



**Szczegółowe zasady rozliczeń
rynków prowadzonych przez TGE
S.A.**

Definicje

- Izba – giełdowa izba rozrachunkowa (w rozumieniu Ustawy) prowadzona przez Izbę Rozliczeniową Giełd Towarowych S.A.,
- IRGiT – spółka Izba Rozliczeniowa Giełd Towarowych S.A. z siedzibą w Warszawie,
- Prawa Majątkowe – prawa majątkowe wynikające ze świadectw pochodzenia dla energii elektrycznej wyprodukowanej w odnawialnych źródłach energii (OZE) w rozumieniu Ustawy Prawo Energetyczne oraz ze świadectw pochodzenia dla energii elektrycznej wyprodukowanej w wysokosprawnej kogeneracji w rozumieniu Ustawy Prawo Energetyczne,
- Ustawa – ustawa z dnia 26 października 2000 r. o giełdach towarowych (t. jedn. Dz.U. z 2005 r., Nr 121 poz.1019 z późn. zm.),
- Bank Rozliczeniowy – bank, który na podstawie umowy z Izbą oraz umów z poszczególnymi członkami Izby, zapewnia usługi finansowe związane z rozliczaniem Transakcji zawartych na giełdzie,
- Członek Izby – podmiot, który uzyskał członkostwo w Izbie na mocy uchwały Zarządu IRGiT,
- Członek Giełdy – podmiot, który zawarł z Giełdą umowę o członkostwo
- Dzień Dostawy – dzień, w którym towar giełdowy sprzedany lub zakupiony w Dniu Obrotu, zostanie dostarczony lub odebrany,
- Dzień Obrotu – dzień, kiedy odbywa się określenie kursów na rynkach TGE dla danego Dnia Dostawy,
- Giełda, TGE – Towarowa Giełda Energii S.A.,
- giełda – Rynek Towarów Giełdowych prowadzony przez Giełdę,
- Kontrakt blokowy – kontrakt na dostawę energii elektrycznej w terminie wykonania określonym w specyfikacji kontraktu, dłuższym niż jedna godzina w dniu dostawy,
- Niepubliczna Strona Internetowa – strona internetowa dostępna tylko dla danego Członka Izby i dla Izby,
- OSP – Operator Systemu Przesyłowego, przedsiębiorstwo energetyczne posiadające koncesję na przesyłanie i dystrybucję energii elektrycznej za pomocą sieci przesyłowej na terenie całego kraju (PSE-Operator S.A.),
- Prawo Energetyczne – ustawa z dnia 10 kwietnia 1997 r. Prawo energetyczne (j.t. Dz. U. z 2006 r. Nr 89; poz. 625; z późn. zm.),
- Rachunek kupna – rachunek otwarty przez Członka Izby w Banku Rozliczeniowym do rozliczenia Transakcji zawartych na RDNiB, RPM, RTT i RUE.
- Raport rozliczeniowy – raport dostępny w systemie rozliczeniowym zawierający saldo wartości netto zawartych Transakcji,
- RDNiB – Rynek Dnia Następnego i Bieżącego, prowadzony przez Giełdę,
- RPM – Rynek Praw Majątkowych, prowadzony przez Giełdę,
- RTT – Rynek Terminowy Towarowy, prowadzony przez Giełdę,
- RUE – Rynek Upnień do Emisji, prowadzony przez Giełdę,
- Regulamin TGE – Regulamin obrotu Rynku Towarów Giełdowych Towarowej Giełdy Energii S.A.,
- System rozliczeniowy – zespół urządzeń i oprogramowania, w szczególności wyspecjalizowany program komputerowy, za pośrednictwem którego odbywa się rozliczenie zawartych Transakcji na giełdzie,

