



Szczegółowe zasady obrotu i rozliczeń dla energii elektrycznej na Rynku Dnia Następnego

Zatwierdzone Uchwałą Zarządu Nr 117/31/09 z dnia 18.09.2009r
wchodzi w życie z dniem 29.09.2009r.

Definicje

- Bank Rozliczeniowy – bank, który na podstawie umowy z Giełdą oraz umów z poszczególnymi Członkami Giełdy, zapewnia usługi finansowe związane z rozliczaniem transakcji zawartych na RDN.
- Członek Giełdy – podmiot, który zawarł z Giełdą umowę o członkostwo i został dopuszczony do działania na RDN przez Zarząd Giełdy.
- Dzień Dostawy – dzień, w którym energia zakontraktowana na RDN w Dniu Obrotu, zostanie dostarczona lub odebrana.
- Dzień Obrotu – dzień, kiedy odbywa się określenie Kursów RDN dla danego Dnia Dostawy.
- Giełda – Towarowa Giełda Energii S.A. (TGE)
- Grafiki Pracy – program dostaw lub odbioru energii elektrycznej dla pojedynczej Jednostki Grafikowej, w każdej godzinie Dnia Dostawy, obejmujący energię zakontraktowaną na RDN oraz RTEE.
- Jednostka Grafikowa Udostępniona – Jednostka Grafikowa udostępniana Przedsiębiorstwu energetycznemu na zasadach określonych w Regulaminie.
- Kontrakt blokowy – kontrakt na dostawę energii elektrycznej w terminie wykonania określonym w specyfikacji kontraktu, dłuższym niż jedna godzina w dniu dostawy.
- Kontrakt godzinowy - kontrakt na dostawę energii elektrycznej o terminie wykonania równym jednej godzinie w dniu dostawy.
- Kurs RDN – jednolita cena 1 MWh energii elektrycznej w danej godzinie Dnia Dostawy, określana na RDN.
- Niepubliczna Strona Internetowa – strona internetowa dostępna tylko dla danego Członka Giełdy i dla Giełdy.
- OSP – Operator Systemu Przesyłowego, przedsiębiorstwo energetyczne posiadające koncesję na przesyłanie i dystrybucję energii elektrycznej za pomocą sieci przesyłowej na terenie całego kraju. PSE-Operator S.A.
- OSR – Operator Systemu Rozdzielczego, przedsiębiorstwo energetyczne mające koncesję na przesyłanie i dystrybucję energii elektrycznej za pomocą sieci rozdzielczej, na określonym obszarze kraju.
- Portfel – jeden lub grupa obiektów wytwórczych lub odbiorczych, należących do tego samego Członka Giełdy, dla których przygotowany jest jeden Grafiki Pracy.
- Prawo Energetyczne – ustawa z dnia 10 kwietnia 1997 r. Prawo energetyczne (j.t. Dz. U. z 2006 r. Nr 89; poz. 625; z późn. zm.).
- Przedsiębiorstwo energetyczne - podmiot prowadzący działalność gospodarczą w zakresie wytwarzania, przetwarzania, magazynowania, przesyłania, dystrybucji paliw albo energii lub obrotu nimi (zgodnie z art. 3. pkt. 12 Ustawy Prawo Energetyczne).
- Rachunek kupna – rachunek otwarty przez Członka Giełdy w Banku Rozliczeniowym do rozliczenia transakcji zawartych na RTEE, RTF, RDN, RPM i RUE.
- Raport rozliczeniowy – raport dostępny w Systemie Informatycznym Giełdy zawierający saldo wartości netto zawartych transakcji dla dnia wykonania transakcji (dnia dostawy energii elektrycznej).
- RDN – Rynek Dnia Następnego, prowadzony przez Giełdę.
- RPM – Rynek Praw Majątkowych, prowadzony przez Giełdę.
- RUE – Rynek Upoważnień do Emisji, prowadzony przez Giełdę.
- RTEE – Rynek Terminowy Energii Elektrycznej, prowadzony przez Giełdę.
- RTF – Rynek Terminowy Finansowy, prowadzony przez Giełdę.
- Regulamin – Regulamin Towarowej Giełdy Energii S.A.

- Warunki obrotu – dla danego rodzaju praw majątkowych dokument, o którym mowa w Pkt. 21.2 Regulaminu Giełdy.
- System Informatyczny Giełdy – zespół urządzeń i oprogramowania, w szczególności wyspecjalizowany program komputerowy, za pośrednictwem którego odbywa się obrót i rozliczenie zawartych transakcji na RDN.
- Szczegółowe zasady obrotu i rozliczeń – niniejsze Szczegółowe zasady obrotu i rozliczeń dla energii elektrycznej na Rynku Dnia Następnego.
- Transakcja – umowa sprzedaży energii elektrycznej zawarta między Członkami Giełdy na RDN.
- Transakcja pozasesyjna – umowa sprzedaży energii elektrycznej zawarta między Członkami Giełdy poza sesją RDN.
- Tydzień Rozliczeniowy – okres obejmujący Dni Dostawy od poniedziałku (włącznie) do następującej po nim niedzieli (włącznie).
- Usługa Giełdowa – prowizja, należna Giełdzie od Członka Giełda z tytułu transakcji zawartych przez Członka Giełdy, naliczana zgodnie z Regulaminem.
- Zlecenie – złożona przez Członka Giełdy oferta kupna lub sprzedaży energii elektrycznej na RDN.

Spis treści

Definicje	2
Część I. Zasady obrotu	5
1. Organizacja notowań i zawierania transakcji pozasesyjnych na RDN.	5
2. Harmonogram notowań na RDN.....	5
3. Zlecenia na sesje RDN.	7
4. Zasady ustalania kursu, realizacja zleceń i transakcje.	9
5. Zasady obrotu energią elektryczną na RDN poprzez zawieranie transakcji pozasesyjnych.....	11
6. Indeksy giełdowe.....	12
Część II. Zasady realizacji transakcji.	13
7. Realizacja fizycznej dostawy energii elektrycznej.....	13
Część III. Zasady rozliczeń.	14
8. Postanowienia ogólne.....	14
9. Rozrachunki bieżące.	15
10. Rozliczenia finansowe.....	15
11. Harmonogram rozliczeń.....	16
12. Zabezpieczenia rozliczeń transakcji.....	16
13. Bank Rozliczeniowy.	18
Załącznik nr 1. Specyfikacja kontraktów godzinowych na energię elektryczną RDN.	19
Załącznik nr 2. Specyfikacja kontraktów blokowych na energię elektryczną RDN.....	20

Część I. Zasady obrotu

1. Organizacja notowań i zawierania transakcji pozasesyjnych na RDN.
 - 1.1. Obrót na RDN prowadzony jest w dwóch dniach poprzedzających Dzień Dostawy na - kontraktach określonych w specyfikacjach (Załączniki nr 1-2).
 - 1.2. W dobach zmiany Czasu Urzędowego w Polsce, regulowanego rozporządzeniem Prezesa Rady Ministrów w sprawie wprowadzenia czasu letniego liczba godzin w terminie wykonania kontraktu jest odpowiednio zmieniona stosownie do treści rozporządzenia (tj. 23 lub 25 godzin).
2. Harmonogram notowań na RDN.
 - 2.1. Notowania kontraktami godzinowymi na RDN odbywają się codziennie wg poniższego harmonogramu:

