Załącznik Nr 1 do Uchwały Zarządu Izby Rozliczeniowej Giełd Towarowych S.A. Nr 21/12/03/2023 z dnia 23 marca 2023 r.

Szczegółowe zasady rozliczeń i rozrachunku

Izby Rozliczeniowej i Rozrachunkowej

Wchodzą w życie z dniem 1 kwietnia 2023 roku.

Spis treści

DEFINICJE **3**

POSTANOWIENIA OGÓLNE **7**

UCZESTNICTWO W IZBIE **8**

SYSTEM ZABEZPIECZENIA PŁYNNOŚCI ROZLICZANIA TRANSAKCJI **10**

PRZEKAZYWANIE POŻYTKÓW ZE ŚRODKÓW ZGROMADZONYCH W SYSTEMIE ZABEZPIECZANIA PŁYNNOŚCI ROZLICZANIA TRANSAKCJI ... 12
DEPOZYTY TRANSAKCYJNE 13
DYSPONOWANIE ŚRODKAMI ZGROMADZONYMI NA RACHUNKU VAT 17
DEPOZYT DOSTAWY 17
LIMIT TRANSAKCYJNY 19
DEPOZYTY ZABEZPIECZAJĄCE 21
REJESTR ZABEZPIECZEŃ NIEPIENIĘŻNYCH 24
LIMITY KONCENTRACJI ZABEZPIECZEŃ NIEPIENIĘŻNYCH 31
FUNDUSZ GWARANCYJNY 34

PROCEDURY ZWIĄZANE Z NIEWYPŁACALNOŚCIĄ UCZESTNIKA IZBY **34**

ZAMYKANIE POZYCJI 34
AUKCJE NA POTRZEBY OBSŁUGI NIEWYPŁACALNOŚCI 34

REJESTRACJA OPERACJI ZWIĄZANYCH Z OBROTEM INSTRUMENTAMI FINANSOWYMI **38**

SPOSÓB I TRYB ROZLICZANIA TRANSAKCJI **40**

POSTANOWIENIA OGÓLNE 40
ZASADY USTALANIA WYSOKOŚCI NALEŻNOŚCI I ZOBOWIĄZAŃ Z TYTUŁU REALIZACJI TRANSAKCJI ZAWARTYCH NA OTF_RTPM 41
ZASADY USTALANIA WYSOKOŚCI NALEŻNOŚCI I ZOBOWIĄZAŃ Z TYTUŁU TRANSAKCJI ZAWARTYCH NA RIF_EUA 42

SPOSÓB I TRYB ROZRACHUNKU TRANSAKCJI **43**

ZASADY PRZEKAZYWANIA INFORMACJI POMIĘDZY IZBĄ, BPI ORAZ BPUI 43
OBSŁUGA UCZESTNIKÓW ROZLICZAJĄCYCH W RAMACH ROZRACHUNKU PIENIĘŻNEGO 46
ROZRACHUNEK FIZYCZNY PRAW MAJĄTKOWYCH 49
DZIAŁANIA IZBY W PRZYPADKU BRAKU PRAW MAJĄTKOWYCH OZE NA KONCIE SPRZEDAJĄCEGO NA OTF_RTPM W DNIU WYMAGALNOŚCI 49
ROZRACHUNEK FIZYCZNY I DOSTAWA UPRAWNIEŃ DO EMISJI 50

INNE OPERACJE **52**

TRANSFER POZYCJI 52

Definicje

1) Aukcje – aukcje w rozumieniu Regulaminu IRR przeprowadzane na potrzeby obsługi niewypłacalności Uczestnika Izby;
2) Bank Płatnik Uczestnika Izby lub BPUI – bank, który na podstawie umowy z Izbą, BPI oraz umów z Uczestnikami Izby zapewnia Uczestnikom Izby usługi finansowe związane z rozrachunkiem Transakcji zawartych przez nich w systemach obrotu;
3) Bank Rozliczeniowy, Bank Płatnik Izby, lub BPI – bank, który na podstawie umowy z Izbą oraz umów z Bankami Płatnikami Uczestników Izby zapewnia Izbie usługi finansowe związane z rozrachunkiem Transakcji zawartych w systemach obrotu;
4) Członek systemu obrotu – podmiot, który zawarł z systemem obrotu umowę o członkostwo;
5) Dzień N – dzień przeprowadzania przez Izbę rozliczeń Transakcji. Dni poprzedzające lub następujące po dniu N oznacza się odpowiednio N-1 lub N+1;
6) Dzień obrotu – dzień, w którym odbywa się sesja, na której notowane są instrumenty finansowe;
7) Giełda – Towarowa Giełda Energii S.A. z siedzibą w Warszawie prowadząca systemy obrotu;
8) Harmonogram – szczegółowy plan przebiegu rozrachunku pieniężnego prowadzonego przez Izbę, stanowiący załącznik nr 1 do niniejszego dokumentu;
9) Instrumenty finansowe – instrumenty finansowe w rozumieniu Ustawy o obrocie;
10) IRGiT lub Izba – spółka Izba Rozliczeniowa Giełd Towarowych S.A. z siedzibą w Warszawie;
11) KOBiZE – Krajowy Ośrodek Bilansowania i Zarządzania Emisjami – podmiot odpowiedzialny za prowadzenie ewidencji Uprawnień do emisji CO2 na terenie Rzeczypospolitej Polskiej, wyznaczony przez ministra właściwego do spraw środowiska;
12) kontrakt – rozumie się przez to instrument finansowy o określonym standardzie, który predefiniuje: przedmiot obrotu, wykonanie oraz rodzaj dostawy;
13) Komunikaty SWIFT – komunikaty przesyłane pomiędzy bankami biorącymi udział w procesie rozrachunku, zgodne ze standardami Society for Worldwide Interbank Financial Telecommunication;
14) Konto ewidencyjne – urządzenie ewidencyjne służące do rejestrowania Pozycji w Instrumentach finansowych prowadzone przez IRGiT według kodu Uczestnika Izby, kodu klienta Uczestnika Izby lub/oraz reprezentowanego przez Uczestnika Izby Członka systemu obrotu, kodu rodzaju działalności;
15) Konto rozliczeniowe – urządzenie ewidencyjne służące do ustalania zobowiązań i należności wynikających z rozliczeń Pozycji i aktualizacji wymaganych depozytów zabezpieczających, prowadzone przez IRGiT według kodu Uczestnika Izby, kodu

klienta Uczestnika Izby lub/oraz reprezentowanego przez Uczestnika Izby Członka systemu obrotu, kodu rodzaju działalności;

16) Konto rozrachunków finansowych – urządzenie ewidencyjne służące do rejestrowania wartości zobowiązań i należności Uczestnika Izby, na podstawie których Izba przygotowuje zlecenia płatnicze przekazywane do Banku Rozliczeniowego w celu rozrachunku finansowego rozliczanych przez Izbę Transakcji;
17) Konto zabezpieczeń – urządzenie ewidencyjne służące do rejestrowania łącznej wartości zabezpieczeń wniesionych przez Uczestnika Izby w środkach pieniężnych zdeponowanych na subkontach Rachunków depozytów transakcyjnych i depozytów zabezpieczających prowadzonych w BPI, jak również w uznanych zgodnie z regulacjami Izby Rachunkach rozliczeniowych prowadzonych w BPUI oraz w formach zabezpieczeń niepieniężnych zarejestrowanych w Rejestrze Zabezpieczeń Niepieniężnych;
18) Kontrakty terminowe na Prawa Majątkowe OZE – kontrakty terminowe, których instrumentem bazowym są prawa majątkowe do świadectw pochodzenia dla energii wyprodukowanej w odnawialnych źródłach energii;
19) Limit transakcyjny – maksymalna łączna dzienna wartość transakcji kupna Uprawnień do emisji CO2, możliwych do zawarcia w danym Dniu obrotu przez Uczestnika Izby lub Członka systemu obrotu;
20) OTF_RTPM – prowadzona przez Giełdę zorganizowana platforma obrotu (OTF) w zakresie obrotu Kontraktami terminowymi na Prawa Majątkowe OZE;
21) Pozycje – Instrumenty finansowe, zarejestrowane na Kontach ewidencyjnych w wyniku przyjętych do rozliczenia transakcji nabycia lub zbycia danej serii Instrumentów finansowych albo transakcji zawartych w ramach prowadzonego przez Izbę systemu gwarantowania rozliczeń;
22) Prawa Majątkowe OZE – prawa majątkowe do świadectw pochodzenia dla energii elektrycznej wyprodukowanej w odnawialnych źródłach energii, ewidencjonowane w Rejestrze Świadectw Pochodzenia prowadzonym przez Giełdę w instrumencie PMOZE_A;
23) Rachunek depozytów transakcyjnych – rachunek Izby w BPI wraz z subkontami dedykowanymi Uczestnikom Izby, na których księgowane są środki stanowiące depozyty transakcyjne wnoszone przez Uczestników Izby;
24) Rachunek depozytów zabezpieczających – rachunek Izby w BPI wraz z subkontami dedykowanymi Uczestnikom Izby, na których księgowane są środki stanowiące depozyty zabezpieczające dla Transakcji zawartych na OTF_RTPM wnoszone przez Uczestników Izby;

25) Rachunek rozliczeniowy – rachunek Uczestnika Izby w BPUI służący do obsługi rozrachunku pieniężnego dla Transakcji zawartych na OTF_RTPM i RIF_EUA oraz aktualizacji depozytów zabezpieczających dla Transakcji zawartych na OTF_RTPM;
26) Rachunek rozliczeniowy Izby – rachunek Izby w BPI dedykowany do obsługi transferów międzybankowych podczas rozrachunku pieniężnego oraz aktualizacji wymaganych depozytów zabezpieczających;
27) Rachunek techniczny – rachunek Izby w BPUI dedykowany do obsługi rozrachunku pieniężnego oraz aktualizacji wymaganych depozytów zabezpieczających;
28) Rachunek VAT – rachunek Uczestnika Izby w BPUI, powiązany jedynie z Rachunkiem rozliczeniowym, na którym w wyniku rozliczeń przeprowadzanych przez IRGiT w mechanizmie podzielonej płatności, gromadzone są środki VAT Uczestnika Izby;
29) Raport kontrolny – raport wysyłany przez Izbę do BPUI w każdym dniu roboczym zawierający informacje o płatnościach poszczególnych Uczestników z tytułu rozliczeń Transakcji zawartych w systemie obrotu oraz aktualizacji wymaganych depozytów zabezpieczających;
30) Raport rozliczeniowy – raport dostępny dla Uczestnika Izby w Systemie rozliczeniowym zawierający wartości depozytów oraz płatności na dany dzień z tytułu rozliczeń Transakcji zawartych w systemie obrotu;
31) Regulamin FG IRR – Regulamin Funduszu Gwarancyjnego Izby Rozliczeniowej i Rozrachunkowej;
32) Regulamin IRR – Regulamin Izby Rozliczeniowej i Rozrachunkowej;
33) Rejestr Unii – system ewidencji Uprawnień do emisji CO2 prowadzony przez KOBiZE zgodnie z właściwymi przepisami;
34) Rejestr Zabezpieczeń Niepieniężnych – rejestr prowadzony przez Izbę, w którym rejestrowane są zabezpieczenia niepieniężne wniesione przez Uczestników Izby w poczet pokrycia zobowiązań z tytułu depozytów zabezpieczających;
35) RIF_EUA – prowadzony przez Giełdę Rynek Instrumentów Finansowych w zakresie obrotu Uprawnieniami do emisji CO2;
36) rozliczenie – proces ustalania Pozycji, w tym obliczania zobowiązań netto, oraz zapewniania dostępności Instrumentów finansowych lub środków pieniężnych na potrzeby zabezpieczenia ekspozycji wynikających z tych Pozycji, zachodzący od momentu przyjęcia przez Izbę Transakcji do rozliczenia zgodnie z Regulaminem IRR, do momentu przeprowadzenia rozrachunku przez Izbę lub przez inny uprawniony podmiot;
37) rozrachunek – zrealizowanie Transakcji na Instrumentach finansowych rozliczanych przez Izbę, poprzez transfer środków pieniężnych lub transfer Instrumentów finansowych na zasadach określonych w Regulaminie IRR;

38) RŚP – Rejestr Świadectw Pochodzenia prowadzony przez Towarową Giełdę Energii S.A.;
39) seria kontraktu – rozumie się przez to kontrakt o określonym standardzie i okresie wykonania;
40) system obrotu – rozumie się przez to rynki regulowane oraz zorganizowane platformy obrotu w rozumieniu Ustawy o obrocie, które zawarły z Izbą odpowiednie umowy w zakresie powierzenia rozliczeń i rozrachunku Transakcji;
41) System rozliczeniowy – zespół urządzeń i oprogramowania, w szczególności wyspecjalizowany program komputerowy, przy pomocy którego prowadzony jest proces rozliczenia Transakcji oraz sporządzane są Raporty rozliczeniowe, udostępniane przez Izbę upoważnionym użytkownikom Systemu rozliczeniowego;
42) Transakcja – powstanie praw i obowiązków w wyniku zawarcia lub zarejestrowania w systemie obrotu umowy, której przedmiotem są Instrumenty finansowe, i która może zostać przyjęta przez Izbę do rozliczenia na zasadach określonych w Regulaminie IRR;
43) Uczestnik Izby – podmiot, który na zasadach określonych w Regulaminie IRR, zawarł umowę o uczestnictwo w Izbie;
44) Uczestnik rozliczający – Uczestnik Izby, który ponosi odpowiedzialność wobec innych Uczestników Izby oraz Izby za prawidłowe wykonanie zobowiązań, wynikających z dokonywanych przez Izbę rozliczeń Transakcji oraz uczestniczy w systemie gwarantowania rozliczeń na zasadach określonych w Regulaminie IRR;
45) Uprawnienia do emisji CO2 – uprawnienia do emisji w rozumieniu Ustawy o obrocie;
46) Ustawa o obrocie – Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. 2017, poz. 1768; z późn. zm.);
47) Ustawa Prawo energetyczne – Ustawa z dnia 10 kwietnia 1997 r. Prawo energetyczne (Dz. U 2019, poz. 755; z późn. zm.).

ROZDZIAŁ I

Postanowienia ogólne

§ 1

Niniejsze Szczegółowe zasady rozliczeń i rozrachunku Izby Rozliczeniowej i Rozrachunkowej („Szczegółowe zasady rozliczeń i rozrachunku") zostały zatwierdzone przez Zarząd IRGiT celem określenia szczegółowych zasad prowadzenia procesu rozliczeń i rozrachunku Transakcji zawartych w systemach obrotu, zgodnie z § 7 Regulaminu IRR.

§ 2

Zarząd IRGiT ma prawo do zmiany niniejszych Szczegółowych zasad rozliczeń i rozrachunku w całości lub w części, w każdym czasie, pod warunkiem zawiadomienia Uczestników Izby o treści tych zmian co najmniej na 7 dni przed dniem ich wejścia w życie.

§ 3

Do terminów użytych w niniejszych Szczegółowych zasadach rozliczeń i rozrachunku stosuje się przepisy i definicje określone w Regulaminie IRR.

