



**Szczegółowe zasady rozliczeń
Rynku Instrumentów
Finansowych prowadzonego
przez TGE S.A.**

Spis treści

SPIS TREŚCI	2
DEFINICJE	3
CZĘŚĆ I - EWIDENCJA	5
1. ELEMENTY SYSTEMU EWIDENCJI.	5
CZĘŚĆ II - ZABEZPIECZENIE ROZLICZENIA	6
2. SYSTEM GWARANTOWANIA ROZLICZEŃ TRANSAKCJI.	6
3. DEPOZYTY ZABEZPIECZAJĄCE.	6
4. DEPOZYT TRANSAKCYJNY.	8
5. LIMITY TRANSAKCYJNE.	8
6. FUNDUSZ GWARANCYJNY.	8
CZĘŚĆ III - ROZLICZENIE	9
7. POSTANOWIENIA OGÓLNE.	9
8. RÓWNANIE DO RYNKU (MARK-TO MARKET).	9
9. OSTATECZNE ROZLICZENIE OTWARTYCH POZYCJI.	11
10. PODZIAŁ POZYCJI KONTRAKTÓW TERMINOWYCH Z RIF (KASKADOWANIE).	12
11. ZASADY POSTĘPOWANIA W PRZYPADKU BRAKU UREGULOWANIA ZOBOWIĄZAŃ.	12
CZĘŚĆ IV - ROZRACHUNEK	14
12. ZASADY PRZEKAZYWANIA INFORMACJI POMIĘDZY IZBĄ, BPI ORAZ BPUI.	14
13. OBSŁUGA ROZLICZAJĄCYCH UCZESTNIKÓW IZBY W RAMACH ROZRACHUNKU.	15
CZĘŚĆ V – RAPORTOWANIE TRANSAKCJI	16
14. RAPORTOWANIE TRANSAKCJI DO REPOZYTORIUM.	16
CZĘŚĆ VI - INNE OPERACJE	17
15. TRANSFER POZYCJI.	17
CZĘŚĆ VII - ZAŁĄCZNIKI	18
16. ZAŁĄCZNIK - HARMONOGRAM	18

Szczegółowe zasady rozliczeń Rynku Instrumentów Finansowych prowadzonego przez TGE S.A.	Data wydania
Nr Wersji: 2	27 października 2015

Definicje

- 1) **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 na giełdzie;
- 2) **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 na giełdzie;
- 3) **Członek Giełdy** – podmiot, który zawarł z Giełdą umowę o członkostwo;
- 4) **Dzień N** – dzień przeprowadzania przez Izbę Rozliczeń Transakcji. Dni poprzedzające lub następujące po dniu N oznaczają się odpowiednio N-1 lub N+1;
- 5) **giełda** – Rynek Instrumentów Finansowych prowadzony przez Giełdę;
- 6) **Giełda, TGE** – spółka Towarowa Giełda Energii S.A. z siedzibą w Warszawie;
- 7) **Harmonogram** – szczegółowy plan przebiegu Rozrachunku prowadzonego przez Izbę, będący załącznikiem do niniejszego dokumentu;
- 8) **Instrument finansowy, Instrument** – niebędący papierem wartościowym instrument finansowy opisany w art. 2 ust. 1 pkt 2) lit. i) Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (tekst jednolity: Dz. U. z 2010 r. Nr 211 poz. 1384 z późn. zm.), notowany na Giełdzie;
- 9) **IRGiT** – spółka Izba Rozliczeniowa Giełd Towarowych S.A. z siedzibą w Warszawie;
- 10) **Izba** – Izba Rozliczeniowa i Rozrachunkowa (w rozumieniu Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (tekst jednolity: Dz. U. z 2010 r. Nr 211 poz. 1384 z późn. zm.) prowadzona przez Izbę Rozliczeniową Giełd Towarowych S.A.);
- 11) **Komunikaty SWIFT** – komunikaty przesyłane pomiędzy bankami biorącymi udział w procesie Rozrachunku, zgodne ze standardami Society for Worldwide Interbank Financial Telecommunication;
- 12) **Konta transakcyjne** – konta służące do rejestrowania Transakcji oraz Pozycji w Instrumentach finansowych, prowadzone przez IRGiT według kodu Rozliczającego Uczestnika Izby, kodu klienta, kodu serii Instrumentów finansowych;
- 13) **Konta rozliczeniowe** – konta służące do rejestrowania zobowiązań i należności wynikających z Rozliczeń Pozycji i aktualizacji wymaganych depozytów zabezpieczających, prowadzone przez IRGiT według kodu Rozliczającego Uczestnika Izby oraz kodu klienta;
- 14) **Konta zabezpieczeń** – konta służące do rejestrowania łącznej wartości zabezpieczeń wniesionych przez Rozliczającego Uczestnika Izby w środkach pieniężnych zdeponowanych na subkontach Rachunków depozytów transakcyjnych i depozytów zabezpieczających, jak również w uznanych zgodnie z regulacjami Izby formach zabezpieczeń niepieniężnych zarejestrowanych w Rejestrze Zabezpieczeń Niepieniężnych;
- 15) **Niepubliczna Strona Internetowa** – strona internetowa dostępna tylko dla danego Uczestnika Izby, dla Izby, TGE oraz Komisji Nadzoru Finansowego zawierająca informacje o Transakcjach, Pozycjach, Rozliczeniu i Rozrachunku danego Uczestnika Rozliczającego Izby;
- 16) **Pozycja** – saldo pozycji długich i krótkich powstałych w wyniku zawarcia Transakcji na giełdzie. Pozycja długa oznacza zakup Instrumentu finansowego, Pozycja krótka sprzedaż;
- 17) **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;
- 18) **Rachunek depozytów zabezpieczających** – rachunek Izby w BPI wraz z subkontami dedykowanymi Uczestnikom Izby, na których księgowane są środki stanowiące depozyty zabezpieczające wnoszone przez Uczestników Izby;

Szczegółowe zasady rozliczeń Rynku Instrumentów Finansowych prowadzonego przez TGE S.A.	Data wydania
Nr Wersji: 2	27 października 2015