Godziny	Faza notowań
Do 18:30 na 3 dni przed Dniem Dostawy	Aktualizacja zabezpieczeń Wprowadzenie aktualnych zabezpieczeń.
Od 07:15 na 2 dni przed Dniem Dostawy do 14:30 na 2 dni przed Dniem Dostawy	Notowania ciągłe Przyjmowanie zleceń; zlecenia można usuwać i modyfikować; zlecenia są sprawdzane ze względu na stan zabezpieczeń.
Do 16:00 na 2 dni przed Dniem Dostawy	Rozliczenie wartościowe transakcji zawartych na RDN
Do 18:30 na 2 dni przed Dniem Dostawy	Aktualizacja zabezpieczeń Wprowadzenie aktualnych zabezpieczeń.
Od 7:15 na 1 dzień przed Dniem Dostawy do 8:00 na 1 dzień przed Dniem Dostawy	Faza przed notowaniami w systemie kursu jednolitego Przyjmowanie zleceń; zlecenia można usuwać i modyfikować. Zlecenia są sprawdzane ze względu na stan zabezpieczeń.
8:00 na 1 dzień przed Dniem Dostawy	Określenie Kursu Jednolitego RDN Określenie Kursów RDN dla wszystkich godzin Dnia Dostawy i podanie wyników notowań na niepublicznej stronie internetowej.
Od 8:01 na 1 dzień przed Dniem Dostawy do 10:15 na 1 dzień przed Dniem Dostawy	Notowania ciągłe Przyjmowanie zleceń; zlecenia można usuwać i modyfikować; zlecenia są sprawdzane ze względu na stan zabezpieczeń.
Od 10:15 na 1 dzień przed Dniem Dostawy do 10:30 na 1 dzień przed Dniem Dostawy	Faza przed notowaniami w systemie kursu jednolitego Przyjmowanie zleceń; zlecenia można usuwać i modyfikować. Zlecenia są sprawdzane ze względu na stan zabezpieczeń.

10:30 na 1 dzień przed Dniem Dostawy	Określenie Kursu Jednolitego RDN Określenie Kursów RDN dla wszystkich godzin Dnia Dostawy i podanie wyników notowań na niepublicznej stronie internetowej.
Od 10:31 na 1 dzień przed Dniem Dostawy do 11:30 na 1 dzień przed Dniem Dostawy	Notowania ciągłe Przyjmowanie zleceń; zlecenia można usuwać i modyfikować; zlecenia są sprawdzane ze względu na stan zabezpieczeń.
Do 11:50 na 1 dzień przed Dniem Dostawy	Aktualizacja Grafików Pracy przez Członków Giełdy
Do 13:00 na 1 dzień przed Dniem Dostawy	Zgłaszanie transakcji handlowych do OSP
Do 15:30 na 1 dzień przed Dniem Dostawy	Opublikowanie wyników notowań na publicznej stronie internetowej
Do 16:00 na 1 dzień przed Dniem Dostawy	Rozliczenie wartościowe transakcji zawartych na RDN

2.2. Notowania kontraktami blokowymi na RDN odbywają się codziennie wg poniższego harmonogramu:

Godziny	Faza notowań
Do 18:30 na 3 dni przed Dniem Dostawy	Aktualizacja zabezpieczeń Wprowadzenie aktualnych zabezpieczeń
Od 07:15 na 2 dni przed Dniem Dostawy do 14:30 na 2 dni przed Dniem Dostawy	Notowania ciągłe Przyjmowanie zleceń; zlecenia można usuwać i modyfikować; zlecenia są sprawdzane ze względu na stan zabezpieczeń.
Do 16:00 na 2 dni przed Dniem Dostawy	Rozliczenie wartościowe transakcji zawartych na RDN
Do 18:30 na 2 dni przed Dniem Dostawy	Aktualizacja zabezpieczeń Wprowadzenie aktualnych zabezpieczeń;
Od 7:15 na 1 dzień przed Dniem Dostawy do 11:30 na 1 dzień przed Dniem Dostawy	Notowania ciągłe Przyjmowanie zleceń; zlecenia można usuwać i modyfikować; zlecenia są sprawdzane ze względu na stan zabezpieczeń.
Do 11:50 na 1 dzień przed Dniem Dostawy	Aktualizacja Grafików Pracy przez Członków Giełdy
Do 13:00 na 1 dzień przed Dniem Dostawy	Zgłaszanie transakcji handlowych do OSP
Do 15:30 na 1 dzień przed Dniem Dostawy	Opublikowanie wyników notowań na publicznej stronie internetowej
Do 16:00 na 1 dzień przed Dniem Dostawy	Rozliczenie wartościowe transakcji zawartych na RDN

3. Zlecenia na sesje RDN.

- 3.1. Członkowie Giełdy składają zlecenia w odniesieniu do Portfeli. W Systemie Informatycznym Giełdy Portfel jest zdefiniowany jak konto.
- 3.2. Każdy Członek TGE, posiada w Systemie Informatycznym Giełdy tyle Portfeli ile posiada Jednostek Grafikowych. Przedsiębiorstwo energetyczne może posiadać Portfele dla Jednostek Grafikowych Udostępnionych.
- 3.3. Do Portfela Członka Giełdy przyporządkowana jest Jednostka Grafikowa.
- 3.4. Członek Giełdy może złożyć więcej niż jedno zlecenie w odniesieniu do danego Portfela.
- 3.5. Każdy Portfel może być przypisany tylko do jednego Członka Giełdy, chyba że Członek Giełdy udostępni ten Portfel Przedsiębiorstwu energetycznemu na zasadach określonych w Regulaminie.
- 3.6. Każde zlecenie Członka Giełdy składane na RDN określa w szczególności:
 - a) rodzaj zlecenia (kupno/sprzedaż),
 - b) Portfel, w odniesieniu do którego zlecenie jest składane,
 - c) ilość energii będącej przedmiotem zlecenia sprzedaży lub kupna,
 - d) limit ceny wyrażony w PLN/MWh z dokładnością do jednego grosza lub polecenie wykonania zlecenia bez limitu ceny,
 - e) termin ważności,
 - f) warunki realizacji zlecenia, przedstawione w pkt 3.7.,
 - g) oznaczenie Członka Giełdy wystawiającego zlecenie,
 - h) datę i godzinę wystawienia zlecenia,
 - i) numer zlecenia.
- 3.7. Zlecenia wprowadzane do notowań w systemie jednolitym i w systemie notowań ciągłych powinny zawierać warunki realizacji i termin ich ważności. W zależności od warunków i terminu realizacji występują następujące typy zleceń:
 - a) Zlecenie dzienne (Rest of day) – zlecenie jest ważne w dniu przekazania na Giełdę. Może być ono składane w dowolnej fazie sesji. Może ono uczestniczyć w fazie notowań ciągłych i w fazie kursu jednolitego. Niezrealizowana część zlecenia w fazie kursu jednolitego przechodzi do fazy notowań ciągłych oraz niezrealizowana część zlecenia w fazie notowań ciągłych przechodzi do fazy kursu jednolitego.
 - b) Zlecenie ważne do końca okresu notowań (Good until expiry) - zlecenie jest ważne do końca notowania instrumentu. Może być ono składane w dowolnej fazie sesji. Może ono uczestniczyć w fazie notowań ciągłych i w fazie notowań kursu jednolitego. Niezrealizowana część zlecenia w fazie kursu jednolitego przechodzi do fazy notowań ciągłych oraz niezrealizowana część zlecenia w fazie notowań ciągłych przechodzi do fazy kursu jednolitego. Niezrealizowana część zlecenia przechodzi na kolejną sesję notowania instrumentu.
 - c) Zlecenie do dnia (Good until date) - zlecenie jest ważne do daty określonej na etapie składania zlecenia. Może być ono składane w dowolnej fazie sesji. Może ono uczestniczyć w fazie notowań ciągłych i w fazie notowań kursu jednolitego. Niezrealizowana część zlecenia w fazie kursu jednolitego przechodzi do fazy notowań ciągłych oraz niezrealizowana część zlecenia w fazie notowań ciągłych przechodzi do fazy kursu jednolitego. Niezrealizowana część zlecenia przechodzi na kolejną sesję