ROZDZIAŁ II

Uczestnictwo w Izbie

§ 4

1. Uczestnikami Izby mogą być:
    a) spółki prowadzące systemy obrotu,
    b) banki krajowe w rozumieniu Ustawy Prawo bankowe,
    c) firmy inwestycyjne,
    d) zagraniczne firmy inwestycyjne w rozumieniu Ustawy o obrocie,
    e) inne osoby prawne, w szczególności przedsiębiorstwa energetyczne w rozumieniu Ustawy Prawo energetyczne, o ile mogą być Uczestnikiem na podstawie właściwych przepisów prawa obowiązującego w Rzeczypospolitej Polskiej, oraz ich uczestnictwo ma na celu współdziałanie z Izbą w zakresie czynności wykonywanych w systemie rozliczeń.
2. Uczestnictwo w Izbie nabywane jest poprzez podjęcie przez Zarząd IRGiT uchwały w sprawie akceptacji wniosku zainteresowanego podmiotu o zawarcie umowy o uczestnictwo.
3. Wniosek, o którym mowa w ust. 2, sporządza się na formularzu, zgodnie ze wzorem określonym w załączniku nr 2. Do wniosku o zawarcie umowy o uczestnictwo w Izbie, wnioskodawca zobowiązany jest załączyć odpowiednie dokumenty, zgodnie z listą określoną we wniosku.
4. Uczestnik Izby zobowiązany jest do zawarcia z Izbą umowy dotyczącej upoważnienia nabywcy do wystawiania faktur, faktur korygujących i duplikatów faktur w imieniu i na rachunek dostawcy, na podstawie której Izba świadczy usługę samofakturowania.
5. We wniosku, o którym mowa w ust. 2, wnioskodawca wskazuje rodzaj wykonywanej działalności. Wyróżnia się następujące rodzaje działalności:
    a) działalność na rachunek własny - gdy Uczestnik Izby przyjmuje odpowiedzialność za wykonywanie zobowiązań wynikających z rozliczeń Transakcji zawieranych przez niego na rachunek własny,
    b) działalność na rachunek klientów - gdy Uczestnik Izby przyjmuje odpowiedzialność za wykonywanie zobowiązań wynikających z rozliczeń Transakcji zawieranych przez niego na rachunek jego klientów,
    c) reprezentant Członka systemu obrotu - gdy Uczestnik Izby przyjmuje odpowiedzialność za wykonywanie zobowiązań wynikających z rozliczeń Transakcji zawieranych przez Członka systemu obrotu.

Dopuszcza się wskazanie więcej niż jednego rodzaju wykonywanej działalności.

6. Reprezentowany przez Uczestnika Izby Członek systemu obrotu nie może być jednocześnie Uczestnikiem Izby. Członek systemu obrotu może być reprezentowany tylko przez jednego Uczestnika Izby.

7. Uczestnik Izby, który zamierza prowadzić działalność jako reprezentant Członka systemu obrotu, zobowiązany jest dołączyć do wniosku o zawarcie umowy o uczestnictwo w Izbie, pisemne oświadczenie podmiotu, którego zamierza reprezentować jako strona rozliczenia, w którym podmiot ten wyraża zgodę na wykonywanie przez Uczestnika Izby obowiązków wynikających z rozliczeń zawieranych przez niego Transakcji. Wzór oświadczenia, o którym mowa powyżej został określony w załączniku nr 2.

8. Dla Uczestnika Izby, który zamierza prowadzić działalność na rachunek własny i jednocześnie działać na rachunek klienta lub Członka systemu obrotu, Izba tworzy w Systemie rozliczeniowym dwa oddzielne konta, jedno dla działalności na rachunek własny, drugie dla działalności na rachunek inny niż własny.

9. Konto w Systemie rozliczeniowym dla Uczestnika Izby działającego wyłącznie na rachunek własny, Izba tworzy na podstawie wniosku o zawarcie umowy o uczestnictwo w Izbie. Uczestnik Izby, który reprezentuje Członka systemu obrotu lub działa na rachunek klienta, składa w Izbie odrębny wniosek o otwarcie odpowiednich kont w Systemie rozliczeniowym, zgodnie z załączonym wzorem określonym w załączniku nr 2.

10. Uczestnik Izby, który zamierza pełnić funkcję reprezentanta Członka systemu obrotu, wskazuje we wniosku, o którym mowa w ust. 7, rachunki lub konta na które będą dokonywane dostawy Instrumentu finansowego:

    a) na potrzeby rozliczania Transakcji, których przedmiotem są Uprawnienia do emisji CO2 – rachunek w KOBiZE,

    b) na potrzeby rozliczania Praw Majątkowych OZE - nazwę konta w RŚP.

    Wszelkie dyspozycje dotyczące dostawy Instrumentu finansowego będącego przedmiotem Transakcji zawartej przez Członka systemu obrotu składane są w Izbie przez Uczestnika Izby.

11. Uczestnik Izby wskazuje we wniosku o zawarcie umowy o uczestnictwo w Izbie podmiot, który będzie pełnił dla niego funkcję Banku Płatnika Uczestnika Izby. Uczestnik Izby, który zamierza prowadzić działalność na rachunek własny i jednocześnie działać na rachunek klienta lub reprezentować Członka systemu obrotu jest zobowiązany do otwarcia w BPUI dwóch rachunków bankowych, jednego

dedykowanego dla działalności na rachunek własny drugiego dla działalności na rachunek inny niż własny.

12. Uczestnik Izby powinien spełniać określone w Regulaminie IRR warunki finansowe oraz warunki materialno - techniczne określone w Szczegółowych zasadach dostępu do Systemu rozliczeniowego.

13. Izba rozlicza Transakcje, za których rozliczenie odpowiada dany Uczestnik Izby, o ile w momencie zawarcia tych Transakcji, Uczestnik ten posiada status Uczestnika rozliczającego na zasadach określonych w Regulaminie IRR. Uczestnik Izby, który zamierza prowadzić działalność na rachunek własny i jednocześnie działać na rachunek klienta lub reprezentować Członka systemu obrotu, zobowiązany jest do uzyskania statusu Uczestnika rozliczającego dla każdego rodzaju prowadzonej działalności.

14. Zmiana umowy o uczestnictwo odbywa się poprzez złożenie przez Uczestnika Izby wniosku zgodnie ze wzorem określonym w załączniku nr 2 do niniejszego dokumentu i wymaga akceptacji Zarządu IRGiT.

15. Rozwiązanie umowy o uczestnictwo przez Uczestnika Izby wymaga formy pisemnej. Uczestnik Izby może rozwiązać umowę o uczestnictwo w Izbie wypowiadając tę umowę z zachowaniem czternastodniowego okresu wypowiedzenia, ze skutkiem na koniec miesiąca kalendarzowego. Uczestnik Izby, który dokonał wypowiedzenia umowy o uczestnictwo w Izbie, obowiązany jest podjąć działania mające na celu zamknięcie Pozycji w Instrumentach finansowych otwartych w wyniku Transakcji zawartych w systemie obrotu, za których rozliczenie odpowiada, lub przetransferowanie tych Pozycji do innego Uczestnika rozliczającego. Zamknięcie lub przetransferowanie tych Pozycji powinno nastąpić najpóźniej do dnia upływu okresu dokonanego wypowiedzenia. Dokonanie wypowiedzenia umowy o uczestnictwo w Izbie, nie powoduje utraty posiadania przez niego statusu Uczestnika rozliczającego w zakresie Transakcji zawartych w systemie obrotu do dnia rozwiązania tej umowy, ani też wygaśnięcia innych związanych z tym statusem obowiązków.

ROZDZIAŁ III

System zabezpieczenia płynności rozliczania Transakcji

§ 5

1. W skład systemu gwarantowania rozliczeń prowadzonego przez Izbę wchodzą:

a) depozyty transakcyjne, które składają się z depozytu dostawy oraz Limitu transakcyjnego,

b) depozyty zabezpieczające dla kontraktów terminowych rozliczanych poprzez fizyczną dostawę instrumentu bazowego, które składają się z depozytu wstępnego i depozytu uzupełniającego,

c) fundusz gwarancyjny.

2. Izba tworzy i zarządza systemem zabezpieczenia płynności rozliczeń Transakcji zawartych w systemie obrotu w oparciu o środki finansowe zgromadzone na subkontach Rachunku depozytów transakcyjnych i subkontach Rachunku depozytów zabezpieczających Uczestników Izby w Banku Płatniku Izby oraz o uznane zabezpieczenia niepieniężne, zarejestrowane w Rejestrze Zabezpieczeń Niepieniężnych, z zastrzeżeniem postanowień ust. 3.

3. W przypadku Uczestników Izby, którzy uzyskali zgodę Zarządu IRGiT, o której mowa w § 11 ust. 4 Regulaminu IRR, za Rachunek depozytów transakcyjnych lub Rachunek depozytów zabezpieczających Izba może uznać wskazany Rachunek rozliczeniowy wraz z, jeżeli ma to zastosowanie, powiązanym Rachunkiem VAT, prowadzony w BPUI.

4. Wpłaty i wypłaty z subkonta Rachunku depozytów transakcyjnych dokonywane są przez Uczestnika Izby oraz wpływają bezpośrednio na Limit transakcyjny. Aktualizacja środków zgromadzonych na subkontach Rachunku depozytów zabezpieczających odbywa się w sposób automatyczny, na podstawie zleceń płatniczych składanych przez IRGiT w każdym dniu roboczym.

§ 6

1. Każdy Uczestnik Izby posiada w Systemie rozliczeniowym Konto zabezpieczeń odzwierciedlające bieżący stan wniesionych zabezpieczeń dla Transakcji zawieranych przez niego w systemie obrotu.

2. W każdym dniu roboczym po zakończeniu rozliczeń do godziny 18:30, stan Konta zabezpieczeń jest aktualizowany w oparciu o wniesione środki pieniężne i uznane zabezpieczenia niepieniężne.

3. Przed każdym Dniem obrotu Izba przesyła do systemu obrotu aktualne Limity transakcyjne.

Przekazywanie pożytków ze środków zgromadzonych w systemie zabezpieczania płynności rozliczania Transakcji

§ 7

1. Pożytki z tytułu odsetek od środków pieniężnych wnoszonych przez Uczestników Izby na subkonta Rachunku depozytów zabezpieczających w Banku Płatniku Izby, przekazywane są tym uczestnikom kolejnego dnia roboczego po dniu ich otrzymania w trakcie aktualizacji depozytu zabezpieczającego, poprzez zmniejszenie lub zwiększenie kwoty wynikającej z aktualizacji depozytu.
2. Do momentu przekazania Uczestnikom Izby pożytków, o których mowa w ust. 1 powyżej, zaliczane są one na poczet wpłaty na depozyt zabezpieczający danego Uczestnika Izby.
3. Pożytki z tytułu odsetek od środków pieniężnych wnoszonych przez Uczestników Izby na subkonta Rachunku depozytów transakcyjnych w Banku Płatniku Izby zaliczane są na poczet wpłaty na depozyt transakcyjny poszczególnych Uczestników Izby.
4. Pożytki z tytułu odsetek od środków pieniężnych wnoszonych przez Uczestników Izby na rachunek funduszu gwarancyjnego, przekazywane są Uczestnikom Izby w trybie kwartalnym, w dniu regulacji wpłat do funduszu w pierwszym miesiącu danego kwartału.
5. W odniesieniu do Uczestników Izby, dla których Zarząd IRGiT wyraził zgodę, o której mowa w § 11 ust. 4 Regulaminu IRR, pożytki z tytułu odsetek od środków pieniężnych tych Uczestników utrzymywanych na Rachunkach rozliczeniowych zaliczane są na poczet wpłaty na depozyt transakcyjny i depozyt zabezpieczający.
6. Wartość pożytków uzyskanych z tytułu odsetek od środków pieniężnych, wnoszonych przez Uczestników Izby do systemu gwarantowania rozliczeń, jest pomniejszana zgodnie z obowiązującymi przepisami o kwotę należnego podatku. Podatek od pożytków z tytułu odsetek od środków wniesionych przez Uczestników Izby na subkonta Rachunku depozytów zabezpieczających oraz na subkonta Rachunku depozytów transakcyjnych pobierany jest w pierwszym tygodniu każdego miesiąca za miesiąc poprzedni, natomiast podatek od pożytków z tytułu odsetek od środków pieniężnych wniesionych do funduszu gwarancyjnego jest pobierany kwartalnie wraz z aktualizacją wpłaty do tego funduszu.

Depozyty transakcyjne

§ 8

1. Depozyt transakcyjny służy zabezpieczeniu rozrachunków finansowych.
2. Depozyt transakcyjny składa się z depozytu dostawy oraz Limitu transakcyjnego, z zastrzeżeniem, iż w zakresie Uprawnień do emisji CO2 depozyt transakcyjny składa się wyłącznie z Limitu transakcyjnego, z zastrzeżeniem ust. 3.
3. W przypadku Uczestnika Izby prowadzącego działalność jako reprezentant Członka systemu obrotu, depozyt transakcyjny składa się również z dedykowanego Limitu transakcyjnego dla każdego Członka systemu obrotu. Wartość tego limitu określana jest na podstawie deklaracji Uczestnika Izby.
4. Minimalna wartość depozytu transakcyjnego wynosi 10 000 zł.

§ 9

1. Środki depozytu transakcyjnego wniesione przez Uczestnika Izby gromadzone są, odrębnie dla działalności prowadzonej na rachunek własny oraz odrębnie dla działalności innej niż na rachunek własny, na dedykowanym temu uczestnikowi subkoncie Rachunku depozytów transakcyjnych w Banku Płatniku Izby.
2. Wpłaty na subkonto Rachunku depozytów transakcyjnych są wykonywane bez konieczności uzyskania uprzedniej akceptacji Izby.
3. Wypłaty środków pieniężnych wniesionych na depozyt transakcyjny są dokonywane w dni robocze na zlecenie Uczestnika Izby pod warunkiem uzyskania uprzedniej akceptacji Izby.
4. Uzyskanie akceptacji zlecenia wypłaty środków pieniężnych wniesionych z tytułu depozytu transakcyjnego następuje nie później niż następnego dnia roboczego po dniu złożenia odpowiedniej dyspozycji przez Uczestnika Izby w systemie bankowości elektronicznej BPI lub w przypadku, o którym mowa w § 11 ust. 4 Regulaminu IRR, w bankowości elektronicznej BPUI, wraz z akceptacją dyspozycji przez osoby upoważnione przez danego Uczestnika Izby.
5. Złożenie dyspozycji przelewu, o której mowa w ust. 4 powyżej, może nastąpić także poprzez przekazanie pocztą elektroniczną na adres mailowy Działu Rozliczeń i Rozrachunku lub w formie papierowej na adres Izby, pisma zawierającego prośbę o dokonanie wypłaty środków wraz ze wskazaniem kwoty wypłaty, numeru rachunku rozliczeniowego w BPUI albo alternatywnego numeru rachunku w przypadku uzyskania zgody Zarządu IRGiT, o której mowa w ust. 6. Dyspozycja przelewu musi być sygnowana przez osoby upoważnione do reprezentowania spółki, w przypadku pisma przekazanego za pomocą poczty elektronicznej Izba akceptuje podpis elektroniczny.

6. Zarząd IRGiT na wniosek Uczestnika Izby może w drodze uchwały wyrazić zgodę na składanie przez tego Uczestnika Izby zleceń wypłat środków pieniężnych z subkonta Rachunku depozytów transakcyjnych na wskazany we wniosku rachunek bankowy prowadzony w walucie PLN przez bank krajowy mający siedzibę na terytorium Polski („alternatywny numer rachunku").