- 19) **Rachunek rozliczeniowy** – rachunek bankowy Rozliczającego Uczestnika Izby w BPUI służący do obsługi Rozrachunku dla Transakcji zawartych na giełdzie;
- 20) **Rachunek rozliczeniowy Izby** – rachunek bankowy Izby w BPI dedykowany do obsługi transferów międzybankowych podczas Rozrachunku;
- 21) **Rachunek techniczny** – rachunek Izby w BPUI dedykowany do obsługi Rozrachunku;
- 22) **Raport Kontrolny** – raport wysyłany przez Izbę do BPI oraz BPUI zawierający informacje o płatnościach poszczególnych Rozliczających Uczestników Izby z tytułu rozliczeń Transakcji zawartych na giełdzie oraz aktualizacji wymaganych depozytów zabezpieczających;
- 23) **Raport Rozliczeniowy** – raport generowany przez System rozliczeniowy i dostępny w tym Systemie dla Uczestnika Rozliczającego Izby, bądź przekazywany Uczestnikom Rozliczającym Izby inną drogą, zawierający wartości depozytów oraz płatności na dany dzień z tytułu rozliczeń Transakcji zawartych na giełdzie;
- 24) **Regulamin** – Regulamin Izby Rozliczeniowej i Rozrachunkowej;
- 25) **Regulamin TGE** – Regulamin obrotu Rynku Instrumentów Finansowych Towarowej Giełdy Energii S.A.;
- 26) **Rejestr Zabezpieczeń Niepieniężnych** – Rejestr prowadzony przez Izbę, w którym rejestrowane są zabezpieczenia niepieniężne stanowiące zabezpieczenie pokrycia zobowiązań Rozliczających Uczestników Izby oraz odpowiednio ich klientów z tytułu depozytów zabezpieczających oraz depozytów transakcyjnych;
- 27) **Repozytorium** – rozumie się przez to repozytorium transakcji, które prowadzi Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A.;
- 28) **RIF** – Rynek Instrumentów Finansowych, prowadzony przez Giełdę;
- 29) **Rozliczający Uczestnik Izby** – podmiot, który uzyskał uczestnictwo w Izbie na mocy uchwały Zarządu IRGiT i dopuszczony został przez Izbę do rozliczania Transakcji zawartych na giełdzie;
- 30) **Rozliczenie** – ustalenie salda zobowiązań bądź należności wynikających z Pozycji rozliczanych przez Uczestnika Rozliczającego Izby w zakresie naliczonych depozytów zabezpieczających, równania do rynku i ostatecznego rozliczenia Pozycji;
- 31) **Rozrachunek** – obciążenie lub uznanie, w związku z Transakcją w Instrumentach finansowych, odpowiednio do ustalonych w trakcie Rozliczenia kwot świadczeń, Rachunku rozliczeniowego ;
- 32) **System rozliczeniowy** – zespół urządzeń i oprogramowania, w szczególności wyspecjalizowany program komputerowy, przy pomocy którego prowadzone jest Rozliczenie;
- 33) **Transakcja** – umowa sprzedaży Instrumentu finansowego zawarta na giełdzie, której stroną rozliczeń jest Rozliczający Uczestnik Izby;
- 34) **Zlecenie** – złożona przez Członka Giełdy oferta kupna lub sprzedaży Instrumentów finansowych na giełdzie.

Część I - Ewidencja

1. Elementy systemu ewidencji.

- 1.1. Izba prowadzi odrębne Konta transakcyjne dla poszczególnych Rozliczających Uczestników Izby, a w przypadku jeżeli Rozliczający Uczestnik Izby rozlicza klientów, również indywidualnie dla jego klientów, na których rejestrowane są Transakcje i wynikające z nich Pozycje w poszczególnych Instrumentach finansowych wprowadzonych do obrotu na giełdzie, za których rozliczenie jest odpowiedzialny ten Rozliczający Uczestnik Izby.
- 1.2. Dla każdego klienta Rozliczającego Uczestnika Izby tworzone jest wydzielone Konto transakcyjne, na którym rejestrowane są Pozycje i Transakcje dokonywane na rachunek tego klienta.
- 1.3. Pozycje zarejestrowane na Koncie transakcyjnym są podstawą do dokonania Rozliczeń. Ustalenie wartości Rozliczeń (depozyty, bieżące i ostateczne rozliczenie) odbywa się w podziale na Pozycje klienta.
- 1.4. Transakcje i Pozycje własne Rozliczającego Uczestnika Izby rejestrowane są na osobnym Koncie transakcyjnym.
- 1.5. Na potrzeby ustalenia sald zobowiązań bądź należności Izba prowadzi Konta rozliczeniowe zawierające informacje o wysokości naliczonych zobowiązań bądź należności dla poszczególnych Rozliczających Uczestników Izby, a w przypadku jeżeli Rozliczający Uczestnik Izby rozlicza klientów, również indywidualnie dla jego klientów.
- 1.6. Rozliczający Uczestnik Izby posiada co najmniej jedno Konto rozliczeniowe, na którym prowadzone są Rozliczenia Pozycji otwartych na giełdzie.
- 1.7. Dla każdego klienta Rozliczającego Uczestnika Izby tworzone jest wydzielone Konto rozliczeniowe.
- 1.8. Konta rozliczeniowe i Konta transakcyjne tworzone są na wniosek Rozliczającego Uczestnika Izby i umożliwiają Rozliczenie Pozycji własnych lub otwartych na rachunek klienta Rozliczającego Uczestnika Izby.
- 1.9. Izba prowadzi konto rozrachunkowe dla każdego Rozliczającego Uczestnika Izby, na którym zapisana jest wysokość zobowiązań bądź należności wynikających z Rozrachunku wszystkich Pozycji, za których Rozliczenie odpowiada ten Rozliczający Uczestnik Izby, w tym jego klientów.

Szczegółowe zasady rozliczeń Rynku Instrumentów Finansowych prowadzonego przez TGE S.A.	Data wydania
Nr Wersji: 2	27 października 2015

Część II - Zabezpieczenie Rozliczenia

2. System gwarantowania Rozliczeń Transakcji.

- 2.1. W skład systemu gwarantowania Rozliczeń Transakcji prowadzonego przez Izbę dla RIF wchodzi:
 - (a) depozyty zabezpieczające,
 - (b) depozyty transakcyjne,
 - (c) limity transakcyjne,
 - (d) równanie do rynku,
 - (e) fundusz gwarancyjny.
- 2.2. Izba tworzy i zarządza systemem gwarantowania Rozliczeń Transakcji zawartych na giełdzie w oparciu o środki finansowe zgromadzone na subkontach Rachunku depozytów transakcyjnych i subkontach Rachunku depozytów zabezpieczających Rozliczających Uczestników Izby w Banku Płatniku Izby oraz o uznane zabezpieczenia niepieniężne, zarejestrowane w Rejestrze Zabezpieczeń Niepieniężnych.
- 2.3. Każdy Rozliczający Uczestnik Izby posiada w Systemie rozliczeniowym Konto zabezpieczeń odzwierciedlające bieżący stan wniesionych zabezpieczeń dla Pozycji, za których Rozliczenie jest odpowiedzialny.
- 2.4. 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. Depozyty zabezpieczające.

