

P.C.T. 4



Aviz
SECRETAR GENERAL
ROMANIA
- Causiva
- Causiva
25.01.2022
[Signature]

Consiliul General al Municipiului București

HOTĂRÂRE

Privind încheierea unui acord cadru de consultanță, asistență și/sau reprezentare juridică pentru Proiectul „Finanțarea obligațiunilor scadente la 04.05.2022, în valoare de 555.000.000 lei”

Având în vedere referatul de aprobare din data de întocmit de Primarul General al Municipiului București și raportul de specialitate al Direcției Juridic nr. 1311 din data de 25.01.2022;
Văzând avizul Comisiei juridice și de disciplină nr..... din data de _____.


În confirmare cu art. I alin. (1) și alin. (2) din Ordonanța de Urgență a Guvernului nr. 26/2012 privind unele măsuri de reducere a cheltuielilor publice și întărirea disciplinei financiare și de modificare și completare a unor acte normative,

În temeiul prevederilor art. 129 alin (1), art.139 alin (3) lit.i și art. 196 alin. (1) lit a) din Ordonanța de Urgență a Guvernului nr.57/2019 privind Codul administrativ;

CONSILIUL GENERAL AL MUNICIPIULUI BUCUREȘTI

HOTĂRĂȘTE:

Art. 1. Se aproba încheierea unui acord cadru de consultanță, asistență și/sau reprezentare juridică pentru Proiectul „Finanțarea obligațiunilor scadente la 04.05.2022, în valoare de 555.000.000 lei”;



Art. 2. Se împuternicește Primarul General al Municipiului București pentru a efectua demersurile necesare în vederea punerii în aplicare a procedurii privind încheierea acordului-cadru de servicii de consultanță, asistență și/sau reprezentare juridică a Municipiului București pentru Proiectul „Finanțarea obligațiunilor scadente la 04.05.2022, în valoare de 555.000.000 lei”.

Art. 3. Primarul General al Municipiului București și direcțiile din cadrul aparatului de specialitate al Primarului General al Municipiului București vor aduce la îndeplinire prevederile prezentei hotărâri.

Această hotărâre a fost adoptată în ședința a Consiliului General al Municipiului București din data de

Președinte de ședință:

Secretar General al Municipiului București
Georgiana Zamfir

București,



PRIMĂRIA MUNICIPIULUI BUCUREȘTI

Primar General

NR. 534/25.01.2022

REFERAT DE APROBARE

privind încheierea unui acord cadru de consultanță, asistență și/sau reprezentare juridică pentru Proiectul „Finanțarea obligațiunilor scadente la 04.05.2022, în valoare de 555.000.000 lei”

Potrivit art. I alin. (1) din Ordonanța de Urgență nr. 26/2012 privind unele măsuri de reducere a cheltuielilor publice și întărirea disciplinei financiare și de modificare și completare a unor acte normative¹, cu modificările ulterioare (denumită „O.G. nr. 26/2012”), autoritățile și instituțiile publice ale administrației publice locale, indiferent de modul de finanțare și subordonare, care au în structura organizatorică personal propriu de specialitate juridică nu pot achiziționa servicii juridice de consultanță, de asistență și/sau reprezentare.

Potrivit art. I alin. (2) din O.G. nr. 26/2012, în situații temeinic justificate, în care activitățile juridice de consultanță, de asistență și/sau reprezentare, necesare autorităților și instituțiilor publice ale administrației publice locale, nu se pot asigura de către personalul de specialitate juridică angajat în aceste entități, pot fi achiziționate servicii de această natură, numai cu aprobarea consiliilor locale, consiliilor județene sau Consiliului General al Municipiului București.

Prin adresa nr. DGMPFE 7391/18.11.2021 ce a fost înregistrată la Direcția Juridic sub nr. 16935/18.11.2021 ni se aduce la cunoștință că, în urma finalizării procesului de prospectare a pieței financiare, s-a aprobat de către Primarul General *Referatul privind modul de finanțare a obligațiunilor scadente la 04.05.2022, în tranșă unică în valoare de 555.000.000 lei*, înregistrat la DGMPFE cu nr. 7387/ 18.11.2021, prin care s-a propus ca soluție de refinanțare o emisiune de obligațiuni municipale, emise pe piața locală, prin plasament privat competitiv, în sumă de 555.000.000 lei cu scadența la 7 ani sau 10 ani și cupon (dobândă) fix anual, cu un element de underwriting (subscriere garantată) din partea intermediarului de 30%.

