



PRIMĂRIA MUNICIPIULUI BUCUREȘTI

Direcția Generală Dezvoltare și Investiții

Direcția Management Proiecte și Finanțări Externe

CAIET DE SARCINI

pentru servicii financiare în legătură cu emiterea și vânzarea de obligațiuni destinate refinanțării emisiunii de obligațiuni municipale scadente la data de 4 Mai 2018

1. INFORMATII GENERALE

1.1 Denumirea autorității contractante: Municipiul București

1.2 Adresa: București, B-dul Regina Elisabeta, nr. 47, sector 5, cod poștal 050013

1.3 Persoana de contact: Isabela Popescu – Șef Serviciu Direcția Management Proiecte și Finanțări Externe, tel. 021 305 55 00 / int. 2045, email: isabela.popescu@pmb.ro

2. DESCRIEREA CONTEXTULUI

În anul 2005, Municipiul București a împrumutat 500 milioane euro pe o perioadă de 10 ani, printr-o emisiune de euroobligațiuni pe piața internațională de capital, pentru realizarea unor proiecte majore de investiții.

Pentru refinanțarea emisiunii de euroobligațiuni din anul 2005, scadentă în tranșă unică în iunie 2015, Municipiul București a contractat la data de 04.05.2015 patru finanțări rambursabile sub formă de patru emisiuni de obligațiuni în valoare totală de 2.220.100.000 lei (*echivalentul a 500.000.000 euro*) astfel:

| Nr. crt. | Valoare emisiune | Data emisiune | Rata dobânzii | Data maturității | ISIN |
|----------|------------------|---------------|---------------|------------------|--------------|
| 1. | 555.000.000 | 04.05.2015 | 2,80 % | 04.05.2018 | ROPMBUDBL012 |
| 2. | 555.000.000 | 04.05.2015 | 3,58 % | 04.05.2020 | ROPMBUDBL020 |
| 3. | 555.000.000 | 04.05.2015 | 4,43 % | 04.05.2022 | ROPMBUDBL038 |
| 4. | 555.100.000 | 04.05.2015 | 5,10 % | 05.05.2025 | ROPMBUDBL046 |

În conformitate cu prevederile secțiunii *Termenii și condițiile obligațiunilor* din Prospectul de bază pentru Programul de Emisiune de obligațiuni emise de Municipiul București în anul 2015, aprobat prin decizia ASF nr. 752/20.04.2015 și cu Termenii finali pentru fiecare emisiune de obligațiuni, Municipiul București are obligația de a **rambursa integral la data scadentă de 04.05.2018, rata de 555.000.000 lei** aferentă emisiunii de obligațiuni cu maturitate 3 ani.

Prin Hotărârea nr. 624/19.12.2017, Consiliul General al Municipiului București a aprobat contractarea și/sau garantarea unei/unor finanțări rambursabile interne și/sau externe în valoare totală de

până la 555.000.000 lei, în vederea refinanțării datoriei publice locale provenite din emisiunea de obligațiuni realizată în anul 2015, cod ISIN ROPMBUDBL012.

3. SCOPUL CONTRACTULUI

În vederea refinanțării emisiunii de obligațiuni din anul 2015 cu maturitate de 3 ani și cod ISIN ROPMBUDBL012, Municipiul București intenționează achiziționarea de servicii financiare în legătură cu emiterea și vânzarea de obligațiuni destinate refinanțării emisiunii de obligațiuni municipale scadente la data de 4 Mai 2018.

Emisiunea de obligațiuni pentru care se achiziționează serviciile financiare va avea următorii termeni și condiții financiare indicative:

- ✓ Tip emisiune: ofertă publică adresată investitorilor calificați
- ✓ Tip obligațiuni: obligațiuni municipale, în formă dematerializată, negarantate
- ✓ Maturitate: 10 ani, cu scadență în tranșă unică la maturitate
- ✓ Frecvența plății dobânzilor (cupoanelor): anuală
- ✓ Rata dobânzii (cupon): fixă
- ✓ Listare: Bursa de Valori București

Se vor realiza demersurile pentru ca obligațiunile municipale să fie admise la tranzacționare pe piața reglementată administrată de Bursa de Valori București, sectorul Titluri de Credit.

Obligațiunile urmează a fi emise cel târziu la data de 20 aprilie 2018, în funcție de condițiile pieței. În cazul în care condițiile pieței sunt nefavorabile sau apar alte elemente care nu au putut fi luate în considerare, Municipiul București poate decide să amâne, anuleze sau să modifice orice element al tranzacției planificate.