- 3.1. Wartość depozytu zabezpieczającego naliczana jest od momentu otwarcia Pozycji do momentu jej zamknięcia lub do dnia wygaśnięcia danej serii Instrumentu finansowego, codziennie, dla każdego Rozliczającego Uczestnika Izby.
 - 3.1.1. Wartości zobowiązań z tytułu depozytów zabezpieczających dla Rozliczającego Uczestnika Izby rejestrowane są w Systemie rozliczeniowym na Koncie rozliczeniowym.
 - 3.1.2. Jeżeli Rozliczający Uczestnik Izby rozlicza klientów to wartość depozytu zabezpieczającego naliczana jest odrębnie dla każdego klienta tego Uczestnika Izby a także dla Pozycji własnych Rozliczającego Uczestnika Izby.
- 3.2. W celu określenia wartości depozytów zabezpieczających Pozycje zajmowane przez danego Rozliczającego Uczestnika Izby oraz jego klientów dzielone są według koszyków z uwzględnieniem kompensacji Pozycji w ramach koszyków pomiędzy kontraktami terminowymi miesięcznymi, kwartalnymi i rocznymi.
- 3.3. Koszyki odpowiadają okresom kalendarzowym kontraktów terminowych znajdujących się w notowaniu. Wyróżnia się koszyki miesięczne, kwartalne i roczne oraz koszyki będące uzupełnieniem do pełnego kwartału oraz uzupełnieniem do pełnego roku. Dla wszystkich okresów kalendarzowych pokrywających się z terminem wykonania notowanych kontraktów miesięcznych tworzy się koszyki miesięczne. Jeżeli termin wykonania ostatniego notowanego kontraktu miesięcznego nie jest ostatnim miesiącem kwartału, to tworzy się koszyk będący dopełnieniem do pełnego kwartału. Dla kolejnych okresów kalendarzowych pokrywających się z terminem wykonania kontraktów kwartalnych tworzy się koszyki

kwartalne. Jeżeli termin wykonania ostatniego notowanego kontraktu kwartalnego nie jest ostatnim kwartałem roku, to tworzy się koszyk będący dopełnieniem do pełnego roku. Dla kolejnych okresów kalendarzowych pokrywających się z terminem wykonania kontraktów rocznych tworzy się koszyki roczne. Wprowadzenie do obrotu nowego kontraktu miesięcznego, kwartalnego lub rocznego powoduje utworzenie nowego koszyka odpowiadającego okresem kalendarzowym wprowadzanemu kontraktowi.

3.4. Do obliczenia skompensowanej pozycji dla koszyka miesięcznego dodawane są pozycje z kontraktów miesięcznych, kwartalnych i rocznych, które odpowiadają okresowi kalendarzowemu tego miesiąca. Do obliczenia skompensowanej pozycji dla koszyka kwartalnego dodawane są pozycje z kontraktów kwartalnych i rocznych, które odpowiadają okresowi kalendarzowemu tego kwartału. Parametrem ryzyka dla i -tego koszyka jest parametr określony dla danego okresu kalendarzowego – odpowiednio dla miesiąca, kwartału i roku. W konsekwencji, w zależności od okresów kalendarzowych kontraktów wprowadzonych do obrotu, do obliczenia depozytu od kontraktu kwartalnego stosowany może być w części parametr okresu miesięcznego i w części dla okresu kwartalnego. Natomiast do obliczenia depozytu od kontraktu rocznego może być stosowany w części parametr dla okresu miesięcznego, w części dla okresu kwartalnego i w części dla okresu rocznego.

3.5. Depozyty zabezpieczające naliczane są wg poniższego algorytmu:

$$Dz = - \sum_{i=1}^n |OP_i| * N_i * P_i * Kr_i$$

Gdzie:

Dz – wartość depozytu zabezpieczającego [zł],

OP_i – skompensowana Pozycja dla i – tego koszyka,

N_i –nominat okresu kalendarzowego i -tego koszyka [MWh],

Kr_i – dzienny kurs rozliczeniowy publikowany przez Giełdę dla kontraktu o najkrótszym okresie kalendarzowym wykonania znajdującego się w i – tym koszyku [zł/MWh],

i – koszyk,

P_i – parametr ryzyka dla i – tego koszyka,

n - liczba koszyków dla kontraktów terminowych.

3.6. W przypadku, gdy Rozliczający Uczestnik Izby rozlicza Transakcje swoich klientów, to całkowity depozyt zabezpieczający liczony dla tego Rozliczającego Uczestnika Izby jest równy sumie depozytów zabezpieczających naliczonych dla poszczególnych klientów i depozytów zabezpieczających od Pozycji własnych Rozliczającego Uczestnika Izby.

3.7. Wymagany depozyt zabezpieczający może zostać pokryty środkami pieniężnymi oraz wniesionymi zabezpieczeniami niepieniężnymi na zasadach określonych przez Zarząd IRGiT.

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

3.9. W trakcie sesji Izba monitoruje otwierane Pozycje i oblicza prognozowaną wartość zobowiązań z tytułu depozytów zabezpieczających oraz zobowiązań z tytułu równania do rynku. W przypadku gdy ta wartość przekroczy łączną wartość wniesionych zabezpieczeń na

Szczegółowe zasady rozliczeń Rynku Instrumentów Finansowych prowadzonego przez TGE S.A.	Data wydania
Nr Wersji: 2	27 października 2015

depozyt transakcyjny i zabezpieczający, Rozliczający Uczestnik Izby wzywany jest do niezwłocznego uzupełnienia środków na subkoncie Rachunku depozytów transakcyjnych.

- 3.10. Rozliczający 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 pkt. 13.7.3. pod rygorem niedopuszczenia do działania na RIF.
- 3.11. Na wniosek Rozliczającego Uczestnika Izby Izba może zawiesić możliwość otwierania nowych pozycji przez Członka Giełdy, który jest klientem Rozliczającego Uczestnika Izby, a także zamknąć Pozycje otwarte przez tego Członka Giełdy, za których rozliczenie odpowiada Rozliczający Uczestnik Izby.