¹ O.U.G. nr. 26/2012 a fost publicată în Monitorul Oficial al României, Partea I nr. 562 din 08/08/2012;

Totodată, ca urmare a consultării pieței, reprezentanții instituțiilor financiare recomandă ca PMB să angajeze direct consultantul juridic al tranzacției pentru a asigura o colaborare și coordonare cât mai facilă a echipelor emitentului ce vor furniza informații și vor revizui secțiunile relevante din prospect. În susținerea recomandării, se menționează că responsabilitatea informațiilor conținute în prospect aparține în totalitate Primarului General al Municipiului București, semnatul acestui document. Având în vedere că Prospectul reprezintă un document de marketing important, oferind potențialilor investitori informația necesară pentru a lua o decizie de investiție privind obligațiunile emise de municipalitate este justificată necesitatea unei case de avocatură cu experiență pe piața de capital, ce se va ocupa de redactarea prospectului.

Pentru emiterea și vânzarea acestor titluri de valoare prin instituții specializate, este necesară întocmirea Prospectului de emisiune în conformitate cu Legea nr. 24/21.03.2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, cu modificările și completările ulterioare și Regulamentul (UE) 2017/1129 al Parlamentului European și al Consiliului din 14 iunie 2017 privind prospectul care trebuie publicat în cazul unei oferte publice de valori mobiliare sau al admiterii de valori mobiliare la tranzacționare pe o piață reglementată, și de abrogare a Directivei 2003/71/CEText cu relevanță pentru SEE (*modificat și completat prin Regulamentul delegat (UE) 2019/980 al Comisiei din 14 martie 2019 de completare a Regulamentului (UE) 2017/1129 al Parlamentului European și al Consiliului în ceea ce privește formatul, conținutul, verificarea și aprobarea prospectului care trebuie publicat în cazul unei oferte publice de valori mobiliare sau al admiterii de valori mobiliare la tranzacționare pe o piață reglementată și de abrogare a Regulamentului (CE) nr. 809/2004 al Comisiei*).

Având în vedere că, în baza Hotărârii Consiliului General al Municipiului București nr. 350/2017 au fost încheiate 6 (șase) Acorduri-cadru de consultanță și reprezentare juridică a intereselor Municipiului București, acorduri-cadru aflate în vigoare, la data de 02.12.2021 Direcția Juridic a invitat societățile de avocatură semnatare să transmită o ofertă financiară pentru realizarea activităților specifice Proiectului de emisie a obligațiunilor municipale.

La data de 13.01.2022 s-a întrunit comisia constituită în baza Dispoziției Primarului General nr. 1967/08.11.2019 care, analizând răspunsurile primite, **a constatat că nu a fost depusă nicio ofertă care să corespundă celor solicitate prin invitație.**

Ca urmare a celor prezentate, având în vedere solicitarea Direcției Generale Management Proiecte cu Finanțare Externă și ținând cont de faptul că personalul propriu de specialitate juridică din cadrul Serviciului Legislativ și Serviciului Instance Civile și Contencios Administrativ nu pot asigura consultanța și reprezentarea juridică de care municipalitatea trebuie să beneficieze **în vederea**

emiterii și vânzării de obligațiuni destinate refinanțării emisiunii de obligațiuni municipale scadente la data de 4 Mai 2022 ("Proiectul"),

Având în vedere, impactul negativ și consecințele financiare deosebit de grave ce vor apărea ca urmare a lipsei de consultanță, asistență și/sau reprezentare juridică de specialitate de care Municipiului București trebuie să beneficieze în finalizarea Proiectului,

Pentru asigurarea asistenței juridice de specialitate în vederea emiterii și vânzării de obligațiuni destinate refinanțării emisiunii de obligațiuni municipale, **este necesară angajarea unor experți care au acumulat o expertiză actualizată relevantă prin soluționarea în concret a unor probleme juridice de complexitate cel puțin similară**, cu efect de a aduce valoare adăugată în serviciile de consultanță, asistență și/sau reprezentare juridică.