- notowania instrumentu. Zlecenie bierze udział w notowaniu do dnia, w którym upływa określony termin.
- d) Zlecenie czasowe (Timed order) - zlecenie jest ważne w dniu przekazania na Giełdę do czasu określonego na etapie składania zlecenia. Może być ono składane w dowolnej fazie sesji. Może ono uczestniczyć w fazie notowań ciągłych i w fazie notowań kursu jednolitego. Niezrealizowana część zlecenia w fazie kursu jednolitego przechodzi do fazy notowań ciągłych oraz niezrealizowana część zlecenia w fazie notowań ciągłych przechodzi do fazy kursu jednolitego przy zachowaniu warunku określonego czasu ważności zlecenia.
 - e) Zlecenie tylko na aukcje (Call Auction) – zlecenie jest ważne w dniu złożenia na Giełdę i może uczestniczyć tylko w fazie kursu jednolitego i tylko w jednej aukcji. Niezrealizowana część zlecenia jest usuwana.
 - f) Zlecenie typu zrealizuj i anuluj (Fill and kill) – zlecenie uczestniczy tylko w systemie notowań ciągłych. Jest ono ważne do momentu zawarcia pierwszej transakcji (lub pierwszych transakcji, jeżeli zlecenie jest realizowane w kilku transakcjach jednocześnie), przy czym niezrealizowana część zlecenia jest anulowana. Zlecenie może być realizowane w całości, częściowo lub nie zostać zrealizowane w ogóle. Zlecenie to można złożyć bez podania limitu ceny.
 - g) Zlecenie typu zrealizuj lub anuluj (Fill or kill) - zlecenie uczestniczy tylko w systemie notowań ciągłych. Jest ono ważne do momentu zawarcia pierwszej transakcji (lub pierwszych transakcji, jeżeli zlecenie jest realizowane w kilku transakcjach jednocześnie), przy czym zlecenie musi być zrealizowane w całości albo nie zostać zrealizowane w ogóle. Jeżeli układ zleceń nie pozwala na realizację zlecenia w całości, zlecenie jest anulowane.
- 3.8. Zlecenia typu Fill and kill i Fill or kill nie są ujęte w tabeli zleceń. Po złożeniu takich typów zlecenia następuje zawarcie transakcji albo są one usuwane.
- 3.9. Zlecenie może zawierać dodatkowy warunek aktywacji - funkcję Stop Loss. Za jej pomocą określany jest warunek przy jakim poziomie kursu energii elektrycznej zlecenie pojawi się na rynku. Aktywacja zlecenia na rynku następuje z chwilą spełnienia zadanego warunku.
- 3.10. Zlecenia mogą zostać złożone na rynek (zlecenie rynkowe) albo lokalnie (zlecenie lokalne). Zlecenia lokalne nie biorą udziału w notowaniach.
- 3.11. Zlecenie lokalne może zostać złożone na rynek przez aktywowanie. Zlecenie rynkowe może stać się zleceniem lokalnym przez zawieszenie. Aktywowanie i zawieszenie zleceń można wykonać podczas prowadzenia notowań na RDN.
- 3.12. Składanie zleceń na rynek możliwe jest tylko podczas prowadzenia notowań na RDN. Poza okresem prowadzenia notowań na RDN Członek Giełdy może złożyć zlecenie lokalne.
- 3.13. Tylko zlecenia lokalne nie są sprawdzane pod względem zabezpieczeń.
- 3.14. Członkowie Giełdy mogą modyfikować własne zlecenia. Modyfikacji mogą podlegać:
- (a) oferowana ilość energii elektrycznej,
 - (b) limit ceny.
- 3.15. Zlecenia można modyfikować podczas prowadzenia notowań na RDN. Jeśli podczas modyfikacji zmniejszamy wolumen, nie ulega zmianie czas złożenia zlecenia. W pozostałych przypadkach modyfikacji (zwiększenie wolumenu i zmiana ceny), zlecenie otrzyma nowy czas złożenia.

- 3.16. Zlecenie złożone na rynek pozostaje aktywne do czasu zakończenia procesu modyfikacji lub anulowania.
- 3.17. W przypadku, gdy notowania na instrumencie są zawieszane, zlecenia nie mogą być modyfikowane.
- 3.18. Zlecenia można anulować podczas prowadzenia notowań na RDN. Zlecenie może zostać anulowane przez Członka Giełdy, który złożył to zlecenie, przed upływem terminu ważności zlecenia. Nie mogą być anulowane zlecenia będące przedmiotem zawartych transakcji.

4. Zasady ustalania kursu, realizacja zleceń i transakcje.

- 4.1. Zasady ustalania kursu i realizacja zleceń w systemie kursu jednolitego na RDN.
- 4.1.1. Kurs jednolity na RDN określany jest przy zastosowaniu kolejno poniższych zasad:
- a) maksymalizacji wolumenu obrotu,
 - b) minimalizacji różnicy między skumulowanym wolumenem energii elektrycznej w zleceniach kupna i w zleceniach sprzedaży możliwym do zrealizowania po określonym kursie.
- 4.1.2. Zlecenia na RDN w systemie kursu jednolitego realizowane są zgodnie z poniższymi zasadami:
- a) zlecenia sprzedaży złożone z limitem ceny poniżej kursu energii elektrycznej będą zrealizowane w całości; żadne zlecenie sprzedaży złożone z limitem ceny powyżej kursu energii elektrycznej nie zostanie zrealizowane,
 - b) zlecenia kupna złożone z limitem ceny powyżej kursu energii elektrycznej będą zrealizowane w całości; żadne zlecenie kupna złożone z limitem ceny poniżej kursu energii elektrycznej nie zostanie zrealizowane,
 - c) zlecenia kupna i sprzedaży złożone z limitem ceny równym kursowi energii elektrycznej mogą zostać zrealizowane częściowo, w całości lub mogą nie zostać zrealizowane.
- 4.1.3. O kolejności realizacji zleceń złożonych z limitem ceny równym kursowi energii elektrycznej decyduje czas przyjęcia zleceń do Systemu Informatycznego Giełdy.
- 4.1.4. Zlecenia mogą być realizowane częściowo, przy czym każda częściowa transakcja będzie dotyczyć przynajmniej 1 MWh energii elektrycznej.
- 4.1.5. W przypadku braku możliwości jednoznacznego określenia kursu RDN, jest wyznaczany w sposób następujący:
- a) jeśli istnieje więcej niż jedna cena spełniająca warunki, o których mowa w pkt 4.1.1. oraz gdy różnica pomiędzy skumulowanym wolumenem kupna i skumulowanym wolumenem sprzedaży wynosi zero, wyznaczana jest średnia cena między skrajnymi cenami spełniającymi warunek, o którym mowa w ppkt b). Następnie z dopuszczalnych cen wyznaczana jest cena bliższa tej średniej ceny. Jeżeli istnieją dwie takie ceny, kurs wyznaczany jest losowo spośród tych cen,
 - b) jeśli istnieje więcej niż jedna cena spełniająca warunki, o których mowa w pkt 4.1.1. oraz gdy różnica pomiędzy skumulowanym wolumenem kupna i skumulowanym wolumenem sprzedaży ma te same znaki dla każdej ceny, wyznaczany jest taki kurs, który jest bliższy zmiany znaku tej różnicy,
 - c) jeśli istnieje więcej niż jedna cena spełniająca warunki, o których mowa w pkt 4.1.1. oraz różnica pomiędzy skumulowanym wolumenem kupna i skumulowanym wolumenem sprzedaży ma różne znaki dla każdej ceny, kurs wyznaczany jest