- Transakcja – umowa sprzedaży towaru giełdowego zawarta na giełdzie, której stroną rozliczeń jest Członek Izby,
- Transakcja pozasesyjna – umowa sprzedaży towaru giełdowego zawarta poza sesją na giełdzie, której stroną rozliczeń jest Członek Izby,
- Zlecenie – złożona przez Członka Giełdy oferta kupna lub sprzedaży towarów giełdowych na giełdzie,
- Limit Transakcyjny – maksymalna wartość transakcji kupna zawartych w danym dniu na giełdzie przez Członka Izby,
- KASHUE - Krajowy Administrator Systemu Handlu Uprawnieniami do Emisji – podmiot odpowiedzialny za prowadzenie ewidencji Uprawnień do emisji w Polsce, wyznaczony przez ministra właściwego do spraw środowiska,
- KRUE - Krajowy Rejestr Uprawnień do Emisji – system ewidencji Uprawnień do Emisji prowadzony przez KASHUE zgodnie z właściwymi przepisami,
- Konta ewidencyjne – urządzenie ewidencyjne prowadzone przez IRGiT według kodu serii towarów giełdowych, kodu Członka Izby, kodu rodzaju działalności, kodu portfela,
- Portfel – pozycje w towarach giełdowych zarejestrowane na kontach ewidencyjnych oznaczonych tym samym kodem Członka Izby oraz tym samym kodem portfela,
- klasa towarów giełdowych – wszystkie serie towarów giełdowych opartych na tym samym bazowym towarze giełdowym,
- pozycje skorelowane – pozycje w towarach giełdowych tej samej klasy zarejestrowane na kontach ewidencyjnych prowadzonych dla Członka Izby oznaczonego tym samym kodem uczestnictwa i tym samym kodem rodzaju działalności,
- Dzień T – dzień zawarcia transakcji. Dni poprzedzające lub następujące po dniu T oznacza się odpowiednio T-1 lub T+1.

Część I. Zabezpieczenie rozliczeń

1. System zabezpieczenia rozliczeń Transakcji.

1.1. Izba tworzy i zarządza systemem zabezpieczeń Transakcji sesyjnych i pozasesyjnych zawartych na giełdzie w oparciu o środki finansowe zgromadzone na Rachunkach kupna Członków Izby w Banku Rozliczeniowym.

1.2. Każdy Członek Izby posiada w Systemie rozliczeniowym konto zabezpieczeń odzwierciedlające bieżący stan zabezpieczeń dla jego Transakcji.

1.3. Każdego dnia po zakończeniu notowań RDNiB, RPM, RTT i RUE do godziny 16:00 stan konta zabezpieczeń jest aktualizowany o należności lub zobowiązania naliczone w procesach rozliczeń i rozrachunku.

1.4. Każdego dnia roboczego po zakończeniu rozliczeń do godziny 18:30 stan konta zabezpieczeń jest aktualizowany w oparciu o operacje dokonywane na Rachunku kupna danego Członka Izby w Banku Rozliczeniowym. Informacje o przeprowadzonych operacjach na Rachunku kupna Izba otrzymuje z Banku Rozliczeniowego.

1.5. Aktualizacja zabezpieczeń jest dokonywana zgodnie z następującymi zasadami:

a) wpłata na Rachunek kupna w Banku Rozliczeniowym zwiększa wartość zabezpieczenia na koncie zabezpieczeń,

b) wypłata z Rachunku kupna w Banku Rozliczeniowym pomniejsza wartość zabezpieczenia na koncie zabezpieczeń.

1.6. Przed każdym Dniem Obrotu Izba przesyła do Giełdy aktualny Limit Transakcyjny Członka Izby obliczany jako aktualny stan środków pieniężnych zdeponowanych na Rachunku kupna danego Członka Izby w Banku Rozliczeniowym powiększony o wniesione zabezpieczenia w formie niepieniężnej, pomniejszony lub powiększony o Depozyt Rozliczeniowy i Depozyt na Należności oraz pomniejszony o Depozyty zabezpieczające dla RTT.

2. Urządzenia do prowadzenia ewidencji

2.1. Izba prowadzi odrębne zespoły kont ewidencyjnych dla poszczególnych Członków oraz dla poszczególnych rynków rozliczanych przez Izbę.

2.2. Zespół kont ewidencyjnych dla rynku energii składa się z kont ewidencyjnych dla godzin dostawy grupowanych w portfele przyporządkowane do jednostek grafikowych.

2.3. Zespół kont ewidencyjnych dla Rynku Praw Majątkowych składa się z:

- Kont ewidencyjnych dla Świadectw Pochodzenia dla PMOZE,
- Kont ewidencyjnych dla Świadectw Pochodzenia dla PMOZE_A,

- Kont ewidencyjnych dla Świadectw Pochodzenia dla PMMET,
- Kont ewidencyjnych dla Świadectw Pochodzenia dla PMGM,
- Kont ewidencyjnych dla Świadectw Pochodzenia dla P MEC.

2.4. Dla Rynku Upoważnień do Emisji (RUE) Izba prowadzi dla każdego Członka rozliczającego jedno konto ewidencyjne Upoważnień do Emisji CO₂.

3. Depozyty zabezpieczające dla RTT

3.1. Wartość depozytu zabezpieczającego naliczana jest dla każdego Członka Izby, przy założeniu statystycznie najwyższej możliwej straty pozycji w okresie kolejnej sesji.

