

Convergence Romania Financial Sector Modernization

Special Projects Initiative Public-Private Steering Committee



Rural Lending

<http://www.spi-romania.eu/program-2007/rural-lending/>

SPI Committee meeting

July 25, 2007

Project Objective:

To prepare a set of specific recommendations (“secondary” rules and regulations and technical and organizational implementation steps) on the measures that relevant authorities, market participants and other institutions could take to remove the existing roadblocks to the development of the agricultural warrants-backed lending within acceptable risk parameters.

Project Working Group Activities

PWG Members: 9

Public stakeholders

- National Bank of Romania
- Ministry of Agriculture
- Ministry of Public Finance
- Grading Commission
- Insurance Supervision Commission

PWG Meetings: 5

Private stakeholders

- Banking sector (2 banks)
- Guarantee Funds
- Farmers
- Depositories
- Insurance companies
- Commodities Exchange

Project Main Steps

Jan. 07: PWG Strategy Meeting

March 07: Appointment of Project Technical Anchor (TAN) and start of his onsite work

March 07: PWG meeting to discuss on TAN’s main findings

May 07: PWG meeting to discuss on possible options and recommendation

June 07: PWG prepared the necessary legal amendment proposals

July 07: PWG meeting with MoA representatives

Summary of Impact Assessment

First full year (mln EUR)

1. Government: tax revenues* (0.5);
2. Banks: additional loans 104
3. Borrowers: easier access to loans under better terms

*=Levied on Banks higher net profits

For more information, please contact:

1. SPI Secretariat: Ms. Ramona Bratu, Ms. Oana Nedelescu tel: +40 21 323 66 10; e-mail: ramona.bratu@convergence-see.eu; oana.nedelescu@convergence-see.eu
2. Project Management Group: Mr. Radu Negrea (Project Owner), General Secretary, RBA, tel: +40 21 321 20 78; e-mail:

Project Team

Project Management Group

Project Owner (PO): Radu Negrea, RBA Board Member

Project Manager (PM): Claudiu Nicula, Manager, Raiffeisen Bank

Deputy Project Manager (DPM): Aurica Stoica, Director, Ministry of Agriculture

Project Working Group

Veronica Toncea, President, Rural Credit Guarantee Fund

Dumitru Sandulescu, Head of Department, Romanian Stock Exchange

Adrian Sorescu, Director, Romanian Stock Exchange

Viorel Marin, President, National Grading Commission

Stefan Florescu, Director, Cargill Romania

Dana Ilie, expert, National Bank of Romania

Adrian Răducan, Manager, Raiffesen Bank România

SPI Project Technical Anchor

Les Clarke

Individual and Collective Contributions

This document has been prepared based on the following contributions:

Individual

TAN: Report on the WDCs system

PM: input on the draft document

Dana Ilie: prudential point of view on lending based on WDCs

Veronica Toncea: Project statute for the Indemnity Fund

Viorel Marin: draft amendment proposals for EOG 141/2002 and amendment proposal to the Government Decision establishing the National Grading Commission. Input on the draft document.

Collective

Discussions within the PWG meetings and discussions with the Ministry of Agriculture representatives.

Document cleared by: Project Owner (Radu Negrea, RBA)

TABLE OF CONTENT

Abstract

1. **Benefits of the warrants-deposit certificate system**
 - 1.1. **Benefits of the WDCs system for farmers**
 - 1.2. **Benefits for depositories**
 - 1.3. **Benefits for banks**
 - 1.4. **Benefits for insurers**
 - 1.5. **Benefits for the Romanian Commodity Exchange**
 - 1.6. **Main RIA findings on the benefits of the WDCs system**
2. **Possible options for making the Romanian warrants – deposit certificates system working**
3. **Recommendations**
4. **SPI Committee Proposed Decision**

Annexes

- Annex 1 - Overall WDC Reform Program Implementation Responsibilities**
- Annex 2 - The proposed Ministry of Agriculture-led legal and regulatory implementation plan**
- Annex 3 - Current situation of the Romanian warrants-deposit certificates system**
- Annex 4 - International experience with warrants – deposit certificates system**
- Annex 5 - Possible options for making the Romanian warrants – deposit certificates system working**
- Annex 6 – Draft amendment proposals for EOG 141/2002**
- Annex 7 – Amendment proposal to the Government Decision establishing the National Grading Commission**
- Annex 8 – Draft by-laws of the Indemnity Fund.**

Abstract

According to other countries' experience, lending against warrants-deposit certificates on cereals has the potential to increase commercial banks' lending to agriculture, by reducing the credit risk, lowering transaction costs, and improving loan recovery. The estimations performed by Convergence show that, based on the deposit certificates, loans to agriculture could register an aggregate increase of about EUR 560 million over a 4-year period, with EUR 104 million in the first year.

The present document intends to draw attention on the benefits of the lending based on warrants-deposit certificates, on the obstacles that prevent the Romanian WDCs system from working properly and on the possible solutions, and to outline the PWG recommendation for the solution to be adopted.

The main elements of the WDC system revamping, which are largely of self regulatory nature, cover several functional areas, as follows:

- enforcing the negotiability of the WDCs through:
 - o value items
 - o market prices indications
 - o an electronic register of the WDCs issued;
- outsourcing part of the licensing and inspection activities;
- establishing an indemnity fund financed initially from the state budget and exclusively from the depositories' contributions beginning with the forth year;
- raising the producers' awareness.

The document is based on the study performed by the Convergence-appointed foreign expert on the PWG individual contributions and discussions within the PWG meetings.

1. Benefits of the warrants-deposit certificate system

1.1. Benefits of the WDCs system for farmers

A functional WDCs system would allow farmers to sell their crops for a **better price** because they could finance their inventory until the sale time by raising WDCs-based loans. These loans would be at **lower costs** and with a **higher loan-to-collateral ratio** than other borrowings, due to lower risk attached. By covering their short-term liquidity needs with loans based on WDCs, farmers' fixed assets would in turn be free to be pledged, thus enlarging their access to **loans for development**.

1.2. Benefits for depositories

By facilitating the storage of grain for longer periods by farmers and third party grain traders, the depositories would earn **better storage fees** for the silos. The loans based on WDCs issued for their own grain stocks would allow a **decrease in the financing costs** and a **better loan-to-collateral ratio**. The confidence built by the licensing and

inspection parts of the WDCs system would bring for the qualified depositories benefits in terms of **increased business volumes**, **lower insurance premiums** and would contribute to **lowering the costs of all financing**.

1.3. Benefits for banks

Agricultural lending on grains, with the added protection of the WDCs system, would offer a potential for **increasing in the volume of short term lending with good risk mitigation**. This would allow banks a **higher penetration** in the rural market with a chain effect of **developing the medium term development lending** based on the fixed assets of the farmers and depositories.

1.4. Benefits for insurers

The storage of grain for longer periods and in larger quantities, permitted by the use of WDCs, would result in **higher demand for insurance** cover for grain in silos. As more innovation develops in the Romanian insurance market and as the WDCs would offer background for increased confidence, the insurers could consider the idea of issuing indemnity bonds covering the depositories' performance risk.

1.5. Benefits for the Romanian Commodity Exchange

A functional WDCs system has the potential to **increase the volume of transactions** at the Romanian Commodity Exchange, to **improve the market liquidity** and to offer **relevant market quotations**, under **better risk conditions** (due to the securities offered by the Indemnity Fund).

1.6. 1.6. Main RIA findings on the benefits of the WDCs system

The main findings of the calculations performed on this basis were that thanks to a viable WDC framework, farmers would be able to sell their wheat production at a better price; this would allow them to get 116 million EUR over 5-year time as net present value of incremental cash flow. At the end of the considered time span, the incremental cash flow accrued would increase the bank lending available to farmers by 100%, to EUR 559 million in a 4 years aggregated amount, with EUR 104 million in the first year.

2. Possible options for making the Romanian warrants – deposit certificates system working

Based on the current situation of the WDCs system in Romania (Annex 3) and on the benchmark set out by the international experience in this area (Annex 4), measures have to be taken in order to have a functioning and trustable WDCs system in Romania by:

- ensuring that **WDCs are freely negotiable**, that are issued for a significant quantity of cereals and that there is a body maintaining a clear evidence of them;
- **having a trustful licensing** system;
- setting up **an inspection system** to oversee the correct grading and depositing of cereals;

- providing **immediate liquidity to lenders** in case of debtor failure through the indemnity fund;
- establishing a **liquid cereal market** with relevant quotations for the “market value”.

The usefulness of the WDCs has to be brought to the attention of the main beneficiaries – the farmers so that they could exercise the market pressure on the apparently less interested parties – the depositories.

There are two possible options to make the WDCs system working: the public option and the private option. The public option (Annex 5) is the one provided by the current legal framework that would need some minor changes and a greater determination for implementation on the MoA side. Assessment of the feasibility of this option needs to take into account the MoA’s partial implementation of the legal framework caused by limited human and technical capabilities.

The private option (Annex 5) would have to replicate the system initially conceived as public, with minor changes in the secondary regulations, and based on the stakeholders’ convergence of interests and efforts, and on a set of incentives and constraints.

The private option faces two major challenges: how to reliably record a) market prices and b) accurate values on the WDCs. As there is no cereal market, the indications on the market prices can be provided only by traders. A private system has limited possibility to have nation-wide information in order to determine relevant and reliable figures on the market prices. The WDCs recording could be accurate and reliable only in case it starts with an inventory of the operational capacities and of the stocks of cereals at a certain date for all the warehouses (licensed for functioning). For solving the two crucial issues, the MoA has to be involved; the already existing or the future operational, staffing and reporting facilities within the Grading Commission and the future Indemnity Fund could be used by MoA in order to facilitate the necessary interventions.

3. Recommendations

Taking into consideration the above mentioned considerations, the PWG is of the opinion that, on balance, the “**private option**” is **preferable** to the public option, provided that the MoA plays a complementary role as indicated above.

To address the potential inadequacy of MoA’s resources that could delay the implementation of the necessary measures, the PWG recommends drawing on the Grading Commission’ and Indemnity Fund existing or future structure and capabilities. Banks, Romanian Commodities Exchange and insurers should also cooperate with MoA for ensuring the achievement of the WDCs system’s objectives (Annex 5). Annex 1 presents a summary of the project working group recommendations.

The SPI Committee’s suggestion is that the Indemnity Fund’s role is covered through enlarging the current activity of the existing Rural Credit Guarantee Fund.

Following is the sequence of steps as envisaged by the PWG:

Action	Estimated time	Description
PRIVATE SECTOR PREPARATORY ACTIONS		
Upgrading WDCs	June 2007	Banks, NGC, RCE, RCGF and depositories agreed on the minimum WDC informational content and prepared respective amendment proposals
WDC Register	June 2007	Banks, NGC, RCE, RCGF and depositories formulated the proposal to amend the law so as to provide that the Indemnity Fund be entrusted with the register
Licensing procedure	June 2007	Banks, NGC, RCE, RCGF and depositories prepared the law amendment proposal according to which the verification of the compliance be placed with NGC and Indemnity Fund
Inspection system	June 2007	Banks, NGC, RCE, RCGF and depositories formulated the amendment proposals for entrusting the inspection and controlling activities with NGC and Indemnity Fund
Indemnity Fund	June 2007	Banks, NGC, RCE, RCGF and depositories prepared the law amendment proposal regarding the Indemnity Fund financing RCGF formulated a proposal for the Government Decision establishing the Fund SPI Committee suggested the role of the indemnity fund is covered by enlarging RCGF activity.
WDC REFORM LAUNCH		
SPI Committee endorsement of the PWG proposals	July 2007	
MoA general endorsement of WDC Reform Package	September 2007	Reply to SPI Committee correspondence

PRIVATE SECTOR ACTIONS		
Upgrading WDCs	Early 2008	NGC formulates the regulatory amendment for changing the monthly reporting in order to obtain realistic market price indications
	Early 2008	RCE provides information on the term contracts
	June 2008	NGC and Indemnity Fund support the inventory action
Licensing system	March 2008	Banks provide input on the licensing criteria
Indemnity Fund	September 2007	NGC provides the study on the necessary financing for the Indemnity Fund; banks, RCGF, RCE revises the assumptions and calculations
	December 2007	Banks, RCGR, RCE delineate IF institutional, financial and organizational arrangements
RCE WDC trading facilities	March 2008	RCE , banks and brokers discuss how to design trading facilities
Raising awareness on WDCs benefits	2007 - 2008	Banks, NGC, RCE and depositories to take active part in the MoA led campaign
MINISTRY OF AGRICULTURE ACCOMPANYING ACTIONS		
Issuance of the law amendment	Early 2008	MoA promotes the initiative in the Government
Issuance of Ordinances establishing the Indemnity Fund and on the Grading Commission activities	March 2008	MoA promotes the initiatives in the Government
Amendment of secondary regulations	March 2008	MoA prepares the Minister's orders
Inventory of stocks	June 2008	MoA approves the action plan and ask depositories to report
Raising awareness on WDCs benefits	2007 - 2008	MoA designs and runs, with private sector active support, a national campaign

This table shows the actions already taken by the private sector and its remaining interventions as well as the punctual involvement of the Ministry of Agriculture. The private sector preparatory actions are evidenced by the package of regulation proposals prepared by the PWG, as follows: Annex 6- Proposals to modify EOG 141/2002, Annex 7 – Amendment proposal to the Government Decision establishing the National Grading Commission, Annex 8 – Draft by-laws of the Indemnity Fund.

