

PROCEDURĂ DE TRANZACȚIONARE A GARANȚIILOR DE ORIGINE

CAPITOLUL I: Scop și domeniu de aplicare

Art. 1

Prezenta Procedură privind tranzacționarea garanțiilor de origine (denumită în continuare „**Procedura**”) reglementează modul și condițiile de vânzare, cumpărare și transfer al garanțiilor de origine a energiei electrice (în continuare: „**GO**”).

Art. 2

Bursa Română de Mărfuri (Romanian Commodities Exchange) S.A. (denumită în continuare „**BRM**”) stabilește cantitatea de GO pentru care organizează vânzarea la licitație a garanțiilor de origine este un operator de piață care asigură vânzarea-cumpărarea GO conform regulilor prevăzute de prezenta Procedură.

Art. 3

Ori de câte ori sunt utilizați în prezenta Procedură, termenii au următorul înțeles:

AIB - organizația "Association of Issuing Bodies" (Asociația organismelor emitente), cu sediul în Bruxelles, Belgia, care reglementează Certificatul energetic european.

Legislație aplicabilă - legile și reglementările aplicabile Participantului la licitație în temeiul oricărei jurisdicția aplicabilă.

Licitație - procedura de vânzare a garanțiilor de origine prin intermediul sistemului de licitație în conformitate cu dispozițiile prezentei Proceduri.

Participant - o persoană juridică sau fizică care intenționează să tranzacționeze sau tranzacționează GO în baza prezentei Proceduri.

Garanție - garanție acceptată în mod explicit de BRM și recunoscută de Procedură ca fiind garanție pentru îndeplinirea obligațiilor Participantului în baza tranzacțiilor încheiate.

Piață – locul de tranzacționare a GO care este reglementat de prezenta Procedură.

Produs GO - un set de caracteristici ale GO care sunt vândute la licitație conform Anexei 4 la prezenta procedură.

Registru - sistem electronic instituit și gestionat de autoritatea competentă pentru emiterea garanțiilor de origine.

Art. 4 - Calitatea de Participant

Pot avea calitatea de Participant la Piața producătorii și furnizorii de energie electrică, în calitate de vânzători sau cumpărători, după ce au aderat la prezenta procedură prin semnarea documentelor contractuale puse la dispoziție în acest sens de BRM.

CAPITOLUL II: Reguli generale

Art. 5

(1) Prezenta procedură se aplică sesiunilor de tranzacționare pentru Produse GO. Produsele GO pot fi tranzacționate doar după înregistrarea acestora în Registrul ținut de un membru AIB, respectiv în Registrul ținut de ANRE, după caz, și verificarea valabilității lor.

(2) Tranzacționarea produselor se realizează în baza ordinelor introduse de participanți, conform mecanismului de tranzacționare compatibil cu modalitatea de post-tranzacționare aleasă de participantul ce introduce ordinul inițiator.

(3) Transferul GO se realizează prin încheierea contractului propus de participantul inițiator.

Art. 6

(1) BRM se asigură de caracterul ferm al tranzacțiilor prin perceperea de garanții de participare la tranzacționare și urmărirea încheierii tranzacției.

(2) Pentru a putea înregistra un ordin, participanții vor constitui o garanție la dispoziția BRM, care se calculează automat de către sistemul de tranzacționare ca produs dintre cantitatea de GO din ordin, prețul ordinului introdus în platforma de tranzacționare (fără TVA) și procentul de 2% ca procent standard, urmând ca această valoare să poată fi diminuată în urma unor ajustări în raport cu evoluția pieței și nevoile participanților, cu informarea acestora în prealabil. În cazul ordinelor tranzacționate folosind ca monedă de tranzacționare EUR, platforma efectuează în mod automat conversia valutară la cursul Băncii Naționale a României, comunicat pentru ziua înregistrării ordinului de tranzacționare.

(3) Garanția prevăzută la alin. (2) poate fi constituită în una din următoarele forme:

a) ordin de plată;

b) scrisoare de garanție emisă de o bancă.

