



**Szczegółowe zasady
rozliczeń i
roзраchunku
Giełdowej Izby
Rozrachunkowej**

Wchodzą w życie w dniu 31 marca 2026 roku.

Spis treści

DEFINICJE	4
POSTANOWIENIA OGÓLNE.....	11
CZŁONKOSTWO W IZBIE	11
SYSTEM ZABEZPIECZANIA PŁYNNOŚCI ROZLICZANIA TRANSAKCI	14
ROZLICZANIE POŻYTKÓW WYNIKAJĄCYCH Z DODATNIEGO OPROCENTOWANIA ORAZ KOSZTÓW WYNIKAJĄCYCH Z UJEMNEGO OPROCENTOWANIA OD ŚRODKÓW ZGROMADZONYCH W SYSTEMIE ZABEZPIECZANIA PŁYNNOŚCI ROZLICZANIA TRANSAKCI	15
DEPOZYTY TRANSAKCYJNE	16
DEPOZYT DOSTAWY	20
DEPOZYT HISTORYCZNY	21
WERYFIKACJA POZIOMU NADWYŻKI ZABEZPIECZEŃ WNIESIONYCH NA DEPOZYTY TRANSAKCYJNE	24
DEPOZYTY ZABEZPIECZAJĄCE DLA RTP	26
KOMPENSACJA MIĘDZYPRODUKTOWA DEPOZYTÓW WSTĘPNYCH DLA KONTRAKTÓW TERMINOWYCH NA ENERGIĘ ELEKTRYCZNĄ.....	27
KOMPENSACJA MIĘDZYOKRESOWA DEPOZYTÓW WSTĘPNYCH DLA KONTRAKTÓW TERMINOWYCH	31
REJESTR ZABEZPIECZEŃ NIEPIENIĘŻNYCH.....	49
LIMITY KONCENTRACJI ZABEZPIECZEŃ NIEPIENIĘŻNYCH	68
FUNDUSZ GWARANCYJNY	72
ZASADY POSTĘPOWANIA W SYTUACJACH ZAGRAŻAJĄCYCH BEZPIECZŃSTWU ROZLICZEŃ	75
ZASADY POSTĘPOWANIA W SYTUACJI WYSTĄPIENIA PRZYPADKU NARUSZENIA	75
ZASADY POSTĘPOWANIA W SYTUACJI WYSTĄPIENIA SYTUACJI ZAPOTRZEBOWANIA NA ŚRODKI PŁYNNE	76
REJESTRACJA OPERACJI ZWIĄZANYCH Z OBROTEM TOWARAMI GIEŁDOWYMI	76
PODZIAŁ POZYCJI KONTRAKTÓW TERMINOWYCH Z RTP, KTÓRYCH PRZEDMIOTEM OBROTU JEST GAZ	80
SPOSÓB I TRYB ROZLICZANIA TRANSAKCI	81
POSTANOWIENIA OGÓLNE.....	81
ZASADY USTALANIA WYSOKOŚCI NALEŻNOŚCI I ZOBOWIĄZAŃ Z TYTUŁU TRANSAKCI ZAWARTYCH NA RDN	84
ZASADY USTALANIA WYSOKOŚCI NALEŻNOŚCI I ZOBOWIĄZAŃ Z TYTUŁU TRANSAKCI ZAWARTYCH NA RDB.....	84
ZASADY USTALANIA WYSOKOŚCI NALEŻNOŚCI I ZOBOWIĄZAŃ Z TYTUŁU REALIZACJI TRANSAKCI ZAWARTYCH NA RTP	85
ZASADY USTALANIA WYSOKOŚCI NALEŻNOŚCI I ZOBOWIĄZAŃ Z TYTUŁU TRANSAKCI ZAWARTYCH NA RPM.....	85
ZASADY USTALANIA WYSOKOŚCI NALEŻNOŚCI I ZOBOWIĄZAŃ Z TYTUŁU TRANSAKCI ZAWARTYCH NA RDNg I RDBg	86
ZASADY USTALANIA WYSOKOŚCI NALEŻNOŚCI I ZOBOWIĄZAŃ Z TYTUŁU TRANSAKCI ZAWARTYCH NA RTRS	87
SPOSÓB I TRYB ROZRACHUNKU TRANSAKCI	87
ZASADY PRZEKAZYWANIA INFORMACJI POMIĘDZY IZBĄ, BPI ORAZ BPCI	88
OBŚŁUGA ROZLICZAJĄCYCH CZŁONKÓW IZBY W RAMACH ROZRACHUNKU PIENIĘŻNEGO.....	92
ROZRACHUNEK ENERGII ELEKTRYCZNEJ.....	95
ROZRACHUNEK PRAW MAJĄTKOWYCH ŚP NA RYNKU PRAW MAJĄTKOWYCH	95
ZAWIESZENIE ROZLICZEŃ TRANSAKCI. POSTĘPOWANIE W PRZYPADKU BRAKU DOSTATECZNEJ ILOŚCI PRAW MAJĄTKOWYCH ŚP NA KONCIE CZŁONKA REJESTRU ŚWIADECTW POCHODZENIA W TRYBIE NORMALNYM. TRANSAKCA KUPNA NA TGE BRAKUJĄCEJ ILOŚCI PRAW MAJĄTKOWYCH ŚP W TRYBIE TRANSAKCI POZASESYJNEJ LUB SESYJNEJ NA RPM	96
TRANSAKCA KUPNA BRAKUJĄCEJ ILOŚCI PRAW MAJĄTKOWYCH ŚP W TRYBIE DODATKOWYM TRANSAKCI POZASESYJNEJ NA RPM... ..	97
TRYB POSTĘPOWANIA PO WYKONANIU DOKUPIENIA PRAW MAJĄTKOWYCH ŚP	97
ROZRACHUNEK GAZU.....	98

Szczegółowe zasady rozliczeń i rozrachunku Giełdowej Izby Rozrachunkowej	Data wejścia w życie:
Nr Wersji: 64	31 marca 2026 roku

ROZRACHUNEK I ROZLICZENIE TRANSAKCJI W OBROcie ENERGIĄ ELEKTRYCZNĄ ZAWIERANYCH NA GIEŁDACH I WYKONYWANYCH POZA KRAJOWYM SYSTEMEM	98
INNE OPERACJE	100
TRANSFER POZYCJI	100
DZIAŁANIA IZBY W PRZYPADKU WYSTĄPIENIA OGRANICZEŃ W POBORZE LUB DOSTAWACH ENERGII ELEKTRYCZNEJ LUB GAZU	102
DZIAŁANIA IZBY W PRZYPADKU ZAWIESZENIA ŚWIADCZENIA USŁUG PRZESYŁOWYCH PRZEZ OSPE LUB OSPG DLA CZŁONKA IZBY LUB W PRZYPADKU WYPOWIEDZENIA UMOWY CZŁONKOWI IZBY PRZEZ PODMIOT UDOSTĘPNIAJĄCY CZŁONKOWI JEDNOSTKĘ USE LUB KOD ZUP	103
DZIAŁANIA IZBY W PRZYPADKU NIEPRZYJĘCIA PRZEZ OSPE LUB OSPG ZGŁOSZENIA DO FIZYCZNEJ REALIZACJI TRANSAKCJI, KTÓRYCH PRZEDMIOTEM JEST ENERGIA ELEKTRYCZNA LUB GAZ	104
ZAŁĄCZNIK NR 1 DO SZCZEGÓŁOWYCH ZASAD ROZLICZEŃ I ROZRACHUNKU GIEŁDOWEJ IZBY ROZRACHUNKOWEJ - HARMONOGRAM ROZRACHUNKU	106
ZAŁĄCZNIK NR 2 DO SZCZEGÓŁOWYCH ZASAD ROZLICZEŃ I ROZRACHUNKU GIEŁDOWEJ IZBY ROZRACHUNKOWEJ - HARMONOGRAM WYSTAWIANIA FAKTUR	107

Szczegółowe zasady rozliczeń i rozrachunku Giełdowej Izby Rozrachunkowej	Data wejścia w życie:
Nr Wersji: 64	31 marca 2026 roku

Definicje

- 1) **Bank Płatnik Członka Izby lub BPCI** – bank, który na podstawie umowy z Izłą, BPI oraz umów z Członkami Izby zapewnia Członkom 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 Izłą oraz umów z Bankami Płatnikami Członków Izby zapewnia Izbie usługi finansowe związane z rozrachunkiem Transakcji zawartych na giełdzie;
- 3) **Członek Giełdy** – podmiot, który zawarł z Giełdą umowę o członkostwo;
- 4) **Członek Izby** – podmiot, który zawarł z IRGiT umowę o członkostwo;
- 5) **Dzienny Kurs Rozliczeniowy TGE** – opublikowany przez Giełdę kurs kontraktu terminowego wyznaczany na zasadach opisanych w odpowiednich Warunkach obrotu dla instrumentów notowanych na Rynku Terminowym Produktów z dostawą gazu lub Warunkach obrotu dla instrumentów notowanych na Rynku Terminowym Produktów z dostawą energii elektrycznej;
- 6) **Dzień Dostawy** – dzień, w którym towar giełdowy sprzedany lub zakupiony w Dniu Obrotu, zostanie dostarczony lub odebrany;
- 7) **Dzień N** – dzień przeprowadzania przez Izbę rozliczeń Transakcji. Dni poprzedzające lub następujące po Dniu N oznacza się odpowiednio N-1 lub N+1;
- 8) **Dzień Obrotu** – doba, w której odbywa sesja, na której notowane są towary giełdowe;
- 9) **e-RTRS** - rozumie się przez to rejestr, w którym prowadzona jest ewidencja stanów posiadania towarów rolno - spożywczych, na zasadach określonych przez Giełdę;
- 10) **Gaz** – paliwa gazowe, o których mowa w art. 3 pkt 3 a) Ustawy Prawo Energetyczne będący towarem giełdowym dopuszczonym do obrotu na Rynku Towarów Giełdowych zgodnie z odpowiednimi uregulowaniami wewnętrznymi Giełdy;
- 11) **giełda** – Rynek Towarów Giełdowych w rozumieniu Regulaminu;
- 12) **Giełda, TGE** – Towarowa Giełda Energii S.A.;
- 13) **Grafikowanie Dnia Bieżącego** – program dostaw lub odbioru energii elektrycznej dla Jednostek USE danego podmiotu możliwy do zgłoszenia do OSPe w bieżącym dniu dostawy energii elektrycznej;

Szczegółowe zasady rozliczeń i rozrachunku Giełdowej Izby Rozrachunkowej	Data wejścia w życie:
Nr Wersji: 64	31 marca 2026 roku

- 14) **Grafikowanie Dnia Następnego** – program dostaw lub odbioru energii elektrycznej dla Jednostek USE danego podmiotu możliwy do zgłoszenia do OSPe na dzień przed dostawą energii elektrycznej;
- 15) **Grupa energetyczna** – Grupa energetyczna w rozumieniu Regulaminu;
- 16) **Grupa dostawy** - grupa okresów dostawy kontraktów terminowych wyznaczona dla RTPE oraz RTPG odpowiednio zgodnie z § 22 ust. 10 oraz z § 23 ust. 13;
- 17) **Harmonogram** – szczegółowy plan przebiegu rozrachunku pieniężnego prowadzonego przez Izbę, będący załącznikiem nr 1 do niniejszego dokumentu;
- 18) **IRGiT** – spółka Izba Rozliczeniowa Giełd Towarowych S.A. z siedzibą w Warszawie;
- 19) **IRiESPg** –Instrukcja Ruchu i Eksploatacji Sieci Przesyłowej opracowana przez OSPg;
- 20) **Izba** – giełdowa izba rozrachunkowa (w rozumieniu Ustawy) prowadzona przez Izbę Rozliczeniową Giełd Towarowych S.A.;
- 21) **Jednostka USE** – obiekt rynku bilansującego prowadzonego przez Polskie Sieci Elektroenergetyczne S.A., w rozumieniu WDB przydzielony przez OSPe lub udostępniony: Członkowi Izby lub klientowi Członka Izby zgodnie z regulacjami obowiązującymi na Giełdzie, w celu fizycznej realizacji dostawy energii elektrycznej;
- 22) **Kod ZUP** – kod służący do identyfikacji Zleceniodawcy Usługi Przesyłania zdefiniowany w IRiESPg przydzielony przez OSPg lub udostępniony: Członkowi Izby lub klientowi Członka Izby zgodnie z regulacjami obowiązującymi na Giełdzie, w celu fizycznej realizacji dostawy gazu;
- 23) **Komunikaty SWIFT** – komunikaty przesyłane pomiędzy bankami biorącymi udział w procesie rozrachunku, zgodne ze standardami Society for Worldwide Interbank Financial Telecommunication;
- 24) **Konto dostawy** – urządzenie ewidencyjne służące do rejestrowania wolumenu Pozycji, będącego przedmiotem dostawy;
- 25) **Konto ewidencyjne** – urządzenie ewidencyjne służące do rejestrowania Pozycji w towarach giełdowych prowadzone przez IRGiT według kodu Członka Izby lub kodu klienta Członka Izby, kodu serii towarów giełdowych, kodu rodzaju działalności;
- 26) **Konto rozliczeniowe** – urządzenie ewidencyjne służące do ustalania zobowiązań i należności wynikających z rozliczeń Transakcji zawartych na giełdzie i aktualizacji wymaganych depozytów zabezpieczających, prowadzone przez IRGiT według kodu Członka Izby lub kodu klienta Członka Izby;

Szczegółowe zasady rozliczeń i rozrachunku Giełdowej Izby Rozrachunkowej	Data wejścia w życie:
Nr Wersji: 64	31 marca 2026 roku

- 27) **Konto rozrachunków finansowych** – urządzenie ewidencyjne służące do rejestrowania wartości zobowiązań i należności Członka Izby, na podstawie których Izba przygotowuje zlecenia płatnicze przekazywane do Banku Rozliczeniowego w celu rozrachunku finansowego rozliczanych przez Izbę Transakcji;
- 28) **Konto zabezpieczeń** – urządzenie ewidencyjne służące do rejestrowania łącznej wartości zabezpieczeń wniesionych przez Członka Izby w środkach pieniężnych zdeponowanych na subkontach Rachunków depozytów transakcyjnych i Rachunków depozytów zabezpieczających prowadzonych w BPI lub zdeponowanych przez Izbę na innym rachunku Izby o którym mowa w § 5 ust. 5, jak również w uznanych zgodnie z regulacjami Izby Rachunkach rozliczeniowych prowadzonych w BPCI oraz formach zabezpieczeń niepieniężnych zarejestrowanych w Rejestrze Zabezpieczeń Niepieniężnych;
- 29) **kontrakt terminowy** – kontrakt forward w rozumieniu Regulaminu;
- 30) **Krajowy System** – zbiór urządzeń funkcjonujących w ramach krajowej polityki energetycznej, przeznaczonych do wytwarzania, przesyłu, rozdziału, magazynowania i użytkowania energii elektrycznej, połączonych ze sobą funkcjonalnie w system umożliwiający realizację dostaw energii elektrycznej na terenie kraju;
- 31) **Kurs rozliczeniowy dla okresu dostawy** – wyznaczony przez IRGiT kurs rozliczeniowy przypisany dla danego okresu dostawy kontraktów terminowych określony na podstawie Dziennych Kursów Rozliczeniowych TGE zgodnie z treścią niniejszych Szczegółowych zasad rozliczeń i rozrachunku;
- 32) **Kurs średni euro** – kurs euro wyrażony w polskich złotych, wyliczany i publikowany przez Narodowy Bank Polski zgodnie z Uchwałą Zarządu Narodowego Banku Polskiego w sprawie sposobu wyliczania i ogłaszania bieżących kursów walut obcych;
- 33) **Nominacja** – nominacja zdefiniowana w IRiESPg;
- 34) **OSPe lub Operator Systemu Przesyłowego Elektroenergetycznego** – Polskie Sieci Elektroenergetyczne Spółka Akcyjna z siedzibą w Konstancinie-Jeziornie;
- 35) **OSPg lub Operator Systemu Przesyłowego Gazowego** – Operator Gazociągów Przesyłowych GAZ-SYSTEM Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie;
- 36) **OTF** – OTF w rozumieniu Regulaminu;
- 37) **Podmiot zagraniczny** – Członek Izby z siedzibą za granicą działający na terytorium RP;

Szczegółowe zasady rozliczeń i rozrachunku Giełdowej Izby Rozrachunkowej	Data wejścia w życie:
Nr Wersji: 64	31 marca 2026 roku

- 38) **Pozycje** – towary giełdowe, zarejestrowane na Kontach ewidencyjnych w wyniku przyjętych do rozliczenia transakcji nabycia lub zbycia danej serii towarów giełdowych albo transakcji zawartych w ramach prowadzonego przez Izbę systemu gwarantowania rozliczeń;
- 39) **Pozycja krótka** – Pozycja sprzedaży zarejestrowana w danym okresie dostawy dla danego typu kontraktów;
- 40) **Pozycja długa** – Pozycja kupna zarejestrowana w danym okresie dostawy dla danego typu kontraktów;
- 41) **Prawa Majątkowe ŚP** – prawa majątkowe ze świadectw pochodzenia w rozumieniu przepisów Ustawy Prawo Energetyczne, w rozumieniu Ustawy o odnawialnych źródłach energii oraz prawa majątkowe ze świadectw efektywności energetycznej w rozumieniu przepisów Ustawy o efektywności energetycznej;
- 42) **Rachunek depozytów transakcyjnych** – rachunek Izby w BPI wraz z subkontami dedykowanymi Członkom Izby, na których księgowane są środki stanowiące depozyty transakcyjne wnoszone przez Członków Izby;
- 43) **Rachunek depozytów zabezpieczających** – rachunek Izby w BPI wraz z subkontami dedykowanymi Członkom Izby, na których księgowane są środki stanowiące depozyty zabezpieczające dla RTP wnoszone przez Członków Izby;
- 44) **Rachunek rozliczeniowy** – rachunek Członka Izby w BPCI służący do obsługi rozrachunku pieniężnego dla Transakcji oraz aktualizacji depozytów zabezpieczających dla RTP;
- 45) **Rachunek rozliczeniowy Izby** – rachunek Izby w BPI dedykowany do obsługi transferów międzybankowych podczas rozrachunku pieniężnego oraz aktualizacji wymaganych depozytów zabezpieczających;
- 46) **Rachunek techniczny** – rachunek Izby w BPCI dedykowany do obsługi rozrachunku pieniężnego oraz aktualizacji wymaganych depozytów zabezpieczających;
- 47) **Raport kontrolny** – raport wysyłany przez Izbę do BPCI w każdym dniu roboczym zawierający informacje o płatnościach poszczególnych Członków Izby z tytułu rozliczeń Transakcji zawartych na giełdzie oraz aktualizacji wymaganych depozytów zabezpieczających;
- 48) **Raport rozliczeniowy** – raport dostępny dla Członka Izby w Systemie rozliczeniowym zawierający wartości depozytów, płatności na dany dzień z tytułu

Szczegółowe zasady rozliczeń i rozrachunku Giełdowej Izby Rozrachunkowej	Data wejścia w życie:
Nr Wersji: 64	31 marca 2026 roku

rozliczeń Transakcji zawartych na giełdzie, wartość nadwyżki zabezpieczeń wniesionych na depozyty transakcyjne oraz wartość wniesionych zabezpieczeń;

- 49) **RDB** – Rynek Dnia Bieżącego, prowadzony przez Giełdę;
- 50) **RDBg** – Rynek Dnia Bieżącego gazu, prowadzony przez Giełdę;
- 51) **RDN** – Rynek Dnia Następnego, prowadzony przez Giełdę;
- 52) **RDNg** – Rynek Dnia Następnego gazu, prowadzony przez Giełdę;
- 53) **Regulamin** – Regulamin Giełdowej Izby Rozrachunkowej (Rynek towarowy);
- 54) **Regulamin TGE** – Regulamin obrotu Rynku Towarów Giełdowych Towarowej Giełdy Energii S.A.;
- 55) **Rejestr Świadectw Pochodzenia** – rejestr świadectw pochodzenia prowadzony przez uprawniony podmiot na podstawie obowiązujących w tym zakresie przepisów prawa;
- 56) **Rejestr Zabezpieczeń Niepieniężnych** – Rejestr prowadzony przez Izbę, w którym rejestrowane są określone przez IRGiT zabezpieczenia niepieniężne, stanowiące zabezpieczenie pokrycia zobowiązań Członków Izby oraz odpowiednio ich klientów, na zasadach określonych zgodnie z treścią niniejszych Szczegółowych zasad rozliczeń i rozrachunku;
- 57) **Rozliczający Członek Izby** – podmiot, który uzyskał członkostwo w Izbie na mocy uchwały Zarządu IRGiT i dopuszczony został przez Izbę do rozliczania Transakcji zawartych na giełdzie;
- 58) **rozliczenie** – proces ustalania Pozycji, w tym obliczania zobowiązań netto oraz zapewniania dostępności towarów giełdowych lub środków pieniężnych na potrzeby zabezpieczenia ekspozycji wynikających z tych Pozycji, zachodzący od momentu przyjęcia przez Izbę Transakcji do rozliczenia zgodnie z Regulaminem, do momentu przeprowadzenia rozrachunku przez Izbę lub przez inny uprawniony podmiot;
- 59) **rozrachunek** – zrealizowanie transakcji na towarach giełdowych rozliczanych przez Izbę, poprzez transfer środków pieniężnych lub dostawę towarów giełdowych na zasadach określonych w Regulaminie;
- 60) **RPM** – Rynek Praw Majątkowych ŚP, prowadzony przez Giełdę;
- 61) **RTP** – prowadzony przez Giełdę w ramach OTF, Rynek Terminowy Produktów z dostawą energii elektrycznej (RTPE) i Rynek Terminowy Produktów z dostawą Gazu (RTPG), w ramach którego prowadzony jest obrót kontraktami terminowymi;

Szczegółowe zasady rozliczeń i rozrachunku Giełdowej Izby Rozrachunkowej	Data wejścia w życie:
Nr Wersji: 64	31 marca 2026 roku

- 62) **RTRS** – Rynek Towarów Rolno Spożywczych, prowadzony przez Giełdę;
- 63) **seria kontraktu** – rozumie się przez to kontrakt o określonym standardzie i okresie wykonania;
- 64) **stawka VAT** – określona zgodnie z obowiązującymi przepisami, dla danego Członka Izby, stawka podatku od towarów i usług dla dostawy towaru wynikającej z Transakcji;
- 65) **Syntetyczna pozycja netto** – pozycja wynikająca z zastosowania mechanizmu łączenia pozycji z kontraktów terminowych typu BASE, PEAK i OFFPEAK w ramach kompensacji międzyproduktowej;
- 66) **System rozliczeniowy** – zespół urządzeń i oprogramowania, w szczególności wyspecjalizowany program komputerowy, przy pomocy którego prowadzony jest proces rozliczenia Transakcji oraz sporządzane są Raporty rozliczeniowe, udostępniane przez Izbę upoważnionym użytkownikom tego systemu;
- 67) **TGeBase** – indeks TGeBase, wyznaczany przez TGE zgodnie ze Szczegółowymi zasadami obrotu i rozliczeń dla energii elektrycznej na Rynku Dnia Następnego;
- 68) **TGEgasDA** – indeks TGEgasDA, wyznaczany przez TGE zgodnie ze Szczegółowymi zasadami obrotu i rozliczeń dla gazu na Rynku Dnia Następnego i Bieżącego gazu;
- 69) **TGeOffpeak** – indeks TGeOffpeak, wyznaczany przez TGE zgodnie ze Szczegółowymi zasadami obrotu i rozliczeń dla energii elektrycznej na Rynku Dnia Następnego;
- 70) **TGePeak** – indeks TGePeak, wyznaczany przez TGE zgodnie ze Szczegółowymi zasadami obrotu i rozliczeń dla energii elektrycznej na Rynku Dnia Następnego;
- 71) **Toe** – rozumie się przez to tonę oleju ekwiwalentnego w rozumieniu Ustawy o efektywności energetycznej;
- 72) **towar giełdowy** – rozumie się przez to towar giełdowy w rozumieniu Regulaminu;
- 73) **towar rolno – spożywczy** – produkt o określonym przez Giełdę standardzie jakościowym, będący efektem uprawy ziemi lub hodowli zwierząt w postaci surowców, półproduktów oraz wyrobów gotowych otrzymanych z tych surowców i półproduktów, dopuszczony do obrotu na giełdzie, stanowiący towar giełdowy określony w art. 2 pkt 2 lit. a) Ustawy;
- 74) **Transakcja** – umowa sprzedaży towaru giełdowego zawarta na giełdzie, której stroną rozliczeń jest Członek Izby;
- 75) **Transakcja pozasesyjna** – umowa sprzedaży towaru giełdowego zawarta poza sesją na giełdzie, której stroną rozliczeń jest Rozliczający Członek Izby;

Szczegółowe zasady rozliczeń i rozrachunku Giełdowej Izby Rozrachunkowej	Data wejścia w życie:
Nr Wersji: 64	31 marca 2026 roku

- 76) **Ustawa** – ustawa z dnia 26 października 2000 r. o giełdach towarowych (t. jedn. Dz. U. z 2005 r., Nr 121 poz. 1019 z późn. zm.);
- 77) **Ustawa o efektywności energetycznej** – rozumie się przez to ustawę z dnia 15 kwietnia 2011 r. o efektywności energetycznej (Dz. U. z 2011 r., Nr 94, poz. 551 z późn. zm.);
- 78) **Ustawa o odnawialnych źródłach energii** - ustawa z dnia 20 lutego 2015 r. o odnawialnych źródłach energii (Dz. U. z 2015 r., poz. 478, z późn. zm.);
- 79) **Ustawa Prawo Energetyczne** – rozumie się przez to ustawę z dnia 10 kwietnia 1997 r. Prawo Energetyczne (Dz. U. z 2006 r., Nr 89. poz. 625 z późn. zm.);
- 80) **WDB** – rozumie się przez to Warunki Dotyczące Bilansowania opracowane przez OSPe;
- 81) **Zasada Braku Arbitrażu** – zasada mająca zastosowanie w ramach wyznaczania Kursów rozliczeniowych dla okresów dostawy oznaczająca, że:
- I. średnia ważona wolumenem dostawy Kursów rozliczeniowych dla okresów dostawy przypadających na dany kontrakt terminowy powinna być równa Dziennemu Kursowi Rozliczeniowemu TGE dla tego kontraktu terminowego (Zasada Braku Arbitrażu w ramach typów instrumentów), lub
 - II. Kurs rozliczeniowy dla okresu dostawy wyznaczonego dla danego okresu dostawy w kontrakcie odpowiednio BASE (PEAK5) musi być równy średniej ważonej wolumenem dostawy Kursów rozliczeniowych dla okresów dostawy w kontraktach PEAK5 i OFFPEAK (H-PEAK5 i L-PEAK5) pokrywających ten sam okres dostawy (Zasada Braku Arbitrażu pomiędzy typami instrumentów);
- 82) **Zagraniczna izba rozliczeniowa** – podmiot działający samodzielnie wobec Izby, który dokonuje rozliczenia Transakcji w obrocie energią elektryczną zawieranych na giełdach i wykonywanych poza Krajowym Systemem;
- 83) **Zlecenie** – złożona przez Członka Giełdy oferta kupna lub sprzedaży towarów giełdowych na giełdzie.

Szczegółowe zasady rozliczeń i rozrachunku Giełdowej Izby Rozrachunkowej	Data wejścia w życie:
Nr Wersji: 64	31 marca 2026 roku

ROZDZIAŁ I

POSTANOWIENIA OGÓLNE

§1

Niniejsze Szczegółowe zasady rozliczeń i rozrachunku Giełdowej Izby Rozrachunkowej (dalej również „Szczegółowe zasady rozliczeń i rozrachunku”) zostały zatwierdzone przez Zarząd IRGiT celem określenia szczegółowych zasad prowadzenia procesu rozliczeń i rozrachunku Transakcji zawartych na giełdzie, zgodnie z Regulaminem.

§2

Zarząd Izby Rozliczeniowej Giełd Towarowych S.A. ma prawo do zmiany niniejszych Szczegółowych zasad rozliczeń i rozrachunku w całości lub w części, w każdym czasie, na zasadach określonych w § 3 Regulaminu.

§3

Do terminów użytych w niniejszych Szczegółowych zasadach rozliczeń i rozrachunku stosuje się przepisy i definicje określone w Regulaminie, o ile nie zostały zdefiniowane w niniejszych Szczegółowych zasadach rozliczeń i rozrachunku.

ROZDZIAŁ II

CZŁONKOSTWO W IZBIE

§4

1. Członkami Izby na zasadach określonych w Regulaminie, mogą być:

- a) spółki prowadzące Rynek towarów giełdowych,
- b) towarowe domy maklerskie,
- c) domy maklerskie,
- d) inne niż wymienione w lit. a) – c) krajowe instytucje finansowe, w tym w szczególności banki, jeżeli ich członkostwo ma na celu współdziałanie z Izbą w zakresie rozliczania Transakcji zawieranych na Rynkach towarów giełdowych,
- e) przedsiębiorstwa energetyczne,

Szczegółowe zasady rozliczeń i rozrachunku Giełdowej Izby Rozrachunkowej	Data wejścia w życie:
Nr Wersji: 64	31 marca 2026 roku

- f) zagraniczne osoby prawne, o których mowa w art. 50 ust. 1 Ustawy, prowadzące działalność maklerską w zakresie obrotu towarami giełdowymi na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej w formie oddziału,
- g) spółki prowadzące giełdową izbę rozrachunkową z siedzibą w krajach członkowskich Unii Europejskiej, Konfederacji Szwajcarskiej lub w państwach członkowskich Europejskiego Porozumienia o Wolnym Handlu (EFTA) – stronach umowy o Europejskim Obszarze Gospodarczym.
2. Członkostwo w Izbie nabywane jest poprzez podjęcie przez Zarząd IRGiT uchwały w sprawie akceptacji wniosku zainteresowanego podmiotu o zawarcie umowy o członkostwo.
3. Wniosek, o którym mowa w ust. 2, sporządza się na formularzu, zgodnie ze wzorem określonym przez Izbę.
4. We wniosku, o którym mowa w ust. 2, Wnioskodawca wskazuje rodzaj wykonywanej działalności. Wyróżnia się następujące rodzaje działalności:
- a) działalność na rachunek własny - gdy Członek Izby przyjmuje odpowiedzialność za wykonywanie zobowiązań wynikających z rozliczeń Transakcji zawieranych przez niego na rachunek własny,
- b) działalność na rachunek klientów - gdy Członek Izby przyjmuje odpowiedzialność za wykonywanie zobowiązań wynikających z rozliczeń Transakcji zawieranych przez niego na rachunek jego klientów.
- Dopuszcza się wskazanie więcej niż jednego rodzaju wykonywanej działalności.
5. Dla Członka Izby, który zamierza prowadzić działalność na rachunek własny i jednocześnie działać na rachunek klienta, Izba tworzy w Systemie rozliczeniowym oddzielne zestawy kont, zgodnie z zapisami § 39, § 40 i § 40a, dla każdego rodzaju prowadzonej działalności.
6. Izba tworzy konta, o których mowa w § 39, § 40 i § 40a:
- a) dla Członka Izby działającego wyłącznie na rachunek własny - na podstawie wniosku o zawarcie umowy o członkostwo w Izbie,
- b) dla Członka Izby, który działa na rachunek klienta - na podstawie wniosku otrzymanego od TGE lub w przypadkach określonych przez Izbę na podstawie odrębnego wniosku Członka Izby.

