

**Informare BVB care vizeaza aspecte cu impact asupra activitatii de tranzactionare
desfasurate de Participantii BVB**

(in baza formei actualizate a contractului BVB - Depozitarul Central)*

➤ *Definitii*

- **Cont special** - cont tehnic folosit exclusiv pentru inregistrarea tranzactiilor incheiate in cadrul BVB pentru clienti ai agentilor custode si a tranzactiilor de alocare corespondente acestora; Contul tehnic este marcat in sistemul de tranzactionare si in sistemul DC cu type = mixed si ACL=YES.
- **Cont cu prevalidare** - cont in care participantii inregistreaza tranzactii pentru care prevalideaza in sistemele proprii fondurile banesti si instrumentele financiare in conformitate cu prevederile Codului DC. Contul cu prevalidare este marcat in sistemul de tranzactionare si in sistemul DC cu ACL=YES.
- **Cont fara prevalidare** - cont in care participantii inregistreaza tranzactii pentru care nu prevalideaza in sistemele proprii fondurile banesti si instrumentele financiare in conformitate cu prevederile Codului DC. Contul fara prevalidare este marcat in sistemul de tranzactionare si in sistemul DC cu ACL=NO.
- **Limita de decontare** - masura de management al riscurilor aplicata in sistemul DC in scopul diminuarii riscurilor de credit si de lichiditate generate de tranzactiile cu decontare neta.
- **Limita de expunere a participantului indirect** - masura de management al riscului aplicata in sistemul DC, pusa la dispozitia agentului custode, in vederea monitorizarii si gestionarii activitatii de tranzactionare desfasurata de catre participantul indirect.

➤ *In legatura cu activitatea de admitere si mentinere in sistemul BVB a participantilor, BVB va derula urmatoarele activitati in relatia cu Depozitarul Central (DC):*

- a. Sa solicite unui intermediar care doreste sa obtina calitatea de Participant BVB dovada/confirmarea detinerii calitatii de Participant direct sau indirect la sistemul DC.
- b. Sa notifice DC admiterea unui nou Participant BVB cu cel putin 3 zile lucratoare inainte de inceperea activitatii acestuia in cadrul BVB sau un alt termen agreeat cu DC, dupa caz, sa transmita codul de utilizator al Participantului BVB si sa solicite codul BIC corespunzator.
- c. Sa notifice DC suspendarea accesului la sistemul de tranzactionare/dreptului de a tranzactiona al unui Participant BVB precum si motivul care a stat la baza operatiunii.
- d. Sa notifice DC in legatura cu orice solicitare a unui Participant BVB privind deschiderea unui nou cont de tranzactionare (tipul, numarul contului si flagul ACL, functia), modificarea starii (status-ului) unui cont existent sau inchiderea unui cont existent.

- e. Sa permita accesul pentru incheierea de tranzactii cu decontare in moneda euro exclusiv Participantilor pentru care DC a acordat accesul la Platforma T2S si a notificat BVB in acest sens.
 - f. La solicitarea motivata a DC, sa suspende accesul la sistemul de tranzactionare (suspendarea dreptului de tranzactionare) pentru un Participant BVB care este si Participant direct sau indirect la sistemul DC si va retrage ordinele de bursa ale acestuia incepand cu data precizata in respectiva solicitare si pe perioada solicitata.
 - g. Sa permita reluarea accesului la tranzactionare pentru un participant BVB, ca urmare a solicitarii DC cu privire la reluarea accesului acestuia la tranzactionare, in conditiile in care BVB nu are motive proprii sa ii mentina accesul suspendat. Prevederile respective se aplica, in mod corespunzator si cu privire la reluarea dreptului de tranzactionare al unui Participant.
- *In legatura cu activitatea de administrare a limitei de decontare in sistemul Depozitarului Central, BVB va derula urmatoarele activitati in relatia cu Depozitarul Central (DC):*
- a. Sa blocheze automat participantul BVB la introducerea de ordine de bursa pe conturile fara prevalidare atunci cand acesta isi depaseste limita de decontare setata in sistemul DC¹.
 - b. Sa retraga ordinele de bursa introduse de Participant pe conturile fara prevalidare¹, atunci cand acesta isi depaseste limita de decontare, in baza notificarii scrise a DC, sa informeze Participantul BVB vizat si sa confirme DC efectuarea acestor operatiuni.
 - c. Masura retragerii ordinelor de bursa se aplica in mod similar si Participantului BVB pentru care obligatiile de custodie si de decontare sunt preluate integral sau in anumite limite de un agent custode.
 - d. Sa permita automat introducerea de catre participantul BVB a ordinelor de bursa pe conturile fara prevalidare (marcate cu ACL=NO), dupa reincadrarea in limita de decontare.