3.2. Depozyty zabezpieczające, o których mowa w § 39 Regulaminu Giełdowej Izby Rozrachunkowej (rynek towarowy) składają się z depozytu wstępnego oraz depozytu uzupełniającego. Depozyty te wyznaczone są na podstawie poniższych algorytmów:

3.2.1. Wstępne depozyty zabezpieczające

Depozyty wstępne naliczane są począwszy od dnia, w którym zawarta została transakcja w kontraktach terminowych aż do przedostatniego dnia dostawy. Naliczane są wg następującego algorytmu:

$$D_w = \left| \sum_{i=1}^x L_p * K_R * L_{MWh} * P - \sum_{i=1}^x L_s * K_R * L_{MWh} * P \right|$$

Gdzie:

D_w - wartość depozytu wstępnego [zł.],

L_p - liczba kontraktów kupna w danej serii,

K_R - dzienny kurs rozliczeniowy danej serii kontraktów lub kurs rozliczeniowy instrumentu bazowego [zł./MWh],

L_{MWh} - ilość niedostarczonej energii przypadająca na 1 kontrakt danej serii [MWh],

P - parametr ryzyka uśredniony dla danej serii,

L_s - liczba kontraktów sprzedaży w danej serii,

i - seria kontraktów terminowych,

x - liczba serii kontraktów terminowych.

Depozyt wstępny obliczany jest osobno dla każdego okresu dostawy. Za okres dostawy przyjmuje się jeden dzień, jeżeli jego dostawa nastąpi w okresie od jednego dnia do:

- 16 dni, jeżeli dniem naliczania depozytu jest piątek,
- 15 dni, jeżeli dniem naliczania depozytu jest sobota,
- 14 dni, jeżeli dniem naliczania depozytu jest niedziela,
- 13 dni, jeżeli dniem naliczania depozytu jest poniedziałek,
- 12 dni, jeżeli dniem naliczania depozytu jest wtorek,
- 11 dni, jeżeli dniem naliczania depozytu jest środa,
- 10 dni, jeżeli dniem naliczania depozytu jest czwartek.

Pozostałe dni dostawy grupowane są w jeden okres dostawy i do obliczania depozytu przyjmuje się parametr ryzyka określony dla ostatniego dnia z tego okresu.

3.2.2. Depozyty uzupełniające

Depozyty uzupełniające naliczane są począwszy od dnia, w którym zawarta została transakcja w kontraktach terminowych aż do przedostatniego dnia dostawy energii z danego kontraktu. Naliczane są wg następującego algorytmu:

$$D_U = \sum_{i=1}^x L_P * L_{MWh} * [K_R - K_{\$WKK}] + \sum_{i=1}^x L_S * L_{MWh} * [K_{\$WKS} - K_R]$$

Gdzie:

D_U - wartość depozytu uzupełniającego [zł.],

L_P , L_S , K_R , L_{MWh} , i , x - jak w pkt. 3.2.1,

$K_{\$WKK}$ - średni ważony kurs transakcji kupna kontraktów danej serii, [zł/MWh],

$K_{\$WKS}$ - średni ważony kurs transakcji sprzedaży kontraktów danej serii [zł/MWh].

3.3. W terminie notowania do obliczania depozytu wstępnego i uzupełniającego wykorzystywany jest dzienny kurs rozliczeniowy Kontraktu, na którym jest otwarta pozycja, podawany przez Giełdę.

3.4. W terminie wykonania, dla części Kontraktu, której okres dostawy jeszcze nie nastąpił, depozyt wstępny i uzupełniający naliczany jest dla każdego dnia dostawy osobno. Kurs rozliczeniowy w tym okresie jest ustalany w następujący sposób:

3.4.1. Dla okresu od jednego roku do 3 miesięcy przed dniem dostawy za dzienny kurs rozliczeniowy kontraktu rocznego przyjmuje się dzienny kurs rozliczeniowy analogicznego pod względem daty wykonania Kontraktu kwartalnego będącego w fazie notowania.

3.4.2. Dla okresu od 3 miesięcy do 28 dni przed dniem dostawy kontraktu rocznego oraz kwartalnego za kurs rozliczeniowy przyjmuje się dzienny kurs rozliczeniowy analogicznego pod względem daty wykonania Kontraktu miesięcznego będącego w fazie notowania.

3.4.3. Dla okresu od 28 dni do 7 dni przed dniem dostawy kontraktów rocznego, kwartalnego oraz miesięcznego za kurs rozliczeniowy przyjmuje się dzienny kurs rozliczeniowy analogicznego pod względem daty wykonania Kontraktu tygodniowego będącego w fazie notowania.

3.4.4. Dla okresu od 7 dni do ostatniego dnia dostawy za dzienny kurs rozliczeniowy przyjmuje się ostatni znany indeks Rynku Dnia Następnego – IRDN24 (w przypadku kontraktów typu BASE) lub IRDN8.22 (w przypadku kontraktów typu PEAK).