4. Depozyt transakcyjny.

- 4.1. Depozyt transakcyjny służy zabezpieczeniu Rozrachunku.
- 4.2. Środki depozytu transakcyjnego wniesione przez Rozliczającego Uczestnika Izby gromadzone są na dedykowanym temu Uczestnikowi subkoncie Rachunku depozytów transakcyjnych w Banku Płatniku Izby oraz w Rejestrze Zabezpieczeń Niepieniężnych. Stanowią one podstawę do wyliczania maksymalnej ilości otwieranych pozycji przez Rozliczających Uczestników Izby oraz ich klientów.
- 4.3. Wpłaty na subkonto Rachunku depozytów transakcyjnych są wykonywane przez Rozliczających Uczestników Izby.
- 4.4. Wypłaty środków pieniężnych wniesionych na depozyt transakcyjny są dokonywane w dni robocze na zlecenie Rozliczającego Uczestnika Izby pod warunkiem uzyskania uprzedniej akceptacji Izby.
- 4.5. Uzyskanie akceptacji zlecenia wypłaty środków pieniężnych wniesionych z tytułu depozytu transakcyjnego następuje nie później niż następnego dnia roboczego po dniu złożenia odpowiedniej dyspozycji przez Rozliczającego Uczestnika Izby, pod warunkiem, że środki pozostałe na subkoncie Rachunku depozytów transakcyjnych są wystarczające na pokrycie zobowiązań z tytułu zmiany depozytów zabezpieczających i zobowiązań z tytułu równania do rynku oraz nie są mniejsze od wartości wymaganego minimalnego depozytu transakcyjnego.
- 4.6. Akceptacja zleceń wypłat środków wniesionych na depozyt transakcyjny następuje w dni robocze w godz. 16:00 – 16:30. Szczegółowe informacje dotyczące wypłat środków znajdują się w dokumencie „Tryb przekazywania do realizacji zleceń wypłat środków pieniężnych składanych przez Rozliczających Uczestników Izby” dostępnym na stronie internetowej IRGiT (www.irgit.pl).
- 4.7. Zarząd Izby określa w drodze Uchwały minimalną wartość depozytu transakcyjnego.

5. Limity transakcyjne.

- 5.1. W celu zapewnienia bezpieczeństwa obrotu Izba może wprowadzić limity transakcyjne dla poszczególnych Rozliczających Uczestników Izby zgodnie z Regulaminem IRR.

6. Fundusz gwarancyjny.

- 6.1. Fundusz służy zabezpieczeniu prawidłowego wykonania zobowiązań wynikających z prowadzonych przez Izbę Rozliczeń transakcji zawieranych na giełdzie.
- 6.2. Fundusz tworzony jest z wpłat dokonywanych przez Rozliczających Uczestników Izby.

Szczegółowe zasady rozliczeń Rynku Instrumentów Finansowych prowadzonego przez TGE S.A.	Data wydania
Nr Wersji: 2	27 października 2015

6.3. Środki Funduszu wykorzystywane są w celu:

- a) pokrycia zobowiązań z tytułu rozliczeń transakcji objętych funduszem w przypadku, jeżeli Rozliczający Uczestnik Izby nie posiada środków na pokrycie tych zobowiązań a wszystkie środki wniesione do systemu gwarantowania rozliczeń przez tego Rozliczającego Uczestnika Izby zostały wykorzystane,
- b) spełnienia świadczenia pieniężnego należnego od Rozliczającego Uczestnika Izby, który nie wykonuje ciężących na nim zobowiązań pieniężnych wynikających z transakcji objętej Funduszem, której przedmiotem są kontrakty terminowe,
- c) spełnienia na rzecz Rozliczającego Uczestnika Izby, który nie spowodował zawieszenia Rozliczeń transakcji objętej funduszem, której przedmiotem są kontrakty terminowe, świadczenia pieniężnego w wysokości określonej w Regulaminie IRR, w miejsce świadczenia pieniężnego albo świadczenia niepieniężnego wynikającego z tej transakcji.

6.4. Środki Funduszu Gwarancyjnego wniesione przez Rozliczającego Uczestnika Izby wykorzystywane są również w celu pokrycia zobowiązań z tytułu rozliczeń Transakcji objętych funduszem w przypadku gdy inny Rozliczający Uczestnik Izby nie posiada środków na pokrycie tych zobowiązań a wszystkie środki wniesione do systemu gwarantowania rozliczeń przez tego Rozliczającego Uczestnika Izby zostały wykorzystane.

6.5. Szczegółowe zasady uczestnictwa i wykorzystania funduszu gwarancyjnego opisane są w Regulaminie Funduszu Gwarancyjnego Izby Rozliczeniowej i Rozrachunkowej, dostępnym na stronie internetowej IRGiT (www.irgit.pl)

Część III - Rozliczenie

7. Postanowienia ogólne.

- 7.1. Walutą Rozliczenia jest w złoty.
- 7.2. Rozliczający Uczestnik Izby posiada co najmniej jedno Konto rozliczeniowe w Systemie rozliczeniowym, na którym prowadzone są Rozliczenia Pozycji otwartych na RIF.
- 7.3. Proces Rozliczeń rozpoczyna się po otrzymaniu przez Izbę od Giełdy danych wszystkich Transakcji zawartych na giełdzie w danym Dniu Obrotu i potwierdzenia ostateczności tych danych. Z chwilą potwierdzenia Transakcji przez Giełdę stają się one nieodwołalne dla Giełdy i podmiotów trzecich.
- 7.4. Rozliczający Uczestnik Izby zobowiązany jest wskazać IRGiT Rachunek rozliczeniowy w BPUI.
- 7.5. Rozliczający Uczestnik Izby zobowiązany jest do udzielenia BPUI pełnomocnictwa do składania dyspozycji w zakresie dokonania przelewu środków z Rachunku rozliczeniowego Rozliczającego Uczestnika Izby na Rachunek techniczny w danym BPUI w wysokości wskazanej przez Izbę w Raporcie Rozliczeniowym.
- 7.6. Funkcję Banku Płatnika Izby dla Rozrachunku Transakcji zawartych na giełdzie oraz aktualizacji depozytów zabezpieczających pełni Deutsche Bank Polska S.A.
- 7.7. Rozrachunek wszystkich Rozliczających Uczestników Izby Izba prowadzi za pośrednictwem BPI oraz wszystkich BPUI.
- 7.8. W celu zapewnienia bezpiecznego i sprawnego przebiegu Rozrachunku Izba współpracuje z BPI oraz wszystkimi BPUI zgodnie z Harmonogramem.
- 7.9. Rozliczenie dokonywane jest w każdym dniu sesyjnym. Wykonanie płatności za Rozliczenie wykonywane jest w następnym dniu roboczym.

8. Równanie do rynku (Mark-to market).

Szczegółowe zasady rozliczeń Rynku Instrumentów Finansowych prowadzonego przez TGE S.A.	Data wydania
Nr Wersji: 2	27 października 2015

