Programul Fidelis de emisiuni de titluri de stat

destinate exclusiv investitorilor persoane fizice, emise de Ministerul Finanțelor

Emisiuni de titluri de stat denominate în Lei cu scadenţe de 2, 4, 10 ani și respectiv în Euro cu scadenţe de 3 și 10 ani

Termenii principali ai Ofertei

Denumirea si adresa emitentului	Ministerul Finanțelor, cu sediul în Bulevardul Libertatii nr. 16, sector 5, Bucuresti
Denumirea si adresa membrilor sindicatului de intermediere	UniCredit Bank S.A.- Bulevardul Expozitiei nr. 1F, sector 1, București („UniCredit"), în calitate de membru al Sindicatului de intermediere; BT Capital Partners S.A. - Bulevardul 21 Decembrie 1989, nr. 77, Clădirea The Office, Corpurile C-D, intrare C, etaj 2, Cluj-Napoca („BT Capital Partners"), în calitate de Lead Manager al Sindicatului de intermediere; Banca Transilvania S.A. – Calea Dorobantilor 30-36, Cluj-Napoca (BT), în calitate de grup de distributie; Salt Bank S.A. – B-dul Dimitrie Pompei, nr. 5-7, etaj 6, sector 2, București, în calitate de grup de distribuție; Banca Comercială Română S.A. - Sos. Orhideelor nr. 15D, Cladirea The Bridge 1, etajul 2, sector 6, Bucureşti („BCR"), în calitate de membru al Sindicatului de intermediere; BRD – Groupe Société Générale S.A. - B-dul Ion Mihalache, nr. 1-7, sector 1, București („BRD"), în calitate de membru al Sindicatului de intermediere. Tradeville S.A. – Bulevardul Pierre de Coubertin, nr. 3-5, Office Building, lot. 3/1, etajele 3-4, sect. 2, Bucuresti, 021701, în calitate de membru al Sindicatului de intermediere. Libra Internet Bank S.A. – Calea Vitan, nr. 6-6A, sector 3, Bucuresti, Cod postal 031296, Romania, în calitate de grup de distributie;
Oferta	Titlurile de stat denominate în Lei şi Euro vor fi oferite în România exclusiv persoanelor fizice rezidente și nerezidente, cu excepţia persoanelor care nu au împlinit vârsta de 18 ani până la data închiderii Ofertei, inclusiv.
Titluri de stat oferite	Emitentul intenționează să emită titluri de stat în Lei și în Euro
Valoarea Nominală Lei	100 Lei/titlu de stat
Valoarea Nominala Euro	100 Euro/titlu de stat

Preț de emisiune	100% din Valoarea Nominală a unui titlu de stat, respectiv 100 Lei/titlu de stat pentru emisiunile în Lei și 100 Euro/titlu de stat pentru emisiunile în Euro
Perioada Ofertei	06.11.2026 – 13.11.2026 (inclusiv)
Program de subscriere pentru emisiunea în Lei	Subscrierile de titluri de stat în Lei se pot realiza prin intermediul UniCredit, BT Capital Partners, Banca Transilvania S.A., Salt Bank S.A., BCR, BRD, Tradeville, Libra Internet Bank S.A. sau prin orice societate de servicii de investiții financiare care a semnat și transmis către Lead Manager-ul Sindicatului de Intermediere Angajamentul de participare în Ofertă. Subscrierile Titlurilor de stat se pot realiza în timpul programului normal de lucru al Intermediarilor, de luni până vineri inclusiv, pe parcursul Perioadei Ofertei, cu excepţia ultimei Zile Lucrătoare a Perioadei Ofertei când subscrierile vor putea fi înregistrate până la ora 13:00, ora României. In cazul Intermediarilor care accepta subscrieri online si in functie de politica fiecarui intermediar, ordinele de subscriere transmise online pot fi înregistrate în aplicaţiile informatice ale respectivilor intermediari şi in afara programului de lucru (cu excepţia ultimei zile de ofertă), urmând a fi validate în timpul programului normal de lucru al Intermediarilor. În cazul BCR, BRD si UniCredit, subscrierile vor putea fi efectuate numai în baza unui contract valid de servicii de investiţii financiare semnat cu investitorii.
Program de subscriere pentru emisiunea în Euro	Subscrierile de titluri de stat în Euro se pot realiza numai în baza unui contract valid de servicii de investiţii financiare semnat cu investitorii prin intermediul UniCredit, BT Capital Partners, BCR, BRD, Tradeville sau prin orice societate de servicii de investiții financiare care a semnat şi transmis către Lead Manager-ul Sindicatului de Intermediere Angajamentul de participare în Ofertă. Subscrierile Titlurilor de stat se pot realiza în timpul programului normal de lucru al Intermediarilor, de luni până vineri inclusiv, pe parcursul Perioadei Ofertei, cu excepţia ultimei Zile Lucrătoare a Perioadei Ofertei, când subscrierile vor putea fi înregistrate până la ora 13:00, ora României. In cazul Intermediarilor care accepta subscrieri online si in functie de politica fiecarui intermediar, ordinele de subscriere transmise online pot fi înregistrate în aplicaţiile informatice ale respectivilor intermediari şi in afara programului de lucru (cu excepţia ultimei zile de ofertă), urmând a fi validate în timpul programului normal de lucru al Intermediarilor.
Conturile colectoare pentru colectarea sumelor subscrise în Lei pe baza formularului de subscriere	Conturile Colectoare pentru plata sumelor aferente subscrierilor de titluri de stat în Lei oferite sunt următoarele: • Pentru subscrierile de Titluri de stat in Lei prin BT, Salt Bank & BT Capital Partners – contul bancar cu IBAN RO73BTRL0130120292569000 deschis la BT, beneficiar BT Capital Partners; • Pentru subscrierile de Titluri de stat in Lei prin Tradeville & Libra Internet Bank – contul bancar cu IBAN RO93BREL0001070014420117 deschis la Libra Internet Bank, beneficiar Tradeville. Aceste Conturi Colectoare sunt conturi bancare nepurtătoare de dobândă.
Valoarea minima a unei subscrieri	Pentru emisiunile în Lei (cu excepția celei dedicată donatorilor de sânge), valoarea minimă a unei subscrieri este de 5.000 Lei, reprezentând prețul unui număr de minim 50 titluri de stat. În cazul emisiunii în Lei cu scadența de 2 ani dedicată donatorilor de sânge, valoarea minimă a unei subscrieri este de 500 Lei, reprezentând contravaloarea unui număr de minim 5 titluri de stat denominate în Lei la Prețul de emisiune pentru emisiunea în Lei. Pentru emisiunile în Euro (cu excepția celei dedicată donatorilor de sânge), valoarea minimă a unei subscrieri este de 1.000 Euro, reprezentând prețul unui număr de minim 10 titluri de stat. În cazul emisiunii în Euro cu scadența de 3 ani dedicată donatorilor de sânge, valoarea minimă a unei subscrieri este de 100 Euro, reprezentând contravaloarea unui număr de minim 1 titlu de stat denominat în Euro la Prețul de emisiune pentru emisiunea în Euro.

