

INVITATIE DE PARTICIPARE

privind achiziția de servicii financiare în legătură cu emiterea și vânzarea pe piața primară de obligațiuni ale Municipiului Reșița prin plasament privat

- I. Autoritatea contractantă:** Municipiul Reșița
- II. Obiectul contractului:** Servicii financiare în legătură cu emiterea și vânzarea pe piața primară de obligațiuni ale Municipiului Reșița, în valoare de 17.200.000 EUR, prin plasament privat, cod CPV 66131000-7 Servicii de brokeraj de titluri (Rev.2).
- III. Data limită de primire a ofertelor:** Ofertanții pot opta pentru modalitatea de depunere a ofertei fie în format tipărit, la sediul autorității contractante, fie prin email, conform documentației, până la data de 21.08..2023, ora 12:00
- IV. Tipul procedurii:** **Selecție de oferte**, conform prevederilor Normelor procedurale adoptate de autoritatea contractantă, pentru aplicarea prevederilor art. 29 lit. e) din Legea nr. 98/2016.
- V. Criteriul de atribuire:** **Randamentul total cel mai scăzut**, calculat prin metoda Ratei interne de rentabilitate (RIR). Pentru calcularea RIR se vor lua în calcul toate fluxurile de numerar asociate cu prestarea serviciilor aferente contractului, precum și cu atragerea și rambursarea finanțării prin emisiune de obligațiuni.
- VI. Criterii de calificare și selecție**
 1. Declarație pe propria răspundere din care să rezulte ca ofertantul nu se află în niciuna din situațiile privind motivele de excludere referitoare la condamnările penale, motive legate de plata impozitelor sau a contribuțiilor la asigurările sociale, motive de excludere legate de insolvență, conflict de interese sau abateri profesionale, completată în conformitate cu **Formularul 1**, prezentat în original.
 2. Autorizare ASF sau BNR, după caz, precum și extras din Certificatul constatator ONRC – exclusiv paginile pe care se regăsesc informațiile cu privire la datele de identificare și reprezentantul legal al ofertantului), prezentate în copie conformă cu originalul.
 3. Operatorul economic trebuie să se regăsească în topul intermediarilor privind activitatea pe piață - Valoarea tranzacționată (Segment bursa / Tip Instrument: Toate segmentele / Toate instrumentele, Piața Spot) publicat pe pagina de internet a Bursei de Valori București – www.bvb.ro.
- VII. Modul de prezentare a propunerii tehnice:** Ofertantul va completa și depune o declarație prin care își asumă înțelegerea și respectarea prevederilor Caietului de sarcini și faptul că serviciile pe care le va presta vor fi realizate cu respectarea integrală a acestuia. (**Formularul 2**)

Ofertantul va depune **modelul contractului de intermediere și orice alte documente contractuale care vor fi încheiate.**
- VIII. Modul de prezentare a propunerii financiare:** Ofertantul va completa și depune **Formularul de ofertă (Formularul 3 și Anexa 1 la Formularul 3)**. La data depunerii ofertei se va depune propunerea financiară preliminară. Propunerea financiară finală se va depune în cadrul negocierilor.

DOCUMENTAȚIE
pentru achiziția de
servicii financiare în legătură cu emiterea și vânzarea pe piața primară de obligațiuni
ale Municipiului Reșița prin plasament privat

SECȚIUNEA I

Informații despre procedură

Autoritate contractantă	Municipiul Reșița
Adresa	Piața 1 Decembrie 1918, Nr. 1, Reșița, județul Caraș-Severin
Persoana de contact
Telefon / email	40 255 211 420 / email
Obiect contract	Servicii financiare în legătură cu emiterea și vânzarea pe piața primară de obligațiuni ale Municipiului Reșița, în valoare de 17.200.000 EUR, prin plasament privat
Cod CPV	66131000-7 Servicii de brokeraj de titluri

PREAMBUL

Municipiul Reșița a aprobat prin Hotărârea Consiliului Local nr. 231/2022 lansarea unei emisiuni de obligațiuni pentru realizarea obiectivelor de investiții de interes public local.

În cadrul procesului de pregătire a emisiunii de obligațiuni, Municipiul Reșița a dezvoltat și aprobat Cadrul pentru Obligațiuni Verzi Reșița (Reșița Green Bonds Framework), care este aliniat cu componentele de bază ale Asociației Internaționale ale Piețelor de Capital (ICMA) ce a trasat directive voluntare cu privire la procesul și raportarea alocării fondurilor provenite din obligațiuni verzi.

Pentru validarea faptului că proiectele de investiții au un impact pozitiv asupra mediului și sunt conforme cu Cadrul pentru Obligațiuni Verzi, Municipiul Reșița a obținut, în luna mai 2023, Second Party Opinion din partea Sustainalytics, o companie a grupului Morningstar.

Ca rezultat al evaluării riscului de creditare realizate de Fitch Ratings, Municipiul Reșița a obținut în luna martie a anului 2023 calificativul BBB- outlook stabil, calificativ egal cu ratingul suveran.

Paradoxal totuși, analiza randamentelor emisiunilor de titluri cu venit fix emise de autorități publice din România pe piețele internaționale și autohtonă evidențiază, în schimb, repere față de care investitorii se raportează (benchmark) destul de ridicate. În opinia emitentului Municipiul Reșița, curbele de randament menționate nu reflectă un rating de tip investment grade (BBB-), nu reflectă nici dinamica pozitivă a PIB în termeni reali, nici scăderea ratei de inflație în România sau a dobânzilor interbancare (ROBOR) și, mai mult, nici nu speculează fereastra de oportunitate generată de extinderea derogărilor Comisiei Europene privind procedura de deficit excesiv.

Dimpotrivă, aceste randamente sunt departe de a insufla încrederea în instrumentele financiare cu venit fix emise de autorități publice (așa cum ar fi normal) și încurajează de fapt un comportament speculativ, precar și un climat de incertitudine.

Printre cauzele care au condus la astfel de randamente relativ ridicate, pot fi menționate, pe de o parte, cele legate de strategiile deficitare privind programarea pe termen lung a emisiunilor și, pe de altă parte, cele legate de percepția la un anumit moment dat a investitorilor asupra incertitudinilor viitoare, de ex.: criza energetică, impactul economic al conflictului din Ucraina, potențialul de absorbție a fondurilor UE, sau perspectiva adoptării

de către emitent a unor politici publice și bugetare mai puțin eficiente (reforma pensiilor, impozitarea progresivă, creșterea deficitului bugetar, îndeplinirea unor jaloane din PNRR etc.).

Prin antiteză, Reșița a demonstrat, atât prin rezultatele financiar-bugetare excelente obținute în ultimii ani, cât și prin realizările majore în domeniul investițiilor publice de interes local, că politicile publice și bugetare ale Consiliului Local Reșița și ale primăriei sunt orientate către investiții în infrastructură, digitalizare, eficiență energetică, sunt sustenabile și stimulează economia regională. Mai mult, construcția bugetului multianual, volumul total și multitudinea contractelor cu finanțare nerambursabilă europeană constituie elemente de certitudine absolută privind dezvoltarea pe viitor a infrastructurii municipiului.