4. Proposed SPI Committee Decision

SPI Committee sends the endorsed proposals on the possibilities of revamping the warrants-deposit certificates system prepared by the PWG to the Ministry of Agriculture, asking for a rapid identification of the solutions acceptable to all the interested parties and their committed implementation.

Summary of PWG recommendations

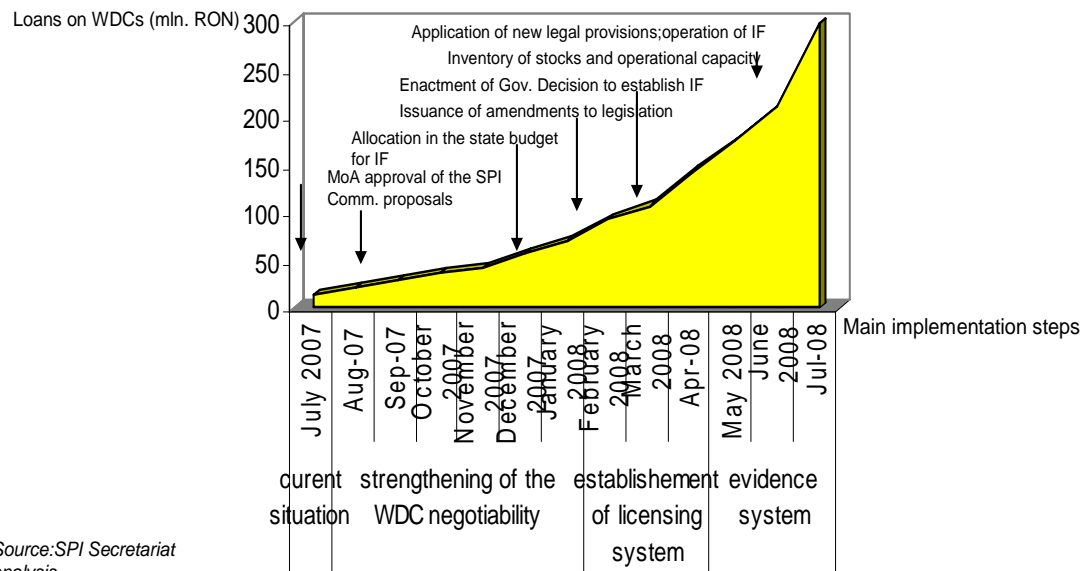
- **WDCs:** MoA should be suggested to amend the current regulatory framework in respect of: a) the compulsory content of the WDC (for showing the commercial parameters), in consultation banks and RCE in order make sure that they are comfortable with the descriptive items and b) allowing depositories to issue WDC for their own deposits (by deleting the reference to the deposit contract) for stimulating WDC issuance. In order to facilitate its role, MoA could amend the legislation and entrust the maintenance of an evidence to a third party – the Indemnity Fund that is the most interest part in having an accurate register of the issued WDC that are covered by it. The existence of an electronic register, accessible on line, would facilitate the lending and transacting activities. For organizing the WDC register, MoA could organize a stock and capacity inventory on a certain date (June 1st or 10th). An idea for obtaining the market price indications is to amend the secondary regulations in order to facilitate the monthly reporting by depositories to the National Grading Commission of the average transaction prices (for the market price indications). RCE could also provide information on the term contracts (quotations of the Hungarian exchange could be used as reference);
- **Licensing system:** as it is possible that MoA may not have the staff and technical capabilities to organize the verification of the applications for licensing, it is suggested that the MoA externalizes the checking activities for insuring the compliance with the technical requirements to GC and for financial requirements to IF. GC has the qualified staff in order to verify the compliance with eligibility technical criteria and IF will cover bankruptcy risk, therefore it is in its interest to know and analyze the financial standing of the depositories. Banks and insurance companies to be consulted on the licensing criteria so that they feel comfortable with the soundness of the system. Under the context of changed provisions for the Indemnity Fund, licensing could be maintained as voluntary
- **Inspection system:** MoA could assign the inspection mission for grading and licensing purposes to the Grading Commission (that has the qualified staff to perform these activities) for the technical issues, while the the indemnity Fund should follow periodically the financial situation of the licensed depositories;
- **Indemnity fund:** an indemnity fund should function in order to secure all the WDCs issued (to facilitate their use as collateral and especially their transacting on the Romanian Commodities Exchange), covering the risks of non-performance, bankruptcy and liquidity. MoA should issue regulations for the Fund's establishing and functioning. In order not to increase the cost of deposit services and of the crediting in the first phase and to enable its establishment, the fund should be financed for the first three years out of budgetary sources. After this starting period, the financing should be made exclusively from the depositories contributions. The regulation establishing the Indemnity Fund should provide the supervisory body for the fund and the level of the depositories' contributions;

- **Romania Commodity Exchange:** under this scenario, RCE would be comfortable with transacting WDCs and would not ask anymore for guarantees in order to accept buying/selling orders for cereals;
- **Awareness on the benefits of the WDCs system:** all the involved parties could joint efforts in a national campaign.

The implementation process could take about one year, but the implementation stages might have immediate effects on the utilization of WDCs; this assumption is based on the fact that even now banks grant loans based on WDCs, although not at a system level. The potential increase in the WDCs-based lending during implementation of the proposed measures is illustrated in the below picture.

PWG met MoA representatives on July 12 in order to present for MoA consideration the proposals prepared for revamping the WDC system. MoA representatives received positively the proposals and showed interest in reviewing them. In respect of the technical issues, an agreement and solutions could be easily reached and the MoA could modify the regulatory framework accordingly. On the Indemnity Fund financing, MoA representatives expressed concerns related to the pressures on the state budget and outlined the need to prioritize the allocations taking into account the objective of supporting the producers to lower their costs and thus to develop their business. Under these circumstances, a co-financing solution, involving the depositories and/or other contributors, would be more suitable in the current context. MoA will form an internal PWG, gathering representatives of all involved departments (legal, economic, budget, rural development, etc), in order to analyze in depth the proposals and to formulate MoA position.

Implementation process illustrative potential impact on cereals case



The projections are based on the following assumptions:

- *under the current situation, some banks started their own WDCs lending system, with a limited number of selected depositories, but of important value, under repurchase agreements. The estimated amount of the loans based on the limited WDCs “clubs” is of RON 15 million. This kind of WDCs mini-systems have an important potential to grow;*
- *a first phase of the action plan is strengthening the WDC negotiability which would result in an increase of banks’ confidence on the titles and a growth in the loan-to-value ratio. This could generate a gradual increase in WDC lending up to RON 70 million in about 6 months;*
- *the second main phase, the establishment of the licensing system, would result in the increase of the number of depositories eligible to be selected under the limited schemes. At the same time, the amendments to the legal framework will allow depositories to issue WDCs on their own deposits. This would allow banks to replace the classical form of collateralizing the loans with pledges on inventories or with mortgages with WDCs, under the special conditions mentioned above. The increased confidence in depositories, given by the selection performed by trustful institutions as the National Grading Commission and the Indemnity Fund, and the larger basis of*

application could double the loans on WDCs up to RON 140 million. The projection could show even higher figures if this was happening after the crop season;

- *the third main phase, the establishment of an accurate evidence system, could mark the boom in the WDCs market as it would coincide with the harvest time (June – July). The transparency and security brought by this last phase will mark the full implementation of a comprehensive WDCs system in which all banks' concerns will be address, therefore the loans based on WDCs could get to about RON 300 million*
- *the national campaign for raising awareness on the WDCs benefits is started by the end of this year.*

Annex 2 details the proposed Ministry of Agriculture-led legal and regulatory implementation plan having as background the work already performed by the private sector and enabling to have the WDCs system functional in one year time span.

The proposed Ministry of Agriculture-led legal and regulatory implementation plan

Action	Details	Estimated time	Market action
SPI Committee endorsement of the PWG proposals	SPI Committee will send a letter to the Minister of Agriculture asking for proposals approval	End July 2007	Banks could develop strategies for the potential new product and market
MoA approves the proposals	MoA could send a reply to the SPI Committee letter on the approval of the proposals	September 2007	Banks could develop plans on the implementation of the new product.
MoA initiates the process of amending the legal framework	MoA could prepare the enactment package for the law amendment proposals	October 2007	
MoA leads the enactment process	MoA sends the law amendment /law proposals to MEF and to MoJ for endorsement.	November 2007	Banks could outline the internal process for lending on WDCs.
	MEF includes the necessary amount for Indemnity Fund in the state budget for 2008	December 2007	
Parliament/Government approves the law amendment proposals	The amendments to the law will enable the strengthening of WDCs negotiability by improving the value indications on the titles.	Early 2008	Banks' confidence in WDCs will increase, therefore they could grow the loan-to-value ratio.
Government issues the Ordinance establishing the Indemnity Fund	MoA will initiate and support the proposal to be approved by Government, based on the approved law amendment.	March 2008	Banks could start implementing the new internal procedures.
Government issues the Ordinance on the Grading Commission's activities			
MoA amends other secondary legislation			
Indemnity Fund starts operating	MoA will be able to issue the first licenses for depositories. Licensed depositories will issue WDCs under the new framework	June 2008	Banks will have new product fully operational.
Grading Commission organizes the implementation of the new responsibilities			
MoA leads the inventory of stocks	Grading Commission and Indemnity Fund will coordinate actions with depositories.	June 2008	Banks could ensure they have on-line access to the electronic register.

Current situation of the Romanian warrants-deposit certificates system

From a legal and regulatory standpoint, Romania has a suitable framework to introduce a working WDCs system. However, there are some drawbacks that prevent the WDCs system to function, coming either from the lack of completeness of the regulations or from their poor implementation:

- a. **WDCs** are the ownership titles on the deposits, showing also the deposits values; their use, together with the warrants, facilitate lending and transactions. The confidence of the lenders and buyers in these papers is crucial. At present, while the WDC's content is regulated and the warehouses are supposed to issue WDCs based on the deposit contracts, there is however no explicit permission for warehouses to issue WDC for their own deposits. The regulations do not provide all the items that should be written on the face of the title (such as the gluten content for wheat) in order to have a more accurate indication of the value. Another item of utmost importance for the value of these titles is the market price that should have been provided by the MoA. In lack of a cereal market (within Romanian Commodities Exchange there are carried out only individual transactions, with no significant value), another system for obtaining realistic market prices should be in place. The legal framework establishes that an evidence system is to be organized by the MoA for the WDCs issued.
- b. **Licensing system** is necessary in order to cover the risk related to the depositors (bankruptcy and performance risks) and it is meant to contribute to building the confidence in WDC. The licensing system is to be established within MoA (since 2002) and foresees voluntary licensing for the warehouses that are issuing WDCs. Until now no license has been issued.
- c. **Grading system** provides quality standards for the deposits, enhancing the confidence in their values and the maintenance of the values (through the inspection system). The Grading Commission is established and functioning and provides training and licensing services for the grading experts, based on the grading standards. Until now, no inspection system has been established by the MoA in order to control the observance of the grading standards.
- d. **Indemnity Fund** will provide coverage for the risk of fraud and bankruptcy and, also, is a source of immediate liquidity, to replace a non-existent market. The establishment of the indemnity fund is provided by the law, but no government decision has been issued in the application of the legal provision. The law states that the funding sources are to be extra budgetary, coming from the contributions of the warehouses that are issuing WDC.

