



Precizare tehnică nr. 4
Privind data limită de decontare pentru tranzacțiile cu
instrumente financiare și procedura post tranzacționare
în cadrul BRM-OTF



Cuprins

1. Scop – obiectiv.....	3
2. Prevederi legale aplicabile	3
2. Condiții obligatorii privind decontarea	4
3. Data limită pentru decontarea tranzacțiilor și modalitatea de confirmare.....	4
5. Eșecul la decontare și procedura aplicabilă	5
6. Dispoziții finale	9
Anexa 1 – Cumparator	11
Anexa 2 – Vanzator.....	12



1. Scop – obiectiv

Prezenta precizare tehnică stabilește normele generale privind data limită de decontare precum și termenele și sancțiunile aplicabile în cazul unei decontării întârziate sau eșuate. Prezenta precizare tehnică este emisă în baza Regulamentului de funcționare al BRM-OTF, în special a Art. 62.

În cadrul BRM-OTF sunt tranzacționate ca instrumente financiare exclusiv certificate de emisii definite la pct. 11 din Secțiunea C -Anexa 1 la Legea 126/2018 care constau în *“orice unități recunoscute ca fiind conforme cu cerințele Hotărârii Guvernului nr. 780/2006 privind stabilirea schemei de comercializare a certificatelor de emisii de gaze cu efect de seră, cu modificările și completările ulterioare, și ale Ordonanței de urgență a Guvernului nr. 115/2011 privind stabilirea cadrului instituțional și autorizarea Guvernului, prin Ministerul Finanțelor Publice, de a scoate la licitație certificatele de emisii de gaze cu efect de seră atribuite României la nivelul Uniunii Europene, aprobată prin Legea nr. 163/2012, cu modificările și completările ulterioare”*.

2. Prevederi legale aplicabile

- Regulamentul de funcționare al BRM-OTF, în special Art. 39, 47 alin. (3), 61, 62 și 86 alin. (6)
- Legea 126/2018 privind piețele de instrumente financiare, în special Art. 68, 120, 175 alin. (3), 61, 62 și 86 alin. (6)



3. Condiții obligatorii privind decontarea

- După încheierea unei tranzacții cu instrumente financiare, aceasta devine irevocabilă.
- Fiecare Participant este responsabil de decontarea tranzacțiilor executate în cadrul BRM-OTF. Fiecare Participant trebuie să se asigure că are capacitatea legală conform reglementărilor aplicabile de a deconta tranzacțiile în mod corespunzător.
- SSIF BRM va furniza fiecărui Participant detaliile fiecărei tranzacții efectuate în cadrul BRM-OTF pentru a facilita decontarea rapidă a tranzacțiilor de către Participanți.
- SSIF BRM nu va fi ținută răspunzătoare pentru nicio pretenție, pierdere, daună sau cheltuieli în situația nedecontării tranzacțiilor înregistrate în Sistemul de tranzacționare al BRM-OTF. Dacă o tranzacție este invalidată pentru motive imputabile unui Participant, BRM-OTF își rezervă dreptul de aplica sancțiuni în acord cu prevederile Regulamentului de Funcționare a BRM OTF și în acord cu prevederile Contractului de tranzacționare încheiat cu Participantul. BRM-OTF va face publice pe pagina web proprie toate anulările de tranzacții și va notifica în mod corespunzător A.S.F. cu privire la toate tranzacțiile invalidate și anulate.
- Părțile își asumă îndeplinirea obligațiilor post-tranzacționare pentru a asigura efectuarea corespunzătoare a înregistrărilor necesare în *Registrul de tranzacții al Uniunii Europene (EUTL)*, în acord cu prevederile *Regulamentului (UE) 2018/208 al Comisiei din 12 februarie 2018 de modificare a Regulamentului (UE) nr. 389/2013 de creare a registrului Uniunii, Registrul Uniunii și Registrul de tranzacții al Uniunii Europene (EUTL)*.

4. Data limită pentru decontarea tranzacțiilor și modalitatea de confirmare

Pentru orice tranzacție încheiată într-o anumită ședință de tranzacționare denumită **data D**, decontarea trebuie efectuată în **maxim a 3-a zi lucrătoare după data tranzacției, până la ora 17:00.**

Data Limită Decontare = D+3 zile lucrătoare



Decontarea se face pe baza principiului livrare contra plata, potrivit căruia livrarea certificatelor de emisii se realizează dacă și numai dacă are loc plata fondurilor bănești corespunzătoare.

Confirmarea decontării:

Participanții la o tranzacție sunt obligați să notifice BRM privind modul de finalizare a decontării livrare contra plată, astfel:

- Cumpărătorul confirmă/infirmă primirea certificatelor în registrul unic european prin *Anexa 1* la prezenta precizare tehnică
- Vânzătorul confirmă/infirmă primirea fondurilor bănești prin *Anexa 2* la prezenta precizare tehnică

Termenul de confirmare este de maxim 4 zile lucrătoare (D+4 zile lucrătoare) de la încheierea unei tranzacții până la ora 09:30, ora României. Formularul de confirmare este Anexa 1 pentru cumpărător și Anexa 2 pentru vânzător.