De asemenea, pentru evitarea eventualelor erori conjuncturale, procesele de planificare financiară, de programare a emisiunilor de obligațiuni și chiar și cele legate de vânzarea obligațiunilor vor beneficia permanent și în mod direct de expertiza extinsă a primarului, în calitate de antreprenor de anvergură și de succes timp de decenii, cunoscător al mecanismelor de finanțare prin intermediul pieței de capital, de experiența experților cooptați în domeniu, de activități proprii ale emitentului de promovare la nivelul investitorilor profesionali și, nu în ultimul rând, de platforme digitale menite să optimizeze costurile de finanțare ale primăriei.

În consecință, luând act de prejudiciile bugetare însemnate care pot fi generate prin raportarea la aceste repere (benchmarks) dezvoltate conjunctural, precum și în încercarea de a restabili un echilibru al curbelor de randament bazat pe concurențialitate și pe principiile pieței libere, obiectivul principal al emitentului este reprezentat de obținerea integrală a sumei de 17.200.000 EUR printr-o emisiune de obligațiuni municipale verzi, la un cost al finanțării cât mai redus, de preferință sub reperele amintite.

Procedura aplicată	Selecție de oferte conform prevederilor Normelor procedurale adoptate de autoritatea contractantă, pentru aplicarea prevederilor art. 29 lit. e) din Legea nr. 98/2016
Vor fi acceptate variante (oferte alternative)	NU
Valoare estimată	Maxim 2 % din valoarea subscrisa a emisiunii
Sursa de finanțare	Bugetul local al Municipiului Reșița
Actualizare valoare contract	NU
Durata contractului	De la semnarea contractului și până la îndeplinirea obligațiilor
Clarificări	Persoanele interesate pot obține clarificări referitoare la documentația de achiziție prin transmiterea unei solicitări la adresa de email achizitii@primariaresita.ro . Date limită de primire a solicitărilor de clarificări: cu minimum 3 zile înainte de data depunerii ofertelor Răspunsurile la solicitările de clarificare vor fi postate exclusiv pe site-ul Primăriei Municipiului Reșița, https://www.primariaresita.ro/
Data și ora limită de depunere a ofertei	Conform Anunțului publicitar publicat în SEAP și pe site-ul https://www.primariaresita.ro/ .
Adresa la care se depune/trimite oferta	Piața 1 Decembrie 1918, Nr. 1A, Reșița, județul Caraș-Severin SAU

	achizitii@primariaresita.ro , în format electronic
Limba de redactare a ofertei	Română
Perioada de valabilitate a ofertei	120 de zile

A. CERINȚE MINIME DE CALIFICARE

A.1. Declarație pe propria răspundere din care să rezulte ca ofertantul nu se afla în niciuna din situațiile privind motivele de excludere referitoare la condamnările penale, motive legate de plata impozitelor sau a contribuțiilor la asigurările sociale, motive de excludere legate de insolvență, conflict de interese sau abateri profesionale, completată în conformitate cu **Formularul 1**.

Lista persoanelor cu funcții de decizie cu privire la derularea și finalizarea procedurii:

- primar: Ioan Popa
- viceprimar: Chiosa Madalina Miruna
- viceprimar: Dacica Adrian Laurentiu
- secretar: Bucur Lucian Cornel
- Administrator public: Claudiu Kiss

A.2. Operatorul economic trebuie să dovedească capacitatea de exercitare a activității profesionale (autorizare ASF sau BNR, după caz, precum și extras din Certificatul constatator ONRC – exclusiv paginile pe care se regăsesc informațiile cu privire la datele de identificare și reprezentantul legal al ofertantului), prezentate în copie conformă cu originalul.

Ofertantul va depune autorizația emisă de ASF/BNR (fără anexe)/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 intermediere titluri pe piața primară.

Operatorul economic trebuie să furnizeze dovada că este înregistrat ca participant la sistemul de tranzacționare al Bursei de Valori București.

A.3. Operatorul economic trebuie să se regăsească în topul intermediarilor privind activitatea pe piață - Valoarea tranzacționată (Segment bursa / Tip Instrument: Toate segmentele / Toate instrumentele, Piața Spot) publicat pe pagina de internet a Bursei de Valori București – www.bvb.ro.

Autoritatea contractantă va califica în mod automat în cadrul procedurii pe acei ofertanți care sunt înregistrați în topul menționat, având ca interval de referință anul curent (2023).

Cerința prezentă trebuie să fie îndeplinită de către ofertantul unic sau doar de către ofertantul lider de asociere, după caz.

Un operator economic are dreptul ca în cadrul procedurii de achiziție să depună o singură ofertă individuală sau să participe în cadrul unei singure asocieri care depune o ofertă.

Toți asociații, subcontractanții și/sau terții susținători (după caz) vor completa și depune Formularul 1 și Formularul 2.

Toate documentele emise în altă limbă vor fi însoțite de traducere autorizată în limba română.

B. CRITERIUL DE ATRIBUIRE

Randamentul total cel mai scăzut

Randamentul total se va calcula prin metoda Ratei interne de rentabilitate (RIR). Pentru calcularea RIR se vor lua în calcul toate fluxurile de numerar asociate cu prestarea serviciilor aferente contractului, precum și cu atragerea și rambursarea finanțării prin emisiune de obligațiuni.

În calculul randamentului total vor fi incluse: costul de finanțare al emitentului prin emisiunea de

obligațiuni, respectiv nivelul maxim al intervalului propus (de ofertant prin Anexa 1 la Formularul 3) pentru marja peste EURIBOR_{6M} a cuponului emisiunii de obligațiuni, comisionul de intermediere, alte comisioane ale pieței și orice alte costuri percepute de ofertant.

Ipotezele în care va fi făcută evaluarea RIR vor fi asumate unitar și egal pentru toate ofertele, conform cu prevederile documentației și cu caracteristicile ofertelor depuse de către operatorii participanți. Ipotezele sunt detaliate în prezenta documentație.