Regarding the **awareness on the benefits of the WDC system**, only individual and limited initiatives have been taken, while no national campaign has been promoted. Producers are not aware of the financial benefits brought by WDC system; they need information on the prices, on the net positive result in case they deposit their crops waiting for higher market prices and covering their liquidity needs through loans based on WDCs. They are not always aware of the warehouses legal obligations and of their legal rights.

International experience with warrants – deposit certificates system

A study performed in 2003 on the WDC programs in various countries by the United Nations and EBRD outlined that since the mid 90s, WDCs have been introduced in a number of Central and Eastern Europe (CEE) and Commonwealth of Independent States (CIS) countries. A number of components need to be in place: a functioning cereals market, an adequate legislation and law enforcement tools and mechanisms, credit institutions able and willing to invest into grain inventories and support by the key players in the cereals industry.

The key factors for a successful WDCs system refer to:

- **legal framework** - the presence of a legal framework and effective law enforcement is the key component for the emergence and successful performance of any national grain-financing program;
- **institutions** - there must be an authoritative grain silo oversight agency or licensing and inspection body, trusted by all market participants, and with workable procedures;
- **education and information** of the farmers regarding the benefits of the scheme;
- **grading system**;
- **licensing system** - In most CEE and CIS countries the commercial silo industry has been highly monopolistic, even after the move to the market economy, and the incentive for silos to be voluntarily licensed may be weak. In some countries an incentive for the public silos has been offered in the form of allocating the right to licensed silos alone to keep cereal stocks under the state intervention schemes, e.g. in Hungary and Slovakia;
- **performance guarantee system** - there are numerous pros and cons of using indemnity funds versus bonding in each country. In CEE countries, the establishment of indemnity funds may be the only realistic start-up mechanism for customer protection and satisfaction of claims. One simple reason to launch the indemnity fund may be the lack of classical bonding procedures in the country's legislation, or a lack of insurance market sophistication preventing insurers from providing bond cover.

In **Bulgaria**, the Law on Grain Warehouse Receipts was approved in autumn 1998. The WDCs system has been in place since 1999. According to national statistics, the number of licensed public silos increased from 5 in 1999 to 42 in 2003; their total licensed capacity amounted to 4.6 million tones. Local banks provide credits to farmers and traders against the silo receipts issued by the licensed grain silos. The volume of loans disbursed against silo receipts increased from the equivalent of US\$300 thousand in 1999 to US\$6.5 million in 2002 and US\$5.9 million as of May 2003.

The average **Hungarian** grain harvest is 10 to 14 million tones. Hungary was the first CEE country to introduce WDCs in 1996. In that year three large grain elevators were licensed as public silos. The licensed public silos sublease additional independent storage facilities in the countryside to increase the capacity for storage. The State Intervention Agency is using silo receipts issued by public silos *as the main tool of government intervention on the grain market*. The program works fairly well and about 4 million tones of grain pass annually through the public silos with substantial bank credit being made available against issued silo receipts. The bank credits disbursed against grain silo receipts represent a value equal to about half of total annual Hungarian on-farm investment.

In **Poland** in 2002, 20 private sector grain silos with a total storage capacity of 284 thousand tones started procurement and storage operations, operating on the basis of a law passed in 2000.

Some 184 thousand tones of grains were stored under contracts with the Agricultural Market Agency (ARR) and 1,014 silo receipts were issued in this start-up stage. By the end of 2003 there were expected to be up to 35 grain silos working with WDCs, all licensed by the Minister for Agriculture with total storage capacity of 0.5 million tones, approximately one tenth of the grain marketed annually in the country.

Revamping of the WDC system

1. Warrants-deposit certificates (WDC)

DC is the ownership title on the deposit, showing also the deposit value; its use, together with the warrant, facilitates lending and transaction. The confidence of the lenders and buyers in these papers is crucial.

Current status	Shortfalls/weaknesses	Policy objectives	<i>Private initiatives</i>	Arguments/comments	Public initiatives	Arguments comments	PWG recommendation	Arguments/comments
- content regulated - warehouses are supposed to issue WDC based on the deposit contracts	-not all value items are compulsory -no evidence organized for the issued WDC -no indication on the market price provided - no explicit permission for warehouses to issue WDC for their own deposits	- to have negotiable WDCs - to have WDCs issued for an important quantity of cereals - to have a clear evidence of the WDCs issued	<i>Banks, in co-operation with the Grading Commission and RCE, to set up compulsory content for WDC backing loans</i> <i>-Banks to set up in the financing rules the possibility of lending to ware-houses based on the WDC issued for their own deposits (to replace the current lending based on pledge)</i> <i>-Banks to organize a common register for the WDC issued</i> <i>-Commodities Exchange to provide indications on term contracts</i> -Banks to ask MA opinion on the compulsoriness of having a deposit contract for WDC issuing	A private initiative led by the main stakeholders should be more efficient. The weak points of the private initiative is the impossibility of having information on the market prices and accurate information on the stocks and WDC.	-MoA to amend the current regulatory framework in respect of the compulsory content of the WDC (for showing the commercial parameters) -MoA to amend the secondary regulation by deleting the reference to the deposit contract -MoA to organize the evidence system for the WDC issued, as currently provided by the law -MoA to provide the market prices	Although MoA should easily change the secondary regulation, the enactment of a law amendment is a long process. The legal framework enacted 5 years ago has not been implemented until now.	-MoA to amend the current regulatory framework in respect of the compulsory content of the WDC (for showing the commercial parameters). Banks and RCE to be consulted. -MoA to amend the secondary regulation in order to allow depositories to issue WDC for their own deposits, by deleting the reference to the deposit contract -MoA to amend the secondary regulations in order to entrust the maintenance of an evidence to a third party - GF, for example. Banks and RCE to be consulted on the evidence requirements. - An idea for obtaining the market price indications, in case MoA needs, is to amend the secondary regulations in order to facilitate the monthly reporting by depositories to the GC of the average transaction prices (for the market price indications) - For organizing the WDC register, MoA could organize a stock and capacity inventory on a certain date (June 1 st or 10 th). RCE to provide information on the term contracts (quotations of the Hungarian exchange could be used as reference)	Through some changes in the secondary regulations, MoA could entrust GF the registrar for WDCs.. The indications on the market prices could be obtained by aggregating the data monthly reported by depositories to GC (they already send monthly reports to GC). By consulting banks and RCE, their confidence in the WDC's value and validity would increase. The existence of an electronic register, accessible on line, would facilitate the lending and transacting activities.

2. Licensing system

Licensing system is necessary in order to cover the risk related to the depositors (the bankruptcy risk and the performance risk) and it is meant to contribute to building the confidence in WDC.

Current status	Shortfalls/Weaknesses	Policy objectives	<i>Private initiatives</i>	Arguments/comments	Public initiatives	Arguments/comments	PWG recommendation	Arguments/comments
-Licensing system to be established within MoA (since 2002) -Voluntary licensing	- The licensing system is not established - No license has been issued	- to have a trustful licensing system functioning	<i>-Banks, in cooperation with the Grading Commission, RCE and insurance companies to set up eligibility criteria/financial and technical standards for warehouses in order to accept the WDC issued by them</i> <i>-Banks, in cooperation with the Grading Commission, to establish a private institution/to habilitate an existing institution to act as selecting body for the eligible</i>	The private initiative is based on creating the incentives and constraints for the players through the system rules.	-MoA to re-appoint the Licensing Com-mission -MoA to establish a specialized dept. to act as the Commission technical secretariat -MoA to issue rules and norms for the Commission’s activity -MoA to issue instructions on the financial and technical conditions for Licensing -MoA to change the regulatory framework in order to state the compulsory licensing -MoA to habilitate individuals and companies for ex ante and ex post evaluations -MoA to amend the regulations in order to provide biannual evaluations	Licensing was initially and for a very short period of time compulsory, but changed to voluntary because of the eligibility criteria and of the contributions to be paid to the Fund. The public option relies on the hypothesis that the MoA will take belated steps to implement the law provisions and to amend the law in order to make the licensing compulsory and that has the human and technical capability to act.	MoA to amend the legal framework in order to share the licensing responsibilities with GC and GF: GC to verify the compliance with the technical requirements and Gf to verify the compliance with the financial ones. Banks and insurance companies to be consulted on the licensing criteria. Licensing to be voluntary under the context of changed provisions for the Indemnity Fund.	GC has the qualified staff in order to verify the compliance with eligibility technical criteria. GF will cover the bankruptcy risk, therefore it is in its interest to know and analyze the financial standing of the depositories.

3. Grading system

The grading system provides quality standards for the deposits, enhancing the confidence in their values and the maintenance of the values (through the inspection system)

Current status	Shortfalls/ weaknesses	Policy objectives	Private initiatives	Arguments/ comments	Public initiatives	Arguments/ comments	PWG recommendation	Arguments/ comments
-Grading Commission established and functioning -grading standards in place -training and licensing the grading experts	-no inspection system established by the MoA	- to set up an inspection system to oversee the correct grading and depositing of cereals	<i>Banks, in cooperation with GC, RCE and insurance companies to establish a private institution/to habilitate an existing institution to act as the inspection body</i>	The inspection activities are required by the licensing, grading, lending and guaranteeing areas, therefore having a single operator for all of them seems to be efficient Banks could also outsource the inspection activity by contracting a specialized institution, observing NBR requirements. As the inspection activities are not on a daily basis and require special qualifications, by organizing a single inspection body, banks could share costs.	MoA to establish an inspection system	MoA could face budget and staff constraints when organizing the inspection system.	MoA could use the Gc services for the technical inspection.	GC has the qualified staff to perform these activities.

4. Indemnity (Guarantee) Fund - GF

The indemnity fund will provide coverage for the risk of fraud and, also, is a source of immediate liquidity, to replace a non-existent market.

Current status	Shortfalls/ weaknesses	Policy objectives	Private initiatives	Arguments/ comments	Public initiatives	Arguments/ comments	PWG recommendation	Arguments/ comments
-provided by the law -fund sources – extra budgetary (from the contributions of the warehouses issuing WDC)	- Indemnity Fund not established -risks covered not very well defined	- to provide security to lenders and immediate liquidity in case of debtor failure	<i>-Banks willing to cover the warehouses’ performance risk to establish the Fund as shareholders and to finance its functioning, to establish its supervisory body and internal rules or -Insurance companies to issue insurance policies covering warehouses performance risk</i>	A flexible scheme could be imagined, in which only banks with a more conservative credit risk strategy establish the fund and indemnity bonds are issued only for high risk warehouses.	-MoA to issue regulations for the Fund’s establishing and functioning -MoA/MoEF to grant a loan for/to finance the initial establishment and functioning of the fund and to initiate a law amendment in this respect -MoA/MoEF to appoint a supervisory body for the fund	MoA will have to promote a Government decision in order to establish the Fund. Depositors will have to contribute to it and the cost of the warehouses’ services will increase. In case a loan from the state is involved, a change in the current law and a special law for the loan are needed.	-MoA to issue regulations for the Fund’s establishing and functioning The Fund to cover all WDC -Funding sources for the Fund: - budgetary, for the first 3 years and - extra-budgetary starting with the forth year, exclusively from the depositories’ contributions -The government decision establishing GF should provide also the supervision institution and should set up the level of the depositories’ contributions. - GF should have responsibilities in analyzing the financial standing of the depositories before licensing and periodically.	This scheme would mitigate the opposition of depositors to issue WDCs because of the contributions they have to pay to the fund. The contributions to the fund would be reflected in the charges for depositing services, therefore imposing them since the beginning would be a disincentive to use WDC. The indemnity should generate the decrease in the lending costs.