3.4.5. Jeżeli dla danego kontraktu określenie kursu rozliczeniowego nie było możliwe, to przyjmowana jest wartość dziennego kursu rozliczeniowego Kontraktu tego samego typu będącego w terminie notowania o najbliższym wcześniejszym terminie wykonania. W przypadku braku kontraktu danego typu będącego w terminie

notowania o wcześniejszym terminie wykonania, przyjmowana jest wartość kursu rozliczeniowego kontraktu będącego w terminie notowania o krótszym i najbliższym terminie wykonania lub indeks rynku RDN – IRDN24 (w przypadku kontraktów typu BASE) lub IRDN8.22 (w przypadku kontraktów typu PEAK).

3.5. W przypadku, gdy ustalany przez Giełdę kurs rozliczeniowy znacząco odchyli się w danym dniu od kursu rozliczeniowego z dnia poprzedniego, i jeżeli wynika to z braku zawarcia transakcji i ustaleniu kursu rozliczeniowego na podstawie złożonych zleceń kupna i sprzedaży, Zarząd Izby może w drodze uchwały dokonać korekty kursu rozliczeniowego tak, aby odpowiadał on wartościom rynkowym lub przyjęć kurs z dnia poprzedniego.

3.6. Depozyt wstępny przyjmuje wyłącznie wartości ujemne niezależnie od zajmowanej pozycji. Depozyt uzupełniający może przyjmować zarówno wartości ujemne, jak i dodatnie. W przypadku, gdy suma depozytów wstępnego i uzupełniającego jest dodatnia wartość naliczonych depozytów jest pomniejszana tak, aby ich suma była równa 0.

3.7. Zarząd Izby może w drodze uchwały przydzielić Członkom Izby indywidualne współczynniki redukcji depozytu wstępnego ze względu na generowane przez tych Członków Izby ryzyko. Współczynniki redukcji mogą być odmienne dla zajmowanych pozycji długich i krótkich. Współczynniki redukcji modyfikują parametry ryzyka wykorzystywane do obliczania depozytów wstępnych.

3.8. Depozyty zabezpieczające blokowane są na rachunkach Członków Izby w Banku Rozliczeniowym. Aktualizacja wysokości blokowanych depozytów zabezpieczających przesyłana jest do Banku Rozliczeniowego każdego dnia roboczego do godziny 16:00.

3.9. Członkowie Izby mają obowiązek regulowania zobowiązań wynikających z naliczonych depozytów przed rozpoczęciem notowań na najbliższej sesji pod rygorem niedopuszczenia do działania na RTT.

3.10. Brak uregulowanego zobowiązania, o którym mowa w pkt. 3.9 może spowodować niedopuszczenie do działania Członka Izby na RTT. Jeżeli zobowiązanie nie będzie uregulowane w ciągu dwóch dni roboczych od dnia wezwania Członka Izby do uzupełnienia środków, Izba może wystąpić do Giełdy o zamknięcie otwartych pozycji danego Członka Izby na RTT do stanu, w którym wysokość środków zdeponowanych na koncie ewidencyjnym Członka Izby będzie pokrywała jego zobowiązania.

3.11. Zamykanie pozycji Członka Izby dokonywane jest w pierwszej kolejności na kontraktach o najkrótszym terminie wykonania będących w okresie notowania.

3.12. Dla Kontraktów będących w okresie dostawy zamykanie pozycji dokonywane jest poprzez otwarcie pozycji odwrotnych do zajmowanych pozycji na instrumentach notowanych na RTT oraz na rynku RDN i RDB. Wolumen i termin wykonania pozycji nowo otwartych musi pokrywać się z wolumenem i terminem pozycji zamykanych.