Propunerea tehnică	Ofertantul va completa și depune o declarație prin care își asumă înțelegerea și respectarea prevederilor Caietului de sarcini și faptul că serviciile pe care le va presta vor fi realizate cu respectarea integrală a acestuia. (Formularul 2) Ofertantul va depune modelul contractului de intermediere și orice alte documente contractuale care vor fi încheiate.
Propunerea financiară	Ofertantul va completa și depune Formularul de ofertă (Formularul 3 și Anexa 1 la Formularul 3). La data depunerii ofertei se va depune propunerea financiară preliminară. Propunerea financiară finală se va depune în cadrul negocierilor.
Modul de prezentare a ofertei	<p>Oferta va conține, în mod obligatoriu Formularele 1, 2, 3 și Anexa la Formularul 3, autorizarea ASF/BNR și extrasul din Certificatul constatator ONRC (exclusiv paginile pe care se regăsesc informațiile cu privire la datele de identificare și reprezentantul legal al ofertantului).</p> <p>Prezentarea operatorului, modalitatea propusă de lucru în vederea atingerii obiectivelor specificate în prezenta documentație, prezentarea portofoliului de clienți profesionali, precum și alte informații pe care ofertantul dorește să le aducă în atenția entității contractante vor fi luate în considerare, dar nu constituie elemente obligatorii ale ofertei.</p> <p>Ofertantul trebuie să ia toate măsurile astfel încât aceasta să fie primită și înregistrată de către autoritatea contractantă până la data și ora limita pentru depunere. Toate documentele depuse vor fi semnate de reprezentantul autorizat corespunzător să angajeze ofertantul în contract sau de o altă persoană mandatată prin împuternicire.</p> <p>În cazul documentelor emise de instituții/organisme oficiale abilitate în acest sens, documentele respective trebuie să fie semnate și parafate conform prevederilor legale în vigoare.</p> <p>Ofertantul își asumă răspunderea exclusivă pentru legalitatea și autenticitatea tuturor documentelor prezentate în vederea participării la procedură.</p> <p>Analizarea documentelor prezentate de ofertanți, de către comisia de evaluare nu angajează din partea acesteia nicio răspundere sau obligație față de acceptarea ca fiind autentice sau legale și nu înlătură răspunderea exclusivă a ofertantului sub acest aspect.</p>

Ofertanții pot opta pentru modalitatea de depunere a ofertei fie în format tipărit, la sediul autorității contractante, fie prin email, după cum urmează:

Depunerea ofertei în format tipărit	Documentele vor fi prezentate în cadrul unui singur plic sigilat, care va fi marcat după cum urmează: MUNICIPIUL REȘIȚA Piața 1 Decembrie 1918, Nr. 1A, Reșița, județul Caraș-Severin Servicii financiare în legătură cu emiterea și vânzarea de obligațiuni ale Municipiului Reșița A NU SE DESCHIDE ÎNAINTE DE DATA: ORA: (data și ora menționate în Anunțul publicat în SEAP)
Depunerea ofertei în format electronic	Documentele vor fi transmise în conținutul unui singur email, în format .pdf, al cărui subiect va fi denumit după cum urmează: Servicii financiare în legătură cu emiterea și vânzarea de obligațiuni ale Municipiului Reșița În corpul emailului se va regăsi mențiunea: A NU SE DESCĂRCA ÎNAINTE DE DATA: ORA: (data și ora menționate în Anunțul publicat în SEAP)

ALTE INFORMATII

Semnarea contractului de achiziție se va realiza în urma aplicării prezentei proceduri de selecție de oferte, după cum urmează:

- a) Publicarea Anunțului publicitar în SEAP și pe site-ul Primăriei Municipiului Reșița, precum și transmiterea de invitații către operatori economici de profil. Termenul limită de primire a ofertelor va fi de 7 zile calendaristice;
- b) Primirea și înregistrarea ofertelor. Ofertele depuse după termenul-limită de depunere sau la o altă adresă vor fi respinse;
- c) Deschiderea ofertelor la data, ora și adresa indicate în Anunțul publicitar, organizându-se în acest sens o ședință publică de deschidere a ofertelor;
- d) Verificarea îndeplinirii criteriilor de calificare și selecție și stabilirea ofertelor admisibile/inacceptabile;
- e) Analiza ofertelor;
- f) Elaborarea solicitărilor de clarificări și/sau completări necesare (pe tot parcursul procesului de evaluare a ofertelor);
- g) Negocierea ofertei. Negocierile se vor derula cu ofertanții ale căror oferte au fost declarate admisibile. Autoritatea contractantă va derula negocieri cu fiecare ofertant în parte. Negocierea va viza costurile propuse de ofertant (cupon, comisioane, alte costuri). În cadrul acestor ședințe de negociere ofertanții vor avea posibilitatea detalierii procedurii de lucru propuse, a metodelor și strategiei de atragere a investitorilor profesionali (altele decât cele solicitate prin prezenta documentație), precum și de a propune soluții suplimentare de diminuare a costului finanțării.
- h) Negocierile vor avea loc în cadrul unor ședințe de negociere cu fiecare ofertant în parte, în perioada imediat următoare deschiderii ofertelor, derulate la sediul autorității contractante sau prin sistem video-conferință. Comisia de Evaluare va comunica ofertanților formatul de

desfășurare a negocierilor odată cu transmiterea invitației la negociere.

- i) Analiza ofertelor îmbunătățite, aplicarea criteriului de atribuire și stabilirea clasamentului ofertelor;
- j) În situația în care autoritatea contractantă apreciază că termenii și condițiile financiare obținute în urma evaluării ofertelor finale nu justifică din punct de vedere economic realizarea operațiunii de emitere de obligațiuni, raportat la toate costurile asociate pe care autoritatea contractantă trebuie să le asigure, autoritatea contractantă își rezervă dreptul de a decide anularea procedurii de achiziție;
- k) Transmiterea către ofertantul clasat pe prima poziție a solicitării de a depune un exemplar din contractul de servicii de investiții financiare, precum și orice alte documente contractuale, dacă este cazul. Prezenta documentație se va constitui parte integrantă din contractul de servicii și, în cazul existenței oricăror dispute sau interpretări cu privire la caracteristicile obligațiunilor sau a cerințelor cu privire la prestarea serviciilor de intermediere, caietul de sarcini va prevala în fața oricăror altor prevederi contractuale, anexe sau documente care vor fi realizate pe parcursul executării contractului.
- l) Negocierea contractului de servicii; Negocierea clauzelor contractuale poate avea loc în cadrul unei/unor ședințe de negociere derulate la sediul autorității contractante, derulate în mediul online sau prin intermediul corespondenței transmise și primită prin email.
- m) În situația în care nu se ajunge la un acord între părți în privința clauzelor contractului de servicii considerate dezavantajoase de către autoritatea contractantă, Municipiul Reșița poate relua procedura de negociere a clauzelor contractuale cu următorul clasat.
- n) Desemnarea ofertantului câștigător (dacă este cazul).
- o) Semnarea contractului de servicii (după obținerea autorizării CAIL cu privire la contractarea împrumutului prin emisiune de obligațiuni).

Mențiuni:

În cazul în care se constată că ofertele clasate pe primul loc au condiții financiare identice, autoritatea contractantă va solicita re-ofertarea, în vederea departajării ofertelor.

Pentru ca autoritatea contractantă să asigure protejarea informațiilor considerate de ofertant ca fiind confidențiale (secret comercial și protejare intelectuală), acesta va menționa elementele din cadrul ofertei considerate confidențiale.

Nu pot face obiectul informațiilor confidențiale elementele care determină costurile (valoarea cuponului maxim ofertat pentru emisiunea de obligațiuni, comisionul de intermediere, alte costuri).

Contractul de servicii ce urmează a fi încheiat constituie informație de interes public.

CĂI DE ATAC

În situația în care un operator economic este nemulțumit de modul în care s-a desfășurat procedura, acesta se poate adresa instanțelor de judecată competente pentru soluționarea cauzei.

