

KODEKS DOBRYCH PRAKTYK CZŁONKÓW TOWAROWEJ GIEŁDY ENERGII S.A.

w zakresie zapobiegania wystąpieniu nadużyć rynkowych oraz zachowania integralności i transparentności obrotu

Preambuła

Kodeks dobrych praktyk Członków Towarowej Giełdy Energii S.A. w zakresie zapobiegania wystąpieniu nadużyć rynkowych oraz zachowania integralności i transparentności obrotu (dalej: „Kodeks”) jest dobrowolnym postanowieniem Członków Towarowej Giełdy Energii S.A. (dalej: „Giełda”), działających na rynkach organizowanych przez Giełdę.

Celem Kodeksu jest dążenie do zapewnienia zgodności działania uczestników obrotu giełdowego z Rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) Nr 1227/2011 w sprawie integralności i przejrzystości hurtowego rynku energii (dalej: „Rozporządzenie REMIT”) oraz Rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 w sprawie nadużyć na rynku oraz uchylającym dyrektywę 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady i dyrektywy Komisji 2003/124/WE, 2003/125/WE i 2004/72/WE (dalej: „Rozporządzenie MAR”).

Kodeks został opracowany we współpracy Biura Nadzoru Rynku Giełdy (dalej: „BNR”) i Członków Giełdy w ramach inicjatywy, której celem jest promowanie spójnego podejścia w zakresie skutecznego nadzorowania oraz wypracowania jednolitych wytycznych i standardów uczestniczenia w obrocie na rynkach organizowanych przez Giełdę, spełniających wymogi Rozporządzenia REMIT oraz Rozporządzenia MAR.

Kodeks jest dobrowolnym postanowieniem uczestników obrotu działających na rynkach organizowanych przez Giełdę i jest niewiążącym formalnie zbiorem dobrych praktyk rynkowych, wytycznych i standardów.

Kodeks nie ogranicza swobody Członków Giełdy uczestniczących w obrocie na rynkach organizowanych przez Giełdę w realizowaniu własnych strategii handlowych.

Artykuł 1

Zakres podmiotowy i przedmiotowy

1. Kodeks nie nakłada na Członków Giełdy obowiązku stosowania jego postanowień.
2. Zakres podmiotowy Kodeksu obejmuje wszystkich uczestników rynku tj.: Członków Giełdy i Członków Zorganizowanej Platformy Obrotu (dalej: „ZPO”) oraz ich klientów, w przypadku działania w imieniu i na zlecenie klientów.
3. Zakres przedmiotowy Kodeksu obejmuje obrót towarami giełdowymi, instrumentami niebędącymi instrumentami finansowymi dopuszczonymi do obrotu na ZPO oraz instrumentami finansowymi, prowadzony na wszystkich rynkach organizowanych przez Giełdę.

Artykuł 2

Dobre praktyki rynkowe

1. Członek Giełdy obowiązany jest prowadzić swoją działalność zgodnie z przepisami obowiązującymi na Giełdzie oraz zasadami uczciwości, staranności, rzetelności i bezstronności wobec uczestników obrotu giełdowego, a także nie podejmować działań bezpośrednio lub pośrednio, które mają na celu stwarzanie warunków, w których kurs rynkowy, układ zleceń lub obroty nie wyrażają rzeczywistej sytuacji rynkowej.
2. Członek Giełdy zobowiązany jest prowadzić działalność na Giełdzie w taki sposób, aby swoimi działaniami przyczyniać się do transparentnego i bezpiecznego jej funkcjonowania oraz do właściwej ochrony interesów wszystkich pozostałych uczestników rynku.
3. Członek Giełdy stosuje w swojej działalności na Giełdzie rozwiązania zapewniające zgodność z Rozporządzeniem REMIT lub Rozporządzeniem MAR. Zakazana jest manipulacja lub usiłowanie manipulacji towarami giełdowymi, instrumentami niebędącymi instrumentami finansowymi dopuszczonymi do obrotu na ZPO oraz instrumentami finansowymi.
4. Członek Giełdy bada zlecenia oraz zawierane przez siebie transakcje pod kątem możliwości dokonania manipulacji kursem towaru giełdowego, kontraktu terminowego danego rodzaju lub instrumentu finansowego.
5. Członek Giełdy zobowiązany jest powstrzymać się od obrotu w przypadku posiadania powiązanej informacji wewnętrznej/poufnej w rozumieniu Rozporządzenia REMIT lub Rozporządzenia MAR, z uwzględnieniem obowiązujących przepisów, w szczególności art. 3 ust. 4 Rozporządzenia REMIT.
6. Członek Giełdy określa zasady postępowania Pracowników związane z faktem posiadania informacji wewnętrznej/poufnej w rozumieniu Rozporządzenia REMIT lub Rozporządzenia MAR, podawania jej do wiadomości publicznej i zapewnia ich stosowanie.
7. Członek Giełdy zobowiązany jest przekazywać - na wezwanie uprawnionych podmiotów - wszelkie informacje oraz dokumenty istotne dla wyjaśnienia okoliczności wystąpienia podejrzanego zdarzenia i dla potwierdzenia istniejącego stanu faktycznego, w trakcie wszczętego postępowania wyjaśniającego, dotyczącego zdarzeń na rynkach organizowanych przez Giełdę.