Część II. Rozliczenie finansowe

4. Postanowienia ogólne

- 4.1. W procesie rozliczeń rynków prowadzonych przez TGE Izba staje się stroną rozliczeń.
- 4.2. Naliczenie i rozliczenie podatku VAT następuje zgodnie z obowiązującymi przepisami.
- 4.3. Członek Izby posiada jedno konto ewidencyjne w systemie rozliczeniowym, na którym prowadzone są rozliczenia Transakcji zawartych na RDNiB, RPM, RTT i RUE.
- 4.4. Członek Izby posiada w Banku Rozliczeniowym Rachunek kupna do obsługi rozliczeń na RDNiB, RPM, RTT i RUE oraz wnoszenia depozytów zabezpieczających dla RTT.
- 4.5. Funkcję Banku Rozliczeniowego dla rozrachunków Transakcji zawartych na giełdzie pełni Bank Ochrony Środowiska S.A (BOŚ S.A.).
- 4.6. W celu zapewnienia bezpiecznego i sprawnego przebiegu rozrachunków Transakcji giełdowych Izba współdziała z BOŚ S.A..
- 4.7. Każdy Członek Izby zobowiązany jest posiadać w Banku Rozliczeniowym Rachunek kupna, który służy do gromadzenia zabezpieczeń pieniężnych dla Transakcji kupna oraz do rozrachunku pieniężnego Transakcji zawartych na rynkach RDNiB, RPM, RTT i RUE.
- 4.8. Członek Izby obowiązany jest do udzielenia Bankowi Rozliczeniowemu pełnomocnictwa do dokonywania przelewów środków z Rachunku kupna Członka Izby na rachunek rozliczeniowy prowadzony przez Izbę Rozliczeniową Giełd Towarowych S.A. w wysokości wskazanej przez Izbę w dyspozycji przelewu.
- 4.9. W procesie rozliczenia następuje kompensata pomiędzy należnościami i zobowiązaniami wynikającymi z Transakcji zawartych na RDNiB, RPM, RTT i RUE.
- 4.10. Proces rozliczeń rozpoczyna się po otrzymaniu przez Izbę z Giełdy danych wszystkich transakcji zawartych na giełdzie w danym Dniu Obrotu i potwierdzenia ostateczności tych danych.
- 4.11. Rozrachunek Transakcji zawartych na giełdzie ze wszystkimi Członkami Izby, którzy są stroną rozliczeń Transakcji zawartych na RDNiB, RPM, RTT i RUE prowadzi Izba za pośrednictwem Banku Rozliczeniowego.

5. Zasady ustalania wysokości należności i zobowiązań z tytułu Transakcji zawartych na RDNiB

- 5.1. W każdym Dniu Obrotu po zarejestrowaniu na kontach ewidencyjnych Transakcji rozliczanych przez danego Członka Izby, Izba dokonuje bieżących rozliczeń zawartych na RDNiB w danym dniu Transakcji sesyjnych oraz pozasesyjnych, dla których otrzymała polecenie rozliczenia.
- 5.2. Izba oblicza salda rozliczeń finansowych danego Członka Izby wynikających z rozliczanych przez niego Transakcji na RDNiB.

5.3. Saldo rozliczeń jest określone jako wartość Transakcji kupna zawartych na RDNiB pomniejszonych o wartość Transakcji sprzedaży zawartych na RDNiB przy jednoczesnym powiększeniu o wartość podatku VAT.

5.4. Wartość Transakcji zawartych na RDNiB obliczana jest jako iloczyn wolumenu Transakcji liczonego w MWh oraz kursu Transakcji wyrażonego jako PLN/MWh.

6. Zasady ustalania wysokości należności i zobowiązań z tytułu realizacji Transakcji zawartych na RTT

6.1. W każdym Dniu Obrotu Izba dokonuje bieżących rozliczeń Transakcji sesyjnych zawartych na RTT, których dostawa nastąpi w dniu T+1.

6.2. Izba oblicza salda rozliczeń finansowych danego Członka Izby wynikających z rozliczanych przez niego Transakcji na RTT.

6.3. Saldo rozliczeń jest określone jako wartość dostarczanej w danym dniu energii elektrycznej wynikającej z Transakcji kupna zawartych na RTT pomniejszonych o wartość dostarczanej w danym dniu energii elektrycznej wynikającej z Transakcji sprzedaży zawartych na RTT przy jednoczesnym powiększeniu o wartość podatku VAT.

6.4. Wartość Transakcji zawartych na RTT obliczana jest jako iloczyn wolumenu Transakcji liczonego w MWh oraz kursu Transakcji wyrażonego jako PLN/MWh.

7. Zasady ustalania wysokości należności i zobowiązań z tytułu Transakcji zawartych na RPM

7.1. W każdym Dniu Obrotu po zarejestrowaniu na koncie ewidencyjnym Transakcji rozliczanych przez danego Członka Izby, Izba dokonuje bieżących rozliczeń zawartych w danym dniu na RPM Transakcji sesyjnych oraz pozasesyjnych, dla których otrzymała polecenie rozliczenia.

7.2. Izba oblicza salda rozliczeń finansowych danego Członka Izby wynikających z rozliczanych przez niego Transakcji na RPM.

7.3. Saldo rozliczeń jest określone jako wartość Transakcji kupna zawartych na RPM pomniejszonych o wartość Transakcji sprzedaży zawartych na RPM przy jednoczesnym powiększeniu o wartość podatku VAT.