7. Zarząd IRGiT ma prawo do odmowy udzielenia zgody na korzystanie przez Uczestnika Izby z alternatywnego numeru rachunku do wypłat, o których mowa w ust. 6 lub jej uchylenia, w przypadku wystąpienia jakiegokolwiek zdarzenia, które w ocenie IRGiT może mieć negatywny wpływ na bezpieczeństwo rozliczeń.

8. Izba weryfikuje złożone przez Uczestników Izby zlecenia wypłat, o których mowa w ust. 3 stosując poniższe zasady:

   a) W przypadku zlecenia od Uczestnika Izby działającego na rachunek własny, zgoda na wypłatę wyrażana jest jeśli spełniony jest następujący warunek:

$$W\acute{S}DT - WW + \min(BM; 0) + \min(SM; 0) \geq \max(DD; MWDT)$$

   Gdzie:

   $W\acute{S}DT$ – wartość środków pieniężnych na subkoncie Rachunku depozytów transakcyjnych w BPI,

   WW – wartość wypłaty w zleceniu Uczestnika Izby,

   BM – wartość salda zobowiązań lub należności z tytułu rozliczeń Transakcji, którego płatność będzie realizowana w najbliższym dniu roboczym,

   SM – wartość salda zobowiązań lub należności z tytułu rozliczeń Transakcji, którego płatność będzie realizowana w drugim najbliższym dniu roboczym,

   DD – wymagana wartość depozytu dostawy, o której mowa w § 12,

   $MWDT$ – minimalna wartość depozytu transakcyjnego, o której mowa w § 8 ust. 3.

   b) W przypadku zlecenia od Uczestnika Izby działającego na rachunek klientów lub działającego jako reprezentant Członka systemu obrotu, zgoda na wypłatę wyrażana jest, jeśli spełnione są następujące warunki:

$$W\acute{S}DT - DWLT - WW + \min(BM; 0) + \min(SM; 0) \geq \max(DD; MWDT)$$
$$W\acute{S}DT - WW \geq 0\ zł$$

   Gdzie:

   $W\acute{S}DT$ – wartość środków pieniężnych na subkoncie Rachunku depozytów transakcyjnych w BPI,

   $DWLT$ – suma wartości deklarowanych Limitów transakcyjnych dla wszystkich Członków systemu obrotu oraz klientów, dla których Uczestnik Izby pełni funkcję reprezentanta,

   WW – wartość wypłaty w zleceniu Uczestnika Izby,

BM – wartość salda zobowiązań lub należności z tytułu rozliczeń Transakcji, którego płatność będzie realizowana w najbliższym dniu roboczym,
SM – wartość salda zobowiązań lub należności z tytułu rozliczeń Transakcji, którego płatność będzie realizowana w drugim najbliższym dniu roboczym,
DD – wymagana wartość depozytu dostawy, o której mowa w § 12,
$MWDT$ – minimalna wartość depozytu transakcyjnego, o której mowa w § 8 ust. 3.

c) W przypadku zlecenia od Uczestnika Izby działającego na rachunek klientów lub działającego jako reprezentant Członka systemu obrotu, który uzyskał zgodę, o której mowa w § 11 ust. 4 Regulaminu IRR, zgoda na wypłatę wyrażana jest jeśli spełnione są następujące warunki:

$$W\acute{S} - WW - W\acute{S}DZ - DWLT + \min(BM; 0) + \min(SM; 0) \geq MWDT$$

$$W\acute{S} - WW \geq 0 \text{ zł}$$

Gdzie:
$W\acute{S}$– wartość środków pieniężnych na Rachunku rozliczeniowym w BPUI,
$DWLT$ – suma wartości deklarowanych Limitów transakcyjnych dla wszystkich Członków systemu obrotu, dla których Uczestnik Izby pełni funkcję reprezentanta (wartość brutto);
WW – wartość wypłaty w zleceniu Uczestnika Izby,
$W\acute{S}DZ$ – wartość wymaganych środków pieniężnych na depozyty zabezpieczające,
BM – wartość salda zobowiązań lub należności z tytułu rozliczeń Transakcji, którego płatność będzie realizowana w najbliższym dniu roboczym,
SM – wartość salda zobowiązań lub należności z tytułu rozliczeń Transakcji, którego płatność będzie realizowana w drugim najbliższym dniu roboczym,
$MWDT$ – minimalna wartość depozytu transakcyjnego, o której mowa w § 8 ust. 3.

9. Zgoda na wypłatę wyrażana jest pod warunkiem kompletności podpisów złożonych przez osoby posiadające upoważnienie do wydawania dyspozycji przelewu środków z dedykowanego Uczestnikowi Izby subkonta Rachunku depozytów transakcyjnych w BPI lub w przypadku Uczestników Izby działających na rachunek inny niż własny, z Rachunku rozliczeniowego Uczestnika Izby w BPUI, o którym mowa w § 11 ust. 4 Regulaminu IRR.

10. W przypadku zlecenia od Uczestnika Izby działającego na rachunek własny lub Uczestnika Izby działającego na rachunek inny niż własny, który nie uzyskał zgody, o której mowa w § 11 ust. 4 Regulaminu IRR, transfer środków pieniężnych z subkonta Rachunku depozytów transakcyjnych możliwy jest po spełnieniu warunków określonych w ust. 8 lit. a) i b) powyżej oraz gdy wskazany numeru rachunku, na który

zostaną przekazane środki jest numerem Rachunku rozliczeniowego Uczestnika Izby lub alternatywnym numerem rachunku, o którym mowa w ust. 6.

11. W przypadku zlecenia od Uczestnika Izby działającego na rachunek inny niż własny, który uzyskał zgodę, o której mowa w § 11 ust. 4 Regulaminu IRR, transfer środków pieniężnych możliwy jest po spełnieniu warunków określonych w ust. 8 lit. c) powyżej oraz gdy wskazany numeru rachunku, na który zostaną przekazane środki, jest numerem rachunku bankowego dedykowanego do kierowania zleceń wypłat środków pieniężnych z Rachunku rozliczeniowego Uczestnika Izby.
12. Akceptacja zleceń wypłat środków wniesionych na depozyt transakcyjny następuje w dni robocze w godz. 16:00 – 16:30, pod warunkiem przekazania do godziny 16:00, drogą poczty elektronicznej na adres mailowy drr@irgit.pl, lub awaryjnie za pośrednictwem wiadomości SMS na telefon Operatora Działu Rozliczeń i Rozrachunku (wraz z potwierdzeniem telefonicznym o konieczności wykorzystania awaryjnego kanału komunikacji), komunikatu informującego o złożeniu zlecenia oraz po spełnieniu warunków opisanych w ust. 4-11.
13. Jeżeli data realizacji zdefiniowana w zleceniu wypłaty jest inna niż dzień złożenia dyspozycji przez Uczestnika Izby w systemie bankowości elektronicznej BPI, wówczas Izba może nie wyrazić zgody na wypłatę środków wniesionych z tytułu depozytu transakcyjnego.
14. W przypadku, o którym mowa w § 5 ust. 3, jeżeli data realizacji zdefiniowana w zleceniu wypłaty jest inna niż dzień złożenia dyspozycji przez Członka Izby w systemie bankowości elektronicznej BPUI, wówczas Izba może nie wyrazić zgody na wypłatę środków z Rachunku rozliczeniowego Uczestnika Izby w BPUI, o którym mowa w § 11 ust. 4 Regulaminu IRR.
15. Izba nie realizuje wypłat środków bezpośrednio pomniejszających wartości limitów deklarowanych przez Uczestnika Izby. W celu wypłaty środków wydzielonych na deklarowany Limit transakcyjny Członka systemu obrotu, Uczestnik Izby zobowiązany jest zmniejszyć deklarowaną wartość limitu poprzez przesłanie odpowiedniej dyspozycji zmiany jego wysokości, a następnie złożyć dyspozycję zlecenia wypłaty, o której mowa w § 9 ust. 4.
16. W szczególnych przypadkach uzasadnionych bezpieczeństwem rozliczeń, Izba może odmówić realizacji wypłaty środków wniesionych na depozyt transakcyjny przez Uczestnika Izby.

Dysponowanie środkami zgromadzonymi na Rachunku VAT

§ 10

1. Dysponowanie środkami zgromadzonymi na Rachunku VAT powiązanym z Rachunkiem rozliczeniowym Uczestnika w BPUI, o którym mowa w § 11 ust. 4 Regulaminu IRR, jest ograniczone przepisami prawa, w tym przede wszystkim normami wynikającymi z przepisu art. 62b ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 roku Prawo bankowe.
2. Uczestnik Izby, który uzyskał zgodę, o której mowa w § 11 ust. 4 Regulaminu IRR może dokonać wypłaty środków z Rachunku VAT na podstawie przekazanego do Izby oświadczenia lub zlecenia dokonania przelewu.
3. Wypłaty środków z Rachunku VAT dokonywane są w dni robocze w godz. 16:00 – 16:30, pod warunkiem uzyskania uprzedniej akceptacji Izby.
4. Zgoda na wypłatę wyrażana jest pod warunkiem kompletności podpisów złożonych przez osoby posiadające upoważnienie do reprezentowania Uczestnika Izby oraz złożenia odpowiedniej dyspozycji przez Uczestnika Izby w systemie bankowości elektronicznej BPUI, wraz z akceptacją dyspozycji przez osoby upoważnione przez danego Uczestnika Izby.
5. Transfer środków pieniężnych możliwy jest po spełnieniu warunków określonych w § 9 ust. 8 lit. c) oraz pod warunkiem, że wartość transferu nie jest większa niż wartość środków zgromadzonych na Rachunku VAT.

Depozyt dostawy

§ 11

1. Uczestnik Izby zobowiązany jest do wniesienia i utrzymywania depozytu dostawy dla Kontraktów terminowych na Prawa Majątkowe OZE w wysokości określonej przez Izbę na dedykowanym dla niego subkoncie Rachunku depozytów transakcyjnych w BPI, z zastrzeżeniem § 5 ust. 3. Dla Uczestników Izby jednocześnie działających na rachunek własny oraz na rachunek inny niż własny, depozyt dostawy określany jest odrębnie dla tych rodzajów działalności.
2. Środki zgromadzone jako depozyt dostawy Uczestnika Izby zapewniają pokrycie zobowiązań w wypadku dokonania przez Bank Płatnik Uczestnika Izby zastrzeżenia zlecenia płatniczego dla rozrachunku pieniężnego, o którym mowa w § 49 ust. 2 lub w przypadku braku Praw Majątkowych OZE na dostawę wynikającą z otwartych Pozycji w Kontraktach terminowych na Prawa Majątkowe OZE.

§ 12

1. Wymagana wartość depozytu dostawy naliczana będzie przez Izbę na 21 dni przed terminem wykonania danej serii Kontraktów terminowych na Prawa Majątkowe OZE i w tym samym dniu będzie ona podawana do wiadomości Uczestników Izby, z zastrzeżeniem ust. 2.
2. Wymagana wartość depozytu dostawy od dnia wskazanego w ust. 1 do dnia wykonania danej serii Kontraktów terminowych na Prawa Majątkowe OZE jest aktualizowana w każdym Dniu Obrotu i w tym samym dniu będzie podawana do wiadomości Uczestników Izby.
3. Określenie wymaganego depozytu dostawy dla Kontraktów terminowych na Prawa Majątkowe OZE odbywa się z wykorzystaniem następującego algorytmu:
    a) Dla Uczestników Izby posiadających saldo kupna w danej serii Kontraktów terminowych na Prawa Majątkowe OZE, wartość wymaganego depozytu dostawy wyznaczana jest jako różnica pomiędzy wartością Transakcji kupna i wartością Transakcji sprzedaży dla tej serii z uwzględnieniem podatku VAT zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa. W przypadku gdy różnica ta jest ujemna wymagany depozyt dostawy wynosi 0.
    b) Dla Uczestników Izby posiadających saldo sprzedaży w danej serii Kontraktów terminowych na Prawa Majątkowe OZE, wartość wymaganego depozytu dostawy w środkach pieniężnych wyznaczana jest jako różnica pomiędzy wolumenem sprzedaży a wolumenem kupna pomnożona przez wartość publikowaną w komunikacie IRGiT, powiększonej o podatek VAT zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa.
    c) Komunikat, o którym mowa w punkcie poprzednim, umieszczany jest na stronie internetowej IRGiT.
4. W przypadku, gdy dany Uczestnik Izby posiadający saldo sprzedaży zablokował Prawa Majątkowe OZE na dedykowanym koncie w RŚP, wartość wymaganego depozytu dostawy w środkach pieniężnych wyznaczana jest wyłącznie dla Pozycji, które nie są pokryte blokadą. Blokowanie Praw Majątkowych OZE na dostawę w RŚP możliwe jest do dnia dostawy danej serii kontraktów.
5. Blokada Praw Majątkowych OZE, o której mowa w ust. 4 odbywa się na podstawie dyspozycji blokady przesłanej przez Uczestnika Izby. Wzór dyspozycji stanowi załącznik nr 3 do niniejszego dokumentu.

§ 13

1. Uczestnik Izby działający na rachunek klientów lub pełniący funkcję Reprezentanta Członka systemu obrotu, który uzyskał zgodę, o której mowa w § 11 ust. 4 Regulaminu IRR, jest zobowiązany do zapewnienia, aby w RŚP na dedykowanych kontach odpowiednio swoich klientów lub reprezentowanych przez niego Członków systemu obrotu posiadających saldo sprzedaży były zablokowane Prawa Majątkowe OZE na poczet depozytu dostawy.
2. Uczestnik Izby działający na rachunek klientów lub pełniący funkcję Reprezentanta Członka systemu obrotu, który uzyskał zgodę, o której mowa w § 11 ust. 4 Regulaminu IRR, jest zwolniony z obowiązku wnoszenia depozytu dostawy w imieniu odpowiednio klientów lub reprezentowanych przez niego Członków systemu obrotu posiadających saldo kupna.

§ 14

1. Dniem regulacji wpłaty przez Uczestników Izby wymaganego depozytu dostawy jest poniedziałek następujący po dniu podania do wiadomości wymaganej wartości depozytu, o którym mowa w § 12 ust. 1. oraz kolejny dzień roboczy następujący po dniu podania do wiadomości wymaganej wartości depozytu, o którym mowa w § 12 ust. 2. Wpłata wymaganej wartości depozytu dostawy w środkach pieniężnych następuje, z zastrzeżeniem § 5 ust. 3, na dedykowane Uczestnikom Izby subkonta Rachunku depozytów transakcyjnych w BPI, wpływając na zmniejszenie lub zwiększenie Limitu transakcyjnego.
2. W przypadku, gdy w wyniku aktualizacji stan środków pieniężnych na subkoncie Rachunku depozytów transakcyjnych jest niewystarczający do pokrycia zaktualizowanej wartości depozytu dostawy, Uczestnik Izby wzywany jest do niezwłocznej wpłaty uzupełniającej środków w wysokości wskazanej przez Izbę. W przypadku nieuzupełnienia środków do wymaganej wartości, Zarząd Izby może podjąć działania, o których mowa w § 59 Regulaminu IRR.
3. Z dniem realizacji dostawy Praw Majątkowych OZE w danej serii Kontraktów terminowych na Prawa Majątkowe OZE, zobowiązania z tytułu depozytu dostawy dla tej serii wygasają.