Szczegółowe zasady rozliczeń i rozrachunku Giełdowej Izby Rozrachunkowej	Data wejścia w życie:
Nr Wersji: 64	31 marca 2026 roku

7. Członek Izby wskazuje we wniosku o zawarcie umowy o członkostwo w Izbie podmiot, który będzie pełnił dla niego funkcję Banku Płatnika Członka Izby. Członek Izby, który zamierza prowadzić działalność na rachunek własny i jednocześnie działać na rachunek klienta jest zobowiązany do otwarcia w BPCI oddzielnych rachunków bankowych dla każdego rodzaju prowadzonej działalności.
8. Izba rozlicza Transakcje, za których rozliczenie odpowiada dany Członek Izby, o ile w momencie zawarcia tych Transakcji, Członek ten posiada status Rozliczającego Członka Izby na zasadach określonych w Regulaminie. Członek Izby, który zamierza prowadzić działalność na rachunek własny i jednocześnie działać na rachunek klienta, zobowiązany jest do uzyskania statusu Rozliczającego Członka Izby dla każdego rodzaju prowadzonej działalności.
9. Członek Izby zobowiązany jest do zawarcia z IRGiT umowy dotyczącej upoważnienia nabywcy do wystawiania faktur, faktur korygujących i duplikatów faktur w imieniu i na rachunek dostawcy, na podstawie której Izba świadczy usługę samofakturowania. Członek Izby do czasu wykonania zobowiązań wynikających z umowy o członkostwo w Izbie jest zobowiązany utrzymywać status podatnika zarejestrowanego jako podatnik VAT czynny.
10. Zmiana umowy o członkostwo odbywa się poprzez złożenie przez Członka Izby wniosku zgodnie ze wzorem określonym przez Izbę i wymaga akceptacji Zarządu IRGiT.
11. Rozwiązanie umowy o członkostwo przez Członka Izby wymaga formy pisemnej. Członek Izby może rozwiązać umowę o członkostwo w Izbie wypowiedzając tę umowę z zachowaniem czternastodniowego okresu wypowiedzenia, ze skutkiem na koniec miesiąca kalendarzowego. Członek Izby, który dokonał wypowiedzenia umowy o członkostwo w Izbie, obowiązany jest podjąć działania mające na celu zamknięcie Pozycji otwartych w wyniku Transakcji zawartych na giełdzie, za których rozliczenie odpowiada, lub przetransferowanie tych Pozycji do innego Rozliczającego Członka Izby. Zamknięcie lub przetransferowanie tych Pozycji powinno nastąpić najpóźniej do dnia upływu okresu dokonanego wypowiedzenia. Dokonanie wypowiedzenia umowy o członkostwo w Izbie, nie powoduje utraty posiadania przez niego statusu Rozliczającego Członka Izby w zakresie Transakcji zawartych na giełdzie do dnia rozwiązania tej umowy, ani też wygaśnięcia innych związanych z tym statusem obowiązków.

Szczegółowe zasady rozliczeń i rozrachunku Giełdowej Izby Rozrachunkowej	Data wejścia w życie:
Nr Wersji: 64	31 marca 2026 roku

ROZDZIAŁ III

SYSTEM ZABEZPIECZANIA PŁYNNOŚCI ROZLICZANIA TRANSAKCJI

§5

1. W skład systemu gwarantowania rozliczeń prowadzonego przez Izbę wchodzi:
 - a) depozyty transakcyjne, które składają się z depozytu dostawy oraz depozytu historycznego,
 - b) depozyty zabezpieczające dla kontraktów terminowych, które składają się z depozytu wstępnego i depozytu uzupełniającego,
 - c) fundusz gwarancyjny.
2. Izba tworzy i zarządza systemem zabezpieczenia płynności rozliczeń Transakcji w oparciu o środki finansowe zgromadzone na subkontach Rachunku depozytów transakcyjnych i subkontach Rachunku depozytów zabezpieczających Członków Izby w Banku Płatniku Izby oraz o uznane zabezpieczenia niepieniężne, zarejestrowane w Rejestrze Zabezpieczeń Niepieniężnych, z zastrzeżeniem postanowień ust. 3 i ust. 5.
3. W przypadku Członków Izby, którzy uzyskali zgodę Zarządu IRGiT, o której mowa w § 11 ust. 2 Regulaminu, za Rachunek depozytów transakcyjnych lub depozytów zabezpieczających Izba może uznać wskazany Rachunek rozliczeniowy prowadzony w BPCI.
4. Wpłaty i wypłaty z subkonta Rachunku depozytów transakcyjnych dokonywane są przez Członka Izby. Aktualizacja środków zgromadzonych na subkontach Rachunku depozytów zabezpieczających odbywa się w sposób automatyczny, na podstawie zleceń płatniczych składanych przez IRGiT w każdym dniu roboczym.
5. Zarząd IRGiT może w sytuacjach szczególnych podjąć uchwałę o czasowym przeniesieniu na czas określony środków finansowych, o których mowa w ust. 2 na zbiorczy rachunek Izby prowadzony w innym banku niż BPI oraz określić tą uchwałą szczegółowe zasady postępowania w takiej sytuacji.

§6

1. Każdy Członek Izby posiada w Systemie rozliczeniowym Konto zabezpieczeń odzwierciedlające bieżący stan wniesionych zabezpieczeń dla Transakcji, za których rozliczenie odpowiada.

Szczegółowe zasady rozliczeń i rozrachunku Giełdowej Izby Rozrachunkowej	Data wejścia w życie:
Nr Wersji: 64	31 marca 2026 roku

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

Rozliczanie pożytków wynikających z dodatniego oprocentowania oraz kosztów wynikających z ujemnego oprocentowania od środków zgromadzonych w systemie zabezpieczania płynności rozliczania Transakcji

§7

1. Pożytki z tytułu dodatniego oprocentowania od środków pieniężnych wnoszonych przez Rozliczających Członków Izby na subkonta Rachunku depozytów zabezpieczających w Banku Płatniku Izby, przekazywane są Członkom Izby kolejnego dnia roboczego po dniu ich otrzymania w trakcie aktualizacji depozytu zabezpieczającego, poprzez zmniejszenie bądź zwiększenie kwoty wynikającej z aktualizacji depozytu. Koszty wynikające z ujemnego oprocentowania od środków pieniężnych wnoszonych na subkonta Rachunku depozytów zabezpieczających pomniejszają wpłaty pieniężne na depozyt zabezpieczający poszczególnych Członków Izby.
2. Do momentu przekazania Członkom Izby pożytków, o których mowa w ust. 1 powyżej, zaliczane są one na poczet wpłaty na depozyt zabezpieczający danego Członka Izby.
3. Pożytki z tytułu dodatniego oprocentowania od środków pieniężnych wnoszonych przez Członków Izby na subkonta Rachunku depozytów transakcyjnych w Banku Płatniku Izby zaliczane są na poczet wpłaty na depozyt transakcyjny poszczególnych Członków Izby. Koszty wynikające z ujemnego oprocentowania od środków pieniężnych wnoszonych na subkonta Rachunku depozytów transakcyjnych pomniejszają wpłaty pieniężne na depozyt transakcyjny poszczególnych Członków Izby.
4. Pożytki z tytułu dodatniego oprocentowania oraz koszty wynikające z ujemnego oprocentowania od środków pieniężnych wnoszonych przez Członków Izby na rachunek funduszu gwarancyjnego są rozliczane zgodnie z § 45f Regulaminu.
5. W odniesieniu do Członków Izby, dla których Zarząd IRGiT wyraził zgodę, o której mowa w § 11 ust. 2 Regulaminu, pożytki z tytułu dodatniego oprocentowania od środków pieniężnych tych Członków utrzymywanych na Rachunkach rozliczeniowych zaliczane są na poczet wpłaty na depozyt transakcyjny i depozyt zabezpieczający. Koszty wynikające z ujemnego oprocentowania pomniejszają te wpłaty.

Szczegółowe zasady rozliczeń i rozrachunku Giełdowej Izby Rozrachunkowej	Data wejścia w życie:
Nr Wersji: 64	31 marca 2026 roku

6. Wartość pożytków uzyskanych z tytułu dodatniego oprocentowania od środków pieniężnych, wnoszonych przez Członków Izby do systemu gwarantowania rozliczeń, jest pomniejszana zgodnie z obowiązującymi przepisami o kwotę należnego podatku. Podatek od pożytków z tytułu odsetek od środków wniesionych przez Członków Izby na subkonta Rachunku depozytów zabezpieczających oraz na subkonta Rachunku depozytów transakcyjnych pobierany jest w pierwszym tygodniu każdego miesiąca za miesiąc poprzedni, natomiast podatek od pożytków z tytułu odsetek od środków pieniężnych wniesionych do Funduszu Gwarancyjnego jest pobierany kwartalnie wraz z aktualizacją wpłaty do tego funduszu.
7. Wartość pożytków z tytułu dodatniego oprocentowania od środków pieniężnych wykorzystanych z funduszu gwarancyjnego, w tym również wykorzystanych środków zasobu celowego zwracana jest zgodnie z § 38a ust. 2.

Depozyty transakcyjne

§8

1. Depozyty transakcyjne służą zabezpieczeniu rozrachunków pieniężnych oraz zobowiązań z tytułu zmian wartości depozytów zabezpieczających.
2. Wartość depozytów transakcyjnych stanowi suma środków wpłaconych na poczet wymaganego depozytu dostawy oraz wymaganego depozytu historycznego.
3. Izba wymaga od Rozliczającego Członka Izby utrzymywania minimalnej wartości depozytów transakcyjnych, która z zastrzeżeniem ust. 4, w zależności od rynku na którym prowadzi on działalność, wynosi:
 - a) dla RPM, RDNg, RDBg, RDN oraz RDB – 10 000 zł,
 - b) dla RTP – 50 000 zł,
 - c) dla RTRS - 10 000 zł.
4. W przypadku prowadzenia przez Członka Izby działalności na więcej niż jednym rynku w zakresie rynków wskazanych w ust. 3 lit. a) i b), minimalna wartość depozytów transakcyjnych wyznaczana jest jako określona dla rynku o najwyższej wymaganej wartości minimalnej depozytów transakcyjnych zgodnie z ust. 3.

Szczegółowe zasady rozliczeń i rozrachunku Giełdowej Izby Rozrachunkowej	Data wejścia w życie:
Nr Wersji: 64	31 marca 2026 roku

§9

1. Środki depozytu transakcyjnego wniesione przez Członka Izby gromadzone są odrębnie dla działalności prowadzonej na rachunek własny oraz odrębnie dla działalności innej niż na rachunek własny, a także odrębnie dla RTRS, na dedykowanych temu Członkowi Izby subkontach Rachunku depozytów transakcyjnych w Banku Płatniku Izby oraz w Rejestrze Zabezpieczeń Niepieniężnych, z zastrzeżeniem § 5 ust. 3 oraz ust. 5.
2. Wpłaty na subkonto Rachunku depozytów transakcyjnych są wykonywane bez konieczności uzyskania uprzedniej akceptacji Izby.
3. Wypłaty środków pieniężnych wniesionych na subkonta Rachunku depozytów transakcyjnych są dokonywane w dni robocze na zlecenie Rozliczającego Członka Izby pod warunkiem uzyskania uprzedniej akceptacji Izby.
4. Realizacja zlecenia wypłaty środków pieniężnych wniesionych z tytułu depozytu transakcyjnego następuje nie później niż następnego dnia roboczego po dniu złożenia odpowiedniej dyspozycji przez Członka Izby w systemie bankowości elektronicznej BPI lub w przypadku, o którym mowa w § 5 ust. 3, w bankowości elektronicznej BPCI wraz z akceptacją dyspozycji przez osoby upoważnione przez danego Członka Izby.
5. Złożenie dyspozycji przelewu, o której mowa w ust. 4 powyżej, może nastąpić także poprzez przekazanie pocztą elektroniczną na adres mailowy Działu Rozliczeń i Rozrachunku lub w formie papierowej na adres Izby, pisma zawierającego prośbę o dokonanie wypłaty środków wraz ze wskazaniem kwoty wypłaty, numeru rachunku rozliczeniowego w BPCI albo alternatywnego numeru rachunku w przypadku uzyskania zgody Zarządu IRGiT, o której mowa w ust. 6. Dyspozycja przelewu musi być sygnowana przez osoby upoważnione do reprezentowania spółki, w przypadku pisma przekazanego za pomocą poczty elektronicznej Izba akceptuje podpis elektroniczny.
6. Zarząd IRGiT na wniosek Członka Izby może w drodze uchwały wyrazić zgodę na składanie przez tego Członka Izby zleceń wypłaty środków pieniężnych z subkonta Rachunku depozytów transakcyjnych na wskazany we wniosku rachunek bankowy prowadzony w walucie PLN przez bank krajowy mający siedzibę na terytorium Polski („alternatywny numer rachunku”).
7. Zarząd IRGiT ma prawo do odmowy udzielenia zgody na korzystanie przez Członka Izby z alternatywnego numeru rachunku do wypłat, o których mowa w ust. 6 lub jej uchylenia, w przypadku wystąpienia jakiegokolwiek zdarzenia, które w ocenie IRGiT może mieć negatywny wpływ na bezpieczeństwo rozliczeń.

Szczegółowe zasady rozliczeń i rozrachunku Giełdowej Izby Rozrachunkowej	Data wejścia w życie:
Nr Wersji: 64	31 marca 2026 roku

8. Izba weryfikuje złożone przez Rozliczających Członków Izby zlecenia wypłat, o których mowa w ust. 3, odrębnie dla poszczególnych subkont Rachunku depozytów transakcyjnych, stosując poniższe zasady:

a) W przypadku zlecenia od Członka Izby działającego na rachunek własny lub Członka Izby prowadzącego działalność inną niż na rachunek własny, który nie uzyskał zgody, o której mowa w § 11 ust. 2 Regulaminu, zgoda na wypłatę wyrażana jest jeśli spełniony jest następujący warunek:

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

gdzie:

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

WW – wartość wypłaty w zleceniu Rozliczającego Członka Izby,

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

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

DD – wymagana wartość depozytu dostawy, o którym mowa w § 10,

DH – wymagana wartość depozytu historycznego, o którym mowa w § 11,

MWDT – minimalna wartość depozytu transakcyjnego, o której mowa w § 8 ust. 3 oraz ust. 4.

b) W przypadku zlecenia od Członka Izby, który uzyskał zgodę, o której mowa w § 11 ust. 2 Regulaminu, zgoda na wypłatę wyrażana jest jeśli spełnione są następujące warunki:

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

$$W\acute{S} - WW \geq 0 \text{ zł}$$

gdzie:

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

WW – wartość wypłaty w zleceniu Rozliczającego Członka Izby,

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

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

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

Szczegółowe zasady rozliczeń i rozrachunku Giełdowej Izby Rozrachunkowej	Data wejścia w życie:
Nr Wersji: 64	31 marca 2026 roku

MWDT – minimalna wartość depozytu transakcyjnego, o której mowa w § 8 ust. 3 oraz ust. 4.

9. Zgoda na wypłatę wyrażana jest pod warunkiem kompletności podpisów złożonych przez osoby posiadające upoważnienie do wydawania dyspozycji przelewu środków z dedykowanego Członkowi Izby subkonta Rachunku depozytów transakcyjnych w BPI lub w przypadku, o którym mowa w punkcie § 5 ust. 3, z Rachunku rozliczeniowego domów maklerskich oraz towarowych domów maklerskich w BPCI.
10. W przypadku zlecenia od Członka Izby działającego na rachunek własny lub Członka Izby prowadzącego działalność inną niż na rachunek własny, który nie uzyskał zgody, o której mowa w § 11 ust. 2 Regulaminu, zgoda na wypłatę wyrażana jest, pod warunkiem spełnienia kryteriów opisanych w ust. 8 lit. a), jeśli wskazany numeru rachunku, na który zostaną przekazane środki jest numerem rachunku rozliczeniowego Członka Izby lub alternatywnym numerem rachunku, o którym mowa w ust. 6.
11. W przypadku zlecenia od Członka Izby, który uzyskał zgodę, o której mowa w § 11 ust. 2 Regulaminu, zgoda na wypłatę wyrażana jest, pod warunkiem spełnienia kryteriów opisanych w ust. 8 lit. b), jeśli wskazany numeru rachunku, na który zostaną przekazane środki, jest numerem rachunku bankowego dedykowanego do kierowania zleceń wypłat środków pieniężnych z Rachunku rozliczeniowego Rozliczającego Członka Izby.
12. Akceptacja zleceń wypłat środków wniesionych na depozyt transakcyjny następuje w dni robocze w godz. 16:00 – 16:30, pod warunkiem przekazania do godziny 16:00, drogą poczty elektronicznej na adres mailowy Działu Rozliczeń i Rozrachunku, lub awaryjnie za pośrednictwem wiadomości SMS na telefon Operatora Działu Rozliczeń i Rozrachunku (wraz z potwierdzeniem telefonicznym o konieczności wykorzystania awaryjnego kanału komunikacji), komunikatu informującego o złożeniu zlecenia oraz po spełnieniu warunków opisanych w ust. 4-11.
13. Jeżeli data realizacji zdefiniowana w zleceniu wypłaty jest inna niż dzień złożenia dyspozycji przez Członka Izby w systemie bankowości elektronicznej BPI, wówczas Izba może nie wyrazić zgody na wypłatę środków wniesionych z tytułu depozytu transakcyjnego.
14. W przypadku, o którym mowa w § 5 ust. 3, jeżeli data realizacji zdefiniowana w zleceniu wypłaty jest inna niż dzień złożenia dyspozycji przez Członka Izby w systemie bankowości elektronicznej BPCI, wówczas Izba może nie wyrazić zgody na wypłatę środków z Rachunku rozliczeniowego domów maklerskich oraz towarowych domów maklerskich.

Szczegółowe zasady rozliczeń i rozrachunku Giełdowej Izby Rozrachunkowej	Data wejścia w życie:
Nr Wersji: 64	31 marca 2026 roku

15. W szczególnych przypadkach uzasadnionych bezpieczeństwem rozliczeń, Izba może odmówić realizacji wypłaty środków wniesionych na depozyt transakcyjny przez Członka Izby.
16. W przypadku rozwiązania umowy o członkostwo z danym podmiotem, IRGiT dokonuje zwrotu środków pieniężnych wniesionych na depozyt transakcyjny przez ten podmiot w terminie określonym przez Izbę z zastrzeżeniem, że kwota zwrotu może zostać pomniejszona o wartość zobowiązań tego podmiotu wobec IRGiT.

Depozyt dostawy

§10

1. Rozliczający Członek Izby, zobowiązany jest do wniesienia i utrzymywania depozytu dostawy dla kontraktów terminowych na energię elektryczną i Gaz w wysokości określonej przez Izbę na dedykowanym dla niego subkoncie Rachunku depozytów transakcyjnych w BPI, z zastrzeżeniem § 5 ust. 3 i ust. 5. Dla Członków Izby prowadzących działalność na rachunek własny oraz jednocześnie działalność inną niż na rachunek własny, depozyt dostawy określany jest odrębnie dla tych rodzajów działalności. Domy maklerskie oraz towarowe domy maklerskie, które uzyskały zgodę o której mowa w § 11 ust. 2 Regulaminu, są zwolnione z obowiązku wnoszenia depozytu dostawy w odniesieniu do działalności innej niż na rachunek własny.
2. Środki zgromadzone przez Członka Izby jako depozyt dostawy i depozyt historyczny służą zapewnieniu bezpieczeństwa rozrachunku finansowego zawartych Transakcji, a w szczególności zabezpieczają pokrycie zobowiązań w wypadku dokonania przez Bank Płatnik Członka Izby zastrzeżenia zlecenia płatniczego z tytułu dostawy towarów giełdowych, o którym mowa w § 55 ust. 2. Domy maklerskie oraz towarowe domy maklerskie, które uzyskały zgodę o której mowa w § 11 ust. 2 Regulaminu, są zobowiązane do kontroli i zapewnienia pokrycia zleceń na zasadach określonych w § 37 ust. 11 Regulaminu.
3. Określenie wymaganego depozytu dostawy dla kontraktów terminowych na energię elektryczną i Gaz odbywa się odrębnie dla działalności na rachunek własny oraz dla działalności innej niż na rachunek własny, prowadzonej przez Członka Izby, z wykorzystaniem następującego algorytmu:

wartość wymaganego depozytu dostawy dla każdego Rozliczającego Członka Izby na dany miesiąc równa jest podwojonej maksymalnej dziennej wartości zobowiązań

Szczegółowe zasady rozliczeń i rozrachunku Giełdowej Izby Rozrachunkowej	Data wejścia w życie:
Nr Wersji: 64	31 marca 2026 roku

powstałych w wyniku dostawy z tytułu Transakcji zawartych na RTP do dnia wyznaczenia depozytu dostawy, których dostawa realizowana będzie w trakcie tego miesiąca.

Wartość wymaganego depozytu dostawy jest wyznaczana w przedostatnim dniu poprzedniego miesiąca lub jeżeli dzień ten jest dniem wolnym od pracy w ostatnim dniu roboczym poprzedzającym ten dzień. W dniu wyznaczenia depozytu dostawy, nowa wymagana wartość depozytu dostawy jest podawana do wiadomości Członkom Izby.

4. Dniem regulacji przez Członków Izby wymaganego depozytu dostawy jest pierwszy dzień roboczy miesiąca. Regulacja wymaganej wartości depozytu dostawy następuje, z zastrzeżeniem § 5 ust. 3, na dedykowanych Członkom Izby subkontach Rachunku depozytów transakcyjnych w BPI, wpływając na wartość nadwyżki zabezpieczeń wniesionych na depozyty transakcyjne, o której mowa w § 13. W przypadku, gdy w wyniku aktualizacji, stan środków pieniężnych na subkoncie Rachunku depozytów transakcyjnych nie jest wystarczający do pokrycia zaktualizowanej wartości depozytu dostawy, Członek Izby, z zastrzeżeniem § 5 ust. 5, wzywany jest do niezwłocznej dopłaty środków. Nieuzupełnienie przez Członka Izby środków do wymaganej wartości może stanowić dla Izby przesłankę do stwierdzenia Przypadku naruszenia w rozumieniu Regulaminu oraz podjęcia działań, o których mowa w § 54 Regulaminu.

Depozyt historyczny

§11

1. Rozliczający Członek Izby działający na rynkach o których mowa w ust. 6 zobowiązany jest do wniesienia i utrzymywania określonej przez Izbę wartości depozytu historycznego na dedykowanym mu subkoncie Rachunku depozytów transakcyjnych w BPI, z zastrzeżeniem § 5 ust. 3 i ust. 5. Dla Członków Izby prowadzących działalność na rachunek własny oraz jednocześnie działalność inną niż na rachunek własny, depozyt historyczny określany jest odrębnie dla tych rodzajów działalności.
2. Wymagana wartość depozytu historycznego dla Rozliczającego Członka Izby jest wyznaczana codziennie przez Izbę, przy czym oddzielnie dla RTRS, zgodnie z poniższym algorytmem:

$$DH_T = \max(\gamma * \max_{i \in [0;29]} (NetAll_i); DH_{min})$$

Szczegółowe zasady rozliczeń i rozrachunku Giełdowej Izby Rozrachunkowej	Data wejścia w życie:
Nr Wersji: 64	31 marca 2026 roku

gdzie:

$$NetAll_i = \max(RDN_{i+1} + RDNG_{i+1} + RPM_i + RDBG_i + RDB_{i-1} + \min(RTP_{i+1}; 0); 0)$$

$$NetAll_i = \max(RTRS_i; 0)$$

i - dany dzień, dla którego wyznaczone została wartość zobowiązań i należności *NetAll* (przyjmuje wartości 0 - 29)

DH_T - wartość depozytu historycznego wyznaczona w dniu *T*;

RDN_{i+1} - wartość Transakcji z dostawą na dzień i+1 na RDN, gdzie wartość Transakcji kupna oznacza się znakiem dodatnim, a wartość Transakcji sprzedaży oznacza się znakiem ujemnym;

RDNG_{i+1} - wartość Transakcji z dostawą na dzień i+1 na RDNg, gdzie wartość Transakcji kupna oznacza się znakiem dodatnim, a wartość Transakcji sprzedaży oznacza się znakiem ujemnym;

RPM_i - wartość Transakcji z dostawą na dzień i na RPM, gdzie wartość Transakcji kupna oznacza się znakiem dodatnim, a wartość Transakcji sprzedaży oznacza się znakiem ujemnym;

RDBG_i - wartość Transakcji z dostawą na dzień i na RDBg, gdzie wartość Transakcji kupna oznacza się znakiem dodatnim, a wartość Transakcji sprzedaży oznacza się znakiem ujemnym;

RDB_{i-1} - wartość Transakcji z dostawą na dzień i-1 na RDB, gdzie wartość Transakcji kupna oznacza się znakiem dodatnim, a wartość Transakcji sprzedaży oznacza się znakiem ujemnym;

RTP_{i+1} - wartość Transakcji z dostawą na dzień i+1 na RTP, gdzie wartość Transakcji kupna oznacza się znakiem dodatnim, a wartość Transakcji sprzedaży oznacza się znakiem ujemnym;

RTRS_i - wartość Transakcji zawartych w dniu i na RTRS, gdzie wartość Transakcji kupna oznacza się znakiem dodatnim, a wartość Transakcji sprzedaży oznacza się znakiem ujemnym;

γ - mnożnik publikowany w komunikacie Dyrektora Działu Zarządzania Ryzykiem oraz udostępniany na stronie internetowej IRGiT;

DH_{min} - minimalna wartość depozytu historycznego określona jako minimalna wartość wpłaty na depozyty transakcyjne zgodnie z § 8 ust. 3 lit. a) i c).

Szczegółowe zasady rozliczeń i rozrachunku Giełdowej Izby Rozrachunkowej	Data wejścia w życie:
Nr Wersji: 64	31 marca 2026 roku

3. Wartość wymaganego depozytu historycznego może być wniesiona jedynie w środkach pieniężnych.
4. Wnoszenie przez Rozliczających Członków Izby wymaganego depozytu historycznego w środkach pieniężnych następuje, z zastrzeżeniem § 5 ust. 3, na dedykowanych Rozliczającym Członkom Izby subkontach Rachunku depozytów transakcyjnych w BPI w dniu wyznaczenia jego wartości, wpływając na wartość nadwyżki zabezpieczeń wniesionych na depozyty transakcyjne, o której mowa w § 13.
5. W przypadku, gdy w wyniku aktualizacji stan wniesionych na poczet depozytu historycznego środków pieniężnych jest niewystarczający do pokrycia jego zaktualizowanej wartości, Rozliczający Członek Izby, z zastrzeżeniem § 5 ust. 5, wzywany jest do niezwłocznego wniesienia zabezpieczeń w wysokości wskazanej przez Izbę, a możliwość składania przez niego zleceń na giełdzie zostaje zablokowana. Nieuzupełnienie przez Członka Izby zabezpieczeń do wymaganej wartości może stanowić dla Izby przesłankę do stwierdzenia Przypadku naruszenia w rozumieniu Regulaminu oraz podjęcia działań, o których mowa w § 54 Regulaminu.
6. Depozyt historyczny jest stosowany w odniesieniu do Transakcji zawartych na RDB, RDBg, RDN, RDNg, RTRS oraz RPM.
7. Domy Maklerskie lub Towarowe Domy Maklerskie, które uzyskały zgodę o której mowa w § 11 ust. 2 Regulaminu, są zwolnione z obowiązku wnoszenia depozytu historycznego w odniesieniu do działalności innej niż na rachunek własny.
8. Każdego dnia roboczego następującego po dniu wyznaczenia wartości depozytu historycznego, Izba przeprowadza proces jego weryfikacji historycznej. Na podstawie otrzymanych wyników Izba uprawniona jest do zwiększenia wartości mnożnika γ , o którym mowa w ust. 2. Zmiana parametru dokonywana jest poprzez komunikat Dyrektora Działu Zarządzania Ryzykiem, z zastrzeżeniem w ust. 9.
9. Izba uprawniona jest do zwiększenia wartości mnożnika γ , o którym mowa w ust. 2. dla określonych Członków Izby, którzy narażają bezpieczeństwo rozliczeń w odniesieniu do rynków objętych depozytem historycznym. Zmiana parametru w stosunku do poszczególnych Członków Izby dokonywana jest w drodze uchwały Zarządu IRGiT.
10. Izba może ustalić limit maksymalnej wartości Transakcji zawieranych w trakcie jednej doby na rynkach objętych depozytem historycznym dla Członków Izby, którzy narażają bezpieczeństwo rozliczeń w odniesieniu do tych rynków. Ustanowienie limitu dokonywane jest w drodze uchwały Zarządu IRGiT.