5. Romanian Commodities Exchange

Romanian Commodities Exchange will be the market for transactions with WDC.

Current status	Shortfalls/ weaknesses	Policy objectives	Private initiatives	Arguments/ comments	Public initiatives	Arguments/ comments	PWG recommendation	Arguments/ comments
-no significant volume of cereals trading -only individual transactions carried out	-no market for cereals	-to have a liquid cereal market -to have quotations for the “market value”	WDC’s possessor to sell them at RCE	Once the confidence in WDCs created, these could be easily transacted at RCE.		Once the confidence in WDCs created, these could be easily transacted at RCE.	WDC’s possessor to sell them at RCE and RCE not to ask guarantees for entering into a transaction.	RCE will be comfortable with transacting WDC and will not ask for guarantees. A more flexible scheme could be imagined, in which only banks with a more conservative credit risk strategy establish the fund and indemnity bonds are issued only for high risk warehouses.

6. Awareness on the benefits of the WDC system

Producers are not aware of the financial benefits brought by WDC system; they need information on the prices, on the net positive result in case they deposit their crops waiting for higher market prices and covering their liquidity needs through loans based on WDCs.

-only individual and limited initiatives	-farmers and other depositors are not aware of the WDC benefits -farmers are selling their crops to warehouses at small prices -farmers are not aware of the warehouses legal obligations and of their legal rights	raise awareness on the benefits of borrowing against WDCs -raise awareness on the legal provisions	- Banks to lead a national campaign	The gathering of all forces in a national public-private campaign could be more efficient.	MoA to lead a national campaign	The gathering of all forces in a national public-private campaign could be more efficient.	MoA, GC, RCE, GF and banks to organize a nation-wide campaign	This kind of campaign could be more effective and efficient in respect of results and resources.
--	---	---	-------------------------------------	--	---------------------------------	--	---	--

Proposals to modify EOG 141/2002
(available in Romanian only)

Propunere de modificare OUG 141/2002 cu modificarile si completarile ulterioare

OUG nr. 141 / 2002 aprobata prin LEGEA nr. 149/2003
privind reglementarea depozitarii semintelor de consum,
regimul certificatelor de depozit pentru acestea si constituirea
Fondului de garantare pentru certificatele de depozit

CAPITOLUL I
Dispozitii generale

Art. 1 - Prezenta ordonanta de urgenta reglementeaza modul de acordare a licentei de depozit, regimul certificatelor de depozit pentru semintele de consum si constituirea Fondului de garantare pentru certificatele de depozit.

Art. 2 - Pentru garantarea integritatii semintelor de consum depozitate se instituie un sistem pentru acordarea licentelor de depozit si de gradare a semintelor de consum si se constituie Fondul de garantare pentru certificatele de depozit, in conditiile prezentei ordonante de urgenta.

Art. 3 - (1) Ministerul Agriculturii si Dezvoltarii Rurale, si Dezvoltarii Rurale denumit in continuare ministerul de resort, reprezinta autoritatea publica responsabila cu acordarea licentelor de depozit si autorizarea gradatorilor pentru semintele de consum, in conditiile prezentei ordonante de urgenta.

(2) Operatorii economici care au in proprietate sau in administrare unul sau mai multe depozite autorizate conform ordonantei de urgenta a Guvernului nr.12/2006 privind stabilirea unor masuri de reglementare a pietei pe filiera cerealelor si a produselor procesate din cereale pot solicita in scris acordarea licentei de depozit.

Art. 4 - In sensul prezentei ordonante de urgenta, termenii si expresiile mentionate mai jos sunt definite astfel:

a) seminte de consum – seminte de cereale, leguminoase boabe, oleaginoase si alte seminte destinate consumului uman, animal, industrializarii si comercializarii ;

b) depozit – constructie terestra sau plutitoare, ansamblu de constructii, inclusiv siloz, impreuna cu dotarile tehnice aferente, situate intr-o incinta sau acvatoriu, aflate in proprietate sau administrate de un operator economic, utilizate pentru depozitarea semintelor de consum si autorizate conform Ordonantei de urgenta a Guvernului nr. 12/2006 ;

c) depozitar – operator economic, care are in proprietate sau administreaza cel putin un depozit.

d) depozitare – activitatea incluzand in mod neexclusiv operatiunile de receptie, conditionare, pastrare si restituire a semintelor de consum ;

e) deponent – persoana fizica sau juridica, proprietara al unei cantitati de seminte de consum pe care o preda direct sau prin reprezentantul sau autorizat, in vederea depozitarii la un depozitar, pentru care primeste in schimb, unul sau mai multe certificate de depozit ;

f) licenta de depozit – documentul emis de ministerul de resort **la propunerea tehnică a Comisiei Naționale de Gradare și de cea economico-financiara a Fondului de garantare, care atesta ca, pe o perioada determinata, depozitarul indeplineste conditiile tehnice si financiare pentru depozitare, și emiterea certificatelor de depozit conform prevederilor prezentei ordonante de urgenta;**

g) certificat de depozit – documentul care constituie titlu de credit negociabil, reprezentativ al marfii, la ordin sau la purtator, emis de un depozitar care corespunde cerințelor de la pct.b) și are licență de depozit și dreptul de a elibera certificate de depozit, in schimbul primirii semintelor de consum de la un deponent si care poate fi transmis, dupa caz, prin gir ;

h) activitate de gradare – activitate profesionala de identificare si separare pe criterii de calitate a loturilor de seminte pentru consum, in vederea incadrarii acestora in unul din gradele prevazute in Manualul de gradare a semintelor de consum ;

i) *detinator de certificat de depozit* – orice persoana fizica sau juridica care, in calitate de posesor al certificatului de depozit, poate pretinde predarea de catre depozitar, la prima cerere, a semintelor de consum mentionate in certificatul de depozit, in schimbul acestui certificat ;

j) *pretul pietei* – pretul care se formeaza in mod liber pe piata pe baza raportului dintre cerere si oferta ;

k) *punct de receptie a semintelor de consum* - locul in care o persoana fizica sau juridica ori reprezentantul autorizat al acesteia, care are in proprietate o cantitate de seminte de consum, o preda in vederea depozitarii.

CAPITOLUL II

Activitatea de gradare a semintelor de consum

SECTIUNEA I-a

Sistemul national de gradare

Art. 5 – (1) Activitatea de gradare a semintelor de consum se organizeaza in cadrul Sistemului national de gradare a semintelor de consum instituit prin hotarare a Guvernului, la propunerea ministerului de resort, dupa consultarea organizatiilor reprezentative in domeniu, in termen de 30 de zile de la data intrarii in vigoare a prezentei ordonante de urgenta.

(2) Se infiinteaza Comisia Nationala de Gradare a Semintelor de Consum, cu personalitate juridica, fara scop lucrativ, de interes general si de utilitate publica, cu finantare din surse proprii.

(3) Comisia Nationala de Gradare a Semintelor de Consum, numita in continuare Comisia, este formata din reprezentanti ai ministerului de resort, ai Autoritatii Nationale Sanitare Veterinare si pentru Siguranta Alimentelor, ai patronatelor si ai organizatiilor profesionale pe produs sau grupe de produse in domeniul productiei, depozitarii, procesarii, comercializarii si standardizarii semintelor de consum.

(4) Atributiile si modul de organizare si functionare ale Comisiei Nationale de Gradare a Semintelor de Consum se stabilesc prin hotararea Guvernului prevazuta la alin.(1).

SECTIUNEA a 2-a

Emiterea licentei de gradator

Art. 6 – (1) Gradarea semintelor de consum se efectueaza de catre gradatori, **autorizati in conditiile legii prin acordarea unei licente de gradator**, in conformitate cu prevederile Sistemului national de gradare a semintelor de consum.

(2) Gradatorii pot avea si calitatea de angajati ai societatilor comerciale care se ocupa cu activitatea de depozitare, comercializare sau procesare a semintelor de consum.

Art. 7 – (1) Gradarea se efectueaza la punctele de receptie a semintelor de consum.

(2) Manualul de gradare a semintelor de consum se aproba la propunerea Comisiei, prin ordin al ministrului agriculturii, alimentatiei si padurilor, in termen de 30 de zile de la data intrarii in vigoare a prezentei ordonante de urgenta.

(3) Manualul de gradare a semintelor de consum poate fi modificat sau completat prin ordin al ministrului agriculturii, alimentatiei si dezvoltarii rurale, in urma hotararii Comisiei.

CAPITOLUL III

Licenta de depozit

SECTIUNEA I-a

Acordarea licentei de depozit

Art. 8 – (1) Licenta de depozit se acorda de ministerul de resort la solicitarea depozitarului **constituit in conditiile legii**, pentru fiecare depozit aflat in proprietate sau in administrare, daca sunt indeplinite conditiile financiare si de performanta tehnica pentru gradare si depozitare, conform prevederilor prezentei ordonante de urgenta si ale normelor metodologice pentru aplicarea acesteia.

(2) **Verificarea si certificarea conditiilor financiare si tehnice se realizeaza de către inspectorii ai Comisiei și ai Fondului de garantare, abilitate in acest scop de către ministerul de resort.**

Art. 9 - (1) Licenta de depozit se elibereaza contra unei taxe care se face venit la bugetul de stat.

(2) Cuantumul taxei pentru acordarea licenței de depozit și actualizarea acestuia în funcție de rata inflației se stabilesc anual, prin ordin comun al ministrului agriculturii și dezvoltării rurale și ministrului economiei și finanțelor și cuprind costurile necesare emiterii licenței de depozit.

Art. 10. - Licența de depozit are o perioadă de valabilitate de 5 ani de la data emiterii sale pentru fiecare depozit, cu posibilitatea prelungirii, în condițiile respectării prevederilor prezentei ordonanțe de urgență.

Art. 11 - Licența de depozit se prelungeste, la cererea scrisă a depozitarului, fără a depăși perioada de 3 ani, cu perceperea unei taxe de prelungire, reprezentând 60% din valoarea taxei pentru acordarea licenței de depozit, la data solicitării prelungirii.

Art. 12 - Licența de depozit poate fi suspendată, anulată sau retrasă de către ministerul de resort pentru situațiile și în condițiile menționate în normele metodologice pentru aplicarea prezentei ordonanțe de urgență.

Art.13- (1) **In cazul propunerii Comisiei sau a Fondului de garantare**, de suspendare sau anulare a licenței de depozit, depozitarul licențiat, conform prezentei ordonanțe de urgență, are posibilitatea să fie audiat de către ministerul de resort

(2) **Reprezentanții ai Comisiei, Fondului de garantare și ministerului de resort** vor controla depozitul la care s-a constatat încălcarea prevederilor legale, iar depozitarul va presta activitatea de depozitare până la stingerea obligațiilor din contractele de prestări de servicii încheiate cu deponentii.

(3) Pe perioada suspendării licenței de depozit, activitatea de control se poate exercita și pentru semintele de consum transferate și depozitate în altă parte, indiferent dacă aceste produse sunt proprietatea deponentului sau a depozitarului.

Art. 14- Depozitarul poate solicita retragerea propriei licențe de depozit printr-o cerere scrisă, acordată de ministerul de resort, în condițiile stabilite de normele metodologice pentru aplicarea prezentei ordonanțe de urgență.

Art. 15 - În situațiile de suspendare, anulare sau expirare a licenței de depozit, depozitarul este obligat să transmită ministerului de resort certificatele de depozit anulate ca urmare a restituirii semintelor de consum deponentului, certificatele de depozit gresit completate și anulate, precum și certificatele necompletate.

SECTIUNEA a 2-a *Tariful de depozitare*

Art. 16 – (1) Depozitarul va afișa permanent, la loc vizibil, în spații destinate relațiilor cu publicul, tariful pentru serviciile prestate în cadrul operațiunilor de depozitare, definite la art. 4 lit. d).