SECȚIUNEA II
Caiet de sarcini
pentru achiziția de servicii financiare în legătură cu emiterea și vânzarea pe piața
primară de obligațiuni ale Municipiului Reșița prin plasament privat

CERINȚE MINIME OBLIGATORII

Aceste cerințe sunt obligatorii pentru toți operatorii economici care vor depune oferte la procedura de achiziție inițiată în vederea contractării de servicii financiare în legătură cu emiterea și vânzarea de obligațiuni ale Municipiului Reșița și vor constitui clauze obligatorii ale contractului, ce nu vor putea fi modificate, fiind considerate esențiale de către autoritatea contractantă. Având în vedere caracterul obligatoriu al acestor cerințe, se impune precizarea că orice ofertă care nu va îndeplini în mod cumulativ aceste cerințe, va fi considerată neconformă și va fi respinsă.

A. STRUCTURA OBLIGATIUNILOR:

1. Valoarea totală și moneda emisiunii	17.200.000 EUR
Notă: Valoarea împrumutului a fost determinată prin denominarea valorii exprimate în moneda națională leu prevăzută în Hotărârea Consiliului Local nr. 231/2022 la moneda euro.	
2. Număr de obligațiuni și valoarea nominală	172.000 obligațiuni, fiecare obligațiune având o valoare nominală de 100 EUR
3. Metodă de vânzare	Plasament privat
4. Tip obligațiuni	Obligațiuni municipale verzi , în formă dematerializată, negarantate
5. Utilizarea fondurilor rezultate în urma vânzării obligațiunilor	Finanțarea investițiilor verzi co-finanțate din fonduri UE nerambursabile, conform prevederilor HCL 231/2022.
6. Maturitate	120 de luni
7. Mod de rambursare a principalului ⁽¹⁾	Principalul va fi rambursat în 5 tranșe anuale, în ani consecutivi, la data de plată a cuponului aferent celui de al doilea semestru al fiecăruia dintre anii 2029, 2030, 2031, 2032 și 2033. Aceste tranșe reprezintă, în procente din valoarea totală inițială a emisiunii: 12% în 2029, 18% în 2030, 20% în 2031, 23% în 2032 și, respectiv 27% în 2033. După fiecare rambursare, valoarea nominală a fiecărei obligațiuni se reduce automat pro-rata.

¹⁰ Art. 63 alin. (4) din legea nr. 273/2006 a finanțelor publice locale interzice contractarea de datorie publică locală dacă există plăți reprezentând serviciul datoriei care depășesc cumulativ anual 30% din veniturile proprii ale unității administrativ teritoriale. Deși fondurile obținute din vânzarea obligațiunilor se vor utiliza exclusiv în scopul pre-finanțării și/sau co-finanțării proiectelor care beneficiază parțial de fonduri europene nerambursabile și această situație se încadrează în excepția prevăzută la art. 63 alin. (5¹) din aceeași lege 273/2006, totuși, din motive de prudențialitate bugetară, precum și pentru păstrarea unor indicatori financiari de îndatorare care să se încadreze în standardele internațional acceptate, emitentul a hotărât rambursarea principalului în 5 tranșe anuale în fiecare dintre anii 2029-2033.

8. Clauză de rambursare anticipată (CALL) cu dată certă ⁽²⁾	Autoritatea contractantă își rezervă dreptul de a rambursa integral sau parțial emisiunea, exclusiv la data de plată a cuponului al 12-lea din anul 2029.
9. Cupon variabil (floating)	Cuponul emisiunii de obligațiuni va fi variabil, exprimat în procente p.a. sub forma EURIBOR la 6 luni + marjă fixă. Marja se va stabili automat, în funcție de cerere și ofertă, la finalul perioadei de subscriere, în intervalul închis [0,50 %, X %] pe an, iar termenul X va fi specificat de fiecare ofertant. Plata cuponului se va realiza semianual. În cazul în care rata EURIBOR _{6M} va deveni negativă, cuponul se va calcula automat ca fiind egal cu marja, devenind astfel fix până când EURIBOR _{6M} revine la valori pozitive, moment în care se revine la formula inițială de calcul a cuponului.
10. Garantarea emisiunii de obligațiuni	Garanția reală mobilă fără deposedare asupra veniturilor proprii înscrise în bugetul propriu de venituri și cheltuieli al Municipiului Reșița (impozite, taxe, contribuții, alte vărsăminte, alte venituri și cote defalcate din impozitul pe venit), cu excepția celor interzise de lege, în conformitate cu prevederile Legii 273/2006.

B. SUBSCRIEREA ȘI ALOCAREA OBLIGAȚIUNILOR

Înregistrarea, de către ofertantul declarat câștigător, a expresiilor ferme de interes privind cumpărarea de obligațiuni va fi în mod obligatoriu derulată prin platforma software **ePrimus.ro** (echipa IT care a realizat și arhitectura aplicației eVote.ro).

Platforma **ePrimus.ro** a fost auditată conform normei ASF 4/2018, iar în perioada următoare va fi emis raportul de audit.

Acest produs software va fi utilizat pentru o mai bună transparență a procesului de book-building și pentru reducerea costurilor de emisiune. **ePrimus.ro** asigură publicarea pe pagina web dedicată, în timp real, a informațiilor cu privire la expresiile ferme de interes înregistrate (nenominale), numărul de obligațiuni pentru care au fost înregistrate expresii ferme de interes, suma totală cumulată, valorile solicitate pentru marja cuponului (în procente pe an), împreună cu evidențierea nivelului marjei cuponului la care s-ar atinge subscrierea integrală.

Intermediarul se obligă să înregistreze și să actualizeze permanent, cu celeritate, pe măsură ce primește expresii ferme de cumpărare, pentru fiecare expresie de interes primită, următoarele informații: numărul de obligațiuni solicitate și valoarea solicitată pentru marja cuponului (marja peste EURIBOR _{6M}). Aceste informații vor conduce la evidențierea automată a marjei de referință la care s-ar atinge subscrierea integrală.

²⁰⁾ Întrucât rambursările parțiale anuale de principal (a se vedea Footnote (1)) conduc la o structură mai puțin uzuală pentru un instrument de natura titlurilor obligatare, emitentul își declară intenția fermă de exercitare a opțiunii CALL în anul 2029. Rambursarea în cazul exercitării opțiunii CALL se va efectua din veniturile proprii ale municipiului și/sau din sumele încasate din vânzarea unei noi emisiuni de obligațiuni, în funcție de condițiile pieței la momentul respectiv. În cazul unei noi emisiuni, aceasta va avea o perioadă de subscriere care se va finaliza înainte de data exercitării opțiunii CALL. În fapt, repartizarea rambursării principalului în mai multe tranșe anuale nu este doar o caracteristică menită să asigure respectarea formală a prevederilor art. 63 alin. (4) din legea 273/2006, ci se constituie mai degrabă drept o soluție de adresare a riscurilor privind operațiunea de roll-over din anul 2029 (dacă va fi cazul).