¹ Dupa verificarea limitei de decontare si identificarea participantilor la sistemul DC care si-au depasit limita de decontare, sistemul DC initiaza o serie de mesaje prin care instruceaza BVB, iar BVB va actiona in mod automat in privinta blocarii cu privire la introducerea de ordine de bursa pe conturile "fara prevalidare" (marcate cu ACL=NO), urmand ca BVB sa retraga manual ordinele de bursa introduse pe conturile "fara prevalidare" (marcate cu ACL=no), conform instructiunii scrise a DC. Masura retragerii ordinelor de bursa nu se aplica pentru ordinele de bursa aferente operatiunilor cu decontare pe baza bruta cu decontare in lei si euro, operatiunilor de buy-in/sell-out speciale si impuse, ordinelor existente in pietele de tip oferte si in perioadele de fixing.

➤ *In legatura cu activitatea de administrare a limitei de expunere in sistemul DC pentru participantul indirect², BVB va derula urmatoarele activitati in relatia cu Depozitarul Central (DC):*

- a. Sa blocheze automat introducerea de ordine de bursa de cumparare si de vanzare ale unui Participant indirect la sistemul DC, atunci cand acesta isi depaseste limita de expunere.
- b. Sa retraga ordinele de bursa introduse de Participantul indirect pe toate conturile de tranzactionare aflate in administrarea sa, indiferent de valoarea flag-ului ACL si de modalitatea si moneda de decontare, atunci cand acesta isi depaseste limita de expunere, in baza notificarii scrise a DC, sa informeze Participantul BVB vizat si sa confirme DC efectuarea acestor operatiuni.
- c. Sa permita automat introducerea de catre Participantul indirect a ordinelor de bursa de cumparare si de vanzare dupa reincadrarea in limita de expunere.
- d. Prevederile de la lit. a. b. si c. se aplica in mod corespunzator participantului la sistemul Depozitarului Central pentru care obligatiile de decontare a tranzactiilor sunt preluate integral sau in anumite limite de catre un agent custode si care a optat pentru utilizarea limitei de expunere in vederea monitorizarii activitatii de tranzactionare a unui Participant indirect.

➤ *Alte operatiuni*

▪ *In legatura cu operatiunile de cumpare/vanzare speciale, BVB va derula urmatoarele activitati:*

- a) Sa verifice existenta numelui in clar si a functiei persoanei care a semnat formularul din partea Participantului BVB si ca aceasta este persoana desemnata de Participant pentru legatura cu Departamentul Operatiuni, Compartimentul Tranzactionare si Participanti din cadrul BVB.
- b) Sa transmita Depozitarului Central formularul dupa verificarea de mai sus.
- c) Sa permita executarea tranzactiei respective numai dupa primirea de la Depozitarul Central a formularului semnat de catre persoanele desemnate de Depozitarul Central.
- d) Sa completeze si semneze formularul, dupa executarea tranzactiei, mentionand numele in clar si functia persoanei semnatare din partea BVB si sa transmita Depozitarului Central formularul semnat.
- e) Sa transmita DC adresa de notificare cu privire la inregistrarea tranzactiei speciale respective in sistemul BVB, care va contine cel putin informatii referitoare la participantii implicati, simbol instrument financiar, volum instrumente financiare, valoarea tranzactiei, data decontarii tranzactiei si modalitatea de decontare a tranzactiei agreata de parti.

² In momentul in care expunerea depaseste limita definita la nivelul PI, sistemul DC initiaza o serie de mesaje prin care instruceaza BVB, iar BVB va actiona in vederea retragerii tuturor ordinelor PI, in baza notificarii/ instructiunii scrise a DC, cu exceptia ordinelor introduse in cadrul unei piete de tip oferta sau in alte cazuri prevazute in nota 1.

- *In legatura cu operatiunile de cumparare/de vanzare impuse, BVB va derula urmatoarele activitati:*
 - a. Sa efectueze operatiunile aferente derularii tranzactiilor de cumparare/vanzare impusa, in conformitate cu solicitarea DC, cu respectarea prevederilor Reglementarilor BVB.
 - b. In cazul tranzactiilor de vanzare impusa, BVB va introduce ordin de vanzare conform notificarii DC, la pretul minim admis pentru sedinta respectiva de tranzactionare. Tranzactiile rezultate in urma aplicarii procedurii de vanzare impusa se vor executa la preturile determinate in conformitate cu Reglementarile BVB.
 - c. In cazul tranzactiilor de cumparare impusa, BVB va introduce ordinul de cumparare conform notificarii DC, la pretul maxim admis pentru sedinta respectiva de tranzactionare. Tranzactiile rezultate in urma aplicarii procedurii de cumparare impusa se vor executa la preturile determinate in conformitate cu Reglementarile BVB.