SECTIUNEA a 3-a *Asigurarea depozitarului*

Art. 17 – (1) **Fiecare depozitar este obligat să încheie un contract de asigurare a spațiilor de depozitare aflate în proprietatea sau administrarea sa, precum și a semintelor de consum depozitate pentru care s-au emis certificate de depozit.**

(2) Contractele de asigurare se încheie separat, pentru spațiile de depozitare și semintele de consum depozitate aferente certificatelor de depozit eliberate, pentru următoarele riscuri: explozii, incendii, inundații și cutremure.

(3) Depozitarul este obligat să plătească primele de asigurare, pentru întreaga perioadă a depozitării semintelor de consum pentru care s-au emis certificate de depozit.

(4) **Dreptul la despăgubiri rezultate din contractul de asigurare a semintelor de consum pentru care s-au eliberat certificate de depozit, în baza unui contract de cesiune, va fi transmis integral deținătorului sau Fondului de garantare pentru certificatele de depozit.**

Art. 18 - (1) Depozitarul va păstra semintele de consum separat, în funcție de gradul înregistrat pentru fiecare certificat de depozit emis, astfel încât restituirea să se facă în limitele de calitate corespunzătoare gradului atribuit la receptie.

(2) Pe perioada depozitării semintelor de consum, scăzămintele și perisabilitățile se stabilesc pe baza normelor metodologice aprobate prin hotărâre a Guvernului.

Art.19 – Depozitarii cărora li s-a acordat licența de depozit sunt obligați să accepte în mod nediscriminatoriu semintele de consum aduse spre depozitare, în condițiile prevăzute în manualul de gradare, până la capacitatea maximă pentru care s-a acordat licența de depozit.

CAPITOLUL IV Certificatul de depozit

SECTIUNEA 1-a

Cerinte privind tiparirea, emisiunea si continutul certificatului de depozit

Art. 20- (1) Certificatele de depozit vor fi emise de ministerul de resort sub forma unor documente cu regim special, inseriat de ministerul de resort si puse la dispozitia depozitarilor.

Certificatele de depozit vor fi emise in regim electronic, inseriate in baza seriilor alocate de catre Fondul de Garantare, de catre depozitarii, care indeplinesc conditiile prevazute de prezenta lege

(2) Ministerul de resort comanda tiparirea certificatelor de depozit si tine evidenta acestora.

Evidenta certificatelor de depozit emise se tine intr-un registru electronic special administrat de catre Fondul de garantare

(3) Tiparirea certificatelor de depozit se finanteaza de la bugetul de stat prin bugetul ministerul de resort. (***se elimina paragraful***)

Art. 21 – Depozitarii, care îndeplinesc condițiile prevăzute în prezenta lege pentru a emite certificate de depozit, elibereaza deponentilor certificate de depozit, pentru semintele de consum predate de acestia si depozitate, conform prevederilor prezentei ordonante de urgenta.

Art. 22 - (1) Certificatul de depozit constituie titlu de credit negociabil reprezentativ al marfii, la ordin sau la purtator, transmisibil, fara limite sau restrictii, in lipsa de stipulatie contrara, inserata in titlu la cererea detinatorului de certificat de depozit.

(2) Certificatul de depozit este titlu executoriu ataat pentru valoarea semintelor de consum depozitate pentru care acesta s-a emis, cat si pentru sumele si dobanzile garantate cu acesta.

(3) Certificatul de depozit este valabil pana la data restituirii marfii de catre depozitar, dar nu mai mult de 12 luni de la data emiterii sale.

(4) Pentru depozitarea semintelor de consum peste termenul prevazut la alin.(3), depozitarul elibereaza un nou certificat de depozit.

Art. 23 - Certificatul de depozit poate fi utilizat la constituirea unei garantii reale mobiliare asupra semintelor de consum depozitate, in conditiile prevazute de lege.

Art. 24 - (1) Formularul tip al certificatelor de depozit este prevazut in normele metodologice pentru aplicarea prezentei ordonante de urgenta.

(2) Certificatul de depozit emis in conformitate cu prevederile prezentei ordonante de urgenta trebuie sa contina, sub sanctiunea nulitatii, urmatoarele mentiuni:

a) seria si numarul certificatului de depozit;

b) denumirea si sediul depozitarului, numarul licentei de depozit, codul unic de inregistrare, adresa depozitului;

c) date pentru identificarea deponentului si semnatura lui;

d) data emiterii certificatului de depozit si perioada depozitarii semintelor de consum;

e) denumirea semintelor de consum si cantitatea pentru care s-a emis certificat de depozit;

f) anul recoltei, **calitatea** si gradul semintelor de consum pentru care s-a emis certificat de depozit;

g) semnatura si stampila depozitarului;

h) o sectiune destinata transmiterii dreptului asupra acestuia, precum si pentru constituirea garantiei reale mobiliare asupra semintelor de consum depozitate.

i) **certificatul sa fie liber de orice sarcina.**

SECTIUNEA a 2 –a

Inregistrarea certificatelor de depozit

Art. 25 - (1) Depozitarul este obligat sa efectueze in registrul electronic special al certificatelor de depozit inregistrari complete referitoare la certificatele de depozit emise, eliberate, anulate sau necompletate, precum si si la cantitatile de seminte de consum depozitate.

(2) Registrul si certificatele de depozit vor fi pastrate in conditiile legii (***se elimină paragraful***).

Art. 26 - Ministerul de resort va tine evidenta certificatelor de depozit tiparite si distribuite depozitarilor, intr-un registru electronic special al certificatelor de depozit (***se elimină paragraful***).

SECTIUNEA a 3-a
Restituirea si expedierea semintelor de consum

Art. 27 – (1) La cererea detinatorului certificatului de depozit si in schimbul acestuia, depozitarul este obligat sa predea, in termenul stabilit de comun acord, semintele de consum depozitate, in conditiile de cantitate si calitate specificate in certificatul de depozit, dupa indeplinirea obligatiilor scadente de plata a contravalorii serviciilor de depozitare, calculate pana la data restituirii

(2) **Conditile de calitate ale semintelor de consum restituite nu pot fi inferioare celor stabilite în certificatul de depozit.**

CAPITOLUL V
Fondul de garantare pentru certificatele de depozit

Art. 28 - (1) La data intrarii in vigoare a prezentei ordonante de urgenta se infiinteaza Fondul de garantare pentru certificatele de depozit, denumit in continuare Fondul.

(2) Fondul este persoana juridica de drept public, **cu finantare bugetară și extrabugetara.**

(3) Organizarea si functionarea Fondului se stabilesc prin statut propriu, aprobat prin hotarare a Guvernului, la propunerea ministerului de resort.

(4) Sediul Fondului este in municipiul Bucuresti.

Art. 29 -(1) Scopul Fondului **este de a administra registrul electronic al certificatelor de depozit emise** si de a garanta rambursarea valorii semintelor de consum nerestituite din certificatele de depozit, emise de depozitarii carora li s-a acordat licenta de depozit, detinatorilor certificatului de depozit si/sau creditorilor.

(2) Fondul va plati contravaloarea semintelor de consum pentru care s-au emis certificate de depozit atunci cand depozitele devin indisponibile.

(3) In sensul prezentei ordonante de urgenta, depozitele sunt considerate indisponibile in momentul in care se constata de catre organismul de conducere al Fondului ca depozitarul nu este in masura sa livreze semintele de consum, conform conditiilor legale si contractuale aplicabile, sau in situatia in care lichidatorul, numit in conditiile Legii nr. 64/1995 privind procedura reorganizarii judiciare si a falimentului, republicata, confirma inexistentia sau indisponibilitatea stocurilor inscrise in certificatul de depozit.

(4) Detinatorii certificatului de depozit indisponibil vor primi de la Fond contravaloarea cantitatii semintelor de consum nerestituita conform certificatului de depozit, calculata la pretul pietei, la data solicitarii restituirii semintelor de consum.

(5) Organismul de conducere al Fondului va proceda la stabilirea contravalorii certificatului de depozit indisponibil, calculata la pretul pietei, in termen de maximum 30 de zile de la data solicitării plății detinatorii certificatelor de depozit si/sau creditorii.

(6) In termen de 30 de zile de la stabilirea pierderilor, Fondul va despagubi detinatorii certificatelor de depozit si/sau creditorii, in conformitate cu prevederile prezentei ordonante de urgenta si ale normelor metodologice pentru aplicarea acesteia.

Art. 30- (1) Depozitarii, care indeplinesc conditiile de a emite certificate de depozit, sunt obligati sa participe la constituirea resurselor financiare ale Fondului, pentru asigurarea intereselor financiare ale deponentilor si/sau creditorilor.

(2) Contributiile la bugetul Fondului vor avea ca unica utilizare protejarea intereselor financiare ale deponentilor si/sau creditorilor in situatia in care depozitele devin indisponibile, conform art.30 alin (3).

(3) Resursele financiare ale bugetului de venituri si cheltuieli al Fondului se constituie din:

a) **alocări bugetare prin ministerul de resort acordate pentru primii 3 ani de functionare;**

b) **după primii 3 ani de functionare, finantarea fondului se va face, in completarea alocatiei bugetare initiale, in exclusivitate din contribuția depozitarilor care au eliberat certificate de depozit;**

c) dobanzi incasate la depozitele constituite de Fond;

d) realizarea creantelor sale, rezultate din executarea depozitarului pentru care Fondul a plătit c-val certificatelor de depozit

e) incasarea despagubirilor din politele de asigurare din contractele prevazute la art. 15;

f) alte venituri, donatii si altele asemenea.

(5) Fondul poate investi resursele financiare disponibile in titluri de stat si obligatiuni, bancile comerciale, administratiile si bancile centrale din tarile membre ale Uniunii Europene si tarile membre ale Organizatiei pentru Cooperare Economica si Dezvoltare.

(6) Prin normele metodologice pentru aplicarea prezentei ordonante de urgenta se stabileste plafonul minim si maxim al resurselor financiare, pentru garantarea contravalorii semintelor de consum depozitate, ale Fondului.

(7) Sumele, reprezentand cote de participare la constituirea Fondului sunt nerambursabile si vor fi incadrate de catre depozitari in grupa cheltuielilor de exploatare.

(8) Cheltuielile curente ale Fondului nu pot depasi nivelul anual aprobat de MADR prin ordin al ministrului;

(9) Fondul este scutit de orice impozite si taxe privind activitatea sa.

CAPITOLUL VI

Dispozitii tranzitorii si finale

Art. 31 – (1) Instrainarea de catre depozitar a semintelor de consum din depozit fara consimtamantul proprietarului de drept se pedepseste potrivit prevederilor art. 213 din Codul penal.

(2) Deteriorarea semintelor de consum in timpul depozitarii, cauzata de pastrarea, gestionarea si manipularea acestora, se pedepseste conform legilor in vigoare.

Art. 32 –(1) Faptele ce constituie contraventii la prevederile prezentei ordonante de urgenta si modul de sanctionare a acestora se stabilesc prin hotarare a Guvernului .

(2) Constatarea savarsirii faptelor si aplicarea sanctiunilor se fac de catre persoanele imputernicite in acest sens prin ordin al ministrului agriculturii si dezvoltarii rurale. Sanctiunile contravenionale pot fi aplicate persoanelor fizice si persoanelor juridice.

Art. 33 – Prezenta ordonanta de urgenta intra in vigoare in termen de 30 de zile de la data publicarii in Monitorul Oficial al Romaniei, Partea I.

Art. 34 – In termen de 30 zile de la data intrarii in vigoare a prezentei ordonante de urgenta, ministerul de resort va elabora si va supune aprobării Guvernului normele metodologice pentru aplicarea acesteia.