losowo z dwóch cen: najwyższej ceny z dodatnią różnicą i najniższej ceny z ujemną różnicą.

- 4.2. Zasady ustalania kursu, realizacja zleceń i transakcje w systemie notowań ciągłych na RDN.
 - 4.2.1. Transakcje w systemie notowań ciągłych zawierane są po kursie równym limitowi ceny, jaki został podany w zleceniu wcześniej wprowadzonym, oczekującym w tabeli zleceń na realizację, zgodnie z następującymi zasadami:
 - a) w pierwszej kolejności będą realizowane zlecenia o najwyższym limicie ceny w przypadku zleceń kupna i o najniższym limicie ceny w przypadku zleceń sprzedaży,
 - b) w przypadku zleceń z równymi limitami ceny będą one realizowane według czasu przyjęcia zlecenia (zlecenie przyjęte wcześniej zostanie zrealizowane w pierwszej kolejności).
 - 4.2.2. Zlecenia mogą być realizowane częściowo, przy czym każda częściowa transakcja będzie dotyczyć przynajmniej 1 MWh energii elektrycznej.
- 4.3. W przypadku otrzymania przez TGE informacji od OSP o wstrzymaniu świadczenia usług przesyłowych dla Przedsiębiorstwa energetycznego w zakresie zgłaszania umów sprzedaży energii na Jednostkę Grafikową, Giełda uniemożliwia od daty dostawy wskazanej przez PSE-Operator zgłaszanie grafików pracy na tą Jednostkę Grafikową.
 - 4.3.1. Członek Giełdy, który zawarł transakcje na Giełdzie na Portfelu, do którego jest przyporządkowana Jednostka Grafikowa, dla której OSP wstrzymał świadczenie usługi przesyłowej, jest zobowiązany do zamknięcia swoich pozycji do godziny 9:00 na jeden dzień przed datą dostawy z zastrzeżeniem pkt 4.3.3.
 - 4.3.2. Jeżeli podmiot, o którym mowa w pkt 4.3.1. nie zamknął pozycji do godziny 9:00 na jeden dzień przed datą dostawy, Giełda podejmuje działania w imieniu Członka Giełdy w celu zamknięcia wszystkich otwartych pozycji. Koszty wynikające z różnicy kursów otwarcia i zamknięcia pozycji ponosi Członek Giełdy.
 - 4.3.3. Podmiot, który korzysta z Jednostek Grafikowych Udostępnionych może umieścić transakcje zawarte na Portfelu, do którego jest przyporządkowana Jednostka Grafikowa, dla której OSP wstrzymał świadczenie usługi przesyłowej, w grafikach pracy na Jednostkach Grafikowych Udostępnionych.
 - 4.3.4. Jeżeli podmiot, o którym mowa w pkt. 4.3.3. do godziny 12:15 nie umieści w grafikach pracy na Jednostkach Grafikowych Udostępnionych transakcji zawartych na Portfelu, do którego jest przyporządkowana Jednostka Grafikowa, dla której OSP wstrzymał świadczenie usługi przesyłowej, wówczas TGE dokonuje tej operacji według własnego uznania.
- 4.4. W przypadkach i w zakresie, w jakich zgodnie z Warunkami obrotu Giełda jest uprawniona do zamknięcia pozycji Członka Giełdy na RTEE, Giełda ma prawo do składania zleceń na RDN w imieniu tego Członka Giełdy.
- 4.5. Kurs RDN określany jest z dokładnością do 0,01 PLN. Wolumen określany jest z dokładnością do 1 MWh.
- 4.6. Na RDN nie obowiązują ograniczenia wahań kursów. W przypadku, gdy kurs jednolity dla danego instrumentu różni się w sposób istotny od poprzedniego kursu jednolitego, Zarząd lub upoważniony pracownik Giełdy może po określeniu kursu jednolitego a przed fazą notowań ciągłych wprowadzić dodatkową fazę notowań dla tego instrumentu, w której możliwe będzie składanie, usuwanie i modyfikowanie zleceń bez

możliwości zawierania transakcji. Czas trwania dodatkowej fazy notowań nie będzie przekraczał 15 minut. O wprowadzeniu dodatkowej fazy notowań Członkowie Giełdy zostaną poinformowani za pomocą systemu informatycznego giełdy.

5. Zasady obrotu energią elektryczną na RDN poprzez zawieranie transakcji pozasesyjnych.
 - 5.1. Zlecenia dotyczące transakcji pozasesyjnych wprowadzane są wyłącznie przy użyciu Systemu Informatycznego Giełdy.
 - 5.2. Giełda dokonuje weryfikacji wyłącznie wprowadzonych i potwierdzonych transakcji pozasesyjnych.
 - 5.3. Zlecenia dotyczące transakcji pozasesyjnych mogą być wprowadzane na jeden lub dwa dni przed Dniem Dostawy. Dla danego Dnia Dostawy zlecenia są akceptowane po zakończeniu terminu składania zleceń: pierwszy raz na dwa dni przed Dniem Dostawy i drugi raz na jeden dzień przed Dniem Dostawy.
 - 5.4. Zgłoszenia transakcji pozasesyjnych można dokonywać zarówno w ramach kontraktów godzinowych jak i blokowych.
 - 5.5. Harmonogram wprowadzania zleceń i realizacji transakcji pozasesyjnych:

Godziny	Faza notowań
Do 18:30 na 3 dni przed Dniem Dostawy	Aktualizacja zabezpieczeń Wprowadzenie aktualnych zabezpieczeń
Od 07:15 na 2 dni przed Dniem Dostawy do 14:30 na 2 dni przed Dniem Dostawy	Wprowadzanie zleceń Wprowadzanie zleceń i potwierdzanie transakcji pozasesyjnych. Niepotwierdzone zlecenia można usuwać i modyfikować. Zlecenia nie są sprawdzane ze względu na stan zabezpieczeń
Od 14:30 na 2 dni przed Dniem Dostawy do 15:30 na 2 dni przed Dniem Dostawy	Weryfikacja i akceptacja Weryfikacja wprowadzonych i potwierdzonych zleceń dotyczących transakcji pozasesyjnych ze względu na stan zabezpieczeń. Akceptacja zleceń. Zlecenia nie są akceptowane jeżeli: strona kupująca nie potwierdziła zlecenia, strona kupująca nie posiada odpowiedniej kwoty zabezpieczenia
Do 16:00 na 2 dni przed Dniem Dostawy	Rozliczenie wartościowe zaakceptowanych transakcji pozasesyjnych
Do 18:30 na 2 dni przed Dniem Dostawy	Aktualizacja zabezpieczeń Wprowadzenie aktualnych zabezpieczeń
Od 8:01 na 1 dzień przed Dniem Dostawy do 10:15 na 1 dzień przed Dniem Dostawy oraz od 10:31 na 1 dzień przed Dniem Dostawy do 11:15 na 1 dzień przed Dniem Dostawy	Wprowadzanie zleceń Wprowadzanie zleceń i potwierdzanie transakcji pozasesyjnych. Niepotwierdzone zlecenia można usuwać i modyfikować. Zlecenia nie są sprawdzane ze względu na stan zabezpieczeń
Od 11:15 na 1 dzień przed Dniem Dostawy do 11:30 na 1 dzień przed Dniem Dostawy	Weryfikacja i akceptacja Weryfikacja wprowadzonych i potwierdzonych zleceń dotyczących transakcji pozasesyjnych ze względu na stan zabezpieczeń. Akceptacja

	zleceń. Zlecenia są usuwane jeżeli: strona kupująca nie potwierdziła zlecenia, strona kupująca nie posiada odpowiedniej kwoty zabezpieczenia.
Do 11:50 na 1 dzień przed Dniem Dostawy	Aktualizacja Grafików Pracy przez Członków Giełdy
Do 13:00 na 1 dzień przed Dniem Dostawy	Zgłaszanie transakcji handlowych do OSP
Do 15:30 na 1 dzień przed Dniem Dostawy	Opublikowanie wyników notowań na publicznej stronie internetowej
Do 16:00 na 1 dzień przed Dniem Dostawy	Rozliczenie wartościowe zaakceptowanych transakcji pozasesyjnych

6. Indeksy giełdowe.

- 6.1. Giełda podaje do publicznej wiadomości informacje dotyczące notowań RDN wg daty dostawy, obejmujące kursy, wolumen obrotów oraz wartości indeksów. Indeksy IRDN, sIRDN, IRDN24 i IRDN8.22 są generowane dla kontraktów godzinowych na RDN (nie są ujmowane kontrakty blokowe).
- 6.2. IRDN określany jest jako średni ważony obrotem kurs z wszystkich kontraktów o terminie wykonania jedna godzina doby z rynków N-1 oraz N-2 dla tej samej daty dostawy, czyli:

$$IRDN = \sum P_i \times \left(\frac{V_i}{V} \right)$$

- gdzie :
- i – liczba godzin doby rozliczeniowej (23 do 25),
 - P_i – kurs ustalony dla i-tej transakcji,
 - V_i – wolumen obrotu w i-tej transakcji,
 - V – wolumen obrotu w danej dobie.

- 6.3. sIRDN określany jest jako średni ważony obrotem kurs z wszystkich kontraktów o terminie wykonania jedna godzina doby z godzin od 8 do 22 z rynków N-1 oraz N-2 dla tej samej daty dostawy, czyli:

$$sIRDN = \sum P_i \times \left(\frac{V_i}{V} \right)$$

- gdzie :
- i – liczba godzin od godziny 8 do godziny 22 (14 godzin),
 - P_i – kurs ustalony dla i-tej transakcji,
 - V_i – wolumen obrotu w i-tej transakcji,
 - V – wolumen obrotu we wszystkich godzinach od 8 do 22.

- 6.4. IRDN24 określany jako średnia arytmetyczna średnich ważonych wolumenem cen transakcji zawartych podczas fixingu i notowań ciągłych na poszczególnych godzinach z całej doby z rynków N-1 oraz N-2 dla tej samej daty dostawy, czyli

$$IRDN24 = \sum_1^j \frac{M_j}{j}$$

- gdzie :

j – liczba godzin doby rozliczeniowej (23 do 25),

M_j – średnia ważona dla j -tej godziny wyrażona wzorem:

$$M_j = \sum_1^i P_i \times \left(\frac{V_i}{V_j} \right),$$

i – liczba transakcji w danej godzinie,

P_i – kurs ustalony dla i -tej transakcji,

V_i – wolumen obrotu w i -tej transakcji,

V_j – wolumen obrotu w godzinie.

6.5. IRDN8.22 określany jako średnia arytmetyczna średnich ważonych wolumenem cen transakcji zawartych podczas fixingu i notowań ciągłych na poszczególnych godzinach z godzin od 8 do 22 z rynków N-1 oraz N-2 dla tej samej daty dostawy.

$$IRDN8.22 = \sum_1^j \frac{M_j}{j}$$

gdzie :

j – liczba godzin od 8 do 22,

M_j – średnia ważona dla j -tej godziny wyrażona wzorem:

$$M_j = \sum_1^i P_i \times \left(\frac{V_i}{V_j} \right),$$

i – liczba transakcji w danej godzinie,

P_i – kurs ustalony dla i -tej transakcji,

V_i – wolumen obrotu w i -tej transakcji,

V_j – wolumen obrotu w godzinie.

6.6. Dla transakcji pozasesyjnych do publicznej wiadomości TGE podawać będzie kurs: min., max. oraz łączny wolumen.

6.7. Dla kontraktów blokowych do publicznej wiadomości TGE podawać będzie kurs: min., max. oraz średni arytmetyczny.

Część II. Zasady realizacji transakcji.

7. Realizacja fizycznej dostawy energii elektrycznej.

7.1. Transakcje giełdowe zawarte na RDN zgłaszane są do OSP jako saldo transakcji sesyjnych i pozasesyjnych, w podziale na Jednostki Grafikowe przydzielone przez OSP.

7.2. Transakcje giełdowe zawarte przez Przedsiębiorstwo energetyczne dla Portfeli udostępnionych są zgłaszane do OSP na Portfelach podmiotu udostępniającego, których

dane identyfikacyjne są przedstawione w oświadczeniu określonym w Regulaminie w pkt. 5.3.