Szczegółowe zasady rozliczeń i rozrachunku Giełdowej Izby Rozrachunkowej	Data wejścia w życie:
Nr Wersji: 64	31 marca 2026 roku

Weryfikacja poziomu nadwyżki zabezpieczeń wniesionych na depozyty transakcyjne

§12

(uchylony)

§13

1. Wartość nadwyżki zabezpieczeń wniesionych na depozyty transakcyjne danego Członka Izby działającego na rachunek własny oraz Członka Izby prowadzącego działalność inną niż na rachunek własny, który nie uzyskał zgody, o której mowa w § 11 ust. 2 Regulaminu, z zastrzeżeniem § 5 ust. 5, wyznacza suma środków wniesionych na depozyt transakcyjny pomniejszona o wymaganą wartość depozytu dostawy, wartość depozytu historycznego, oraz pomniejszona lub powiększona o saldo zobowiązań i należności z tytułu rozliczeń Transakcji zawartych przez Rozliczającego Członka Izby:
 - a) w Dniu N-1 i w Dniu N (do godziny 13:00) na RDB z dostawą w Dniu N,
 - b) w Dniu N na RDN z dostawą w Dniu N+2,
 - c) w Dniu N na RDN z dostawą w Dniu N+3 (w przypadku, gdy Dzień N przypada na czwartek),
 - d) w Dniu N na RDNg z dostawą w Dniu N+2 (w przypadku, gdy Dzień N przypada na czwartek lub piątek),
 - e) w Dniu N na RDNg z dostawą w Dniu N+3 (w przypadku, gdy Dzień N przypada na czwartek),
 - f) w Dniu N na RDBg z dostawą w Dniu N, RDNg z dostawą w Dniu N+1 i RDN z dostawą w Dniu N+1 (w przypadku, gdy Dzień N przypada na dzień wolny od pracy),
 - g) w dni poprzedzające Dzień N, jeżeli wartości wynikające z tych Transakcji nie zostały uwzględnione w Raportach kontrolnych, o których mowa w § 52, przesłanych do BPCI w ostatni dzień roboczy przed Dniem N.
2. Wartość nadwyżki zabezpieczeń wniesionych na depozyty transakcyjne danego Rozliczającego Członka Izby, który uzyskał zgodę, o której mowa w § 11 ust. 2 Regulaminu wyznacza suma środków wniesionych na Rachunek rozliczeniowy w BPCI pomniejszona o wymaganą wartość depozytu zabezpieczającego oraz pomniejszona lub

Szczegółowe zasady rozliczeń i rozrachunku Giełdowej Izby Rozrachunkowej	Data wejścia w życie:
Nr Wersji: 64	31 marca 2026 roku

powiększona o saldo zobowiązań i należności Rozliczającego Członka Izby wynikających z Transakcji zawartych przez:

- a) Rozliczającego Członka Izby w Dniu N na RPM z dostawą w Dniu N (w przypadku, gdy Dzień N przypada na dzień roboczy od poniedziałku do czwartku),
 - b) Rozliczającego Członka Izby w Dniu N na RTRS z dostawą w Dniu N,
 - c) Rozliczającego Członka Izby w Dniu N-2 i w Dniu N-1 na RDB z dostawą w Dniu N-1 oraz zawartych w Dniu N-1 i w Dniu N (do godziny 13:00) na RDB z dostawą w Dniu N,
 - d) Rozliczającego Członka Izby w Dniu N na RDBg z dostawą w Dniu N,
 - e) Rozliczającego Członka Izby w Dniu N na RDN z dostawą w Dniu N+1 i Dniu N+2,
 - f) Rozliczającego Członka Izby w Dniu N na RDN z dostawą w Dniu N+3 (w przypadku, gdy Dzień N przypada na czwartek),
 - g) Rozliczającego Członka Izby w Dniu N na RDNg z dostawą w Dniu N+1,
 - h) Rozliczającego Członka Izby w Dniu N na RDNg z dostawą w Dniu N+2 (w przypadku, gdy Dzień N przypada na czwartek lub piątek),
 - i) Rozliczającego Członka Izby w Dniu N na RDNg z dostawą w Dniu N+3 (w przypadku, gdy Dzień N przypada na czwartek),
 - j) Rozliczającego Członka Izby na RTP z dostawą w Dniu N+1 (w przypadku, gdy Dzień N jest dniem roboczym),
 - k) Rozliczającego Członka Izby na RTP z dostawą w dniu następnym w stosunku do każdego dnia wolnego poprzedzającego Dzień N (gdzie Dzień N jest pierwszym dniem roboczym następującym po dniu wolnym).
3. W przypadku, gdy na skutek rozliczenia Transakcji lub aktualizacji depozytu historycznego lub depozytu dostawy, wartość nadwyżki zabezpieczeń wniesionych na depozyty transakcyjne danego Członka Izby przyjmuje wartość mniejszą niż zero, Rozliczający Członek Izby wzywany jest do niezwłocznego wniesienia zabezpieczeń w wysokości wskazanej przez Izbę, a możliwość składania przez niego zleceń na giełdzie zostaje zablokowana.

Szczegółowe zasady rozliczeń i rozrachunku Giełdowej Izby Rozrachunkowej	Data wejścia w życie:
Nr Wersji: 64	31 marca 2026 roku

§14

(uchylony)

§15

(uchylony)

Depozyty zabezpieczające dla RTP

§16

1. Wartość depozytu zabezpieczającego naliczana jest codziennie dla każdego Członka Izby.
2. Wartości depozytów zabezpieczających dla Członka Izby rejestrowane są na subkontach depozytów wstępnych i depozytów uzupełniających prowadzonych w ramach konta rozliczeniowego.
3. Jeżeli Członek Izby rozlicza inne podmioty to wartość depozytu zabezpieczającego naliczana jest odrębnie dla każdego klienta tego Członka Izby oraz dla Pozycji własnych Rozliczającego Członka Izby.
4. W celu określenia wartości depozytów zabezpieczających (wstępnych oraz uzupełniających), o których mowa w § 39 Regulaminu, Pozycje w kontraktach terminowych na energię elektryczną lub Gaz zajmowane przez danego Członka Izby oraz jego klientów umieszczane są w koszykach uformowanych według okresów dostawy z uwzględnieniem kompensacji Pozycji w ramach tych okresów dostawy.

§17

1. Depozyty wstępne dla kontraktów terminowych na energię elektryczną, wyznaczone w Dniu N, obejmują wszystkie Dni Dostawy, począwszy od Dnia N+1 dla kontraktów, które zostały zawarte do Dnia N włącznie.
2. Depozyty wstępne dla kontraktów terminowych na energię elektryczną naliczane są wg poniższego algorytmu:

$$Dw_e = - \sum_{i=1}^N (|LK_i - LS_i| * P_i * (1 + VAT_i) * Kr_i - NW_{MP_i}) + NW_{MO1_e} + NW_{MO2_e}$$

Szczegółowe zasady rozliczeń i rozrachunku Giełdowej Izby Rozrachunkowej	Data wejścia w życie:
Nr Wersji: 64	31 marca 2026 roku

gdzie:

- Dw_e – wartość depozytu wstępnego [zł],
- LK_i – ilość niedostarczonej energii przypadającej na kontrakty terminowe kupna dla i – tego okresu dostawy [MWh],
- LS_i – ilość niedostarczonej energii przypadającej na kontrakty terminowe sprzedaży dla i – tego okresu dostawy [MWh],
- Kr_i – Kurs rozliczeniowy dla i –tego okresu dostawy [zł/MWh],
- i – okres dostawy,
- P_i – średnia arytmetyczna parametrów ryzyka przypisanych do wszystkich dni i – tego okresu dostawy,
- VAT_i – średnia ważona wolumenem dostawy stawek VAT obowiązujących dla poszczególnych dni i -tego okresu dostawy,
- N - liczba okresów dostawy kontraktów terminowych,
- NW_{MP_i} – wartość kompensacji międzyproduktowej dla i -tego okresu dostawy, kalkulowana zgodnie z zasadami opisanymi w § 17a,
- NW_{M01_e} – wartość kompensacji międzyokresowej w ramach grup dostawy dla kontraktów terminowych typu BASE, PEAK5, OFFPEAK, kalkulowana zgodnie z zasadami opisanymi w § 17b,
- NW_{M02_e} – wartość kompensacji międzyokresowej pomiędzy grupami dostawy dla kontraktów terminowych typu BASE, PEAK5, OFFPEAK, kalkulowana zgodnie z zasadami opisanymi w § 17c.

Kompensacja międzyproduktowa depozytów wstępnych dla kontraktów terminowych na energię elektryczną

§ 17a

1. Dla każdego z okresów dostawy i utworzonych odrębnie dla typów kontraktów terminowych BASE, PEAK5, OFFPEAK rozliczanych na RTPE, kalkulowana jest pozycja netto w okresie dostawy. Pozycja netto w okresie dostawy dla kontraktów terminowych typu BASE kalkulowana jest jako:

$$BASE_i = (BASE_{K_i} - BASE_{S_i})$$

gdzie:

- $BASE_i$ – pozycja netto w kontraktach terminowych typu BASE przypadających na i -ty okres dostawy [MWh],

Szczegółowe zasady rozliczeń i rozrachunku Giełdowej Izby Rozrachunkowej	Data wejścia w życie:
Nr Wersji: 64	31 marca 2026 roku

$BASE_{K_i}$ – ilość zawartych kontraktów terminowych kupna typu BASE przypadających na i -ty okres dostawy [MWh],

$BASE_{S_i}$ – ilość zawartych kontraktów terminowych sprzedaży typu BASE przypadających na i -ty okres dostawy [MWh].

Kalkulacja pozycji netto w kontraktach terminowych typu PEAK5 i OFFPEAK dokonywana jest w sposób analogiczny.

2. Dla każdego okresu dostawy i w ramach kontraktów terminowych typu BASE określa się odpowiadające okresy dostawy i w kontraktach terminowych typu PEAK5 oraz OFFPEAK. Odpowiadające okresy dostawy, to okresy których początek przypada nie później niż początek okresu dostawy i w ramach kontraktu terminowego typu BASE, a koniec przypada nie później niż koniec okresu dostawy i w ramach kontraktu terminowego typu BASE.
3. W przypadku, w którym dla kontraktu terminowego typu PEAK5 odpowiadający okres dostawy i nie istnieje, przyjmuje się że pozycja netto w kontraktach terminowych typu PEAK5 w odpowiadającym okresie dostawy i wynosi 0.
4. Na potrzeby kalkulacji kompensacji międzyproduktowej na RTPE, pozycja netto w kontraktach terminowych typu BASE przypadających na dany okres dostawy i , dekomponowana jest na syntetyczne pozycje w kontraktach terminowych typu PEAK5 i OFFPEAK w odpowiadających okresach dostawy i :

$$PEAK5'_i = BASE_i + PEAK5_i$$

$$OFFPEAK'_i = BASE_i + OFFPEAK_i$$

gdzie:

$PEAK5'_i$ – syntetyczna pozycja w kontraktach terminowych typu PEAK5 przypadających na odpowiadający okres dostawy i [MWh],

$OFFPEAK'_i$ – syntetyczna pozycja w kontraktach terminowych typu OFFPEAK przypadających na odpowiadający okres dostawy i [MWh],

$BASE_i$ – pozycja netto w kontraktach terminowych typu BASE przypadających na okres dostawy i [MWh],

$PEAK5_i$ – pozycja netto w kontraktach terminowych typu PEAK5 przypadających na odpowiadający okres dostawy i [MWh],

$OFFPEAK_i$ – pozycja netto w kontraktach terminowych typu OFFPEAK przypadających na odpowiadający okres dostawy i [MWh].

Szczegółowe zasady rozliczeń i rozrachunku Giełdowej Izby Rozrachunkowej	Data wejścia w życie:
Nr Wersji: 64	31 marca 2026 roku

5. Poprzez okres dostawy w kontraktach terminowych typu OFFPEAK oraz PEAK5 odpowiadający okresowi dostawy w kontrakcie terminowym typu BASE, o którym mowa w ust. 4 powyżej, rozumie się okres dostawy, dla którego początek przypada nie wcześniej aniżeli początek okresu dostawy w kontrakcie terminowym typu BASE, a koniec przypada nie później aniżeli koniec okresu dostawy w kontrakcie terminowym typu BASE. W przypadku, gdy brak jest okresu spełniającego powyższą definicję odpowiadającego okresu dostawy w ramach danego typu kontraktów terminowych, przyjmuje się, że pozycja netto wykorzystywana do dalszych analiz w miejsce pozycji netto dla odpowiadającego okresu dostawy, każdorazowo równa jest 0.

6. Dla każdego z okresów dostawy i określa się syntetyczną pozycję netto w kontrakcie terminowym typu BASE ($BASE'_i$) po kompensacji, zgodnie z poniższymi zasadami:

a) w przypadku braku odpowiadającego okresu dostawy i w kontrakcie terminowym typu PEAK5:

$$BASE'_i = OFFPEAK'_i$$

b) w przypadku posiadania w okresie dostawy i pozycji długiej zarówno w $PEAK5'_i$, jak i w $OFFPEAK'_i$, syntetyczną pozycję netto w kontrakcie terminowym typu BASE wyznacza się wg. wzoru:

$$BASE'_i = MIN(PEAK5'_i; OFFPEAK'_i)$$

c) w przypadku posiadania pozycji krótkiej zarówno w $PEAK5'_i$, jak i w $OFFPEAK'_i$, syntetyczną pozycję netto w kontrakcie terminowym typu BASE wyznacza się wg. wzoru:

$$BASE'_i = MAX(PEAK5'_i; OFFPEAK'_i)$$

d) we wszystkich pozostałych przypadkach:

$$BASE'_i = 0$$

gdzie:

$BASE'_i$ - syntetyczna pozycja netto po kompensacji międzyproduktowej w kontraktach terminowych typu BASE przypadających na okres dostawy i [MWh],

$PEAK5'_i$ - syntetyczna pozycja w kontraktach terminowych typu PEAK5 przypadających na odpowiadający okres dostawy i [MWh],

Szczegółowe zasady rozliczeń i rozrachunku Giełdowej Izby Rozrachunkowej	Data wejścia w życie:
Nr Wersji: 64	31 marca 2026 roku

$OFFPEAK'_i$ – syntetyczna pozycja w kontraktach terminowych typu OFFPEAK przypadających na odpowiadający okres dostawy i [MWh].

7. Dla każdego z okresów dostawy i określa się liczbę kontraktów terminowych odpowiadającą syntetycznym pozycjom netto w kontraktach terminowych typu PEAK5 i OFFPEAK przypadających na dany okres dostawy i po kompensacji, według wzoru:

$$PEAK5''_i = PEAK5'_i - BASE'_i$$

$$OFFPEAK''_i = OFFPEAK'_i - BASE'_i$$

gdzie:

$BASE'_i$ - syntetyczna pozycja netto po kompensacji międzyproduktowej w kontraktach terminowych typu BASE przypadających na okres dostawy i [MWh],

$PEAK5''_i$ - syntetyczna pozycja netto po kompensacji międzyproduktowej w kontraktach terminowych typu PEAK5, przypadających na odpowiadający okres dostawy i [MWh],

$OFFPEAK''_i$ - syntetyczna pozycja netto po kompensacji międzyproduktowej w kontraktach terminowych typu OFFPEAK, przypadających na odpowiadający okres dostawy i [MWh].

8. Dla każdego z okresów dostawy i wartość kompensacji międzyproduktowej depozytu wstępnego wyznaczana jest z wykorzystaniem wzorów:

$$NW_MP_{BASE_i} = (|BASE_i| - |BASE'_i|) \cdot P_{BASE_i} \cdot (1 + VAT_i) \cdot Kr_{BASE_i} \cdot U_{MP}$$

$$NW_MP_{PEAK5_i} = (|PEAK5_i| - |PEAK5''_i|) \cdot P_{PEAK5_i} \cdot (1 + VAT_i) \cdot Kr_{PEAK5_i} \cdot U_{MP}$$

$$NW_MP_{OFFPEAK_i} = (|OFFPEAK_i| - |OFFPEAK''_i|) \cdot P_{OFFPEAK_i} \cdot (1 + VAT_i) \cdot Kr_{OFFPEAK_i} \cdot U_{MP}$$

gdzie:

NW_MP_i – potencjalna zmiana poziomu wymaganego depozytu wstępnego dla kontraktów terminowych typu BASE, PEAK oraz OFFPEAK przypadających na okres dostawy i , wynikająca z różnicy pomiędzy wolumenem pozycji netto, a wolumenem syntetycznej pozycji netto [zł],

$P_{BASE_i}, P_{PEAK5_i}, P_{OFFPEAK_i}$ – średnia arytmetyczna publikowanych przez IRGiT parametrów ryzyka odpowiednio dla kontraktów terminowych typu BASE, PEAK5 oraz OFFPEAK przypisanych do wszystkich dni w okresie dostawy i ,

Szczegółowe zasady rozliczeń i rozrachunku Giełdowej Izby Rozrachunkowej	Data wejścia w życie:
Nr Wersji: 64	31 marca 2026 roku

VAT_i – średnia ważona wolumenem dostawy stawek VAT obowiązujących dla poszczególnych dni w okresie dostawy i ,

Kr_{BASE_i} , Kr_{PEAK5_i} , $Kr_{OFFPEAK_i}$ – Kurs rozliczeniowy dla i -tego okresu dostawy, odpowiednio dla kontraktów terminowych typu BASE, PEAK5 oraz OFFPEAK [zł/MWh],

U_{MP} – parametr uznania kompensacji międzyproduktowej, publikowany przez IRGiT.

3. Parametr uznania kompensacji międzyproduktowej publikowany jest w komunikacie Dyrektora Działu Zarządzania Ryzykiem oraz udostępniany na stronie internetowej IRGiT.

Kompensacja międzyokresowa depozytów wstępnych dla kontraktów terminowych

§ 17b

1. Kompensacja międzyokresowa przeprowadzana jest odrębnie dla każdego z rozliczanych typów kontraktów terminowych BASE, PEAK5, OFFPEAK i kontraktów terminowych typu GAS_BASE.
2. Dla każdego typu kontraktu terminowego BASE, PEAK5, OFFPEAK, GAS_BASE i dla każdej grupy dostawy oblicza się dwie sumy wstępnych depozytów zabezpieczających kalkulowanych w oparciu o pozycje syntetyczne netto („hipotetyczne depozyty wstępne”) przypisane do okresów dostawy wchodzących w skład danej grupy dostawy. Wprowadzając konwencję, wedle której pozycje krótkie prezentowane są ze znakiem ujemnym, a pozycje długie ze znakiem dodatnim, hipotetyczne depozyty wstępne agregują odpowiednio:

- i. depozyty wynikające wyłącznie z pozycji długich,

$$DW_Długa_{GD} = \sum_{j \in GD} MAX(Pozycja''_j; 0) * P_j * (1 + VAT_j) * h_j * Kr_j$$

- ii. depozyty wynikające wyłącznie z pozycji krótkich,

$$DW_Krótka_{GD} = \sum_{j \in GD} MIN(Pozycja''_j; 0) * (-1) * P_j * (1 + VAT_j) * h_j * Kr_j$$

Szczegółowe zasady rozliczeń i rozrachunku Giełdowej Izby Rozrachunkowej	Data wejścia w życie:
Nr Wersji: 64	31 marca 2026 roku

gdzie:

GD – grupa dostawy kontraktu terminowego typu BASE, PEAK5, OFFPEAK, GAS_BASE będącego przedmiotem kompensacji międzyokresowej [*DAILY, SHORT, MEDIUM, LONG*] zgodnie z § 22 ust. 10 oraz z § 23 ust. 13,

$DW_Długa_{GD}$ – hipotetyczny depozyt wstępny przypisany do pozycji długich, zaklasyfikowanych do grupy dostawy GD dla danego typu kontraktu terminowego BASE, PEAK5, OFFPEAK, GAS_BASE [zł],

$DW_Krótka_{GD}$ – hipotetyczny depozyt wstępny przypisany do pozycji krótkich zaklasyfikowanych do grupy dostawy GD dla danego typu kontraktu terminowego BASE, PEAK5, OFFPEAK, GAS_BASE [zł],

$Pozycja''_j$ – pozycja, odpowiadająca pozycji netto danego typu kontraktu terminowego BASE, PEAK5, OFFPEAK, GAS_BASE, dla okresu dostawy j , z zastrzeżeniem że dla kontraktów terminowych na energię elektryczną przyjmuje się syntetyczną pozycję netto kalkulowanej zgodnie z § 17a [MW],

P_j – średnia arytmetyczna publikowanych przez IRGiT parametrów ryzyka przypisanych do wszystkich dni w okresie dostawy j ,

VAT_j – średnia ważona wolumenem dostawy stawek VAT obowiązujących dla poszczególnych dni w okresie dostawy j ,

h_j – liczba godzin dostawy w okresie dostawy j ,

Kr_j – Kurs rozliczeniowy dla j -tego okresu dostawy [zł/MWh].

3. Dla każdego typu kontraktu terminowego BASE, PEAK5, OFFPEAK, GAS_BASE i dla każdej grupy dostawy wyznacza się depozyt dla pozycji dominującej („depozyt dominujący”) i kompensującej („depozyt kompensujący”) pod względem ryzyka, zgodnie z następującymi wzorami:

$$DW_Dominujący_{GD} = MAX(DW_Długa_{GD}; DW_Krótka_{GD})$$

$$DW_Kompensujący_{GD} = MIN(DW_Długa_{GD}; DW_Krótka_{GD})$$

gdzie:

$DW_Dominujący_{GD}$ – depozyt dominujący tj. hipotetyczny depozyt wstępny przypisany do pozycji dominującej, w grupie dostawy GD dla danego typu kontraktu terminowego BASE, PEAK5, OFFPEAK, GAS_BASE [zł],

Szczegółowe zasady rozliczeń i rozrachunku Giełdowej Izby Rozrachunkowej	Data wejścia w życie:
Nr Wersji: 64	31 marca 2026 roku

$DW_Kompensujący_{GD}$ – depozyt kompensujący tj. hipotetyczny depozyt wstępny przypisany do pozycji kompensującej, w grupie dostawy GD dla danego typu kontraktu terminowego BASE, PEAK5, OFFPEAK, GAS_BASE [zł].

4. Dla każdego typu kontraktu terminowego BASE, PEAK5, OFFPEAK, GAS_BASE i dla każdej grupy dostawy, nadwyżka depozytu równa jest iloczynowi:

$$NW_MO1_{GD} = DW_Kompensujący_{GD} * 2 * Współczynnik_korelacji_{GD}$$

gdzie:

NW_MO1_{GD} – nadwyżka wartości depozytu wstępnego przypisana do grupy dostawy GD z tytułu kompensacji międzyokresowej w ramach grup dostawy dla danego typu kontraktu terminowego BASE, PEAK5, OFFPEAK, GAS_BASE [zł],

$Współczynnik_korelacji_{GD}$ – współczynnik korelacji międzyokresowej dla danego typu kontraktu terminowego BASE, PEAK5, OFFPEAK, GAS_BASE i grupy dostawy GD, publikowany przez IRGiT.

5. Nadwyżka depozytu z tytułu kompensacji międzyokresowej w ramach grup dostawy przypisana do rynku wyznaczana jest zgodnie z następującymi wzorami:

$$NW_MO1_e = Parametr_{międzyokresowa} * \sum_{PROD} \sum_{GD} NW_MO1_{PROD,GD}$$

$$NW_MO1_g = Parametr_{międzyokresowa} * \sum_{GD} NW_MO1_{g,GD}$$

gdzie:

NW_MO1_e – nadwyżka depozytu wstępnego, wynikająca z sumy kompensacji międzyokresowej w ramach grup dostawy dla wszystkich grup dostawy dla kontraktów terminowych typu BASE, PEAK5, OFFPEAK [zł],

NW_MO1_g – nadwyżka depozytu wstępnego, wynikająca z kompensacji międzyokresowej w ramach grup dostawy dla wszystkich grup dostawy dla kontraktu terminowego typu GAS_BASE [zł],

$PROD$ – typy rozliczanych przez IRGiT kontraktów terminowych na RTPE (BASE, PEAK5, OFFPEAK),

$Parametr_{międzyokresowa}$ – parametr ostrożnościowy korygujący wartość kompensat międzyokresowych, publikowany przez IRGiT.

Szczegółowe zasady rozliczeń i rozrachunku Giełdowej Izby Rozrachunkowej	Data wejścia w życie:
Nr Wersji: 64	31 marca 2026 roku

§ 17c

1. W pierwszej kolejności dla każdego typu kontraktu terminowego BASE, PEAK5, OFFPEAK, GAS_BASE określa się stronę pozycji dominującej pod względem ryzyka w poszczególnych grupach dostawy tj. charakteryzującej się większym poziomem przypisanych hipotetycznych depozytów wstępnych, zgodnie z poniższymi wzorami:

$Pozycja_{GD} = 0$, jeżeli $\sum_{j \in GD} Pozycja''_j = 0$, w przeciwnym przypadku:

$Pozycja_{GD} = 1$, jeżeli $DW_Dominujący_{GD} = DW_Długa_{GD}$

$Pozycja_{GD} = -1$, jeżeli $DW_Dominujący_{GD} = DW_Krótka_{GD}$

gdzie:

$DW_Długa_{GD}$ – hipotetyczny depozyt wstępny przypisany do pozycji długich, zaklasyfikowanych do grupy dostawy GD dla danego typu kontraktu terminowego BASE, PEAK5, OFFPEAK, GAS_BASE, wyznaczony zgodnie z § 17b ust. 2 [zł],

$DW_Krótka_{GD}$ – hipotetyczny depozyt wstępny przypisany do pozycji krótkich, zaklasyfikowanych do grupy dostawy GD dla danego typu kontraktu terminowego BASE, PEAK5, OFFPEAK, GAS_BASE, wyznaczony zgodnie § 17b ust. 2 [zł],

$DW_Dominujący_{GD}$ – depozyt dominujący tj. hipotetyczny depozyt wstępny przypisany do pozycji dominującej, w grupie dostawy GD dla danego typu kontraktu terminowego BASE, PEAK5, OFFPEAK, GAS_BASE, wyznaczony zgodnie z § 17b ust. 3 [zł],

$Pozycja_{GD,j}$ – pozycja w grupie dostawy GD dla danego typu kontraktu terminowego BASE, PEAK5, OFFPEAK, GAS_BASE,

$Pozycja''_j$ – pozycja, odpowiadająca pozycji netto dla danego typu kontraktu terminowego BASE, PEAK5, OFFPEAK, GAS_BASE (na rynku energii elektrycznej - syntetycznej pozycji netto kalkulowanej zgodnie z § 17a), o okresie dostawy j.

2. Następnie szacuje się depozyt wstępny podlegający kompensacji międzyokresowej na poziomie grup dostawy przypisany do grupy dostawy dla każdego typu kontraktu terminowego BASE, PEAK5, OFFPEAK, GAS_BASE, zgodnie z poniższym wzorem:

$$DW_Grupy_dostawy_{GD} = DW_Dominujący_{GD} - DW_Kompensujący_{GD}$$

Szczegółowe zasady rozliczeń i rozrachunku Giełdowej Izby Rozrachunkowej	Data wejścia w życie:
Nr Wersji: 64	31 marca 2026 roku

gdzie:

$DW_Grupy_dostawy_{GD}$ – hipotetyczny depozyt wstępny przypisany grupie dostawy GD dla danego typu kontraktu terminowego BASE, PEAK5, OFFPEAK, GAS_BASE [zł],

$DW_Kompensujący_{GD}$ – depozyt kompensujący tj. hipotetyczny depozyt wstępny przypisany do pozycji kompensującej, w grupie dostawy GD dla danego typu kontraktu terminowego BASE, PEAK5, OFFPEAK, GAS_BASE, wyznaczony zgodnie z § 17b ust. 3 [zł].

3. Dla każdego typu kontraktu terminowego BASE, PEAK5, OFFPEAK, GAS_BASE wyznacza się depozyt dla pozycji dominującej i pozycji kompensującej, zgodnie z poniższymi wzorami:

$$DW_Długa = \sum_{GD} MAX(Pozycja_{GD}; 0) * DW_Grupy_dostawy_{GD} * Współczynnik_uwzględnienia_{GD}$$

$$DW_Krótka = \sum_{GD} MIN(Pozycja_{GD}; 0) * (-1) * DW_Grupy_dostawy_{GD} * Współczynnik_uwzględnienia_{GD}$$

$$DW_Dominujący = MAX(DW_długa; DW_Krótka)$$

$$DW_Kompensujący = MIN(DW_długa; DW_Krótka)$$

gdzie:

$DW_Długa$ – hipotetyczny depozyt wstępny przypisany do pozycji długich dla danego typu kontraktu terminowego BASE, PEAK5, OFFPEAK, GAS_BASE [zł],

$DW_Krótka$ – hipotetyczny depozyt wstępny przypisany do pozycji krótkich dla danego typu kontraktu terminowego BASE, PEAK5, OFFPEAK, GAS_BASE [zł],

$DW_Dominujący$ – depozyt dominujący tj. hipotetyczny depozyt wstępny przypisany do pozycji dominującej dla danego typu kontraktu terminowego BASE, PEAK5, OFFPEAK, GAS_BASE [zł],

$DW_Kompensujący$ – depozyt kompensujący tj. hipotetyczny depozyt wstępny przypisany do pozycji kompensującej dla danego typu kontraktu terminowego BASE, PEAK5, OFFPEAK, GAS_BASE [zł],

$Współczynnik_uwzględnienia_{GD}$ – współczynnik uwzględnienia grupy dostawy w danym typie kontraktu terminowego BASE, PEAK5, OFFPEAK, GAS_BASE w mechanizmie kompensacji międzyokresowej, publikowany przez IRGIT.

4. Dla każdego typu kontraktu terminowego BASE, PEAK5, OFFPEAK, GAS_BASE, nadwyżka depozytu z tytułu kompensacji międzyokresowej pomiędzy grupami dostawy wyznaczana jest zgodnie z poniższym wzorem:

Szczegółowe zasady rozliczeń i rozrachunku Giełdowej Izby Rozrachunkowej	Data wejścia w życie:
Nr Wersji: 64	31 marca 2026 roku

$$NW_MO2 = DW_Kompensujący * 2 * Współczynnik_korelacji$$

gdzie:

NW_MO2 – nadwyżka depozytu wstępnego dla danego typu kontraktu terminowego BASE, PEAK5, OFFPEAK, GAS_BASE, wynikająca z kompensacji międzyokresowej pomiędzy grupami dostawy [zł],

$Współczynnik_korelacji$ – współczynnik korelacji międzyokresowej pomiędzy grupami dostawy dla danego typu kontraktu terminowego BASE, PEAK5, OFFPEAK, GAS_BASE, publikowany przez IRGiT.