Art. 35. – Pe data intrarii in vigoare a prezentei ordonante de urgenta se abroga :

a)Ordonanta Guvernului nr. 56/2000 privind reglementarea depozitarii cerealelor si semintelor oleaginoase, regimul certificatelor de depozit pentru acestea, precum si constituirea Fondului de garantare pentru certificatele de depozit, publicata in Monitorul Oficial al Romaniei Partea I, Nr. 45 din 31 ianuarie 2000, aprobata cu modificari si completari prin Legea nr. 39/2001, cu modificarile si completarile ulterioare;

b) Hotararea Guvernului nr. 1113/2001, privind aprobarea Normelor metodologice pentru aplicarea Ordonantei Guvernului nr. 56/2000 privind reglementarea depozitarii cerealelor si semintelor oleaginoase, regimul certificatelor de depozit pentru acestea, precum si constituirea Fondului de garantare pentru certificatele de depozit si pentru stabilirea contraveniilor si a modului de sanctionare a acestora, publicata in Monitorul Oficial al Romaniei, partea I nr. 755 din 27 noiembrie 2001;

c) orice dispozitii contrare prevederilor prezentei ordonante de urgenta.

**Amendment proposal to the Government Decision establishing the National Grading
Commission**
(available in Romanian only)

Propunere de HG privind modificarea activităților derulate de Comisia Națională de Gradare¹

Hotărâre nr. 1336

din 27 noiembrie 2002

privind instituirea Sistemului național de gradare a semințelor de consum

Publicat în Monitorul Oficial, Partea I nr. 888 din 9 decembrie 2002

În temeiul art. 107 din Constituție și al art. 18 alin. (1) și (4) din Ordonanța de urgență a Guvernului nr. 141/2002 privind reglementarea depozitării semințelor de consum, regimul certificatelor de depozit pentru acestea și constituirea Fondului de garantare pentru certificatele de depozit, cu modificările și completările ulterioare

Guvernul României adoptă prezenta hotărâre.

CAPITOLUL I

Dispoziții generale

Art. 1. - În scopul creării unui mecanism pentru organizarea și executarea activității de gradare a semințelor de consum la punctele de recepție, precum și al stimulării producției, asigurării menținerii integrității calitatii pe perioada depozitării și valorificării acestora se instituie Sistemul național de gradare a semințelor de consum, denumit în continuare SNGSC.

Art. 2. - În sensul prezentei hotărâri, termenii și expresiile folosite au următorul înțeles:

- a)** sectoare - domeniile de activitate componente ale pieței semințelor de consum: producție, depozitare, procesare, comercializare;
- b)** planuri de gradare a semințelor de consum - tabele care cuprind lista factorilor de gradare și limitele valorice ale acestor factori, pe baza cărora se determină gradele și care sunt cuprinse în Manualul de gradare a semințelor de consum;
- c)** factori de gradare - caracteristicile de calitate specifice ale fiecărui produs din grupa semințelor de consum, în funcție de care se face gradarea fiecărui lot de produs în unul dintre gradele cuprinse în planurile de gradare;
- d)** Manualul de gradare a semințelor de consum - document tehnic pe baza căruia se face gradarea, care include planurile de gradare a semințelor de consum și procedurile de determinare a valorilor calitative în vederea gradării;
- e1) depozitare – activitatea incluzând în mod neexclusiv operațiunile de recepție, condiționare, păstrare și restituire a semințelor de consum ;**
- e) punct de recepție a semințelor de consum** - locul în care o persoană fizică sau juridică ori reprezentantul autorizat al acesteia, care are în proprietate o cantitate de semințe de consum, o preda în vederea depozitării;
- f)** activitatea de gradare - activitatea profesională de identificare și separare pe criterii de calitate a loturilor de semințe de consum, pentru încadrarea acestora în unul dintre gradele prevăzute de Manualul de gradare a semințelor de consum; (se preia din OUG)
- g)** gradator - persoană fizică autorizată în baza unei licențe de gradator să efectueze gradarea semințelor de consum;
- h)** licența de gradator - document prin care se atestă că o persoană poate să desfășoare activitatea autorizată de gradare a semințelor de consum conform prevederilor legale;
- h1) licența de depozit - documentul emis de ministerul de resort la propunerea tehnică a Comisiei Naționale de Gradare și de cea economico-financiară a Fondului de garantare, care atestă ca, pe o perioadă determinată, depozitarul îndeplinește condițiile tehnice și financiare pentru depozitare, și emiterea certificatelor de depozit ;**
- i)** Comisia - Comisia Națională de Gradare a Semințelor de Consum;
- i1) inspector tehnici licențiere depozite – persoana fizică, angajată a Comisiei și autorizată de ministerul de resort să efectueze evaluarea tehnică a depozitelor în vederea acordării licenței de depozit**
- j)** ministerul de resort - **Ministerul Agriculturii și Dezvoltării Rurale;**

¹ Modificările propuse sunt editate cu caractere aldine

- k) semințe de consum - semințe de cereale, oleaginoase și leguminoase, destinate consumului uman și animal, industrializării și comercializării;
- l) probă martor(șanțion de verificare) - șanțion de analiză care se formează în aceleași condiții cu șanționul pe care se efectuează gradarea și care se păstrează în vederea unor eventuale contraanalize.

CAPITOLUL II

Sistemul național de gradare a semințelor de consum

SECȚIUNEA 1

Obiective, reguli de bază și structură

Art. 3. - Pentru realizarea scopului său SNGSC:

- a) asigură participarea sectoarelor și a autorităților publice la conducerea și gestionarea SNGSC în interes reciproc avantajos;
- b) este flexibil și adaptabil la schimbările ce intervin pe piața semințelor de consum, precum și la progresul tehnologic;
- c) este unic în România.

Art. 4. - (1) Funcționarea SNGSC este asigurată prin:

- a) Comisia Națională de Gradare a Semințelor de Consum, înființată potrivit prevederilor art. 18 alin. (2) din Ordonanța de urgență a Guvernului nr. 141/2002, cu modificările și completările ulterioare;
- b) gradatorii autorizați potrivit prevederilor prezentei hotărâri;

b1) inspectori tehnici licențiere depozit

- c) instituțiile acreditate pentru efectuarea gradării în situațiile în care gradul determinat la punctul de recepție este contestat.

(2) Activitatea de gradare se desfășoară potrivit Manualului de gradare a semințelor de consum.

(3) Activitatea de inspecție tehnică pentru acordarea licenței de depozit se desfășoară potrivit Manualului de evaluare și inspecție tehnică a depozitelor

SECȚIUNEA a 2-a

Comisia Națională de Gradare a Semințelor de Consum.

Organizare și funcționare

Art. 5. - (1) Comisia conduce și gestionează SNGSC și asigură aplicarea acestuia în condițiile prevăzute de lege.

(2) Comisia este o organizație cu personalitate juridică, fără scop lucrativ, de interes general și de utilitate publică, cu conducere și finanțare proprii, formată din reprezentanți ai Ministerului **Agriculturii și Dezvoltării Rurale, ai Autorității Naționale Sanitare Veterinare și pentru Siguranța alimentelor**, ai patronatelor și ai organizațiilor profesionale pe produs sau grupă de produse în domeniile producției, depozitării, procesării, comercializării și standardizării semințelor de consum.

Art. 6. - (1) Comisia are următoarele atribuții principale:

- a) implementează și administrează SNGSC;
- b) elaborează și aprobă strategia de gradare a semințelor de consum;
- c) elaborează și aproba Manualul de gradare a semințelor de consum;
- c1) elaborează și aproba Manualul de evaluare și inspecție tehnică a depozitelor**
- d) participă la elaborarea proiectelor de acte normative care au legătură cu evaluarea calitatii, conformității și regimul certificatelor de depozit pentru semințele de consum;
- e) elaborează Regulamentul privind licențele de gradator, care cuprinde procedurile privind selectarea, instruirea și examinarea persoanelor în vederea obținerii licenței de gradator, precum și condițiile de emitere, înregistrare, suspendare și anulare a licenței de gradator;
- f) prezintă ministerului de resort propunerile cu persoanele care îndeplinesc condițiile pentru acordarea licenței de gradator, însoțite de documente care atestă acest lucru;
- g) organizează cursuri pentru gradatori, inspectori tehnici licențiere depozite și examenul pentru absolvirea acestor cursuri;
- h) prestează servicii potrivit scopului său și încasează tarife sau onorarii destinate acoperirii cheltuielilor proprii de organizare și funcționare, cu respectarea prevederilor legale.
- (2) Manualul de gradare a semințelor de consum, Manualul de evaluare și inspecție tehnică a depozitelor și Regulamentul privind licențele de gradator se aprobă prin ordin al ministrului agriculturii, alimentației și pădurilor.
- (3) Ministerul de resort decide asupra emiterii licențelor de gradator în termen de 15 zile de la primirea propunerilor cu persoanele care îndeplinesc condițiile pentru acordarea licenței.

Art. 7. - (1) Structura, componența și ponderea de participare în Comisie, pe categorii de membri, sunt următoarele:

- a) reprezentanți ai producătorilor de semințe de consum, ai asociațiilor acestora și ai organizațiilor profesionale pe produs sau grupe de produse - 28%;
- b) reprezentanți ai patronatelor și ai organizațiilor profesionale pe produs sau grupe de produse ale procesatorilor de semințe de consum - 20%;
- c) reprezentanți ai patronatelor și ai organizațiilor profesionale pe produs sau grupe de produse ale depozitarilor de semințe de consum - 20%;
- d) reprezentanți ai patronatelor și ai organizațiilor profesionale pe produs sau grupe de produse ale comercianților, inclusiv intermedierele de semințe de consum - 20%;
- e) reprezentanți ai **autorităților (MADR, ANSVSA)** - 8%;
- f) reprezentanți ai Asociației de Standardizare din România - 4%.

(2) Criteriile de eligibilitate pentru categoriile de membri ai Comisiei prevăzute la alin. (1) lit. a)-d) sunt următoarele:

- a) reprezentanții patronatelor și ai organizațiilor profesionale trebuie să îndeplinească următoarele condiții:
 - să reprezinte, conform statutelor proprii, asociații ale producătorilor, depozitarilor, procesatorilor și comercianților constituite, organizate și funcționând în patronate, asociații profesionale sau în alte organizații neguvernamentale conform prevederilor legale;
 - să facă dovada că au membri în minimum 10 județe, pentru asociații ale producătorilor, depozitarilor și procesatorilor;
 - b) în situația în care există un număr mai mare de organizații decât numărul de reprezentanți corespunzător cotei procentuale alocate pentru o anumită categorie în Comisie, organizațiile încadrate în categoria respectivă vor negocia între ele reprezentanții desemnați, în limitele permise de cota procentuală.
- (3)** Primirea de noi membri în Comisie se face la solicitarea persoanelor juridice interesate, prin hotărâre emisă de Comisie în termen de 30 de zile de la data solicitării, în urma verificării și confirmării îndeplinirii criteriilor de eligibilitate.

Art. 8. - Atribuțiile și modul de organizare și funcționare, precum și alte reglementări specifice privind Comisia se stabilesc în statutul aprobat de Comisie, cu avizul prealabil al ministerului de resort.

SECȚIUNEA a 3-a

Gradatori - evaluare și acordarea licenței

Art. 9 - (1) Evaluarea și autorizarea gradatorilor se fac de către Comisie conform prevederilor Regulamentului privind licențele de gradator.

(2) Lista cu gradatori autorizați, precum și formularul-tip pentru licența de gradator se aprobă prin ordin al ministrului agriculturii, alimentației și pădurilor și se publică în Monitorul Oficial al României, Partea I.

Art. 10. - (1) Calitatea de gradator se acordă persoanelor cu un nivel corespunzător de cunoștințe teoretice și practice, pe bază de examen de aptitudini profesionale.

(2) Pentru atribuirea calității de gradator, potrivit prevederilor prezentei hotărâri, candidații trebuie să urmeze un curs de gradator organizat de Comisie și să promoveze examenul de absolvire a acestuia.

Art. 11. - Gradatorii au obligația să respecte prevederile Manualului de gradare a semințelor de consum.

Art. 12. - Licența de gradator se suspendă sau se retrage de către ministerul de resort la propunerea Comisiei, în condițiile stabilite de regulamentul prevăzut la art. 6 alin. (1) lit. e).

Art. 13. - La solicitarea ministerului de resort Ministerul Muncii și Solidarității Sociale va include **categoriile profesionale de gradator și inspector licențiere** în nomenclatorul de meserii.