- 7.3. Każdy Członek Giełdy podczas składania zlecenia lub podczas potwierdzania zlecenia dotyczącego transakcji pozasesyjnej, deklaruje Portfel, do którego będzie przypisana całość energii elektrycznej dla zawartej transakcji wynikającej z tego zlecenia. Członek Giełdy może dokonać aktualizacji wolumenów energii przypisanych poszczególnym Jednostkom Grafikowym w Systemie Informatycznym Giełdy. Okres dokonania tych zmian określają harmonogramy wymienione w pkt 2.1., 2.2. i 5.5. – Aktualizacja Grafików Pracy.
- 7.4. Grafik Pracy dla Członków Giełdy posiadających jedną Jednostkę Grafikową, dla danej godziny doby handlowej zawiera saldo ilości zakupionej i sprzedanej energii.
- 7.5. Dokumenty, za pomocą których przesyłane jest zgłoszenie transakcji giełdowych do OSP, zawierają dane identyfikacyjne zgłoszenia oraz dane handlowe. Standardy tych dokumentów określają odrębne przepisy, opublikowane przez OSP.
- 7.6. W przypadku zmiany danych identyfikacyjnych, o których mowa w pkt 7.5, Członek Giełdy jest zobowiązany do niezwłocznej ich aktualizacji. Nie zastosowanie się powoduje natychmiastowe zawieszenie działalności Członka Giełdy na RDN.
- 7.7. W przypadku zmiany danych identyfikacyjnych, o których mowa w pkt 7.2, Członek Giełdy jest zobowiązany do niezwłocznej ich aktualizacji. Naruszenie obowiązku, o którym mowa w zdaniu poprzedzającym powoduje natychmiastowe cofnięcie zgody na działanie Przedsiębiorstwa energetycznego na Portfelach udostępnionych na RDN.
- 7.8. Transakcje zawarte na RTEE zgłaszane są razem z transakcjami zawartymi na RDN do OSP jako saldo tych transakcji. Zgłoszenie następuje w dniu poprzedzającym dzień wykonania danego kontraktu, zgodnie z kalendarzem notowania i wykonania na RTEE, określonym dla tego kontraktu przez Zarząd Giełdy.

Część III. Zasady rozliczeń.

8. Postanowienia ogólne.

- 8.1. W procesie rozliczeń RDN Giełda staje się stroną rozliczeń.
- 8.2. Naliczenie i rozliczenie podatku VAT następuje zgodnie z obowiązującymi przepisami.
- 8.3. Warunkiem składania zleceń na Rynku Dnia Następnego jest posiadanie przez Członka Giełdy otwartego Rachunku kupna, o którym mowa w pkt 13.3.
- 8.4. Członek Giełdy posiada jedno konto ewidencyjne w systemie giełdowym, na którym prowadzone są rozliczenia transakcji zawartych na RTEE, RTF, RDN, RPM i RUE.
- 8.5. Członek Giełdy posiada w Banku Rozliczeniowym Rachunek kupna do obsługi rozliczeń na RTEE, RTF, RDN, RPM i RUE.
- 8.6. W procesie rozrachunków bieżących następuje kompensata rozliczeń pomiędzy transakcjami zawartymi na RTEE, RTF, RDN, RPM i RUE.
- 8.7. Przepływy finansowe po zakończeniu Tygodnia Rozliczeniowego prowadzone są saldem należności i zobowiązań z RTEE, RTF, RDN, RPM i RUE.
- 8.8. Rozliczenia RDN ze wszystkimi Członkami Giełdy, którzy zawarli transakcję na niniejszym rynku prowadzi Giełda za pośrednictwem Banku Rozliczeniowego.
- 8.9. Do rozliczenia transakcji zawartych na RTEE, RTF, RPM i RUE stosuje się zasady rozliczeń opisane w dokumentach Giełdy dotyczących rozliczeń na tych rynkach.

9. Rozrachunki bieżące.

- 9.1. Informacja o wolumenie, kursach oraz wartości zawartych transakcji jest dostępna dla Członka Giełdy na Niepublicznej Stronie Internetowej Członka Giełdy.
- 9.2. W każdym Dniu Obrotu po zarejestrowaniu na koncie ewidencyjnym transakcji zawartych przez danego Członka Giełdy, Giełda dokonuje bieżących rozrachunków transakcji zawartych na RDN w danym dniu. Dla Członków Giełdy, którzy zawarli transakcje w danym dniu na RTEE, RTF, RPM i RUE, rozliczenie tych transakcji jest uwzględniane w systemie Giełdy.
- 9.3. Giełda przekazuje do Banku Rozliczeniowego informację dotyczącą salda rozliczeń finansowych danego Członka Giełdy wynikających z zawartych przez niego transakcji. Saldo rozliczeń jest określone jako wartości transakcji kupna pomniejszonych o wartość sprzedaży przy jednoczesnym powiększeniu o wartość podatku VAT oraz wartości naliczonej usługi giełdowej łącznie z wartością podatku VAT.
- 9.4. Na podstawie uzyskanej z Giełdy informacji, dla podmiotów mających saldo zobowiązań, Bank Rozliczeniowy blokuje jako zabezpieczenie przyszłego rozliczenia finansowego odpowiednią kwotę środków finansowych zgromadzonych na Rachunku kupna danego Członka Giełdy do dnia, w którym nastąpi rozliczenie finansowe.

10. Rozliczenia finansowe.

- 10.1. Rozliczenia finansowe prowadzone są w cyklach Tygodnia Rozliczeniowego obejmującego:
 - wszystkie salda rozliczeń finansowych otwartych pozycji będących w okresie notowania w danym tygodniu na RTF,
 - wszystkie salda rozliczeń finansowych otwartych pozycji będących w wykonaniu w danym tygodniu na RTF,
 - wszystkie transakcje, których termin wykonania przypada w danym Tygodniu Rozliczeniowym na RTEE, RDN, RPM i RUE.
- 10.2. Przepływy finansowe następują w środę (termin płatności dla Członków Giełdy mających zobowiązania wobec TGE) i czwartek (termin płatności dla TGE) po zakończeniu Tygodnia Rozliczeniowego. Jeżeli jeden z tych dni jest dniem wolnym od pracy, rozliczenie zostaje automatycznie przesunięte na najbliższy dzień roboczy. Giełda z miesięcznym wyprzedzeniem informuje Członków Giełdy o terminach płatności oraz wystawienia właściwych faktur VAT, które są zawarte w terminarzu płatności dostępnym na stronie internetowej Giełdy.
- 10.3. Rozliczenia dokonywane są na podstawie Raportu rozliczeniowego określającego dla Członka Giełdy wartość zawartych transakcji netto, która podlega powiększeniu o wartość podatku VAT oraz wartość usługi giełdowej wraz z podatkiem VAT.
- 10.4. Rozliczenia finansowe przeprowadzane są saldem zobowiązań i należności Członka Giełdy dla wszystkich Portfeli łącznie, na podstawie kwot brutto, odpowiednio powiększonych lub pomniejszonych o wartość naliczonej usługi giełdowej wraz z podatkiem VAT.
- 10.5. Rozliczenia finansowe prowadzone są saldem zobowiązań i należności dotyczącym łącznie rynku RTEE, RTF, RDN, RPM i RUE.
- 10.6. Zbiorcze saldo zobowiązań i należności na RTEE, RTF, RDN, RPM i RUE jest określone na podstawie danych zawartych w Systemie Informatycznym Giełdy.