În aceste condiții, se constată că situația de fapt descrisă constituie un caz temeinic justificat, astfel încât devin incidente prevederile art. I. alin. (2) lit. b) din Ordonanța de urgență nr. 26/2012 privind unele măsuri de reducere a cheltuielilor publice și întărirea disciplinei financiare și de modificare a unor acte normative.

Decontarea cheltuielilor pentru serviciile juridice ce urmează a se achiziționa se vor asigura din bugetul propriu al Municipiului București.

Față de cele de mai sus, supun aprobării Consiliului General al Municipiului București proiectul de hotărâre privind **încheierea unui acord cadru de consultanță, asistență și/sau reprezentare juridică pentru Proiectul „Finanțarea obligațiunilor scadente la 04.05.2022, în valoare de 555.000.000 lei”**

**PRIMAR GENERAL
NICUSOR IAN**



AVIZAT

Diracția Juridic

Director Executiv

Adrian IORDACHE



Întocmit,

Consilier juridic,

Radu Mircea Lonean



Nr. 1311/29.01.2022

RAPORT DE SPECIALITATE

privind încheierea unui acord cadru de consultanță, asistență și/sau reprezentare juridică pentru Proiectul „Finanțarea obligațiunilor scadente la 04.05.2022, în valoare de 555.000.000 lei”

Potrivit art. I alin. (1) din Ordonanța de urgență nr. 26/2012 Ordonanța de urgență privind unele măsuri de reducere a cheltuielilor publice și întărirea disciplinei financiare și de modificare și completare a unor acte normative¹, cu modificările ulterioare (denumită „O.G. nr. 26/2012”), autoritățile și instituțiile publice ale administrației publice locale, indiferent de modul de finanțare și subordonare, care au în structura organizatorică personal propriu de specialitate juridică nu pot achiziționa servicii juridice de consultanță, de asistență și/sau reprezentare.

Potrivit art. I alin. (2) din O.G. nr. 26/2012, în situații temeinic justificate, în care activitățile juridice de consultanță, de asistență și/sau reprezentare, necesare autorităților și instituțiilor publice ale administrației publice locale, nu se pot asigura de către personalul de specialitate juridică angajat în aceste entități, pot fi achiziționate servicii de această natură, numai cu aprobarea consiliilor locale, consiliilor județene sau Consiliului General al Municipiului București.

Prin adresa nr. DGMPFE 7391/18.11.2021 ce a fost înregistrată la Direcția Juridic sub nr. 16935/18.11.2021 ni se aduce la cunoștință că, în urma finalizării procesului de prospectare a pieței financiare, s-a aprobat de către Primarul General *Referatul privind modul de finanțare a obligațiunilor scadente la 04.05.2022, în tranșă unică în valoare de 555.000.000 lei*, înregistrat la DGMPFE cu nr. 7387/ 18.11.2021, prin care s-a propus ca soluție de refinanțare o emisiune de obligațiuni municipale, emise pe piața locală, prin plasament privat competitiv, în sumă de

¹ O.U.G. nr. 26/2012 a fost publicată în Monitorul Oficial al României, Partea I nr. 562 din 08/08/2012;

555.000.000 lei cu scadența la 7 ani sau 10 ani și cupon (dobândă) fix anual, cu un element de underwriting (subscriere garantată) din partea intermediarului de 30%.

Totodată, ca urmare a consultării pieței, reprezentanții instituțiilor financiare recomandă ca PMB să angajeze direct consultantul juridic al tranzacției pentru a asigura o colaborare și coordonare cât mai facilă a echipelor emitentului ce vor furniza informații și vor revizui secțiunile relevante din prospect. În susținerea recomandării, se menționează că responsabilitatea informațiilor conținute în prospect aparține în totalitate Primarului General al Municipiului București, semnatarul acestui document. Având în vedere că Prospectul reprezintă un document de marketing important, oferind potențialilor investitori informația necesară pentru a lua o decizie de investiție privind obligațiunile emise de municipalitate este justificată necesitatea unei case de avocatură cu experiență pe piața de capital, ce se va ocupa de redactarea prospectului.