4. OBIECTUL CONTRACTULUI DE ACHIZIȚIE PUBLICĂ

Obiectul contractului de achiziție publică îl reprezintă prestarea de servicii financiare în legătură cu emiterea și vânzarea de obligațiuni destinate refinanțării emisiunii de obligațiuni municipale scadente la data de 4 Mai 2018, având codurile CPV 66170000-2 *Servicii de consultanță financiară, de gestionare a tranzacțiilor financiare și servicii de case de compensare* și CPV 66110000-4 *Servicii bancare*.

Prestarea serviciilor financiare se va realiza în două etape, respectiv:

- a) servicii financiare de intermediere în legătură cu emisiunea, oferta/plasamentul și admiterea la tranzacționare a obligațiunilor emise de Municipiul București;
- b) servicii financiare de agent de plată pentru dobânzi (cupoane) și valoarea nominală datorate deținătorilor de obligațiuni pe toată perioada de maturitate a obligațiunilor emise.

5. VALOAREA ESTIMATĂ A CONTRACTULUI DE ACHIZIȚIE PUBLICĂ: Valoarea estimată a contractului de achiziție publică care urmează a fi atribuit: 1.993.750 lei, exclusiv TVA

6. SURSA DE FINANȚARE: Buget local

7. SERVICIILE SOLICITATE

Serviciile financiare în legătură cu emiterea și vânzarea de obligațiuni destinate refinanțării emisiunii de obligațiuni municipale scadente la data de 4 Mai 2018 includ două categorii de servicii:

servicii financiare de intermediere în legătură cu oferta publică de valori mobiliare și servicii de agent de plată până la maturitatea obligațiunilor emise.

Oferta publică de valori mobiliare reprezintă ”comunicarea adresată unor persoane, făcută sub orice formă și prin orice mijloace, care prezintă informații suficiente despre termenii ofertei și despre valorile mobiliare oferite, astfel încât să permită investitorului să adopte o decizie cu privire la cumpărarea sau subscrierea respectivelor valori mobiliare. Această definiție se aplică, de asemenea, și în situația plasamentului de valori mobiliare prin intermediari financiari”.

Serviciile financiare de intermediere solicitate constau în următoarele activități principale:

(1) Faza pregătirii ofertei publice de vânzare valori mobiliare

- a) Oferirea de informații privind condițiile de piață, cererea estimată și gradul de interes al investitorilor potențiali cu privire la volumul și tipul obligațiunilor care urmează a fi emise.
- b) Elaborare propunere calendarul optim pentru lansarea și derularea ofertei publice de vânzare obligațiuni pe piața internă, bazat pe perspectiva asupra evoluției pieței.
- c) Elaborare plan detaliat în timp, cu privire la activitățile și sarcinile necesare pentru pregătirea și realizarea ofertei publice de vânzare obligațiuni și distribuirea acestor sarcini între prestator, Municipiu și alți factori implicați.
- d) Elaborarea unui studiu conținând recomandări și estimări actualizate, privind termenii și condițiile financiare ale ofertei de vânzare de obligațiuni (*preț vânzare, valoare nominală, număr obligațiuni, dobândă, condiții de răscumpărare dacă e cazul, datele și frecvența plății cupoanelor, randament etc.*), astfel încât obligațiunile să aibă cel mai mare grad de atractivitate pentru potențialii investitori și cel mai mic cost pentru Municipiul București. Se va ține cont de *limitările legale privind gradul anual de îndatorare al bugetului local al Municipiului București pe toată perioada maturității obligațiunilor.*
- e) Prezentarea criteriilor și condițiilor pe baza cărora va fi determinat prețul ofertei publice de vânzare obligațiuni.
- f) Elaborarea unui studiu conținând informații actualizate privind structura și valoarea cererii estimate pentru obligațiuni (*categorii și tipuri de investitori, grupuri țintă, distribuția investitorilor pe arii geografice etc.*) și factorii care vor influența cererea și succesul emisiunii de obligațiuni programate.
- g) Estimări privind valoarea maximă a ofertei de obligațiuni, care poate fi absorbită de piață în condițiile propuse.
- h) Elaborare strategie de vânzare și distribuție a ofertei de obligațiuni.
- i) Realizarea oricărui alt demers și documentație necesare în această fază.

(2) Faza premergătoare aprobării prospectului de către Autoritatea de Supraveghere Financiară (ASF)

- a) Elaborarea de Prestator a proiectului de Prospect de ofertă publică obligațiuni, în baza informațiilor furnizate de Municipiul București și negocierea Prospectului cu reprezentanții Achizitorului.

Forma finală a Prospectului va fi semnată de Prestator sau asumată de acesta prin transmiterea unei Scrisori de confort, care să prevadă că niciuna din informațiile cuprinse în Prospect nu înlătură și/sau nu limitează răspunderea contractuală asumată de Prestator față de Municipiul București prin contractul de servicii financiare încheiat.