Limit transakcyjny

§ 15

1. Limit transakcyjny wyznaczany jest oddzielnie dla:

a) działalności na rachunek własny,

b) działalności na rachunek klientów,

c) każdego Członka systemu obrotu, dla którego dany Uczestnik Izby pełni funkcję Reprezentanta.

2. Wartość Limitu transakcyjnego danego Uczestnika Izby działającego na rachunek własny wyznacza suma środków wniesionych na depozyt transakcyjny pomniejszona o wymaganą wartość depozytu dostawy.

3. Wartość Limitu transakcyjnego danego Uczestnika Izby działającego na rachunek klientów wyznacza suma środków wniesionych na depozyt transakcyjny pomniejszona o wymaganą wartość depozytu dostawy oraz pomniejszona lub powiększona o saldo zobowiązań i należności Uczestnika Izby z tytułu zawartych Transakcji.

4. Wartość Limitu transakcyjnego Członka systemu obrotu reprezentowanego przez Uczestnika Izby wyznacza wartość deklarowanego Limitu transakcyjnego dla tego Członka systemu obrotu pomniejszona lub powiększona o saldo zobowiązań i należności Członka systemu obrotu z tytułu zawartych Transakcji na RIF_EUA.

5. Limit transakcyjny dla Członka systemu obrotu wyznaczany jest na podstawie przekazanej do Izby przez Uczestnika Izby, pełniącego funkcję Reprezentanta Członka systemu obrotu, deklarowanej wartości Limitu transakcyjnego. Informacja ta przekazywana jest pocztą elektroniczną na adresy Działu Rozliczeń i Rozrachunku oraz Działu Zarządzania Ryzykiem. Informacja o wysokości deklarowanego Limitu transakcyjnego przekazywana jest przez Uczestnika Izby przed zakończeniem sesji w danym systemie obrotu. Zmiana Limitu transakcyjnego dla Członka systemu obrotu wymaga akceptacji IRGiT.

6. Wartość Limitu transakcyjnego danego Uczestnika Izby działającego jednocześnie na rachunek klientów oraz pełniącego funkcję Reprezentanta Członka systemu obrotu, z zastrzeżeniem ust. 7, wyznacza suma środków wniesionych na depozyt transakcyjny pomniejszona o wymaganą wartość depozytu dostawy, pomniejszona lub powiększona o saldo zobowiązań i należności z tytułu Transakcji zawartych przez Uczestnika Izby na RIF_EUA, pomniejszona lub powiększona o saldo zobowiązań i należności z tytułu Transakcji zawartych przez Uczestnika Izby oraz reprezentowanego Członka systemu obrotu na OTF_RTPM, pomniejszona o wartość deklarowanego Limitu transakcyjnego dla Członka systemu obrotu.

7. W przypadku Uczestników Izby, którzy uzyskali zgodę Zarządu IRGiT, o której mowa w § 11 ust. 4 Regulaminu IRR, wartość Limitu transakcyjnego stanowi nadwyżka środków zdeponowanych na Rachunku rozliczeniowym w BPUI ponad wymaganą wartość salda zobowiązań lub należności z tytułu rozliczeń Transakcji, którego płatność

będzie realizowana w najbliższym dniu roboczym, depozytów zabezpieczających i sumy dedykowanych limitów transakcyjnych reprezentowanych Członków systemu obrotu, zgodnie z poniższym wzorem:

$$LT = W\acute{S} - W\acute{S}DZ - LTD + BM$$

Gdzie:

LT – wartość limitu transakcyjnego,

$W\acute{S}$ – wartość środków pieniężnych na Rachunku rozliczeniowym w BPUI,

BM – wartość salda zobowiązań lub należności z tytułu rozliczeń Transakcji, którego płatność będzie realizowana w najbliższym dniu roboczym,

$W\acute{S}DZ$ – wartość wymaganych środków pieniężnych na depozyty zabezpieczające,

LTD – suma dedykowanych limitów transakcyjnych reprezentowanych Członków systemu obrotu.

Depozyty zabezpieczające

§ 16

1. Wartość depozytu zabezpieczającego naliczana jest codziennie dla każdego Uczestnika Izby.
2. Wartości depozytów zabezpieczających dla Uczestnika Izby rejestrowane są na subkontach depozytów wstępnych i depozytów uzupełniających prowadzonych w ramach Konta rozliczeniowego.
3. Jeżeli Uczestnik Izby rozlicza inne podmioty to wartość depozytu zabezpieczającego naliczana jest odrębnie dla każdego klienta tego Uczestnika oraz reprezentowanego przez Uczestnika Izby Członka systemu obrotu a także dla Pozycji własnych Uczestnika Izby.
4. W celu określenia wartości depozytów zabezpieczających Pozycje zajmowane przez danego Uczestnika Izby, jego klientów oraz reprezentowanych przez Uczestnika Izby Członków systemu obrotu dzielone są według serii kontraktów.

§ 17

1. Depozyty wstępne dla Kontraktów terminowych na Prawa Majątkowe OZE naliczane są zgodnie z poniższym wzorem :

$$Dw_{pm} = -\sum_{i=1}^{N} |LK_i - LS_i| * P_i * Kr_i$$

Gdzie:

Dw_{pm} – wartość depozytu wstępnego [zł],

LK_i – wolumen Praw Majątkowych OZE wynikający z kontraktów kupna dla i – tej serii [MWh],

LS_i – wolumen Praw Majątkowych OZE wynikający z kontraktów sprzedaży dla i – tej serii [MWh],

Kr_i – Kurs rozliczeniowy i-tej serii [zł/MWh],

i – seria kontraktu

P_i– parametr ryzyka dla i – tej serii,

N - liczba serii.

2. Ostatnim dniem naliczenia depozytu wstępnego dla danej serii jest czwarty dzień po ostatnim dniu notowania tej serii.

§ 18

1. Depozyty uzupełniające dla Kontraktów terminowych na Prawa Majątkowe OZE naliczane są zgodnie z poniższym wzorem:

$$Du_{pm} = \sum_{i=1}^{N} \left(LK_i * (Kr_i - Kk_i) + LS_i * (Ks_i - Kr_i)\right) * (1 + VAT)$$

Gdzie:

Du_{pm} – wartość depozytu uzupełniającego [zł],

LK_i – wolumen Praw Majątkowych OZE wynikający z kontraktów kupna dla i – tej serii [MWh],

LS_i – wolumen Praw Majątkowych OZE wynikający z kontraktów sprzedaży dla i – tej serii [MWh],

Kr_i – Kurs rozliczeniowy i-tej serii [zł/MWh],

Kk_i – średni ważony kurs Transakcji kupna kontraktów dla i – tej serii [zł/MWh],

Ks_i – średni ważony kurs Transakcji sprzedaży kontraktów dla i – tej serii [zł/MWh],

i – seria kontraktu,

N - liczba serii,

VAT – wartość obowiązującej stawki podstawowej podatku VAT.

2. Ostatnim dniem naliczenia depozytu uzupełniającego dla danej serii jest czwarty dzień po ostatnim dniu notowania tej serii.

§ 19

1. Uczestnik Izby, klient Uczestnika Izby lub reprezentowany przez Uczestnika Izby Członek systemu obrotu, który posiada saldo sprzedaży dla danej serii kontraktu na OTF_RTPM może zablokować Prawa Majątkowe OZE będące przedmiotem Transakcji na odpowiednim koncie w RŚP, do momentu dostawy instrumentu bazowego. W przypadku, gdy Uczestnik Izby, klient Uczestnika Izby lub reprezentowany przez Uczestnika Izby Członek systemu obrotu posiadający saldo sprzedaży dla danej serii kontraktu na OTF_RTPM, zablokował Prawa Majątkowe OZE na dedykowanym koncie w RŚP, wartość depozytu wstępnego, o którym mowa w § 17 jest obliczana wyłączenie dla wolumenu Praw Majątkowych OZE wynikającego z salda sprzedaży dla tej serii kontraktu, które nie są pokryte blokadą. Praw Majątkowych OZE zablokowanych jako zabezpieczenie salda sprzedaży nie uwzględnia się przy określaniu limitów koncentracji zabezpieczeń niepieniężnych.
2. Blokada Praw Majątkowych OZE odbywa się na podstawie dyspozycji blokady przesłanej przez Uczestnika Izby zgodnej z obowiązującym wzorem.
3. Odblokowanie praw majątkowych następuje na podstawie dyspozycji przesłanej przez Uczestnika Izby po uprzednim wniesieniu środków finansowych wymaganych przez Izbę z tytułu depozytów zabezpieczających.

§ 20

1. Jeżeli Uczestnik Izby rozlicza wyłącznie własne Transakcje, to wartość depozytu zabezpieczającego wyliczana jest według następującego wzoru:

$$Dz = min\ (Dw_{pm} + Du_{pm}; 0)$$

Gdzie:
Dz – depozyt zabezpieczający,
Dw_{pm} – wartość depozytu wstępnego [zł],
Du_{pm} – wartość depozytu uzupełniającego [zł].

2. W przypadku, gdy Uczestnik Izby rozlicza Transakcje swoich klientów lub reprezentowanych przez niego Członków systemu obrotu, to depozyt zabezpieczający liczony dla tego Uczestnika Izby jest równy sumie depozytów zabezpieczających naliczonych dla poszczególnych klientów oraz Członków systemu obrotu i depozytów zabezpieczających od Pozycji własnych Uczestnika Izby.

§ 21

1. Wymagany depozyt zabezpieczający może zostać pokryty środkami pieniężnymi oraz wniesionymi zabezpieczeniami niepieniężnymi na zasadach określonych w § 23 - § 30.

2. Aktualizacja wysokości wymaganych depozytów zabezpieczających dokonywana jest w dni robocze do godziny 17:00 i jest publikowana w Raporcie rozliczeniowym.

§ 22

1. Uczestnicy Izby mają obowiązek regulowania zobowiązań wynikających z naliczonych depozytów zabezpieczających w najbliższym dniu roboczym w procesie realizacji paczki zleceń płatniczych nr 3, o której mowa w § 53 ust. 1 lit c), pod rygorem niedopuszczenia do zawierania Transakcji na OTF_RTPM.
2. Jeżeli Uczestnik Izby nie dysponuje środkami na pokrycie swoich zobowiązań, o których mowa w ust. 1, jest on zobowiązany na wezwanie Izby do niezwłocznego zredukowania liczby swoich Pozycji na OTF_RTPM do stanu, w którym wartość zdeponowanych przez niego środków pieniężnych i możliwa uznana wartość zabezpieczeń niepieniężnych będzie wystarczająca do pokrycia jego zobowiązań.
3. Jeżeli Uczestnik Izby w terminie jednego dnia roboczego nie uzupełni wymaganych środków na pokrycie swoich zobowiązań lub nie wykona polecenia Izby, o którym mowa w ust. 2, Zarząd IRGiT ma prawo zawiesić Uczestnika Izby lub wdrożyć procedury związane z jego niewypłacalnością.

Rejestr Zabezpieczeń Niepieniężnych

§ 23

1. Izba prowadzi Rejestr Zabezpieczeń Niepieniężnych, w którym rejestrowane są zabezpieczenia niepieniężne wnoszone przez poszczególnych Uczestników Izby.
2. W Rejestrze Zabezpieczeń Niepieniężnych mogą być rejestrowane jedynie zabezpieczenia niepieniężne wnoszone na pokrycie zobowiązań Uczestników Izby z tytułu depozytów zabezpieczających.
3. Przedmiotem zabezpieczeń składanych przez Uczestników Izby w formie niepieniężnej z tytułu depozytów zabezpieczających mogą być:
   a) Prawa Majątkowe OZE
   b) uprawnienia do emisji CO2,
   c) gwarancje bankowe.

   pod warunkiem, iż przedmiot zabezpieczenia, o którym mowa w lit. a) – c) zostanie zaakceptowany przez Izbę.

4. W szczególnych przypadkach, uzasadnionych bezpieczeństwem rozliczeń, Zarząd Izby może postanowić o braku dalszego akceptowania wniesionych zabezpieczeń niepieniężnych i wezwać Uczestnika Izby do uzupełnienia środków w formie pieniężnej.

§ 24

1. Uczestnik Izby działający równocześnie na rachunek własny oraz na rachunek klientów lub Członka systemu obrotu, składając zabezpieczenie niepieniężne jest zobowiązany do:
   a) wskazania rodzaju działalności na poczet której wnoszone jest zabezpieczenie (tj. działalność na rachunek własny albo działalność na rachunek klientów lub Członka systemu obrotu),
   b) wskazania klientów lub Członka systemu obrotu, na poczet których składane jest zabezpieczenie

§ 25

1. Izba akceptuje jako zabezpieczenie niepieniężne zobowiązań z tytułu depozytów zabezpieczających Prawa Majątkowe OZE.
2. Wniesienie przez Uczestnika Izby na zabezpieczenie Praw Majątkowych OZE i ich rejestracja w Rejestrze Zabezpieczeń Niepieniężnych następują na podstawie:
   a) umowy przeniesienia na zabezpieczenie Praw Majątkowych OZE składanych na zabezpieczenie, zgodnej ze wzorem określonym przez Izbę, oraz
   b) wniosku o zablokowanie Praw Majątkowych OZE na zabezpieczenie zobowiązań z tytułu depozytów zabezpieczających, złożonego w RŚP zgodnie z umową, o której mowa w lit. a).
3. Zaliczenie na poczet wniesionych przez danego Uczestnika Izby zabezpieczeń Praw Majątkowych OZE dokonywane jest po otrzymaniu przez Izbę z RŚP informacji o liczbie zablokowanych Praw Majątkowych OZE wniesionych na zabezpieczenie oraz pod warunkami wymienionymi w ust. 2. powyżej.
4. Zaliczeniu na poczet zabezpieczeń, o którym mowa w ust. 3, podlega część wartości rynkowej Praw Majątkowych OZE ustalana w następujący sposób:

$$\boldsymbol{W_i = Lpm_i * Wr_i * (1 - WR_i)}$$

Gdzie:

$\boldsymbol{W_i}$ – wartość uznanego zabezpieczenia,

$\boldsymbol{Lpm_i}$ – liczba praw majątkowych określonego rodzaju,

$\boldsymbol{Wr_i}$ – wartość rynkowa Praw Majątkowych OZE będących przedmiotem obrotu na Rynku Praw Majątkowych prowadzonym przez TGE, wyznaczana na podstawie ostatniego indeksu dla Transakcji sesyjnych,

$\boldsymbol{WR_i}$ – wskaźnik redukcji dla danego rodzaju praw majątkowych z przedziału (0,1) podawany w komunikatach Działu Zarządzania Ryzykiem IRGiT.

5. Wartość uznanego zabezpieczenia Wi sumuje się z innymi zabezpieczeniami wniesionymi w formie niepieniężnej przez danego Uczestnika Izby
6. Wycofanie przez Uczestnika Izby Praw Majątkowych OZE z Rejestru Zabezpieczeń Niepieniężnych, następuje na podstawie wniosku złożonego do RŚP za pośrednictwem i zgodą Izby, pod warunkiem jednak, że wartość pozostałych środków zaliczonych na poczet zabezpieczenia jest równa co najmniej, odpowiednio, minimalnej lub wymaganej wartości tego zabezpieczenia, albo że Uczestnik Izby uprzednio uzupełnił to zabezpieczenie, odpowiednio, do jego wartości minimalnej lub wymaganej.
7. Do momentu wycofania o którym mowa w ust. 6, Prawa Majątkowe OZE, których wartość przestała być uwzględniana przy ustalaniu wartości zabezpieczenia złożonego przez Uczestnika Izby, pozostają przedmiotem tego zabezpieczenia i mogą zostać wykorzystane zgodnie z celami jego ustanowienia.