Pentru emiterea și vânzarea acestor titluri de valoare prin instituții specializate, este necesară întocmirea Prospectului de emisiune în conformitate cu Legea nr. 24/21.03.2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, cu modificările și completările ulterioare și Regulamentul (UE) 2017/1129 al Parlamentului European și al Consiliului din 14 iunie 2017 privind prospectul care trebuie publicat în cazul unei oferte publice de valori mobiliare sau al admiterii de valori mobiliare la tranzacționare pe o piață reglementată, și de abrogare a Directivei 2003/71/CEText cu relevanță pentru SEE (*modificat și completat prin Regulamentul delegat (UE) 2019/980 al Comisiei din 14 martie 2019 de completare a Regulamentului (UE) 2017/1129 al Parlamentului European și al Consiliului în ceea ce privește formatul, conținutul, verificarea și aprobarea prospectului care trebuie publicat în cazul unei oferte publice de valori mobiliare sau al admiterii de valori mobiliare la tranzacționare pe o piață reglementată și de abrogare a Regulamentului (CE) nr. 809/2004 al Comisiei*).

Având în vedere că, în baza Hotărârii Consiliului General al Municipiului București nr. 350/2017 au fost încheiate 6 (șase) Acorduri-cadru de consultanță și reprezentare juridică a intereselor Municipiului București, acorduri-cadru aflate în vigoare, la data de 02.12.2021 am invitat societățile de avocatură semnatar să ne transmită o ofertă financiară pentru realizarea activităților specifice Proiectului de emisie a obligațiunilor municipale.

La data de 13.01.2022 s-a întrunit comisia constituită în baza Dispoziției Primarului General nr. 1967/08.11.2019 care, analizând răspunsurile primite, **a constatat că nu a fost depusă nicio ofertă care să corespundă celor solicitate prin invitație.**

Având în vedere solicitarea Direcției Generale Management Proiecte cu Finanțare Externă și ținând cont de faptul ca personalul propriu de specialitate juridică din cadrul Serviciului Legislatie și Serviciului Instance Civile si Contencios Administrativ nu pot asigura integral atât consultanta cât și reprezentarea juridica de care municipalitatea trebuie sa beneficieze **în vederea emiterii și vânzării de obligațiuni destinate refinanțării emisiunii de obligațiuni municipale scadente la data de 4 Mai 2022 ("Proiectul")**,

Având în vedere că Municipiul București este autoritatea publică locală căreia îi revin atribuții legate de buna administrare a domeniului public și privat care se află în patrimoniul său, iar Municipiul București este responsabil cu privire la asigurarea bunei funcționări și gestionări a serviciilor publice furnizate către cetățeni.

Volumul de activitate depus urmare îndeplinirii activităților de consultanță, de asistență juridică și/sau reprezentare juridică este considerabil, astfel încât pentru a asigura buna funcționare a Primăriei Municipiului București se impune analiza comparativă a volumului de activitate necesar cu resursele umane proprii care își desfășoară activitatea în cadrul Direcției Juridic.

Avand in vedere, impactul negativ si consecintele financiare deosebit de grave ce vor aparea ca urmare a lipsei de consultanta, asistenta si/sau reprezentare juridica de specialitate de care Municipiului Bucuresti trebuie sa beneficieze in finalizarea Proiectului,

Pentru asigurarea asistenței juridice de specialitate în vederea emiterii și vânzării de obligațiuni destinate refinanțării emisiunii de obligațiuni municipale scadente la data de 4 Mai 2022 **este necesară angajarea unor experți care au acumulat o expertiză actualizată relevantă prin soluționarea în concret a unor probleme juridice de complexitate cel puțin similară**, cu efect de a aduce valoare adăugată în serviciile de consultanță, asistență și/sau reprezentare juridică.