- b) Tipărirea de Prestator a minim 15 exemplare ale Prospectului final de ofertă publică de obligațiuni.
- c) Traducerea autorizată, în limba engleză, a Prospectului de ofertă/plasament pentru vânzare obligațiuni, conform art. 4 alin. (5) din Regulamentul CNVM nr. 1/06.04.2006 privind emitenții și operațiunile cu valori mobiliare, cu modificările și completările ulterioare.
- d) Realizarea promovării ofertei publice de vânzare de obligațiuni pe piață internă, conform legislației în vigoare.
- e) Realizarea tuturor demersurilor, a documentației necesare și a plăților de taxe/tarife/comisioane în relația cu toate instituțiile pieței de capital implicate în aprobarea Prospectului, realizarea ofertei/plasamentului de obligațiuni și obținerea acordului de principiu pentru admiterea la tranzacționare a acestora pe piața reglementată administrată de Bursa de Valori București SA (Autoritatea de Supraveghere Financiară, Bursa de Valori București, SC Depozitarul Central SA etc.).
- f) Promovarea ofertei publice de vânzare obligațiuni la nivelul investitorilor potențiali și/sau în mass-media, cu respectarea prevederilor legale privind piață de capital.
- g) Realizarea oricărui alt demers și documentație necesare în această fază.

(3) Faza desfășurării ofertei publice de valori mobiliare

- a) Distribuția și vânzarea pe piață primară de capital a obligațiunilor Municipiul București, în vederea refinanțării emisiunii de obligațiuni municipale scadente la data de 4 Mai 2018.

În vederea unei distribuții transparente și eficiente a obligațiunilor emise precum și în scopul optimizării costurilor suportate de către municipalitate, metoda de vânzare (intermediere) va fi **licitația competitivă**, iar adjudecarea/alocarea se va face după metoda **preț multiplu**.

În cazul în care, pe parcursul ofertei publice de obligațiuni, Municipiul București constată că se pot aduce îmbunătățiri/modificări la această metodă de intermediere și alocare, în scopul scăderii cuponului acceptat de investitori, Municipiul București își rezervă dreptul de a instrumenta cu Prestatorul adaptarea metodei în funcție de condițiile de piață din momentul ofertei.

- b) Realizarea tuturor demersurilor, documentației și plăților de taxe/tarife/comisioane în relația cu instituțiile implicate în oferta publică de obligațiuni (Autoritatea de Supraveghere Financiară, Bursa de Valori București, SC Depozitarul Central SA etc.).
- c) Încasarea contravalorii obligațiunilor vândute și transferul acestor resurse financiare către conturile Municipiului București, la solicitarea acestuia.
- d) Realizarea oricărui alt demers și documentație necesare în această fază.

(4) Faza ulterioară ofertei/plasamentului de valori mobiliare

- a) Realizarea demersurilor, documentației și plăților de taxe/tarife/comisioane în vederea obținerii Certificatului ASF de înregistrare a valorilor mobiliare și notificării către ASF a rezultatelor ofertei publice de obligațiuni.
- b) Realizarea tuturor demersurilor, documentației și a plăților de taxe/tarife/comisioane necesare pentru admiterea la tranzacționare a obligațiunilor municipale emise de Municipiul București la Bursa de Valori București SA, sectorul Titluri de Credit.
- c) Realizarea tuturor demersurilor, documentației și a plăților de taxe/tarife/comisioane necesare pentru admiterea obligațiunilor emise de Municipiul București în sistemul Depozitarului Central SA.

- d) Realizarea oricărui alt demers și documentație necesare în această fază.

Prestatorul va avea responsabilitatea achitării, pentru și în numele Municipiului București, a tuturor, tarifelor, taxelor și comisioanelor în relația cu toate instituțiile implicate în emiterea, distribuția, vânzarea înregistrarea și admiterea la tranzacționare a obligațiunilor (*Autoritatea de Supraveghere Financiară, Bursa de Valori București, S.C. Depozitarul Central SA etc.*). Aceste costuri sunt incluse integral în prețul contractului de servicii financiare, declarat în Oferta financiară.

Serviciile financiare de agent de plată solicitate constau în următoarele activități principale:

- a) deschiderea unui cont bancar denumit „cont de distribuție” pe numele Depozitarului Central sau a oricărui succesor al acestuia, cont destinat virării de către achizitor a sumelor necesare plăților periodice către investitori, prin intermediul Depozitarului Central sau al oricărui succesor al acestuia.
- b) calculul sumelor de plată către fiecare deținător de obligațiuni îndreptățit să primească sume cupoane sau principalul la fiecare scadență anuală, pe baza Registrului Deținătorilor de Instrumente Financiare, furnizat de Depozitarul Central sau orice succesor al acestuia, prin intermediul Achizitorului.
- c) efectuarea plății dobânzii și a valorii nominale (principalului) către deținătorii de obligațiuni, în calitate de agent de plată, pe toată perioada de maturitate a obligațiunilor emise.
- d) realizarea tuturor atribuțiilor legale în calitate de agent de plată, în relația cu deținătorii de obligațiuni, pe toată perioada de maturitate a obligațiunilor emise.