Platforma **ePrimus.ro** va pune la dispoziție ofertantului declarat câștigător, precum și participanților eligibili o interfață tip "API" prin care expresiile ferme de interes privind cumpărarea de obligațiuni care au fost introduse direct de către investitori prin aplicația (formularul digital de subscriere) proprie a ofertantului sau a oricărui participant eligibil să fie înregistrate automat și integrate în sistemul **ePrimus.ro**.

Expresiile ferme de interes vor putea fi adăugate:

- ✓ de către ofertantul declarat câștigător.
- ✓ de către alți participanți eligibili, care vor fi aduși la cunoștința emitentului de către prestator în prealabil, pentru a putea primi drepturile de utilizare ale platformei.

Platforma eprimus.ro va fi disponibilă pentru simulări, deschiderea unor conturi demo și/sau familiarizarea ofertanților prin trimiterea unei solicitări la adresa: office@eprimus.ro, urmând ca datele de acces oficiale aferente plasamentului privat al obligațiunilor Reșița să fie puse în mod gratuit la dispoziția ofertantului declarat câștigător, după semnarea contractului.

Interval cupon

Obligațiunile vor fi oferite spre subscriere în intervalul de cupon începând de la EURIBOR_{6M} + 0,50 % pe an până la valoarea maximă propusă de ofertantul declarat câștigător în cadrul prezentei proceduri, notat cu EURIBOR_{6M} + X % pe an. Investitorii pot depune expresii ferme de interes pentru cumpărarea de obligațiuni în mod valabil la orice valoare a cuponului din cadrul intervalului mai sus definit (inclusiv la limita inferioară și cea superioară a intervalului).

Fiecare investitor va transmite o expresie fermă de interes privind cumpărarea de obligațiuni, specificând numărul de obligațiuni pentru care dorește să subscrie precum și cuponul solicitat, care va fi situat în intervalul prestabilit [EURIBOR_{6M} + 0,50 %, EURIBOR_{6M} + X %].

Pasul de licitație a marjei cuponului solicitat prin expresiile ferme de interes privind cumpărarea obligațiunilor este de 0,05 %.

NOTĂ: În prezent, emitentul desfășoară activități de consultare a instituțiilor financiare internaționale (IFI), care va conduce, în cazul îndeplinirii tuturor condițiilor necesare, la alocarea unei tranșe distincte de maximum 30% din valoarea emisiunii.

Rata/valoarea cuponului

Modul de alocare al obligațiunilor se va realiza în funcție de nivelul marjei cuponului introdus de către investitori. Astfel, produsul software va asigura publicarea situației expresiilor ferme de interes privind cumpărarea de obligațiuni, nenominale, în timp real. Oricând pe parcursul perioadei de subscriere investitorii își vor putea modifica, prin intermediul ofertantului declarat câștigător și/sau prin participanții eligibili, nivelul marjei cuponului solicitat la o valoare mai redusă decât cea inițială, astfel încât să-și majoreze șansele de alocare a numărului solicitat de obligațiuni. Modificarea expresiilor ferme de interes poate afecta exclusiv valoarea procentuală a marjei cuponului solicitat prin diminuare.

Rata cuponului stabilită la finalul perioadei de subscriere (notată în continuare cu CREF %), este definită ca fiind EURIBOR_{6M} + cea mai mare rată din intervalul [0,50 %, X %] pentru care, la sfârșitul perioadei de subscriere, totalul numărului de obligațiuni însumate în ordine crescătoare a cuponului solicitat prin expresiile de interes, începând de la EURIBOR_{6M} + 0,50 % și până la CREF (%) inclusiv, este egal cu numărul total de obligațiuni emise.

În nicio situație un investitor nu va dobândi obligațiuni având o rată a cuponului mai mică decât rata cuponului la care investitorul și-a exprimat interesul de a subscrie.

La final, toate obligațiunile subscribe și alocate, indiferent de valoarea cuponului solicitat prin formularul de subscriere, vor fi purtătoare de dobândă la o valoare egală cu CREF (%), așa cum a fost aceasta stabilită mai sus.

Unui investitor care a înregistrat o expresie fermă de interes privind cumpărarea de obligațiuni îi vor fi alocate obligațiuni numai în situația în care nivelul ratei cuponului la care și-a exprimat interesul de a subscrie este mai mic sau cel mult egal cu rata cuponului stabilită la finalul perioadei de subscriere CREF(%).

Cuponul de plată $C = (CREF \% \times N \times VN) / 360$ zile, unde CREF % = formula de calcul a ratei cuponului definită mai sus în procente pe an, N = nr. de zile corespunzătoare perioadei pentru care se plătește cuponul, iar VN = valoare nominală nerambursată până la data de plată a cuponului respectiv.

Revocarea subscrierilor

Expresiile ferme de interes privind cumpărarea de obligațiuni și subscrierile realizate în conformitate cu termenii acestei Oferte sunt irevocabile pe Perioada Ofertei. Cu toate acestea, expresiile ferme de interes privind cumpărarea de obligațiuni pot fi modificate pe Perioada Ofertei, exclusiv în privința nivelului marjei cuponului solicitat. Aceste modificări vor fi înregistrate direct, în timp real, în platforma **ePrimus.ro**.

Metoda de alocare

Pragul de succes al emisiunii este stabilit la 75 % din valoarea emisă, respectiv 12.900.000 euro. Sub pragul de succes, toate expresiile ferme de interes vor fi automat revocate.

În caz de supra-subscriere, respectiv în cazul în care numărul Obligațiunilor subscribe la o rată a cuponului mai mică sau cel mult egală cu CREF este mai mare decât numărul Obligațiunilor oferite, alocarea obligațiunilor se va realiza astfel încât unui investitor cu o expresie fermă de interes la un nivel al cuponului mai mic i se vor aloca cu prioritate numărul solicitat de obligațiuni față de un alt investitor care a optat pentru un nivel al cuponului mai ridicat. Dacă există mai mulți investitori care au solicitat prin formularele de subscriere un cupon egal cu CREF, alocarea se va realiza pe principiul „primul venit, primul servit” în funcție de data și ora introducerii în sistemul **ePrimus.ro** a expresiei ferme de interes inițiale, chiar dacă aceasta a suferit modificări ulterioare privind valoarea cuponului solicitat.