7.4. Wartość Transakcji zawartych na RPM obliczana jest jako iloczyn wolumenu Transakcji liczonego w kWh oraz kursu Transakcji wyrażonego jako PLN/MWh podzielony przez 1 000.

8. Zasady ustalania wysokości należności i zobowiązań z tytułu Transakcji zawartych na RUE

8.1. W każdym Dniu Obrotu po zarejestrowaniu na koncie ewidencyjnym Transakcji rozliczanych przez danego Członka Izby, Izba dokonuje bieżących rozliczeń zawartych w danym dniu na RUE Transakcji sesyjnych oraz pozasesyjnych, dla których otrzymała polecenie rozliczenia.

8.2. Izba oblicza salda rozliczeń finansowych danego Członka Izby wynikających z rozliczanych przez niego Transakcji na RUE.

8.3. Saldo rozliczeń jest określone jako wartość Transakcji kupna zawartych na RUE pomniejszonych o wartość Transakcji sprzedaży zawartych na RUE przy jednoczesnym powiększeniu o wartość podatku VAT.

8.4. Wartość Transakcji zawartych na RUE obliczana jest jako iloczyn wolumenu Transakcji liczonego w tonach (Mg) oraz kursu Transakcji wyrażonego jako PLN/Mg.

Część III. Rozrachunek finansowy

9. Zasady przekazywania informacji do Banku Rozliczeniowego

9.1. Każdego Dnia Obrotu Izba przygotowuje dane do rozrachunku Transakcji przez Bank Rozliczeniowy pod postacią Raportu Rozliczeniowego.

9.2. Raport Rozliczeniowy zawiera salda płatności wszystkich Członków Izby obliczone jako suma sald rozliczeń z rynków RDNiB, RPM, RTT i RUE.

9.3. Do Raportu Rozliczeniowego sporządzanego w dniu N wliczane są zobowiązania i należności wynikające z transakcji zawartych na rynkach RPM i RUE w dniu bieżącym, wynikające z rozliczenia rynku RDNiB na dzień dostawy N oraz N+1 oraz wynikające z rozliczenia rynku RTT na dzień dostawy N+1.

9.4. Raport Rozliczeniowy może zostać rozszerzony na wniosek Giełdy o inne zobowiązania bądź należności Członków Izby wobec Giełdy wynikające z ich członkostwa w Giełdzie.

9.5. Raport Rozliczeniowy przesyłany jest do Banku Rozliczeniowego w Dniu Obrotu każdego dnia roboczego do godziny 16:00. Jeżeli Dzień Obrotu jest dniem wolnym od pracy, dane do rozrachunku przesyłane są w pierwszy następujący po tym dniu dzień roboczy jako skompensowane saldo płatności za dni wolne od pracy i pierwszy następujący po nich dzień roboczy. Do momentu przesłania Raportu Rozliczeniowego do Banku Rozliczeniowego naliczone w procesie rozliczeń należności lub zobowiązania powiększają lub pomniejszają Limit Transakcyjny Członka Izby w formie Depozytu Rozliczeniowego podanego na Niepublicznej Stronie Internetowej.

9.6. Do momentu otrzymania przez Izbę potwierdzenia wykonania dyspozycji płatniczych przez Bank Rozliczeniowy Limit transakcyjny Członka Izby jest powiększany lub pomniejszany o zobowiązania lub należności przesłane w Raporcie Rozliczeniowym w formie Depozytu na Należności podanego na Niepublicznej Stronie Internetowej Członka Izby.

9.7. Na podstawie Raportu Rozliczeniowego Bank Rozliczeniowy dokonuje w dniu następującym po Dniu Obrotu po godzinie 8:00 przebiegowań środków pieniężnych pomiędzy kontami Członków Izby a kontem Izby. Jeżeli dzień następujący po Dniu Obrotu jest dniem wolnym od pracy, dane do rozrachunku przesyłane są w pierwszy następujący po tym dniu dzień roboczy.

9.8. W pierwszej kolejności Bank Rozliczeniowy dokonuje przelewów z kont Członków Izby, posiadających saldo zobowiązań, na konto Izby następnie

dokonywane są przelewy z konta Izby na konta Członków Izby posiadających saldo należności.

9.9. Bank Rozliczeniowy przekazuje do Izby potwierdzenie dokonania dyspozycji płatniczych w dniu ich wykonania najpóźniej do godziny 18:00.

9.10. Członek Izby może składać dyspozycje wypłat środków finansowych ze swojego konta w Banku Rozliczeniowym każdego dnia roboczego między 16:00 a 16:30.

10. Zasady procesu fakturowania

10.1 Faktury VAT wystawiane są w dni wykonania Rozrachunku pieniężnego, za każdy okres za jaki wykonywany jest rozrachunek pieniężny..