8. DURATA ȘI FINALIZAREA CONTRACTULUI

Contractul de servicii financiare în legătură cu emiterea și vânzarea de obligațiuni destinate refinanțării emisiunii de obligațiuni municipale scadente la data de 4 Mai 2018 va avea o durată de 10 ani și 4 (patru) luni de la data intrării în vigoare a contractului, defalcată astfel:

- a) durata contractului pentru etapa de servicii financiare de intermediere în legătură cu emisiunea, oferta/plasamentul și admiterea la tranzacționare a obligațiunilor Municipiului București: de la data intrării în vigoare a contractului, până cel târziu data de 30 aprilie 2018;
- b) durata contractului pentru etapa de servicii financiare de agent de plată pentru dobânzi (cupoane) și valoare nominală datorate deținătorilor de obligațiuni: 10 ani și 2 (două) luni de la data realizării emisiunii de obligațiuni care face obiectul serviciilor prestate în etapa precedentă.

9. MODUL DE ÎNDEPLINIRE A CONTRACTULUI DE SERVICII

Prestatorul va purta întreaga responsabilitate pentru îndeplinirea corectă a activităților și obligațiilor descrise în prezentul Caiet de sarcini și în Oferta tehnică prezentată.

10. RESPONSABILUL DE CONTRACT DIN PARTEA MUNICIPIULUI BUCUREȘTI

Municipiul București, prin Direcția Management Proiecte și Finanțări Externe sau departamentul cu atribuții în domeniu, este autoritatea care coordonează acest contract și va fi responsabilă pentru:

- toate aspectele contractuale ale activităților din cadrul acestui contract;
- asigurarea asistenței operatorului economic într-o manieră eficientă;
- asigurarea unui dialog apropiat și continuu cu operatorul economic/echipa de experți a acestuia;
- furnizarea de date, informații și feedback-ul necesare;
- orice alte activități necesare pentru îndeplinirea de către operatorul economic a obiectivelor contractului.

Prestatorul este responsabil pentru realizarea la timp a tuturor activităților stabilite în prezentul Caiet de sarcini. Prestatorul are obligația să asigure personal calificat, astfel încât să asigure realizarea tuturor obiectivelor contractului.

Înainte de începerea prestării serviciilor, Prestatorul va informa responsabilii de contract din partea Municipiului București privind identitatea reprezentanților Prestatorului, responsabili pentru realizarea obiectului contractului de servicii.

Prestatorul trebuie să țină seama de faptul că furnizarea de informații, date și feedback în rezultatele obținute este crucială pentru implementarea la timp a contractului. Pentru acest motiv Prestatorul este responsabil de a elabora documente clare și de a cere date în mod clar, indicând data la care informația este necesară cu scopul de a respecta planificarea în timp a contractului.

11. ELABORAREA ȘI PREZENTAREA OFERTEI

11.1 CONTINUTUL OFERTEI

Ofertele depuse vor cuprinde următoarele:

- ✓ Ofertă tehnică
- ✓ Ofertă financiară

OFERTA TEHNICĂ

Oferta tehnică se va elabora în conformitate cu prevederile prezentului Caiet de sarcini, prin completarea Formularului nr. 3 anexat la Anunțul de Participare, denumit Ofertă tehnică.

La elaborarea Ofertei tehnice, operatorii economici vor ține cont de limitările legale privind gradul anual de îndatorare al bugetului local al Municipiului București pe toată perioada maturității obligațiilor. În acest sens, se regăsește anexată la Anunțul de Participare, Situația privind Calculul gradului de îndatorare a bugetului local al unității administrativ teritoriale Municipiul București, care conține estimarea serviciului anual al datoriei publice locale pentru perioada 2018-2047, pentru toate finanțările rambursabile contractate și garantate până în prezent de Municipiul București.

OFERTA FINANCIARĂ

Oferta financiară se va elabora în conformitate cu prevederile prezentului Caiet de sarcini, prin completarea Formularului nr. 4 anexat la Anunțul de Participare, denumit Ofertă financiară, împreună cu anexa aferentă.