5. Nadwyżka depozytu z tytułu kompensacji międzyokresowej pomiędzy grupami dostawy przypisana odpowiednio dla RTPE oraz dla RTPG wyznaczana jest zgodnie z poniższymi wzorami:

$$NW_MO2_e = Parametr_{międzyokresowa} * \sum_{PROD} NW_MO2_{PROD}$$

$$NW_MO2_g = Parametr_{międzyokresowa} * NW_MO2_{GAS_BASE}$$

gdzie:

NW_MO2_e – nadwyżka depozytu wstępnego na rynku energii elektrycznej, wynikająca z sumy kompensacji międzyokresowej pomiędzy grupami dostawy dla kontraktów terminowych typu BASE, PEAK5, OFFPEAK [zł],

NW_MO2_g – nadwyżka depozytu wstępnego, wynikająca z kompensacji międzyokresowej pomiędzy grupami dostawy dla kontraktu terminowego typu GAS_BASE [zł],

$PROD$ – typy kontraktów terminowych na RTPE: BASE, PEAK5, OFFPEAK,

$Parametr_{międzyokresowa}$ – publikowany przez IRGiT parametr uznania kompensacji międzyokresowej.

§18

1. Depozyty wstępne dla kontraktów terminowych na Gaz wyznaczone w Dniu N obejmują wszystkie Dni Dostawy począwszy od Dnia N+1 dla kontraktów terminowych, które zostały zawarte do Dnia N włącznie.

2. Depozyty wstępne dla kontraktów terminowych na Gaz naliczane są wg poniższego algorytmu:

$$Dw_g = - \sum_{i=1}^N (|LK_i - LS_i| * P_i * (1 + VAT_i) * Kr_i) + NW_MO1_g + NW_MO2_g$$

Szczegółowe zasady rozliczeń i rozrachunku Giełdowej Izby Rozrachunkowej	Data wejścia w życie:
Nr Wersji: 64	31 marca 2026 roku

gdzie:

- Dw_g – wartość depozytu wstępnego [zł],
- LK – ilość niedostarczonego Gazu przypadającego na kontrakty terminowe kupna dla i – tego okresu dostawy [MWh],
- LS_i – ilość niedostarczonego Gazu przypadającego na kontrakty terminowe sprzedaży dla i - tego okresu dostawy [MWh],
- Kr_i – Kurs rozliczeniowy dla i -tego okresu dostawy [zł/MWh],
- i – okres dostawy,
- P_i – średnia arytmetyczna parametrów ryzyka przypisanych do wszystkich dni i – tego okresu dostawy,
- VAT_i – średnia ważona wolumenem dostawy stawek VAT obowiązujących dla poszczególnych dni i -tego okresu dostawy,
- N - liczba okresów dostawy kontraktów terminowych,
- NW_{M01_g} – wartość kompensacji międzyokresowej w ramach grup dostawy na RTPG, kalkulowana zgodnie z zasadami opisanymi w § 17b,
- NW_{M02_g} – wartość kompensacji międzyokresowej pomiędzy grupami dostawy RTPG, kalkulowana zgodnie z zasadami opisanymi w §17c.

§19

1. Depozyty uzupełniające dla kontraktów terminowych na energię elektryczną wyznaczone w Dniu N obejmują wszystkie Dni Dostawy począwszy od Dnia $N+1$ dla kontraktów terminowych, które zostały zawarte do Dnia N włącznie.
2. Depozyty uzupełniające dla kontraktów terminowych na energię elektryczną naliczane są wg następującego algorytmu:

$$Du_e = \sum_{i=1}^N (LK_i * (Kr_i - Kk_i) + LS_i * (Ks_i - Kr_i)) * (1 + VAT_i)$$

gdzie:

- Du_e – wartość depozytu uzupełniającego,
- LK_i – ilość niedostarczonej energii przypadającej na kontrakty terminowe kupna dla i - tego okresu dostawy [MWh],

Szczegółowe zasady rozliczeń i rozrachunku Giełdowej Izby Rozrachunkowej	Data wejścia w życie:
Nr Wersji: 64	31 marca 2026 roku

- LS_i – ilość niedostarczonej energii przypadającej na kontrakty terminowe sprzedaży dla i - tego okresu dostawy [MWh],
- Kr_i – Kurs rozliczeniowy dla i -tego okresu dostawy [zł/MWh],
- Kk_i – średni ważony kurs Transakcji kupna kontraktów terminowych dla i – tego okresu dostawy [zł/MWh],
- Ks_i – średni ważony kurs Transakcji sprzedaży kontraktów terminowych dla i – tego okresu dostawy [zł/MWh],
- VAT_i – średnia ważona wolumenem dostawy stawek VAT obowiązujących dla poszczególnych dni i -tego okresu dostawy,
- i – okres dostawy,
- N – liczba okresów dostawy kontraktów terminowych.

§20

1. Depozyty uzupełniające dla kontraktów terminowych na Gaz wyznaczone w Dniu N obejmują wszystkie Dni Dostawy począwszy od Dnia $N+1$ dla kontraktów terminowych, które zostały zawarte do Dnia N włącznie.
2. Depozyty uzupełniające dla kontraktów terminowych na Gaz naliczane są wg następującego algorytmu:

$$Du_g = \sum_{i=1}^N (LK_i * (Kr_i - Kk_i) + LS_i * (Ks_i - Kr_i)) * (1 + VAT_i)$$

gdzie:

- Du_g – wartość depozytu uzupełniającego,
- LK_i – ilość niedostarczonego Gazu przypadającego na kontrakty terminowe kupna dla i - tego okresu dostawy [MWh],
- LS_i – ilość niedostarczonego Gazu przypadającego na kontrakty terminowe sprzedaży dla i - tego okresu dostawy [MWh],
- Kr_i – Kurs rozliczeniowy dla i -tego okresu dostawy [zł/MWh],
- Kk_i – średni ważony kurs Transakcji kupna kontraktów terminowych dla i – tego okresu dostawy [zł/MWh],

Szczegółowe zasady rozliczeń i rozrachunku Giełdowej Izby Rozrachunkowej	Data wejścia w życie:
Nr Wersji: 64	31 marca 2026 roku

- Ks_i – średni ważony kurs Transakcji sprzedaży kontraktów terminowych dla i – tego okresu dostawy [zł/MWh],
- VAT_i – średnia ważona wolumenem dostawy stawek VAT obowiązujących dla poszczególnych dni i -tego okresu dostawy,
- i – okres dostawy,
- N – liczba okresów dostawy kontraktów terminowych.

§21

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

$$Dz = \min (Dw_e + Du_e + Dw_g + Du_g; 0)$$

gdzie:

- Dz – całkowity depozyt zabezpieczający,
- Dw_e – depozyt wstępny dla kontraktów terminowych na energię elektryczną,
- Du_e – depozyt uzupełniający dla kontraktów terminowych na energię elektryczną,
- Dw_g – depozyt wstępny dla kontraktów terminowych na Gaz,
- Du_g – depozyt uzupełniający dla kontraktów terminowych na Gaz.
2. W przypadku, gdy Członek Izby rozlicza Transakcje swoich klientów, to zasada przedstawiona w ust. 1 obowiązuje na poziomie poszczególnych klientów, a całkowity depozyt zabezpieczający liczony dla tego Członka Izby jest równy sumie depozytów zabezpieczających naliczonych dla poszczególnych klientowi Pozycji własnych Członka Izby.

§22

1. Depozyt wstępny oraz uzupełniający dla kontraktów terminowych na energię elektryczną obliczany jest osobno dla każdego okresu dostawy. Za okres dostawy przyjmuje się jeden dzień, jeżeli dostawa nastąpi w okresie od Dnia $N+1$ do:

- a) 16 dni, gdy dniem naliczania depozytu jest piątek,

Szczegółowe zasady rozliczeń i rozrachunku Giełdowej Izby Rozrachunkowej	Data wejścia w życie:
Nr Wersji: 64	31 marca 2026 roku

- b) 15 dni, gdy dniem naliczania depozytu jest sobota,
- c) 14 dni, gdy dniem naliczania depozytu jest niedziela,
- d) 13 dni, gdy dniem naliczania depozytu jest poniedziałek,
- e) 12 dni, gdy dniem naliczania depozytu jest wtorek,
- f) 11 dni, gdy dniem naliczania depozytu jest środa,
- g) 10 dni, gdy dniem naliczania depozytu jest czwartek.

2. Dla kolejnych dni tworzy się tygodniowe okresy dostawy pokrywające się z terminami wykonania kontraktów terminowych tygodniowych będących w notowaniu.
3. Dni, które zawierają się w kontrakcie terminowym tygodniowym obejmującym przełom dwóch miesięcy rozbijane są na dwa koszyki: do pierwszego zaliczają się dni z kończącego się miesiąca, a do drugiego z miesiąca rozpoczynającego się.
4. Jeśli okres dostawy ostatniego z notowanych kontraktów terminowych tygodniowych nie kończy się w ostatnim dniu miesiąca to tworzy się koszyk z dni począwszy od dnia, który jest pierwszym następującym po ostatnim Dniu Dostawy ostatniego notowanego kontraktu tygodniowego aż do ostatniego dnia tego miesiąca.
5. Kolejne okresy dostawy tworzone są dla dni, które pokrywają się w całości z notowanymi kontraktami terminowymi miesięcznymi i tworzą koszyki miesięczne.
6. Jeśli okres dostawy ostatniego z notowanych kontraktów terminowych miesięcznych nie kończy się w ostatnim dniu kwartału to tworzy się koszyk z dni począwszy od dnia, który jest pierwszym następującym po ostatnim Dniu Dostawy ostatniego notowanego kontraktu terminowego miesięcznego aż do ostatniego dnia tego kwartału.
7. Kolejne dni, których nie obejmują okresy dostawy notowanych kontraktów terminowych miesięcznych grupuje się w koszyki kwartalne.
8. Jeśli okres dostawy ostatniego z notowanych kontraktów terminowych kwartalnych nie kończy się w ostatnim dniu roku oraz jeśli w notowaniu istnieje kontrakt roczny dla danego typu instrumentu, to tworzy się koszyk z dni począwszy od dnia, który jest pierwszym następującym po ostatnim Dniu Dostawy ostatniego notowanego kontraktu terminowego kwartalnego aż do ostatniego dnia roku.

Szczegółowe zasady rozliczeń i rozrachunku Giełdowej Izby Rozrachunkowej	Data wejścia w życie:
Nr Wersji: 64	31 marca 2026 roku

9. Kolejne dni, których nie obejmują okresy dostawy notowanych kontraktów terminowych kwartalnych grupuje się w koszyki roczne, pod warunkiem, że w notowaniu istnieje kontrakt roczny dla danego typu instrumentu.
10. Okresy dostawy dla kontraktów terminowych na energię elektryczną typu BASE, PEAK5, OFFPEAK dzieli się na następujące grupy dostawy:
- a) DAILY, obejmującą okresy dostawy wyznaczone zgodnie z ust. 1.
 - b) SHORT, obejmująca okresy dostawy, które rozpoczynają się po ostatnim dniu dostawy zaklasyfikowanym do grupy DAILY i kończą się w horyzoncie:
 - i) 28 dni, jeśli dniem naliczania depozytu jest poniedziałek, wtorek, środa lub czwartek,
 - ii) 21 dni, jeśli dniem naliczenia depozytu jest piątek, sobota lub niedziela.
 - c) MEDIUM, obejmująca okresy dostawy, które rozpoczynają się po ostatnim dniu dostawy zaklasyfikowanym do grupy SHORT i kończące się w horyzoncie ostatniego dnia dostawy instrumentu miesięcznego o najbardziej odległym okresie dostawy, który na moment naliczenia depozytu notowany jest na RTPE.
 - d) LONG, obejmująca okresy dostawy, rozpoczynający się po ostatnim dniu dostawy zaklasyfikowanym do grupy MEDIUM i kończący w horyzoncie ostatniego dnia dostawy instrumentu o najbardziej odległym okresie dostawy, który na moment naliczenia depozytu notowany jest na RTPE.

§23

1. Depozyt wstępny oraz uzupełniający dla kontraktów terminowych na Gaz obliczany jest osobno dla każdego okresu dostawy. Za okres dostawy przyjmuje się jeden dzień, jeżeli dostawa nastąpi w okresie od Dnia N+1 do:
- a) 16 dni, gdy dniem naliczania depozytu jest piątek,
 - b) 15 dni, gdy dniem naliczania depozytu jest sobota,
 - c) 14 dni, gdy dniem naliczania depozytu jest niedziela,
 - d) 13 dni, gdy dniem naliczania depozytu jest poniedziałek,
 - e) 12 dni, gdy dniem naliczania depozytu jest wtorek,

Szczegółowe zasady rozliczeń i rozrachunku Giełdowej Izby Rozrachunkowej	Data wejścia w życie:
Nr Wersji: 64	31 marca 2026 roku

- f) 11 dni, gdy dniem naliczania depozytu jest środa,
 - g) 10 dni, gdy dniem naliczania depozytu jest czwartek.
2. Dla kolejnych dni tworzy się tygodniowe okresy dostawy pokrywające się z terminami wykonania kontraktów terminowych tygodniowych będących w notowaniu.
 3. Dni, które zawierają się w kontrakcie terminowym tygodniowym obejmującym przełom dwóch miesięcy rozbijane są na dwa koszyki: do pierwszego zaliczają się dni z kończącego się miesiąca, a do drugiego z miesiąca rozpoczynającego się.
 4. Jeśli okres dostawy ostatniego z notowanych kontraktów terminowych tygodniowych nie kończy się w ostatnim dniu miesiąca to tworzy się koszyk z dni począwszy od dnia, który jest pierwszym następującym po ostatnim Dniu Dostawy ostatniego notowanego kontraktu terminowego tygodniowego aż do ostatniego dnia tego miesiąca.
 5. Kolejne okresy dostawy tworzone są dla dni, które pokrywają się w całości z notowanymi kontraktami terminowymi miesięcznymi i tworzą koszyki miesięczne.
 6. Jeśli okres dostawy ostatniego z notowanych kontraktów terminowych miesięcznych nie kończy się w ostatnim dniu kwartału to tworzy się koszyk z dni począwszy od dnia, który jest pierwszym następującym po ostatnim Dniu Dostawy ostatniego notowanego kontraktu terminowego miesięcznego aż do ostatniego dnia tego kwartału.
 7. Kolejne dni, których nie obejmują okresy dostawy notowanych kontraktów terminowych miesięcznych grupuje się w koszyki kwartalne.
 8. Jeśli okres dostawy ostatniego z notowanych kontraktów terminowych kwartalnych nie kończy się w ostatnim dniu sezonu (przez który rozumie się okres drugiego i trzeciego kwartału roku (sezon letni) lub ostatni kwartał roku wraz pierwszym kwartałem roku następnego (sezon zimowy) to tworzy się koszyk z dni począwszy od dnia, który jest pierwszym następującym po ostatnim Dniu Dostawy ostatniego notowanego kontraktu terminowego kwartalnego, aż do ostatniego dnia tego sezonu.
 9. Kolejne dni, których nie obejmują okresy dostawy notowanych kontraktów terminowych kwartalnych grupuje się w koszyki sezonowe, z zastrzeżeniem ust. 10.
 10. Jeśli okres dostawy ostatniego z notowanych kontraktów terminowych kwartalnych kończy się w ostatnim dniu sezonu, to tworzy się koszyk z dni począwszy od dnia, który jest pierwszym następującym po ostatnim Dniu Dostawy ostatniego notowanego kontraktu terminowego kwartalnego aż do ostatniego dnia roku.

Szczegółowe zasady rozliczeń i rozrachunku Giełdowej Izby Rozrachunkowej	Data wejścia w życie:
Nr Wersji: 64	31 marca 2026 roku

11. Okres od dnia, który jest pierwszym następującym po ostatnim Dniu Dostawy ostatniego notowanego kontraktu terminowego sezonowego aż do ostatniego dnia roku tworzy kolejny koszyk.
12. Kolejne dni, których nie obejmują okresy dostawy notowanych kontraktów terminowych sezonowych grupuje się w koszyki roczne.
13. Okresy dostawy dla kontraktów terminowych na gaz dzieli się na następujące grupy dostawy:
 - a) DAILY, obejmującą okresy dostawy wyznaczone zgodnie z ust. 1.
 - b) SHORT, obejmująca okresy dostawy, które rozpoczynają się po ostatnim dniu dostawy zaklasyfikowanym do grupy DAILY i kończą się w horyzoncie:
 - i) 21 dni, jeśli dniem naliczania depozytu jest poniedziałek, wtorek, środa lub czwartek,
 - ii) 14 dni, jeśli dniem naliczenia depozytu jest piątek, sobota lub niedziela.
 - c) MEDIUM, obejmująca okresy dostawy, które rozpoczynają się po ostatnim dniu dostawy zaklasyfikowanym do grupy SHORT i kończące się w horyzoncie ostatniego dnia dostawy instrumentu miesięcznego o najbardziej odległym okresie dostawy, który na moment naliczenia depozytu notowany jest na RTPG.
 - d) LONG, obejmująca okresy dostawy, rozpoczynający się po ostatnim dniu dostawy zaklasyfikowanym do grupy MEDIUM i kończący w horyzoncie ostatniego dnia dostawy instrumentu o najbardziej odległym okresie dostawy, który na moment naliczenia depozytu notowany jest na RTPG.

§24

1. Kurs rozliczeniowy dla okresu dostawy energii elektrycznej w pełni pokrywającego się z okresem dostawy danego kontraktu terminowego notowanego na TGE równy jest Dziennemu Kursowi Rozliczeniowemu TGE tego kontraktu terminowego.
2. Kurs rozliczeniowy dla okresów dostawy energii elektrycznej, o których mowa w § 22 ust. 1 oraz § 22 ust. 3 wyznaczany jest jako iloczyn:
 - a) parametru normalizującego dla danego okresu dostawy będącego średnią publikowanych przez TGE parametrów sezonowości dziennej dla dni tygodnia

Szczegółowe zasady rozliczeń i rozrachunku Giełdowej Izby Rozrachunkowej	Data wejścia w życie:
Nr Wersji: 64	31 marca 2026 roku

przypadających w tym okresie dostawy ważoną wolumenem dostawy przypadającym na dany dzień oraz

- b) ilorazu Dziennego Kursu Rozliczeniowego TGE kontraktu terminowego tygodniowego przypadającego na dany okres dostawy (lub kontraktu terminowego tygodniowego bezpośrednio po nim następującego, jeśli kontrakt terminowy tygodniowy przypadający na dany okres dostawy nie jest dostępny) i parametru normalizującego dla tego tygodnia.

3. Kurs rozliczeniowy dla okresów dostawy energii elektrycznej, o których mowa w:

- a) § 22 ust. 4 wyznaczany jest poprzez zastosowanie Zasady Braku Arbitrażu w ramach typów instrumentów pomiędzy Dziennym Kursem Rozliczeniowym TGE kontraktu terminowego miesięcznego obejmującego ten okres dostawy a Kursami rozliczeniowymi dla okresów dostawy stanowiących dopełnienie do pełnego miesiąca kalendarzowego,
- b) § 22 ust. 6 wyznaczany jest poprzez zastosowanie Zasady Braku Arbitrażu w ramach typów instrumentów pomiędzy Dziennym Kursem Rozliczeniowym TGE kontraktu terminowego kwartalnego obejmującego ten okres dostawy a Kursami rozliczeniowymi dla okresów dostawy stanowiących dopełnienie do pełnego kwartału kalendarzowego,
- c) § 22 ust. 8 wyznaczany jest poprzez zastosowanie Zasady Braku Arbitrażu w ramach typów instrumentów pomiędzy Dziennym Kursem Rozliczeniowym TGE kontraktu terminowego rocznego obejmującego ten okres dostawy a Kursami rozliczeniowymi dla okresów dostawy stanowiących dopełnienie do pełnego roku kalendarzowego

i obliczany zgodnie z poniższym algorytmem:

$$\frac{DKR_{Instrument} * Wolumen_{Instrument} - \sum_i (KursRozliczeniowy_{OkresDostawy(i)} * Wolumen_{OkresDostawy(i)})}{Wolumen_{OkresDostawy(x)}}$$

gdzie:

$DKR_{Instrument}$ - Dzienny Kurs Rozliczeniowy TGE kontraktu terminowego, który jest uzupełniany analizowanym okresem dostawy,

$Wolumen_{Instrument}$ - wolumen notowanego kontraktu terminowego, który jest uzupełniany analizowanym okresem dostawy,

Szczegółowe zasady rozliczeń i rozrachunku Giełdowej Izby Rozrachunkowej	Data wejścia w życie:
Nr Wersji: 64	31 marca 2026 roku

$KursRozliczeniowy_{OkresDostawy(i)}$ - Kursy rozliczeniowe dla okresów dostawy przypadających na kontrakt terminowy, który jest uzupełniany analizowanym okresem dostawy,

$Wolumen_{OkresDostawy(i)}$ - wolumeny dla okresów dostawy przypadających na kontrakt terminowy, który jest uzupełniany analizowanym okresem dostawy,

$Wolumen_{OkresDostawy(x)}$ - wolumen analizowanego okresu dostawy.

4. Dla okresów dostawy dotyczących typów kontraktów terminowych zdefiniowanych przez TGE jako kontrakty o niższej płynności:

a) w ramach danego okresu dostawy dla pary PEAK5/OFFPEAK identyfikuje się odpowiadający mu okres dostawy w ramach typu instrumentu BASE oraz typu instrumentu na rynku energii elektrycznej o wyższej płynności

b) w ramach danego okresu dostawy dla pary L-PEAK5/H-PEAK5 identyfikuje się odpowiadający mu okres dostawy w ramach typu instrumentu PEAK5 oraz typu instrumentu na rynku energii elektrycznej o wyższej płynności.

Kursy rozliczeniowe dla wyżej opisanych okresów dostawy wyznaczane są poprzez zastosowanie Zasady Braku Arbitrażu pomiędzy typami instrumentów zgodnie z poniższym algorytmem:

$$KursRozliczeniowy_{OkresDostawy(nieplynny)} = \frac{KursRozliczeniowy_{OkresDostawy(BASE/PEAK5)} * Wolumen_{OkresDostawy(BASE/PEAK5)} - KursRozliczeniowy_{OkresDostawy(plynny)} * Wolumen_{OkresDostawy(plynny)}}{Wolumen_{OkresDostawy(nieplynny)}}$$

gdzie:

$KursRozliczeniowy_{OkresDostawy(nieplynny)}$ - Kurs rozliczeniowy dla okresu dostawy w ramach typu instrumentu z pary PEAK5/OFFPEAK lub L-PEAK5/H-PEAK5 o niższej płynności,

$KursRozliczeniowy_{OkresDostawy(BASE/PEAK5)}$ - Kurs rozliczeniowy dla okresu dostawy w ramach typu instrumentu BASE lub PEAK5,

$Wolumen_{OkresDostawy(BASE/PEAK5)}$ - wolumen danego okresu dostawy w ramach typu instrumentu BASE lub PEAK5,

Szczegółowe zasady rozliczeń i rozrachunku Giełdowej Izby Rozrachunkowej	Data wejścia w życie:
Nr Wersji: 64	31 marca 2026 roku

KursRozliczeniowy*OkresDostawy(płynny)* - Kurs rozliczeniowy dla okresu dostawy w ramach typu instrumentu z pary PEAK5/OFFPEAK lub L-PEAK5/H-PEAK5 o wyższej płynności,

Wolumen*OkresDostawy(płynny)* - wolumen analizowanego okresu dostawy w ramach typu instrumentu z pary PEAK5/OFFPEAK lub L-PEAK5/H-PEAK5 o wyższej płynności,

Wolumen*OkresDostawy(niepłynny)* - wolumen analizowanego okresu dostawy w ramach typu instrumentu z pary PEAK5/OFFPEAK lub L-PEAK5/H-PEAK5 o niższej płynności.

§25

1. Kurs rozliczeniowy dla okresu dostawy Gazu pokrywającego się w pełni z okresem dostawy danego kontraktu terminowego notowanego na TGE równy jest Dziennemu Kursowi Rozliczeniowemu TGE tego kontraktu terminowego.
2. Kurs rozliczeniowy dla okresów dostawy Gazu wyznaczonych zgodnie z § 23 ust. 1 oraz § 23 ust. 3 wyznaczany jest jako iloczyn:
 - a) parametru normalizującego dla danego okresu dostawy będącego średnią publikowanych przez TGE parametrów sezonowości dziennej dla dni tygodnia przypadających w tym okresie dostawy ważoną wolumenem dostawy przypadającym na dany dzień oraz
 - b) ilorazu Dziennego Kursu Rozliczeniowego TGE kontraktu terminowego tygodniowego przypadającego na dany okres dostawy (lub kontraktu terminowego tygodniowego bezpośrednio po nim następującego, jeśli kontrakt terminowy tygodniowy przypadający na dany okres dostawy nie jest dostępny) i parametru normalizującego dla tego tygodnia.
3. Kurs rozliczeniowy dla okresów dostawy Gazu, o których mowa w:
 - a) § 23 ust. 4 wyznaczany jest poprzez zastosowanie Zasady Braku Arbitrażu w ramach typów instrumentów pomiędzy Dziennym Kursem Rozliczeniowym TGE dla kontraktu terminowego miesięcznego obejmującego ten okres dostawy a Kursami rozliczeniowymi dla okresów dostawy stanowiących dopełnienie do pełnego miesiąca kalendarzowego,
 - b) § 23 ust. 6 wyznaczany jest poprzez zastosowanie Zasady Braku Arbitrażu w ramach typów instrumentów pomiędzy Dziennym Kursem Rozliczeniowym TGE dla kontraktu

Szczegółowe zasady rozliczeń i rozrachunku Giełdowej Izby Rozrachunkowej	Data wejścia w życie:
Nr Wersji: 64	31 marca 2026 roku

terminowego kwartalnego obejmującego ten okres dostawy a Kursami rozliczeniowymi dla okresów dostawy stanowiących dopełnienie do pełnego kwartału kalendarzowego,

- c) § 23 ust. 8 wyznaczany jest poprzez zastosowanie Zasady Braku Arbitrażu w ramach typów instrumentów pomiędzy Dziennym Kursem Rozliczeniowym TGE dla kontraktu terminowego sezonowego obejmującego ten okres dostawy a Kursami rozliczeniowymi dla okresów dostawy stanowiących dopełnienie do pełnego sezonu,
- d) § 23 ust. 10 wyznaczany jest poprzez zastosowanie Zasady Braku Arbitrażu w ramach typów instrumentów pomiędzy Dziennym Kursem Rozliczeniowym TGE dla kontraktu terminowego rocznego obejmującego ten okres dostawy a Kursami rozliczeniowymi przyjętymi dla okresów dostawy stanowiących dopełnienie do pełnego roku kalendarzowego

i obliczany zgodnie z poniższym algorytmem:

$$\frac{DKR_{Instrument} * Wolumen_{Instrument} - \sum_i (KursRozliczeniowy_{OkresDostawy(i)} * Wolumen_{OkresDostawy(i)})}{Wolumen_{OkresDostawy(x)}}$$

gdzie:

$DKR_{Instrument}$ - Dzienny Kurs Rozliczeniowy TGE kontraktu terminowego, który jest uzupełniany analizowanym okresem dostawy,

$Wolumen_{Instrument}$ - wolumen notowanego kontraktu terminowego, który jest uzupełniany analizowanym okresem dostawy,

$KursRozliczeniowy_{OkresDostawy(i)}$ - Kursy rozliczeniowe dla okresów dostawy przypadających na kontrakt terminowy, który jest uzupełniany analizowanym okresem dostawy,

$Wolumen_{OkresDostawy(i)}$ - wolumeny dla okresów dostawy przypadających na kontrakt terminowy, który jest uzupełniany analizowanym okresem dostawy,

$Wolumen_{OkresDostawy(x)}$ - wolumen analizowanego okresu dostawy.

Szczegółowe zasady rozliczeń i rozrachunku Giełdowej Izby Rozrachunkowej	Data wejścia w życie:
Nr Wersji: 64	31 marca 2026 roku

§26

1. Ustalanie kursów rozliczeniowych dla okresów dostawy energii elektrycznej lub Gazu w warunkach szczególnych:

- a) w przypadku gdy z uwagi na brak wyznaczenia Dziennego Kursu Rozliczeniowego TGE dla odpowiedniego kontraktu terminowego, nie jest możliwe wyznaczenie Kursu rozliczeniowego dla danego okresu dostawy na podstawie zasad opisanych w § 24 oraz § 25, a jednocześnie istnieją otwarte Pozycje w kontraktach terminowych obejmujących ten okres dostawy, za Kurs rozliczeniowy dla tego okresu dostawy przyjmuje się ostatni dostępny Dzienny Kurs Rozliczeniowy TGE kontraktu terminowego obejmującego ten okres dostawy, o najwcześniejszym terminie zakończenia dostawy, dla którego taki Dzienny Kurs Rozliczeniowy TGE został wyznaczony,
- b) w przypadku, gdy dla danego kontraktu terminowego nie zostanie opublikowany Dzienny Kurs Rozliczeniowy TGE oraz nie można wyznaczyć Kursu rozliczeniowego dla danego okresu dostawy zgodnie z lit. a) powyżej, do wyznaczenia Kursu rozliczeniowego dla tego okresu dostawy na podstawie zasad opisanych w § 24 oraz § 25 przyjmuje się, że Dzienny Kurs Rozliczeniowy TGE dla tego kontraktu wynosi 1,
- c) w przypadku, gdy Kurs rozliczeniowy dla danego okresu dostawy ustalony zgodnie z § 24 ust. 1 lub § 25 ust. 1 znacząco odchyli się od wartości rynkowych lub stwarza zagrożenie dla bezpieczeństwa rozliczeń, IRGiT może dokonać korekty tego Kursu rozliczeniowego dla okresu dostawy.

§27

1. Wymagany depozyt zabezpieczający może zostać pokryty środkami pieniężnymi oraz wniesionymi zabezpieczeniami niepieniężnymi na zasadach określonych w § 28. Środki pieniężne wpłacane na depozyty zabezpieczające są, z zastrzeżeniem § 5 ust. 3 i ust. 5, gromadzone na dedykowanych Członkom Izby subkontach Rachunku depozytów zabezpieczających w Banku Płatniku Izby. Aktualizacja wysokości wymaganych depozytów zabezpieczających publikowana jest codziennie do godziny 17:00 w Raporcie rozliczeniowym. W dni robocze o godzinach 11:00 oraz 13:00 w Systemie rozliczeniowym dokonywana jest prognoza wartości depozytów zabezpieczających w oparciu o śróddzienne Kursy rozliczeniowe dla okresów dostawy, które wyliczane są na

Szczegółowe zasady rozliczeń i rozrachunku Giełdowej Izby Rozrachunkowej	Data wejścia w życie:
Nr Wersji: 64	31 marca 2026 roku

podstawie hipotetycznych Dziennych Kursów Rozliczeniowych TGE wyznaczonych w danym dniu do momentu wykonania prognozy. W przypadku, gdy prognozowana wartość zobowiązań z tytułu depozytów przekroczy łączną wartość wniesionych zabezpieczeń, Członek Izby zobowiązany jest do niezwłocznego uzupełnienia środków na subkoncie Rachunku depozytów zabezpieczających.