Art. 14. - (1) La predarea semințelor de consum la punctele de recepție gradatorul are obligația să preleveze trei probe, după cum urmează:

- a) proba de gradare, pe care se efectuează gradarea;
- b) o probă martor pentru depozitar;
- c) o probă martor pentru deponent.

(2) Cele două probe martor se sigilează în prezența și cu semnătura ambelor părți, la fiecare operațiune de gradare, și se preiau una de către deponent și cealaltă de către depozitar.

(3) Depozitarul deținător al punctului de recepție este obligat să păstreze proba într-un loc sigur pe termen de 30 de zile de la data predării semințelor de consum.

(4) În situația în care până la data împlinirii termenului prevăzut la alin. (3) s-a înregistrat o contestație privind gradul determinat la punctul de recepție a semințelor de consum, depozitarul deținător al punctului de recepție va păstra proba până la soluționarea definitivă a contestației.

Art. 15. - Condițiile suplimentare de prelevare, conservare și transport ale probelor se aprobă de Comisie.

Art. 16. - (1) Gradarea semințelor de consum se execută contra unui tarif de gradare per tonă de semințe de

consum recepționate, stabilit de administratorii punctelor de recepție.

(2) Administratorii punctelor de recepție au obligația de a încasa și de a vira lunar către Comisie o sumă fixă pe tonă de semințe de consum gradate, pentru a asigura fondurile necesare funcționării SNGSC.

(3) Suma fixă pentru asigurarea funcționării SNGSC este propusă anual de Comisie și aprobată prin ordin al ministrului agriculturii, alimentației și pădurilor.

(4) Administratorii punctelor de recepție au obligația să afișeze la loc vizibil, în spații destinate relațiilor cu publicul, tariful pentru serviciile prestate în cadrul activității de gradare, definite la art. 2 lit. f), și suma fixă pentru asigurarea funcționării SNGSC.

(5) Administratorii punctelor de recepție au obligația de a transmite lunar Comisiei date despre cantitățile de semințe de consum gradate, potrivit formularului-tip elaborat de aceasta și aprobat prin ordin al ministrului agriculturii, alimentației și pădurilor.

Art. 17. - Activitatea de gradare a semințelor de consum se efectuează în mod obligatoriu la toate punctele de recepție, cu respectarea Manualului de gradare a semințelor de consum, începând cu data de 1 iunie 2003.

SECȚIUNEA a 4-a

Manualul de gradare a semințelor de consum, planurile și factorii de gradare

Art. 18. - (1) Manualul de gradare a semințelor de consum constituie documentul tehnic pe baza căruia se face gradarea semințelor de consum în România.

(2) Manualul de gradare a semințelor de consum se aprobă de ministerul de resort, prin ordin al ministrului, la propunerea Comisiei.

(3) Manualul de gradare a semințelor de consum se distribuie de Comisie agenților economici care prestează servicii de depozitare și care au obligația să afișeze planurile de gradare în locuri vizibile și ușor accesibile din spațiile de relații cu publicul.

(4) Fondurile pentru editarea Manualului de gradare a semințelor de consum se asigură de către Comisie.

Art. 19. - Factorii de gradare și limitele valorice ale acestora se analizează de Comisie, pentru a stabili dacă aceștia se mențin sau se modifică. Propunerile de modificare se înaintează de Comisie ministerului de resort pentru a fi aprobate prin ordin al ministrului.

Art. 20. - (1) Înregistrarea rezultatelor gradării se face de către gradatori în format electronic și pe formular-tip, al cărui model este prevăzut în Manualul de gradare a semințelor de consum.

(2) Formularul de gradare se eliberează de gradatori la fiecare punct de recepție a semințelor de consum.

(3) Un exemplar al formularului de gradare se înmânează proprietarului semințelor de consum sau reprezentantului legal al acestuia, iar alt exemplar este reținut la punctul de recepție.

SECȚIUNEA a 5-a

Procedura de rezolvare a contestațiilor care apar la determinarea gradelor la semințele de consum

Art. 21. - În vederea soluționării contestațiilor privind determinarea gradelor la semințele de consum Comisia nominalizează anual organizațiile specializate și acreditate, care efectuează gradarea semințelor de consum în situațiile în care gradul determinat la punctul de recepție este contestat și stabilesc rezultatul gradării considerat corect și definitiv în cadrul SNGSC.

Art. 22. - Persoana nemulțumită de rezultatul gradării trimite proba martor la Comisie, care înregistrează contestația și înaintează proba martor uneia dintre organizații nominalizate potrivit art. 21 de către Comisie, selectate în mod aleator de către aceasta. Pe baza probei martor organizația selectată evaluează gradul semințelor de consum și transmite Comisiei rezultatul gradării. Comisia comunică acest rezultat contestatorului.

Art. 23. - Costul integral al evaluării probei martor se va plăti în avans de către contestator și va fi suportat în final de partea căreia îi este imputabilă evaluarea.

Art. 24. - Condițiile de transmitere a probelor martor și condițiile de achitare a costului de evaluare a probelor martor se stabilesc de Comisie.

Art. 25. - Ministerul de resort este abilitat să sprijine activitatea, organizarea și funcționarea Comisiei și promovează, la propunerea acesteia, politici și programe în domeniul SNGSC.

SECȚIUNEA a 6-a

Sanctiuni contravenționale privind neindeplinirea obligațiilor de gradare a semințelor de consum

Art. 26. - Constituie contravenții următoarele fapte:

a) efectuarea gradării de către alte persoane decât gradatorii autorizați prin licența de gradator;

- b) neefectuarea gradarii la punctele de receptie a semintelor de consum, astfel cum sunt definite prin lege;
- c) nevirarea lunara catre CNGSC a tarifului da gradare aprobat;
- d) neafisarea, conform legii, a tarifului de gradare, a tarifului pentru serviciile prestate in cadrul activitatii de gradare, precum si a planurilor de gradare prevazute in Manualul de gradare a semintelor de consum, in vigoare;
- e) nerespectarea reglementarilor legale privind raportarea lunara referitoare la activitatea de gradare, conform formularului tip, in vigoare;
- f) neinregistrarea de catre gradatori a rezultatelor gradarii pe formularul-tip, in vigoare;
- g) neeliberarea formularului de gradare de catre gradatori la fiecare punct de receptie a semintelor de consum si neinmanarea unui exemplar al acestuia, dupa completare, proprietarului semintelor de consum sau reprezentantului legal al acestuia.

Art. 27. - Contravenitiile prevazute la art.26 se sanctioneaza dupa cum urmeaza:

- a) cu amenda de la 15.000.000 lei la 25.000.000 lei, fapta prevazuta la litera g).
- b) cu amenda de la 25.000.000 lei la 50.000.000 lei, faptele prevazute la literele a) si f);
- c) cu amenda de la 50.000.000 lei la 80.000.000.lei, faptele prevazute la literele c), d) si e);
- d) cu amenda de la 80.000.000 lei la 100.000.000 lei, faptele prevazute la literele b);

Art.28. - (1) Constatarea contravenitiilor se fac de catre persoanele imputernicite, in acest sens, prin ordin al ministrului agriculturii, padurilor si dezvoltarii rurale, iar aplicarea sanctiunilor se face de directiile agricole de dezvoltare rurală județene sau a municipiului București.

(2) Contravenientul poate achita, in termen de cel mult 48 de ore de la data comunicarii procesului verbal cu rezoluția de sancționare, jumătate din minimul amenzii prevazute la art. 27, agentul constator facand mentiune despre aceasta posibilitate in procesul-verbal.

Art.29.- Contravenitiilor prevazute la art. 26 le sunt aplicabile prevederile Ordonantei Guvernului nr. 2/2001 privind regimul juridic al contravenitiilor, aprobata cu modificari si completari prin Legea nr. 180/2002, cu modificarile ulterioare.

Draft by-laws of the Indemnity Fund.
(available in Romanian only)
Propunere de statut al Fondului de Garantare
Statut
al Fondului de garantare
a certificatelor de depozit
Cap. I

Art. 1. – Fondul de garantare a certificatelor de depozit denumit în continuare *Fondul*, este constituit și funcționează în conformitate cu prevederile OG nr., cu prevederile prezentului statut și ale reglementărilor date în aplicarea legii.

Art. 2. – Fondul se constituie pe o perioadă nedeterminată, ca persoană juridică de drept public, având drept scop

- administrarea registrului electronic al certificatelor de depozit emise de depozitari;
- garantarea plății contravalorii semințelor de consum pentru care s-au emis certificate de depozit, în situația în care depozitele devin indisponibile.

Art. 3. – Fondul are sediul social în municipiul București.

Cap. II

Art. 4. – Potrivit prevederilor ordonanței prin ordin al ministrului agriculturii și dezvoltării rurale se aprobă:

- normele interne de lucru ale Fondului;
- structura organizatorică și de personal precum și politica salarială;
- bugetul de venituri și cheltuieli al Fondului;
- plafonul minim și maxim al resurselor financiare necesare pentru garantarea contravalorii semințelor de consum depozitate și nerestituite debitorilor de certificate de depozit;
- majorarea contribuției anuale datorate de depozitari;
- suspendarea și reluarea plății contribuțiilor anuale;
- raportul anual de activitate și situațiile financiare anuale .

Art. 5. – Organele de administrare și de conducere executivă ale Fondului sunt:

- a). Consiliul de administrație al Fondului;
- b). Directorul general al Fondului.

Art. 6. – Componența Consiliului de administrație al Fondului va fi format dinpersoane și se aprobă prin ordin al ministrului agriculturii și dezvoltării rurale.

Art. 7. – (1) Consiliul de administrație al Fondului se întrunește cel puțin o dată pe lună în ședință ordinară.

(2) Consiliul de administrație al Fondului poate fi convocat în ședință extraordinară de către președinte, din proprie inițiativă sau la cererea oricărui membru al consiliului de administrație.

(3) Consiliul de administrație al Fondului se convoacă în scris, cu cel puțin 5 zile lucrătoare înainte de data ședinței.

(4) Convocarea trebuie să conțină ordinea de zi, data și documentele supuse discuției, precum și locul de desfășurare a ședinței.

(5) Ședințele vor avea loc la sediul Fondului sau în orice alt loc unde s-a convenit. La ședințele Consiliului de administrație al Fondului participă, în calitate de invitat, directorul general, iar în lipsa acestuia, unul dintre adjuncții săi care a fost desemnat de către acesta.

(6) În situații care impun acțiuni urgente, termenul de 5 zile poate fi redus, iar convocarea va fi efectuată verbal.

(7) Consiliul de administrație al Fondului deliberază în mod valabil în prezența a cel puțin 5 din numărul membrilor săi.

(8) Deciziile Consiliului de administrație ale Fondului se iau cu majoritate simplă de voturi din totalul membrilor acestuia.

(9) Secretariatul Consiliului de administrație al Fondului este asigurat de Fond. Procesul-verbal al ședinței, care conține ordinea deliberărilor, deciziile luate, numărul de voturi întrunite și opiniile separate, dacă este cazul, se semnează de către toți membrii care au participat la ședință.

(10) Discuțiile din cadrul ședințelor Consiliului de administrație al Fondului pot fi înregistrate folosindu-se mijloace audio corespunzătoare.

