

## Instrucțiunea 1

**privind Garanțiile destinate acoperiri riscurilor financiare****Valabila incepand cu 20.03.2025****Definitii**

In prezenta Instructiune, urmatoorii termeni vor fi interpretati dupa cum urmeaza:

- 1.1. **Agentul Escrow** – banca comerciala care va deschide la ordinul clientului sau (MC) Contul escrow in favoarea BRM. Agentul Escrow va fi Banca de cont central sau o altă bancă agreată de BRM.
- 1.2. **Banca de cont central**– Banca Comerciala Romana S.A., care actioneaza ca institutie colectoare in raport cu BRM si la care BRM are deschis Contul Central care urmeaza a fi creditat sau a fost creditat cu sumele prevazute in Instructiunile de debitare directa, emise de BRM si debitat cu sumele prevazute in ordinele de plata pentru Piața din Romania, respectiv UniCredit Bulbank (Unicredit) care actioneaza ca institutie colectoare in raport cu BRM/BETP si la care BETP are deschis Contul Central care urmează a fi creditat sau a fost creditat cu sumele prevăzute in Instrucțiunile de debitare directă, emise de BRM/BETP și debitat cu sumele prevăzute în ordinele de plată pentru Piața din Bulgaria.
- 1.3. **Cont Central** – contul deschis la Banca de cont central (Banca Comerciala Romana S.A./UniCredit Bulbank) in numele BRM/BETP, care urmeaza a fi creditat sau a fost creditat cu sumele prevazute in Instructiunile de debitare directa, emise de BRM/BETP si debitat cu sumele prevazute in ordinele de plata. Acest cont este utilizat pentru incasarea si efectuarea platilor aferente tranzactiilor incheiate pe Piața din România sau pe Piața din Bulgaria, după caz.
- 1.4. **Contract privind debitarea directa (CDD)** – acord incheiat intre BRM si BCR in calitate de Institutie colectoare, conform prevederilor legislatiei nationale si europene aplicabile privind debitarea directa, precum si acceptul Institutiei colectoare referitor la utilizarea de catre BRM a Instructiunilor de debitare directa in cadrul unei Scheme de debitare directa pentru Piata din Romania, respectiv acord incheiat intre BETP si Unicredit in calitate de Institutie colectoare, conform prevederilor legislatiei nationale si europene aplicabile privind debitarea directa, precum si acceptul Institutiei colectoare referitor la utilizarea de catre BETP a Instructiunilor de debitare directa in cadrul unei Scheme de debitare directa pentru piata din Bulgaria.

- 1.5. **Contul escrow** –contul de depozit colateral deschis de Participant la Agentul Escrow.
- 1.6. **Debitare directa** – modalitate de plata a unei sume de bani convenite intre MC cumparator si BRM, care consta in debitarea preautorizata a contului MC cumparator de catre Institutia platitoare in baza prevederilor Mandatului de debitare directa, la solicitarea BRM/BETP si creditarea corespunzatoare a contului BRM/BETP de catre Banca de cont central in baza Contractului privind debitarea directa;
- 1.7. **Institutie platitoare** – institutia de credit la care Participantul are deschis contul curent care urmeaza a fi debitat sau a fost debitat cu suma prevazuta in Instructiunea de debitare directa.
- 1.8. **Instructiune de debitare directa (IDD)** – instructiune de plata prin debitare directa formulata de BRM/BETP catre Banca de cont central la care BRM/BETP are deschis Contul Central care urmeaza a fi creditat sau a fost creditat de catre institutia platitoare la care MC are deschis contul curent care urmeaza a fi debitat sau a fost debitat cu suma prevazuta in respectiva Instructiune de debitare directa.
- 1.9. **Mandat de debitare directa** – document care satisface cerintele legale si prin care un Participant acorda o autorizatie permanenta, dar revocabila BRM/BETP pentru a emite Instructiuni de debitare directa asupra contului sau curent deschis la Institutia platitoare si, respectiv, dreptul Institutiei platitoare de a-i debita contul curent cu suma prevazuta in Instructiunile de debitare directa emise de BRM/BETP..
- 1.10. **Scrisoare de Garantie Bancara (SGB)** – instrumentul financiar prin care se constituie o garantie de plata in favoarea BRM/BETP de catre Participant, conform prevederilor acestui Contract.

Ceilalti termeni sau expresii scrisi cu majuscula vor avea intelesul definit in Regulament de compensare, decontare și gestionare a riscului al Bursei Române de Mărfuri în calitate de Contraparte Centrală.

### **Debitarea directa**

1. MC va incheia un Mandat de debitare directa in beneficiul BRM/BETP care reprezinta baza in care banca MC, in calitate de Institutie plătitoare, va debita Contul de Disponibil al MC cu suma prevazută în fiecare Instructiune de debitare directa emisa de BRM/BETP si care va fi pus la dispozitia Bancii de cont central la cererea acesteia.
2. Debitarea directa se va realiza si pentru Apelul în Marjă.

## Garantarea tranzactiilor

1. In scopul garantarii Marjelor si in vederea acoperirii expunerii financiare fata de BRM, MC va putea constitui urmatoarele tipuri de Garantii:

(i) Fonduri banesti depuse prin ordin de plata in favoarea BRM/BETP

Scrisoare de Garantie Bancara (SGB) in favoarea BRM emisa de Banca de cont central sau de o alta banca comerciala autorizata in Romania si acceptata de catre BRM si/sau Scrisoare de Garantie Bancara (SGB) in favoarea BRM emisa de Banca de cont central in Bulgaria.

(ii) Cont escrow in favoarea BRM la Banca de cont central sau la o alta banca comerciala autorizata in Romania si acceptata de catre BRM, care se va constitui ca Agent Escrow.

Cont escrow in favoarea BRM la Banca de cont central in Bulgaria, care se va constitui ca Agent Escrow.

2. SGB se va constitui, pe cheltuiala exclusiva a MC, ca un angajament care se executa la prima si simpla cerere a BRM/BETP. SGB va avea o perioada de valabilitate initiala de minimum 3 luni, urmand ca aceasta valabilitate sa fie extinsa pe cheltuiala exclusiva a MC. MC va furniza BRM/BETP dovada emiterii unei noi SGB, sau, dupa caz, a extinderii perioadei de valabilitate a SGB existente cu cel putin 5 zile inainte de data expirarii fiecarei perioade de valabilitate, sub sanctiunea neluării in considerare a SGB.

3. Contul Escrow se va constitui prin semnarea unui contract de escrow, si depunerea in Contul escrow a unei sume de bani. Contractul escrow va permite Agentului Escrow sa vireze BRM orice sume necesare pentru acoperirea Marjelor. Agentul Escrow nu va avea nicio liberate de apreciere asupra temeiniciei cererii BRM urmand a elibera sumele solicitate de catre BRM la simpla cerere a acesteia.

4. MC este de drept in intarziere pentru toate obligatiile de plata conform Marjelor, debitarea directa si/sau executarea Garantiilor urmand a se realiza fara nicio instiintare prealabila a MC de catre BRM si fara nicio alta formalitate, cu exceptia celor prevazute expres in prezenta Instructiune.