2. Członkowie 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 § 59 ust. 1 lit. c).
3. Jeżeli Członek Izby nie dysponuje środkami na pokrycie swoich zobowiązań, o których mowa w ust. 2, jest on zobowiązany na wezwanie Izby do niezwłocznego zredukowania liczby swoich Pozycji na RTP do stanu, w którym wartość zdeponowanych przez niego środków pieniężnych i możliwa uznana wartość zabezpieczeń niepieniężnych będzie wystarczająca do pokrycia jego zobowiązań.
4. Jeżeli Członek Izby w terminie wyznaczonym przez Izbę nie uzupełni wymaganych środków na pokrycie swoich zobowiązań lub nie wykona polecenia Izby, o którym mowa w ust. 3, Zarząd IRGiT ma prawo zawiesić możliwość zawierania Transakcji przez tego Członka Izby lub wdrożyć procedury związane z Przypadkiem naruszenia.

Rejestr Zabezpieczeń Niepieniężnych

§28

1. Izba, działając na podstawie § 37 ust. 8 i ust. 9 oraz § 39 ust. 6 Regulaminu prowadzi Rejestr Zabezpieczeń Niepieniężnych wnoszonych przez poszczególnych Członków Izby.
2. W Rejestrze Zabezpieczeń Niepieniężnych mogą być rejestrowane jedynie zabezpieczenia niepieniężne wnoszone na pokrycie zobowiązań Członków Izby z tytułu wpłaty do funduszu gwarancyjnego oraz depozytów zabezpieczających.
3. Przedmiotem zabezpieczeń składanych przez Członków Izby w formie niepieniężnej z tytułu depozytu zabezpieczającego mogą być:
 - a) Prawa Majątkowe ŚP
 - b) uprawnienia do emisji CO₂,

Szczegółowe zasady rozliczeń i rozrachunku Giełdowej Izby Rozrachunkowej	Data wejścia w życie:
Nr Wersji: 64	31 marca 2026 roku

c) gwarancje bankowe,

d) poręczenia udzielane przez podmioty trzecie,

e) waluta euro,

f) oświadczenie, złożone w formie aktu notarialnego, o poddaniu się egzekucji w trybie z art. 777 § 1 pkt 5 ustawy z dnia 17 listopada 1964 r. – Kodeks postępowania cywilnego (tj. Dz. U. z 2021 r. poz. 1805),

g) gwarancje ubezpieczeniowe,

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

4. Przedmiotem zabezpieczeń składanych przez Członków Izby w formie niepieniężnej z tytułu wpłaty do funduszu gwarancyjnego mogą być jedynie gwarancje bankowe spełniające warunek, o którym mowa w § 32 ust. 3 lit. a) (gwarancje pierwszej klasy płynności), których kwota wypłaty określona została w polskich złotych.
5. Zabezpieczenia niepieniężne wniesione przez podmiot wchodzący w skład Grupy energetycznej w rozumieniu Regulaminu, który podpisał z Izbą umowę określającą zasady ustanawiania zabezpieczenia finansowego dla Grupy energetycznej, mogą być dzielone i uznawane w Rejestrze Zabezpieczeń Niepieniężnych jako zabezpieczenia niepieniężne dla innych podmiotów z tej Grupy energetycznej. Podział zabezpieczeń, z zastrzeżeniem kolejnego zdania, odbywa się w dni robocze na podstawie dyspozycji wysłanej do godziny 14:30 danego dnia roboczego w wiadomości elektronicznej przesłanej na adres dzr@irgit.pl. Podział gwarancji bankowej dedykowanej na Fundusz Gwarancyjny odbywa się w dniu aktualizacji Funduszu Gwarancyjnego pod warunkiem, że dyspozycja została przesłana maksymalnie do ostatniego dnia roboczego miesiąca poprzedzającego dzień aktualizacji Funduszu Gwarancyjnego. Dyspozycje, o których mowa powyżej są wysyłane przez osoby upoważnione wskazane w umowie określającej zasady ustanawiania zabezpieczenia finansowego dla Grupy energetycznej. Uznanie zabezpieczeń pomiędzy podmioty odbywa się na zasadach ogólnych określonych dla każdego typu zabezpieczenia w niniejszych Szczegółowych zasadach rozliczeń i rozrachunku.
6. Zabezpieczenia wnoszone przez poszczególnych Członków Izby rejestrowane są w Rejestrze Zabezpieczeń Niepieniężnych w danym dniu roboczym, o ile spełnienie warunku, o którym mowa w ust. 3 nastąpiło do godziny 14:30 tego dnia roboczego. W

Szczegółowe zasady rozliczeń i rozrachunku Giełdowej Izby Rozrachunkowej	Data wejścia w życie:
Nr Wersji: 64	31 marca 2026 roku

innym przypadku rejestracja wykonywana jest w najbliższym dniu roboczym następującym po tym dniu.

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

§29

1. Członek Izby działający na rachunek własny oraz równocześnie na rachunek klientów, składając zabezpieczenie niepieniężne jest zobowiązany do:
 - a) wskazania celu składanego zabezpieczenia (tj. wpłata na fundusz gwarancyjny, depozyty zabezpieczające),
 - b) wskazania rodzaju działalności, na poczet której wnoszone jest zabezpieczenie (tj. działalność na rachunek własny, działalność na rachunek klientów),
 - c) wskazania klientów, na poczet których składane jest zabezpieczenie (w przypadku wskazania zgodnie z lit.b) działalności na rachunek klientów).
2. Każda zmiana w zakresie wskazanego rodzaju działalności, o którym mowa w ust. 1 lit. b), na poczet którego składane jest zabezpieczenie, wymaga przesłania przez Członka Izby dyspozycji w formie wiadomości wysłanej na adres mailowy Działu Zarządzania Ryzykiem. W przypadku wpłynięcia dyspozycji, o której mowa w zdaniu poprzednim do godziny 14:30 danego dnia roboczego, IRGiT dokonuje wykreślenia z Rejestru Zabezpieczeń Niepieniężnych zabezpieczenia objętego dyspozycją w tym samym dniu, natomiast jego wpisanie do Rejestru Zabezpieczeń Niepieniężnych w poczet zabezpieczeń dedykowanych wskazanemu w dyspozycji rodzajowi działalności następuje w dniu roboczym następującym po dniu wykreślenia. Dyspozycje, które wpłynęły po godzinie 14:30 bądź w dni wolne od pracy, rozpatrywane są w kolejnym najbliższym dniu roboczym.
3. Jeżeli Członek Izby przy składaniu zabezpieczenia w formie gwarancji bankowej nie zadeklaruje celu składanego zabezpieczenia, to przyjmuje się, że złożone na zabezpieczenie środki w formie niepieniężnej przeznacza się na pokrycie zobowiązań z tytułu depozytów zabezpieczających.
4. Gwarancje bankowe wnoszone z tytułu wpłaty do funduszu gwarancyjnego nie mogą zostać uznane za zabezpieczenie składane z innego tytułu. Nadwyżka środków ponad

Szczegółowe zasady rozliczeń i rozrachunku Giełdowej Izby Rozrachunkowej	Data wejścia w życie:
Nr Wersji: 64	31 marca 2026 roku

wymaganą wartość wpłaty do funduszu gwarancyjnego wynikająca z wniesienia gwarancji bankowej na jej pokrycie nie jest przeznaczana na pokrycie zobowiązań z innych tytułów.

§30

1. Izba akceptuje jako zabezpieczenie niepieniężne zobowiązań z tytułu depozytów zabezpieczających Prawa Majątkowe do Świadectw Pochodzenia dla energii elektrycznej wyprodukowanej w odnawialnych źródłach energii, ewidencjonowane w Rejestrze Świadectw Pochodzenia w instrumencie PMOZE_A.
2. Wniesienie przez Członka Izby na zabezpieczenie Praw Majątkowych ze Świadectw Pochodzenia i ich rejestracja w Rejestrze Zabezpieczeń Niepieniężnych następują na podstawie:
 - a) wniosku o zablokowanie Praw Majątkowych ze Świadectw Pochodzenia na zabezpieczenie zobowiązań z tytułu depozytów zabezpieczających, złożonego w Rejestrze Świadectw Pochodzenia przez Członka Izby wnoszącego Prawa Majątkowe ze Świadectw Pochodzenia jako zabezpieczenie, oraz
 - b) podpisania pomiędzy Członkiem Izby a Izbą umowy przeniesienia na zabezpieczenie Praw Majątkowych ze Świadectw Pochodzenia składanych na zabezpieczenie.
3. Zaliczenie na poczet wniesionych przez danego Członka Izby zabezpieczeń Praw Majątkowych ze Świadectw Pochodzenia dokonywane jest po otrzymaniu przez Izbę z Rejestru Świadectw Pochodzenia informacji o rodzaju i liczbie zablokowanych Praw Majątkowych ze Świadectw Pochodzenia wniesionych na zabezpieczenie oraz pod warunkami wymienionymi w ust. 2 powyżej.
4. Zaliczeniu na poczet zabezpieczeń, o którym mowa w ust. 3, podlega część wartości rynkowej Praw Majątkowych ze Świadectw Pochodzenia ustalana w następujący sposób:

$$W_i = Lpm_i * Wr_i * (1 - WR_i)$$

gdzie:

W_i – wartość zabezpieczeń wniesionych w Prawach Majątkowych,

Lpm_i – liczba Praw Majątkowych określonego rodzaju,

Wr_i – wartość rynkowa Praw Majątkowych ze Świadectw Pochodzenia będących przedmiotem obrotu na giełdzie wyznaczana na podstawie ostatniego indeksu dla transakcji sesyjnych,

Szczegółowe zasady rozliczeń i rozrachunku Giełdowej Izby Rozrachunkowej	Data wejścia w życie:
Nr Wersji: 64	31 marca 2026 roku

WR_i – wskaźnik redukcji dla danego rodzaju Praw Majątkowych z przedziału (0,1) podawany w komunikatach Działu Zarządzania Ryzykiem IRGiT.

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

§31

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

EUA lub EUAA – uprawnienia do wprowadzenia do powietrza gazów cieplarnianych, o których mowa w dyrektywie 2003/87/WE Parlamentu Europejskiego i Rady z dnia 13 października 2003 r. ustanawiającej system handlu przydziałami emisji gazów cieplarnianych we Wspólnocie, oraz zmieniającej Dyrektywę Rady 96/61/WE, zdeponowane w Rejestrze Unii w rozumieniu Rozporządzenia delegowanego Komisji wydanego na podstawie tejże dyrektywy.
2. Wniesienie przez Członka Izby na zabezpieczenie uprawnień do emisji CO₂ i rejestracja w Rejestrze Zabezpieczeń Niepieniężnych następują na podstawie:
 - a) zlecenia do Rejestru Unii przez Członka Izby składającego zabezpieczenia w formie uprawnień do emisji CO₂ transferu tych uprawnień na rachunek wskazany przez Izbę, oraz
 - b) podpisania pomiędzy Członkiem Izby a Izbą umowy przeniesienia na zabezpieczenie uprawnień do emisji CO₂ składanych na zabezpieczenie.

Szczegółowe zasady rozliczeń i rozrachunku Giełdowej Izby Rozrachunkowej	Data wejścia w życie:
Nr Wersji: 64	31 marca 2026 roku

- Zaliczenie na poczet zabezpieczeń uprawnień do emisji CO₂ następuje po spełnieniu wszystkich warunków wymienionych w ust. 2 oraz pod warunkiem otrzymania przez Izbę transferu uprawnień do emisji CO₂ będących przedmiotem przeniesienia na zabezpieczenie na rachunek Izby w Rejestrze Unii.
- Zaliczeniu na poczet zabezpieczeń, o których mowa w ust. 1, podlega część wartości rynkowej uprawnień ustalana w następujący sposób:

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

gdzie:

- W_{up} – wartość zabezpieczeń wniesionych w uprawnieniach do emisji CO₂;
- Cz – kurs rozliczeniowy z dnia poprzedzającego wycenę zabezpieczenia, przy czym w pierwszej kolejności wykorzystuje się kurs uprawnień do emisji EUA notowanych na rynku spot giełdy European Energy Exchange, a w przypadku gdy kurs ten nie jest dostępny to kurs rozliczeniowy dziennego kontraktu futures na uprawnienia EUA z giełdy Intercontinental Exchange (w przypadku gdy w danym dniu żaden z powyższych kursów nie jest dostępny, opisane powyżej czynności wykonuje się z uwzględnieniem kursów z dnia poprzedzającego ten dzień);
- I_{up} – ilość przeniesionych na rachunek Izby w Rejestrze Unii uprawnień do emisji CO₂;
- F_{ex} – kurs średni EUR/PLN publikowany przez Narodowy Bank Polski z danego dnia;
- WR_{EUA} – wskaźnik redukcji dla zabezpieczeń wnoszonych w uprawnieniach do emisji CO₂ z przedziału (0,1) podawany w komunikatach Działu Zarządzania Ryzykiem IRGIT.

- Wartość W_{up} sumuje się z innymi zabezpieczeniami wniesionymi w formie niepieniężnej przez danego Członka Izby.
- Wycofanie z Rejestru Zabezpieczeń Niepieniężnych i zwolnienie uprawnień do emisji CO₂ następuje na podstawie wniosku Członka Izby do Izby. Wniosek jest akceptowany pod warunkiem, że wymagany depozyt zabezpieczający danego Członka Izby jest pokryty przy wykorzystaniu pozostałych zabezpieczeń aktualnie wniesionych przez ten podmiot.
- Do momentu zwolnienia uprawnień do emisji CO₂, których wartość przestała być uwzględniana przy ustalaniu wartości zabezpieczenia złożonego przez danego Członka

Szczegółowe zasady rozliczeń i rozrachunku Giełdowej Izby Rozrachunkowej	Data wejścia w życie:
Nr Wersji: 64	31 marca 2026 roku

Izby, uprawnienia te pozostają przedmiotem zabezpieczenia i mogą zostać wykorzystane zgodnie z celami jego ustanowienia.

§32

1. W przypadkach, o których mowa w § 28 ust. 3 oraz ust. 4 przedmiotem zabezpieczeń składanych przez Członków Izby w formie niepieniężnej oraz rejestrowanych w Rejestrze Zabezpieczeń Niepieniężnych mogą być gwarancje bankowe spełniające następujące warunki:

- a) udzielającym gwarancji może być wyłącznie bank akceptowany przez Izbę, który w szczególności nie jest powiązany kapitałowo (należący do tej samej grupy kapitałowej) z podmiotem, dla którego wystawiona jest gwarancja bankowa lub też nie jest powiązany kapitałowo z Członkiem Izby prowadzącym działalność na rachunek klienta, dla którego wystawiona jest gwarancja bankowa,
- b) udzielającym gwarancji może być wyłącznie bank posiadający siedzibę lub oddział na terenie Rzeczypospolitej Polskiej albo poza granicami Rzeczypospolitej Polskiej o ile posiada on odpowiednie uzgodnienia z Bankiem Płatnikiem Izby lub Bankiem Płatnikiem Członka Izby w zakresie komunikacji międzybankowej za pośrednictwem systemu SWIFT,
- c) udzielającym gwarancji może być wyłącznie bank posiadający odpowiedni stopień jakości kredytowej, określany na zasadach opisanych w ust. 2, z zastrzeżeniem, że udzielającym gwarancji może być również bank pełniący funkcję BPI, który nie posiada żadnej oceny ratingowej, przy czym łączna wartość obowiązujących gwarancji wystawionych przez ten bank dla jednego Członka Izby nie może przekroczyć kwoty 13 mln zł (słownie: trzynaście milionów polskich złotych),
- d) gwarancja bankowa musi zawierać bezwarunkowe i nieodwołalne zobowiązanie banku do natychmiastowej zapłaty na pierwsze żądanie Izby kwoty do maksymalnej wysokości określonej w gwarancji,
- e) gwarancja bankowa musi być zgodna ze wzorem gwarancji bankowej akceptowanym przez Izbę, określanym odrębnie dla gwarancji pierwszej i drugiej klasy płynności, o których mowa w ust. 3,
- f) kwota świadczenia pieniężnego, na które została wystawiona gwarancja bankowa (suma gwarancyjna) może zostać określona w polskich złotych, a w przypadku

Szczegółowe zasady rozliczeń i rozrachunku Giełdowej Izby Rozrachunkowej	Data wejścia w życie:
Nr Wersji: 64	31 marca 2026 roku

gwarancji bankowych drugiej klasy płynności, o której mowa w ust. 3 lit b) wnoszonych jako zabezpieczenie z tytułu wpłaty na depozyt zabezpieczający - również w euro,

g) kwota świadczenia pieniężnego, na które została wystawiona gwarancja bankowa nie może być niższa niż 100 000 zł (słownie: sto tysięcy polskich złotych) w przypadku gdy suma gwarancyjna została określona w polskich złotych lub 25 000 EUR (słownie: dwadzieścia pięć tysięcy euro) w przypadku gdy suma gwarancyjna została określona w euro,

h) termin obowiązywania gwarancji bankowej uznanej jako zabezpieczenie z tytułu wpłaty na fundusz gwarancyjny powinien zostać określony zgodnie z postanowieniami § 33 ust. 3 i 4.

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

S&P	Fitch	Moody's	stopień jakości kredytowej	ocena poziomu ryzyka
AAA	AAA	Aaa	1	Akceptowalne
AA+	AA+	Aa1	1	Akceptowalne
AA	AA	Aa2	2	Akceptowalne
AA-	AA-	Aa3	2	Akceptowalne
A+	A+	A1	3	Akceptowalne
A	A	A2	3	Akceptowalne
A-	A-	A3	3	Akceptowalne
BBB+	BBB+	Baa1	4	Akceptowalne
BBB	BBB	Baa2	4	Akceptowalne
BBB-	BBB-	Baa3	4	Akceptowalne
BB+	BB+	Ba1	5	Warunkowe
BB	BB	Ba2	5	Warunkowe
BB-	BB-	Ba3	5	Warunkowe
B+	B+	B1	6	Nieakceptowalne

Szczegółowe zasady rozliczeń i rozrachunku Giełdowej Izby Rozrachunkowej	Data wejścia w życie:
Nr Wersji: 64	31 marca 2026 roku

B	B	B2	6	Nieakceptowalne
B-	B-	B3	6	Nieakceptowalne
CCC+	CCC+	Caa1	6	Nieakceptowalne
CCC	CCC	Caa2	6	Nieakceptowalne
CCC-	CCC-	Caa3	6	Nieakceptowalne
CC	CC	Ca	6	Nieakceptowalne
C	C	Ca	6	Nieakceptowalne
RD	DDD	C	6	Nieakceptowalne

gdzie:

- a) warunkowa ocena poziomu ryzyka oznacza, że w odniesieniu do banków, które posiadają stopień jakości kredytowej na poziomie 5, łączna wartość obowiązujących gwarancji wystawionych przez dany bank dla jednego Członka Izby nie może przekroczyć kwoty 13 mln zł (słownie: trzynaście milionów polskich złotych);
 - b) w przypadku, gdy bank posiada oceny ratingowe nadane przez różne agencje ratingowe, przyjmuje się ocenę, której przypisany jest najwyższy stopień jakości kredytowej;
 - c) w przypadku, gdy dany bank nie posiada żadnej oceny ratingowej oraz nie pełni roli BPI jego stopień jakości kredytowej wynosi 6.
3. Przez natychmiastową zapłatę rozumie się uznanie rachunku bankowego wskazanego przez Izbę:
- a) w dniu zgłoszenia żądania, jeżeli zgłoszenie nastąpiło do godz. 9:30 CET, albo w dniu następnym, jeżeli zgłoszenie nastąpiło po godz. 9:30 CET (gwarancje pierwszej klasy płynności) lub
 - b) w ciągu 2 dni roboczych od zgłoszenia żądania, jeżeli zgłoszenie nastąpiło do godz. 9.30 CET, albo w ciągu 3 dni roboczych, jeżeli zgłoszenie nastąpiło po godz. 9.30 CET (gwarancje drugiej klasy płynności).
4. Członek Izby jest zobowiązany do przekazania Izbie aktualnych pełnomocnictw osób udzielających gwarancji bankowych w imieniu banku oraz wszystkich niezbędnych dokumentów wymaganych przez Izbę w celu przeprowadzenia procesu oceny banku wystawcy gwarancji przez Izbę. Na żądanie Członka Izby, Izba udziela informacji

Szczegółowe zasady rozliczeń i rozrachunku Giełdowej Izby Rozrachunkowej	Data wejścia w życie:
Nr Wersji: 64	31 marca 2026 roku

dotyczącej potencjalnego akceptowania banku wskazanego przez tego Członka, jako wystawcy gwarancji bankowej stanowiącej przedmiot zabezpieczenia.

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

§33

1. Celem złożenia zabezpieczenia w formie gwarancji bankowej, Członek Izby zobowiązany jest do określenia tytułu zabezpieczenia oraz do przekazania Izbie projektu dokumentu gwarancji bankowej.
2. Ostateczna akceptacja gwarancji bankowej, jako zabezpieczenia składanego w formie niepieniężnej wymaga zgody IRGiT i zarejestrowania w Rejestrze Zabezpieczeń Niepieniężnych, z zastrzeżeniem postanowień ust. 3.
3. Gwarancje bankowe składane z tytułu wpłaty na fundusz gwarancyjny uznaje się jako zabezpieczenie niepieniężne od terminu pierwszej regulacji, o której mowa w § 45c Regulaminu, następującej po dacie akceptacji gwarancji bankowej na zasadach określonych w ust. 2 powyżej oraz pod warunkiem, że termin obowiązywania gwarancji bankowej został określony zgodnie z poniższymi zasadami:
 - a) gwarancja bankowa obowiązuje co najmniej od dnia uznania jako zabezpieczenie niepieniężne, oraz
 - b) gwarancja bankowa obowiązuje co najmniej do 7 dnia roboczego miesiąca kalendarzowego następującego po terminie uznania gwarancji bankowej jako zabezpieczenie niepieniężne, z zastrzeżeniem postanowień ust. 4.
4. Realizacja warunku określonego w ust. 3 może nastąpić poprzez złożenie przez Członka Izby więcej niż jednej gwarancji bankowej z tytułu wpłaty na fundusz gwarancyjny pod warunkiem, iż okres obowiązywania wszystkich złożonych gwarancji bankowych obejmuje wszystkie dni robocze w terminie określonym zgodnie z zasadami wskazanymi w ust. 3. W sytuacji opisanej w zdaniu poprzednim, wartość gwarancji bankowych uznanych jako zabezpieczenie niepieniężne z tytułu wpłaty na fundusz gwarancyjny w ramach danej aktualizacji określana jest jako najniższa z wartości wniesionych gwarancji bankowych.

Szczegółowe zasady rozliczeń i rozrachunku Giełdowej Izby Rozrachunkowej	Data wejścia w życie:
Nr Wersji: 64	31 marca 2026 roku

5. W przypadku zmiany treści uznanej przez Izbę gwarancji bankowej, postanowienia ust. 1 i ust. 2 stosuje się odpowiednio, z zastrzeżeniem, iż obniżenie kwoty gwarancji bankowej wniesionej na poczet wpłaty do funduszu gwarancyjnego pomiędzy kolejnymi aktualizacjami funduszu gwarancyjnego jest dopuszczalne wyłącznie do kwoty, która została uznana jako wpłata na fundusz gwarancyjny.
6. Wycofanie gwarancji bankowej uznanej jako wniesione zabezpieczenie niepieniężne przed końcem terminu jej obowiązywania wymaga zgody Izby. Zwrot gwarancji bankowej wniesionej na poczet wpłaty do funduszu gwarancyjnego następuje nie wcześniej niż w 4 dniu roboczym następującym po dniu aktualizacji wpłat do funduszu gwarancyjnego, o której mowa w § 45a Regulaminu na podstawie wniosku Członka Izby złożonego do IRGiT najpóźniej w ostatnim roboczym dniu miesiąca poprzedzającego dzień tej aktualizacji oraz pod warunkiem dokonania przez Członka Izby wpłaty na fundusz gwarancyjny w środkach pieniężnych.
7. Członek Izby, który złożył zabezpieczenie w formie gwarancji bankowej z tytułu innego niż na poczet wpłaty do funduszu gwarancyjnego, w celu dalszego korzystania z tej formy wnoszenia zabezpieczeń, zobowiązany jest najpóźniej na 3 dni robocze przed końcem okresu obowiązywania tej gwarancji lub jeśli ostatni dzień obowiązywania gwarancji przypada w dzień wolny od pracy na 3 dni robocze przed ostatnim dniem roboczym poprzedzającym ten dzień, złożyć nową gwarancję bankową, której okres obowiązywania rozpoczyna się najpóźniej w dniu następującym po ostatnim dniu okresu obowiązywania obowiązującej gwarancji, lub aneks do obowiązującej gwarancji bankowej wydłużający okres jej obowiązywania. W przypadku niespełnienia tego warunku, Izba na 2 dni robocze przed końcem okresu obowiązywania gwarancji lub jeżeli ostatni dzień obowiązywania gwarancji przypada w dzień wolny od pracy na 2 dni robocze przed ostatnim dniem roboczym poprzedzającym ten dzień, ma prawo do usunięcia gwarancji z Rejestru Zabezpieczeń Niepieniężnych, o ile przed upływem tego terminu nie zgłosiła żądania wypłaty z tej gwarancji.
8. W przypadku, gdy nowy dokument gwarancji bankowej lub aneks do obowiązującej gwarancji, o których mowa w ust. 7, wystawiony jest na niższą kwotę niż kwota gwarancji bankowej, której kończy się termin obowiązywania, Izba ma prawo do wpisania do Rejestru Zabezpieczeń Niepieniężnych niższej kwoty począwszy od drugiego dnia roboczego przed końcem okresu obowiązywania gwarancji lub jeżeli ostatni dzień obowiązywania gwarancji przypada w dzień wolny od pracy od drugiego dnia roboczego przed ostatnim dniem roboczym poprzedzającym ten dzień.

§ 33a

2. W przypadku gdy dany Członek Izby złożył na zabezpieczenie gwarancje bankowe, których suma gwarancyjna została określona w euro (dalej „gwarancje bankowe w euro”), Izba w każdym dniu roboczym począwszy od dnia ich uznania, określa wartość uznaną tego zabezpieczenia w przeliczeniu na polskie złote, zgodnie z poniższym wzorem:

$$W_{gbe} = N_{gbe} \times F_{ex} \times (1 - WR_{gbe})$$

Gdzie:

W_{gbe} – wartość zabezpieczeń wniesionych w gwarancjach bankowych w euro przeliczona na polskie złote;

$N_{gbe,n}$ – zagregowana wartość nominalna wniesionych gwarancji bankowych w euro;

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

$WR_{gbe,n}$ – wskaźnik redukcji dla zabezpieczeń wnoszonych gwarancjach bankowych w euro z przedziału (0,1) podawany w komunikatach Działu Zarządzania Ryzykiem IRGiT.

3. Wartość uznanego zabezpieczenia W_{gbe} , o której mowa w ust. 1 sumuje się z zabezpieczeniami wniesionymi w formie niepieniężnej przez danego Członka Izby.

§34

1. Przedmiotem zabezpieczeń składanych przez Członków Izby w formie niepieniężnej oraz rejestrowanych w Rejestrze Zabezpieczeń Niepieniężnych mogą być poręczenia, o których mowa w § 28 ust. 3, z uwzględnieniem poniższych wymogów:

a) poręczenie może zostać udzielone przez:

- 1) klienta Członka Izby prowadzącego działalność na rachunek tego klienta;
- 2) spółkę będącą w stosunku do Członka Izby, któremu udzielane jest takie poręczenie, przedsiębiorcą dominującym w rozumieniu art. 4 pkt 3 ustawy z dnia 16 lutego 2007 r. o ochronie konkurencji i konsumentów (tj. Dz. U. z 2021 r. poz. 275), oraz posiadającą rating kredytowy w rozumieniu art. 3 pkt 1 lit. a rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (WE) nr 1060/2009 z dnia 16 września 2009 r. w sprawie agencji ratingowych, o stopniu jakości kredytowej nie większym niż 4, zgodnie z tabelą, o której mowa w § 32 ust. 2. W przypadku powzięcia przez Izbę informacji o zmianie ratingu spółki udzielającej poręczenia,

Szczegółowe zasady rozliczeń i rozrachunku Giełdowej Izby Rozrachunkowej	Data wejścia w życie:
Nr Wersji: 64	31 marca 2026 roku

skutkującej brakiem spełniania kryterium o którym mowa powyżej, Izba ma prawo do natychmiastowego usunięcia zabezpieczenia z Rejestru Zabezpieczeń Niepieniężnych;

b) poręczenie musi zostać przez poręczyciela zabezpieczone w jednej z następujących form:

1) w przypadku poręczenia, o którym mowa w ust. 1 lit. a) pkt 1):

- i) umową przeniesienia na zabezpieczenie Praw Majątkowych ze Świadcstw Pochodzenia, gdzie wartość zabezpieczeń ustala się na zasadach określonych w § 30 ust. 4 i 5, lub
- ii) umową przeniesienia na zabezpieczenie uprawnień do emisji CO₂, gdzie wartość zabezpieczeń ustala się na zasadach określonych w § 31 ust. 4 i 5, lub
- iii) gwarancją bankową wystawioną przez akceptowany przez Izbę bank, gdzie wartość zabezpieczeń ustala się odpowiednio na zasadach określonych w § 33 i § 33a, z zastrzeżeniem postanowień ust. 5, lub
- iv) oświadczeniem klienta będącego operatorem systemu przesyłowego elektroenergetycznego w rozumieniu art. 3 pkt 24 Ustawy Prawo Energetyczne, złożonym w formie aktu notarialnego, o poddaniu się egzekucji w trybie z art. 777 § 1 pkt 5 ustawy z dnia 17 listopada 1964 r. – Kodeks postępowania cywilnego (tj. Dz. U. z 2021 r. poz. 1805, z późn. zm.), gdzie wartość zabezpieczeń ustala się odpowiednio na zasadach określonych w § 34b, lub
- v) walutą euro, gdzie wartość zabezpieczeń ustala się odpowiednio na zasadach określonych w § 34a.