	Nu se acceptă subscrierea de fracțiuni a numărului minim de titluri de stat ce pot fi subscrise.
Valoarea maximă a subscrierilor efectuate per investitor în cadrul tranşelor dedicate donatorilor	În cazul emisiunilor dedicate donatorilor de sânge, valoarea maximă a subscrierilor efectuate per investitor este de: • 100.000 Lei, reprezentând contravaloarea unui număr de maxim 1.000 Titluri de stat denominate în Lei la Preţul de Emisiune pentru emisiunea în Lei dedicată donatorilor; • 20.000 Euro, reprezentând contravaloarea unui număr de maxim 200 Titluri de stat denominate în Euro la Preţul de Emisiune pentru emisiunea în Euro dedicată donatorilor.
Rata dobânzii (Rata cuponului)	Fixă, determinată în Termenii Finali ai fiecărei Emisiuni
Data Alocării	13 noiembrie 2026
Data Decontării	18 noiembrie 2026
Data admiterii la tranzacționare	19 noiembrie 2026
Data Scadenței pentru emisiunea în Lei	18 noiembrie 2028, pentru emisiunile cu scadenţe de 2 ani (inclusiv pentru cea dedicată donatorilor de sânge), 18 noiembrie 2030, pentru emisiunea cu scadenţa de 4 ani și 18 noiembrie 2036, pentru emisiunea cu scadenţa de 10 ani
Data Scadentei pentru emisiunea în Euro	18 noiembrie 2029, pentru emisiunile cu scadenţe de 3 ani (inclusiv pentru cea dedicată donatorilor de sânge) și 18 noiembrie 2036, pentru emisiunea cu scadenţa de 10 ani
Data de plată a dobânzii (cuponului)	Anuală, determinată în Termenii Finali ai fiecărei Emisiuni
Agentul de plată pentru emisiunea în Lei	Banca Transilvania
Plata dobânzilor (cupoanelor) şi a principalului pentru emisiunea în Euro	Având în vedere faptul că investitorii vor putea dobândi şi tranzacționa titluri de stat denominate în Euro atât prin intermediul membrilor Sindicatului de Intermediere cât și prin intermediul participanților la sistemul Depozitarului Central autorizați în vederea accesării Platformei T2S, Emitentul va efectua plățile prin intermediul Depozitarului Central.
Tratament fiscal	Conform legislației în vigoare, dobânzile și câștigurile de capital realizate din deținerea și tranzacționarea titlurilor de stat emise de Statul Român prin Ministerul Finanțelor sunt venituri neimpozabile.
Alte informații	Subscrierea de titluri de stat nu înseamnă în mod necesar că investitorul va dobândi titlurile de stat subscrise. Detalii cu privire la condițiile în care investitorul dobândește titluri de stat în funcție de subscrierile realizate și de procesul de alocare sunt disponibile în Prospectul de bază. Entitatea prin care un investitor subscrie are dreptul să solicite orice documente suplimentare în scopul îndeplinirii obligaţiilor sale de respectare a regulilor „de cunoaştere a clientelei”, conform normelor şi procedurilor sale interne de identificare a clienţilor, precum si efectuarea oricăror analize sau verificări necesare pentru determinarea profilului investiţional al clientului, conform prevederilor MiFID II şi legislaţiei naţionale relevante.

	În cazul în care subscrierile nu vor fi validate, investitorilor le vor fi rambursate integral sumele plătite pentru titlurile de stat subscrise și nealocate.
Prospectul de bază	Prospectul de bază este publicat în format electronic pe website-ul Bursei de Valori București (www.bvb.ro), pe website-ul fiecărui membru al sindicatului de intermediere (www.unicredit.ro, www.btcapitalpartners.ro, www.bcr.ro, www.brd.ro/mfp, https://tradeville.ro) si pe website-ul Ministerului Finanțelor (www.mfinante.ro).

CITIȚI PROSPECTUL ȘI TERMENII FINALI ÎNAINTE DE A SUBSCRIE!