10.2 W przypadku gdy rozrachunek pieniężny przypada na dzień wolny od pracy lub pierwszy z następujących po sobie dni wolnych od pracy (w tym sobotę), faktura i płatność za dostawę towarów giełdowych przypadającą w danym dniu wykonywane są w najbliższy dzień roboczy. W przypadku gdy rozrachunek pieniężny wypada w drugi lub kolejny następujący dzień wolny od pracy (w tym sobotę) faktura i płatność za dostawę towarów giełdowych zrealizowaną w te dni wykonywane są w drugi dzień roboczy następujący po ostatnim dniu wolnym od pracy..

10.3. Za ostatni dzień miesiąca kalendarzowego faktura VAT jest wystawiana pierwszego dnia roboczego następującego po tym dniu z terminem płatności przypadającym na ten sam dzień.

Część IV. Rozrachunek w towarach

11. Rozrachunek energii elektrycznej

11.1. Transakcje, których przedmiotem jest energia elektryczna, rozliczane przez Izbę, zgłaszane są saldem do OSP w podziale na Jednostki Grafikowe przydzielone przez OSP Członkom Izby i Giełdzie.

11.2 Zgłoszenie wykonywane jest na jednostkach grafikowych należących do TGE. Zmiana jednostek grafikowych, na które zgłaszane będą transakcje dokonywana jest uchwałą Zarządu IRGiT i jest podawana do wiadomości Członków Izby najpóźniej na tydzień przed jej dokonaniem.

11.3 Szczegółowe zasady rozrachunku energii elektrycznej określone są w Instrukcji Ruchu i Eksploatacji Sieci Przesyłowej oraz Szczegółowych Zasadach Obrotu Towarowej Giełdy Energii S.A.

12. Rozrachunek praw majątkowych

12.1. Realizacja Transakcji zawartych na RPM następuje poprzez zmianę stanu posiadania poszczególnych Praw Majątkowych na kontach ewidencyjnych w odpowiednim Rejestrze Praw Majątkowych prowadzonym przez Giełdę.

12.2. W Dniu Obrotu po zakończeniu rozliczenia Transakcji Izba przekazuje do Rejestru plik zawierający salda zobowiązań i należności poszczególnych Członków Izby wyrażone w Prawach Majątkowych.

12.3. W przypadku zawarcia Transakcji przez Członka Izby na rachunek klienta, proces przebiegowania Praw Majątkowych jest dokonywany na koncie klienta w Rejestrze.

12.4. Zawieszenie rozliczeń transakcji. Postępowanie w przypadku braku dostatecznej ilości Praw majątkowych na koncie Członka Rejestru w trybie normalnym. Transakcja kupna na TGE brakującej ilości Praw majątkowych w trybie transakcji pozasesyjnej lub transakcji na sesji RPM.

12.4.1 W przypadku konieczności zawieszenia rozliczenia przez Izbę transakcji giełdowej z RPM z powodu braku dostatecznej ilości Praw majątkowych Członka Izby w RŚP, IRGiT niezwłocznie komunikuje się ze stronami transakcji, nie później niż w Dniu T + 1 do godz. 9:00.

12.4.2 W przypadku gdy stroną transakcji zobowiązaną do odkupienia Praw majątkowych jest dom maklerski, realizuje on zlecenie na rzecz klienta, na rachunek którego dokonał sprzedaży.

12.4.3 W przypadku gdy stroną transakcji zobowiązaną do odkupienia Praw majątkowych jest inny Członek Izby niż dom maklerski, realizuje on zlecenie na własny rachunek.

12.4.4 Izba blokuje, na własnym rachunku w Banku Rozliczeniowym, środki pieniężne wpłacone przez stronę kupującą na rozliczenie transakcji, które zostało zawieszono.

12.4.5 Środki pieniężne, o których mowa w pkt. 11.4.4. wykorzystane zostają do rozliczenia transakcji kupna brakującej ilości Praw majątkowych. Strona zobowiązana do odkupienia Praw majątkowych pokrywa różnicę kursową przy realizacji tej transakcji.

12.4.6 Strona zobowiązana do odkupienia brakującej ilości Praw majątkowych, na bieżąco informuje Izbę o podjętych działaniach i ich rezultatach.

12.4.7 Uzupelnienie brakującej ilości Praw majątkowych następuje poprzez złożenie przez Członka Izby zlecenia kupna i zawarcie transakcji sesyjnej lub zawarcie transakcji pozasesyjnej rozliczanej

na TGE w najbliższym terminie przewidywanym w harmonogramie. O złożeniu zlecenia strona zobowiązana jest niezwłocznie poinformować Izbę oraz przekazuje pisemne potwierdzenie złożonego zlecenia w Systemie Informatycznym Giełdy.

