



П Р И К А З
мун. Кишинэу

Nr. _____

***Об утверждении Регламента об размещении,
торговле и выкупе государственных ценных бумаг
предназначено для физических лиц из Республики Молдова***

На основании Постановления Правительство № 192/2021 об утверждении Концепции Программы прямой продажи государственных ценных бумаг физическим лицам в Республике Молдова (Мониторул Официал ал Р. Молдова, 2021, № 249-253, ст.483), Постановления Правительство № 69/2022 об утверждении Концепции Информационной системы "Программа прямой продажи государственных ценных бумаг физическим лицам в Республике Молдова" и внесении изменений в постановление Правительства (Мониторул Официал ал Р. Молдова, 2022, № 45-52, ст.108), и пункта 9, подпункт. 11) Постановления Правительство № 696/2017 об организации и функционировании Министерства финансов,

ПРИКАЗЫВАЮ:

1. Утвердить Регламент об о размещении, торговле и выкупе государственных ценных бумаг предназначено для физических лиц из Республики Молдова (прилагается).
2. Настоящий приказ вступает в силу по истечении одного месяца со дня публикации в Мониторул Официал ал Р. Молдова, за исключением глав V, VII и VIII Регламент об о размещении, торговле и выкупе государственных ценных бумаг предназначено для физических лиц из Республики Молдова, которые вступят в силу с 1 января 2026 года.

МИНИСТР

Петру РОТАРУ

РЕГЛАМЕНТ

о размещении, торговле и выкупе государственных ценных бумаг, предназначенных для физических лиц в Республике Молдова

Глава I

ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

1. Регламент о размещении, торговле и выкупе государственных ценных бумаг, предназначенных для физических лиц в Республике Молдова (далее - Регламент) устанавливает правила и процедуры размещения, торговли и выкупа государственных ценных бумаг (далее - ГЦБ), предназначенных для физических лиц в Республике Молдова, посредством „Информационной системы „Программа прямой продажи государственных ценных бумаг физическим лицам в Республике Молдова“, которая является онлайн-платформой Информационной системы „Электронная платформа для продажи ГЦБ“ (далее - Электронная платформа).
2. Настоящий Регламент не применяется к сделкам ГЦБ, кроме тех, которые осуществляются через электронную платформу.
3. Положения настоящего регламента распространяются на Министерство финансов в качестве эмитента ГЦБ, на Единый центральный депозитарий (далее - ЕЦД) в качестве оператора системы ЕЦД и ответственного за регистрацию, учет и расчеты по ГЦБ, на физических лиц в качестве розничных инвесторов, на первичных дилеров при совершении сделок по приобретению ГЦБ принадлежащих розничным инвесторам, и на ПУ «Центр информационных технологий в финансах», в качестве технического администратора электронной платформы для внедрения технических требований, установленных настоящим регламентом.
4. Министерство Финансов действует в качестве эмитента ГЦБ и управляющего операциями ГЦБ в соответствии с Законом № 419/2006 о долге публичного сектора, государственных гарантиях и государственном рекредитовании, а также в качестве управляющего электронной платформы, в соответствии с Постановлением Правительства № 192/2021 об утверждении Концепции Программы прямой продажи государственных ценных бумаг физическим лицам в Республике Молдова и в соответствии с Постановлением Правительства № 69/2022 об утверждении Концепции Информационной системы „Программа прямой продажи государственных ценных бумаг физическим лицам в Республике Молдова" и внесении изменений в Постановление Правительства.
5. В настоящем регламенте применяются понятия, определенные Законом № 419/2006 о долге публичного сектора, государственных гарантиях и государственном рекредитовании, Концепции Программы прямой продажи государственных ценных бумаг физическим лицам в Республике Молдова, утвержденной Постановлением Правительства № 192/2021, Концепции Информационной системы "Программа прямой продажи государственных ценных бумаг физическим лицам в Республике Молдова", утвержденной Постановлением Правительства № 69/2022, Правилами Единого центрального депозитария ценных бумаг, утвержденными Решением Наблюдательного совета Центрального депозитария № 14/2019.
6. В целях настоящего регламента используются следующие понятия, в дополнение к предусмотренным в пункте 5:

1) **Счет пользователя** - счет, зарегистрированный на электронной платформе по желанию розничного инвестора, после предоставления необходимой информации и принятия применимых условий;

2) **CSB/CFT** - нормативные акты, изданные в соответствии с Законом № 308/2017 о предупреждении и борьбе с отмыванием денег и финансированием терроризма, а также сопутствующие нормативные акты, применимые к сфере «знай своего клиента», предупреждения отмывания денег, борьбы с финансированием терроризма и распространением оружия;

3) **Пользователь** - физическое лицо, которое согласно условиям настоящего Регламента, имеет право создать учетную запись на электронной платформе;

4) **Дата расчета** – дата зачисления денежных средств на счет, открытый в Автоматизированной системе внутренних платежей (далее – АСВП) с расчетного счета покупателя на расчетный счет продавца ГЦБ и зачисления ценных бумаг в системе ЕЦД со счета ГЦБ продавца на счет ГЦБ покупателя;