Art. 8. – Atribuțiile Consiliului de administrație al Fondului sunt următoarele:

- a) analizează, avizează și propune ministrului agriculturii și dezvoltării rurale documentele prevăzute la art. 4;
- b) analizează și aprobă:
 - 1. numirea și eliberarea din funcție a directorului general și a adjuncților acestuia;
 - 2. modalitățile, plafoanele maxime, termenele și condițiile de plasare, în scopul fructificării resurselor financiare disponibile ale Fondului, precum și rapoartele referitoare la operațiunile de investire a resurselor financiare ale acestuia;
 - 3. contractarea cu persoane fizice și juridice, române sau străine, de servicii privind activitatea de executare a depozitelor pentru care Fondul a plătit contravaloarea certificatelor de depozit;
 - 4. raportul cu privire la selectarea auditorilor financiari;
 - 5. sistemul de control intern, inclusiv auditul intern;
 - 6. implicațiile asupra Fondului ale hotărârii judecătorești privind începerea procedurii falimentului și stabilirea măsurilor de luat, pe baza propunerilor directorului general, cu privire la modalitățile de lichidare a depozitelor declarați în stare de faliment, respectiv cu privire la plata compensațiilor către deținătorii de certificate de depozit indisponibile;
 - 7. solicitările Fondului cu privire la primirea de la Ministerul Agriculturii și Dezvoltării Rurale și de la deținătorii a documentelor și informațiilor necesare funcționării în bune condiții a acestuia;
- c) exercită orice alte sarcini prevăzute de lege sau date de Ministerul Agriculturii și Dezvoltării Rurale

Art. 9. – (1) Președintele Consiliului de administrație al Fondului are următoarele atribuții:

- a) stabilește ordinea de zi și convoacă Consiliul de administrație al Fondului în conformitate cu prevederile legii;
- b) conduce lucrările ședințelor Consiliului de administrație al Fondului;
- c) solicită directorului general sau, în lipsa acestuia, înlocuitorului său, prezentarea materialelor ce constituie obiectul ordinii de zi;
- d) numește un membru al Consiliului de administrație al Fondului, care îl înlocuiește în cazul imposibilității temporare de participare;
- e) face propuneri de numire în funcție pentru directorul general și adjuncții acestuia;
- f) semnează contractele de muncă cu membrii conducerii executive și aprobă propunerile de premiere a personalului, prezentate de directorul general;
- g) acordă prime și alte stimulente conducerii executive și aprobă propunerile de premiere a personalului, prezentate de directorul general;
- h) asigură prezentarea la Consiliul de administrație al Fondului a bugetului de venituri și cheltuieli, a situațiilor financiare anuale, a raportului anual de activitate, precum și a propunerii privind alocarea profitului Fondului;
- i) controlează activitatea directorului general;
- j) asigură aducerea la îndeplinire a hotărârilor Consiliului de administrație al Fondului și informarea acestuia asupra modului de realizare a hotărârilor;
- k) execută orice alte sarcini în aplicarea prevederilor legale sau stabilite de exercită orice alte sarcini prevăzute de lege sau date de Ministerul Agriculturii și Dezvoltării Rurale, ori de Consiliul de administrație al Fondului.

(2) Președintele Consiliului de administrație al Fondului, împreună cu directorul general, înaintează și prezintă, după caz ministrului agriculturii și dezvoltării rurale, documentele prevăzute la art. 4.

(3) Președintele Consiliului de administrație al Fondului propune spre aprobare Consiliului de administrație al Fondului măsurile ce se impun pentru ducerea la îndeplinire a sarcinilor trasate de Ministerul Agriculturii și Dezvoltării Rurale.

Art. 10. – Directorul general al Fondului conduce operativ activitatea curentă a acestuia, asigură îndeplinirea hotărârilor Consiliului de administrație al Fondului și informează asupra modului de realizare a acestora. Directorul general al Fondului are următoarele atribuții:

- a) reprezintă Fondul în relațiile cu terții. Reprezentarea se face direct sau prin delegat;
- b) propune Consiliului de administrație al Fondului spre avizare, respectiv spre aprobare, documentele prevăzute la art. 4 și 8;
- c) asigură publicarea listei depozitelor ai căror deponenți beneficiază de garantarea rambursării contravalorii certificatelor de depozit deținute;
- d) asigură îndeplinirea tuturor procedurilor necesare pentru efectuarea plăților prevăzute de lege, în cazul indisponibilizării depozitelor;
- e) supraveghează procesele de administrare, de lichidare și de plată a sumelor datorate deținătorilor de certificate de depozit indisponibile;
- f) încheie, modifică și desface contractele individuale de muncă ale salariaților Fondului;

- g) angajează cheltuielile legate de funcționarea Fondului;
- h) asigură organizarea și exercitarea controlului intern și a auditului intern, în conformitate cu normele emise de Fond;
- i) încheie contracte de servicii privind activitatea de lichidare, servicii de asistență și de consultanță de specialitate cu persoane fizice și juridice, române sau străine;
- j) îndeplinește orice alte atribuții date în aplicarea prevederilor legale ori stabilite în sarcina sa de Consiliul de administrație al Fondului.

Art. 11. – Numirea și eliberarea din funcție a directorului general și a adjuncților acestuia se aprobă de către Consiliul de administrație al Fondului, la propunerea președintelui acestuia.

Cap. III

Organizarea și funcționarea Fondului

Art. 12. – În termen de 60 de zile de la data aprobării de către Ministerul Agriculturii și Dezvoltării Rurale a structurii organizatorice și de personal, conducerea executivă a Fondului elaborează proiectul regulamentului de organizare și funcționare al Fondului și Normelor Metodologice proprii de lucru și le supune aprobării Consiliului de administrație al Fondului.

Art. 13. – Activitatea Fondului ca plătitor al certificatelor de depozit indisponibile se va desfășura în conformitate cu prevederile ordonanței guvernului nr. și ale reglementărilor elaborate de Fond în aplicarea acestora.

Art. 14. – Activitatea Fondului în calitate de administrator interimar ori lichidator al depozitarilor, desemnat într-o astfel de calitate conform legii, se va desfășura în conformitate cu prevederile legislației aplicabile în acest domeniu și al reglementărilor proprii elaborate de conducerea executivă a Fondului în termen de 90 de zile de la data publicării în Monitorul Oficial al României, Partea I, a prezentului statut.

Art. 15. – (1) În baza aprobării de către Ministerul Agriculturii și Dezvoltării Rurale a politicii salariale a Fondului, precum și a prevederilor din legislația muncii, conducerea executivă a Fondului va elabora proiectul contractului colectiv de muncă, care va fi negociat du salariații Fondului și va fi apoi supus aprobării Consiliului de administrație al Fondului.

(2) Contractele individuale de muncă pentru membrii conducerii executive a Fondului se negociază și se semnează de către președintele Consiliul de administrație al Fondului. Tot acesta stabilește și nivelul salariilor de încadrare și al indemnizațiilor respective pentru conducerea executivă a Fondului.

(3) Contractele individuale de muncă pentru personalul de execuție al Fondului, precum și salariile individuale de încadrare ale acestuia se stabilesc prin negociere de către directorul general, conform reglementărilor legale și prevederilor contractului colectiv de muncă aprobat.

(4) Angajarea și stabilirea salariului de încadrare pentru personalul de execuție se aprobă prin decizie a directorului general al Fondului.

Art. 16. – Stabilirea salariilor de încadrare, precum și a indemnizațiilor de conducere pentru directorul general și adjuncții acestuia se aprobă prin decizie a președintelui Consiliului de administrație al Fondului.

Cap. IV

Resursele financiare ale Fondului și modul de utilizare a acestora

Art. 17. – (1) Fondul are următoarele resurse financiare:

- a) contribuțiile inițiale și anuale ale Ministerului Agriculturii și Dezvoltării Rurale;
- b) contribuțiile anuale datorate de depozitari;
- c) încasările din recuperarea creanțelor Fondului;
- d) venituri din investirea resurselor financiare disponibile și venituri din încasarea polițelor de asigurare;
- e) alte resurse – donații, sponsorizări, asistență financiară;
- f) alte venituri stabilite conform legii.

(2) Resursele financiare ale Fondului vor fi utilizate pentru acoperirea despăgubirilor pretinse de deținătorii de certificate de depozit și pentru acoperirea cheltuielilor curente ale acestuia.

(3) Sumele rămase disponibile după acoperirea obligațiilor de plată se investesc în condițiile aprobate de Consiliul de administrație al Fondului.

(4) Resursele disponibile ale Fondului pot fi investite de Fond în:

a) titluri de stat, titluri garantate de stat și titluri emise de Banca Națională a României;

b) depozite la termen la instituții de credit, depozite ce nu pot depăși 25% din volumul resurselor disponibile;

(5) Selectarea instrumentelor financiare și a instituțiilor de credit la care se va face investirea resurselor financiare disponibile ale Fondului va avea în vedere minimizarea riscurilor plasamentelor respective, potrivit

reglementărilor proprii ale Fondului. Se va urmări totodată investirea eficientă a resurselor respective, inclusiv prin diversificarea modalităților de investire, în limitele și în condițiile prevăzute de ordonanță.

(6) În acest scop conducerea executivă a Fondului prezintă lunar Consiliului de administrație situația fondurilor disponibile care pot fi investite în perioada următoare, având în vedere, pe de o parte, încasarea de contribuții de la depozitari, plasamentele care ajung la scadență, dobânzile eferente acestor plasamente, precum și disponibilitățile din contul curent, iar pe de altă parte, obligațiile privind plata de despăgubiri și acoperirea cheltuielilor curente de funcționare ale Fondului. În funcție de datele menționate mai sus se vor prezenta propuneri de investire pe diferite perioade.

Art. 18. – (1) Diferența dintre veniturile realizate din investirea resurselor financiare ale Fondului și cheltuielile curente ale acestuia constituie profitul Fondului.

(2) Profitul Fondului se repartizează într-o cota minimă de 99% pentru reîntregirea resurselor Fondului destinate plății depozitelor garantate, după deducerea unei cote de până 1% pentru constituirea fondului anual de participare la profit a personalului de execuție și de conducere, precum și a membrilor Consiliului de administrație al acestuia. Modalitatea de repertizare a profitului se stabilește de Consiliul de administrație al Fondului, la propunerea directorului general.

Cap. V.

Bugetul de venituri și cheltuieli, situațiile financiare anuale și controlul acestora

Art. 19. – Organizarea și conducerea contabilității se fac potrivit prevederilor Legii contabilității nr. 82/1991, republicată, și ale reglementărilor proprii în domeniu, avizate de Banca Națională a României și de Ministerul Finanțelor Publice.

Art. 20. – (1) Proiectul bugetului de venituri și cheltuieli, elaborat de conducerea executivă a Fondului, se supune spre aprobare ministerului Agriculturii și Dezvoltării Rurale, după analiza și avizarea acestuia de către Consiliul de administrație al Fondului.

(2) Modul de execuție a bugetului de venituri și cheltuieli se verifică de către controlul intern al Fondului și se analizează periodic de Consiliul de administrație al Fondului.

Art. 21. – (1) În vederea îndeplinirii atribuțiilor Fondului privind efectuarea controlului intern și auditului intern, Consiliul de administrație al Fondului aprobă mecanisme de control și audit intern care se vor stabili prin norme proprii, în concordanță cu reglementările legale.

(2) În scopul auditării situațiilor financiare, Fondul va încheia contract cu un auditor financiar, persoană juridică autorizată de Camera Auditorilor Financiar din România.

Art. 22. – (1) Raportul anual de activitate al Fondului împreună cu situațiile financiare anuale se supun aprobării Ministerului Agriculturii și Dezvoltării Rurale.

(2) Raportul anual de activitate al Fondului, împreună cu situațiile financiare anuale, aprobate de Ministerul Agriculturii și Dezvoltării Rurale, precum și raportul auditorului financiar se vor da publicității potrivit legii.

Art. 23. – (1) În vederea îndeplinirii atribuțiilor sale și pentru punerea în aplicare și respectarea prevederilor legislației referitoare la activitatea Fondului, conducerea executivă a acestuia va elabora reglementări proprii sub formă de regulamente, norme, ordine, circulare și comunicate.

(2) Proiectele de regulamente și de norme se analizează și se avizează de Consiliul de administrație al Fondului și se supun aprobării Ministerului Agriculturii și Dezvoltării Rurale. Regulamentele și normele aprobate vor fi semnate de președintele Consiliului de administrație al Fondului.

(3) Celelalte reglementări se aprobă de Consiliul de administrație al Fondului și vor fi semnate de directorul general al acestuia.

(4) Reglementările elaborate de Fond se publică în Monitorul Oficial al României, Partea I.

Cap. VII

Dispoziții finale

Art. 24. – Dizolvarea, încetarea activității ori modificarea obiectului de activitate al Fondului se poate face numai prin lege.

Art. 25. – Statutul Fondului se publică în Monitorul Oficial al României, Partea I.