2) w przypadku poręczenia, o którym mowa w ust. 1 lit. a) pkt 2):

- i) gwarancją bankową wystawioną przez akceptowany przez Izbę bank, gdzie wartość zabezpieczeń ustala się odpowiednio na zasadach określonych w § 33 i § 33a, z zastrzeżeniem postanowień ust. 5 i 6 lub
- ii) oświadczeniem, złożonym w formie aktu notarialnego, o poddaniu się egzekucji w trybie z art. 777 § 1 pkt 5 ustawy z dnia 17 listopada 1964 r. – Kodeks postępowania cywilnego (tj. Dz. U. z 2021 r. poz. 1805, z późn. zm.), gdzie wartość zabezpieczeń ustala się odpowiednio na zasadach określonych w § 34b.

Szczegółowe zasady rozliczeń i rozrachunku Giełdowej Izby Rozrachunkowej	Data wejścia w życie:
Nr Wersji: 64	31 marca 2026 roku

- c) poręczenie udzielone jest jako poręczenie bezwarunkowe, płatne na pierwsze żądanie;
- d) poręczenie udzielane jest na zasadach określonych w projekcie umowy ustalonej i akceptowanej przez Izbę.
2. Klient Członka Izby składa do Izby poręczenie za pośrednictwem Członka Izby.
3. Poręczenia udzielane przez klienta Członka Izby mogą być przeznaczone tylko na pokrycie zobowiązań z tytułu depozytów zabezpieczających Transakcje rozliczane przez danego Członka Izby na rzecz odpowiednio tego klienta.
4. W przypadku poręczenia, o którym mowa w ust. 1 lit. b) pkt 2) lit. ii) Izba ma prawo do usunięcia tego zabezpieczenia z Rejestru Zabezpieczeń Niepieniężnych na 6 miesięcy kalendarzowych przed końcem określonego w poręczeniu terminu, w którym Izba będzie mogła wystąpić do sądu o nadanie aktowi notarialnemu klauzuli wykonalności.
5. Członek Izby, który złożył zabezpieczenie w formie poręczenia zabezpieczonego gwarancją bankową, w celu dalszego korzystania z tej formy wnoszenia zabezpieczeń w okresie obowiązywania umowy poręczenia, zobowiązany jest najpóźniej na 6 dni roboczych przed końcem okresu obowiązywania gwarancji bankowej lub jeśli ostatni dzień obowiązywania gwarancji przypada w dzień wolny od pracy na 6 dni roboczych przed ostatnim dniem roboczym poprzedzającym ten dzień, złożyć nową gwarancję bankową, której okres obowiązywania rozpoczyna się najpóźniej w dniu następującym po ostatnim dniu okresu obowiązywania obowiązującej gwarancji, lub aneks do obowiązującej gwarancji bankowej wydłużający okres jej obowiązywania. W przypadku niespełnienia tego warunku, Izba na 5 dni roboczych przed końcem okresu obowiązywania gwarancji lub jeżeli ostatni dzień obowiązywania gwarancji przypada w dzień wolny od pracy na 5 dni roboczych przed ostatnim dniem roboczym poprzedzającym ten dzień, ma prawo do usunięcia zabezpieczenia z Rejestru Zabezpieczeń Niepieniężnych, o ile przed upływem tego terminu nie zgłosiła żądania wypłaty z gwarancji zabezpieczającej tą umowę poręczenia.
6. W przypadku, gdy nowy dokument gwarancji bankowej lub aneks do obowiązującej gwarancji, o których mowa w ust. 5, wystawiony jest na niższą kwotę niż kwota gwarancji bankowej, której kończy się termin obowiązywania, Izba ma prawo do wpisania do Rejestru Zabezpieczeń Niepieniężnych niższej kwoty począwszy od piątego dnia roboczego przed końcem okresu obowiązywania gwarancji lub jeżeli ostatni dzień obowiązywania gwarancji przypada w dzień wolny od pracy od piątego dnia roboczego przed ostatnim dniem roboczym poprzedzającym ten dzień.

Szczegółowe zasady rozliczeń i rozrachunku Giełdowej Izby Rozrachunkowej	Data wejścia w życie:
Nr Wersji: 64	31 marca 2026 roku

§ 34a

1. Przedmiotem zabezpieczeń składanych przez Członków Izby w formie niepieniężnej oraz rejestrowanych w Rejestrze Zabezpieczeń Niepieniężnych może być waluta euro, o ile przedmiot zabezpieczenia został uprzednio zaakceptowany przez Izbę.
2. IRGiT otwiera na wniosek Członka Izby odrębny rachunek prowadzony w walucie euro dedykowany zabezpieczeniom w walucie euro wnoszonym przez dany podmiot. Wzór wniosku o otwarcie rachunku dla zabezpieczeń w walucie euro jest udostępniony na stronie internetowej IRGiT. Koszty bankowe związane z prowadzeniem rachunku, o którym mowa w zdaniu poprzednim ponosi Członek Izby. W przypadku braku środków na rachunku bankowym potrzebnych do jego prowadzenia, IRGiT może podjąć działania mające na celu niezwłoczne zamknięcie tego rachunku.
3. Koszty bankowe o których mowa w ust. 2 ponoszone są przez Członka Izby na zasadach określonych w taryfie opłat i prowizji przez bank prowadzący rachunek dedykowany zabezpieczeniom w walucie euro. Hiperłącze do taryfy opłat i prowizji udostępnione jest na stronie internetowej IRGiT.
4. Rachunek bankowy, o którym mowa w ust. 2 podlega oprocentowaniu zgodnie z tabelą oprocentowania środków na rachunkach bankowych opublikowaną przez bank prowadzący ten rachunek. Hiperłącze do tabeli oprocentowania udostępnione jest na stronie internetowej IRGiT.
5. Członek Izby prowadzący działalność wyłącznie na rachunek własny, może posiadać w danym momencie wyłącznie jeden rachunek, o którym mowa w ust. 2.
6. Każdorazowe wniesienie waluty euro na poczet zabezpieczeń niepieniężnych następuje poprzez transfer waluty euro na wskazany przez IRGiT dedykowany rachunek, o którym mowa w ust. 2, pod warunkiem uprzedniego poinformowania IRGiT przez osoby upoważnione przez danego Członka Izby o planowanym transferze, drogą elektroniczną na adres e-mail: dzr@irgit.pl.
7. Minimalna wartość zabezpieczenia, jakie może zostać wniesione w walucie euro wynosi 100 000 EUR (słownie: sto tysięcy euro).
8. Zaliczeniu na poczet przedmiotu zabezpieczeń, o którym mowa w ust. 1 poprzez rejestrację w Rejestrze Zabezpieczeń Niepieniężnych, podlega część wartości wniesionej przez danego Członka Izby waluty euro w przeliczeniu na polskie złote, ustalana każdego dnia roboczego w następujący sposób:

$$W_{eur} = L_{eur} * F_{ex} * (1 - WR_{eur})$$

Szczegółowe zasady rozliczeń i rozrachunku Giełdowej Izby Rozrachunkowej	Data wejścia w życie:
Nr Wersji: 64	31 marca 2026 roku

gdzie:

- W_{eur} – wartość waluty euro w przeliczeniu na polskie złote,
- L_{eur} – kwota środków pieniężnych wniesionych w euro,
- F_{ex} – kurs średni EUR/PLN publikowany przez Narodowy Bank Polski z danego dnia roboczego;
- WR_{eur} – wskaźnik redukcji dla zabezpieczeń wnoszonych w środkach pieniężnych w euro z przedziału (0,1) podawany w komunikatach Działu Zarządzania Ryzykiem IRGiT

9. Wartość uznanego zabezpieczenia W_{eur} sumuje się z innymi zabezpieczeniami wniesionymi w formie niepieniężnej przez danego Członka Izby.
10. Wycofanie przez Członka Izby waluty euro z Rejestru Zabezpieczeń Niepieniężnych oraz zdefiniowanie transferu, następuje z uwzględnieniem ust. 11, na podstawie oświadczenia złożonego przez tego Członka Izby, pod warunkiem jednak, że wartość pozostałych środków uznanych na poczet zabezpieczenia jest równa co najmniej, odpowiednio, minimalnej lub wymaganej wartości tego zabezpieczenia, albo że Członek Izby uprzednio uzupełnił to zabezpieczenie, odpowiednio, do jego wartości minimalnej lub wymaganej. Oświadczenie o którym mowa w zdaniu poprzednim uznaje się za złożone w momencie otrzymania go przez IRGiT drogą elektroniczną na adres e-mail: dzr@irgit.pl przez osoby upoważnione przez danego Członka Izby.
11. Wycofanie z Rejestru Zabezpieczeń Niepieniężnych waluty euro z Rejestru Zabezpieczeń Niepieniężnych może nastąpić jedynie do poziomu wartości minimalnej, o której mowa w ust. 7, z zastrzeżeniem ust. 13.
12. Wycofanie z Rejestru Zabezpieczeń Niepieniężnych całej kwoty waluty euro może nastąpić jedynie w momencie zamknięcia rachunku, o którym mowa w ust. 15.
13. Na dwa dni robocze przed określonym w oświadczeniu dniem wycofania i zdefiniowania transferu o którym mowa w ust. 10, waluty euro będącej przedmiotem tego oświadczenia nie uwzględnia się przy wyznaczaniu poziomu pokrycia przez Członka Izby depozytów zabezpieczających. IRGiT może odmówić przekazania określonej wartości waluty euro w przypadku braku pokrycia depozytów zabezpieczających wymaganych od Członka Izby na dzień wycofania i zdefiniowania transferu.
14. Do momentu wycofania, o którym mowa w ust. 10, waluta euro, której wartość przestała być uwzględniana przy ustalaniu wartości zabezpieczenia złożonego przez Członka Izby,

Szczegółowe zasady rozliczeń i rozrachunku Giełdowej Izby Rozrachunkowej	Data wejścia w życie:
Nr Wersji: 64	31 marca 2026 roku

pozostaje przedmiotem tego zabezpieczenia i może zostać wykorzystana zgodnie z celami jego ustanowienia.

15. Rachunek o którym mowa w ust. 2 może być zamknięty przez IRGiT na wniosek Członka Izby, o ile środki na rachunku pokrywają wszystkie zobowiązania wynikające z kosztów bankowych związanych z jego prowadzeniem. W przypadku braku odpowiedniej ilości środków na rachunku, IRGiT wzywa Członka Izby do ich niezwłocznego uzupełnienia. Nieuzupełnienie środków przez Członka Izby oznacza brak możliwości zamknięcia rachunku i nie wyłącza możliwości powstania dodatkowych kosztów opisanych w ust. 2. Wzór wniosku o zamknięcie rachunku dla zabezpieczeń w walucie euro jest udostępniony na stronie internetowej IRGiT.

§ 34b

1. Izba akceptuje jako zabezpieczenie niepieniężne zobowiązań z tytułu depozytów zabezpieczających oświadczenie, złożone przez Członka Izby w formie aktu notarialnego, o poddaniu się egzekucji w trybie z art. 777 § 1 pkt 5 ustawy z dnia 17 listopada 1964 r. – Kodeks postępowania cywilnego (tj. Dz. U. z 2021 r. poz. 1805, z późn. zm.) zgodnie ze wzorem określonym przez IRGiT.
2. Oświadczenie o poddaniu się egzekucji może być uznane jako zabezpieczenie niepieniężne wyłącznie w przypadku, gdy Członek Izby składający to oświadczenie:
 - a) posiada rating kredytowy w rozumieniu art. 3 pkt 1 lit. a rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (WE) nr 1060/2009 z dnia 16 września 2009 r. w sprawie agencji ratingowych, o stopniu jakości kredytowej nie większym niż 4, zgodnie z tabelą o której mowa w § 32 ust. 2, lub
 - b) w dniu 27 września 2022 r. był przedsiębiorstwem zobowiązanym do wykonania obowiązku, o którym mowa w art. 49a ust. 1 ustawy z dnia 10 kwietnia 1997 r. – Prawo energetyczne w brzmieniu z dnia 28 września 2022 r., lub
 - c) posiada status operatora systemu przesyłowego elektroenergetycznego w rozumieniu art. 3 pkt 24 Ustawy Prawo Energetyczne.

W przypadku powzięcia przez Izbę informacji o zmianie skutkującej brakiem spełniania przez Członka Izby kryterium, o którym mowa powyżej, Izba ma prawo do natychmiastowego usunięcia zabezpieczenia z Rejestru Zabezpieczeń Niepieniężnych.

3. Celem złożenia zabezpieczenia w formie oświadczenia o poddaniu się egzekucji, Członek Izby zobowiązany jest do przekazania Izbie odpowiednio dokumentów potwierdzających nadany rating kredytowy lub oświadczenia o podleganiu przez Członka Izby na dzień 27

Szczegółowe zasady rozliczeń i rozrachunku Giełdowej Izby Rozrachunkowej	Data wejścia w życie:
Nr Wersji: 64	31 marca 2026 roku

września 2022 r. obowiązkowi, o którym mowa w art. 49a ust. 1 ustawy z dnia 10 kwietnia 1997 r. – Prawo energetyczne w brzmieniu z dnia 28 września 2022 r. albo oświadczenia o posiadaniu przez Członka Izby statusu operatora systemu przesyłowego elektroenergetycznego w rozumieniu art. 3 pkt 24 Ustawy Prawo Energetyczne.

4. Ostateczna akceptacja oświadczenia o poddaniu się egzekucji, jako zabezpieczenia składanego w formie niepieniężnej wymaga zgody IRGiT i zarejestrowania w Rejestrze Zabezpieczeń Niepieniężnych.
5. Izba ma prawo do usunięcia zabezpieczenia, o którym mowa w ust. 1 z Rejestru Zabezpieczeń Niepieniężnych na 6 miesięcy kalendarzowych przed końcem określonego w akcie notarialnym terminu, w którym Izba będzie mogła wystąpić do sądu o nadanie temu aktowi klauzuli wykonalności.

§ 34c

1. W przypadkach, o których mowa w § 28 ust. 3 przedmiotem zabezpieczeń składanych przez Członków Izby w formie niepieniężnej oraz rejestrowanych w Rejestrze Zabezpieczeń Niepieniężnych mogą być gwarancje ubezpieczeniowe spełniające następujące warunki:

- a) udzielającym gwarancji może być wyłącznie Korporacja Ubezpieczeń Kredytów Eksportowych S.A.,
- b) gwarancja ubezpieczeniowa musi zawierać bezwarunkowe i nieodwołalne zobowiązanie do natychmiastowej zapłaty, o którym mowa w ust. 2, kwoty do maksymalnej wysokości określonej w gwarancji, na pierwsze żądanie Izby,
- c) gwarancja ubezpieczeniowa musi być zgodna ze wzorem gwarancji ubezpieczeniowej akceptowanym przez Izbę,
- d) kwota świadczenia pieniężnego, na które została wystawiona gwarancja ubezpieczeniowa może zostać określona jedynie w polskich złotych,
- e) kwota świadczenia pieniężnego, na które została wystawiona gwarancja ubezpieczeniowa nie może być niższa niż 100 000 zł (słownie: sto tysięcy polskich złotych),

2. Przez natychmiastową zapłatę rozumie się uznanie rachunku bankowego wskazanego przez Izbę w terminie maksymalnie do 10 dni roboczych licząc od dnia zgłoszenia żądania.

Szczegółowe zasady rozliczeń i rozrachunku Giełdowej Izby Rozrachunkowej	Data wejścia w życie:
Nr Wersji: 64	31 marca 2026 roku

3. Członek Izby jest zobowiązany do przekazania Izbie aktualnych pełnomocnictw osób udzielających gwarancji ubezpieczeniowej w imieniu ubezpieczyciela.

§ 34d

1. Celem złożenia zabezpieczenia w formie gwarancji ubezpieczeniowej, Członek Izby zobowiązany jest do określenia tytułu zabezpieczenia oraz do przekazania Izbie projektu dokumentu gwarancji ubezpieczeniowej.

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

3. W przypadku zmiany treści uznanej przez Izbę jako wniesione zabezpieczenie niepieniężne gwarancji ubezpieczeniowej, postanowienia ust. 1 i ust. 2 stosuje się odpowiednio.

4. Wycofanie gwarancji ubezpieczeniowej uznanej jako wniesione zabezpieczenie niepieniężne przed końcem terminu jej obowiązywania wymaga zgody Izby.

5. Członek Izby, który złożył zabezpieczenie w formie gwarancji ubezpieczeniowej zobowiązany jest najpóźniej na 13 dni robocze przed końcem okresu obowiązywania tej gwarancji lub jeśli ostatni dzień obowiązywania gwarancji przypada w dzień wolny od pracy na 13 dni robocze przed ostatnim dniem roboczym poprzedzającym ten dzień, złożyć nową gwarancję ubezpieczeniową, której okres obowiązywania rozpoczyna się najpóźniej w dniu następującym po ostatnim dniu okresu obowiązywania obowiązującej gwarancji, lub aneks do obowiązującej gwarancji ubezpieczeniowej wydłużający okres jej obowiązywania. W przypadku niespełnienia tego warunku, Izba na 12 dni robocze przed końcem okresu obowiązywania gwarancji lub jeżeli ostatni dzień obowiązywania gwarancji przypada w dzień wolny od pracy na 12 dni robocze przed ostatnim dniem roboczym poprzedzającym ten dzień, ma prawo do usunięcia gwarancji z Rejestru Zabezpieczeń Niepieniężnych, o ile przed upływem tego terminu nie zgłosiła żądania wypłaty z tej gwarancji.

6. W przypadku, gdy nowy dokument gwarancji ubezpieczeniowej lub aneks do obowiązującej gwarancji, o których mowa w ust. 5, wystawiony jest na niższą kwotę niż kwota gwarancji ubezpieczeniowej, której kończy się termin obowiązywania, Izba ma prawo do wpisania do Rejestru Zabezpieczeń Niepieniężnych niższej kwoty począwszy od dwunastego dnia roboczego przed końcem okresu obowiązywania gwarancji lub jeżeli ostatni dzień obowiązywania gwarancji przypada w dzień wolny od pracy od dwunastego dnia roboczego przed ostatnim dniem roboczym poprzedzającym ten dzień.

Szczegółowe zasady rozliczeń i rozrachunku Giełdowej Izby Rozrachunkowej	Data wejścia w życie:
Nr Wersji: 64	31 marca 2026 roku

Limity koncentracji zabezpieczeń niepieniężnych

§35

1. Uznana całkowita wartość zabezpieczeń niepieniężnych składanych na depozyty zabezpieczające nie może być większa niż odpowiednia dla danej formy zabezpieczeń wartość procentowa, określona w komunikacie Dyrektora Działu Zarządzania Ryzykiem. Komunikat udostępniony jest na stronie internetowej IRGiT.
2. Uznana całkowita wartość zabezpieczeń wnoszonych w formie gwarancji bankowych spełniających warunek, o którym mowa w § 32 ust. 3 lit a) (gwarancje pierwszej klasy płynności), nie może stanowić więcej niż 60% wartości wymaganej wpłaty do funduszu gwarancyjnego danego Członka Izby.
3. (uchylony)
4. W przypadku, gdy Członek Izby w celu pokrycia zobowiązań z tytułu depozytów zabezpieczających wnosi zabezpieczenia niepieniężne w więcej niż jednej z form, o których mowa w § 28 ust. 3, uznaną wartość każdego z tych zabezpieczeń określa się według następującej kolejności:
 - a) oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie z art. 777 § 1 pkt 5 ustawy z dnia 17 listopada 1964 r. – Kodeks postępowania cywilnego (tj. Dz. U. z 2021 r. poz. 1805 z późn. zm.), w tym również wniesione jako zabezpieczenie poręczenia, o którym mowa w § 34,
 - b) Prawa Majątkowe ŚP, uprawnienia do emisji CO₂, w tym również wniesione jako zabezpieczenie poręczenia, o którym mowa w § 34 oraz gwarancje ubezpieczeniowe,
 - c) gwarancje bankowe drugiej klasy płynności, w tym również wniesione jako zabezpieczenie poręczenia, o którym mowa w § 34 oraz waluta euro,
 - d) gwarancje bankowe pierwszej klasy płynności, w tym również wniesione jako zabezpieczenie poręczenia, o którym mowa w § 34,przy czym:
 - i. w przypadku wniesienia przez Członka Izby zabezpieczenia, o którym mowa w lit. a) uznana wartość tego zabezpieczenia pomniejsza wartość wymaganych depozytów zabezpieczających, od których liczona jest wartość uznania pozostałych zabezpieczeń niepieniężnych,

Szczegółowe zasady rozliczeń i rozrachunku Giełdowej Izby Rozrachunkowej	Data wejścia w życie:
Nr Wersji: 64	31 marca 2026 roku

- ii. dla wartości depozytów zabezpieczających obniżonej zgodnie z lit. i. stosuje się parametry, o których mowa w ust. 1,
 - iii. wartość zabezpieczeń niepieniężnych, uznana we wcześniejszej kolejności zgodnie z kolejnością określoną powyżej, z zastrzeżeniem postanowień lit. i., pomniejsza maksymalną możliwą wartość uznania zabezpieczeń niepieniężnych uznawanych w kolejności dalszej,
 - iv. kolejność wnoszenia przez Członka Izby zabezpieczeń niepieniężnych nie wpływa na określoną powyżej kolejność uznawania ich wartości. W przypadku wniesienia przez Członka Izby zabezpieczenia niepieniężnego w kolejnej formie, uznana wartość zabezpieczeń niepieniężnych uprzednio wniesionych przez ten podmiot jest określana ponownie, zgodnie z określoną powyżej kolejnością uznawania wartości każdego z tych zabezpieczeń.
5. W przypadku Członków Izby prowadzących działalność zarówno na rachunek własny, jak i działalność inną niż na rachunek własny, uznana wartość zabezpieczeń niepieniężnych określa się odrębnie dla tych rodzajów działalności, przy czym w przypadku działalności innej niż na rachunek własny, uznana wartość zabezpieczeń niepieniężnych kalkulowana jest odrębnie dla każdego klienta z zachowaniem zasad, o których mowa w ust 1. - 4.
6. Wartość uznanych na depozyt zabezpieczający zabezpieczeń niepieniężnych w każdej z form, o których mowa w § 28 ust. 3, obliczana jest zgodnie zasadami określonymi w ust. 1 - 5 powyżej, na podstawie wzoru:

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

gdzie:

WUZ_i – wartość zabezpieczeń w formie *i* uznanych na poczet depozytu zabezpieczającego,

WZ_i – wartość zabezpieczeń w formie *i* wniesionych na poczet depozytu zabezpieczającego,

DZ – wartość wymagana depozytu zabezpieczającego,

PU_i – wartość procentowa określona zgodnie z ust. 1, określona dla każdej formy zabezpieczeń *i*, oznaczająca że uznana wartość zabezpieczenia w formie *i* nie może być większa niż **PU_i** wartości wymaganego depozytu zabezpieczającego,

Szczegółowe zasady rozliczeń i rozrachunku Giełdowej Izby Rozrachunkowej	Data wejścia w życie:
Nr Wersji: 64	31 marca 2026 roku

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

przy czym, w przypadku, gdy Członek Izby wniósł zabezpieczenia niepieniężne jednocześnie w formie:

a) Praw Majątkowych ŚP, uprawnień do emisji CO2 oraz gwarancji ubezpieczeniowych, lub

b) gwarancji bankowych drugiej klasy płynności oraz waluty euro,

w tym również jako zabezpieczenie poręczenia, o którym mowa w § 34, to wartość uznanych zabezpieczeń niepieniężnych dla tych grup form zabezpieczeń wyznaczana jest w sposób zagregowany, z zastrzeżeniem ust. 7.

7. W przypadku, gdy Członek Izby wniósł zabezpieczenie niepieniężne jednocześnie w formie gwarancji ubezpieczeniowych oraz w formie Praw Majątkowych ŚP lub uprawnień do emisji CO2, do wyznaczenia wartości uznanych zabezpieczeń zastosowanie ma mniejsza z wartości procentowych, określona oddzielnie dla tych zabezpieczeń zgodnie z ust. 1.

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

§36

4. Dla zabezpieczeń składanych w formie:

a) Praw Majątkowych ze Świadectw Pochodzenia,

b) uprawnień do emisji CO2,

c) waluty euro oraz gwarancji bankowych w euro,

Izba stosuje limity koncentracji na poziomie Członka Izby oraz limit koncentracji na poziomie Izby.

2. Limit koncentracji na poziomie Członka Izby oznacza maksymalny wolumen Praw Majątkowych ze Świadectw Pochodzenia lub uprawnień do emisji CO2 oraz maksymalną wartość nominalną waluty euro i gwarancji bankowych w euro, jakie mogą być wniesione przez danego Członka Izby, przy uwzględnieniu zabezpieczeń wniesionych zarówno w

Szczegółowe zasady rozliczeń i rozrachunku Giełdowej Izby Rozrachunkowej	Data wejścia w życie:
Nr Wersji: 64	31 marca 2026 roku

związku z działalnością prowadzoną na rachunek własny, jak i na rachunek inny niż własny.

- Limit koncentracji na poziomie Izby oznacza maksymalny wolumen Praw Majątkowych ze Świadectw Pochodzenia lub uprawnień do emisji CO₂ oraz maksymalną wartość nominalną waluty euro i gwarancji bankowych w euro, jakie mogą być ogółem wniesione do IRGiT.
- Wartości limitów koncentracji Praw Majątkowych ze Świadectw Pochodzenia oraz uprawnień do emisji CO₂ określa, z zastrzeżeniem ust. 7, poniższa tabela:

Rodzaj zabezpieczenia	Typ limitu	Limit koncentracji
uprawnienia do emisji CO ₂	Limit na poziomie Izby	50 000 000 jednostek
uprawnienia do emisji CO ₂	Limit na poziomie Członka Izby	15 000 000 jednostek
Prawa Majątkowe ze Świadectw Pochodzenia – PMOZE_A	Limit na poziomie Izby	3 000 000 MWh
Prawa Majątkowe ze Świadectw Pochodzenia – PMOZE_A	Limit na poziomie Członka Izby	240 000 MWh

- Izba wyznacza jeden wspólny limit koncentracji danego typu dla waluty euro oraz gwarancji bankowych w euro. Wartość limitów określa poniższa tabela:

Rodzaj zabezpieczenia	Typ limitu	Limit koncentracji
waluta euro i gwarancje bankowe w euro	Limit na poziomie Izby	600 000 000 eur
waluta euro i gwarancje bankowe w euro	Limit na poziomie Członka Izby	150 000 000 eur

- Jeżeli w wyniku wniesienia zabezpieczenia w danej formie niepieniężnej, nastąpiłoby przekroczenie wartości danego limitu koncentracji, o którym mowa w ust. 4 lub w ust. 5, Izba z zastrzeżeniem postanowień ust. 8, przyjmuje zabezpieczenie jedynie do wysokości wartości limitu koncentracji.
- Dla podmiotów, które posiadają lub należą do grupy kapitałowej posiadającej ocenę inwestycyjną (rating) o stopniu jakości kredytowej nie większym niż 4, zgodnie z tabelą o której mowa w § 32 ust. 2, nie stosuje się limitów koncentracji o których mowa w ust. 4. Wolumen Praw Majątkowych ze Świadectw Pochodzenia oraz uprawnień do emisji CO₂ wniesionych przez ww. podmioty jako zabezpieczenie niepieniężne nie jest uwzględniany przy określaniu limitów koncentracji na poziomie Izby.

Szczegółowe zasady rozliczeń i rozrachunku Giełdowej Izby Rozrachunkowej	Data wejścia w życie:
Nr Wersji: 64	31 marca 2026 roku

8. Mając na uwadze bezpieczeństwo rozliczeń, Zarząd Izby może podjąć decyzję o ustanowieniu innych, niż określone w ust. 4 i 5 limitów koncentracji dla poszczególnych form zabezpieczeń niepieniężnych na poziomie danego Członka Izby lub Izby.
9. W przypadku, w którym kwota wskazana w oświadczeniu o poddaniu się egzekucji w trybie z art. 777 § 1 pkt 5 ustawy z dnia 17 listopada 1964 r. – Kodeks postępowania cywilnego (tj. Dz. U. z 2021 r. poz. 1805, z późn. zm.) jest wyższa niż wartość kapitału własnego w najnowszym jednostkowym sprawozdaniu finansowym podmiotu poddającego się egzekucji, IRGiT mając na uwadze bezpieczeństwo rozliczeń, ma prawo do uznania niższej kwoty tego zabezpieczenia lub jego wykreślenia z Rejestru Zabezpieczeń Niepieniężnych.

Fundusz gwarancyjny

§37

1. Izba działając na podstawie § 41 Regulaminu organizuje fundusz gwarancyjny dla zabezpieczania Transakcji zawieranych na giełdzie.
2. Minimalna wartość wpłaty do funduszu gwarancyjnego wynosi 10 000 złotych, a w przypadku podmiotów, które zawarły umowę o członkostwo w Izbie w zakresie transakcji na RTP, wynosi 30 000 złotych.
3. Pierwsza wpłata do funduszu gwarancyjnego stanowi trzykrotną wartość wpłaty minimalnej, o której mowa w ust. 2.
4. Członek Izby wnosi pierwszą wpłatę do funduszu gwarancyjnego najpóźniej na dwa dni przed dniem wskazanym przez Giełdę jako dzień rozpoczęcia przez Członka Izby działalności w zakresie rynków określonych w ust. 1.
5. Wymagana wpłata danego Członka Izby do funduszu gwarancyjnego wyznaczana jest poprzez podzielenie łącznej wartości wpłat na fundusz gwarancyjny, wyznaczonej zgodnie z ust. 6, proporcjonalnie do wysokości średnich absolutnych niepokrytych ryzyk, o których mowa w ust. 9, wyznaczonych dla poszczególnych Członków Izby uczestniczących w tym funduszu z okresu ostatniego miesiąca.
6. Łączna wartość wpłat na fundusz gwarancyjny wyznaczona jest jako pierwsza co do wielkości w okresie ostatnich 60 dni wartość, stanowiąca większą z dwóch wartości ustalonych dla każdego z tych dni:

Szczegółowe zasady rozliczeń i rozrachunku Giełdowej Izby Rozrachunkowej	Data wejścia w życie:
Nr Wersji: 64	31 marca 2026 roku

- a) pierwszą co do wielkości wartość relatywnego niepokrytego ryzyka wyznaczonego dla poszczególnych Członków Izby z wyłączeniem Członków Izby działających w ramach Grup energetycznych, określoną w danym dniu zgodnie z ust. 7 albo
- b) sumę drugiej i trzeciej co do wielkości wartości relatywnego niepokrytego ryzyka określonych w danym dniu zgodnie z ust. 7 wyznaczonych dla poszczególnych Członków Izby z wyłączeniem Członków Izby działających w ramach Grup energetycznych.