5) **Первичный дилер** – банк, допущенный Министерством финансов для проведения операций с ГЦБ на рынке ГЦБ в результате выполнения критериев отбора и который может проводить операции от своего имени и за свой счет и за счет своих клиентов, физических и/или юридических лиц, резидентов или нерезидентов, в соответствии с Регламентом о размещении, торговле и выкупе государственных ценных бумаг в бездокументарной форме, утвержденным Постановлением Правления Национального банка Молдовы № 170/2018 и Приказом министра финансов № 129/2018;

6) **Начисленные проценты** – доля текущей суммы купона, соответствующая дням, прошедшим в текущем купонном периоде, начиная с даты выпуска (дата расчета ГЦБ на первичном рынке) или датой выплаты предыдущего купона до даты совершения сделки;

7) **Досрочное погашение** - полное или частичное погашение выпуска ГЦБ до даты погашения;

8) **Период подписки** - изменяемый период времени, установленный Министерством финансов, в течение которого розничный инвестор имеет право размещать заявки на приобретение ГЦБ через электронную платформу и осуществлять платежи в связи с этим;

9) **Поставщик платежных услуг** - поставщик платежных услуг плательщика или получателя в Республике Молдова, участвующий в системе денежных переводов;

10) **Банковский и/или платежный счет** - счет, открытый в одном из банков (его филиале) в Республике Молдова в установленном порядке;

11) **Омнибусный/объединенный счет** - счет ценных бумаг, открытый на имя участника, на котором хранятся ценные бумаги, принадлежащие клиентам участника, без идентификации этих клиентов в рамках Системы ЕЦД (омнибусная сегрегация клиентов).

Глава II ЭЛЕКТРОННАЯ ПЛАТФОРМА

Раздел 1. Общие правила функционирования электронной платформы

7. Электронная платформа создана в соответствии с Концепцией «Программы прямой продажи государственных ценных бумаг физическим лицам в Республике Молдова», утвержденной Постановлением Правительства № 192/2021, Концепцией Информационной системы «Программа прямой продажи государственных ценных бумаг физическим лицам в Республике Молдова», утвержденной Постановлением Правительства № 69/2022 и действует в соответствии с Регламентом информационного ресурса, формируемого Информационной системой «Программа прямой продажи государственных ценных бумаг физическим лицам в Республике Молдова», утвержденной Постановлением Правительства № 329/2022, и соответствует требованиям, установленным в настоящем Регламенте.
8. Электронная платформа функционирует и доступна 24 часа в сутки без выходных, в том числе для проведения платежей розничных инвесторов.
9. Сделки с ГЦБ посредством электронной платформы будут осуществляться следующим образом:
 - 1) продажа ГЦБ розничным инвесторам, а также оплата розничными инвесторами осуществляется в течение срока подписки;
 - 2) после успешной оплаты инвестор получит отчет/счет, подтверждающий успешную оплату. Отчет о покупке ГЦБ будет доступен на счете инвестора после их выпуска и регистрации инструментов на его счете;
 - 3) расчеты по ГЦБ производятся в расчетную дату, которая устанавливается, как правило, на следующий рабочий день после окончания периода подписки;
 - 4) дата окончания периода подписки не может быть изменена;
 - 5) заявка на покупку ГЦБ, зарегистрированная после 17.00 в выходной или праздничный день, будет рассмотрена на следующий рабочий день.
10. Деятельность электронной платформы может быть временно приостановлена:
 - 1) для проведения работ по техническому обслуживанию электронной платформы;
 - 2) в случае введения чрезвычайного, осадного или военного положения, в соответствии с законодательством;
 - 3) в непредвиденных ситуациях, когда произошло внешнее, непредсказуемое и неизбежное событие, которое влияет на деятельность платформы и которое находится вне контроля органов власти, объективно участвующих в этом.
11. Деятельность электронной платформы может быть приостановлена только для устранения возникшей ситуации и восстановления работы электронной платформы, а ответственные субъекты обязаны возобновить предоставление услуг и работу электронной платформы сразу после устранения причины приостановки.
12. Приостановление деятельности электронной платформы не может быть инициировано, предварительного:
 - 1) оповещения инвесторов путем размещения объявления на электронной платформе;
 - 2) завершения расчетов по ГЦБ, находящимся в периоде подписки, а также до наступления даты погашения ГЦБ или выплаты соответствующих процентов, если приостановление деятельности платформы повлияет на осуществление соответствующих платежей.
13. При возникновении обстоятельств, установленных в пункте 10:
 - 1) платежные операции рассматриваются как совершенные с момента зачисления

- денежных средств на счет;
- 2) расчеты ГЦБ на счетах пользователей на электронной платформе осуществляются с момента начала функционирования электронной платформы и возможности проведения данной операции Министерством финансов;
 - 3) соответствующие процентные расчеты применяются с даты расчетов по ГЦБ, указанной в сообщении о размещении ГЦБ.