C. SERVICIILE SOLICITATE

I. Metoda de intermediere

1. Metoda celei mai bune execuții (best-effort), respectiv acea metoda de intermediere prin care ofertantul va depune toate diligențele necesare pentru vânzarea obligațiunilor, fără a exista nicio obligație a sa cu privire la plasarea integrală a tuturor obligațiunilor.
2. Ofertantul declarat câștigător se obligă să promoveze emisiunea către investitorii profesionali care activează pe piața din România.
3. Pentru aceasta, intermediarul va organiza pe propria cheltuială sesiuni de prezentare ale emisiunii de obligațiuni (roadshow) cu investitori profesionali.
4. Ofertantul declarat câștigător va prezenta emitentului, cu minimum 30 zile înainte de demararea perioadei de subscriere, dovada transmiterii invitației de a subscrie. Invitația va include:
 - (i) Caracteristicile emisiunii de obligațiuni Reșița, structura acestora, term-sheet, perioada de subscriere, maturitate, rambursarea principalului, datele de plată ale cuponului, descrierea call option la data certă și definită etc.,
 - (ii) Conceptul de funcționare a mecanismului transparent și competitiv de stabilire a cuponului final și de alocare a obligațiunilor oferit de platforma **ePrimus.ro**,

(iii) Datele de contact ale intermediarului și modalitatea prin care investitorii pot depune expresii ferme de interes,

către minimum 20 (douăzeci) de investitori profesionali care activează pe teritoriul României din categoriile: administratori de fonduri de pensii pilonul 2 și 3, societăți de asigurare-reasigurare, societăți de asset-management (atât parte din grupuri bancare, cât și independente), SIF-uri (sau echivalent), fonduri mutuale și de obligațiuni, fonduri de garantare/contra-garantare, OPC-uri etc.

Această listă nu numai că nu are caracter exhaustiv, dar este recomandat ca intermediarul să depună diligențe similare cu cât mai mulți investitori profesionali posibil. Ofertantul declarat câștigător se obligă să acționeze cu profesionalism și bună-credință pe întreaga perioadă cuprinsă între data semnării contractului și data închiderii emisiunii de obligațiuni cu scopul permanent și prioritar de a determina atragerea a cât mai multor investitori profesionali și a cât mai multor intenții ferme de cumpărare de obligațiuni verzi ale municipiului Reșița.

5. Ofertantul declarat câștigător are obligația de a accepta și contracta orice participanți eligibili la oferta de plasament privat obligațiuni Reșița care sunt autorizați de ASF să desfășoare activități de intermediere.

6. Ofertantul declarat câștigător va face dovada transmiterii individuale către minimum 10 (zece) SSIF, prezenți în topul intermediarilor publicat de BVB, a invitației de a deveni participanți eligibili la această ofertă cu minimum 30 zile înainte de deschiderea perioadei de subscriere. Invitația va include:

- (i) Caracteristicile emisiunii de obligațiuni Resita, structura acestora, term-sheet, perioada de subscriere, maturitate, rambursarea principalului, datele de plată ale cuponului, descrierea call option la dată certă și definită etc.;
- (ii) Conceptul de funcționare a mecanismului transparent și competitiv de stabilire a valorii cuponului final și de alocare a obligațiunilor oferit de platforma **ePrimus.ro**;
- (iii) Modalitatea de introducere și de modificare a expresiilor ferme de cumpărare exclusiv prin intermediul platformei **ePrimus.ro**;
- (iv) Informația privind căreia valoarea comisionului de intermediere cedat de ofertantul câștigător către orice participant eligibil (exprimat ca procente din valoarea totală a obligațiunilor vândute de către participantul eligibil respectiv) **nu poate fi mai mic decât ½ din comisionul de intermediere** exprimat în procente al ofertantului declarat câștigător.

Ofertantul declarat câștigător va acționa cu profesionalism și bună-credință pe întreaga perioadă cuprinsă între data semnării contractului și data închiderii emisiunii de obligațiuni cu scopul permanent și prioritar de a determina atingerea obiectivului principal al emitentului, reprezentat de obținerea integrală a sumei de 17.200.000 EUR prin emisiune de obligațiuni la un cost al finanțării cât mai redus.

II. Serviciile financiare de intermediere constau în următoarele activități:

1. Etapa de pregătire a ofertei de valori mobiliare

- a) Elaborarea unui plan cu termene privind activitățile și sarcinile necesare pentru pregătirea și realizarea ofertei de vânzare obligațiuni.
- b) Elaborarea documentului de prezentare/teaser și a documentului pentru admitere la tranzacționare, în baza informațiilor furnizate de Municipiul Reșița.
- c) Promovarea emisiunii de obligațiuni la nivelul investitorilor profesionali potențiali, cu respectarea prevederilor legale, inclusiv întâlniri cu investitorii (roadshow).
- d) Promovarea (postarea) pe grupuri și rețelele sociale de profil dedicate exclusiv investitorilor profesionali a materialelor de promovare indirectă (articole, interviuri, invitații la conferințe și roadshows, activități de PR)

legată de emisiunea de obligațiuni, pentru o perioadă de cel puțin 15 zile înaintea demarării subscrierii, cu respectarea prevederilor legale în vigoare.

- e) Supervizarea respectării prevederilor legale în vigoare, precum și participarea la acțiunile de promovare a ofertei de vânzare obligațiuni la nivelul investitorilor profesionali potențiali, care vor fi **realizate și bugetate separat** de către emitent (costurile asociate activităților prezentate mai jos în cadrul lit. g) nu cad în sarcina ofertantului, nu vor fi incluse în Formularul 3. sau în anexa 1. a Formularului 3. și **vor fi achitate integral și exclusiv de către emitent, iar responsabilitatea organizării lor este în sarcina emitentului prin agenția de promovare proprie**). Aceste activități organizate de emitent, cu sprijinul agenției sale de promovare, vor consta în:

1. Campanie în presa de specialitate pentru anunțarea emisiunii și a detaliilor despre obligațiuni:
 - A. Întâlnire cu presa de business de plasare a lansării obligațiunilor verzi în contextul mai larg al viziunii, investițiilor și planurilor de viitor ale municipiului Reșița (cca. 5 canale de presă relevante);
 - B. Comunicat de presă de lansare a emisiunii transmis către presa de specialitate (cca. 5-7 materiale în publicații de business, care anunță lansarea obligațiunilor municipiului Reșița);
 - C. Colaborare cu un canal media/publicație de business de top pentru 3 materiale care prezintă beneficiile și detaliile obligațiunilor verzi și un interviu cu primarul Municipiului Reșița;
2. Eveniment de lansare și prezentare a emisiunii direct către reprezentanții investitorilor profesionali potențiali.

Lista instituțiilor invitate și datele de contact ale reprezentanților acestora va fi furnizată de către ofertant. Vor fi invitate min. 30 – max. 70 persoane reprezentând investitori profesionali potențiali.

3. Materiale de prezentare și promovare a obligațiunilor, respectiv mapa de prezentare pentru evenimentul de lansare, care va conține: teaser/documentul de admitere la tranzacționare în format digital și fizic și anexe.

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

2. Etapa desfășurării plasamentului de valori mobiliare

- a) Distribuția și vânzarea pe piață primară de capital a obligațiunilor Municipiului Reșița.
- b) În cazul în care, pe parcursul ofertei de obligațiuni, Municipiul Reșița constată că se pot aduce îmbunătățiri/modificări la metoda de intermediere și alocare, în scopul scăderii cuponului acceptat de investitori, Municipiul Reșița își rezervă dreptul de a instrumenta cu Prestatorul adaptarea metodei în funcție de condițiile de piață din momentul ofertei.
- c) Încasarea contravalorii obligațiunilor vândute și transferul acestor resurse financiare către conturile Municipiului Reșița, la solicitarea acestuia.
- d) Realizarea oricărui alt demers și documentație necesare în această fază.