- 8.1. W każdym dniu sesyjnym po zarejestrowaniu Pozycji z Transakcji rozliczanych przez danego Rozliczającego Uczestnika Izby, Izba, na poszczególnych Kontach rozliczeniowych Rozliczającego Uczestnika Izby i odpowiednio jego klientów, dokonuje Rozliczeń Transakcji zawartych na RIF na wszystkich Instrumentach, będących przedmiotem obrotu, poprzez równanie do rynku.
- 8.2. Dla Transakcji zawartych podczas bieżącej sesji, na zakończenie notowań, Izba porównuje kurs Transakcji z dziennym kursem rozliczeniowym dla Instrumentu publikowanym przez Giełdę i oblicza płatności.
- 8.2.1. Jeżeli dzienny kurs rozliczeniowy jest niższy niż kurs, po jakiej została zawarta Transakcja, to strona zajmująca Pozycję długą posiada zobowiązania, a strona zajmująca Pozycję krótką otrzyma należności, w wysokości różnicy w wartości liczonej według formuły:
- $$P * N * (K_K - K_R),$$
- gdzie:
- P – ilość Pozycji wynikających z Transakcji,
N – nominal Instrumentu,
 K_K – kurs, po jakim została zawarta Transakcja,
 K_R – dzienny kurs rozliczeniowy.
- 8.2.2. Jeżeli dzienny kurs rozliczeniowy jest wyższy niż kurs, po jakim została zawarta Transakcja, to strona zajmująca Pozycję krótką posiada zobowiązania, a strona zajmująca Pozycję długą otrzyma należności, w wysokości różnicy w wartości liczonej według formuły:
- $$P * N * (K_R - K_K),$$
- gdzie:
- P – ilość Pozycji wynikających z Transakcji,
N – nominal Instrumentu,
 K_K – kurs, po jakim została zawarta Transakcja,
 K_R – dzienny kurs rozliczeniowy.
- 8.3. Dla Pozycji otwartych podczas poprzednich sesji Izba porównuje dzienny kurs rozliczeniowy z dnia bieżącego z poprzednim dziennym kursem rozliczeniowym dla Instrumentu i oblicza płatności.
- 8.3.1. Jeżeli dzienny kurs rozliczeniowy jest niższy niż poprzedni dzienny kurs rozliczeniowy, to strona zajmująca Pozycję długą posiada zobowiązania, a strona zajmująca Pozycję krótką otrzyma należności, w wysokości różnicy w wartości liczonej według formuły:
- $$P * N * (K_{R_{t-1}} - K_{R_t}),$$
- gdzie:
- P – ilość Pozycji wynikających z Transakcji,
N – nominal Instrumentu,
 $K_{R_{t-1}}$ – poprzedni dzienny kurs rozliczeniowy,
 K_{R_t} – bieżący dzienny kurs rozliczeniowy.
- 8.3.2. Jeżeli bieżący dzienny kurs rozliczeniowy jest wyższy niż poprzedni dzienny kurs rozliczeniowy, to strona zajmująca Pozycję krótką posiada zobowiązania, a

strona zajmująca Pozycję długą otrzyma należności w wysokości różnicy w wartości liczonej według formuły:

$$P * N * (KR_t - KR_{t-1}),$$

gdzie:

P – ilość Pozycji wynikających z Transakcji,

N – nominał Instrumentu,

KR_{t-1} – poprzedni dzienny kurs rozliczeniowy,

KR_t – bieżący dzienny kurs rozliczeniowy.

- 8.4. W przypadku zamknięcia Pozycji otwartej na tej samej sesji giełdowej, nalicza się wartość Rozliczeń stanowiącą różnicę między kursami zamknięcia i otwarcia Pozycji, pomnożoną przez ilość Pozycji i nominał kontraktu terminowego.
- 8.5. Zamykający Pozycję długą w dniu otwarcia Pozycji, jest zobowiązany do wpłacenia kwoty Rozliczenia, gdy kurs zamknięcia Pozycji jest niższy od kursu otwarcia Pozycji.
- 8.6. Zamykający Pozycję krótką w dniu otwarcia Pozycji, jest zobowiązany do wpłacenia kwoty Rozliczenia, gdy kurs zamknięcia Pozycji jest wyższy od kursu otwarcia Pozycji.
- 8.7. Zajęcie Pozycji przeciwstawnej do uprzednio zajmowanej, zarejestrowanej na tym samym Koncie transakcyjnym, powoduje zamknięcie Pozycji. Pozycja przeciwstawna zarejestrowana w innym Koncie transakcyjnym Uczestnika Rozliczającego Izby nie powoduje zamknięcia Pozycji.

9. Ostateczne Rozliczenie otwartych Pozycji.

- 9.1. W dniu wygaśnięcia, następującym po ostatnim dniu sesyjnym, w którym notowany był wygasający Instrument, Izba, na poszczególnych Kontach rozliczeniowych Rozliczającego Uczestnika Izby i odpowiednio jego klientów, dokonuje ostatecznych Rozliczeń Pozycji otwartych na tych Instrumentach. Jeżeli dzień wygaśnięcia Instrumentu finansowego jest dniem wolnym od pracy, Izba w następnym dniu roboczym dokonuje ostatecznych Rozliczeń Pozycji otwartych na tych Instrumentach.
- 9.2. Dla Pozycji, które pozostały otwarte w dniu wygaśnięcia kontraktu terminowego Izba porównuje ostateczny kurs rozliczeniowy z dziennym kursem rozliczeniowym z dnia poprzedniego dla Instrumentu i oblicza płatności.
- 9.2.1. Jeżeli ostateczny kurs rozliczeniowy jest niższy niż dzienny kurs rozliczeniowy z dnia poprzedniego, to strona zajmująca Pozycję długą posiada zobowiązania, a strona zajmująca Pozycję krótką otrzyma należności w wysokości różnicy w wartości liczonej według formuły:
- $$P * N * (KR_{t-1} - K_0),$$
- gdzie:
- P – ilość Pozycji,
- N – nominał Instrumentu,
- KR_{t-1} – dzienny kurs rozliczeniowy z dnia poprzedniego,
- K_0 – ostateczny kurs rozliczeniowy.
- 9.2.2. Jeżeli ostateczny kurs rozliczeniowy jest wyższy niż dzienny kurs rozliczeniowy z dnia poprzedniego, to strona zajmująca Pozycję krótką posiada zobowiązania,

Szczegółowe zasady rozliczeń Rynku Instrumentów Finansowych prowadzonego przez TGE S.A.	Data wydania
Nr Wersji: 2	27 października 2015

a strona zajmująca Pozycję dłużą otrzyma należności w wysokości różnicy w wartości liczonej według formuły:

$$P * N * (K_0 - KR_{t-1}),$$

gdzie:

P – ilość Pozycji,

N – nominał Instrumentu,

KR_{t-1} – dzienny kurs rozliczeniowy z dnia poprzedniego,

K_0 – ostateczny kurs rozliczeniowy.

10. Podział Pozycji kontraktów terminowych z RIF (kaskadowanie).

10.1. Podział pozycji z kontraktów rocznych na kontrakty kwartalne:

Na jeden dzień przed rozpoczęciem okresu kalendarzowego kontraktu rocznego, Izba dokonuje podziału zarejestrowanych przez Izbę Pozycji z kontraktu rocznego, o najbliższym okresie kalendarzowym, na taką samą ilość Pozycji na czterech najbliższych kontraktach kwartalnych, o pokrywających się okresach kalendarzowych z ulegającym podziałowi kontraktem rocznym. Jednocześnie Izba dokonuje podziału zarejestrowanych przez Izbę Pozycji z kontraktu kwartalnego, o najbliższym okresie kalendarzowym, na taką samą ilość Pozycji na trzech najbliższych kontraktach miesięcznych, o pokrywających się okresach kalendarzowych z ulegającym podziałowi kontraktem kwartalnym. W wyniku tej operacji suma nominalów Pozycji nie ulega zmianie.