11. Harmonogram rozliczeń.

11.1. Tygodniowe rozliczenia finansowe przebiegają zgodnie z następującym harmonogramem:

a) poniedziałek

⇒ wystawienie przez Giełdę faktur VAT dotyczących usługi giełdowej;

⇒ wystawienie przez Giełdę faktur VAT dla Członków Giełdy, którzy dokonali zakupu energii elektrycznej w danym tygodniu rozliczeniowym oraz wystawienie dla Giełdy faktur VAT przez Członków Giełdy, którzy sprzedali energię elektryczną w danym Tygodniu Rozliczeniowym;

b) środa – do godziny 13:00 każdy Członek Giełdy, którego saldo rozliczeniowe miało charakter zobowiązania wpłaca wymagane środki na własny Rachunek kupna w Banku Rozliczeniowym. Termin płatności rozumiany jest jako termin, w którym środki mają znaleźć się na Rachunku kupna Członka Giełdy. Po godzinie 13:00 na podstawie dyspozycji z Giełdy następuje obciążenie powyższych rachunków odpowiednimi kwotami wynikającymi z rozliczenia przy jednoczesnym uznaniu rachunku Giełdy. W przypadku nie dokonania wpłaty przez danego Członka Giełdy Bank Rozliczeniowy wykorzystuje dotychczas zgromadzone i zablokowane środki na jego rachunku stanowiące zabezpieczenie zawartych transakcji;

c) czwartek – przekazanie przez Giełdę na Rachunek kupna Członka Giełdy środków jemu należnych – salda rozliczeniowego mającego charakter należności.

11.2. W przypadku, gdy któryś z dni cyklu rozliczeniowego jest dniem wolnym od pracy rozliczenie zostaje automatycznie przesunięte na najbliższy następny dzień roboczy. Dokładne daty rozliczenia znajdują się w terminarzu płatności określonym w pkt 10.2.

12. Zabezpieczenia rozliczeń transakcji.

12.1. Giełda tworzy i zarządza systemem zabezpieczeń transakcji sesyjnych i pozasesyjnych zawartych na RDN w oparciu o środki finansowe zgromadzone na Rachunkach kupna Członków Giełdy w Banku Rozliczeniowym, środki pozyskane w wyniku zawarcia transakcji sprzedaży oraz środki zablokowane w wyniku zawarcia transakcji kupna.

12.2. Każdy Członek Giełdy posiada w systemie giełdowym konto ewidencyjne odzwierciedlające bieżący stan zabezpieczeń dla jego transakcji.

12.3. Bieżący stan zabezpieczeń wyznacza maksymalną wartość brutto zleceń kupna energii elektrycznej jakie dany Członek Giełdy może złożyć.

12.4. Giełda nie realizuje zleceń kupna Członka Giełdy, w stosunku do którego weryfikacja zlecenia wykaże, że kwota ustanowionego zabezpieczenia jest niższa od kwoty zabezpieczenia wymaganego.

12.5. Każdego dnia po zakończeniu notowań RTEE, RTF, RDN, RPM i RUE stan konta ewidencyjnego jest aktualizowany w oparciu o zawarte transakcje.

12.6. Każdego dnia roboczego do godziny 18:30 stan konta ewidencyjnego jest aktualizowany w oparciu o operacje dokonywane na Rachunku kupna danego Członka Giełdy w Banku Rozliczeniowym. Informacje o przeprowadzonych operacjach na Rachunku kupna Giełda otrzymuje z Banku Rozliczeniowego.

12.7. Aktualizacja zabezpieczeń jest dokonywana zgodnie z następującymi zasadami:

a) wpłata na Rachunek kupna w Banku Rozliczeniowym zwiększa wartość zabezpieczenia na koncie ewidencyjnym;

- b) wypłata z Rachunku kupna w Banku Rozliczeniowym pomniejsza wartość zabezpieczenia na koncie ewidencyjnym;
 - c) transakcja kupna energii elektrycznej pomniejsza wartość zabezpieczenia o wartość brutto tej transakcji oraz należną opłatę giełdową brutto z zastrzeżeniem pkt 12.8;
 - d) transakcja sprzedaży energii elektrycznej powiększa wartość zabezpieczenia o wartość brutto tej transakcji skorygowaną należną opłatą giełdową brutto z zastrzeżeniem pkt 12.8;
 - e) transakcje kupna na RPM i RUE pomniejszają kwotę zabezpieczenia o wartość brutto tych transakcji oraz należną usługę giełdową brutto z zastrzeżeniem pkt 12.8;
 - f) transakcje sprzedaży na RPM i RUE powiększają kwotę zabezpieczenia o wartość brutto tych transakcji skorygowaną o należną usługę giełdową brutto z zastrzeżeniem pkt 12.8;
 - g) wartość depozytów wnikających z transakcji zawartych na RTEE pomniejsza wartość zabezpieczeń zgodnie z odpowiednimi warunkami obrotu dla kontraktów terminowych na energię elektryczną;
 - h) wartość transakcji sprzedaży na RTEE w okresie wykonania kontraktu powiększa wartość zabezpieczenia o wartość brutto części tej transakcji będącej w fazie wykonania;
 - i) wartość transakcji kupna na RTEE w okresie wykonania kontraktu pomniejsza wartość zabezpieczenia o wartość brutto części tej transakcji będącej w fazie wykonania;
 - j) należności wynikające z depozytu uzupełniającego dotyczącego kontraktów zawartych na RTEE nie powiększają wartości zabezpieczeń;
 - k) zawarcie transakcji na RTF powoduje w okresie notowania pomniejszenie wysokości zabezpieczenia o kwotę stanowiącą wartość depozytu wstępnego oraz należną usługę giełdową, z zastrzeżeniem pkt. 12.8.;
 - l) w dniu następującym po dniu wykonania kontraktu terminowego na RTF, zwiększa się wartość zabezpieczeń Członka Giełdy o kwotę naliczonego depozytu wstępnego, z zastrzeżeniem pkt. 12.8;
 - m) bieżące rozrachunki otwartych pozycji na RTF zwiększają lub zmniejszają wysokość zabezpieczenia o kwotę stanowiącą saldo rozliczeń z tytułu równania wszystkich otwartych pozycji danego Członka Giełdy do rynku;
 - n) przedostatniego dnia cyklu rozliczeniowego, po zakończeniu notowań, wartość zabezpieczenia jest pomniejszana o saldo należności danego Członka Giełdy, jakie powstało w mijającym okresie rozliczeniowym.
- 12.8. Aktualizacja zabezpieczenia o wartość brutto usługi giełdowej następuje po rozliczeniu sesji.
- 12.9. Giełda sprawdza zlecenia kupna Członka Giełdy pod względem zgodności z wymogami dotyczącymi zabezpieczeń:
- a) Dla notowań w systemie ciągłym każde zlecenie kupna składane w tym okresie jest na bieżąco porównywane pod względem kwoty zabezpieczenia wymaganego z kwotą zabezpieczenia ustanowionego. Kwotę wymaganego zabezpieczenia stanowi iloczyn oferowanej ceny, powiększonej o wartość podatku VAT i ilości MWh zawartych w zleceniu. Zlecenie, którego wartość zabezpieczenia wymaganego jest wyższa od wartości zabezpieczenia ustanowionego nie jest przyjmowane. Zlecenie przechodzące na następny Dzień Obrotu jest ponownie weryfikowane po aktualizacji zabezpieczenia w oparciu o informacje z Banku Rozliczeniowego dotyczące

przeprowadzonych operacji na Rachunku kupna. Jeżeli podczas tej weryfikacji wartość zabezpieczenia wymaganego jest wyższa od wartości zabezpieczenia ustanowionego zlecenie jest usuwane,