3. Etapa ulterioară plasamentului de valori mobiliare

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

- c) Realizarea tuturor demersurilor, documentației și a plăților de tarife/taxe/comisioane necesare pentru admiterea obligațiunilor emise de Municipiul Reșița în sistemul Depozitarului Central SA.
- d) Realizarea oricărui alt demers și documentație necesare în această etapă.
- e) deschiderea unui cont bancar denumit „cont de distribuție” pe numele Depozitarului Central/al oricărui succesor al acestuia/Emitentului, cont destinat virării de către Emitent a sumelor necesare plăților periodice către investitori, prin intermediul Depozitarului Central sau al oricărui succesor al acestuia.
- f) calculul sumelor de plată totale reprezentând cuponul la fiecare scadență, respectiv principalul de rambursat. Calculul sumelor de plată va fi notificat către emitent în termen de maxim 14 zile de la data de referință a cuponului și re-notificat cu minimum 14 zile înainte de data scadenței (cupon și principal).

Prestatorul va demara activitățile imediat după primirea comunicării cu privire la desemnarea ofertei câștigătoare.

Prestatorul va pune la dispoziție cu celeritate toate documentele necesare a fi semnate/asumate de către intermediar care se constituie parte integrantă din dosarul cu privire la autorizarea contractării împrumutului ce va fi depus de către autoritatea publică la CAIL (cum ar fi dar fără a se limita la: contract de intermediere, prospect preliminar de emisiune – cu mențiunea că prospectul preliminar este în prezent într-un stadiu avansat de realizare, urmând a fi completat cu datele care rezultă din derularea prezentei proceduri).

După obținerea autorizării din partea Comisiei de Autorizare a Împrumuturilor Locale, prestatorul va semna contractul de intermediere într-un termen de maximum 5 zile calendaristice, iar termenul cuprins între data semnării contractului de intermediere și data de începere a perioadei de subscriere va fi de maximum 30 de zile calendaristice.

D. CRITERIUL DE ATRIBUIRE - „Randamentul total cel mai scăzut”

Propunerea financiară va fi completată în conformitate cu prevederile Formularului 3 și ale Anexei 1 la Formularul 3.

Nivelul maxim al marjei cuponului va fi oferit de fiecare operator economic, va fi exprimat ca număr rațional fix cu 2 zecimale reprezentând procente pe an și va rămâne neschimbat pe întreaga perioadă de derulare a contractului, până la vânzarea obligațiunilor. Nivelul maxim al marjei cuponului va fi detaliat de către ofertanți în Anexa nr. 1 la Formularul 3 (Formularul de ofertă).

Comisionul de intermediere

Comisionul de intermediere va fi precizat de fiecare ofertant și va fi exprimat ca număr rațional fix cu 2 zecimale reprezentând procente pe an și va rămâne nemodificat pe întreaga durată a contractului. Nivelul comisionului va fi detaliat de către ofertanți în Anexa nr. 1 la Formularul 3 (Formularul de ofertă).

Plata comisionului se va realiza după închiderea emisiunii de obligațiuni și sub condiția subscrierii a minimum 75% din valoarea emisiunii. Prețul contractului de servicii de intermediere se va calcula prin raportarea comisionului de intermediere la valoarea efectiv subscrisă.

Suplimentar față de acest comision de intermediere, emitentul va plăti operatorului un comision de succes egal cu

3% din valoarea netă actualizată a economiilor generate direct emitentului prin reducerea cuponului de la valoarea maximă ofertată de operator ($EURIBOR_{6M} + X\%$) și până la C_{REF} (%), utilizând o rată de actualizare constantă și egală cu rata medie de inflație a monedei EUR în zona Euro din data închiderii perioadei de subscriere, în cazul în care C_{REF} este mai mic sau cel mult egal cu $EURIBOR_{6M} + \frac{1}{2} * (X\% + 0,5\%)$. Pentru claritate, acest comision de 3% este datorat și se va plăti exclusiv dacă marja ratei cuponului stabilită la

finalul perioadei de subscriere este mai mică strict decât jumătatea intervalului propus de către ofertant.

Alte costuri

Orice alte costuri vor fi detaliate de ofertanți într-un formular ce va constitui Anexa nr. 1 la Formularul 3 (Formularul de ofertă). Valoarea procentuală sau, după caz, cuantumul taxelor și comisioanelor înscrise de ofertantul câștigător în Anexa nr. 1 la Formularul 3 (Formularul de ofertă) vor fi considerate maxime și nu vor putea fi modificate pe întreaga perioadă de derulare a contractului. Detaliile ce vor fi înscrise de ofertantul câștigător în Anexa nr. 1 la Formularul 3 (Formularul de ofertă), vor constitui clauze ale contractului și nu vor putea fi modificate.

Ofertantul nu va putea percepe emitentului pentru derularea contractului nici o altă sumă reprezentând taxă, comision, etc., care nu vor fi nominalizate expres în Anexa nr. 1 la Formularul 3 (Formularul de ofertă).

Penalități

În cazul în care emisiunea se subscrie la un volum mai mare sau egal cu 75%, dar CREF (%) rămâne egal cu $EURIBOR_{6M} + X$ (%) la finele perioadei de subscriere și simultan se constată că operatorul nu și-a îndeplinit în integralitate serviciile prevăzute în secțiunea II Caiet de sarcini, subsecțiunea C "Serviciile solicitate", autoritatea contractantă își rezervă dreptul de a calcula și aplica penalizări care vor fi reținute din comisionul de intermediere. Aceste penalizări pot atinge un cuantum de maximum 10% din totalul comisionului de intermediere pentru fiecare și/sau oricare dintre activitățile individuale prevăzute în subsecțiunea C "Serviciile solicitate" și neîndeplinite sau îndeplinite necorespunzător în opinia emitentului, în funcție de stadiul și gravitatea neîndeplinirii fiecăreia dintre aceste activități. Cumulat, în cazul neîndeplinirii sau a îndeplinirii necorespunzătoare a mai multor activități, totalul penalizărilor însumate nu pot depăși 50% din valoarea totală a comisionului de intermediere.

Detalii privind aplicarea algoritmului de calcul:

Costul total se va calcula prin metoda Ratei interne de rentabilitate (RIR). Oferta care va avea Rata internă de rentabilitate cea mai mică, notată RIR_{min} va fi declarată câștigătoare.

Pentru calcularea RIR se vor lua în calcul toate fluxurile de numerar asociate cu finanțarea (cupon, comision intermediere, alte costuri) și se va considera rata interbancară ca fiind constantă pe întreaga perioadă de maturitate a obligațiilor, egală cu valoarea $EURIBOR_{6M}$ din data de 28.07.2023, respectiv 3,958%.