10.2. Podział Pozycji z kontraktów kwartalnych na kontrakty miesięczne:

Na jeden dzień przed rozpoczęciem okresu kalendarzowego kontraktu kwartalnego Izba, dokonuje podziału zarejestrowanych przez Izbę Pozycji z kontraktu kwartalnego, o najbliższym okresie kalendarzowym, na taką samą ilość Pozycji na trzech najbliższych kontraktach miesięcznych, o pokrywających się okresach kalendarzowych z ulegającym podziałowi kontraktem kwartalnym. W wyniku tej operacji suma nominalów Pozycji nie ulega zmianie

10.3. Pozycje z podzielonego kontraktu rocznego łączone są z wcześniej zarejestrowanymi przez Izbę Pozycjami na kontraktach kwartalnych o pokrywających się okresach kalendarzowych z ulegającym podziałowi kontraktem rocznym. Rejestrowane są z ceną ustaloną przy ostatnim równaniu do rynku tych Pozycji.

10.4. Pozycje z podzielonego kontraktu kwartalnego łączone są z wcześniej zarejestrowanymi przez Izbę Pozycjami na kontraktach miesięcznych o pokrywających się okresach kalendarzowych z ulegającym podziałowi kontraktem kwartalnym. Rejestrowane są z ceną ustaloną przy ostatnim równaniu do rynku tych Pozycji.

11. Zasady postępowania w przypadku braku uregulowania zobowiązań.

11.1. Rozliczający Uczestnicy Izby mają obowiązek regulowania zobowiązań wynikających z naliczonych depozytów zabezpieczających w najbliższym dniu roboczym pod rygorem niedopuszczenia do działania na RIF.

11.2. Jeżeli Rozliczający Uczestnik Izby nie dysponuje środkami na pokrycie swoich zobowiązań, jest on zobowiązany na wezwanie Izby do zredukowania liczby swoich pozycji na RIF do stanu, w którym wartość zdeponowanych przez niego środków pieniężnych i możliwa uznana wartość zabezpieczeń niepieniężnych będzie wystarczająca do pokrycia jego zobowiązań.

11.3. Jeżeli Rozliczający Uczestnik Izby nie uzupełni wymaganych środków na pokrycie swoich zobowiązań lub nie wykona polecenia Izby, o którym mowa w pkt. 11.2., Zarząd

Szczegółowe zasady rozliczeń Rynku Instrumentów Finansowych prowadzonego przez TGE S.A.	Data wydania
Nr Wersji: 2	27 października 2015

IRGiT ma prawo zawiesić w zakresie składania zleceń na giełdzie Rozliczającego Uczestnika Izby lub wdrożyć procedury związane z jego niewypłacalnością.

- 11.4. W przypadku braku zapewnienia środków do Rozrachunku na Rachunku rozliczeniowym Izba w celu zapewnienia płynności Rozrachunku pobiera środki zdeponowane przez Rozliczającego Uczestnika Izby na Rachunku depozytów transakcyjnych. Jeżeli te środki są niewystarczające Izba pobiera środki zdeponowane przez tego Rozliczającego Uczestnika Izby na Rachunku depozytów zabezpieczających.
- 11.5. Jeżeli środki zdeponowane na depozycie transakcyjnym i depozycie zabezpieczającym okażą się niewystarczające dla zamknięcia Pozycji, wykorzystuje się środki wniesione przez tego Rozliczającego Uczestnika Izby do funduszu gwarancyjnego, a następnie środki wniesione do funduszu gwarancyjnego przez innych Rozliczających Uczestników Izby, wzywając w miarę potrzeby Rozliczających Uczestników Izby do wniesienia do funduszu wpłat odtworzeniowych.
- 11.6. Na wniosek Rozliczającego Uczestnika Izby, Izba niezwłocznie zawiesza możliwość otwierania nowych Pozycji przez Członka Giełdy, który jest klientem Rozliczającego Uczestnika Izby. Na wniosek Rozliczającego Uczestnika Izby, Izba przystępuje do zamykania Pozycji otwartych przez Członka Giełdy, za których rozliczenie odpowiada wnioskujący Rozliczający Uczestnik Izby.

Szczegółowe zasady rozliczeń Rynku Instrumentów Finansowych prowadzonego przez TGE S.A.	Data wydania
Nr Wersji: 2	27 października 2015

Część IV - Rozrachunek

12. Zasady przekazywania informacji pomiędzy Izbą, BPI oraz BPUI.

- 12.1. W każdy dzień roboczy Izba przygotowuje dane do Rozrachunku wykonywanego za pośrednictwem Banku Płatnika Izby we współpracy ze wszystkimi BPUI. Dane przekazywane są do BPI i BPUI w formie Raportów Kontrolnych, które stanowią podstawę Rozrachunku realizowanego przez Izbę za pośrednictwem BPI. Przekazanie Raportów Kontrolnych przez Izbę do BPI uruchamia proces Rozrachunku.
- 12.2. Raport Rozliczeniowy dostępny w Systemie rozliczeniowym zawiera płatności poszczególnych Rozliczających Uczestników Izby wynikające z aktualizacji depozytów zabezpieczających oraz salda płatności obliczone jako suma sald Rozliczeń.
- 12.3. Raport kontrolny sporządzany jest przez Izbę w dni robocze z terminem realizacji płatności na następną dzień roboczy.
- 12.4. W Dniu N do Raportu Kontrolnego wliczane są zobowiązania i należności wynikające z aktualizacji depozytów zabezpieczających w Dniu N, zobowiązania i należności wynikające z równania do rynku w Dniu N oraz wynikające z ostatecznego Rozliczenia dla Instrumentów z dniem wygaśnięcia w dniu N.
- 12.5. Raport Kontrolny może zostać rozszerzony na wniosek Giełdy o inne zobowiązania bądź należności Rozliczających Uczestników Izby wobec Giełdy wynikające z ich członkostwa w Giełdzie.
- 12.6. Raporty Kontrolne dla poszczególnych BPUI stanowią potwierdzenie informacji zawartych w Raporcie Kontrolnym dla BPI.
- 12.7. W pierwszym dniu roboczym po dniu przekazania Raportu Kontrolnego, BPI, przy współpracy z BPUI, wykonuje operacje zgodnie z Harmonogramem oraz dyspozycjami zawartymi w paczkach zleceń płatniczych.
- 12.8. Podstawą wymiany informacji pomiędzy BPI, a BPUI są następujące komunikaty SWIFT:
 - 12.8.1. SWIFT MT101 – wysyłany przez BPI zawiera wszystkie zlecenia płatnicze do zrealizowania przez BPUI;
 - 12.8.2. SWIFT MT942 – wysyłany przez BPUI zawiera informacje o wszystkich operacjach wykonanych na Rachunku technicznym, do momentu jego wygenerowania;
 - 12.8.3. SWIFT MT940 – wysyłany przez BPUI, zawiera informacje o wszystkich operacjach wykonanych na Rachunku technicznym.
- 12.9. W celu zapewnienia możliwie największej szybkości wykonania operacji składających się na Rozrachunek w danym dniu, wszystkie przelewy pomiędzy bankami, realizowane są przy użyciu systemu SORBNET2, prowadzonego przez Narodowy Bank Polski.
- 12.10. IRGiT przekazuje do realizacji dyspozycje płatnicze, o których mowa w pkt. 13.7. zgodnie z Harmonogramem.
- 12.11. BPUI realizuje dyspozycje płatnicze otrzymane od BPI w formie komunikatów SWIFT MT 101. Dyspozycje te są zgodne z Raportami Kontrolnymi.
- 12.12. BPUI ma prawo zastrzec wykonanie zlecenia płatniczego obciążającego Rachunek rozliczeniowy wybranego Rozliczającego Uczestnika Izby, na zasadach i w sposób określony w umowie BPUI z IRGiT.
- 12.13. Zastrzeżenie płatności dla Rozrachunku, o których mowa w pkt. 13.7.1, może nastąpić tylko w przypadku, gdy dodatkowe zabezpieczenia płynności, o których mowa w pkt. 13.8. nie wystarczają na pokrycie zobowiązań Rozliczającego Uczestnika Izby.