Zarząd IRGiT ma prawo do określenia listy podmiotów, których nie uwzględnia się przy wyznaczaniu łącznej wartości wpłat na fundusz gwarancyjny, na zasadach określonych w pkt. a) i b) powyżej. Lista podmiotów, o której mowa w poprzednim zdaniu określana jest przez Zarząd IRGiT w drodze uchwały, która następnie podlega publikacji na stronie internetowej IRGiT.

- 7. Wartość relatywnego niepokrytego ryzyka wyznacza się jako stratę stress testową, określoną zgodnie z ust. 12, pomniejszoną o wartość depozytu uzupełniającego wyznaczonego dla zawartych przez danego Członka Izby Transakcji objętych funduszem gwarancyjnym i powiększoną o wartość depozytu zabezpieczającego, określaną przy uwzględnieniu wszystkich Transakcji objętych funduszem gwarancyjnym zawartych przez tego Członka Izby.
- 8. Dla celów kalkulacji o której mowa w ust. 6, dla każdej Grupy energetycznej wartość relatywnego niepokrytego ryzyka wyznaczana jest na poziomie danej grupy.
- 9. Wartość absolutnego niepokrytego ryzyka wyznacza się niezależnie dla każdego Członka Izby jako stratę stress testową, określoną zgodnie z ust. 12, pomniejszoną o wartość depozytu wstępnego wyznaczonego dla zawartych przez danego Członka Izby Transakcji objętych funduszem gwarancyjnym.
- 10. Dla każdego Członka Izby, prowadzącego działalność zarówno na rachunek własny, jak i działalność inną niż na rachunek własny, wartość relatywnego niepokrytego ryzyka, o której mowa w ust. 7, jak i wartość absolutnego niepokrytego ryzyka, o której mowa w ust. 9, wyznaczana jest odpowiednio jako suma relatywnych lub absolutnych niepokrytych ryzyk wynikających z każdej z tych działalności.
- 11. W przypadku Członków Izby wchodzących w skład Grup energetycznych wartość absolutnego niepokrytego ryzyka, o której mowa w ust. 9 kalkulowana jest dla danego Członka Izby bez uwzględnienia wpływu kompensacji depozytów wstępnych.

Szczegółowe zasady rozliczeń i rozrachunku Giełdowej Izby Rozrachunkowej	Data wejścia w życie:
Nr Wersji: 64	31 marca 2026 roku

12. Dla każdego Członka Izby oraz dla każdej Grupy energetycznej wyznaczana jest wartość straty stress testowej, jako wartość uzyskana przy zamykaniu Pozycji odpowiednio danego Członka Izby oraz danej Grupy energetycznej, w przypadku realizacji najbardziej niekorzystnego scenariusza testów warunków skrajnych.
13. Wpłaty na fundusz gwarancyjny dokonywane są w polskich złotych, na z zastrzeżeniem postanowień ust. 14, rachunek IRGiT prowadzony w Deutsche Bank Polska S.A. o numerze:

69 1880 0009 0000 0013 0091 0004

lub poprzez wniesienie gwarancji bankowych w polskich złotych, zgodnie z postanowieniami § 33.
14. Zarząd IRGiT na podstawie wniosku złożonego przez Dom maklerski lub Towarowy dom maklerski może wyrazić zgodę na zdeponowanie wpłaty do funduszu gwarancyjnego na rachunku bankowym zainteresowanego podmiotu w Banku Płatniku Członka Izby. Zasady i warunki wyrażenia zgody określone są w uchwale Zarządu Izby.
15. W przypadku zmiany umowy o członkostwo, polegającej na rezygnacji z prowadzenia przez dany podmiot działalności jako Członek Izby w zakresie wszystkich rynków określonych w ust. 1, zwrot wpłaty do funduszu gwarancyjnego następuje na wniosek tego podmiotu, najpóźniej w terminie kolejnej aktualizacji wpłaty do funduszu, pod warunkiem wykonania przez niego wszystkich zobowiązań wynikających z członkostwa w Izbie.
16. Zwrot wpłaty dokonywany jest na rachunek bankowy wskazany we wniosku, o którym mowa w ust. 15, a w przypadku braku takiego wskazania, na Rachunek rozliczeniowy danego podmiotu w Banku Płatniku Członka Izby.
17. W szczególnych przypadkach uzasadnionych bezpieczeństwem rozliczeń, Izba może wstrzymać regulację wpłaty danego Członka Izby do Funduszu Gwarancyjnego polegającą na zwrocie jej części zgodnie z § 45c Regulaminu.
18. Na podstawie § 43a Regulaminu, IRGiT w celu zapewnienia bezpieczeństwa płynności rozliczeń wydziela zasób celowy funduszu gwarancyjnego dedykowany wsparciu płynności rozliczeń transakcji w kwocie odpowiadającej 30% łącznej wartości wpłat do funduszu, o której mowa w ust. 6, w danym okresie aktualizacji.
19. Środki zasobu celowego funduszu gwarancyjnego przechowywane są na rachunku Funduszu Gwarancyjnego prowadzonym w BPI.

Szczegółowe zasady rozliczeń i rozrachunku Giełdowej Izby Rozrachunkowej	Data wejścia w życie:
Nr Wersji: 64	31 marca 2026 roku

ROZDZIAŁ IV

ZASADY POSTĘPOWANIA W SYTUACJACH ZAGRAŻAJĄCYCH BEZPIECZŃSTWU ROZLICZEŃ

§ 37a

W przypadku wystąpienia przesłanek, które mogą wskazywać na wystąpienie potencjalnego zagrożenia bezpieczeństwa rozliczeń, w tym w szczególności sytuacji które mogą prowadzić do stwierdzenia przez IRGiT wystąpienia Przypadku naruszenia, IRGiT uprawniona jest do podjęcia działań zaradczych, o których mowa w Rozdziale 3 Zasad postępowania w sytuacji wystąpienia Przypadku naruszenia, określonych przez IRGiT.

Zasady postępowania w sytuacji wystąpienia przypadku naruszenia

§38

1. W sytuacji, gdy wobec danego Członka Izby stwierdzony został Przypadek naruszenia, Izba może podjąć działania określone w § 54 Regulaminu.
2. Szczegółowe informacje dotyczące działań podejmowanych przez IRGiT oraz zasad postępowania w sytuacji wystąpienia przesłanki do stwierdzenia Przypadku naruszenia określają Zasady postępowania w sytuacji wystąpienia Przypadku naruszenia, przyjmowane przez Zarząd IRGiT w drodze uchwały.
3. W celu zabezpieczenia rozrachunków finansowych wynikających z rozliczeń Transakcji, Izba zgodnie z § 53 ust. 2 i § 54 ust. 1 Regulaminu ma prawo do regulowania zobowiązań i należności Członka Izby poprzez odpowiednio obciążanie lub uznanie subkonta Rachunku depozytów transakcyjnych w BPI przypisanego do danego Członka Izby.
4. Podjęcie decyzji, o której mowa w ust. 3 powyżej nie wyłącza możliwości obciążania przez Izbę rachunku rozliczeniowego Członka Izby w BPCI w celu pokrycia jego bieżących lub przyszłych zobowiązań wynikających z Transakcji, za których rozliczenie odpowiada ten Członek Izby.
5. Izba niezwłocznie informuje Członka Izby o konieczności wykorzystania jego należności na zasadach określonych w ust. 3 powyżej.

Szczegółowe zasady rozliczeń i rozrachunku Giełdowej Izby Rozrachunkowej	Data wejścia w życie:
Nr Wersji: 64	31 marca 2026 roku

Zasady postępowania w sytuacji wystąpienia sytuacji zapotrzebowania na środki płynne

§ 38a

1. Wykorzystanie środków Funduszu Gwarancyjnego lub środków własnych IRGiT, o którym mowa w § 54 ust. 2 oraz § 45o Regulaminu może nastąpić w szczególności poprzez przeniesienie tych środków na subkonto Rachunku depozytów transakcyjnych tego Członka Izby, pod warunkiem podjęcia przez Zarząd IRGiT decyzji o regulowaniu zobowiązań i należności Członka Izby przez to subkonto, zgodnie z § 38 ust. 3.
2. Pożytki z tytułu dodatniego oprocentowania od środków pieniężnych wykorzystanych zgodnie z ust. 1 i przeniesionych na Rachunek depozytów transakcyjnych Członka Izby przekazywane są:
 - a) bezpośrednio IRGiT - w przypadku wykorzystania środków własnych IRGiT,
 - b) Członkom Izby, których wpłaty do Funduszu Gwarancyjnego zostały wykorzystane, proporcjonalnie do ich udziału w Funduszu Gwarancyjnym.
3. O ile Zarząd Izby nie postanowi inaczej, przekazanie odsetek, o których mowa w ust. 2 następuje w ramach pierwszej aktualizacji wpłat do Funduszu Gwarancyjnego, o której mowa w § 45b Regulaminu, występującej po:
 - a) dniu zakończenia realizacji rozrachunku finansowego wszystkich transakcji zawartych przez Członka Izby, którego dotyczył przypadek naruszenia, o ile nie nastąpiło odzyskanie środków w przypadku wystąpienia sytuacji opisanej w § 54c ust. 3 Regulaminu,
 - b) dniu zwrotu odzyskanych środków, o którym mowa w § 45h oraz § 45o ust. 2 Regulaminu.

ROZDZIAŁ V

REJESTRACJA OPERACJI ZWIĄZANYCH Z OBROTEM TOWARAMI GIEŁDOWYMI

§39

1. Izba prowadzi odrębne Konta ewidencyjne dla poszczególnych Członków Izby.
2. W przypadku, gdy Członek Izby prowadzi działalność na rachunek klientów, Izba prowadzi dla tego Członka Izby odrębne Konta ewidencyjne dedykowane odpowiednio każdemu z jego klientów, z zastrzeżeniem postanowień w ust. 4 - 6.

Szczegółowe zasady rozliczeń i rozrachunku Giełdowej Izby Rozrachunkowej	Data wejścia w życie:
Nr Wersji: 64	31 marca 2026 roku

3. Dla Transakcji zawieranych na RDB, RDN, RTPE oraz RPM Izba tworzy odrębne, zbiorcze Konto ewidencyjne oraz przyporządkowane do niego Konto rozliczeniowe.
4. W przypadku, gdy na Koncie ewidencyjnym rejestrowane są Pozycje, wynikające z zawartych Transakcji na RDB, RDN i RTPE, w Systemie rozliczeniowym zostaje skonfigurowana Jednostka USE przyporządkowana do tego Konta ewidencyjnego.
5. Dla Transakcji zawieranych na RDBg, RDNg oraz RTPG Izba tworzy odrębne, zbiorcze Konto ewidencyjne dla każdego z punktów dostawy Gazu oraz przyporządkowane do niego, wspólne Konto rozliczeniowe.
6. W przypadku, gdy na Koncie ewidencyjnym rejestrowane są Pozycje, wynikające z zawartych Transakcji na RDBg, RDNg i RTPG, w Systemie rozliczeniowym zostaje skonfigurowany Kod ZUP przyporządkowany do tego Konta ewidencyjnego.
7. Izba umożliwia Rozliczającym Członkom Izby dokonywanie w Systemie rozliczeniowym zmian w zakresie edycji opisu Transakcji, podziału wolumenu Transakcji oraz przeniesienia Transakcji pomiędzy Kontami ewidencyjnymi utworzonymi dla Członka Izby w zakresie danego rodzaju prowadzonej przez niego działalności.
8. Zmiany, o których mowa powyżej mogą być wykonywane w dniu zawarcia Transakcji (Dzień T) w określonych poniżej ramach czasowych, z zastrzeżeniem ust. 9:

Transakcje zawarte na:	Możliwość edycji w godzinach:
RDB z dostawą w Dniu T	do 1 godziny przed rozpoczęciem dostawy danego instrumentu
RDB z dostawą w Dniu T +1	
RDN z dostawą w Dniu T+1	08:00 – 15:30
RDN z dostawą w Dniu T+2 i T+3	
RTP	08:00 – 15:30
RDBg i RDNg	08:00 – 15:30
RPM	08:00 – 14:30

9. Ze względu na ograniczenia wynikające z:
 - a) rozrachunku energii elektrycznej, wszelkie zmiany dokonane przez Rozliczającego Członka Izby po godzinie określonej w § 60 ust. 4. na Transakcjach zawartych na RDN z dostawą w Dniu T+1 mogą zostać nieuwzględnione w zgłoszeniach do OSPE,

Szczegółowe zasady rozliczeń i rozrachunku Giełdowej Izby Rozrachunkowej	Data wejścia w życie:
Nr Wersji: 64	31 marca 2026 roku

b) rozrachunku Praw Majątkowych, o którym mowa w § 61, wszelkie zmiany dokonane przez Rozliczającego Członka Izby po godzinie 13:30 na Transakcjach zawartych na RPM mogą zostać nieuwzględnione w odpowiednim Rejestrze Świadczeń Pochodzenia.

§40

1. Dla Kont ewidencyjnych, służących do rejestrowania Pozycji wynikających z Transakcji, o których mowa w § 39 ust. 4 i 6, Izba tworzy przyporządkowane do tych kont Konta dostawy, pod którymi skonfigurowana jest odpowiednio Jednostka USE lub Kod ZUP.
2. W przypadku, gdy Członek Izby prowadzi jednocześnie działalność na rynkach, których przedmiotem dostawy jest energia elektryczna oraz Gaz, Izba tworzy dwa oddzielne Konta dostawy służące obsłudze tych działalności.
3. W przypadku, gdy Członek Izby nie posiada własnej Jednostki USE lub Kodu ZUP może on korzystać z Jednostki USE lub Kodu ZUP należącej do innego podmiotu, z którym zawarł on odpowiednią umowę o udostępnienie Jednostki USE lub Kodu ZUP.
4. W ramach jednego Konta dostawy może być skonfigurowana więcej niż jedna Jednostka USE pod warunkiem, że wszystkie Jednostki USE skonfigurowane pod danym Kontem dostawy są własnością jednego podmiotu.
5. W ramach jednego Konta dostawy może być skonfigurowany jeden Kod ZUP. W przypadku, gdy spółka jest właścicielem kilku Kodów ZUP, Izba tworzy w Systemie rozliczeniowym oddzielne Konto dostawy dla każdego z tych kodów.
6. Dla Transakcji zawieranych na RDBg, RDNg i RTPG Izba tworzy odrębne Konto dostawy dla każdego z punktów dostawy Gazu i przyporządkowuje je do odrębnych Kont ewidencyjnych, o których mowa w § 39 ust. 5.
7. Jedno Konto dostawy może być przyporządkowane do więcej niż jednego Konta ewidencyjnego.
8. W przypadku, zaistnienia sytuacji, na skutek której Członek Izby lub jego klient nie może realizować dostawy fizycznej energii elektrycznej lub Gazu poprzez wykorzystanie Jednostki USE lub Kodu ZUP przypisanych do ich Konta ewidencyjnego, Członek Izby zobowiązany jest wskazać Izbie odpowiednio inną Jednostkę USE lub Kod ZUP, na które może być realizowana fizyczna dostawa energii elektrycznej lub Gazu.

Szczegółowe zasady rozliczeń i rozrachunku Giełdowej Izby Rozrachunkowej	Data wejścia w życie:
Nr Wersji: 64	31 marca 2026 roku

9. Dla każdego Konta ewidencyjnego Izba tworzy przyporządkowane do niego Konto rozliczeniowe, służące do rejestrowania zobowiązań i należności wynikających z dziennych rozliczeń Transakcji oraz zobowiązań Rozliczającego Członka Izby z tytułu naliczonych depozytów zabezpieczających wynikających z otwartych Pozycji.
10. Dla każdego Członka Izby Izba prowadzi Konto rozrachunków finansowych, z zastrzeżeniem, że w przypadku prowadzenia przez Rozliczającego Członka Izby działalności jednocześnie na rachunek własny oraz na rachunek inny niż własny, Izba prowadzi dwa oddzielne Konta rozrachunków finansowych dla tych rodzajów działalności. Do Konta rozrachunków finansowych przyporządkowane jest odpowiednio Konto rozliczeniowe Członka Izby działającego na rachunek własny albo wszystkie Konta rozliczeniowe dedykowane jego klientom.
11. Konto rozrachunków finansowych służy do rejestrowania wartości zobowiązań i należności Rozliczającego Członka Izby, na podstawie których Izba przygotowuje zlecenia płatnicze przekazywane do Banku Rozliczeniowego w celu rozrachunku finansowego rozliczanych przez Izbę Transakcji. Konto rozrachunków finansowych przyporządkowane jest do odpowiedniego Rachunku rozliczeniowego Członka Izby w Banku Płatniku Członka Izby, za pośrednictwem którego Członek ten reguluje swoje zobowiązania wobec Izby.
12. Dla każdego Członka Izby Izba prowadzi Konto zabezpieczeń, z zastrzeżeniem, że w przypadku prowadzenia przez Rozliczającego Członka Izby działalności jednocześnie na rachunek własny oraz na rachunek inny niż własny, Izba prowadzi oddzielne Konta zabezpieczeń dla tych rodzajów działalności.
13. Konto zabezpieczeń służy do rejestrowania łącznej wartości zabezpieczeń wniesionych przez Członka Izby w środkach pieniężnych, jak również wniesionych w innych formach zabezpieczeń niepieniężnych uznanych przez Izbę i zarejestrowanych w Rejestrze Zabezpieczeń Niepieniężnych.

REJESTRACJA OPERACJI ZWIĄZANYCH Z OBROTEM TOWARAMI ROLNO-SPOŻYWCZYMI

§40a

1. Wszystkie operacje związane z rejestracją i rozliczaniem Transakcji w towarach rolno - spożywczych, dokonywane są przez Izbę na Kontach ewidencyjnych rejestru towarów rolno - spożywczych oraz Kontach rozliczeniowych.

Szczegółowe zasady rozliczeń i rozrachunku Giełdowej Izby Rozrachunkowej	Data wejścia w życie:
Nr Wersji: 64	31 marca 2026 roku

2. Przez Konta ewidencyjne rejestru towarów rolno - spożywczych rozumie się urządzenia ewidencyjne służące do rejestracji pozycji w towarach rolno - spożywczych rozliczanych przez Izbę. Izba prowadzi odrębne Konta ewidencyjne dla poszczególnych Członków Izby dla Transakcji na RTRS.
3. Przez Konta rozliczeniowe rozumie się urządzenia ewidencyjne służące do rejestracji zobowiązań i należności rozliczającego Członka Izby z tytułu rejestracji zobowiązań i należności z tytułu rozliczeń Transakcji na RTRS. Izba prowadzi odrębne Konta rozliczeniowe dla poszczególnych Członków Izby dla Transakcji na RTRS.
4. W przypadku gdy Członek Izby wykonuje czynności rozliczeniowe na rzecz klientów, ewidencja Transakcji na RTRS zawieranych na rzecz klienta prowadzona jest w Systemie rozliczeniowym Izby na wydzielonym Koncie ewidencyjnym rejestru towarów rolno - spożywczych, dedykowanym temu Członkowi Izby.
5. Zobowiązania i należności wynikające z rozliczania Transakcji na RTRS w przypadku, gdy Członek Izby wykonuje czynności rozliczeniowe na rzecz klientów, rejestrowane są na wydzielonym Koncie rozliczeniowym, dedykowanym temu Członkowi Izby.

ROZDZIAŁ VI

PODZIAŁ POZYCJI KONTRAKTÓW TERMINOWYCH Z RTP, KTÓRYCH PRZEDMIOTEM OBROTU JEST GAZ

§41

1. Podział Pozycji z kontraktów rocznych na kontrakty kwartalne:

Na jeden dzień przed wykonaniem kontraktu rocznego, w procesie bieżących rozliczeń Izba dokonuje podziału zarejestrowanych przez Izbę Pozycji z kontraktu rocznego o najbliższym okresie dostawy na analogiczną ilość Pozycji na czterech najbliższych kontraktach o kwartalnym okresie dostawy, tym samym łącząc Pozycje z podzielonego kontraktu rocznego z wcześniej zarejestrowanymi przez Izbę Pozycjami na kontraktach kwartalnych o pokrywających się okresach dostawy z ulegającym podziałowi kontraktem rocznym.

2. Podział Pozycji z kontraktów sezonowych na kontrakty kwartalne:

Szczegółowe zasady rozliczeń i rozrachunku Giełdowej Izby Rozrachunkowej	Data wejścia w życie:
Nr Wersji: 64	31 marca 2026 roku

Na jeden dzień przed wykonaniem kontraktu sezonowego, w procesie bieżących rozliczeń Izba dokonuje podziału zarejestrowanych przez Izbę Pozycji z kontraktu sezonowego o najbliższym okresie dostawy na analogiczną ilość Pozycji na dwóch najbliższych kontraktach o kwartalnym okresie dostawy, tym samym łącząc Pozycje z podzielonego kontraktu sezonowego z wcześniej zarejestrowanymi przez Izbę Pozycjami na kontraktach kwartalnych o pokrywających się okresach dostawy z ulegającym podziałowi kontraktem sezonowym.

3. Podział Pozycji z kontraktów kwartalnych na kontrakty miesięczne:

Na jeden dzień przed wykonaniem kontraktu kwartalnego, w procesie bieżących rozliczeń Izba dokonuje podziału zarejestrowanych przez Izbę Pozycji z kontraktu kwartalnego o najbliższym okresie dostawy na analogiczną ilość Pozycji na trzech najbliższych kontraktach o miesięcznym okresie dostawy, tym samym łącząc Pozycje z podzielonego kontraktu kwartalnego z wcześniej zarejestrowanymi przez Izbę Pozycjami na kontraktach miesięcznych o pokrywających się okresach dostawy z ulegającym podziałowi kontraktem kwartalnym.

ROZDZIAŁ VII

SPOSÓB I TRYB ROZLICZANIA TRANSAKCJI

Postanowienia ogólne

§42

1. Rozliczenie Transakcji zawieranych na rynkach prowadzonych przez TGE nie polega na wstąpieniu Izby w prawa i obowiązki stron tych Transakcji. W procesie rozliczeń Izba staje się stroną rozliczeń na potrzeby prowadzonej obsługi finansowej zawartych Transakcji.
2. Naliczenie i rozliczenie podatku VAT oraz podatku akcyzowego następuje zgodnie z obowiązującymi przepisami.
3. Izba świadczy dla Członków Izby usługę samofakturowania na podstawie umowy, o której mowa w § 4 ust. 11. Ogólne zasady dotyczące świadczonej przez Izbę usługi samofakturowania, w tym zasady odpowiedzialności IRGiT oraz Członków Izby, określają Szczegółowe zasady świadczenia usługi samofakturowania przez IRGiT S.A. W

Szczegółowe zasady rozliczeń i rozrachunku Giełdowej Izby Rozrachunkowej	Data wejścia w życie:
Nr Wersji: 64	31 marca 2026 roku

przypadku gdy Izba nie może świadczyć usługi samofakturowania, Członkowie Izby są zobowiązani do wystawiania faktur zgodnie z Harmonogramem wystawiania faktur przez IRGiT, stanowiącym załącznik nr 2 do niniejszych Szczegółowych zasad rozliczeń i rozrachunku. W przypadkach szczególnych, przede wszystkim w okresach świątecznych, Izba może wprowadzić zmiany do Harmonogramu wystawiania faktur. Zmiany te są przesyłane Członkom Izby za pośrednictwem poczty elektronicznej z odpowiednim wyprzedzeniem.

4. Transakcje zawarte na giełdzie rozliczane są przez Izbę w polskich złotych, z uwzględnieniem ust. 5.
5. W przypadku Transakcji zawartych na RDB, w ramach którego instrumenty notowane są w walucie euro, wartość zawartych Transakcji, na potrzeby przeprowadzenia procesu rozliczeń i rozrachunku, przeliczona jest w oparciu o Kurs średni euro, publikowany przez Narodowy Bank Polski dla dnia poprzedzającego Dzień Dostawy. W przypadku, gdy Dzień Dostawy przypada na dzień ustawowo wolny od pracy lub pierwszy dzień roboczy następujący po dniu wolnym od pracy wartość zawartych Transakcji przeliczona jest po Kursie średnim euro opublikowanym przez Narodowy Bank Polski w ostatnim dniu roboczym poprzedzającym dzień ustawowo wolny od pracy.

§43

1. Członek Izby posiada co najmniej jedno Konto rozliczeniowe w Systemie rozliczeniowym, na którym prowadzone są rozliczenia Transakcji zawartych na RDN, RDB, RDNg, RDBg, RPM i RTP, z uwzględnieniem § 39 ust. 3 i 5, oraz co najmniej jedno oddzielne Konto rozliczeniowe, w przypadku prowadzenia działalności na RTRS. W przypadku prowadzenia działalności na rachunek klientów, Członek Izby posiada oddzielne Konta rozliczeniowe dla każdego z klientów.
2. W procesie rozliczenia następuje kompensacja pomiędzy należnościami i zobowiązaniami poszczególnych Członków Izby, wynikającymi z Transakcji zawartych na RDN, RDB, RDNg, RDBg, RPM i RTP i oddzielnie dla Transakcji zawartych na RTRS, z zastrzeżeniem ust. 3.
3. W przypadku, gdy Członek Izby prowadzi jednocześnie działalność na rachunek własny jak i na rachunek inny niż własny, Izba prowadzi rozliczenia Transakcji osobno dla tych rodzajów działalności. Izba nie dokonuje kompensaty pomiędzy należnościami i zobowiązaniami Członka Izby wynikającymi z wykonywanej przez niego działalności na rachunek własny oraz działalności na rachunek klientów.

Szczegółowe zasady rozliczeń i rozrachunku Giełdowej Izby Rozrachunkowej	Data wejścia w życie:
Nr Wersji: 64	31 marca 2026 roku

§44

1. Proces rozliczeń RPM, RDBg, RDN, RDNg i RTP rozpoczyna się o godzinie 15:30 po otrzymaniu przez Izbę od Giełdy danych dotyczących wszystkich Transakcji zawartych na giełdzie w danym Dniu Obrotu i potwierdzenia ostateczności tych danych.
2. Proces rozliczeń RDB rozpoczyna się o godzinie 13:00 po otrzymaniu przez Izbę od Giełdy danych dotyczących wszystkich Transakcji zawartych na giełdzie pomiędzy godziną 13:00 w Dniu N-1 a godziną 13:00 w Dniu N i potwierdzenia ostateczności tych danych.
3. Z chwilą potwierdzenia przez Giełdę danych dotyczących Transakcji, o których mowa w ust. 1 oraz ust. 2, oraz dotyczących Transakcji zawartych na RTRS, stają się one nieodwołalne dla Giełdy i podmiotów trzecich.
4. Po zakończeniu procesu rozliczeń wszystkich rynków w Dniu N (w dni robocze do godziny 18:30, natomiast w dni wolne od pracy do godziny 17:30) Izba udostępnia w Systemie rozliczeniowym zaktualizowane dokumenty, o których mowa w § 35 ust. 1 Regulaminu w formie Raportu rozliczeniowego. W sytuacjach nadzwyczajnych godziny udostępnienia Raportu rozliczeniowego mogą ulec zmianie.

§45

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

Szczegółowe zasady rozliczeń i rozrachunku Giełdowej Izby Rozrachunkowej	Data wejścia w życie:
Nr Wersji: 64	31 marca 2026 roku

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

§46

1. W każdym Dniu Obrotu po zarejestrowaniu Pozycji z Transakcji, za których rozliczenie odpowiada dany Rozliczający Członek Izby, Izba na poszczególnych Kontach rozliczeniowych Rozliczającego Członka Izby i odpowiednio jego klientów, dokonuje bieżących rozliczeń Transakcji sesyjnych zawartych na RDN w Dniu Obrotu.
2. Suma sald rozliczeń poszczególnych Kont rozliczeniowych, za których rozliczenie odpowiada dany Rozliczający Członek Izby, jest określana jako różnica wartości Transakcji sprzedaży i kupna zawartych na RDN w Dniu Obrotu przy jednoczesnym powiększeniu o wartość podatku VAT, zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa.
3. Dla Podmiotów zagranicznych, o ile nic innego nie wynika z obowiązujących przepisów prawa, saldo rozliczeń nie jest powiększane o podatek VAT.
4. Wartość Transakcji zawartych na RDN obliczana jest jako iloczyn wolumenu Transakcji, nominału instrumentu liczonego odpowiednio w MWh lub MW (odpowiadającego ¼ MWh) oraz kursu Transakcji wyrażonego jako PLN/MWh.

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

§47

1. W każdym Dniu N po zarejestrowaniu Pozycji z Transakcji, za których rozliczenie odpowiada dany Rozliczający Członek Izby, Izba na poszczególnych Kontach rozliczeniowych Rozliczającego Członka Izby i odpowiednio jego klientów dokonuje rozliczeń Transakcji zawartych na RDB pomiędzy godziną 13:00 w Dniu N-1 a godziną 13:00 w Dniu N.
2. W przypadku, gdy przedmiotem Transakcji zawartych na RDB jest kontrakt blokowy, rozliczeniu podlegają osobno poszczególne serie składające się na dany kontrakt.
3. Suma sald rozliczeń poszczególnych Kont rozliczeniowych, za których rozliczenie odpowiada dany Rozliczający Członek Izby, jest określana jako różnica wartości Transakcji sprzedaży i kupna zawartych na RDB pomiędzy godziną 13:00 w Dniu N-1 a godziną 13:00 w Dniu N, przy jednoczesnym powiększeniu o wartość podatku VAT, zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa.

Szczegółowe zasady rozliczeń i rozrachunku Giełdowej Izby Rozrachunkowej	Data wejścia w życie:
Nr Wersji: 64	31 marca 2026 roku

4. Dla Podmiotów zagranicznych, o ile nic innego nie wynika z obowiązujących przepisów prawa, saldo rozliczeń nie jest powiększane o podatek VAT.
5. Wartość Transakcji zawartych na RDB obliczana jest jako iloczyn wolumenu Transakcji, nominału instrumentu liczonego odpowiednio w MWh lub MW (odpowiadającego ¼ MWh) oraz kursu Transakcji wyrażonego jako PLN/MWh.