Prețul propus în Oferta financiară pentru îndeplinirea obiectului contractului de servicii financiare, va conține următoarele componente:

- preț propus pentru serviciile financiare de intermediere în legătura cu emisiunea, oferta/plasamentul și admiterea la tranzacționare a obligațiunilor emise de Municipiul București. Acest preț va include costuri cu: elaborarea proiectului de Prospect și negocierea

acestui, promovarea ofertei de obligațiuni, distribuția și vânzarea obligațiunilor, realizarea tuturor demersurilor, documentației și plăților de tarife/taxe/comisioane în relația cu instituțiile implicate în pregătirea și realizarea ofertei publice de obligațiuni și în admiterea la tranzacționare a acestor valori mobiliare (*Autoritatea de Supraveghere Financiară, Bursa de Valori București SA, SC Depozitarul Central SA etc.*).

- preț propus pentru serviciile de agent de plată dobânzi (cupoane) și valoare nominală, care vor fi prestate de către Prestator pe toată perioada de maturitate a obligațiunilor emise.

Prețul va fi prezentat în lei fără TVA.

Prețul oferit în Oferta financiară finală este ferm în lei, nu poate fi majorat ulterior și va fi valabil până la realizarea integrală a obiectului contractului.

La formularea Ofertei financiare, ofertantul va avea în vedere și estimarea eventualelor modificări/corectări/revizuirii ale documentelor elaborate de acesta în cadrul contractului de servicii, în cazul în care autoritatea contractantă identifică neconcordanțe/greșeli/omisiuni, care se vor face pe cheltuială proprie, fără costuri suplimentare pentru Achizitor.

11.2 PERIOADA DE VALABILITATE A OFERTEI

Perioada de valabilitate a ofertei, considerată de la data deschiderii ofertelor, este de 90 de zile. Oferta valabilă pe o perioadă mai scurtă va fi respinsă ca necorespunzătoare.

11.3 PREZENTAREA ȘI DESCHIDEREA OFERTEI

Oferta se va prezenta astfel: 1 (un) exemplar original; 1 (un) exemplar în copie

Fiecare document va fi semnat de reprezentantul legal al ofertantului. În cazul în care acestea sunt semnate de o altă persoană, aceasta va prezenta o împuternicire.

Documentele emise în alta limbă decât româna vor fi însoțite de traducerea autorizată în limba română. Ofertantul va întocmi un opis al documentelor și va îndosaria, numerota, semna și ștampila fiecare pagină a ofertei, atât originalul cât și copia acestuia.

Împreună cu Oferta tehnică și Oferta financiară, se vor depune și următoarele documente:

- Opisul conținând indexul documentelor depuse cu precizarea numărului paginii unde se regăsește fiecare document;
- Informații referitoare la operatorul economic, conform Formularului nr. 1 anexat la Anunțul de Participare.

În cazul unei asocieri, fiecare ofertant asociat va prezenta un formular separat.

- Declarație pe proprie răspundere privind îndeplinirea cerințelor de calificare, conform Formularului nr. 2 anexat la Anunțul de Participare.

În cazul unei asocieri, fiecare ofertant asociat va prezenta un formular separat.

- Propunerea de contract de servicii, conform modelului de contract anexat la Anunțul de Participare.

- Acord prealabil de Asociere, dacă este cazul, care să detalieze rolurile și activitățile asumate de fiecare membru din asociere atât din punct de vedere tehnic, cât și financiar.

Un operator economic poate fi membru doar al unei asocieri care depune ofertă la prezenta procedură de achiziție.

Operatorul economic desemnat câștigător va prezenta la semnarea contractului de servicii financiare, Acordul de asociere legalizat, dacă este cazul.

Oferta tehnică, Oferta financiară și documentele însoțitoare menționate anterior vor fi introduse într-un plic opac sigilat.

Oferta nu va conține rânduri inserate, sublinieri, ștersături sau cuvinte scrise peste scrisul inițial. În cazul documentelor emise de instituții/organisme oficiale abilitate în acest sens, documentele respective trebuie să fie semnate și parafate conform prevederilor legale.

Mod de prezentare: Ofertantul trebuie să sigileze originalul și copia în plicuri separate, marcând corespunzător plicurile cu "ORIGINAL" și "COPIE". Plicurile se vor introduce într-un plic exterior, închis corespunzător și netransparent, marcat cu denumirea și adresa autorității contractante și a ofertantului și cu inscripția:

- "A NU SE DESCHIDE ÎNAINTE DE DATA 14.02.2018, ORA 15:00 - Ofertă pentru procedura de achiziție de servicii financiare în legătură cu emiterea și vânzarea de obligațiuni destinate refinanțării emisiunii de obligațiuni municipale scadente la data de 4 Mai 2018".

Nu se solicită garanția de participare.

Neprezentarea ofertelor tehnice și/sau financiare are ca efect descalificarea ofertantului. Riscurile transmiterii ofertei, inclusiv forța majoră, cad în sarcina operatorului economic.