De asemenea, se constată faptul că activitățile juridice de consultanță, asistență și/sau reprezentare juridică nu pot fi asigurate de personalul de specialitate juridică angajat în cadrul Direcției Juridic.

În aceste condiții, se constată că situația de fapt descrisă constituie un caz temeinic justificat, astfel încât devin incidente prevederile art. I. alin. (2) lit. b) din Ordonanța de urgență nr. 26/2012 privind unele măsuri de reducere a cheltuielilor publice și întărirea disciplinei financiare și de modificare a unor acte normative.

Decontarea cheltuielile pentru serviciile juridice ce urmează a se achiziționa se vor asigura din bugetul propriu al Municipiului București.

Față de cele de mai sus, supunem spre aprobare încheierea unui acord-cadru de catre Municipiul București pentru achiziționarea de servicii de consultanță, asistență și/sau reprezentare juridică pentru Proiectul „Finanțarea obligațiunilor scadente la 04.05.2022, in valoare de 555.000.000 lei”

DIRECTOR EXECUTIV
Adrian IORDACHE



Întocmit,

Consilier juridic,

Radu Mircea Lonean



PRIMĂRIA MUNICIPIULUI BUCUREȘTI

Direcția Generală Management Proiecte cu Finanțare Externă
Biroul Accesare Fonduri Rambursabile

Nr. DGMPFE 7391/18.11.2021

Către: **DIRECȚIA JURIDIC**

În atenția: **Domnului Director Executiv Adrian IORDACHE**

PRIMĂRIA MUNICIPIULUI BUCUREȘTI
DIRECȚIA JURIDIC

18. NOV. 2021

INTRARE NR. 16935
IEȘIRE

Prin Hotărârea nr. 344/29.10.2021 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, cu o perioadă de maturitate de până la 10 ani, în vederea refinanțării datoriei publice locale provenite din emisiunea de obligațiuni realizată în anul 2015, cod ISIN ROPMBUDBL038.

Emisiunea de obligațiuni municipale a Municipiului București cod ISIN **ROPMBUDBL038**, care va ajunge la scadență la data de 04.05.2022, are următoarele caracteristici:

Valoare emisiune	Data emisiune	Rata dobânzii	Valoare Cupon (dobândă)	Data maturității	ISIN
555.000.000 lei	04.05.2015	4,43 %	24.586.500 lei	04.05.2022	ROPMBUDBL038

În urma analizei condițiilor și practicilor pieței financiare locale au fost identificate ca **soluții viabile** pentru refinanțarea ratei de 555.000.000 lei scadentă la data de 04.05.2022:

- 1. emiterea și vânzarea de obligațiuni municipale pe piața locală**
- 2. împrumuturile de la bănci comerciale sau alte instituții de credit**

În vederea prospectării pieței și explorării termenilor și condițiilor, a duratei necesare elaborării prospectului și emiterii de obligațiuni, respectiv încheierii contractelor de creditare, analiza opțiunilor și soluțiilor, DGMPFE a trimis invitații la principalele instituții finanțatoare de a participa la discuții având ca scop identificarea opțiunilor de finanțare și costurile aferente acestora pentru analiza comparativă a pieței în vederea identificării soluțiilor optime de refinanțare. Astfel, în perioada 02 - 08.11.2021 DGMPFE a organizat întâlniri cele mai importante bănci și intermediari care activează pe piața locală.

În urma finalizării procesului de prospectare a pieței financiare, s-a aprobat de către Primarul General *Referatul privind modul de finanțare a obligațiunilor scadente la 04.05.2022, în tranșă unică în valoare de 555.000.000 lei*, înregistrat la DGMPFE cu nr. 7387/18.11.2021, prin

care s-a propus ca soluție de refinanțare o emisiune de obligațiuni municipale, emise pe piața locală, prin plasament privat competitiv, în sumă de 555.000.000 lei cu scadența la 7 ani sau 10 ani și cupon (dobândă) fix anual, cu un element de underwriting (subscriere garantată) din partea intermediarului de 30%.