Раздел 2. Доступ пользователей к электронной платформе

14. Доступ розничного инвестора к электронной платформе и операциям, доступных на ней, осуществляется на основании счета пользователя.
15. Счет пользователя создается и используется на основе аутентификации розничного инвестора через государственный сервис аутентификации и контроля доступа (MPass).
16. Аутентификация через MPass осуществляется на основании электронной подписи розничного инвестора.
17. Физическое лицо имеет право создать учетную запись на электронной платформе, получить доступ и воспользоваться услугами, если оно:
 - 1) является гражданином Республики Молдова;
 - 2) является обладателем действительного документа, удостоверяющего личность на момент создания учетной записи пользователя;
 - 3) достигло возраста не менее 18 лет на момент приобретения ГЦБ;
 - 4) обладает действующим банковским счетом/платежным счетом, открытым в молдавских лях у одного из местных поставщиков платежных услуг;
 - 5) располагает усовершенствованной электронной подписью;
 - 6) заполняет форму, предназначенную для идентификации клиента в соответствии с Законом № 308/2017 о предупреждении и борьбе с отмыванием денег и финансированием терроризма;
 - 7) согласно с условиями, размещенными на электронной платформе.
18. Физическое лицо не соответствует требованиям, если:
 - 1) не соответствует ни одному из требований, изложенных в настоящем Регламенте;
 - 2) не соответствует требованиям для установления отношений в соответствии с нормативными актами, изданными в соответствии с положениями Закона № 308/2017 о предупреждении и борьбе с отмыванием денег и финансированием терроризма и связанными с ним актами, применимыми к области «Знай своего клиента», предупреждения отмывания денег, борьбы с финансированием терроризма и распространением оружия (далее - ПОД/БФТ);
 - 3) лишено права заниматься деятельностью, указанной в настоящем Регламенте, по окончательному решению суда;
 - 4) не соответствует требованиям в результате нарушения условий, установленных настоящим Регламентом.
19. С момента регистрации учетной записи физическое лицо рассматривается в качестве розничного инвестора.
20. Розничный инвестор обязан обновить контактные данные своей учетной записи пользователя, если они изменились.
21. Эмитент ГЦБ не несет ответственности за несоблюдение инвестором условий, указанных в пункте 20.
22. Доступ к учетной записи пользователя может быть приостановлен в случае одного из следующих ситуаций:
 - 1) установленных в пункте 10;

- 2) установленных в пункте 18.
23. Ограничение или приостановление доступа к счету пользователя не влияет на право собственности и право на проценты и основную сумму розничного инвестора.

Раздел 3. Виды операций, разрешенных на электронной платформе

24. Получив доступ к учетной записи пользователя, розничный инвестор может выполнять следующие действия и операции:
- 1) управление своим счетом и просмотр всей доступной информации, связанной с покупкой и продажей ГЦБ, включая статус совершенных операций, сумму ГЦБ, находящуюся на его счете, и соответствующие проценты, начисленные за период владения;
 - 2) обновление своих идентификационных данных клиента в соответствии с мерами ПОД/БФТ;
 - 3) связь с центром поддержки, получение соответствующих сообщений и информации, в том числе размещенных на электронной платформе;
 - 4) покупка ГЦБ;
 - 5) продажа ГЦБ.
25. Управление счетом осуществляется в соответствии с положениями, изложенными в разделе 2. и Регламентом информационного ресурса, формируемого Информационной системой «Программа прямой продажи государственных ценных бумаг физическим лицам в Республике Молдова», утвержденной Постановлением Правительства 329/2022.
26. Данные розничного инвестора обновляются с его счета при соблюдении условий, изложенных в пункте 20.
27. Связь с центром поддержки осуществляется на условиях, установленных и отраженных на электронной платформе.
28. Покупка и продажа ГЦБ осуществляется в соответствии с положениями, изложенными в настоящем Регламенте и Регламенте информационного ресурса, формируемого Информационной системой «Программа прямой продажи государственных ценных бумаг физическим лицам в Республике Молдова», утвержденной Постановлением Правительства 329/2022.

Раздел 4. Информация, размещенная на электронной платформе

29. На электронной платформе размещаются следующие документы и/или информация о правах и обязанностях инвесторов:
- 1) Условия использования;
 - 2) Политика конфиденциальности;
 - 3) Сроки и условия оплаты;
 - 4) Политика в отношении IP-адресов и файлов cookie;
 - 5) Политика по предупреждению отмывания денег и борьбе с финансированием терроризма;
 - 6) Декларация о раскрытии рисков;
 - 7) Политика электронной коммуникации и согласие;
 - 8) Положение о юридическом отказе от ответственности;
 - 9) Юридическая информация;
 - 10) Сообщения и уведомления.

30. Характеристики ГЦБ, порядок размещения, выплаты процентов по ним и их погашения, а также идентификационные элементы выпусков определяются Министерством финансов посредством сообщений о размещении ГЦБ в соответствии с положениями настоящего Регламента (Приложение № 1/Приложение № 2).
31. *Условия использования* электронной платформы являются правовым актом, добровольно принимаемым розничным инвестором, который регулирует условия доступа и использования электронной платформы.
32. *Политика конфиденциальности* устанавливает основания для получения, использования, обработки и обеспечения мер и условий хранения персональных данных розничных инвесторов в соответствии с положениями Закона № 133/2011 о защите персональных данных, при их использовании и совершении разрешенных операций.
33. *Порядок и условия оплаты* регулируют использование инвесторами процесс оплаты через платежные услуги интернет-банка и государственного портала электронных платежей МРau.
34. *Политика в отношении IP-адресов и cookie* устанавливает механизмы и способы мониторинга онлайн-активности потребителей в маркетинговых целях.
35. Политика по предупреждению отмывания денег и борьбе с финансированием терроризма включает меры по идентификации клиентов - розничных инвесторов, при доступе и использовании электронной платформы, в соответствии с положениями Закона № 308/2017 о предупреждении и борьбе с отмыванием денег и финансированием терроризма.
36. *Декларация о раскрытии рисков* содержит информацию о потенциальных рисках, связанных с ГЦБ и онлайн-транзакциями в глобальной сети Интернет.
37. *Политика электронной коммуникации и согласие* описывают, каким образом Министерство финансов передает сообщения в электронном виде или размещает их на электронной платформе.
38. *Положение об отказе от юридической ответственности* является добровольным юридическим актом, принятым розничным инвестором, освобождающим Министерство финансов и его представителей от юридической ответственности.
39. *Юридическая информация* содержит нормативные акты, регулирующие правоотношения по продаже/покупке ГЦБ через электронную платформу, а также право собственности на них.
40. *Объявления и уведомления* - информация, размещенная на электронной платформе.
41. К документам, размещенным на электронной платформе, Министерство финансов могут вноситься изменения, которые доводятся до сведения розничных инвесторов с помощью сообщений и уведомлений.