(4) Garanția constituită conform alin. (2) de către participanții în contul unui ordin pentru care s-a încheiat o tranzacție rămâne la dispoziția BRM până la transmiterea către BRM a copiei contractului de vânzare-cumpărare, în format electronic, semnat de părțile din tranzacție. Termenul de transmitere a contractului de vânzare-cumpărare este de cel mult 5 zile lucrătoare de la data încheierii tranzacției, Până la eliberarea sa, garanția constituită în contul ordinului în baza căruia a

fost încheiată o tranzacție nu va putea fi folosită pentru garantare în situația participării la tranzacționarea unui alt Produs GO.

(5) Garanțiile constituite sunt executate de BRM conform prevederilor procedurii privind conduita de participare la piață, în cazul neîndeplinirii obligațiilor prevăzute la alin (4).

(6) După îndeplinirea obligațiilor prevăzute la alin. (4), garanția va fi pusă la dispoziția participantului, existând și posibilitatea menținerii sale la BRM, la solicitarea participantului, în vederea înregistrării unor ordine viitoare.

(7) Eliberarea garanțiilor se face în termen de 3 zile lucrătoare de la data depunerii unei cereri scrise, indicându-se, pentru cele constituite prin ordin de plată, contul și banca unde se vor restitui sumele.

(8) Părțile pot solicita anularea tranzacțiilor eronate, intervenite ca urmare a unei erori umane, conform prevederilor procedurii privind conduita de participare la piață.

CAPITOLUL III: Reguli de tranzacționare

Art. 7 – Lansarea produsului la tranzacționare

(1) Produsul se lansează la tranzacționare de către orice participant.

(2) Pentru lansarea la tranzacționare a produsului, participantul transmite către BRM un ordin inițiator, cu menționarea cel puțin a următoarelor elemente:

- a) denumirea participantului inițiator al ordinului și/sau a reprezentantului împuternicit;
- b) cantitatea de Produse GO propusă pentru tranzacționare;
- c) prețul propus la lansarea produsului;
- d) mențiunea cu privire la posibilitatea tranzacționării parțiale/cu mai mulți participanți a ordinului;
- e) data și ora la care se dorește organizarea sesiunii de tranzacționare;
- f) contractul propus;
- g) orice alte informații și/sau documente considerate necesare pentru claritatea și transparența procesului de licitare.

(2) Prețul propus va putea fi publicat odată cu ordinul inițiator sau introdus în sistemul de tranzacționare la începutul sesiunii de tranzacționare, la opțiunea participantului.

(3) Ordinul inițiator, precum și celelalte documente asociate, se vor transmite în format electronic (e-mail sau ca formular online aferent software-ului de tranzacționare către un reprezentant BRM).

(4) BRM își rezervă dreptul de a nu valida acele ordine inițiatore care sunt formulate astfel încât, în mod evident, nu pot fi tranzacționate, spre exemplu: preț și/sau cantitate vădit disproportionale față de o intenție de tranzacționare reală, apreciată de către BRM în mod rezonabil. În asemenea situații, anterior deciziei de a nu valida ordinul, BRM va solicita clarificări în timp util inițiatorului ordinului, urmând ca, în situația în care clarificările transmise și/sau corecțiile privind elementele ordinului nu sunt considerate suficiente sau complete, ordinul nu va intra la tranzacționare iar oferta neconformă va fi publicată pe website cu motivația respingerii.

(5) BRM va publica pe website ordinul inițiator și documentele/informațiile însoțitoare cu cel puțin 3 zile lucrătoare înaintea datei la care a fost programată sesiunea de tranzacționare.

(6) Data și ora sesiunii de tranzacționare vor fi stabilite împreună cu un reprezentant BRM înainte de transmiterea documentelor și va fi comunicată pe website până la momentul publicării ordinului inițiator.

Art. 8 - Etapele procesului de tranzacționare

Fazele procesului de desfășurare a licitației sunt redate în continuare:

(1) Mecanismul de tranzacționare de tip simplu competitiv este derulat în 3 faze cu respectarea următoarelor criterii generale privind operațiunile cu ordine:

- Un participant va putea introduce ordine doar pe un sens, fie vânzare, fie cumpărare în funcție de calitatea sa în cadrul licitației și de sensul ordinului inițiator.