12.4.8 Uzupelnienie brakujacej ilosci Praw majatkowych powinno nastapic w trakcie najblizszego dnia obrotu na giełdzie.

12.5. Transakcja kupna brakujacej ilosci Praw majatkowych w trybie dodatkowej Transakcji pozasesyjnej na RPM. Zarzad Giełdy w porozumieniu z Izbą moze zezwolic na zawarcie dodatkowej Transakcji pozasesyjnej w celu uzupelnienia brakujacej ilosci Praw majatkowych na rachunku Czlonka Rejestru.

12.5.1. Dodatkowa Transakcja pozasesyjna zostaje zawarta na RPM i rozliczona przez Izbę poza ustalonymi w odpowiednich regulacjach Giełdy i Izby dniami.

12.5.2. Zarzad Giełdy w porozumieniu z Izbą moze zezwolic na zawarcie dodatkowej Transakcji pozasesyjnej na pisemny wniosek podmiotu zobowiazanego do kupna brakujacej ilosci Praw majatkowych.

12.6. Tryb postepowania po wykonaniu odkupienia Praw majatkowych.

12.6.1 Po zawarciu transakcji odkupienia Praw majatkowych nastepuje ostateczne rozliczenie przez Izbę transakcji zawieszonych.

12.6.2 Transakcja odkupienia zostaje rozliczona finansowo oraz w Prawach majatkowych z wykorzystaniem srodkow pienieznych, o ktorych mowa w pkt. 11.4.4.

12.6.3 W przypadku odkupienia Praw majatkowych w trybie dodatkowej Transakcji pozasesyjnej, rozliczenie Praw majatkowych nastepuje niezwłocznie po zawarciu transakcji. Rozliczenie finansowe nastepuje w najblizszym terminie wykonywania rozrachunku pienieznego w Banku Rozliczeniowym.

12.6.4 Po rozliczeniu transakcji odkupienia Praw majatkowych wykonywane jest rozliczenie transakcji, ktorej rozliczenie zostalo zawieszony, poprzez wprowadzenie do systemu informatycznego RSP parametrów transakcji zawieszonych.

12.6.5 Rozliczenia finansowe dokonywane sa z wykorzystaniem srodkow pienieznych, o ktorych mowa w pkt. 11.4.4. oraz korygowane sa o ewentualne roznic kursowe. Izbę oblicza korekte oraz wystawia stosowne dokumenty platnicze.

13. Rozrachunek uprawnień do emisji

13.1 Każdy Członek Izby dopuszczony przez Giełdę do uczestnictwa w RUE zobowiązany jest do posiadania rachunku emisji w Rejestrze Uprawnień do Emisji.

13.2. Członek Izby jest zobowiązany podać Izbie numer swojego rachunku emisji w Rejestrze Uprawnień do Emisji.

13.3. W przypadku zmiany rachunku emisji, o którym mowa w pkt.13.2, Członek Izby jest zobowiązany do przekazania aktualnych danych Izbie.

13.4. W celu dokonania rozrachunku Transakcji zawartych na RUE Izba wykorzystuje własny rachunek emisji w Krajowym Rejestrze Uprawnień do Emisji.

13.5. Członek Izby, który zamierza dokonać Transakcji sprzedaży Uprawnień do emisji na Giełdzie musi uprzednio dokonać Transferu Uprawnień do Emisji z własnego rachunku emisji w Rejestrze Uprawnień do Emisji na rachunek emisji IRGiT.

13.6. Przedmiotem Zlecenia sprzedaży mogą być wyłącznie Uprawnienia do emisji, które znajdują się na rachunku emisji IRGiT w KRUE.

13.7. Izba prowadzi ewidencję uprawnień do emisji zdeponowanych na rachunku emisji IRGiT w KRUE.

13.8. Izba rejestruje zmiany stanu posiadania Uprawnień do emisji wynikające z zawartych Transakcji rozliczanych przez Członków Izby.

13.9. Transfer Uprawnień do emisji z rachunku emisji IRGiT na rachunek Członka Izby w Rejestrze Uprawnień do Emisji, jest dokonywany na podstawie pisemnego wniosku dostarczonego faksem o wykonanie Transferu.

13.10. Transfer nie jest realizowany w przypadku, gdy wolumen przedstawiony w wniosku przekracza liczbę Uprawnień do Emisji znajdujących się rachunku emisji IRGiT przypisanych Członkowi Izby.

13.11. Transfer Uprawnień do emisji dokonywany jest do 12:00 w pierwszy dzień roboczy następujący po Dniu Obrotu.