Глава III

СЧЕТ РОЗНИЧНОГО ИНВЕСТОРА

Раздел 1. Правила и условия использования электронной платформы

42. Создание учетной записи пользователя в соответствии с установленными требованиями осуществляется при условии принятия физическим лицом, имеющим на это право, условий использования электронной платформы.
43. Дополнительно розничный инвестор заявляет и подтверждает достоверность информации и документов, представленных через электронную платформу для создания учетной записи пользователя, в том числе:

- 1) что он прочитал, понял и согласен с условиями использования электронной платформы;
- 2) в степени, разрешенной законом, имеет право использовать электронную платформу и не имеет запрета на это;
- 3) не включен ни в один из списков национальных и/или международных экономических санкций и/или ограничений;
- 4) заявляет, что понимает принцип работы и использования средств связи через Интернет, особенности покупки, владения и продажи ГЦБ и принимает на себя возникающие в связи с этим риски.

Раздел 2. Доступный счет и операции

44. Розничный инвестор имеет право осуществлять действия и операции, регулируемые настоящим Регламентом и Регламентом информационного ресурса, формируемого Информационной системой «Программа прямой продажи государственных ценных бумаг физическим лицам в Республике Молдова», утвержденной Постановлением Правительства 329/2022.
45. После создания учетной записи на платформе пользователь сможет управлять своей учетной записью в режиме онлайн, 24 часа в сутки, 7 дней в неделю, путем:
 - 1) обновления информации о личном кабинете, за исключением имени, налогового идентификатора и даты рождения;
 - 2) инициирования операции по покупке или продаже ГЦБ;
 - 3) инициирования запроса на предоставление котировок осуществляется в сроки, установленные настоящим Регламентом;
 - 4) визуализации остатков на счетах;
 - 5) просмотра истории покупок, совершенных сделок и незавершенных сделок/изменения или удаления незавершенных сделок; и
 - 6) обновления информации о платежном счете.
46. Розничный инвестор может использовать единый платежный счет для платежей, осуществляемых в целях приобретения ГЦБ, получения процентов по ГЦБ и основной суммы.
47. В учетной записи пользователя должен быть раздел для получения и отображения сообщений, уведомлений и другой необходимой информации о проводимых операциях и о деятельности электронной платформы.

Раздел 3. Поведение розничных инвесторов

48. Пользователь в своей деятельности обязуется не нарушать никаких процедур, политик или правил, связанных с электронной платформой, в том числе не:
 - 1) выдавать себя за другое лицо при использовании электронной платформы;
 - 2) получать или пытаться получить несанкционированный доступ к услугам, серверам, сети или данным электронной платформы;
 - 3) использовать электронную платформу в незаконных целях или в нарушение нормативно-правовой базы;
 - 4) размещать любой контент, на который у него/нее нет соответствующего разрешения или который затрагивает любую торговую марку, коммерческую тайну, авторское право или другую интеллектуальную собственность любого лица;
 - 5) загружать, размещать, отправлять сообщения по электронной почте или любые другие материалы, содержащие вирусы или другой компьютерный код, файлы или программы, предназначенные для прерывания, уничтожения или ограничения функциональности электронной платформы или любого другого программного

- или аппаратного обеспечения, или телекоммуникационного оборудования, связанного с электронной платформой;
- б) использовать услуги, связанные с электронной платформой, с целью получения финансовых или подобных финансовым преимуществ, кроме тех, которые разрешены настоящим Регламентом.