- Introducerea și modificarea ordinelor se validează de sistemul de tranzacționare în condițiile existenței în prealabil a garanției de participare la licitației calculată de sistemul de tranzacționare ca procent din valoarea ordinului de tranzacționare multiplu de cantitate și prețul ordinului introdus.

- La introducerea unui ordin în platforma de tranzacționare participantul trebuie să selecteze în tichetul de ordine sensul, puterea pe interval de decontare și prețul, restul elementelor ca identitate participant, produsul și perioada valabilitate ordin fiind predefinite de sistemul de tranzacționare.

FAZA I

(2) Ordinul participantului inițiator este introdus automat de sistemul de tranzacționare la deschiderea licitației, cu respectarea condițiilor de sens, respectiv cumpărare/vânzare, cantitate și preț, din oferta inițiatore și nu poate fi anulat sau modificat din punct de vedere cantitativ pe durata întregii licitației, inclusiv în fazele 2 și 3. Participantul inițiator nu poate introduce un alt ordin în sistemul de tranzacționare indiferent de sensul și atributul ordinului inițiator.

(3) În această fază sunt permise următoarele operațiuni cu ordine:

- modificări de preț pentru ordinul inițiator

- introducerea de ordine de sens contrar sensului ordinului inițiator

- modificări de preț în sensul îmbunătățirii ofertei pentru ordinele sens contrar ordinului inițiator

(4) În această fază nu sunt permise următoarele operațiuni cu ordine și tranzacții:

- încheierea de tranzacții

- anularea ordinelor

- modificări de ordine în sensul diminuării cantității, pentru ordinele de sens contrar ordinului inițiator.

FAZA A II-A

(5) În această fază sunt permise următoarele operațiuni cu ordine și tranzacții:

- modificări de preț pentru ordinul inițiator

- introducerea de ordine de sens contrar sensului ordinului inițiator

- modificări de preț în sensul îmbunătățirii ofertei pentru ordinele de sens contrar ordinului inițiator

- încheierea de tranzacții

(6) În această fază nu sunt permise următoarele operațiuni cu ordine:

- anularea ordinelor

- modificări de ordine în sensul diminuării cantității, pentru ordinele sens contrar ordinului inițiator

FAZA A III-A

(7) În această fază sunt permise următoarele operațiuni cu ordine și tranzacții:

- încheierea de tranzacții

- modificări de preț pentru ordinul inițiator

(8) În această fază nu sunt permise următoarele operațiuni cu ordine:

- introducerea de ordine noi

- modificări de orice fel pentru ordinele sens contrar ordinului inițiator

- anularea ordinelor

(9) Cu privire la valabilitatea în timp a ordinelor este predefinită opțiunea: - „DAY”, caz în care ordinul rămâne activ și este executabil până la închiderea sesiunii de tranzacționare, dar nu mai târziu de data de expirare a produsului respectiv.

(10) Durata fiecărei faze de licitație este predefinită la 10 minute. Modificarea duratei fazelor se face ca urmare a unei solicitări din partea participantului inițiator, agreată de BRM.

Art. 9 Corelarea ordinelor

Procesul de corelare a ordinelor este descris în continuare:

(1) Pentru ordinul inițiator de vânzare al participantului inițiator, se realizează corelarea ordinului de vânzare cu un ordin de cumpărare cu același preț sau cu un preț mai mare, pentru cantitatea maximă determinată de concurența cantităților menționate în cele două ordine de sens contrar, la prețul cel mai bun al ordinului de cumpărare. În măsura în care condițiile de corelare sunt îndeplinite pentru mai mult de două oferte de sens contrar, ordinea de corelare este stabilită cronologic, în funcție de marca de timp cea mai veche.