Totodată, ca urmare a consultării pieței, reprezentanții instituțiilor financiare recomandă ca PMB să angajeze direct consultantul juridic al tranzacției pentru a asigura o colaborare și coordonare cât mai facilă a echipelor emitentului ce vor furniza informații și vor revizui secțiunile relevante din prospect. În susținerea recomandării, se menționează că responsabilitatea informațiilor conținute în prospect aparține în totalitate Primarului General al Municipiului București, semnatarul acestui document. Având în vedere că Prospectul reprezintă un document de marketing important, oferind potențialilor investitori informația necesară pentru a lua o decizie de investiție privind obligațiunile emise de municipalitate este justificată necesitatea unei case de avocatură cu experiență pe piața de capital, ce se va ocupa de redactarea prospectului.

Pentru emiterea și vânzarea acestor titluri de valoare prin instituții specializate, este necesară întocmirea Prospectului de emisiune în conformitate cu Legea nr. 24/21.03.2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, cu modificările și completările ulterioare și Regulamentul (UE) 2017/1129 al Parlamentului European și al Consiliului din 14 iunie 2017 privind prospectul care trebuie publicat în cazul unei oferte publice de valori mobiliare sau al admiterii de valori mobiliare la tranzacționare pe o piață reglementată, și de abrogare a Directivei 2003/71/CEText cu relevanță pentru SEE (*modificat și completat prin Regulamentul delegat (UE) 2019/980 al Comisiei din 14 martie 2019 de completare a Regulamentului (UE) 2017/1129 al Parlamentului European și al Consiliului în ceea ce privește formatul, conținutul, verificarea și aprobarea prospectului care trebuie publicat în cazul unei oferte publice de valori mobiliare sau al admiterii de valori mobiliare la tranzacționare pe o piață reglementată și de abrogare a Regulamentului (CE) nr. 809/2004 al Comisiei*).

A urmare a celor prezentate, în vederea emiterii și vânzării de obligațiuni destinate refinanțării emisiunii de obligațiuni municipale scadente la data de 4 Mai 2022 ("Proiectul"), **vă rugăm să ne acordați asistență juridică de specialitate pentru următoarele activități:**

- asistență juridică și consiliere în legătură cu pregătirea și/sau revizuirea documentației aferente derulării Proiectului, inclusiv asistență și consiliere juridică în legătură cu elaborarea, revizuirea și negocierea Prospectului de emisiune. *Pentru claritate, în aceste activități sunt incluse: redactarea și elaborarea Prospectului de emisiune, coordonarea procesului de revizuire prin consolidarea versiunilor de Prospect, tipărirea și traducerea autorizată în limba engleză a Prospectului;*
- realizarea procesului de "due diligence", asistență juridică în structurarea tranzacției, inclusiv pregătirea documentației juridice, în legătură cu implementarea Proiectului, în măsura în care va fi cazul;
- emiterea, la solicitarea Municipiului București, de opinii juridice referitoare la Prospectul de emisiune și la alte documente din Proiect;
- pregătire/revizuire documente necesare pentru aprobarea Prospectului de emisiune de către ASF și pentru admiterea la tranzacționare a obligațiunilor la BVB;

- reprezentare și asistență juridică cu privire la relații juridice cu orice autorități (inclusiv Autoritatea de Supraveghere Financiară, Bursa de Valori București, Depozitarul Central), entități sau persoane, publice sau private (inclusiv alte instituții financiare) în legătură cu Proiectul;
- asistență în negocierea documentelor legale necesare derulării Proiectului;
- analiză juridică și consiliere cu privire la reglementările din domeniile specifice pentru derularea și implementarea Proiectului, incluzând drept public și drept administrativ, dreptului financiar-bancar și piețe de capital, drept fiscal etc.;
- asistență juridică cu privire la orice alte aspecte auxiliare sau conexe sau ocazionate de derularea Proiectului, inclusiv analiză juridică, redactare/revizuire de documentație și asistență în negociere.

Vă mulțumim pentru colaborare.

Cu stimă,

DIRECTOR GENERAL

Monica MÎNDRU



p. Șef Birou

Radu MERLĂ

Întocmit
Camelia Caracostea