

***Precizari comune DC - BVB
in legatura cu migrarea la noua metodologie privind fondul de garantare si limitele de decontare
aplicate de Depozitarul Central (DC),
cu impact asupra atributelor conturilor definite la nivel de DC si BVB***

▪ **Cadru de aplicare**

Precizarile comune BVB – DC sunt emise in pregatirea activitatilor care urmeaza sa se desfasoare in vederea migrarii la noua metodologie privind fondul de garantare si limitele de decontare care va fi aplicata de DC, incepand cu data de 01.07.2024.

▪ **Tipuri de conturi vizate**

- **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 (Arena Trading) si in sistemul DC (Arena Post-Trading) cu tipul de cont = 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.

▪ **Calendar operatiuni cu privire la etapa premergatoare, go-live si datele imediat urmatoare**

Operatiune	Data	Responsabilitate
Inregistrarea contributiilor la Fondul de Garantare: - DC va pastra in contul curent de FG deschis la Banca Transilvania, contributiile fixe ale participantilor in cuantum de 50.000 lei/participant - daca suma totala a contributiilor depuse de un participant la FG si marje depaseste 50.000 lei, diferenta va fi transferata in contul FG deschis la banca de decontare a respectivului participant si va fi evidentiata la nivelul Arena Post-Trading (Arena PT) ca si contributie variabila la FG, fiind inclusa in totalul afisat in campul Cash din raportul Settlement Limit.	28.06.2024	DC
Marcarea conturilor “cu/fara prevalidare” In baza <i>Declaratiei pe propria raspundere transmisa de participantii in legatura cu conturile deschise in trading si post-trading pentru care participantii realizeaza in sistemele proprii prevalidarea fondurilor banesti si a instrumentelor financiare pentru tranzactiile care se inregistreaza in aceste conturi</i>, DC va proceda la: - marcarea in Arena PT a conturilor “cu prevalidare” (atribut ACL=Yes) - marcarea in Arena PT a conturilor “fara prevalidare” (atribut ACL=No) - instructarea BVB pentru marcarea corespunzatoare a conturilor de tranzactionare in Arena Trading (vor fi marcate similar ca in Arena Post-Trading). Nota: in situatia in care la momentul migrarii exista conturi deschise in Arena Trading si Arena Post-Trading, diferite de contul special, pentru care participantul nu transmite declaratia pe propria raspundere mentionata anterior, DC si BVB vor marca conturile respective cu ACL=No (conturi „fara prevalidare”). BVB va efectua urmatoarele operatiuni: - marcarea corespunzatoare a conturilor de tranzactionare in Arena Trading (vor fi marcate similar ca in Arena PT cu privire la atributul legat de prevalidare), in baza instructiunii DC. - conturile speciale, deschise in sistemul de tranzactionare al BVB (Arena Trading) avand atributul ACL=“Yes” vor fi actualizate astfel incat tipul de cont sa fie „Mixed”.	28.06.2024, dupa inchiderea sedintei de tranzactionare	BVB/DC
Go-LIVE Limita de tranzactionare devine inactiva.	01.07.2024	DC/BVB

Tranzactiile inregistrate in sistemul DC in data de 01.07.2024 vor avea atasate urmatoarele informatii: - Exposure = ON – daca tranzactia este inregistrata pe cont “fara prevalidare” - Exposure = OFF – daca tranzactia este inregistrata pe cont “cu prevalidare” - Exposure = OFF – daca tranzactia este inregistrata pe cont special, de tip Mixed + flag PTYH aplicat automat la inregistrarea in sistemul DC a tranzactiilor executate la BVB sau la momentul matchingului, pe legul brokerilor, in cazul tranzactiilor de alocare, in conformitate cu Precizarile tehnice emise in aplicarea dispozitiilor Codului DC. DC va seta la nivelul fiecarui participant parametrul care introduce automat in decontare tranzactiile inregistrate pe contul special de tip Mixed, in conformitate cu Precizarile tehnice emise in aplicarea dispozitiilor Codului DC.		
Tranzactiile inregistrate in sistemul DC in data de 02.07.2024 vor avea atasate urmatoarele informatii: - Exposure = ON – daca tranzactia este inregistrata pe cont “fara prevalidare” - Exposure = OFF – daca tranzactia este inregistrata pe cont “cu prevalidare” - Exposure = OFF – daca tranzactia este inregistrata pe cont special, de tip Mixed + flag PTYH aplicat automat la inregistrarea in sistemul DC a tranzactiilor executate la BVB sau la momentul matchingului, pe legul brokerilor, in cazul tranzactiilor de alocare, in conformitate cu Precizarile tehnice emise in aplicarea dispozitiilor Codului DC. Dupa finalizarea operatiunilor de decontare neta asociate datei de decontare 02.07.2024, va fi activat procesul de monitorizare a expunerilor pe cost de inlocuire si cost de imprumut. In raportul “Settlement limit” de la nivelul Arena PT vor fi disponibile informatii privind expunerile calculate pentru datele de decontare 03.07.2024 si 04.07.2024 si eventualele cerinte de suplimentare a contributiilor individuale la FG, in conformitate cu Precizarile tehnice emise in aplicarea dispozitiilor Codului DC.	02.07.2024	DC
La nivelul Arena Post-Trading se verifica incadrarea expunerilor in limitele de decontare. Participantul trebuie sa constituie contributii variabile la FG daca suma expunerilor cumulate (pe cost de inlocuire si cost de imprumut) calculata pentru datele de decontare 03.07 si 04.07	03.07.2024 Ora 09:55	DC Participantii