(2) Pentru ordinele de vânzare introduse de orice participant cu excepția participantului inițiator se realizează corelarea ordinului de vânzare cu un ordin inițiator de cumpărare cu același preț sau cu un preț mai mare, pentru cantitatea maximă determinată de concurența cantităților menționate în cele două ordine de sens contrar, la prețul ordinului de vânzare.

(3) Pentru ordinul inițiator de cumpărare al participantului inițiator, se realizează corelarea ordinului de cumpărare cu un ordin de vânzare cu același preț sau cu un preț mai mic, pentru cantitatea maximă determinată de concurența cantităților menționate în cele două ordine de sens contrar, la prețul cel mai bun al ordinului de vânzare. În măsura în care condițiile de corelare sunt îndeplinite pentru mai mult de două oferte de sens contrar, ordinea de corelare este stabilită cronologic, în funcție de marca de timp cea mai veche.

(4) Pentru ordinele de cumpărare introduse de orice participant cu excepția participantului inițiator se realizează corelarea ordinului de cumpărare cu un ordin inițiator de vânzare cu același preț sau cu un preț mai mic pentru cantitatea maximă determinată de concurența cantităților menționate în cele două ordine de sens contrar, la prețul ordinului de cumpărare.

CAPITOLUL IV: Contractul de bursa si raportul de tranzacționare

Art. 10 – Raportul de tranzacționare

(1) La sfârșitul fiecărei ședințe de tranzacționare, BRM emite raportul de tranzacționare în care sunt menționate următoarele elemente:

- a) Produsul GO tranzacționat;
- b) ordinele inițiale introduse pentru fiecare Produs GO tranzacționat;
- c) modificările ordinelor în cadrul ședinței de tranzacționare;
- d) tranzacțiile încheiate cu menționarea cantităților, a prețurilor și a părților din tranzacție;
- e) alte elemente relevante privind ședința de tranzacționare.

(2) Raportul de tranzacționare este semnat olograf sau electronic și transmis către părțile în tranzacții în format electronic pentru a fi contrasemnat.

CAPITOLUL V: Transferul GO

Art. 12 – Transferul GO

(1) În urma confirmării plății prețului de către cumpărător, BRM va efectua transferul GO în Registrul ținut de un membru AIB, respectiv în Registrul ținut de ANRE, după caz, din contul vânzătorului în contul cumpărătorului părți la tranzacție..

(2) Pentru urmărirea executării obligațiilor de plată părțile pot opta pentru folosirea unui cont „ESCROW” sau contului BRM asimilat cu un cont ESCROW. Acest cont are următoarele avantaje:

- vânzătorul poate verifica alimentarea contului „ESCROW” sau similar;
- ulterior alimentării contului, BRM poate iniția procedura de transfer de proprietate a certificatelor în contul cumpărătorului;
- banca/BRM va efectua transferul din contul “ESCROW” sau similar, în momentul în care transferul de proprietate al certificatelor va fi confirmat.

ANEXA 1

PROCEDURA BURSEI ROMÂNE DE MĂRFURI DE TRANSFER A DE GARANTIILOR DE ORIGINE

Art. 1

(1) Prezenta anexă este parte integrantă din Procedura Bursei Române de Mărfuri privind tranzacționarea garantiilor de origine.

(2) Dispozițiile prevăzute în Procedura Bursei Române de Mărfuri privind tranzacționarea garantiilor de origine sunt aplicabile prezentei anexe, în măsura în care nu contravin prevederilor acesteia.

Art. 2

(1) Orarul de tranzacționare a activelor de tranzacționare de schimb este cel stabilit în produsul de tranzacționat.

(2) Procedura de tranzacționare poate fi programată să se desfășoare pe durata a una sau mai multe zile.