Participanții sunt obligați să completeze corect, complet și conform realității informațiile privind finalitatea decontării în Anexele 1 și 2 și se fac răspunzători pentru orice prejudicii aduse contrapărții la tranzacție și BRM-OTF, în cazul declarării incorecte în acord cu prevederile legale aplicabile.

5. Eșecul la decontare și procedura aplicabilă

Eșecul decontării presupune nelivrarea totală/parțială a certificatelor de emisii de către vânzător cumpărătorului sau neplata totală/parțială a contravalorii certificatelor de către cumpărător vânzătorului, conform datelor tranzacției încheiate.



Etape în identificarea eșecului decontării:

Etapa 1:

Primirea unui raport de confirmare (*Anexa 1 sau 2*) care să infirme livrarea/plata integrală conform tranzacției. Etapa 1 se încheie cel târziu în D+4, la ora 09:30.

Etapa 2:

Ca urmare a primirii confirmărilor de la etapa 1, se va proceda la suspendarea accesului la platforma de tranzacționare pentru participantul care nu a efectuat plata sau livrarea conform indicațiilor date de către contrapartea sa la tranzacție prin Anexa 1 sau 2.

Suspendarea are loc începând cu ora deschiderii ședinței de tranzacționare pentru ziua D+4. Suspendarea poate fi prelungită în funcție de rezultatul investigației privind decontarea.

Etapa 3:

La nivelul conducerii BRM se inițiază automat un Comitet de Evaluare a situației privind eșecul de decontare și se va desfășura o analiză internă pe baza documentelor justificative suplimentare care vor fi solicitate de către BRM participanților parte a tranzacției și a comunicărilor scrise pe canalele oficiale cu aceștia. Din componența Comitetului de Evaluare vor face parte Directorul SSIF BRM, Reprezentantul Compartimentului Control Intern și Directorul Departamentului Monitorizare și Raportare.

Documentele justificative solicitate în faza inițială vor fi următoarele:

- Dovada plăților de bancă din partea cumpărătorului – *copii certificate atât de bancă cât și de persoana/persoanele autorizată/e din partea Participantului în relația cu BRM-OTF în ceea ce privește decontarea, conform Contractului de tranzacționare încheiat între Participant și BRM-OTF*
- Dovada efectuării transferului din registrul unic al certificatelor de către vânzător către cumpărător - *copii certificate de persoana/persoanele autorizată/e din partea Participantului în relația cu BRM-OTF în ceea ce privește decontarea, conform Contractului de tranzacționare încheiat între Participant și BRM-OTF.*



Participanții la tranzacție sunt obligați să ofere documentele justificative la cerere, dar fără a depăși ora 17:00 a zilei D+4. Pentru comunicările dintre BRM și Participanți se vor folosi canalele de comunicare și datele oficiale de contact specificate în Contractul de tranzacționare încheiat între BRM-OTF și Participant.

Etapa 4:

Cazul 1 – finalizarea decontării cu întârziere, până la D+14 zile de la tranzacție

- A. În cazul constatării conformității între confirmările inițiale (Anexele 1 și 2) și documentele justificative primite în Etapa 3, conducerea BRM, ca urmare a analizei efectuate de Comitetul de Evaluare, va lua următoarele măsuri **până la începutul ședinței de tranzacționare din D+5**, astfel:
1. Prelungirea suspendării accesului participantului/participanților la piață care nu au efectuat decontarea pentru încă 10 zile lucrătoare, respectiv până în D+14.
 2. Stabilirea unui termen de maxim 10 zile lucrătoare pentru finalizarea decontării și furnizarea confirmărilor, respectiv până în D+14.
- B. În cazul constatării nefurnizării de către participanți a documentelor justificative, conducerea BRM, ca urmare a analizei efectuate de Comitetul de Evaluare, va lua următoarele măsuri **până la începutul ședinței de tranzacționare din D+5**, astfel:
1. Prelungirea suspendării accesului participantului/participanților la piață care nu au furnizat documentele privind decontarea pentru încă 2 zile lucrătoare, respectiv până în D+6, inclusiv.
 2. Aplicarea de sancțiuni administrative și patrimoniale conform Art. 110 din Regulamentul BRM-OTF și/sau RETRAGEREA calității de participant, dacă până la ora 17:00 în D+6 nu furnizează documentele justificative solicitate.
- C. În cazul unor neconcordanțe între confirmările primite bilateral, respectiv:



- o Anexa 1 furnizată de cumpărător cu dovada efectuării transferului din registrul unic al certificatelor furnizată de către vânzător
- o Anexa 2 furnizată de vânzător, cu dovada efectuării plății furnizată de către cumpărător

Se va proceda la convocarea participanților de către BRM în vederea reconcilierii informațiilor furnizate și se vor lua următoarele măsuri:

- o Prelungirea suspendării accesului participantului/participanților la piață care nu au furnizat documentele privind decontarea pentru încă 2 zile lucrătoare, respectiv până în D+6.
- o Solicitarea rectificării de urgență a Anexelor 1 și 2 în acord cu dovezile justificative aduse de către Participanți în Etapa 3 și prezentate părților tranzacției până la ora 17:00 în D+6.
- o În caz de refuz al reconcilierii Părților sau nefinalizare a procesului de reconciliere până la termenul stabilit, tranzacția va fi considerată nedecontată de către BRM.

D. În alte cazuri posibile ce pot deriva din situațiile de mai sus, conducerea BRM-OTF va urmări soluționarea în acord cu practica menționată în cadrul acestei etape.

Sanțiuni în cazul finalizării decontării întârziat
(până la maxim 14 zile de la tranzacție)

În cazul constatării finalizării decontării întârziate dar nu mai târziu de D+14, conducerea BRM va lua următoarele decizii:

1. Menținerea suspendării participantului /participanților care au întârziat decontarea
 - Pentru 1 lună calendaristică, pentru valori nedecontate până la 10.000 certificate sau echivalentul în lei conform prețului tranzacției.
 - Pentru 2 luni calendaristice, pentru valori nedecontate de la 10.001-499.000 certificate sau echivalentul în lei conform prețului tranzacției.
 - Pentru 3 luni calendaristice, pentru valori nedecontate de peste 500.000 certificate.



2. Aplicarea de alte sancțiuni administrative sau patrimoniale conform Art. 110 din Regulamentul BRM-OTF, după caz.

Concomitent cu aplicarea sancțiunilor anterior menționate, SSIF-BRM poate decide activarea unui comitet de soluționare a disputelor la nivelul BRM-OTF pentru participanții implicați în decontarea eșuată în acord *cu CAPITOLUL 8 - REGIMUL SANCTIUNILOR APLICATE ÎN CADRUL BRM-OTF. SOLUȚIONAREA DISPUTELOR din Regulamentul BRM-OTF* și informarea acestora privind inițierea acestui demers și pașii de urmat.

Cazul 2 – nefinalizarea decontării
(până la maxim 14 zile de la tranzacție)

În cazul nefinalizării decontării până în D+14 zile lucrătoare după tranzacție, se vor lua următoarele măsuri:

- Retragerea calității de participant din cadrul BRM-OTF
- Interdicția de a mai fi admis pentru 12 luni pe BRM-OTF
- Aplicarea de sancțiuni patrimoniale, în limitele prevăzute de Regulamentul BRM-OTF
- Anularea tranzacției nedecontate în ziua D+15 zile lucrătoare

Tranzacția este considerată nedecontată dacă Participanții nu confirmă reciproc către BRM decontarea în integralitatea ei în termenul de D+14 zile lucrătoare. Toate zilele luate în calcul pentru procedura de decontare sunt zile lucrătoare oficiale în România.

6. Dispoziții finale

Prezenta Precizare Tehnică a fost aprobată de Consiliul de Administrație al BRM-OTF în data de 09.11.2021 prin decizia cu nr. 33.

Orice modificare a prezentei Precizării tehnice în legătură cu instrumentele financiare admise la tranzacționare în cadrul BRM-OTF se aprobă de către Consiliul de Administrație al SSIF BRM,



se notifică A.S.F. și se publică pe website-ul SSIF BRM cu cel puțin 24 de ore înainte de data intrării în vigoare a acesteia.



Anexa 1 – Cumpărător
Confirmare de primire certificate de emisii

Subsemnatul reprezentant autorizat al Participantului confirm recepția unui număr de certificate de emisii în registrul unic European la data aferente tranzacției nr. din data de la ora încheiată pe BRM-OTF, având contraparte la tranzacție pe Participantul

Menționez că tranzacția :

- A fost decontată Integral
- A fost decontată Parțial
- Nu a fost decontată

(se bifeaza doar o optiune cu x)

Nume Prenume

Semnătură

Data

.....



Anexa 2 – Vânzător

Confirmare de primire fonduri bănești

Subsemnatulreprezentant autorizat al Participantuluiconfirm recepția unui sume deRON, la data reprezentând contravaloarea certificatelor de emisii aferente tranzacției nr.din datade la oraîncheiată pe BRM-OTF având contraparte la tranzacție pe Participantul

Menționez ca tranzacția:

- A fost decontată Integral
- A fost decontată Parțial
- Nu a fost decontată

(se bifeaza doar o optiune cu x)

Nume Prenume

Semnătură

Data

.....