SECȚIUNEA III

Formulare

Formularul 1

DECLARAȚIE

pe proprie răspundere privind participarea la procedura de achiziție de servicii financiare în legătură cu emiterea și vânzarea de obligațiuni

Subsemnatul _____, reprezentant împuternicit al ofertantului _____, cu sediul în _____, cod unic de înregistrare _____, email. _____, tel. _____, fax. _____, în legătură cu participarea la procedura de achiziție organizată de autoritatea contractantă Municipiul Reșița conform Invitației de participare nr. _____, declar pe propria răspundere următoarele:

1. Ne aflăm / Nu ne aflăm în situațiile privind motivele de excludere referitoare la condamnările penale / motive legate de plata impozitelor sau a contribuțiilor la asigurările sociale / motive de excludere legate de insolvență, conflict de interese sau abateri profesionale, astfel cum sunt prevăzute de legislația în vigoare.
2. Ofertantul are dreptul de a presta serviciile care fac obiectul prezentei proceduri de achiziție publică, având cod CAEN _____ și autorizația de funcționare nr. _____ emisă de _____ (*denumirea și numărul documentului de autorizare a funcționării emis de ASF/BNR sau de o instituție similară – se va anexa și o copie certificată „conform cu originalul”*).
3. La elaborarea ofertei am ținut cont de obligațiile referitoare la condițiile de muncă și de protecție a muncii și mă angajez ca pe parcursul îndeplinirii contractului să respect regulile obligatorii referitoare la condițiile de muncă și de protecție a muncii, care sunt în vigoare în România.

Subsemnatul _____, reprezentant împuternicit al _____, declar că informațiile prezentate sunt complete și corecte în fiecare detaliu și înțeleg că autoritatea contractantă are dreptul de a solicita, în scopul verificării și confirmării declarațiilor și documentelor care însoțesc oferta, orice informații suplimentare privind eligibilitatea noastră, precum și experiența, competența și resursele de care dispunem.

Subsemnatul _____, reprezentant împuternicit al _____, autorizez prin prezenta orice instituție, societate comercială, bancă, alte persoane juridice să furnizeze informații reprezentanților autorizați ai autorității contractante Municipiul Reșița cu privire la orice aspect tehnic și financiar în legătură cu activitatea noastră.

Prezenta declarație este valabilă până la data de _____ (*data valabilității ofertei*)

Data completării _____

Operator economic,

(*semnătura autorizată*)

DECLARAȚIE

pe proprie răspundere cu privire la prestarea serviciilor cu respectarea prevederilor documentației

Subsemnatul _____, reprezentant împuternicit al ofertantului _____, cu sediul în _____, cod unic de înregistrare _____, email. _____, tel. _____, fax. _____, în legătură cu participarea la procedura de achiziție organizată de autoritatea contractantă Municipiul Reșița conform Invitației de participare nr. _____, declar pe propria răspundere că am examinat conținutul documentației de atribuire, precum și toate răspunsurile la solicitările de clarificări comunicate până la data depunerii ofertelor și îl acceptăm în totalitate fără nicio rezervă.

Subsemnatul, declar că mă angajez să pretez serviciile care fac obiectul prezentei proceduri cu respectarea integrală a prevederilor caietului de sarcini, în condițiile și parametrii solicitații prin acesta.

Subsemnatul, declar că înțeleg și accept ca documentația elaborată de autoritatea contractantă va deveni de drept anexă la contractul de servicii și, în cazul existenței oricăror dispute sau interpretări cu privire la caracteristicile obligațiilor sau a cerințelor cu privire la prestarea serviciilor de intermediere, caietul de sarcini va prevala în fața oricăror altor prevederi contractuale, anexe sau documente care vor fi realizate pe parcursul executării contractului.

Subsemnatul, declar că înțeleg și accept că plata serviciilor de intermediere se va realiza de către autoritatea contractantă integral după finalizarea prestării serviciilor, iar, în condițiile nerespectării parțiale de către prestator a obligațiilor prevăzute în caietul de sarcini, autoritatea are dreptul de a reține din prețul contractului o sumă calculată conform prevederilor caietului de sarcini privind penalitățile.

Subsemnatul, înțeleg că am obligația de a prezenta orice documente suplimentare celor depuse la depunerea ofertelor, atunci când primesc din partea autorității contractante o solicitare în acest sens, în termenul prevăzut în respectiva solicitare și declar că informațiile ce vor fi furnizate, privind modul concret de îndeplinire a respectivelor cerințe vor fi reale, complete și corecte în fiecare detaliu.

Data completării _____

Operator economic,

(semnătura autorizată)

FORMULAR DE OFERTĂ

Ofertantul _____, cu sediul în _____, cod unic de înregistrare _____, email. _____, tel. _____, fax. _____, prin reprezentant împuternicit _____, în legătură cu participarea la procedura de achiziție organizată de autoritatea contractantă Municipiul Reșița conform Invitației de participare nr. _____, declarăm pe propria răspundere că:

1. Ne oferim să prestăm servicii de intermediere emisiune de obligațiuni în valoare de 17.200.000 EUR (șaptesprezece milioane două sute de mii euro), în condițiile prevăzute în Documentația de atribuire și în propunerea tehnică și financiară, exclusiv pentru costurile menționate în Anexa nr. 1 la Formularul 3.

2. Ne angajăm să menținem această ofertă valabilă pentru o durată de 120 (osutădouăzeci) zile, respectiv până la data de _____ (ziua/luna/anul), și ea va rămâne obligatorie pentru noi și poate fi acceptată oricând înainte de expirarea perioadei de valabilitate.

3. Până la încheierea și semnarea contractului de achiziție, această ofertă, împreună cu comunicarea transmisă de dumneavoastră, prin care oferta noastră este stabilită câștigătoare, vor constitui un contract angajant între noi.

4. Ne angajăm ca, în cazul în care oferta noastră este stabilită câștigătoare, să prestăm serviciile în conformitate cu cerințele documentației de atribuire și ale ofertei depuse.

Data completării _____

Operator economic,

(semnătura autorizată)

**FIȘA SERVICIILOR DE INTERMEDIERE EMISIUNE DE OBLIGAȚIUNI
ÎN VALOARE DE 17.200.000 EUR**

1. Cuponul maxim propus, exprimat în procente pe an, conform formulei:

EURIBOR_{6M} + X %, unde:

- EURIBOR_{6M} este rata medie a dobânzilor interbancare pentru capitalurile plasate în euro la termen de 6 luni, exprimată în procente pe an;

- X reprezintă nivelul intervalului maxim al marjei cuponului la care va fi oferită spre subscriere emisiunea de obligațiuni și va fi exprimat ca număr rațional fix reprezentând procente pe an.

Formula de calcul a cuponului va rămâne neschimbată pe întreaga perioadă de derulare a contractului, până la vânzarea obligațiunilor.

X %	_____ %
-----	---------

2. Costurile de intermediere*:

	Cost:
Comision de intermediere	
Alte costuri percepute, exclusiv cuponul și rambursarea ratelor	

****VĂ RUGĂM SĂ SPECIFICAȚI NUMAI COSTURILE PERCEPUTE DE OFERTANT CARE CAD EXCLUSIV ÎN SARCINA AUTORITĂȚII CONTRACTANTE!***

Acest formular are 1 (una) pagini și reprezintă o ofertă fermă și pe deplin angajantă.

Data completării _____

Operator economic,

(semnătura autorizată)