§ 26

1. Przedmiotem zabezpieczeń składanych przez Uczestników Izby w formie niepieniężnej mogą być Uprawnienia do emisji CO2 zdefiniowane jako:

   EUA – uprawnienia do wprowadzenia do powietrza gazów cieplarnianych w rozumieniu dyrektywy 2003/87/WE Parlamentu Europejskiego i Rady z dnia 13 października 2003 r. ustanawiającej system handlu przydziałami emisji gazów cieplarnianych we Wspólnocie, oraz zmieniającej Dyrektywę Rady 96/61/WE, zdeponowane w Rejestrze Unii (w rozumieniu Rozporządzenia Komisji UE nr 389/2013 z dnia 2 maja 2013 r. ustanawiającego rejestr Unii zgodnie z dyrektywą 2003/87/WE Parlamentu Europejskiego i Rady, decyzjami nr 280/2004/WE i nr 406/2009/WE Parlamentu Europejskiego i Rady oraz uchylającego rozporządzenia Komisji (UE) nr 920/2010 i nr 1193/2011.
2. Wniesienie przez Uczestnika Izby na zabezpieczenie Uprawnień do emisji CO2 i rejestracja w Rejestrze Zabezpieczeń Niepieniężnych następują na podstawie:
   a) umowy przeniesienia na zabezpieczenie Uprawnień do emisji CO2 składanych na zabezpieczenie, zgodnej ze wzorem określonym przez Izbę, oraz

b) zlecenia do Rejestru Unii transferu składanych na zabezpieczenie Uprawnień do emisji CO2 na rachunek wskazany przez Izbę.

3. Zaliczenie na poczet zabezpieczeń Uprawnień do emisji CO2 następuje po spełnieniu wszystkich warunków wymienionych w ust. 2 oraz pod warunkiem otrzymania przez Izbę transferu Uprawnień do emisji CO2 będących przedmiotem zabezpieczenia na rachunek Izby w Rejestrze Unii.

4. Zaliczeniu na poczet zabezpieczeń, o których mowa w ust. 1, podlega część wartości rynkowej uprawnień ustalana w następujący sposób:

$$\boldsymbol{W_{up} = Cz * I_{up} * F_{ex} * (1 - WR_{EUA})}$$

Gdzie:

$\boldsymbol{W_{up}}$– wartość zabezpieczeń wniesionych w Uprawnieniach do emisji CO2;

$\boldsymbol{Cz}$ –kurs rozliczeniowy z dnia poprzedzającego wycenę zabezpieczenia, przy czym w pierwszej kolejności wykorzystuje się kurs uprawnień do emisji EUA notowanych na rynku spot giełdy European Energy Exchange, a w przypadku gdy kurs ten nie jest dostępny to kurs rozliczeniowy dziennego kontraktu futures na uprawnienia EUA z giełdy Intercontinental Exchange (W przypadku gdy w danym dniu żaden z powyższych kursów nie jest dostępny, opisane powyżej czynności wykonuje się z uwzględnianiem kursów z dnia poprzedzającego ten dzień);

$\boldsymbol{I_{up}}$– ilość przeniesionych na rachunek Izby w Rejestrze Unii Uprawnień do emisji CO2;

$\boldsymbol{F_{ex}}$– kurs średni EUR/PLN publikowany przez Narodowy Bank Polski z danego dnia;

$\boldsymbol{WR_{EUA}}$ – wskaźnik redukcji dla zabezpieczeń wnoszonych w Uprawnieniach do emisji CO2 z przedziału (0,1) podawany w komunikatach Działu Zarządzania Ryzykiem IRGiT.

5. Wartość $\boldsymbol{W_{up}}$ sumuje się z innymi zabezpieczeniami wniesionymi w formie niepieniężnej przez danego Uczestnika Izby..

6. Wycofanie z Rejestru Zabezpieczeń Niepieniężnych i zwolnienie Uprawnień do emisji CO2 następuje na podstawie wniosku Uczestnika Izby do Izby. Wniosek jest akceptowany pod warunkiem, że wymagany depozyt zabezpieczający danego Uczestnika Izby jest pokryty przy wykorzystaniu pozostałych zabezpieczeń aktualnie wniesionych przez ten podmiot.

7. Do momentu zwolnienia Uprawnień do emisji CO2, których wartość przestała być uwzględniana przy ustalaniu wartości zabezpieczenia złożonego przez danego Uczestnika Izby, uprawnienia te pozostają przedmiotem zabezpieczenia i mogą zostać wykorzystane zgodnie z celami jego ustanowienia.

§ 27

1. W przypadkach, o których mowa w § 23 ust. 3 przedmiotem zabezpieczeń składanych przez Uczestników Izby w formie niepieniężnej oraz rejestrowanych w Rejestrze Zabezpieczeń Niepieniężnych mogą być gwarancje bankowe spełniające następujące warunki:

   a) udzielającym gwarancji może być wyłącznie bank akceptowany przez Izbę, który w szczególności nie jest powiązany kapitałowo (należący do tej samej grupy kapitałowej) z podmiotem, dla którego wystawiona jest gwarancja bankowa lub też nie jest powiązany kapitałowo z Uczestnikiem Izby prowadzącym działalność na rachunek klienta, dla którego wystawiona jest gwarancja bankowa,

   b) udzielającym gwarancji może być wyłącznie bank posiadający siedzibę lub oddział na terenie Rzeczpospolitej Polskiej albo poza granicami Rzeczpospolitej Polskiej o ile posiada on odpowiednie uzgodnienia z Bankiem Płatnikiem Izby lub Bankiem Płatnikiem Uczestnika Izby w zakresie komunikacji międzybankowej za pośrednictwem systemu SWIFT,

   c) udzielającym gwarancji może być wyłącznie bank posiadający odpowiedni stopień jakości kredytowej, określany na zasadach opisanych w ust. 2,

   d) gwarancja bankowa musi zawierać bezwarunkowe i nieodwołalne zobowiązanie banku do natychmiastowej zapłaty na pierwsze żądanie Izby kwoty do maksymalnej wysokości określonej w gwarancji,

   e) gwarancja bankowa musi być zgodna ze wzorem gwarancji bankowej akceptowanym przez Izbę,

   f) kwota świadczenia pieniężnego, na które została wystawiona gwarancja bankowa nie może być niższa niż 100 000 zł (słownie: sto tysięcy polskich złotych).

2. Przez odpowiedni stopień jakości kredytowej uznaje się wyznaczony na podstawie długoterminowej oceny ratingowej przyznawanej przez agencje ratingowe Fitch, Moody's oraz Standard&Poor's stopień jakości kredytowej, który zgodnie z poniższą tabelą jest mniejszy niż 6.

S&P	Fitch	Moody's	stopień jakości kredytowej	ocena poziomu ryzyka
AAA	AAA	Aaa	1	Akceptowalne
AA+	AA+	Aa1	1	Akceptowalne

AA	AA	Aa2	2	Akceptowalne
AA–	AA–	Aa3	2	Akceptowalne
A+	A+	A1	3	Akceptowalne
A	A	A2	3	Akceptowalne
A–	A–	A3	3	Akceptowalne
BBB+	BBB+	Baa1	4	Akceptowalne
BBB	BBB	Baa2	4	Akceptowalne
BBB–	BBB–	Baa3	4	Akceptowalne
BB+	BB+	Ba1	5	Warunkowe
BB	BB	Ba2	5	Warunkowe
BB–	BB–	Ba3	5	Warunkowe
B+	B+	B1	6	Nieakceptowalne
B	B	B2	6	Nieakceptowalne
B–	B–	B3	6	Nieakceptowalne
CCC+	CCC+	Caa1	6	Nieakceptowalne
CCC	CCC	Caa2	6	Nieakceptowalne
CCC–	CCC–	Caa3	6	Nieakceptowalne
CC	CC	Ca	6	Nieakceptowalne
C	C	Ca	6	Nieakceptowalne
RD	DDD	C	6	Nieakceptowalne

Gdzie:

a) warunkowa ocena poziomu ryzyka oznacza, że w odniesieniu do banków, które posiadają stopień jakości kredytowej na poziomie 5, łączna wartość obowiązujących gwarancji wystawionych przez dany bank dla jednego Uczestnika Izby nie może przekroczyć kwoty 13 mln zł (słownie: trzynaście milionów polskich złotych);

b) w przypadku, gdy bank posiada oceny ratingowe nadane przez różne agencje ratingowe, przyjmuje się ocenę, której przypisany jest najwyższy stopień jakości kredytowej;

c) w przypadku, gdy dany bank nie posiada żadnej oceny ratingowej jego stopień jakości kredytowej wynosi 6.

3. Przez natychmiastową zapłatę rozumie się uznanie rachunku bankowego Izby w dniu zgłoszenia żądania, zgodnie z trybem wskazanym we wzorze gwarancji bankowej obowiązującym w Izbie.

4. Uczestnik Izby jest zobowiązany do przekazania Izbie aktualnych pełnomocnictw osób udzielających gwarancji bankowych w imieniu banku oraz wszystkich niezbędnych dokumentów wymaganych przez Izbę w celu przeprowadzenia procesu oceny banku wystawcy gwarancji przez Izbę. Na żądanie Uczestnika Izby, Izba udziela informacji dotyczącej potencjalnego akceptowania banku wskazanego przez tego Uczestnika, jako wystawcy gwarancji bankowej stanowiącej przedmiot zabezpieczenia.

5. W przypadku, gdy w okresie obowiązywania gwarancji bankowej przyjętej na poczet zabezpieczenia, bank który jej udzielił przestał spełniać warunki akceptacji przez Izbę, Uczestnik Izby na wezwanie Izby zobowiązany jest do niezwłocznego, nie później niż w ciągu 14 dni roboczych, wniesienia innego zabezpieczenia akceptowanego przez Izbę.

§ 28

1. Celem złożenia zabezpieczenia w formie gwarancji bankowej, Uczestnik Izby zobowiązany jest do przekazania Izbie projektu dokumentu gwarancji bankowej. Złożenie przez Uczestnika Izby gwarancji bankowej wystawionej na zlecenie reprezentowanego przez niego klienta lub Członka systemu obrotu wymaga uprzedniego zawarcia przez ten reprezentowany podmiot z Izbą umowy poręczenia zgodnej ze wzorem określonym przez Izbę.

2. Ostateczna akceptacja gwarancji bankowej, jako zabezpieczenia składanego w formie niepieniężnej wymaga zgody IRGiT i zarejestrowania w Rejestrze Zabezpieczeń Niepieniężnych.

3. Uczestnik Izby, który złożył zabezpieczenie z tytułu depozytów zabezpieczających w formie gwarancji bankowej, jest zobowiązany, najpóźniej na 3 dni robocze przed końcem okresu obowiązywania tej gwarancji lub jeśli ostatni dzień obowiązywania gwarancji przypada w dzień wolny od pracy na 3 dni robocze przed ostatnim dniem roboczym poprzedzającym ten dzień, złożyć nowy dokument gwarancji bankowej, której okres obowiązywania rozpoczyna się najpóźniej jeden dzień po ostatnim dniu okresu obowiązywania obowiązującej gwarancji, lub aneks do obowiązującej gwarancji wydłużający okres jej obowiązywania. W przypadku niespełnienia tego warunku, 2 dni robocze przed końcem okresu obowiązywania gwarancji lub jeżeli ostatni dzień obowiązywania gwarancji przypada w dzień wolny od pracy na 2 dni robocze przed ostatnim dniem roboczym poprzedzającym ten dzień, IRGiT ma prawo do usunięcia gwarancji z Rejestru Zabezpieczeń Niepieniężnych.

4. W przypadku, gdy nowy dokument gwarancji bankowej lub aneks do obowiązującej gwarancji, o których mowa w ust. 3, wystawiony jest na niższą kwotę niż kwota gwarancji bankowej, której kończy się termin obowiązywania, IRGiT ma prawo do wpisania do Rejestru Zabezpieczeń Niepieniężnych niższej kwoty począwszy od drugiego dnia roboczego przed końcem okresu obowiązywania gwarancji lub jeżeli ostatni dzień obowiązywania gwarancji przypada w dzień wolny od pracy od drugiego dnia roboczego przed ostatnim dniem roboczym poprzedzającym ten dzień.
5. W przypadku złożenia przez Uczestnika Izby propozycji zmiany dostarczonej do IRGiT gwarancji bankowej, postanowienia § 27 stosuje się odpowiednio.
6. W przypadku, gdy Uczestnik Izby zwraca się do IRGiT z prośbą o zwrot gwarancji bankowej przed końcem okresu jej obowiązywania, IRGiT ma prawo do usunięcia wartości tej gwarancji z Rejestru Zabezpieczeń Niepieniężnych na dwa dni robocze przed datą zwrotu gwarancji.
7. W przypadku, gdy w okresie obowiązywania gwarancji bankowej przyjętej na poczet zabezpieczenia, bank który jej udzielił przestał spełniać warunki akceptacji przez Izbę, Uczestnik Izby na wezwanie Izby zobowiązany jest do niezwłocznego, nie później niż w ciągu 14 dni roboczych, wniesienia innego zabezpieczenia akceptowanego przez Izbę.

Limity koncentracji zabezpieczeń niepieniężnych

§ 29

1. Całkowitą wartość zabezpieczeń złożonych w formie niepieniężnej stanowi suma wartości zabezpieczeń wyliczonych zgodnie z algorytmem określonym w § 25 ust. 4 dla Praw Majątkowych OZE, w § 26 ust. 4 dla Uprawnień do emisji CO2 oraz wartości złożonych gwarancji bankowych.
2. Uznana całkowita wartość zabezpieczeń składanych w formie Praw Majątkowych OZE oraz Uprawnień do emisji CO2 nie może być większa niż 65% wartości wymaganych depozytów zabezpieczających danego Uczestnika Izby.
3. Uznana całkowita wartość zabezpieczeń wnoszonych w formie niepieniężnej nie może być większa niż 90% wartości wymaganych depozytów zabezpieczających danego Uczestnika Izby.

4. W przypadku, gdy w celu pokrycia zobowiązań z tytułu depozytów zabezpieczających Uczestnik Izby dokonał wniesienia zabezpieczeń niepieniężnych w więcej niż jednej z form, o których mowa w § 23 ust. 3:

   a) w pierwszej kolejności uznaje się Prawa Majątkowe OZE oraz Uprawnienia do emisji CO2,

   b) w drugiej kolejności uznaje się gwarancje bankowe.

   przy czym:

   a) wartość zabezpieczeń niepieniężnych uznana we wcześniejszej kolejności zgodnie z kolejnością określoną powyżej, pomniejsza maksymalną możliwą wartość uznania zabezpieczeń niepieniężnych uznawanych w kolejności dalszej,

   b) kolejność wnoszenia przez Uczestnika Izby zabezpieczeń niepieniężnych nie wpływa na określoną powyżej kolejność uznawania ich wartości. W przypadku wniesienia przez Uczestnika Izby zabezpieczenia niepieniężnego w kolejnej formie, uznana wartość zabezpieczeń niepieniężnych uprzednio wniesionych przez ten podmiot jest określana ponownie, zgodnie z określoną powyżej kolejnością uznawania wartości każdego z tych zabezpieczeń.