Глава IV

РАЗМЕЩЕНИЕ ГЦБ

Раздел 1. Характеристики ГЦБ, размещаемых на электронной платформе

49. Министерство финансов размещает посредством электронной платформы ГЦБ в форме казначейских векселей (далее - КВ) и государственных облигаций (далее - ГО) в национальной валюте, при этом номинальная стоимость одного ГЦБ составляет 100 леев. Срок обращения ГЦБ, размещаемых посредством электронной платформы, будет объявлен в Сообщении о размещении ГЦБ.
50. Размещение ГЦБ на платформе осуществляется путем подписки, в соответствии с условиями, утвержденными Министерством финансов в качестве эмитента.
51. Выпуск ГЦБ осуществляется в бездокументарной форме. Эмиссия ГЦБ регистрируется ЕЦД по запросу Министерства финансов в порядке, установленном Правилами ЕЦД и Положением о присвоении ЕЦД кода ISIN, утвержденным решением Наблюдательного совета ЕЦД № 7/2020.
52. Учет и подтверждение права собственности на ГЦБ, принадлежащие розничным инвесторам, а также расчеты основной суммы при погашении и процентов (купонов) по ГЦБ осуществляются Министерством финансов посредством электронной платформы. Платежи, связанные с основной суммой при погашении и процентами (купонами) по ГЦБ, осуществляются Государственным казначейством на платежный счет, указанный в учетной записи пользователя розничного инвестора
53. Характеристики ГЦБ, предназначенных для прямого размещения розничным инвесторам, сроки и продолжительность периода подписки, условия выплаты соответствующих процентов и их погашения, возможность продажи ГЦБ первичным дилерам до наступления срока погашения, а также идентификационные элементы выпусков определяются Министерством финансов посредством сообщений о размещении ГЦБ в соответствии с положениями настоящего регламента.

Раздел 2. Процедуры организации аукционов по размещению ГЦБ

54. Размещение ГЦБ проводится в соответствии с Календарем проведения аукционов размещения ГЦБ посредством электронной платформы, утвержденным Министерством финансов на ежеквартальной основе. Министерство финансов оставляет за собой право корректировать первоначально объявленные в Календаре индикативные объемы эмиссии и сроки обращения эмиссии ГЦБ в зависимости от развития и ситуации на рынке ГЦБ.
55. Календарь размещения ГЦБ публикуется на официальном сайте Министерства финансов и на странице электронной платформы за 5 рабочих дней до начала следующего квартала.
56. Сообщение о размещении ГЦБ будет размещено на официальном сайте Министерства финансов и на странице электронной платформы и будет включать следующие элементы:

- a) период подписки;
 - b) вид ГЦБ, предлагаемых для подписки;
 - c) международный идентификационный номер ценных бумаг, присвоенный в соответствии с международным стандартом ISO 6166 (далее - ISIN-код);
 - d) номинальная стоимость ГЦБ;
 - e) ориентировочный объем выпуска;
 - f) срок обращения ГЦБ;
 - g) условия продажи ГЦБ: с дисконтом или по номинальной стоимости;
 - h) дата проведения платежа;
 - i) дата погашения ГЦБ;
 - j) минимальный и максимальный лимит принятой заявки на покупку, если они установлены;
 - k) годовая фиксированная процентная ставка;
 - l) сроки выплаты процентов по ГО;
 - m) возможность досрочной продажи ГЦБ первичным дилерам;
 - n) условия возобновления выпуска/досрочного погашения;
 - o) стоимость продажи ГЦБ.
57. Сообщение о размещении ГЦБ осуществляется отдельно для каждого ISIN-кода по подписке.
58. Период подписки на аукцион размещения ГЦБ составляет до 10 календарных дней.
59. В случае если объявленный объем выпуска ГЦБ не был полностью подписан, Министерство Финансов может в последствии объявить новый период подписки на соответствующие ГЦБ.
60. В случае если объявленный объем эмиссии полностью выкуплен к моменту окончания периода подписки, Министерство финансов может закрыть подписку с соответствующим уведомлением розничных инвесторов и размещением объявления на странице электронной платформы, при этом датой расчетов по ГЦБ остается дата, объявленная в сообщении о размещении ГЦБ.
61. В случае если объявленный объем эмиссии был полностью выкуплен к моменту окончания периода подписки, Министерство финансов может согласиться на больший объем, чем объявленный.
62. Период подписки открывается в 00:00 в первый день объявленного периода и заканчивается в 15:00 в день закрытия. Вне указанного периода времени электронная платформа не будет разрешать розничным инвесторам передачу заявок на приобретение ГЦБ.
63. Министерство финансов может установить минимальные и максимальные лимиты на приобретение ГЦБ розничным инвестором с одним и тем же ISIN-кодом. Лимиты на приобретение ГЦБ будут объявлены Министерством финансов в сообщении о размещении ГЦБ.
64. В день закрытия периода подписки Министерство финансов направит в ЕЦД сообщение об итогах подписки с запросом ввести в Систему ЕЦД поручение FoP на перевод ГЦБ со счета эмитента Министерства финансов на омнибусный счет Министерства финансов в качестве участника ЕЦД. В день расчетов по ГЦБ, после исполнения поручения FoP и перевода ГЦБ на омнибусный счет Министерства финансов в Систему ЕЦД, Министерство финансов зачислит ГЦБ приобретенные в ходе подписки на ГЦБ, на счета розничных инвесторов.

Раздел 3. Прямая передача заявок на приобретение ГЦБ

65. Розничный инвестор может подать одну или несколько заявок о покупке,

отдельно для каждого вида ГЦБ, только от своего имени и за свой счет, указывая в заявке желаемое количество ГЦБ.