este mai mare decat limita implicita, in conformitate cu Precizarile tehnice emise in aplicarea dispozitiilor Codului DC.		
---	--	--

▪ **Actualizari cu privire la conturile Participantilor in sistemul de tranzactionare al BVB, precum si in sistemul DC, cu aplicare din 01.07.2024**

○ **Declarare atribut de prevalidare la nivel de conturi – aplicabil la nivel de BVB si DC**

- pentru orice cont deschis in Arena Trading si Arena Post-Trading incepand cu 01.07.2024, participantii vor declara DC si, dupa caz, BVB atributul de prevalidare aferent noului cont;
- actualizarea atributului de prevalidare va fi efectuata de catre DC si BVB, in functie de sistemul vizat, in baza declaratiei participantului si indeplinirea cerintelor prevazute de Codul DC; BVB va actualiza atributul ACL=Yes pentru un cont de tranzactionare, ulterior primirii confirmarii din partea DC;
- in situatia nedeclararii acestui atribut, contul va avea asociat in Arena Trading, respectiv in Arena Post-Trading atributul “fara prevalidare” (ACL =No)

○ **Deschidere conturi de tranzactionare in Arena Trading, incepand cu 01.07.2024**

- Deschiderea unui cont de tranzactionare se va efectua doar cu notificarea prealabila a BVB, iar procedura va consta in urmatoarele etape:
 - Participantul BVB, prin persoana desemnata, va transmite o solicitare pe adresa de e-mail: tranzactionare@bvb.ro si va indica agentul de bursa (codul de utilizator) din partea societatii care va efectua deschiderea de cont;
 - ulterior primirii solicitarii, BVB va modifica temporar profilul de acces pentru utilizatorul respectiv in vederea efectuarii operatiunii de deschidere de cont de catre acesta;
 - dupa efectuarea operatiunii, acesta va notifica BVB pentru a repune profilul de utilizator in forma initiala pentru agentul de bursa respectiv.
- In mod suplimentar, in situatia in care Participantul BVB va avea in vedere marcarea contului respectiv ca fiind cu prevalidare, acesta va declara la BVB atributul de prevalidare (respectiv ACL = Yes); BVB va verifica cu DC daca se poate efectua/ aplica atributul de prevalidare pentru contul vizat si va notifica participantul respectiv cu privire la status-ul comunicat de DC, pentru corelarea intre sistemele BVB si DC.
- In situatia in care apar necorelari, BVB va colabora cu participantul BVB si DC pentru o buna implementare si uniformizare a atributului respectiv intre sistemele BVB si DC la nivelul conturilor corespondente.

- **Deschidere conturi de decontare in Arena Post-Trading, incepand cu 01.07.2024**
 - Deschiderea unui cont de decontare a instrumentelor financiare se va efectua in conformitate cu precizarile tehnice emise de DC in acest sens.
 - Suplimentar, Participantii nu vor mai putea realiza corespondenta intre conturile de tranzactionare si cele de decontare, aceasta fiind realizata exclusiv de catre DC;
 - Orice cont nou deschis va avea automat setat atributul ACL=NO (fara prevalidare);
 - Participantii vor declara DC atributul de prevalidare;
 - DC va modifica, daca este cazul, atributul si va confirma cu BVB setarea acestuia.