5. W przypadku Uczestników Izby prowadzących działalność zarówno na rachunek własny jak i działalność inną, niż na rachunek własny, uznaną wartość zabezpieczeń niepieniężnych określa się odrębnie dla każdego rodzaju działalności, przy czym w przypadku działalności innej niż na rachunek własny, uznana wartość zabezpieczeń niepieniężnych kalkulowana jest odrębnie dla każdego klienta oraz Członka systemu obrotu.

6. Wartość uznanych na depozyt zabezpieczający zabezpieczeń niepieniężnych w każdej z form, o których mowa w § 23 ust 3, obliczana jest zgodnie z zasadami określonymi w ust. 2 – 3 powyżej, na podstawie wzoru:

$$\boldsymbol{WUZ_i = min\,(WZ_i; DZ * PU_i - WUZ_{<n_i}; DZ - WUZ_{<n_i})}$$

   gdzie:

   $\boldsymbol{WUZ_i}$ – wartość zabezpieczeń w formie $\boldsymbol{i}$ uznanych na poczet depozytu zabezpieczającego,

   $\boldsymbol{WZ_i}$ – wartość zabezpieczeń w formie $\boldsymbol{i}$ wniesionych na poczet depozytu zabezpieczającego,

   $\boldsymbol{DZ}$ – wartość wymagana depozytu zabezpieczającego,

   $\boldsymbol{PU_i}$ – wartość procentowa określona w § 29 ust. 2 – 3, określona dla każdej formy zabezpieczeń $\boldsymbol{i}$, oznaczająca że uznana wartość zabezpieczenia w formie $\boldsymbol{i}$

nie może być większa niż $\boldsymbol{PU_i}$ wartości wymaganego depozytu zabezpieczającego,

$\boldsymbol{WUZ_{<n_i}}$ – (gdzie $\boldsymbol{n_i}$ jest znacznikiem kolejności uznawania zabezpieczeń w formie $\boldsymbol{i}$) wartość uznanych na poczet depozytów zabezpieczających zabezpieczeń niepieniężnych, które zostały uznane we wcześniejszej kolejności zgodnie z kolejnością zdefiniowaną w ust. 4.

7. Mając na uwadze bezpieczeństwo rozliczeń, Zarząd Izby może podjąć decyzję o ustanowieniu innych maksymalnych wartości uznania poszczególnych form zabezpieczeń niepieniężnych na poziomie danego Uczestnika Izby lub Izby.

§ 30

1. Dla zabezpieczeń składanych w formie Praw Majątkowych OZE oraz zabezpieczeń w formie Uprawnień do emisji CO2 Izba stosuje limity koncentracji na poziomie Uczestnika Izby oraz limit koncentracji na poziomie Izby.
2. Limit koncentracji na poziomie Uczestnika Izby oznacza maksymalny wolumen Praw Majątkowych OZE lub Uprawnień do emisji CO2, jaki może być wniesiony przez każdego Uczestnika Izby, przy uwzględnieniu zabezpieczeń wniesionych zarówno w związku z działalnością prowadzoną na rachunek własny jak i na rachunek inny niż własny.
3. Limit koncentracji na poziomie Izby oznacza maksymalny wolumen Praw Majątkowych OZE lub Uprawnień do emisji CO2, jaki może być ogółem wniesiony do IRGiT.
4. Wartość limitów koncentracji Praw Majątkowych OZE oraz Uprawnień do emisji CO2 określa poniższa tabela:

Rodzaj zabezpieczenia	**Typ limitu**	**Limit koncentracji**
Uprawnienia do emisji CO2 – EUA	Limit na poziomie Izby	50 000 000 EUA
Uprawnienia do emisji CO2 – EUA	Limit na poziomie Uczestnika Izby	15 000 000 EUA
Prawa Majątkowe OZE	Limit na poziomie Izby	3 000 000 MWh
Prawa Majątkowe OZE	Limit na poziomie Uczestnika Izby	240 000 MWh

5. Jeżeli w wyniku wniesienia zabezpieczenia w danej formie niepieniężnej, nastąpiłoby przekroczenie wartości danego limitu koncentracji, o którym mowa w ust. 4, Izba przyjmuje zabezpieczenie jedynie do wysokości wartości limitu koncentracji.

Fundusz gwarancyjny

§ 31

1. Zasady dotyczące funduszu gwarancyjnego określone zostały w Regulaminie IRR i Regulaminie FG IRR.
2. Wpłaty na fundusz gwarancyjny dokonywane są na rachunek IRGiT prowadzony w Deutsche Bank Polska S.A. o numerze: 89 1880 0009 0000 0013 0091 1002.

ROZDZIAŁ IV

Procedury związane z niewypłacalnością Uczestnika Izby

Zamykanie Pozycji

§ 32

1. W przypadku, gdy BPUI Uczestnika Izby, zgłosi zastrzeżenie zlecenia płatniczego, o którym mowa w § 49 ust. 2 dotyczące danego Uczestnika Izby, IRGiT ma prawo do natychmiastowego przystąpienia do zamykania Pozycji tego Uczestnika Izby.
2. Dla Kontraktów terminowych na Prawa Majątkowe OZE zamykanie Pozycji dokonywane jest poprzez otwarcie Pozycji przeciwstawnych do zajmowanych Pozycji w szczególności na instrumentach notowanych na OTF_RTPM lub z wykorzystaniem aukcji na potrzeby obsługi niewypłacalności, o których mowa w Rozdziale VII Regulaminu IRR.
3. W celu zabezpieczenia rozrachunków finansowych wynikających z rozliczeń Transakcji, Izba w przypadkach określonych w § 58 ust. 2 i w § 59 ust. 1 Regulaminu IRR ma prawo do regulowania zobowiązań i należności Uczestnika Izby poprzez, odpowiednio, obciążenie lub uznanie subkonta Rachunku depozytów transakcyjnych w BPI przypisanego do danego Uczestnika Izby. Izba niezwłocznie informuje Uczestnika Izby o zmianie sposobu wykonywania rozrachunku Transakcji, za których rozliczenie odpowiada dany Uczestnik Izby.

Aukcje na potrzeby obsługi niewypłacalności

§ 33

Aukcje na potrzeby obsługi niewypłacalności mogą być organizowane przez Izbę w celu zabezpieczenia rozrachunków finansowych wynikających z rozliczeń Transakcji zawartych

na OTF_RTPM danego Uczestnika Izby, w stosunku do którego Izba przystąpiła do zamykania Pozycji zgodnie z Regulaminem IRR.

§ 34

1. W przypadku podjęcia decyzji o ogłoszeniu Aukcji, Izba przekazuje wszystkim bądź określonym Uczestnikom Izby w zakresie OTF_RTPM komunikat, który informuje o planowanej Aukcji. Komunikat, o którym mowa w zdaniu poprzednim przekazywany jest pocztą elektroniczną na adresy mailowe wskazane w Liście osób upoważnionych do reprezentowania Uczestnika Izby w kontaktach z IRGiT i zawiera w szczególności następujące informacje:
   a) godziny rozpoczęcia, zakończenia oraz ogłoszenia wyników Aukcji,
   b) kolejne pakiety (portfele), na które zostały podzielone otwarte Pozycje niewypłacalnego Uczestnika rozliczającego, zawierające następujące informacje:
      i. okres dostawy pakietu,
      ii. wolumen pakietu,
      iii. rodzaj oferty (kupno bądź sprzedaż),
      iv. minimalny wolumen na jaki w ramach danego pakietu może zostać złożona oferta,
      v. maksymalny wolumen na jaki w ramach danego pakietu może zostać złożona oferta,
      vi. identyfikator pakietu.
2. W okolicznościach uzasadnionych bezpieczeństwem rozliczeń, Izba jest uprawniona do ograniczenia liczby podmiotów, do których skieruje propozycję otwarcia Pozycji. Decyzja o niedopuszczeniu podmiotu do Aukcji podejmowana jest przez Izbę na podstawie powiązań Uczestnika Izby z niewypłacalnym Uczestnikiem Izby lub na podstawie innych czynników związanych z bezpieczeństwem rozliczeń.
3. Uczestnik Izby, który otrzymał od Izby propozycję otwarcia Pozycji w Aukcji staje się uczestnikiem Aukcji. Uczestnikiem Aukcji może być wyłącznie Uczestnik Izby, który utrzymuje wpłatę do funduszu gwarancyjnego.

§ 35

1. Uczestnicy Aukcji są zobowiązani do złożenia ofert w wyznaczonym terminie przeprowadzenia Aukcji.
2. Aukcja ma niejawny tryb składania ofert.

3. Oferty powinny zostać wysłane za pośrednictwem poczty elektronicznej na adres dzr@irgit.pl zgodnie ze wzorem przekazanym przez IRGiT jako załącznik do komunikatu, o którym mowa w § 34 ust. 1. Wysłana oferta powinna zostać potwierdzona przez osobę wskazaną przez uczestnika Aukcji na Liście osób upoważnionych do reprezentowania Uczestnika rozliczającego w kontaktach z IRGiT drogą telefoniczną pod numerem + 48 22 341 98 20. Za czas złożenia oferty przyjmuje się godzinę potwierdzenia telefonicznego.
4. Oferta powinna zawierać co najmniej informacje o:
    a) identyfikatorze pakietu,
    b) wolumenie oferty,
    c) oferowanej cenie w zł/MWh,
    d) nazwie Konta ewidencyjnego na którym powinna zostać zarejestrowana Transakcja.
5. Suma wolumenu ofert złożonych w ramach danego pakietu przez uczestnika Aukcji nie może być mniejsza od minimalnego i większa od maksymalnego wolumenu ogłoszonych w komunikacie, o którym mowa w § 34 ust. 1.

§ 36

1. Oferty złożone przez uczestników Aukcji podlegają merytorycznej ocenie przez Izbę. Poprawne złożenie oferty jest tożsame ze spełnieniem warunków określonych w § 35.
2. W przypadku oferty niezgodnej z zasadami Izby, do uczestnika Aukcji wysyłany jest komunikat informujący o błędach i nieprzyjęciu tej oferty. W takim przypadku uczestnik Aukcji zobowiązany jest do ponownego przesłania oferty zgodnej z zasadami Izby.
3. Uczestnik Aukcji ma prawo ponownie złożyć ofertę do czasu zakończenia Aukcji. Ponowne przesłanie oferty na to samo Konto ewidencyjne zastępuje poprzednią ofertę.
4. Oferty złożone po zakończeniu Aukcji lub niezgodne z zasadami określonymi przez Izbę nie są brane pod uwagę przy wyznaczaniu wyników Aukcji.

§ 37

1. Po zakończeniu Aukcji, Izba ustala wyniki Aukcji przy założeniu, że kryterium wyboru oferty najbardziej atrakcyjnej jest oferowana cena i czas złożenia oferty. W przypadku uzyskania ofert z taką samą ceną, decyduje kolejność złożenia oferty.
2. Izba ma prawo do odrzucenia złożonej oferty ze względu na cenę nierynkową.

3. Wszystkie oferty w ramach danego pakietu, z zastrzeżeniem ust. 2, akceptowane są w kolejności od najbardziej atrakcyjnej aż do zrealizowania pełnego wolumenu wynikającego z danego pakietu.
4. Izba wysyła do każdego z uczestników Aukcji komunikat zawierający informację o akceptacji lub odrzuceniu złożonej oferty.

ROZDZIAŁ V

Rejestracja operacji związanych z obrotem instrumentami finansowymi

§ 38

1. Izba prowadzi odrębne Konta ewidencyjne dla poszczególnych Uczestników Izby.
2. W przypadku, gdy Uczestnik Izby prowadzi działalność na rachunek klientów lub pełni funkcję reprezentanta Członka systemu obrotu, Izba prowadzi dla tego Uczestnika Izby odrębne Konta ewidencyjne dedykowane odpowiednio każdemu z jego klientów lub Członków systemu obrotu reprezentowanych przez tego Uczestnika Izby.
3. Pozycje wynikające z zawartych Transakcji na RIF_EUA i OTF_RTPM rejestrowane są na tym samym Koncie ewidencyjnym, prowadzonym dla danego Uczestnika Izby lub, w przypadku prowadzenia działalności na rachunek klientów lub reprezentowania Członka systemu obrotu, odpowiednio na Koncie ewidencyjnym prowadzonym dla każdego z klientów lub Koncie ewidencyjnym prowadzonym dla każdego z Członków systemu obrotu reprezentowanych przez danego Uczestnika Izby.
4. Dla każdego Konta ewidencyjnego Izba tworzy przyporządkowane do niego Konto rozliczeniowe, służące do rejestrowania zobowiązań i należności wynikających z dziennych rozliczeń Pozycji oraz zobowiązań Uczestnika Izby z tytułu naliczonych depozytów zabezpieczających wynikających z otwartych Pozycji, za których rozliczenie odpowiada dany Uczestnik Izby.
5. Dla każdego Uczestnika Izby, Izba prowadzi Konto rozrachunków finansowych, z zastrzeżeniem, że w przypadku prowadzenia przez Uczestnika Izby działalności jednocześnie na rachunek własny oraz działalności na rachunek inny niż własny, Izba prowadzi dwa oddzielne Konta rozrachunków finansowych dla tych rodzajów działalności. Do Konta rozrachunków finansowych przyporządkowane jest odpowiednio Konto rozliczeniowe Uczestnika Izby działającego na rachunek własny albo wszystkie Konta rozliczeniowe dedykowane jego klientom i reprezentowanym przez niego Członkom systemu obrotu.
6. Konto rozrachunków finansowych służy do rejestrowania wartości zobowiązań i należności Uczestnika Izby, na podstawie których Izba przygotowuje zlecenia płatnicze przekazywane do Banku Rozliczeniowego w celu rozrachunku finansowego rozliczanych przez Izbę Transakcji. Konto rozrachunków finansowych przyporządkowane jest do odpowiedniego Rachunku rozliczeniowego Uczestnika Izby

w Banku Płatniku, za pośrednictwem którego Uczestnik ten reguluje swoje zobowiązania wobec Izby.

7. Dla każdego Uczestnika Izby, Izba prowadzi Konto zabezpieczeń osobno dla każdego rodzaju działalności. W przypadku reprezentowania przez Uczestnika Izby więcej niż jednego Członka systemu obrotu, prowadzone są dodatkowo oddzielne Konta zabezpieczeń dedykowane każdemu z reprezentowanych Członków systemu obrotu.

8. Konto zabezpieczeń służy do rejestrowania łącznej wartości zabezpieczeń wniesionych przez Uczestnika Izby w środkach pieniężnych, jak również wniesionych w innych formach zabezpieczeń niepieniężnych uznanych przez Izbę i zarejestrowanych w Rejestrze Zabezpieczeń Niepieniężnych.

ROZDZIAŁ VI

Sposób i tryb rozliczania Transakcji

Postanowienia ogólne

§ 39

1. Rozliczenie Transakcji zawieranych w systemie obrotu nie polega na wstąpieniu Izby w prawa i obowiązki stron tych Transakcji. W procesie rozliczeń Izba staje się stroną rozliczeń na potrzeby prowadzonej obsługi finansowej zawartych Transakcji.
2. Naliczenie i rozliczenie podatku VAT następuje zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa.