Nu se accepta oferte alternative.

Adresa de depunere a ofertelor: B-dul Regina Elisabeta, nr. 47, sector 5, etaj 2, camera 255, Direcția Management Proiecte și Finanțări Externe.

Data limită de depunere a ofertelor: Ofertele vor fi depuse până la data de 14.02.2018, ora 15:00. Ofertele pot fi depuse personal sau prin serviciu de curierat.

Ofertele depuse după termenul limită vor fi marcate cu textul "Ofertă întârziată" și vor fi respinse de Autoritatea contractantă ca oferte întârziate.

În situația în care Municipiul București aduce amendamente documentelor pentru elaborarea și prezentarea ofertei, acesta are dreptul să prelungească termenul de depunere a ofertelor. În acest caz, toate drepturile și obligațiile Autorității contractante și participanților la procesul de achiziție, decurgând din termenul inițial, vor decurge și se vor raporta la noul termen.

Data, ora și locul deschiderii ofertelor: 14.02.2018, ora 15:30, la sediul Primăriei Municipiului București, B-dul Regina Elisabeta, nr. 47, sector 5, etaj 2, camera 253, Direcția Management Proiecte și Finanțări Externe.

Orice ofertant poate participa la deschiderea ofertelor, prin reprezentanți împuterniciți.

12. DESCRIEREA MODULUI DE DERULARE A PROCEDURII DE ATRIBUIRE

Legea nr. 98/2016 privind achizițiile publice prevede la art. 29 alin. (1) lit. e), că acest act normativ ”nu se aplică pentru atribuirea contractelor de achiziție publică/acordurilor-cadru de servicii care au ca obiect servicii financiare în legătură cu emisiunea, vânzarea, cumpărarea sau transferul valorilor mobiliare ori al altor instrumente financiare, în sensul art. 4 alin. (1) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013 al Parlamentului European și al Consiliului din 26 iunie 2013 privind cerințele prudențiale pentru instituțiile de credit și societățile de investiții și de modificare a Regulamentului (UE) nr. 648/2012 (...)”.

În categoria serviciilor financiare în legătură cu emisiunea, vânzarea, cumpărarea sau transferul valorilor mobiliare ori al altor instrumente financiare care urmează a fi achiziționate, se includ servicii financiare de intermediere și de agent de plată.

Ca urmare, procedura de atribuire aprobată de conducerea instituției pentru *servicii financiare în legătură cu emiterea și vânzarea de obligațiuni destinate refinanțării emisiunii de obligațiuni municipale scadente la data de 4 Mai 2018* include următoarele activități:

- ✓ publicarea în SEAP (www.e-licitatie.ro la rubrica Documente – Publicitate - Anunțuri) și pe site-ul Primăriei Municipiului București (www.pmb.ro) a unui Anunț de participare pentru contractarea de servicii financiare;
- ✓ primirea și înregistrarea ofertelor în termenul-limită și la adresa prevăzute în Anunțul de participare. Ofertele depuse după termenul-limită de depunere sau la o altă adresă se returnează fără a fi deschise;
- ✓ deschiderea ofertelor la data, ora și adresa indicate în Anunțul de participare, organizându-se în acest sens o ședință de deschidere a ofertelor;
- ✓ verificarea îndeplinirii criteriilor de calificare și selecție referitoare la motive de excludere a ofertantului și respectiv capacitatea profesională a ofertantului, în conformitate cu prevederile Anunțului de participare și stabilirea ofertelor admisibile/inacceptabile, în urma analizei îndeplinirii criteriilor de calificare;
- ✓ analiza ofertelor tehnice și stabilirea ofertelor conforme/neconforme în baza caietului de sarcini;
- ✓ analiza ofertelor financiare prin aplicarea criteriului de atribuire și stabilirea clasamentului ofertelor selectate;
- ✓ elaborarea solicitărilor de clarificări și/sau completări necesare pe tot parcursul procesului de evaluare a ofertelor;
- ✓ solicitarea îmbunătățirii ofertelor depuse inițial, după caz;
- ✓ reanalizarea ofertelor îmbunătățite și stabilirea clasamentului final, în baza căruia se va desemna ofertantul/asociația declarat(ă) câștigătoare, dacă este cazul;
- ✓ negocierea contractului de servicii cu ofertantul/asociația clasat(ă) pe locul I în clasamentul final;

În situația în care nu se ajunge la un acord între părți în privința clauzelor contractului de servicii, Municipiul București poate renunța la încheierea contractului de servicii cu ofertantul/asociația clasat(ă) pe primul loc, situație în care se va relua procedura de negociere cu următorul clasat.