66. В течение всего периода подписки розничный инвестор может получать доступ к спискам ГЦБ, доступных для продажи, и подавать заявки на покупку выбранных ГЦБ в пределах доступного объема и по цене продажи, указанной на электронной платформе.
67. После подтверждения передачи заявки на приобретение ГЦБ розничный инвестор обеспечивает оплату объема закупаемых ГЦБ в срок, указанный на электронной платформе.
68. В случае неоплаты в указанный срок, заявка на приобретение ГЦБ, поданная розничным инвестором, признается недействительной.
69. В случае успешного проведения оплаты поданной заявки на покупку, розничный инвестор получит подтверждающий отчет о покупке ГЦБ, который будет доступен из его учетной записи пользователя на электронной платформе.
70. Приобретенные и оплаченные розничным инвестором ГЦБ становятся доступными на счете электронной платформе розничного инвестора в расчетную дату ГЦБ, после проведения расчетов в Системе ЕЦД.

Раздел 4. Используемые формулы расчета

71. При расчете процентных ставок/ценовых ставок по ГЦБ будет использоваться конвенция расчета Actual/365.
72. Годовая номинальная процентная ставка по КО определяется по следующей формуле:

$$r = \frac{N - P}{P} * \frac{Z}{t} * 100$$

где:

r – номинальная годовая процентная ставка (%);

N – номинальная стоимость КО (лей);

P – стоимость КО (лей);

t – количество дней до погашения;

Z – 365 (дней).

73. Годовая эффективная процентная ставка по КО определяется по следующей формуле:

$$y = \left(\left(\frac{N}{P} \right)^{\frac{Z}{t}} - 1 \right) * 100$$

где:

y – годовая фактическая процентная ставка (%);

N – номинальная стоимость КО (лей);

P – стоимость КО (лей);

t – количество дней до погашения;

Z – 365 (дней).

74. Годовая фактическая процентная ставка по ГО определяется по следующей формуле:

$$P = \frac{C_1}{(1 + i/100)^{\frac{t_1}{Z}}} + \frac{C_2}{(1 + i/100)^{\frac{t_2}{Z}}} + \dots + \frac{C_n + N}{(1 + i/100)^{\frac{t_n}{Z}}}$$

где:

P - цена брутто ГО (включает накопленный купон), (лей);

n - количество купонов к оплате;

C_n - величина купона « n », (лей);

N - номинальная стоимость ГО (лей);

i - процентная ставка по ГО (%);

t_n - количество дней до выплаты купона „ n ”;

Z – 365 (дней).

75. Купон ГО рассчитывается следующим образом:

$$C = N * \frac{r}{100} * \frac{t}{Z}$$

где:

C – стоимость купона (лей);

N – номинальная стоимость ГО (лей);

r – процентная (купонная) ставка ГО (%);

t – период купона;

Z – 365 (дней).

76. Накопленные проценты рассчитываются следующим образом:

$$D = C * \frac{n}{t}$$

где:

D – начисленные проценты;

C – объем купона (лей);

n – количество дней, за которые рассчитываются начисленные проценты;

t – период купона.

77. Платформа будет ежедневно отображать текущую расчетную стоимость КО в обращении, рассчитанную следующим образом:

$$Vt = Pi + \left(\frac{N - Pi}{T} * t \right)$$

где:

V_t – текущая стоимость КО (лей);

P_i – первоначальная стоимость КО (лей);

N – номинальная стоимость КО (лей);

T – первоначальный срок погашения (дней);

t – количество дней от даты выпуска до текущей;

.

78. Платформа будет ежедневно отображать текущую оценочную стоимость ГО в обращении, рассчитываемую следующим образом:

$$P_m = N + C * \frac{n}{t}$$

где:

P_m – текущая стоимость ГО (лей);

N – номинальная стоимость ГО (лей);

C – объем купона (лей);

n – количество дней, за которые начисляются накопленные проценты;

t – период купона.

Глава V ДОСРОЧНОЕ ПОГАШЕНИЕ ГЦБ

79. Министерство финансов может досрочно выкупить непогашенные ГЦБ, размещенные через электронную платформу.
80. Досрочные погашения ГЦБ осуществляются путем безусловного досрочного погашения всего выпуска ГЦБ по решению Министерства финансов или путем объявления периодов досрочного погашения, в течение которых будут удовлетворяться заявки на выкуп, поданные розничными инвесторами.
81. Идентификационные элементы погашаемых ГЦБ, условия погашения, дата досрочного погашения или срок приема заявок на погашение, сумма начисленных процентов и другие элементы досрочного погашения определяются Министерством финансов посредством сообщений о досрочном погашении ГЦБ в соответствии с положениями настоящего Регламента.
82. Сообщение о досрочном погашении ГЦБ публикуется на странице электронной платформы за 10 дней до начала периода погашения. В это же время розничный инвестор оповещается по электронной почте о наличии сообщения на странице электронной платформы.
83. Период приема заявок на досрочное погашение устанавливается в течение 5 дней.
84. В течение периода приема заявок на досрочное погашение розничный инвестор сможет подать одну или несколько заявок на досрочное погашение ГЦБ на своем счете, отдельно по каждому приемлемому ISIN.
85. В день завершения периода приема заявок на досрочное погашение Министерство финансов направит в ЕЦД запрос на введение в Систему ЕЦД платежное поручение FoP ГЦБ с омнибусного счета Министерства финансов в качестве участника ЕЦД, на счет эмитента Министерстве финансов.
86. В день досрочного погашения ГЦБ, после урегулирования поручения FoP в Системе ЕЦД, ГЦБ, подлежащие досрочному погашению, погашаются на электронной платформе и аннулируются со счетов розничных инвесторов. непогашенный объем соответствующего ГЦБ уменьшается соответственно на номинальную стоимость погашенного ГЦБ.
87. Выплата сумм, связанных с погашением ГЦБ, принадлежащих розничным инвесторам, осуществляется Государственным казначейством на платежные счета розничных инвесторов в день безусловного досрочного погашения всего выпуска или в день, следующий за днем закрытия периодов досрочного погашения.