§ 40

1. Uczestnik Izby posiada co najmniej jedno Konto rozliczeniowe w Systemie rozliczeniowym, na którym prowadzone są rozliczenia Transakcji zawartych na RIF_EUA i OTF_RTPM.
2. W trakcie rozliczenia następuje kompensata pomiędzy należnościami i zobowiązaniami poszczególnych Uczestników Izby, wynikającymi z zawartych Transakcji, z zastrzeżeniem ust. 3 i 4.
3. W przypadku, gdy Uczestnik Izby prowadzi jednocześnie działalność na rachunek własny oraz działalność inną niż na rachunek własny, Izba prowadzi rozliczenia Transakcji osobno dla tych rodzajów działalności. Izba nie dokonuje kompensaty pomiędzy należnościami i zobowiązaniami Uczestnika Izby wynikającymi z wykonywanej przez niego działalności na rachunek własny oraz działalności na rachunek inny niż własny.
4. Saldo zobowiązań i należności wynikających z Transakcji, których rozrachunek finansowy zgodnie z obowiązującymi przepisami objęty jest mechanizmem podzielonej płatności, nie jest kompensowane z saldem zobowiązań i należności wynikających z Transakcji, których rozrachunek finansowy nie jest objęty tym mechanizmem.

§ 41

1. Proces rozliczeń rozpoczyna się po otrzymaniu przez Izbę od Giełdy danych wszystkich Transakcji zawartych w systemie obrotu i po potwierdzeniu przez Giełdę ostateczności tych danych. Z chwilą potwierdzenia Transakcji przez Giełdę, stają się one nieodwołalne dla systemu obrotu i podmiotów trzecich.

2. Po zakończeniu rozliczeń (do godziny 18:30) Izba udostępnia Raport rozliczeniowy w Systemie rozliczeniowym. W sytuacjach wyjątkowych, godziny udostępnienia Raportu rozliczeniowego mogą ulec zmianie.

§ 42

1. Uczestnik Izby zobowiązany jest wskazać Izbie Rachunek rozliczeniowy w BPUI z zastrzeżeniem § 5 ust. 3. W przypadku, gdy Uczestnik Izby prowadzi jednocześnie działalność na rachunek własny oraz działalność inną niż na rachunek własny, zobowiązany jest on wskazać Izbie dwa odrębne Rachunki rozliczeniowe dedykowane dla tych rodzajów działalności.
2. Uczestnik Izby zobowiązany jest do udzielenia BPUI pełnomocnictwa do składania dyspozycji w zakresie dokonania przelewu środków z Rachunku rozliczeniowego Uczestnika Izby na Rachunek techniczny w danym BPUI w wysokości wskazanej przez Izbę w Raporcie rozliczeniowym.

Zasady ustalania wysokości należności i zobowiązań z tytułu realizacji Transakcji zawartych na OTF_RTPM

§ 43

1. Izba dokonuje rozliczeń Transakcji zawartych na OTF_RTPM na poszczególnych Kontach rozliczeniowych Uczestnika Izby, w ostatni dzień roboczy poprzedzający określony przez Giełdę termin wykonania kontraktu.
2. Z zastrzeżeniem § 40 ust. 3, suma sald rozliczeń poszczególnych Kont rozliczeniowych, za których rozliczenie odpowiada dany Uczestnik Izby, jest określana jako saldo wartości Transakcji sprzedaży i kupna tej samej serii kontraktów zawartych na OTF_RTPM, podlegającej rozliczeniu w Dniu N. Rozliczenie podatku VAT następuje zgodnie z obowiązującymi przepisami.
3. Dla Podmiotów zagranicznych, o ile nic innego nie wynika z obowiązujących przepisów prawa, saldo rozliczeń nie jest powiększane o podatek VAT.
4. Wartość Transakcji zawartych na OTF_RTPM obliczana jest jako iloczyn wolumenu kontraktów, nominału Instrumentu finansowego liczonego w GWh oraz kursu Transakcji wyrażonego jako PLN/MWh pomnożony przez 1000.

Zasady ustalania wysokości należności i zobowiązań z tytułu Transakcji zawartych na RIF_EUA

§ 44

1. W każdym Dniu obrotu po zarejestrowaniu Pozycji z Transakcji rozliczanych przez danego Uczestnika Izby, Izba na poszczególnych Kontach rozliczeniowych Uczestnika Izby oraz odpowiednio jego klientów i reprezentowanych przez niego Członków systemu obrotu, dokonuje rozliczeń Transakcji zawartych w Dniu obrotu na RIF_EUA.
2. Z zastrzeżeniem § 40 ust. 3, suma sald rozliczeń poszczególnych Kont rozliczeniowych, za których rozliczenie odpowiada dany Uczestnik Izby, jest określana jako saldo wartości Transakcji sprzedaży i kupna zawartych na RIF_EUA w Dniu obrotu. Rozliczenie podatku VAT następuje zgodnie z obowiązującymi przepisami.
3. Dla Podmiotów zagranicznych, o ile nic innego nie wynika z obowiązujących przepisów prawa, saldo rozliczeń nie jest powiększane o podatek VAT.
4. Wartość Transakcji zawartych na RIF_EUA w Dniu obrotu obliczana jest jako iloczyn wolumenu Transakcji liczonego w tonach (Mg) oraz kursu Transakcji wyrażonego jako PLN/Mg.

ROZDZIAŁ VII

Sposób i tryb rozrachunku transakcji

§ 45

1. Funkcję Banku Płatnika Izby dla rozrachunków pieniężnych Transakcji oraz aktualizacji depozytów zabezpieczających pełni Deutsche Bank Polska S.A.
2. Rozrachunek pieniężny Transakcji zawartych na RIF_EUA i OTF_RTPM oraz aktualizacja depozytów zabezpieczających dla wszystkich Uczestników Izby, Izba prowadzi za pośrednictwem BPI oraz wszystkich BPUI.
3. W celu zapewnienia bezpiecznego i sprawnego przebiegu rozrachunków pieniężnych Transakcji oraz aktualizacji depozytów zabezpieczających Izba współpracuje z BPI oraz wszystkimi BPUI zgodnie z Harmonogramem.

Zasady przekazywania informacji pomiędzy Izbą, BPI oraz BPUI

§ 46

1. W każdy dzień roboczy, w trakcie rozliczeń, Izba przygotowuje dane do rozrachunku pieniężnego i aktualizacji depozytów zabezpieczających, wykonywanych za pośrednictwem Banku Płatnika Izby we współpracy ze wszystkimi BPUI. Dane mają formę Raportów kontrolnych, przekazywanych do poszczególnych BPUI w dniu ich sporządzenia, do godziny 17:30. Raporty kontrolne stanowią podstawę rozrachunku realizowanego przez Izbę za pośrednictwem BPI i BPUI.
2. Jeżeli dzień, w którym przeprowadzane są rozliczenia jest dniem wolnym od pracy, Raporty kontrolne przekazywane są w pierwszy następujący po tym dniu dzień roboczy.

§ 47

1. Do Raportów kontrolnych, sporządzanych w roboczym Dniu N, wliczane są zobowiązania i należności wszystkich Uczestników Izby, wynikające z:
    a) aktualizacji depozytów zabezpieczających dla Transakcji zawartych na OTF_RTPM,
    b) Transakcji zawartych na RIF_EUA w Dniu N, oraz
    c) Transakcji zawartych na OTF_RTPM z dostawą na określony przez Giełdę termin wykonania kontraktu.

2. Raporty kontrolne mogą zawierać nieskompensowane salda płatności na dany dzień jeżeli wynikają one jednocześnie z Transakcji, objętych mechanizmem podzielonej płatności oraz nie objętych takim mechanizmem.

3. Raporty kontrolne, jeżeli wymaga tego bezpieczeństwo rozliczeń, mogą zostać rozszerzone przez Izbę o wymagane zobowiązania bądź należności Uczestników Izby wobec Izby lub Giełdy wynikające z ich uczestnictwa w Izbie lub systemie obrotu.

4. Raporty kontrolne dla poszczególnych BPUI stanowią potwierdzenie informacji uwzględnionych w Raporcie rozliczeniowym.

5. W pierwszym dniu roboczym po dniu przekazania Raportów kontrolnych, BPUI wykonują operacje zgodnie z Harmonogramem oraz dyspozycjami zawartymi w paczkach zleceń zrealizowanych przy współpracy z BPI.

§ 48

1. Podstawą wymiany informacji pomiędzy BPI a BPUI są następujące Komunikaty SWIFT:

   a) SWIFT MT101 – wysyłany przez BPI, zawierający wszystkie zlecenia płatnicze do zrealizowania przez BPUI;

   b) SWIFT MT942 – wysyłany przez BPUI, zawierający informacje o wszystkich operacjach wykonywanych na Rachunku technicznym, do momentu jego wygenerowania;

   c) SWIFT MT940 – wysyłany przez BPUI, zawierający informacje o wszystkich operacjach wykonanych na Rachunku technicznym.

2. BPUI realizuje dyspozycje płatnicze otrzymane od BPI w formie Komunikatów SWIFT MT101. Dyspozycje te są zgodne z Raportami kontrolnymi.

§ 49

1. BPUI ma prawo zastrzec wykonanie zlecenia płatniczego obciążającego Rachunek rozliczeniowy wybranego Uczestnika Izby, na zasadach i w sposób określony w umowie BPUI z IRGiT.

2. Zastrzeżenie płatności dla rozrachunku pieniężnego Transakcji, o którym mowa w § 53 ust. 1 lit a), może nastąpić tylko w przypadku, gdy dodatkowe zabezpieczenia płynności, o których mowa w § 53 ust. 3 nie wystarczają na pokrycie zobowiązań Uczestnika Izby.

3. Zastrzeżenie płatności dla aktualizacji depozytów zabezpieczających, o których mowa w § 53 ust. 1 lit c) może nastąpić w przypadku, gdy Uczestnik Izby nie zapewnił odpowiedniej ilości środków na swoim Rachunku rozliczeniowym.

4. W wypadku zastrzeżenia płatności przez BPUI, wartości przelewu pomiędzy Rachunkiem technicznym i Rachunkiem rozliczeniowym w Raporcie kontrolnym wysłanym przez Izbę do BPUI, a rzeczywistą kwotą dyspozycji wysyłaną przez BPI za pomocą Komunikatu SWIFT MT101, mogą być różne. W takim wypadku Izba wysyła do BPUI, który zastrzegł płatność korektę Raportu kontrolnego.

5. W wypadku wystąpienia zastrzeżenia płatności dla rozrachunku pieniężnego Transakcji giełdowych, o którym mowa w § 49 ust. 2 Izba w pierwszej kolejności korzysta ze środków pieniężnych zgromadzonych przez Uczestnika Izby na Rachunku depozytów transakcyjnych. W przypadku, gdy środki pieniężne Uczestnika Izby zdeponowane na Rachunku depozytów transakcyjnych podzielone są na Limit transakcyjny Uczestnika Izby oraz dedykowany limit Członka systemu obrotu, w pierwszej kolejności Izba pokrywa zobowiązania Uczestnika Izby środkami pieniężnymi stanowiącymi Limit transakcyjny Uczestnika Izby, jednocześnie pomniejszając ten limit o kwotę zastrzeżenia płatności. W przypadku, gdy kwota zastrzeżenia płatności jest wyższa niż wysokość Limitu transakcyjnego Uczestnika Izby, Izba w następnej kolejności wykorzystuje środki pieniężne stanowiące dedykowany limit Członka systemu obrotu w kwocie wymaganej do pokrycia zastrzeżonej płatności. Jeżeli kwota zastrzeżonej płatności jest wyższa niż suma wykorzystywanych na Limity transakcyjne środków pieniężnych zdeponowanych przez Uczestnika Izby na Rachunku depozytów transakcyjnych, Izba pokrywa brakującą kwotę zastrzeżenia płatności środkami pieniężnymi tego Uczestnika Izby, stanowiącymi depozyt dostawy.

6. W przypadku wykorzystania środków stanowiących depozyt dostawy, o którym mowa w § 11, do pokrycia zastrzeżonego zlecenia płatniczego, o którym mowa w § 49 ust. 2, Uczestnik Izby zobowiązany jest do uzupełnienia wartości depozytu dostawy do wymaganego poziomu nie później niż do godz. 16:00 w dniu wystąpienia zastrzeżenia. W wypadku, gdy wpłata odtworzeniowa nie zostanie wniesiona lub nie może być pokryta poprzez pomniejszenie Limitu transakcyjnego Uczestnika Izby lub dedykowanego limitu Członka systemu obrotu, Izba może podjąć działania, o których mowa w § 59 Regulaminu.

7. W przypadku, gdy wszystkie środki na subkoncie Rachunku depozytów transakcyjnych są niewystarczające do pokrycia zastrzeżonego zlecenia płatniczego danego Uczestnika Izby, IRGiT do przeprowadzenia rozrachunku wykorzystuje środki pieniężne

zgromadzone na subkoncie Rachunku depozytów zabezpieczających tego Uczestnika Izby.

8. W dalszej kolejności, Izba wzywa Uczestnika Izby do zwrotu wykorzystanych środków o których mowa w ust. 7 oraz uzupełnienia depozytów zabezpieczających, depozytu dostawy oraz minimalnej wpłaty na depozyty transakcyjne do wymaganych wartości. Dodatkowo, gdy wykorzystane zostały środki, o których mowa w ust. 7, Uczestnik Izby zobowiązany jest zwrócić kwotę naliczonych odsetek lub opłat bankowych powstałych z tego tytułu.

9. W przypadku, w którym Uczestnik Izby w wyznaczonym przez Izbę terminie nie dokona zwrotu wykorzystanych środków o których mowa w ust. 8 oraz uzupełnienia depozytów zabezpieczających, depozytu dostawy oraz minimalnej wpłaty na depozyty transakcyjne do wymaganych wartości, Izba może podjąć działania, o których mowa w § 59 Regulaminu.

§ 50

1. Po wykonaniu każdej z paczek zleceń płatniczych, o których mowa w § 53, każdy BPUI wysyła Komunikat SWIFT MT942 dla Rachunku technicznego zgodnie z Harmonogramem.

2. Po zakończeniu procesu rozrachunku, BPUI wysyła Komunikat SWIFT MT940 dla Rachunku technicznego zgodnie z Harmonogramem.

3. BPUI, który złożył pisemne zobowiązanie, do wysyłania Komunikatów SWIFT MT942 oraz MT940 z Rachunku rozliczeniowego Uczestnika Izby działającego na rachunek inny niż własny (który uzyskał zgodę Zarządu IRGiT, o której mowa w § 11 ust. 4 Regulaminu IRR), wykonuje operacje zgodnie z Harmonogramem.

Obsługa Uczestników rozliczających w ramach rozrachunku pieniężnego

§ 51

1. Do obsługi finansowej Uczestnika Izby dedykowane są następujące rachunki bankowe:

   a) Subkonto Rachunku depozytów transakcyjnych w Banku Płatniku Izby;

   b) Rachunek rozliczeniowy w BPUI;

   c) Subkonto Rachunku depozytów zabezpieczających w BPI, jeśli dany Uczestnik Izby jest dopuszczony do działania na OTF_RTPM.

2. Rachunkiem Uczestnika Izby uznawanym lub obciążanym z tytułu rozliczeń Transakcji jest Rachunek rozliczeniowy. Rachunek rozliczeniowy służy także do regulacji zobowiązań lub należności z tytułu aktualizacji wymaganych depozytów zabezpieczających dla Transakcji zawartych na OTF_RTPM.

3. Na subkontach Rachunku depozytów transakcyjnych znajdują się środki stanowiące depozyt dostawy (w przypadku działalności na OTF_RTPM) oraz środki pieniężne stanowiące podstawę wyznaczania Limitów transakcyjnych Uczestników Izby (w przypadku działalności na RIF_EUA).