- ✓ elaborarea Raportului procedurii de atribuire sau după caz, a Raportului de anulare a procedurii de atribuire și aprobarea de către Primarul General al Municipiului București;
- ✓ semnarea contractului de servicii.

13. EVALUAREA OFERTELOR

În procesul de analiză și evaluare a ofertelor, Comisia de evaluare constituită la nivelul Municipiului București va putea cere oricărui ofertant, individual, clarificări asupra ofertei. Cererea de clarificare și răspunsul se pot face prin fax sau curierat rapid.

În cazul în care, la solicitarea Comisiei de evaluare, ofertantul nu clarifică cele solicitate în termenul solicitat, oferta va fi respinsă.

13.1 CERINTE DE CALIFICARE SI SELECTIE

Ofertanții vor depune **Declarație pe proprie răspundere privind îndeplinirea cerințelor de calificare** (*Formularul nr. 2 anexat la Anunțul de participare*), referitoare la:

- a) **Motive de excludere a ofertantului**
- b) **Capacitatea de exercitare a activității profesionale**
- c) **Capacitatea tehnică și profesională**

În cazul existenței subcontractanților, se va depune pentru aceștia Declarație de proprie răspundere privind îndeplinirea cerințelor de calificare, completată doar la secțiunea a) Motive de excludere a ofertantului.

În cazul în care operatorul economic este o asocierie:

- se va depune Declarație pe proprie răspundere privind îndeplinirea cerințelor de calificare pentru fiecare membru al asocierii;
- îndeplinirea cerințelor de calificare privind Capacitatea de exercitare a activității profesionale se realizează individual, de fiecare membru al asocierii;
- îndeplinirea cerințelor de calificare privind Capacitatea tehnică și profesională se realizează prin cumul de grupul de operatori economici asociați.

Ofertantul clasat pe primul loc după procesul de evaluare a ofertelor va prezenta următoarele documente, în copie lizibilă cu mențiunea ”conform cu originalul”:

- Certificat Constatator emis de Oficiul Național al Registrului Comerțului (ONRC) de pe lângă Tribunalul în raza căruia este situat sediul ofertantului sau documente care dovedesc o formă de înregistrare/atestare ori apartenență din punct de vedere profesional, în conformitate cu prevederile legale din țara în care operatorul economic este rezident. Obiectul contractului de servicii financiare trebuie să aibă corespondent în codul CAEN din Certificatul Constatator emis de ONRC (similar și pentru persoane juridice nerezidente);
- autorizația/dovada emisă de ASF (CNVM)/BNR/alte entități similare din state membre/nemembre sau orice alt document legal sau echivalent din care să rezulte că ofertantul poate presta, în calitate de intermediar, servicii și activități de investiții financiare;
- copii contract de servicii / prospect de ofertă / certificate / documente / recomandări emise sau contrasemnate de o autoritate ori de către clientul privat beneficiar, din care să reiasă că operatorul a prestat în ultimii 5 ani (*calculați până la data limită de depunere a ofertelor*) minimum un contract de servicii financiare de intermediere în legătură cu emiterea și vânzarea de obligațiuni, care a fost finalizat prin admiterea la tranzacționare a obligațiunilor pe o piață reglementată.

13.2 CRITERIUL DE ATRIBUIRE A CONTRACTULUI

Criteriul de atribuire a contractului de achiziție publică de servicii financiare în legătură cu emiterea și vânzarea de obligațiuni destinate refinanțării emisiunii de obligațiuni municipale scadente la data de 4 Mai 2018 este **CEL MAI BUN RAPORT CALITATE – PREȚ**.

Pentru aplicarea acestui criteriu de atribuire, se vor utiliza următorii factori de evaluare:

Factor de evaluare nr. 1 – Ofertă tehnică – Valoarea maximă a cuponului anual

Ofertantul va prezenta un nivel maxim de cupon anual pentru emisiunea de obligațiuni. Factorul **valoarea maximă a cuponului anual** se va puncta cu 50 puncte din punctajul maxim de 100 puncte.

Procesul de punctare: Se vor ordona ofertele primite în ordinea crescătoare a valorii cuponului.

- cel mai mic cupon: 50 puncte – punctaj maxim
- celelalte oferte vor fi punctate conform formulei:

$$\text{Punctaj ofertă} = (\text{cuponul cel mai mic ofertat/cupon ofertă}) * 50$$

Factor de evaluare nr. 2 – Ofertă tehnică – Capacitatea ofertantului de a acoperi riscurile asociate noii emisiuni referitoare la volumul titlurilor vândute și prețul acestora, prin angajamentul de a subscrie parțial sau integral emisiunea de obligațiuni, la valoarea maximă a cuponului anual (conform Ofertei tehnice)

Ofertantul va prezenta o ofertă fermă privind procentul din valoarea totală a emisiunii de obligațiuni pe care acesta intenționează ferm să îl subscrie pe piața primară, la nivelul de cupon maxim propus în Oferta tehnică. Factorul angajament de garantare a subscrierii se va puncta cu 15 puncte din punctajul maxim de 100 puncte.