Artykuł 3

Rekomendowane standardy i wytyczne

A. Standardy

1. Członek Giełdy dedykuje niezbędne zasoby ludzkie, techniczne i organizacyjne zgodnie z zasadą proporcjonalności i adekwatności do prowadzonej działalności na Giełdzie, w celu zapobiegania wystąpienia nadużyć rynkowych.
2. Członek Giełdy prowadzi działalność na Giełdzie rzetelnie i z należytą starannością, dbając o to, by osoby działające w jego imieniu miały odpowiednie kompetencje zawodowe i przyjmowały postawę etyczną.

3. Członek Giełdy wdraża przejrzyste procedury zapobiegania nadużyciom rynkowym w obrocie giełdowym, które powinny przewidywać sposoby identyfikacji takich zdarzeń, ich ujawniania oraz zarządzania nimi, w tym w szczególności przy zawieraniu transakcji z podmiotami powiązanymi.
4. Członek Giełdy nie nadużywa swojej pozycji rynkowej, wynikającej ze znacznego wpływu na podaż lub popyt.
5. Członek Giełdy nakłada na swoich Pracowników uczestniczących bezpośrednio lub pośrednio w obrocie giełdowym nakaz powstrzymania się od kontaktu w sprawie strategii handlowej z Pracownikami innych Członków Giełdy podczas trwania sesji giełdowej oraz od wszelkich innych zachowań, które mogą uzasadniać podejrzenie wystąpienia nadużycia rynkowego.
6. Członek Giełdy identyfikuje główne obszary funkcjonowania narażone na ryzyko braku zgodności działania z Rozporządzeniem REMIT lub Rozporządzeniem MAR oraz wdraża system kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w przedmiotowym zakresie, odpowiednio do wielkości, złożoności, rodzaju oraz skali prowadzonej na Giełdzie działalności.
7. Członek Giełdy dba o kształtowanie właściwych relacji ze swoimi Pracownikami i współpracownikami w duchu wzajemnego poszanowania i odpowiedzialności, zapewniając odpowiednie warunki wykonywania czynności przez Pracowników oraz osoby działające w jego imieniu.
8. Członek Giełdy wprowadza zakaz tworzenia przez Pracowników mechanizmów i technik działania stwarzających zagrożenie wystąpienia nadużyć rynkowych oraz kreuje kulturę wewnątrzorganizacyjnego sygnalizowania przez Pracowników nieprawidłowości.
9. Członek Giełdy wdraża, według własnego uznania, rozwiązania organizacyjne i proceduralne odpowiednie do przedmiotu, wielkości, złożoności, rodzaju oraz skali prowadzonej działalności, umożliwiające badanie zleceń i transakcji pod kątem możliwości wystąpienia nadużyć rynkowych.
10. Członek Giełdy posiada sformalizowane zasady raportowania nadużyć rynkowych przez Pracowników oraz prowadzi rejestrację ujawniania i raportowania tych przypadków.
11. Członek Giełdy podejmuje skuteczne działania mające na celu osiągnięcie i utrzymanie odpowiedniego poziomu kwalifikacji Pracowników zaangażowanych w monitorowanie, wykrywanie, identyfikację zleceń i transakcji, które mogłyby stanowić wykorzystanie informacji poufnych/wewnętrznych lub manipulację.
12. Członek Giełdy wprowadza program szkoleń dla pracowników bezpośrednio lub pośrednio związanych z operacjami giełdowymi, w zakresie zapobiegania wystąpienia nadużyć rynkowych oraz zachowania integralności i transparentności obrotu.
13. Członek Giełdy, nie naruszając własnych interesów oraz zachowując tajemnicę zawodową i tajemnicę handlową, współdziała w promowaniu dobrych praktyk rynkowych i ładu korporacyjnego oraz w eliminowaniu z praktyki gospodarczej zjawisk ograniczających zaufanie uczestników do obrotu giełdowego, w szczególności działań nieuczciwych, nierzetelnych lub niezgodnych z zasadami określonymi w niniejszym Kodeksie.