4. Na subkontach Rachunku depozytów zabezpieczających znajdują się środki pieniężne stanowiące pokrycie depozytów zabezpieczających dla Transakcji zawartych na OTF_RTPM wymaganych od Uczestników Izby. Wpłaty i wypłaty z subkonta Rachunku depozytów zabezpieczających są wykonywane automatycznie przez Izbę.

5. W celu wykonywania rozrachunku Uczestników Izby w BPUI, IRGiT posiada Rachunek techniczny w każdym BPUI oraz Rachunek rozliczeniowy w BPI.

§ 52

1. W wypadku, gdy z tytułu rozliczeń Transakcji oraz z tytułu aktualizacji depozytów zabezpieczających Uczestnik Izby posiada:

   a) saldo zobowiązań - wtedy rachunkiem obciążanym jest Rachunek rozliczeniowy, zaś uznawanym Rachunek techniczny;

   b) saldo należności - wtedy rachunkiem obciążanym jest Rachunek techniczny, zaś uznawanym Rachunek rozliczeniowy.

2. Transfery międzybankowe wykonywane są jako salda zobowiązań i należności wszystkich Uczestników Izby w BPUI, za pośrednictwem Rachunku rozliczeniowego Izby w BPI.

§ 53

1. Dyspozycje płatnicze zgodne z Raportami kontrolnymi przekazywane są do realizacji przez BPUI w podziale na cztery paczki zleceń:

   1) Paczka zleceń płatniczych numer 1 – dotyczy rozrachunku Transakcji zawartych w systemie obrotu i zawiera:

      i) zlecenia przelewów obciążających Rachunki rozliczeniowe w BPUI dla Uczestników Izby, posiadających saldo zobowiązań z tytułu zawartych Transakcji, a uznających Rachunki techniczne Izby w poszczególnych BPUI;

ii) zlecenia przelewów, w mechanizmie podzielonej płatności, obciążających Rachunki rozliczeniowe w BPUI dla Uczestników Izby posiadających saldo zobowiązań z tytułu zawartych Transakcji oraz zlecenia transferów międzybankowych uznających Rachunek rozliczeniowy Izby w BPI z tytułu tych zobowiązań.

2) Paczka zleceń płatniczych numer 2 – dotyczy rozrachunku Transakcji zawartych w systemie obrotu i zawiera:

i) zlecenia przelewów uznających Rachunki rozliczeniowe w BPUI dla Uczestników Izby, posiadających saldo należności z tytułu zawartych Transakcji oraz zlecenia transferów międzybankowych za pośrednictwem Rachunków technicznych Izby w BPUI i Rachunku rozliczeniowego w BPI;

ii) zlecenia przelewów, w mechanizmie podzielonej płatności, uznających Rachunki rozliczeniowe w BPUI dla Uczestników Izby posiadających saldo należności z tytułu zawartych Transakcji oraz zlecenia transferów międzybankowych obciążających Rachunek rozliczeniowy Izby w BPI z tytułu tych należności.

3) Paczka zleceń płatniczych numer 3 – dotyczy aktualizacji depozytów zabezpieczających dla Transakcji zawartych na OTF_RTPM i zawiera zlecenia przelewów obciążających Rachunki rozliczeniowe w BPUI dla Uczestników Izby, posiadających saldo zobowiązań, a uznających Rachunki techniczne Izby w poszczególnych BPUI oraz obciążających subkonta Rachunku depozytów zabezpieczających dla Uczestników Izby, posiadających saldo należności, a uznających Rachunek rozliczeniowy Izby w BPI;

4) Paczka zleceń płatniczych numer 4 – dotyczy aktualizacji depozytów zabezpieczających dla Transakcji zawartych na OTF_RTPM i zawiera zlecenia przelewów uznających Rachunki rozliczeniowe w BPUI dla Uczestników Izby, posiadających saldo należności oraz uznających subkonta Rachunku depozytów zabezpieczających dla Uczestników Izby, posiadających saldo zobowiązań, a także zlecenia transferów międzybankowych za pośrednictwem Rachunków technicznych Izby w BPUI i Rachunku rozliczeniowego w BPI

2. IRGiT przekazuje do realizacji dyspozycje płatnicze, o których mowa w ust. 1 zgodnie z Harmonogramem.

3. Uczestnicy Izby, przy współpracy z wybranymi przez siebie BPUI, zobowiązani są do utrzymywania i zabezpieczania odpowiedniej płynności finansowej na Rachunkach

rozliczeniowych, w sposób umożliwiający realizację zleceń płatniczych, o których mowa w ust. 1, zgodnie z Harmonogramem.

Rozrachunek fizyczny Praw Majątkowych

§ 54

1. W dniu roboczym następującym po dniu sporządzenia Raportów kontrolnych, po zakończeniu sesji w systemie obrotu, Izba przekazuje do RŚP informację o saldach zobowiązań i należności poszczególnych Uczestników Izby dla danego dnia dostawy wyrażone w Prawach Majątkowych OZE.
2. Realizacja Transakcji zawartych na OTF_RTPM następuje poprzez zmianę stanu posiadania poszczególnych Praw Majątkowych OZE na Kontach ewidencyjnych Uczestników Izby w RŚP w określonym przez Giełdę terminie wykonania.
3. W przypadku zawarcia Transakcji przez Uczestnika Izby na rachunek klienta lub przez Członka systemu obrotu reprezentowanego przez Uczestnika Izby, proces przeksięgowania Praw Majątkowych OZE jest dokonywany z wykorzystaniem odpowiednio Konta ewidencyjnego klienta lub Członka systemu obrotu prowadzonego w RŚP.

Działania Izby w przypadku braku Praw Majątkowych OZE na koncie sprzedającego na OTF_RTPM w dniu wymagalności

§ 55

1. Dniem wymagalności Praw Majątkowych OZE wynikających z salda Pozycji w danej serii Kontraktów terminowych na Prawa Majątkowe OZE zawartych na OTF_RTPM jest trzeci czwartek miesiąca wykonania tej serii kontraktów.
2. W przypadku konieczności zawieszenia rozliczenia przez Izbę Transakcji z powodu braku dostatecznej ilości Praw Majątkowych OZE na koncie w RŚP należącym do Uczestnika Izby, jego klienta lub reprezentowanego Członka systemu obrotu, IRGiT zobowiązuje się dostarczyć odpowiednią ilość Praw Majątkowych OZE Uczestnikowi Izby, któremu należne są Prawa Majątkowe OZE, wykorzystując w tym celu środki wniesione na poczet depozytu dostawy Uczestnika Izby, który nie dostarczył Praw Majątkowych OZE.

3. W przypadku braku możliwości uzyskania przez Izbę Praw Majątkowych OZE w celu opisanym w ust. 2, Izba może zawiesić rozrachunek części lub całości Transakcji, na które miały być przeznaczone te Prawa Majątkowe OZE.

4. Naruszenie obowiązku zapewnienia przez Uczestnika Izby, który odpowiada za rozliczenie Transakcji sprzedaży Praw Majątkowych OZE odpowiedniej ilości Praw Majątkowych OZE odpowiednio na jego koncie ewidencyjnym w RŚP, jego klienta lub reprezentowanego Członka systemu obrotu w dniu wymagalności stanowi podstawę do nałożenia przez Zarząd IRGiT kary określonej w Regulaminie IRR.

Rozrachunek fizyczny i dostawa Uprawnień do emisji

§ 56

1. Każdy Uczestnik Izby dopuszczony do uczestnictwa w RIF_EUA zobowiązany jest do posiadania rachunku w Rejestrze Unii oraz odpowiedniego jego skonfigurowania, poprzez dodanie rachunku Izby w Rejestrze Unii do listy rachunków zaufanych.

2. Uczestnik Izby zobowiązany jest poinformować Izbę o numerze swojego rachunku w Rejestrze Unii w celu umożliwienia Izbie dodania rachunku Uczestnika Izby do listy rachunków zaufanych. W przypadku, gdy Członek systemu obrotu reprezentowany przez Uczestnika Izby w zakresie obsługi Transakcji zawartych na RIF_EUA zamierza korzystać z własnego rachunku w Rejestrze Unii, Uczestnik Izby zobowiązany jest także poinformować Izbę o numerze rachunku prowadzonego w Rejestrze Unii przez reprezentowanego przez niego Członka systemu obrotu.

3. Przeniesienie Uprawnień do emisji CO2 w Rejestrze Unii pomiędzy rachunkiem Izby a rachunkiem Uczestnika Izby lub rachunkiem reprezentowanego przez Uczestnika Izby Członka systemu obrotu możliwy jest w przypadku wzajemnego dodania rachunków do listy rachunków zaufanych.

4. W przypadku zmiany numeru rachunku, o którym mowa w ust. 2, Uczestnik Izby jest zobowiązany do przekazywania aktualnych danych Izbie w celu dodania przez Izbę nowego rachunku do listy rachunków zaufanych. Dodatkowo Uczestnik Izby lub reprezentowany przez Uczestnika Izby Członek systemu obrotu zobowiązany jest powtórzyć czynności związane z dodaniem rachunku Izby w Rejestrze Unii do listy rachunków zaufanych.

§ 57

1. Uczestnik Izby lub Członek systemu obrotu korzystający z własnego rachunku w Rejestrze Unii, zamierzający dokonać Transakcji sprzedaży Uprawnień do emisji CO2

musi uprzednio dokonać przeniesienia Uprawnień do emisji CO2 ze wskazanego rachunku w Rejestrze Unii na rachunek Izby w tymże rejestrze lub, na skutek zawarcia Transakcji kupna Uprawnień do emisji CO2 na sesjach poprzedzających bieżący dzień obrotu, stać się właścicielem Uprawnień do emisji CO2 wniesionych na rachunek Izby w Rejestrze Unii przez innego Uczestnika Izby.

2. Przedmiotem zlecenia sprzedaży mogą być wyłącznie Uprawnienia do emisji CO2, które znajdują się na rachunku Izby w Rejestrze Unii.

3. Ilość Uprawnień do emisji CO2 wniesionych przez Uczestników Izby oraz przez reprezentowanych przez Uczestników Izby Członków systemu obrotu na rachunek Izby w Rejestrze Unii zapisywana jest na osobnych rachunkach Uprawnień do emisji CO2 prowadzonych przez Izbę dla każdego Uczestnika Izby lub Członka systemu obrotu.

4. Saldo na rachunkach Uprawnień do emisji prowadzonych przez Izbę aktualizowane jest przez Izbę do godziny 16:00 w dniu roboczym, poprzedzającym sesję na RIF_EUA odbywającą się w następnym dniu roboczym. Ilość Uprawnień do emisji CO2 na rachunku prowadzonym dla danego Uczestnika Izby lub Członka systemu obrotu odzwierciedla aktualny stan posiadania Uprawnień do emisji CO2 oraz odzwierciedla wartość zabezpieczenia na najbliższą sesję w ramach RIF_EUA.

§ 58

1. Izba dokonuje rozrachunku Transakcji w dniu ich zawarcia, do godziny 16:00, odpowiednio obciążając lub uznając rachunek Uprawnień do emisji CO2 prowadzony przez Izbę dla każdego Uczestnika Izby lub Członka systemu obrotu będącego stroną Transakcji.

2. Dostawa Uprawnień do emisji CO2 odbywa się poprzez obciążenie rachunku Izby w Rejestrze Unii oraz uznanie rachunku Uczestnika Izby lub reprezentowanego przez Uczestnika Izby Członka systemu obrotu korzystającego z własnego rachunku prowadzonego w tymże rejestrze, na podstawie zaakceptowanego przez Izbę wniosku o przeniesienie Uprawnień do emisji CO2, dostarczonego przez Uczestnika Izby drogą poczty elektronicznej na wskazany przez Izbę adres.

3. Akceptacja wniosku, o którym mowa w ust. 2, następuje w przypadku, gdy wolumen przedstawiony we wniosku nie przekracza liczby Uprawnień do emisji CO2 znajdujących się na rachunku Uprawnień do emisji CO2 prowadzonym przez Izbę dla danego Uczestnika Izby lub Członka systemu obrotu.

4. Jeżeli wniosek, o którym mowa w ust. 2 wpłynął do Izby do godziny 14:30 w Dniu obrotu na RIF_EUA, zlecenie przeniesienia Uprawnień do emisji CO2 jest wykonywane przez Izbę w tym samym dniu do godziny 16:00.

ROZDZIAŁ VIII

Inne operacje

Transfer Pozycji

§ 59

1. Transfer Pozycji polega na przeniesieniu zapisów wyrażających stany posiadania Pozycji z Konta ewidencyjnego prowadzonego dla Uczestnika Izby na inne Konto ewidencyjne prowadzone dla innego podmiotu. Transfer Pozycji odbywa się poprzez zmianę Konta ewidencyjnego przypisanego wszystkim Transakcjom, które składają się na Pozycję wskazaną do transferu.
2. Transfer wykonywany jest przez Izbę, na podstawie pisemnego wniosku Uczestnika Izby, na którego kontach zarejestrowane są te Pozycje oraz zaakceptowanego przez Uczestnika Izby, który przyjmuje status Uczestnika rozliczającego w zakresie tych Pozycji. Wzór wniosku, o którym mowa w zdaniu poprzednim określony jest przez Izbę.
3. Izba może zażądać od Uczestnika Izby przedstawienia w określonym terminie, odpowiednich wyjaśnień i dokumentów potwierdzających zajście określonego zdarzenia lub dokonanie czynności uzasadniających dokonanie transferu.
4. Wniosek o transfer należy złożyć nie później niż 10 dni roboczych przed planowaną datą transferu. W uzasadnionych przypadkach Izba może zezwolić na złożenie wniosku w innym niż wskazany w zdaniu poprzednim terminie, pod warunkiem zachowania bezpieczeństwa rozliczeń.
5. W terminie 5 dni roboczych od dnia wpłynięcia kompletnego wniosku o transfer, Izba podejmuje decyzję w sprawie wykonania transferu. Izba może odmówić wykonania transferu w przypadkach określonych w Regulaminie IRR.
6. W przypadku wyrażenia przez Izbę zgody na transfer Pozycji, jest on wykonywany w ostatnim tygodniu miesiąca, w dniu wyznaczonym przez Izbę, po przeprowadzeniu procesu rozliczeń. W uzasadnionych przypadkach Izba może wyznaczyć w danym miesiącu inny termin wykonywania transferu Pozycji, niż termin, o którym mowa w zdaniu poprzednim.
7. W przypadku wyrażenia przez Izbę zgody na transfer Pozycji, Uczestnik Izby, który w wyniku transferu przyjmuje status Uczestnika rozliczającego w zakresie transferowanych Pozycji, zobowiązany jest zapewnić w terminie określonym przez Izbę odpowiednią wartość zabezpieczeń w zakresie tych Pozycji. Izba w dniu roboczym poprzedzającym dzień wykonania transferu przekazuje Uczestnikowi Izby informację

o wymaganym zabezpieczeniu w zakresie transferowanych pozycji, wskazując jednocześnie termin do uzupełnienia wymaganych zabezpieczeń.

8. Wniosek o wykonanie transferu może zostać odwołany nie później niż na dwa dni przed dniem wykonania transferu, do godziny 15:00. Wycofanie wniosku, o którym mowa w zdaniu poprzednim wymaga formy pisemnej.