Procesul de punctare: Se vor ordona ofertele primite în ordinea descrescătoare a procentajelor exprimate.

- cel mai mare procentaj: 15 puncte – punctaj maxim
- celelalte oferte vor fi punctate conform formulei:

$$\text{Punctaj ofertă} = (\text{procentaj ofertă/procentajul cel mai mare}) * 15$$

Factor de evaluare nr. 3 - Ofertă financiară – preț ofertat

Ofertantul va prezenta o ofertă de preț pentru realizarea obiectului contractului de servicii financiare, a cărei pondere reprezintă 35 puncte din punctajul maxim de 100 puncte.

Procesul de punctare: Se vor ordona ofertele de preț primite în ordinea crescătoare a valorii.

- cel mai mic preț: 35 puncte – punctaj maxim
- celelalte oferte vor fi punctate conform formulei:

$$\text{Punctaj ofertă} = (\text{prețul cel mai mic ofertat/preț ofertă}) * 35$$

GARANȚIA DE BUNĂ EXECUȚIE: nu se solicită constituirea acesteia

13.3 ETAPA DE ÎMBUNĂȚĂTIRE A OFERTELOR

După analiza de către Comisia de evaluare a ofertelor financiare prin aplicarea criteriului de atribuire și stabilirea clasamentului ofertelor selectate, se va solicita ofertanților astfel selectați îmbunătățirea ofertelor depuse inițial.

Elementele supuse reofertării în etapa de îmbunătățire a ofertelor vor fi următoarele:

- prețul ofertat în Oferta financiară;
- valoarea maximă a cuponului fix anual (din Oferta tehnică);

- procentul din valoarea totală a emisiunii de obligațiuni pe care ofertantul intenționează ferm să îl subscrie pe piața primară, la nivelul de cupon maxim propus în Oferta tehnică (din Oferta tehnică).

14. PREVEDERI LEGISLATIVE

Prevederi legislative în conformitate cu care este realizată achiziția serviciilor financiare în legătură cu emiterea și vânzarea de obligațiuni destinate refinanțării emisiunii de obligațiuni municipale scadente la data de 4 Mai 2018 sunt:

- Legea nr. 98/19.05.2016 privind achizițiile publice, cu modificările și completările ulterioare – art. 2 alin. (2), art. 29 alin. (1) lit. f)
- HG nr. 395/02.06.2016 pentru aprobarea Normelor metodologice de aplicare a prevederilor referitoare la atribuirea contractului de achiziție publică/acordului-cadru din Legea nr. 98/2016 privind achizițiile publice - art. 1 alin. (1) din Anexa Norme metodologice
- Legea nr. 273/29.06.2006 privind finanțele publice locale, cu modificările și completările ulterioare
- Hotărârea nr. 9/10.01.2007, privind constituirea, componența și funcționarea Comisiei de Autorizare a Împrumuturilor Locale, cu modificările și completările ulterioare
- OUG nr. 64/27.06.2007, privind datoria publică, cu modificările și completările ulterioare
- HCGMB nr. 624/19.12.2017 privind aprobarea contractării și/sau garantării unei/unor finanțări rambursabile interne și/sau externe în valoare totală de până la 555.000.000 lei, în vederea refinanțării datoriei publice locale provenite din emisiunea de obligațiuni realizată în anul 2015, cod ISIN ROPMBUDBL012
- Legea nr. 297/28.06.2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare
- Legea nr. 24/21.03.2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață
- Regulamentul CNVM nr. 1/06.04.2006 privind emitenții și operațiunile cu valori mobiliare, cu modificările și completările ulterioare
- Regulament CNVM nr. 6/15.04.1999 privind calificarea unor titluri de credit ca valori mobiliare
- Codul Bursei de Valori București SA - operator de piață
- Regulamentul Comisiei (CE) nr. 809/2004 din 29 aprilie 2004 de punere în aplicare a Directivei Parlamentului European și a Consiliului 2003/71/CE privind informațiile cuprinse în prospect, structura prospectului, includerea unor astfel de prospecte în funcție de referință, de publicație și difuzarea comunicărilor cu caracter promoțional
- Regulamentul delegat (UE) nr. 486/2012 al Comisiei din 30 martie 2012 de modificare a Regulamentului (CE) nr. 809/2004 în ceea ce privește formatul și conținutul prospectului, al prospectului de bază, al rezumatului și al condițiilor finale și în ceea ce privește cerințele de publicitate