Szczegółowe zasady rozliczeń Rynku Instrumentów Finansowych prowadzonego przez TGE S.A.	Data wydania
Nr Wersji: 2	27 października 2015

- 12.14. Zastrzeżenie płatności dla aktualizacji depozytów zabezpieczających, o których mowa w pkt. 13.7.3. może nastąpić w przypadku, gdy Rozliczający Uczestnik Izby nie zapewnił odpowiedniej ilości środków na swoim Rachunku rozliczeniowym.
- 12.15. 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 wysłała do BPUI, który zastrzegł płatność korektę Raportu Kontrolnego.
- 12.16. Po wykonaniu każdej z paczek zleceń płatniczych, o których mowa w pkt. 13.7., każdy BPUI wysłał komunikat SWIFT MT942 dla Rachunku technicznego zgodnie z Harmonogramem.
- 12.17. Po zakończeniu procesu Rozrachunku, BPUI wysłał komunikat SWIFT MT940 dla Rachunku technicznego zgodnie z Harmonogramem.

13. Obsługa Rozliczających Uczestników Izby w ramach Rozrachunku.

- 13.1. Do obsługi finansowej Rozliczającego Uczestnika Izby dedykowane są następujące rachunki bankowe:
- 13.1.1. Subkonto Rachunku depozytów transakcyjnych w BPI;
 - 13.1.2. Rachunek rozliczeniowy w BPUI;
 - 13.1.3. Subkonto Rachunku depozytów zabezpieczających w BPI.
- 13.2. Rachunkiem Rozliczającego 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.
- 13.3. Na subkontach Rachunku depozytów zabezpieczających znajdują się środki pieniężne stanowiące pokrycie depozytów zabezpieczających wymaganych od Rozliczających Uczestników Izby. Wpłaty i wypłaty z subkonta Rachunku depozytów zabezpieczających są wykonywane automatycznie przez Izbę.
- 13.4. W celu wykonywania Rozrachunku Uczestników Izby w BPUI, IRGiT posiada Rachunek techniczny w każdym BPUI oraz Rachunek rozliczeniowy w BPI.
- 13.5. W wypadku, gdy z tytułu Rozliczeń Rozliczający Uczestnik Izby posiada:
- 13.5.1. Saldo zobowiązań, wtedy rachunkiem obciążanym jest Rachunek rozliczeniowy, zaś uznawanym Rachunek techniczny;
 - 13.5.2. Saldo należności, wtedy rachunkiem obciążanym jest Rachunek techniczny, zaś uznawanym Rachunek rozliczeniowy.
- 13.6. Transfery międzybankowe wykonywane są jako salda zobowiązań i należności wszystkich Rozliczających Uczestników Izby w BPUI, za pośrednictwem Rachunku rozliczeniowego Izby w BPI.
- 13.7. Dyspozycje płatnicze zgodne z Raportem Rozliczeniowym przekazywane są do realizacji przez BPI oraz BPUI w podziale na cztery paczki zleceń:
- 13.7.1. Paczka zleceń płatniczych numer 1 – dotyczy równania do rynku i ostatecznego Rozliczenia i zawiera zlecenia przelewów obciążających Rachunki rozliczeniowe w BPUI dla Rozliczających Uczestników Izby, posiadających saldo zobowiązań;
 - 13.7.2. Paczka zleceń płatniczych numer 2 – dotyczy równania do rynku i ostatecznego Rozliczenia i zawiera zlecenia przelewów uznających Rachunki rozliczeniowe w BPUI dla Rozliczających Uczestników Izby, posiadających saldo należności oraz zlecenia transferów międzybankowych za pośrednictwem Rachunku rozliczeniowego w BPI;

Szczegółowe zasady rozliczeń Rynku Instrumentów Finansowych prowadzonego przez TGE S.A.	Data wydania
Nr Wersji: 2	27 października 2015

- 13.7.3. Paczka zleceń płatniczych numer 3 – dotyczy aktualizacji depozytów zabezpieczających i zawiera zlecenia przelewów obciążających Rachunki rozliczeniowe w BPUI dla Rozliczających Uczestników Izby, posiadających saldo zobowiązań oraz obciążających subkonta Rachunku depozytów zabezpieczających dla Rozliczających Uczestników Izby, posiadających saldo należności;
- 13.7.4. Paczka zleceń płatniczych numer 4 – dotyczy aktualizacji depozytów zabezpieczających i zawiera zlecenia przelewów uznających Rachunki rozliczeniowe w BPUI dla Rozliczających Uczestników Izby, posiadających saldo należności oraz uznających subkonta Rachunku depozytów zabezpieczających dla Rozliczających Uczestników Izby, posiadających saldo zobowiązań.
- 13.8. Rozliczający 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 pkt 13.7., zgodnie z Harmonogramem.