ANEXA 2**Model Ordin inițiator****Ordin inițiator Nr. Cumpărare/Vanzare : Produs GO**

Participant	
Denumire/	Conform Anexa 4
Cantitate/ Quantity
Atribut	Total/Partial – se vor depun oferte pentru întreaga cantitate/ se pot depune oferte pentru o cantitate partiala
TERMEN DE LIVRARE	Conform contract anexat
TERMEN DE PLATA	Conform contract anexat
Condiții de participare pentru vânzători	Dovada existenței Produselor GO conform legislației aplicabile
Garanția bursieră	Conform Procedura de tranzactionare Garanția va fi constituită în contul BRM - cont Euro: RO93 RNCB 0082 0009 9180 0643 sau cont LEI RO50 RNCB 0082 0009 9180 0641 sau SGB depusă la sediul BRM
Comision bursier	Comisionul decizie BRM

DATA PROPUȘĂ PENTRU DESFĂȘURAREA ȘEDINȚEI (la minim 3 zile de la transmiterea OI)

Client:

Numele

(Nume, prenume)

(Semnătura autorizată)

ANEXA 3

Model ordin de sens contrar

ORDIN DE SENS CONTRAR ORDINULUI INIȚIAT DE _____

PRIVIND TRANZACȚIONAREA DE _____

PARTICIPANT _____

• BROKER / PERSOANA DE CONTACT _____

• PRODUS _____

• VÂNZARE/CUMPĂRARE _____

• CANTITATE _____

• ATRIBUT (T/P) _____

• LIMITA DE PREȚ ACCEPTATĂ _____

Am luat cunoștință și ne angajăm să respectăm specificațiile și anexele ordinului inițiator.

Am luat cunoștință și ne angajăm să respectăm prevederile Regulamentului Bursei Române de Mărfuri privind organizarea și funcționarea procedurii de tranzacționare.

Participant:

(Nume, prenume)

(Semnătura autorizată și ștampila)

ANEXA 4 – Specificațiile produselor GO

Tipul Produsului	<p><u>Produs AIB</u>: Garanții de origine emise în conformitate cu legislațiile aplicabile, care sunt emise în conformitate cu normele AIB.</p> <p><u>Produs non-AIB</u>: Garanții de origine emise de ANRE.</p>
Transferul garanțiilor de origine	<p><u>Transfer AIB</u>: Livrare prin intermediul registrului gestionat de Autoritatea de reglementare din Ungaria și de alți membri AIB.</p> <p><u>Transfer non-AIB</u>: Livrare prin intermediul registrului gestionat de ANRE.</p>
Denumirea Produsului	<p><u>Produs AIB</u>: GO <i>mmm-YYYY, Țara, Tehnologie, Anul de punere în funcțiune, Tipul de sistem de promovare</i></p> <p><u>Produs non-AIB</u>: Non-AIB GO <i>mmm-YYYY, România, Tehnologie, Tipul de sistem de promovare.</i></p>
Zile de tranzacționare	Stabilit de Calendarul de tranzacționare.
Cantitatea minimă (mărimea lotului)	1 MWh
Mărimea pasului (caracteristica prețului în timpul transmiterii ordinului)	Un cent de euro pe MWh, 0,01 €/MWh
Monedă	Euro
Moment de deschidere a sedintei de tranzacționare	Conform OI
Moment de deschidere a sedintei de tranzacționare	Conform OI
Data transmiterii rezultatelor	La finalul sedintei de tranzacționare
Tipuri de ordine	Limita de pret

Atribute selectabile pentru ordine	<p><u>Pentru Produsele AIB</u>: Tehnologie, Anul de punere în funcțiune, Luna de producție, Tipul de sistem de promovare, Țara</p> <p><u>Pentru Produsele non-AIB</u>: Tehnologie, Tipul de sistem de promovare, Luna de producție.</p>
Tehnologii selectabile	Se pot selecta una sau mai multe opțiuni din tehnologiile disponibile, în funcție de atributele GO depuse pentru licitația respectivă.
Anii de punere în funcțiune selectabili	Una sau mai multe opțiuni selectate în fiecare an de punere în funcțiune, în funcție de caracteristicile GO.
Luni de producție selectabile	Una sau mai multe opțiuni selectate în fiecare perioadă de producție relevantă, în funcție de caracteristicile GO.
Țări selectabile	Una sau mai multe opțiuni selectate dintre statele membre AIB în funcție de caracteristicile GO.
Perioada de producție	1 lună din an