Глава VI

ПОГАШЕНИЕ ГЦБ И СООТВЕТСТВУЮЩИЕ ПРОЦЕНТНЫЕ ПЛАТЕЖИ

88. Погашение ГЦБ и/или выплата процентов (купонов) ГО осуществляется Министерством финансов в день погашения и/или дату выплаты процентов, соответственно, указанные в уведомлении о размещении ГЦБ на электронной платформе, через ЕЦД в соответствии с моделью расчетов DvP2 и Государственного казначейства.
89. Общие суммы для погашения ГЦБ и/или выплаты процентов (купонов) по ГО, принадлежащим розничным инвесторам, рассчитываются ЕЦД и представляются в Министерство финансов за 1 рабочий день до даты их выплаты. Исходя из общей суммы, на электронной платформе производится деление сумм, подлежащих выплате розничным инвесторам, и их перечисление на платежные счета розничных инвесторов осуществляется Государственным казначейством в день погашения и/или выплаты процентов, после осуществления соответствующих расчетов в Системе ЕЦД.
90. Суммы в счет погашения ГЦБ и/или выплаты процентов (купонов) по ГО, первоначально размещенным на электронной платформе, принадлежащим первичным дилерам, рассчитываются ЕЦД и представляются в Министерство финансов за 1 рабочий день до даты платежа. Выплата указанных сумм на счета первичных дилеров осуществляется ЕЦД.
91. При погашении ГЦБ в срок, в период между моментом определения держателей и моментом завершения расчетов по платежному событию, ГЦБ, подлежащие погашению, приостанавливают торговлю.
92. Если дата, на которую приходится один из платежей по ГЦБ, является нерабочим днем, платеж производится в первый следующий рабочий день без уплаты дополнительных процентов.

Глава VII

ПРОДАЖА ГЦБ ПЕРВИЧНЫМ ДИЛЕРАМ

93. ГЦБ, размещенные через электронную платформу, не могут быть обременены обязательствами и на них не распространяются торговые ограничения, за исключением случаев, прямо установленных законом.
94. Намерение розничных инвесторов продать ГЦБ, приобретенные на электронной платформе, выражается путем подачи заявки первичным дилерам, в которой должны быть указаны количество и характеристики ГЦБ, которые они намерены продать.
95. Платформа направит запрос на котировку первичным дилерам с характеристиками ГЦБ, которые инвестор намерен продать.
96. Предложение котировок первичными дилерами, принятие котировок инвесторами и расчеты по сделкам в Системе ЕЦД должны происходить в течение одного рабочего дня следующим образом:
97. Розничные инвесторы могут запросить котировку по ISIN с 16:00 текущего рабочего дня до 11:00 следующего рабочего дня (по местному времени). Первичные дилеры могут предоставить ответные котировки в период с 8:00 до 12:00 следующего рабочего дня. В период с 11:00 до 16:00 следующего рабочего дня котировки первичных дилеров могут быть использованы для заключения сделок по продаже ГЦБ на основании котировок, предоставленных первичными дилерами, а возможность запроса котировок отключена. Период заключения сделок по продаже ГЦБ на вторичном рынке возобновляется на следующий рабочий день.

98. Котировки, поданные первичными дилерами, являются устойчивыми, при этом первичный дилер обязан заключить сделку по котировочной цене и в пределах предложенного лимита объема, если они были приняты розничными инвесторами.
99. В случае, когда несколько первичных дилеров предоставили котировки по заявке, поданной розничным инвестором, электронная платформа автоматически укажет наиболее выгодную котировку для розничного инвестора.
100. Котировка, предложенная первичным дилером, действительна до 16:00 дня, когда она была предложена. Если к этому времени котировка не была принята запросившим ее розничным инвестором, она автоматически аннулируется.
101. Если котировка была принята розничным инвестором, сделка считается завершенной и инструкции по расчетам по сделке направляются в ЕЦД, а после получения подтверждения расчетов по сделке в Системе ЕЦД электронная платформа направляет обоим контрагентам электронное подтверждение, которое будет включать следующие элементы:
- 1) описание ГЦБ и ISIN код;
 - 2) дата и время сделки;
 - 3) дата расчетов по сделке;
 - 4) стоимость/процентная ставка;
 - 5) объем по цене продажи-покупке (в случае ГО указывается цена нетто, начисленные проценты и цена брутто);
 - 6) объем сделки по номинальной стоимости;
 - 7) наименование контрагента.
102. Министерство финансов через электронную платформу будет отслеживать деятельность первичных дилеров по выполнению ими обязательств по перечню ГЦБ.
103. Министерство финансов будет ежеквартально публиковать на своей веб-странице результаты заключенных подписок, а также объемы подписки, соответствующую стоимость и т.д.