B. Wytyczne

1. Członek Giełdy ustanawia funkcję zarządzania zgodnością z przepisami prawa i regulacjami w zakresie zapobiegania wystąpienia nadużyć rynkowych oraz zachowania integralności i transparentności obrotu oraz wyznacza kanały wewnętrznej komunikacji pomiędzy Pracownikami uczestniczącymi pośrednio lub bezpośrednio w operacjach giełdowych z osobą pełniącą tę funkcję.
2. Członek Giełdy wykorzystuje, według własnej oceny, systemy odpowiednie do przedmiotu, wielkości, złożoności, rodzaju oraz skali prowadzonej działalności, zapewniające skuteczny i ciągły monitoring zleceń i transakcji, które mogłyby stanowić wykorzystywanie informacji poufnych, manipulację na rynku oraz umożliwiające analizę złożonych zleceń i zawartych transakcji poprzez generowanie odpowiednich ostrzeżeń.
3. Członek Giełdy, zgodnie z określonymi zasadami, weryfikuje skuteczność regulaminów, procedur oraz systemów wykorzystywanych w procesie zapobiegania wystąpienia nadużyć rynkowych, co najmniej raz do roku.
4. Członek Giełdy stosuje w swojej działalności zapisy zawarte w Kodeksie, dobre praktyki rynkowe i standardy opracowane przez inne uprawnione instytucje także, gdy mają one bardziej restrykcyjny charakter, jeżeli są odpowiednie do przedmiotu, wielkości, złożoności, rodzaju oraz skali prowadzonej działalności
5. Członek Giełdy ujawnia Giełdzie, jeśli przepisy lub inne regulacje, do których stosowania jest zobowiązany, uniemożliwiają mu stosowanie zapisów zawartych w Kodeksie.
6. Członek Giełdy zawierający transakcje na własny rachunek i transakcje na rachunek swoich klientów powinien wydzielić organizacyjnie oba te zakresy działalności.
7. Członek Giełdy nie podejmuje działań prowadzących do zawarcia transakcji własnej w wyniku skojarzenia własnych przeciwstawnych zleceń.
8. Członek Giełdy ustanawia zasady dostępu do informacji wewnętrznych / poufnych lub stanowiących tajemnicę zawodową, w zakresie niezbędnym do wykonywania przez Pracowników swoich obowiązków służbowych.
9. Członek Giełdy uczestniczy w działaniach edukacyjnych realizowanych przez Giełdę, w zakresie merytorycznego wsparcia uczestników obrotu w zapobieganiu nadużyciom na rynku giełdowym.
10. Członek Giełdy przekazuje zgłoszenie odpowiednim organom nadzoru zgodnie z wytycznymi Rozporządzenia MAR oraz Rozporządzenia REMIT lub może poinformować Biuro Nadzoru Rynku Giełdy, jeżeli podjął uzasadnione podejrzenie wystąpienia nadużycia rynkowego, z zastrzeżeniem przepisów prawa.

Artykuł 4

Postanowienia końcowe

1. Kodeks nie ma na celu zastąpienia obowiązujących przepisów prawa ani ich ograniczenia, rozszerzenia lub zmiany uprawnień i obowiązków uczestników obrotu z nich wynikających.

2. Kodeks pozostaje bez uszczerbku dla istniejących zobowiązań uczestników obrotu wobec krajowych organów regulacyjnych i innych właściwych organów na mocy prawa krajowego lub unijnego, a także wobec ich klientów, zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami prawa.
3. Zapisy Kodeksu podlegają aktualizacji w celu odzwierciedlenia zmieniających się warunków rynkowych oraz doświadczeń zebranych od uczestników rynku i innych interesariuszy, w szczególności w przypadku wprowadzenia zmian w Rozporządzeniu REMIT lub Rozporządzeniu MAR i w powiązanych z nimi regulacjach, przez uprawnione krajowe lub unijne organy.
4. Niżej wymienieni Członkowie Giełdy oraz BNR rekomendują stosowanie przez wszystkich Członków Giełdy niniejszego Kodeksu jako powszechnie obowiązującego zwyczaju i reguł postępowania w prowadzonej działalności na rynkach organizowanych przez Giełdę:
 - 1) Dom Maklerski BOŚ S.A.
 - 2) ENEA Wytwarzanie S.A.
 - 3) GET EnTra Sp. z o.o.
 - 4) Operator Gazociągów Przesyłowych GAZ-SYSTEM S.A.
 - 5) PGE Dom Maklerski S.A.
 - 6) PGE Polska Grupa Energetyczna S.A.
 - 7) PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna S.A.
 - 8) PGNiG S.A.
 - 9) PGNiG Obrót Detaliczny Sp. z o.o.
 - 10) PKN Orlen S.A.
 - 11) Statkraft Market GmbH
 - 12) Tauron PE S.A.
 - 13) ZE PAK Spółka Akcyjna.

Warszawa, dnia 16 grudnia 2021 r.