Część V – Raportowanie transakcji

14. Raportowanie transakcji do repozytorium.

- 14.1. Izba prowadzi usługę raportowania informacji o transakcjach, których przedmiotem są instrumenty finansowe notowane na Towarowej Giełdzie Energii S.A. zgodnie z Regulaminem obrotu Rynku Instrumentów Finansowych, do Repozytorium.
- 14.2. Delegowanie obowiązku raportowania odbywa się na podstawie pisemnego oświadczenia na zlecenie Rozliczających Uczestników Izby oraz ich klientów, za pośrednictwem Rozliczającego Uczestnika Izby. Podmioty te są zobowiązane do dostarczenia oświadczenia, według wzoru określonego przez IRGiT, w którym mogą wskazać IRGiT jako podmiot, który będzie przekazywać raporty o transakcjach do Repozytorium, o ile z właściwych przepisów prawa wynika obowiązek przekazywania tych raportów do repozytorium. Wzór oświadczenia znajduje się na stronie internetowej IRGiT (www.irgit.pl).
- 14.3. Szczegółowe informacje dotyczące przekazywania Transakcji do Repozytorium znajdują się w dokumencie „Zasady raportowania przez IRGiT do repozytorium KDPW S.A.” dostępnym na stronie internetowej IRGiT (www.irgit.pl).

Szczegółowe zasady rozliczeń Rynku Instrumentów Finansowych prowadzonego przez TGE S.A.	Data wydania
Nr Wersji: 2	27 października 2015

Część VI - Inne Operacje

15. Transfer Pozycji.

- 15.1. Transfer Pozycji polega na przeniesieniu zapisów wyrażających stany posiadania Pozycji w Instrumentach finansowych z Konta transakcyjnego prowadzonego dla Rozliczającego Uczestnika Izby na inne Konto transakcyjne prowadzone dla tego samego lub innego podmiotu, bez przeniesienia własności Instrumentów finansowych.
- 15.2. Transfer Pozycji odbywa się poprzez zmianę Konta transakcyjnego przypisanego wszystkim Transakcjom, które składają się na Pozycję wskazaną do transferu.
- 15.3. Transfer, o którym mowa w pkt 15.1., wykonywany jest przez Izbę na podstawie złożonego przez Rozliczającego Uczestnika Izby pisemnego wniosku, który powinien zawierać nazwy Kont transakcyjnych, z których i na które ma być dokonany transfer oraz zawierać szczegółowe informacje opisujące transferowane Transakcje, w tym m.in. typ, numer, kurs, datę i czas zawarcia, ilość kontraktów oraz nazwę Instrumentu.
- 15.4. Możliwe jest także wykonanie przez Izbę transferu Pozycji – w przypadkach, gdy dopuszczają to właściwe przepisy prawa – polegającego na przeniesieniu zapisów wyrażających stany posiadania Pozycji w Instrumentach finansowych z Konta transakcyjnego prowadzonego dla Rozliczającego Uczestnika Izby na Konto transakcyjne prowadzone dla innego Rozliczającego Uczestnika Izby, w związku z ich nabyciem na skutek określonego zdarzenia prawnego, z przeniesieniem prawa własności Instrumentów finansowych.
- 15.5. Transfer, o którym mowa w pkt 15.4., wykonywany jest przez Izbę na podstawie złożonego pisemnego wniosku zarówno przez Rozliczającego Uczestnika Izby, który przyjmuje transfer jak i Rozliczającego Uczestnika Izby, który odpowiada za Rozliczenie Transakcji. Wniosek powinien wskazywać nazwy Kont transakcyjnych, z których i na które ma być dokonany transfer oraz zawierać szczegółowe informacje opisujące transferowane Transakcje, w tym m.in. typ, numer, kurs, datę i czas zawarcia, ilość kontraktów oraz nazwę Instrumentu. Dodatkowo do wniosku Rozliczający Uczestnik Izby załącza odpowiednie dokumenty potwierdzające zajście określonego zdarzenia lub dokonanie czynności, których przedstawienia zażąda Izba w terminie wskazanym przez Izbę.
- 15.6. Opłata za transfer Pozycji, naliczana i pobierana jest przez Izbę na podstawie tabeli opłat Regulaminu, od każdej transferowanej Transakcji osobno.
- 15.7. Transfer Pozycji wykonywany jest w terminie uzgodnionym z Izbą przed Rozliczeniem w danym dniu.

Szczegółowe zasady rozliczeń Rynku Instrumentów Finansowych prowadzonego przez TGE S.A.	Data wydania
Nr Wersji: 2	27 października 2015

Część VII - Załączniki

16. Załącznik - Harmonogram

Godzina	Zadanie	Wykonawca
Dzień N		
Do 17:30	Przekazanie Raportów Kontrolnych do BPUI	IRGiT
Do 18:00	Przekazanie do realizacji paczki zleceń płatniczych numer 1	IRGiT
Dzień N+1		
Do 8:30	Księgowanie płatności z paczki zleceń płatniczych numer 1 (księgowania wewnętrzne)	BPUI
Do 9:00	Zgłaszanie zastrzeżeń zleceń płatniczych z paczki numer 1	BPUI
Do 9:00	Wysłanie komunikatu SWIFT MT942 z rachunku technicznego Izby do BPI	BPUI
Do 10:30	Przekazanie do realizacji paczki zleceń płatniczych numer 2	IRGiT
10:30-12:00	Księgowanie płatności oraz przesłanie środków zgodnie z paczką zleceń płatniczych numer 2	BPUI, BPI
11:30-12:00	Przekazanie do realizacji paczki zleceń płatniczych numer 3	IRGiT
Do 12:30	Wysłanie komunikatu SWIFT MT942 z rachunku technicznego Izby do BPI	BPUI
12:00-13:00	Księgowanie płatności z paczki zleceń płatniczych numer 3 (księgowania wewnętrzne)	BPUI, BPI
Do 13:30	Zgłaszanie zastrzeżeń zleceń płatniczych z paczki numer 3	BPUI
Do 13:30	Wysłanie komunikatu SWIFT MT942 z rachunku technicznego Izby do BPI	BPUI
Do 15:00	Przekazanie do realizacji paczki zleceń płatniczych numer 4	IRGiT
15:00-16:00	Księgowanie płatności oraz przesłanie środków zgodnie z paczką zleceń numer 4	BPUI
Do 16:30	Wysłanie komunikatu SWIFT MT942 z rachunku technicznego Izby do BPI	BPUI
Dzień N+2		
Do 8:30	Wysłanie komunikatu SWIFT MT942 z rachunku technicznego Izby do BPI	BPUI

Szczegółowe zasady rozliczeń Rynku Instrumentów Finansowych prowadzonego przez TGE S.A.	Data wydania
Nr Wersji: 2	27 października 2015

Tabela zmian dokumentu

Nr	Opis Zmiany	Data wydania
1	Pierwsza Wersja	3 sierpnia 2015
2	Zmiany dot. godzin rozrachunku, doprecyzowania kwestii związanych z repozytorium, oraz tworzenia koszyków	27 października 2015