Глава VIII

РАСЧЕТ ОПЕРАЦИЙ ПО ПРОДАЖЕ ЦЕННЫХ БУМАГ

104. Расчеты по операциям продажи ГЦБ до наступления срока погашения первичным дилерам осуществляются ЕЦД в соответствии с его правилами.
105. В этих целях первичный дилер обеспечивает наличие денежных средств в достаточном объеме на расчетном счете АСВП, а Министерство финансов обеспечивает наличие ГЦБ в достаточном объеме на omnibusном сегрегированном счете электронной платформы для расчетов по ГЦБ.
106. Денежные средства, предназначенные для розничного инвестора, перечисляются ЕЦД на расчетный счет в АСВП Министерства финансов, предназначенный для расчетов по операциям ГЦБ. Итоговая выплата средств на расчетный счет розничного инвестора осуществляется Государственным казначейством.
107. ЕЦД будет применять от имени Министерства финансов единовременный штраф в размере 1% от суммы ГЦБ, по которым не было обеспечено наличие средств на счетах для расчетов. Примененные штрафные санкции будут перечислены в первый ближайший рабочий день на счет Министерства финансов, предназначенный для расчетов по ГЦБ.

Глава IX ЗАЩИТА ИНВЕСТОРОВ

108. Операции по купле-продаже ГЦБ не являются предпринимательской деятельностью.
109. Платежные поручения и поручения по переводу посредством электронной платформы являются безотзывными в соответствии с условиями, установленными статьей 8 Закона № 183/2016 об окончательности расчетов в платежных системах и системах расчетов по финансовым инструментам
110. Коммуникация посредством электронных средств, сообщения, уведомления, объявления и любые другие виды информации между розничным инвестором и электронной платформой подпадают под правовой режим, установленный главой IV Закона 284/2004 об услугах информационного общества.
111. Акции розничного инвестора подпадают под нормативную базу, предусматривающую меры защиты, изложенными в Законе № 284/2004 об услугах информационного общества, Законе № 105/2003 о защите прав потребителей, Гражданском кодексе № 1107/2002, а также в настоящем Регламенте и других применимых законодательных актах, в зависимости от ситуации.
112. Министерство финансов является органом, обеспечивающим защиту прав розничных инвесторов и недискриминационное отношение к участникам рынка ГЦБ.
113. Налогообложение ГЦБ посредством электронной платформы осуществляется в соответствии с положениями Налогового кодекса.

Приложение nr.1
к Регламенту о размещении,
продаже и покупке государственных ценных бумаг
для физических лиц из Республики Молдова

МИНИСТЕРСТВО ФИНАНСОВ
СООБЩЕНИЕ
о размещении государственных ценных бумаг

Министерство Финансов предлагает для размещения государственные ценные бумаги на общую сумму _____ лей.
(в цифрах)

Государственные ценные бумаги будут размещаться через электронную платформу «Программа прямой продажи государственных ценных бумаг физическим лицам в Республике Молдова» в период подписки "___" – "___" _____ 20__.

Предложения о покупке государственных ценных бумаг будут размещаться непосредственно на электронной платформе «Программа прямой продажи государственных ценных бумаг физическим лицам в Республике Молдова».

Лимит на подачу инвестором предложений о подписке на государственные ценные бумаги с одинаковым ISIN-кодом составляет _____.
(указывается в тех случаях, когда установлен)

ЭЛЕМЕНТЫ ЭМИССИИ ГОСУДАРСТВЕННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ

Вид ГЦБ	Срок обращения ГЦБ	Код ISIN	Номинальная стоимость одной ГЦБ (лей)	Индикативный объем эмиссии (млн. лей)	Условия продажи (скидка)	Возможность отчуждения до срока погашения	Возможность досрочного погашения	Период подписки	Дата расчета (эмиссии)	Дата погашения
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11

Ответственное лицо, Министерство финансов

(должность, фамилия, имя)

Приложение nr.2
к Регламенту о размещении,
продаже и покупке государственных ценных бумаг
для физических лиц из Республики Молдова

МИНИСТЕРСТВО ФИНАНСОВ
СООБЩЕНИЕ
о размещении государственных ценных бумаг

Министерство Финансов предлагает для размещения государственные ценные бумаги на общую сумму _____ лей.

(в цифрах)

Государственные ценные бумаги будут размещаться через электронную платформу «Программа прямой продажи государственных ценных бумаг физическим лицам в Республике Молдова» в период подписки "___" – "___" _____ 20__.

Предложения о покупке государственных ценных бумаг будут размещаться непосредственно на электронной платформе «Программа прямой продажи государственных ценных бумаг физическим лицам в Республике Молдова».

Лимит на подачу инвестором предложений о подписке на государственные ценные бумаги с одинаковым ISIN-кодом составляет

_____.

(указывается в тех случаях, когда установлен)

ЭЛЕМЕНТЫ ЭМИССИИ ГОСУДАРСТВЕННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ

Вид ГЦБ	Срок обращения ГЦБ	Код ISIN	Номинальная стоимость одной ГЦБ (лей)	Индикативный объем эмиссии (млн. лей)	Условия продажи (по номинальной стоимости)	Годовая процентная ставка для ГО с фиксированной процентной ставкой	Возможность отчуждения до срока погашения	Возможность досрочного погашения	Период подписки	Дата расчета (дата эмиссии)	Дата погашения	Сроки выплаты процентов
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13

Ответственное лицо, Министерство финансов

(должность, фамилия, имя)