- b) Dla notowań w systemie kursu jednolitego, w procesie weryfikacji następuje porównanie kwoty wymaganego zabezpieczenia z tytułu złożonych zleceń kupna na sesję giełdową, z wartością zabezpieczenia ustanowionego. Kwotę wymaganego zabezpieczenia stanowi suma iloczynów oferowanej ceny, powiększonej o wartość podatku VAT i ilości MWh zawartych w zleceniu. Zlecenie, którego wartość zabezpieczenia wymaganego jest wyższa od wartości zabezpieczenia ustanowionego nie jest przyjmowane. Zlecenie przechodzące na następny Dzień Obrotu jest ponownie weryfikowane po aktualizacji zabezpieczenia w oparciu o informacje z Banku Rozliczeniowego dotyczące przeprowadzonych operacji na Rachunku kupna. Jeżeli podczas tej weryfikacji wartość zabezpieczenia wymaganego jest wyższa od wartości zabezpieczenia ustanowionego, zlecenie jest usuwane,
- c) dla transakcji pozasesyjnych kwota zabezpieczenia wymaganego jest porównywana z kwotą zabezpieczenia ustanowionego. Kwotę wymaganego zabezpieczenia stanowi iloczyn oferowanej ceny, powiększonej o wartość podatku VAT i ilości MWh zawartych w zleceniu dla transakcji pozasesyjnej. Zlecenia, których wysokość zabezpieczenia wymaganego jest wyższa od wysokości zabezpieczenia ustanowionego są usuwane.

13. Bank Rozliczeniowy.

- 13.1. Funkcję Banku Rozliczeniowego dla rozliczenia transakcji zawartych na RDN pełni Bank Ochrony Środowiska S.A. (BOŚ S.A.).
- 13.2. W celu zapewnienia bezpiecznego i sprawnego przebiegu rozliczeń transakcji giełdowych Giełda współdziała z BOŚ S.A., określając w drodze umowy szczegółowe zasady rozliczania transakcji giełdowych.
- 13.3. Każdy Członek Giełdy zobowiązany jest otworzyć w Banku Rozliczeniowym Rachunek kupna, który służy do ustanawiania zabezpieczenia dla transakcji kupna oraz rozliczeniu finansowemu transakcji zawartych na RTEE, RTF, RDN, RPM i RUE.
- 13.4. Członek Giełdy zobowiązany jest do udzielenia Bankowi Rozliczeniowemu pełnomocnictwa do dokonywania przelewów środków z Rachunku kupna Członka Giełdy na rachunek rozliczeniowy prowadzony przez Towarową Giełdę Energii S.A. w wysokości wskazanej przez Giełdę w dyspozycji przelewu.
- 13.5. Zabezpieczenie mogą stanowić wpłaty gotówkowe na Rachunku kupna Członka Giełdy. Inne rodzaje zabezpieczeń mogą być przedmiotem umowy między Bankiem Rozliczeniowym a Członkiem Giełdy.

Załącznik nr 1. Specyfikacja kontraktów godzinowych na energię elektryczną RDN.

Kod	RDN _k _DD-MM-RRRR_HGG, gdzie k – kolejny dzień tygodnia (poniedziałek –1), GG-godzina doby, DD-dzień dostawy, MM-miesiąc dostawy, RRRR-rok dostawy, GG jest oznaczona jako godzina końca przedziału czasowego, tzn. 01 odpowiada okresowi czasu od godziny 00:00:00 do godziny 01:00:00; 02a oznacza dodatkową godzinę w dobie odwołania czasu letniego.
Przedmiot obrotu	Energia elektryczna
Nominał	1 kontrakt odpowiada 1 MWh energii elektrycznej
Kurs	Wyrażony jako 1PLN/MWh z dokładnością do 1 grosza.
Wartość	Iloczyn Kursu i Nominału
Termin notowania	2 dni poprzedzające Dzień Dostawy
Termin wykonania	Jedna godzina doby określona w kodzie kontraktu
Jednostka notowania	1 kontrakt
Sposób rozliczenia	Zmiana stanu posiadania środków na koncie ewidencyjnym z tytułu zawartych transakcji.

Załącznik nr 2. Specyfikacja kontraktów blokowych na energię elektryczną RDN.

Kod	PEAK_DD-MM-RRRR , gdzie, DD-dzień dostawy, MM-miesiąc dostawy, RRRR-rok dostawy.
Przedmiot obrotu	Energia elektryczna
Nominał	Ilość energii elektrycznej (MWh) wyrażona jako iloczyn 1MW i liczby godzin w terminie wykonania. 1 kontrakt odpowiada 15 MWh energii elektrycznej
Kurs	Wyrażony jako 1PLN/MWh z dokładnością do 1 grosza.
Wartość	Iloczyn Kursu i Nominału
Termin notowania	2 dni poprzedzające Dzień Dostawy
Termin wykonania	Godziny od 07:00 do 22:00 w dniu dostawy
Jednostka notowania	1 kontrakt
Jednostka dostawy	1MWh dla każdej godziny terminu wykonania kontraktu.
Sposób rozliczenia	Zmiana stanu posiadania środków na koncie ewidencyjnym z tytułu zawartych transakcji.

Kod	BASE_DD-MM-RRRR , gdzie, DD-dzień dostawy, MM-miesiąc dostawy, RRRR-rok dostawy.
Przedmiot obrotu	Energia elektryczna
Nominał	Ilość energii elektrycznej (MWh) wyrażona jako iloczyn 1MW i liczby godzin w terminie wykonania. 1 kontrakt odpowiada od 23 do 25 MWh energii elektrycznej
Kurs	Wyrażony jako 1PLN/MWh z dokładnością do 1 grosza.
Wartość	Iloczyn Kursu i Nominału
Termin notowania	2 dni poprzedzające Dzień Dostawy
Termin wykonania	Godziny od 00:00 do 24:00 w dniu dostawy
Jednostka notowania	1 kontrakt
Jednostka dostawy	1MWh dla każdej godziny terminu wykonania kontraktu.
Sposób rozliczenia	Zmiana stanu posiadania środków na koncie ewidencyjnym z tytułu zawartych transakcji.

Kod	OFFPEAK_DD-MM-RRRR , gdzie, DD-dzień dostawy, MM-miesiąc dostawy, RRRR-rok dostawy.
Przedmiot obrotu	Energia elektryczna
Nominał	Ilość energii elektrycznej (MWh) wyrażona jako iloczyn 1MW i liczby godzin w terminie wykonania. 1 kontrakt odpowiada od 8 do 10 MWh energii elektrycznej

Kurs	Wyrażony jako 1PLN/MWh z dokładnością do 1 grosza.
Wartość	Iloczyn Kursu i Nominału
Termin notowania	2 dni poprzedzające Dzień Dostawy
Termin wykonania	Godziny od 00:00 do 07:00 i od 22:00 do 24:00 w dniu dostawy.
Jednostka notowania	1 kontrakt
Jednostka dostawy	1MWh dla każdej godziny terminu wykonania kontraktu.
Sposób rozliczenia	Zmiana stanu posiadania środków na koncie ewidencyjnym z tytułu zawartych transakcji.