avea o valoare minimă egală cu valoarea nominală unitară aferentă fiecărui instrument emis.

Art. 7 Pentru SSON:

(1) Ofertele de cumpărare sunt **necompetitive**.

(2) Ofertele de cumpărare necompetitive pot fi depuse exclusiv de dealerii primari care au participat la licitația de referință cu oferte de cumpărare în nume și în cont propriu, indiferent de rezultatul adjudecării la licitația de referință, procedura de adjudecare la SSON fiind descrisă în art. 26 alin.

(3) din Regulamentul Băncii Naționale a României nr. 7/2016 privind piața primară a titlurilor de stat administrată de Banca Națională a României.

(4) În cadrul ofertei de cumpărare necompetitivă se vor indica elementele cuprinse în anexa nr. 5.3 la Normele Băncii Naționale a României nr. 1/2016 pentru aplicarea Regulamentului Băncii Naționale a României nr. 7/2016 privind piața primară a titlurilor de stat administrată de Banca Națională a României.

(5) Valoarea minimă a ofertei necompetitive transmise în cadrul SSON va fi egală cu valoarea nominală unitară aferentă fiecărui instrument emis, plafonul maxim fiind, valoarea nominală totală prevăzută la art 1 pentru respectiva SSON.

Art.8 (1) Ofertele de cumpărare se transmit la Banca Națională a României, ce acționează în calitate de administrator al pieței primare și secundare a titlurilor de stat și al sistemului de înregistrare/depozitare, în ziua licitației de referință în intervalul orar 10:00 - 12:00, respectiv în ziua SSON în intervalul orar 10:00 - 11:00.

(2) Ședința de licitație începe după încheierea orarului de transmitere a ofertelor de cumpărare specificat la alineatul (1).

Art.9 În funcție de necesitățile de finanțare și/sau de nivelul randamentului rezultat în urma licitației, Ministerul Finanțelor Publice își rezervă dreptul ca suma împrumutată aferentă unei serii să fie majorată, micșorată sau anulată.

Art.10 Rezultatele licitației de referință/SSON se vor stabili în ziua desfășurării, la sediul Băncii Naționale a României, de către Comisia de licitație constituită în acest scop și vor fi date publicității.

Art.11 Evenimentele de plată aferente obligațiunilor de stat de tip benchmark se gestionează în conformitate cu Regulile Sistemului de Depozitare și Decontare a Instrumentelor Financiare – SaFIR.

Art.12 Dacă data la care trebuie efectuată una dintre plățile aferente titlurilor de stat este o zi de sărbătoare sau o zi nelucrătoare, plata se va face în următoarea zi lucrătoare, fără obligarea la dobânzi moratorii. Titlurile de stat care se regăsesc în această situație rămân în proprietatea deținătorului înregistrat și nu pot fi tranzacționate.

Art. 13 Regimul fiscal al titlurilor de stat prevăzute la art.1 este reglementat de legislația în vigoare.

_____//_____