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

§48

1. W każdym Dniu N Izba na poszczególnych Kontach rozliczeniowych Rozliczającego Członka Izby i odpowiednio jego klientów, dokonuje bieżących rozliczeń Transakcji sesyjnych i pozasesyjnych, dla których otrzymała polecenie rozliczenia, których dostawa nastąpi w Dniu N+1.
2. Suma sald rozliczeń poszczególnych Kont rozliczeniowych, za których rozliczenie odpowiada dany Rozliczający Członek Izby, jest określana jako różnica wartości dostarczanej w Dniu N+1 energii elektrycznej lub Gazu wynikającej z Transakcji sprzedaży i kupna zawartych na RTP, przy jednoczesnym powiększeniu o wartość podatku VAT oraz podatku akcyzowego naliczonego, zgodnie z obowiązującymi przepisami.
3. Dla Podmiotów zagranicznych, o ile nic innego nie wynika z obowiązujących przepisów prawa, saldo rozliczeń nie jest powiększane o podatek VAT, jest natomiast, o ile wymagają tego przepisy prawa, powiększane o podatek akcyzowy.
4. Wartość Transakcji zawartych na RTP (przedmiotem których jest energia elektryczna lub Gaz) obliczana jest jako iloczyn wolumenu Transakcji, nominału instrumentu liczonego w MWh oraz kursu Transakcji wyrażonego jako PLN/MWh.

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

§49

1. W każdym dniu zawarcia Transakcji, po zarejestrowaniu Pozycji z Transakcji, za których rozliczenie odpowiada dany Rozliczający Członek Izby, Izba na poszczególnych Kontach rozliczeniowych Rozliczającego Członka Izby i odpowiednio jego klientów dokonuje

Szczegółowe zasady rozliczeń i rozrachunku Giełdowej Izby Rozrachunkowej	Data wejścia w życie:
Nr Wersji: 64	31 marca 2026 roku

bieżących rozliczeń Transakcji sesyjnych zawartych w Dniu Obrotu na RPM i pozasesyjnych, dla których otrzymała polecenie rozliczenia.

2. Suma sald rozliczeń poszczególnych Kont rozliczeniowych, za których rozliczenie odpowiada dany Rozliczający Członek Izby, jest określana jako różnica wartości Transakcji sprzedaży i kupna zawartych na RPM w Dniu Obrotu bądź w ramach transakcji pozasesyjnych, dla których Izba otrzymała polecenie rozliczenia, przy jednoczesnym powiększeniu o wartość podatku VAT, zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa.
3. Dla Podmiotów zagranicznych, o ile nic innego nie wynika z obowiązujących przepisów prawa, saldo rozliczeń nie jest powiększane o podatek VAT.
4. Wartość Transakcji zawartych na RPM obliczana jest jako:
 - a) Iloczyn wolumenu Transakcji liczonego w kWh oraz kursu Transakcji wyrażonego jako PLN/MWh podzielony przez 1 000, dla Praw Majątkowych ŚP ze świadectw pochodzenia, w rozumieniu przepisów Ustawy Prawo Energetyczne,
 - b) Iloczyn wolumenu Transakcji liczonego w Toe oraz kursu Transakcji wyrażonego jako PLN/Toe podzielony przez 1 000, dla Praw Majątkowych ŚP ze świadectw efektywności energetycznej, w rozumieniu przepisów Ustawy o efektywności energetycznej.

Zasady ustalania wysokości należności i zobowiązań z tytułu Transakcji zawartych na RDNg i RDBg

§50

1. W każdym Dniu Obrotu po zarejestrowaniu Pozycji z Transakcji, za których rozliczenie odpowiada dany Rozliczający Członek Izby, Izba na poszczególnych Kontach rozliczeniowych Rozliczającego Członka Izby i odpowiednio jego klientów dokonuje bieżących rozliczeń Transakcji sesyjnych zawartych na RDNg i RDBg w Dniu Obrotu.
2. Suma sald rozliczeń poszczególnych Kont rozliczeniowych, za których rozliczenie odpowiada dany Rozliczający Członek Izby, jest określana jako różnica wartości Transakcji sprzedaży i kupna zawartych na RDNg i RDBg w Dniu Obrotu przy jednoczesnym powiększeniu o wartość podatku VAT oraz podatku akcyzowego, naliczonych zgodnie z obowiązującymi przepisami.

Szczegółowe zasady rozliczeń i rozrachunku Giełdowej Izby Rozrachunkowej	Data wejścia w życie:
Nr Wersji: 64	31 marca 2026 roku

3. Dla Podmiotów zagranicznych, o ile nic innego nie wynika z obowiązujących przepisów prawa, saldo rozliczeń nie jest powiększane o podatek VAT, jest natomiast, o ile wymagają tego przepisy prawa, powiększane o podatek akcyzowy.
4. Wartość Transakcji zawartych na RDNg i RDBg obliczana jest jako iloczyn wolumenu Transakcji, nominału instrumentu liczonego w MWh oraz kursu Transakcji wyrażonego jako PLN/MWh.

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

§50a

1. W każdym Dniu Obrotu po zarejestrowaniu pozycji z Transakcji z RTRS rozliczanych przez danego Członka Izby, Izba na Koncie rozliczeniowym tego Członka Izby dokonuje rozliczeń Transakcji.
2. Wartość Transakcji w Dniu Obrotu obliczana jest jako iloczyn wolumenu Transakcji z RTRS, nominału instrumentu liczonego w tonach oraz kursu Transakcji wyrażonego jako PLN/tonę z dokładnością do 0,01 PLN.
3. Saldo rozliczeń Konta rozliczeniowego danego Członka Izby, jest określane jako suma wartości Transakcji sprzedaży zawartych na RTRS w Dniu Obrotu pomniejszonych o sumę wartości Transakcji kupna zawartych na RTRS w Dniu Obrotu, przy jednoczesnym powiększeniu o wartość podatku VAT, naliczanego zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa.
4. Dla podmiotów zagranicznych, o ile nic innego nie wynika z obowiązujących przepisów prawa, saldo rozliczeń nie jest powiększane o podatek VAT.

ROZDZIAŁ VIII

SPOSÓB I TRYB ROZRACHUNKU TRANSAKCJI

§51

1. Funkcję Banku Płatnika Izby dla rozrachunków pieniężnych Transakcji oraz aktualizacji depozytów zabezpieczających pełni Deutsche Bank Polska S.A.

Szczegółowe zasady rozliczeń i rozrachunku Giełdowej Izby Rozrachunkowej	Data wejścia w życie:
Nr Wersji: 64	31 marca 2026 roku

2. Rozrachunek pieniężny Transakcji oraz aktualizacja depozytów zabezpieczających dla wszystkich Rozliczających Członków Izby, będących stroną Transakcji Izba prowadzi w polskich złotych, za pośrednictwem BPI oraz wszystkich BPCI.
3. W celu zapewnienia bezpiecznego i sprawnego przebiegu rozrachunków pieniężnych Transakcji oraz aktualizacji depozytów zabezpieczających Izba współpracuje z BPI oraz wszystkimi BPCI zgodnie z Harmonogramem.
4. Rozrachunek pieniężny Transakcji z Zagraniczną izbą rozliczeniową może być prowadzony poza Bankiem Rozliczeniowym. W takim przypadku Zagraniczna izba rozliczeniowa jest zobowiązana do regulowania swoich zobowiązań poprzez wpłatę środków bezpośrednio na rachunek wskazany przez IRGiT przed dokonaniem rozrachunku pieniężnego przez Izbę w terminie określonym uchwałą Zarządu IRGiT.
5. Zobowiązania bądź należności Zagranicznej izby rozliczeniowej mogą być powiększone lub pomniejszone o płatności wynikające z Transakcji zawartych na giełdzie, które wykonywane będą poza Krajowym Systemem.

Zasady przekazywania informacji pomiędzy Izbą, BPI oraz BPCI

§52

1. W każdy dzień roboczy Izba przygotowuje dane do rozrachunku pieniężnego i aktualizacji depozytów zabezpieczających, wykonywanych za pośrednictwem Banku Płatnika Izby we współpracy ze wszystkimi BPCI. Dane mają formę Raportów kontrolnych.
2. Raporty kontrolne zawierają płatności wszystkich Rozliczających Członków Izby wynikające z aktualizacji depozytów zabezpieczających dla RTP oraz salda płatności obliczone jako suma sald rozliczeń Transakcji w ramach danej działalności. Raporty kontrolne są przekazywane do poszczególnych Banków Płatników Członków Izby i stanowią podstawę rozrachunku realizowanego przez Izbę za pośrednictwem BPI i BPCI.

§53

1. Do Raportów kontrolnych, sporządzanych w roboczym Dniu N, wliczane są zobowiązania i należności poszczególnych Członków Izby, wynikające z:
 - a) aktualizacji w Dniu N depozytów zabezpieczających dla kontraktów terminowych zawartych na RTP;

Szczegółowe zasady rozliczeń i rozrachunku Giełdowej Izby Rozrachunkowej	Data wejścia w życie:
Nr Wersji: 64	31 marca 2026 roku

- b) Transakcji zawartych na RPM, RTRS, RDBg z dostawą w Dniu N;
 - c) Transakcji zawartych na RDN, RDNg i RTP z dostawą na Dzień N+1;
 - d) Transakcji zawartych na RDB z dostawą na Dzień N-1.
2. W przypadku, gdy roboczy Dzień N jest pierwszym dniem roboczym następującym po dniu wolnym od pracy do Raportu kontrolnego wliczane są dodatkowo zobowiązania i należności wynikające z:
- a) Transakcji zawartych na RDBg z dostawą w każdy dzień wolny poprzedzający roboczy Dzień N;
 - b) Transakcji zawartych na RDN, RDNg i RTP z dostawą na Dzień N+1 w stosunku do każdego dnia wolnego poprzedzającego roboczy Dzień N;
 - c) Transakcji zawartych na RDB z dostawą w każdy dzień wolny od pracy poprzedzający Dzień N-1 oraz ostatni dzień roboczy bezpośrednio poprzedzający dni wolne od pracy.
3. Raporty kontrolne mogą zostać rozszerzone przez Izbę o wszelkie zobowiązania bądź należności Rozliczających Członków Izby wobec Izby lub Giełdy wynikające z ich członkostwa w Izbie lub Giełdzie, w tym wynikające z tytułu należności, o których mowa w ust. 1 i 2 powyżej, w sytuacji określonej w § 38 ust 3 i 4.
4. Raporty kontrolne przekazywane są do poszczególnych BPCI w robocze Dni N do godziny 17:30. Raporty kontrolne przekazywane w pierwszy roboczy dzień po dniu wolnym od pracy zawierają skompensowane saldo płatności wyliczone w dni wolne od pracy i pierwszy następujący po nich dzień roboczy.
5. W przypadku dokonania przez Giełdę rekalkulacji opisanej w „Szczegółowych zasadach obrotu i rozliczeń dla energii elektrycznej na Rynku Dnia Następnego” Raporty kontrolne mogą zostać przekazane do BPCI po godzinie 17:30. W takim przypadku Izba informuje Rozliczających Członków Izby, BPI oraz BPCI o zaistniałej sytuacji.
6. Raporty kontrolne dla poszczególnych BPCI stanowią potwierdzenie informacji uwzględnionych w Raporcie rozliczeniowym.
7. W pierwszym dniu roboczym po dniu przekazania Raportów kontrolnych do poszczególnych BPCI wykonują one operacje zgodnie z Harmonogramem oraz dyspozycjami zawartymi w paczkach zleceń zrealizowanych przy współpracy z BPI.

Szczegółowe zasady rozliczeń i rozrachunku Giełdowej Izby Rozrachunkowej	Data wejścia w życie:
Nr Wersji: 64	31 marca 2026 roku

§54

1. Podstawą wymiany informacji pomiędzy BPI, a BPCI są odpowiednie Komunikaty SWIFT:
 - a) wysyłane przez BPI do BPCI w trakcie dnia roboczego, które zawierają wszystkie zlecenia płatnicze do zrealizowania przez BPCI;
 - b) wysyłane przez BPCI do BPI w trakcie dnia roboczego, które zawierają informacje o wszystkich operacjach wykonanych w danym dniu na Rachunku technicznym, do momentu ich wygenerowania;
 - c) wysyłane przez BPCI do BPI, które zawierają informacje o wszystkich operacjach wykonanych na Rachunku technicznym w poprzednim dniu.
2. BPCI realizuje dyspozycje płatnicze otrzymane od BPI w formie Komunikatów SWIFT. Dyspozycje te są zgodne z Raportami kontrolnymi.

§55

1. BPCI ma prawo zastrzec wykonanie zlecenia płatniczego obciążającego Rachunek rozliczeniowy wybranego Członka Izby, na zasadach i w sposób określony w umowie BPCI z IRGIT.
2. Zastrzeżenie płatności dla rozrachunku pieniężnego Transakcji zawartych na giełdzie, o których mowa w § 59 ust. 1 lit. a), może nastąpić tylko w przypadku, gdy dodatkowe zabezpieczenia płynności, o których mowa w § 59 ust. 3 nie wystarczają na pokrycie zobowiązań Rozliczającego Członka Izby.
3. Zastrzeżenie płatności dla aktualizacji depozytów zabezpieczających, o których mowa w § 59 ust. 1 lit. c) może nastąpić w przypadku, gdy Członek Izby nie zapewnił odpowiedniej ilości środków na swoim Rachunku rozliczeniowym.
4. W wypadku zastrzeżenia płatności przez BPCI, wartości przelewu pomiędzy Rachunkiem technicznym i Rachunkiem rozliczeniowym w Raporcie kontrolnym wysłanym przez Izbę do BPCI zgodnie z § 53 ust. 4., a rzeczywistą kwotą dyspozycji wysłaną przez BPI za pomocą Komunikatu SWIFT, mogą być różne. W takim wypadku Izba wysyła do BPCI, który zastrzegł płatność korektę Raportu kontrolnego.
5. W wypadku wystąpienia zastrzeżenia płatności dla rozrachunku pieniężnego Transakcji giełdowych, o którym mowa w ust. 2 powyżej, Izba w pierwszej kolejności korzysta ze środków pieniężnych zgromadzonych przez Rozliczającego Członka Izby na Rachunku

Szczegółowe zasady rozliczeń i rozrachunku Giełdowej Izby Rozrachunkowej	Data wejścia w życie:
Nr Wersji: 64	31 marca 2026 roku

depozytów transakcyjnych. Jeżeli kwota zastrzeżonej płatności jest wyższa niż wartość nadwyżki zabezpieczeń wniesionych na depozyty transakcyjne, o której mowa w § 13, Izba pokrywa brakującą kwotę zastrzeżenia płatności środkami pieniężnymi danego Członka Izby, stanowiącymi depozyt dostawy oraz depozyt historyczny.

6. W przypadku wykorzystania środków stanowiących depozyt dostawy i depozyt historyczny, o których mowa w § 10 oraz § 11, do pokrycia zastrzeżonego zlecenia płatniczego, o którym mowa w § 55 ust. 2, Rozliczający Członek Izby zobowiązany jest do uzupełnienia wartości depozytu dostawy i depozytu historycznego do wymaganego poziomu nie później niż do godz. 16:00 w dniu wystąpienia zastrzeżenia. Brak wniesienia w tym terminie wpłaty odtworzeniowej, skutkować będzie blokadą możliwości składania zleceń na wszystkich rynkach dla Rozliczającego Członka Izby oraz może stanowić przesłankę do stwierdzenia przez Izbę Przypadku naruszenia w rozumieniu Regulaminu oraz podjęcia działań, o których mowa w § 54 Regulaminu.
7. W przypadku, gdy z zastrzeżeniem § 5 ust. 5 wszystkie środki na subkoncie Rachunku depozytów transakcyjnych są niewystarczające do pokrycia zastrzeżonego zlecenia płatniczego danego Członka Izby, IRGiT do przeprowadzenia rozrachunku wykorzystuje środki pieniężne zgromadzone na subkoncie Rachunku depozytów zabezpieczających danego Rozliczającego Członka Izby.
8. W przypadku, gdy z zastrzeżeniem § 5 ust. 5 zarówno środki na subkoncie Rachunku depozytów transakcyjnych oraz środki na subkoncie Rachunku depozytów zabezpieczających są niewystarczające do pokrycia zastrzeżonego zlecenia płatniczego danego Członka Izby, Izba wykorzystuje do przeprowadzenia rozrachunku środki własne o których mowa w § 45o Regulaminu.
9. W dalszej kolejności, Izba wzywa Członka Izby do zwrotu wykorzystanych środków o których mowa w ust. 8 oraz uzupełnienia depozytów zabezpieczających, depozytu dostawy, depozytu historycznego oraz minimalnej wpłaty na depozyty transakcyjne do wymaganych wartości. Dodatkowo, gdy wykorzystane zostały środki, o których mowa w ust. 8, Członek Izby zobowiązany jest zwrócić kwotę naliczonych odsetek lub opłat bankowych powstałych z tego tytułu.
10. W wypadku wystąpienia zastrzeżenia płatniczego dla rozrachunku pieniężnego Transakcji giełdowych, o którym mowa w ust. 2 powyżej lub wystąpienia zastrzeżenia płatności dla aktualizacji depozytów zabezpieczających, o którym mowa w ust. 3 powyżej, Izba może dokonać niezwłocznego wykorzystania wszystkich zabezpieczeń

Szczegółowe zasady rozliczeń i rozrachunku Giełdowej Izby Rozrachunkowej	Data wejścia w życie:
Nr Wersji: 64	31 marca 2026 roku

niepieniężnych wniesionych przez tego Członka Izby w poczet zabezpieczenia depozytu transakcyjnego i depozytu zabezpieczającego.

11. Brak zwrotu przez Rozliczającego Członka Izby wykorzystanych środków o których mowa w ust. 8 lub brak uzupełnienia depozytów zabezpieczających, depozytu dostawy, depozytu historycznego oraz minimalnej wpłaty na depozyty transakcyjne do wymaganych wartości może stanowić przesłankę do stwierdzenia Przypadku naruszenia w rozumieniu Regulaminu.

§56

1. Po wykonaniu każdej z paczek zleceń płatniczych, o których mowa w § 59 ust. 1, każdy BPCI wysyła zgodnie z Harmonogramem wyciąg z Rachunku technicznego za pomocą Komunikatu SWIFT .
2. Po zakończeniu procesu rozrachunku, BPCI wysyła zgodnie z Harmonogramem wyciąg z Rachunku technicznego za pomocą Komunikatu SWIFT .
3. BPCI, który złożył pisemne zobowiązanie, do wysyłania Komunikatów SWIFT z Rachunku rozliczeniowego domu maklerskiego lub towarowego domu maklerskiego wykonuje operacje zgodnie z Harmonogramem.

Obsługa Rozliczających Członków Izby w ramach rozrachunku pieniężnego

§57

1. Do obsługi finansowej Rozliczającego Członka Izby dedykowane są następujące rachunki bankowe:
 - a) Subkonto Rachunku depozytów transakcyjnych w Banku Płatniku Izby;
 - b) Rachunek rozliczeniowy w BPCI;
 - c) Subkonto Rachunku depozytów zabezpieczających w BPI, jeśli dany Członek Izby jest dopuszczony do działania na RTP.
2. Rachunkiem Członka Izby uznawanym lub obciążanym z tytułu rozliczeń Transakcji oraz z tytułu aktualizacji wymaganych depozytów zabezpieczających dla RTP jest Rachunek rozliczeniowy w BPCI, z zastrzeżeniem § 5 ust. 3.

Szczegółowe zasady rozliczeń i rozrachunku Giełdowej Izby Rozrachunkowej	Data wejścia w życie:
Nr Wersji: 64	31 marca 2026 roku

3. Na subkontach Rachunku depozytów transakcyjnych znajdują się środki stanowiące depozyt dostawy, depozyt historyczny oraz środki pieniężne stanowiące podstawę wyznaczania wartości nadwyżki zabezpieczeń wniesionych na depozyty transakcyjne, o której mowa w § 13 Rozliczających Członków Izby, z zastrzeżeniem § 5 ust. 5. Wpłaty na subkonto Rachunku depozytów transakcyjnych są wykonywane przez Rozliczającego Członka Izby.
4. Na subkontach Rachunku depozytów zabezpieczających znajdują się środki pieniężne stanowiące pokrycie depozytów zabezpieczających dla RTP wymaganych od Rozliczających Członków Izby, z zastrzeżeniem § 5 ust. 5. Wpłaty i wypłaty z subkonta Rachunku depozytów zabezpieczających są wykonywane automatycznie przez Izbę.
5. W celu wykonywania rozrachunku Rozliczających Członków Izby w BPCI, IRGiT posiada Rachunek techniczny w każdym BPCI oraz Rachunek rozliczeniowy w BPI. Rachunki techniczne Izby są używane wyłącznie do przelewów międzybankowych oraz przelewów wewnętrznych realizowanych przez IRGiT pomiędzy rachunkami rozliczeniowymi Członków Izby w ramach rozrachunku. Wykorzystanie Rachunku technicznego, o którym mowa w niniejszym ustępie przez Członka Izby bez zgody IRGiT może zagrażać bezpieczeństwu rozliczeń i stanowić przesłankę do stwierdzenia naruszenia przez ten podmiot zasad członkostwa w Izbie.

§58

1. W wypadku, gdy z tytułu rozliczeń Transakcji oraz z tytułu aktualizacji depozytów zabezpieczających Rozliczający Członek Izby posiada:
 - a) Saldo zobowiązań, wtedy rachunkiem obciążanym jest Rachunek rozliczeniowy, zaś uznawanym Rachunek techniczny;
 - b) Saldo należności, wtedy rachunkiem obciążanym jest Rachunek techniczny, zaś uznawanym Rachunek rozliczeniowy.
2. Transfery międzybankowe wykonywane są jako salda zobowiązań i należności wszystkich Członków Izby w BPCI, za pośrednictwem Rachunku rozliczeniowego Izby w BPI.

§59

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

Szczegółowe zasady rozliczeń i rozrachunku Giełdowej Izby Rozrachunkowej	Data wejścia w życie:
Nr Wersji: 64	31 marca 2026 roku

- a) Paczka zleceń płatniczych numer 1 – dotyczy rozrachunku Transakcji zawartych na giełdzie i zawiera zlecenia przelewów obciążających Rachunki rozliczeniowe w BPCI dla Członków Izby, posiadających saldo zobowiązań;
 - b) Paczka zleceń płatniczych numer 2 – dotyczy rozrachunku Transakcji zawartych na giełdzie i zawiera zlecenia przelewów uznających Rachunki rozliczeniowe w BPCI dla Członków Izby, posiadających saldo należności oraz zlecenia transferów międzybankowych za pośrednictwem Rachunku rozliczeniowego Izby w BPI;
 - c) Paczka zleceń płatniczych numer 3 – dotyczy aktualizacji depozytów zabezpieczających dla RTP i zawiera zlecenia przelewów obciążających Rachunki rozliczeniowe w BPCI dla Członków Izby, posiadających saldo zobowiązań oraz obciążających subkonta Rachunku depozytów zabezpieczających dla Członków Izby, posiadających saldo należności;
 - d) Paczka zleceń płatniczych numer 4 – dotyczy aktualizacji depozytów zabezpieczających dla RTP i zawiera zlecenia przelewów uznających Rachunki rozliczeniowe w BPCI dla Członków Izby, posiadających saldo należności oraz uznających subkonta Rachunku depozytów zabezpieczających dla Członków Izby, posiadających saldo zobowiązań oraz zlecenie transferów międzybankowych za pośrednictwem Rachunku rozliczeniowego Izby w BPI.
2. IRGiT przekazuje do realizacji dyspozycje płatnicze, o których mowa ust. 1 zgodnie z Harmonogramem.
 3. Członkowie Izby, przy współpracy z wybranymi przez siebie BPCI, zobowiązani są do utrzymywania i zabezpieczania odpowiedniej płynności finansowej na Rachunkach rozliczeniowych, w sposób umożliwiający realizację zleceń płatniczych, o których mowa w ust. 1, zgodnie z Harmonogramem. Niewywiązanie się z obowiązku Członka Izby określonego w zdaniu pierwszym może stanowić przesłankę do stwierdzenia przez Izbę Przypadku naruszenia w rozumieniu Regulaminu oraz podjęcia działań, o których mowa w § 54 Regulaminu.
 4. Rozrachunek pieniężny Zagranicznej izby rozliczeniowej, prowadzony poza Bankiem Rozliczeniowym realizowany jest poprzez pobranie środków wpłaconych na konto wskazane przez IRGiT w przypadku posiadania przez Zagraniczną izbę rozliczeniową salda zobowiązań oraz poprzez wpłatę środków przez Izbę na konto wskazane przez Zagraniczną izbę rozliczeniową w przypadku posiadania przez Zagraniczną izbę rozliczeniową salda należności.

Szczegółowe zasady rozliczeń i rozrachunku Giełdowej Izby Rozrachunkowej	Data wejścia w życie:
Nr Wersji: 64	31 marca 2026 roku

Rozrachunek energii elektrycznej

§60

1. Transakcje, których przedmiotem jest energia elektryczna, rozliczane przez Izbę, zgłaszane są saldem do OSPe w podziale na Jednostki USE przydzielone przez OSPe Rozliczającym Członkom Izby i odpowiednio ich klientom oraz Giełdzie.
2. Izba umożliwia Rozliczającym Członkom Izby dokonywanie w Systemie rozliczeniowym modyfikacji odpowiednio Grafikowania Dnia Następnego i Grafikowania Dnia Bieżącego jeżeli posiadają własną Jednostkę USE.
3. Zmiany, o których mowa powyżej mogą być wykonywane codziennie:
 - a) dla Grafikowania Dnia Bieżącego – do 1 godziny przed rozpoczęciem dostawy danego instrumentu,
 - b) dla Grafikowania Dnia Następnego – do godziny 15:30, z zastrzeżeniem ust. 4.
4. Wszelkie zmiany na grafikach z dostawą energii elektrycznej dla dnia następnego, dokonane po godzinie 13:50, nie zostaną uwzględnione w zgłoszeniu przekazanym do OSPe.
5. Zgłoszenie wykonywane jest na Jednostkach USE należących do Giełdy. Zmiana Jednostek USE, na które zgłaszane będą Transakcje, dokonywana jest uchwałą Zarządu IRGiT i jest podawana do wiadomości Rozliczających Członków Izby najpóźniej na tydzień przed jej dokonaniem.
6. Szczegółowe zasady rozrachunku energii elektrycznej określone są w WDB oraz w odpowiednich Szczegółowych Zasadach Obrotu i Rozliczeń Towarowej Giełdy Energii S.A.

Rozrachunek Praw Majątkowych ŚP na Rynku Praw Majątkowych

§61

1. W Dniu N po zakończeniu rozliczenia Transakcji Izba przekazuje do Rejestru Świadczeń Pochodzenia plik zawierający salda zobowiązań i należności poszczególnych Rozliczających Członków Izby wyrażone w Prawach Majątkowych ŚP.
2. Realizacja Transakcji zawartych na RPM następuje poprzez zmianę stanu posiadania poszczególnych Praw Majątkowych ŚP na Kontach ewidencyjnych Rozliczających Członków Izby w odpowiednim rejestrze prowadzonym przez Giełdę:

Szczegółowe zasady rozliczeń i rozrachunku Giełdowej Izby Rozrachunkowej	Data wejścia w życie:
Nr Wersji: 64	31 marca 2026 roku

a) rejestrze świadectw pochodzenia, o którym mowa w Ustawie Prawo Energetyczne,

b) rejestrze świadectw efektywności energetycznej, o którym mowa w Ustawie o efektywności energetycznej.

3. W przypadku zawarcia Transakcji przez Rozliczającego Członka Izby na rachunek klienta, proces przeksięgowania Praw Majątkowych ŚP jest dokonywany z wykorzystaniem Konta ewidencyjnego klienta w Rejestrze Świadectw Pochodzenia.

Zawieszenie rozliczeń Transakcji. Postępowanie w przypadku braku dostatecznej ilości Praw Majątkowych ŚP na koncie Członka Rejestru Świadectw Pochodzenia w trybie normalnym. Transakcja kupna na TGE brakującej ilości Praw Majątkowych ŚP w trybie Transakcji pozasesyjnej lub sesyjnej na RPM

§62

1. W przypadku konieczności zawieszenia rozliczenia przez Izbę Transakcji giełdowej z RPM z powodu braku w Rejestrze Świadectw Pochodzenia dostatecznej ilości Praw Majątkowych ŚP Rozliczającego Członka Izby, IRGiT niezwłocznie komunikuje się ze stronami Transakcji, nie później niż w dniu następującym po dniu zawarcia takiej Transakcji do godziny 9:00.
2. W przypadku, gdy stroną Transakcji zobowiązaną do dokupienia Praw Majątkowych ŚP jest Członek Izby prowadzący działalność na rachunek inny niż własny, realizuje on Zlecenie na rzecz klienta, na rachunek którego dokonał sprzedaży.
3. W przypadku, gdy stroną Transakcji zobowiązaną do dokupienia Praw Majątkowych ŚP jest inny Rozliczający Członek Izby niż wskazany w ust. 2, realizuje on Zlecenie na własny rachunek.
4. Izba blokuje, na własnym rachunku w Banku Rozliczeniowym, środki pieniężne wpłacone przez stronę kupującą na rozliczenie Transakcji, która została zawieszona.
5. Środki pieniężne, o których mowa w ust. 4, wykorzystane zostają do rozrachunku pieniężnego Transakcji kupna brakującej ilości Praw Majątkowych ŚP. Strona zobowiązana do dokupienia Praw Majątkowych ŚP pokrywa różnicę kursową przy rozrachunku pieniężnym tej Transakcji.
6. Strona zobowiązana do dokupienia brakującej ilości Praw Majątkowych ŚP, na bieżąco informuje Izbę o podjętych działaniach i ich rezultatach.

Szczegółowe zasady rozliczeń i rozrachunku Giełdowej Izby Rozrachunkowej	Data wejścia w życie:
Nr Wersji: 64	31 marca 2026 roku

7. Uzupelnienie brakujacej ilosci Praw Majatkowych SP nastepuje poprzez zalozenie przez Rozliczajacego Czlonka Izby Zlecenia kupna i zawarcie Transakcji sesyjnej lub pozasesyjnej rozliczanej na TGE. Strona kupujaca zobowiazana jest niezwlocznie poinformowac Izbę o zalozeniu Zlecenia w Systemie Informatycznym Giełdy oraz przekazac jej pisemne potwierdzenie tego Zlecenia.
8. Uzupelnienie brakujacej ilosci Praw Majatkowych SP powinno nastapic co najmniej w najblizszym Dniu Obrotu na giełdzie przewidywanym w harmonogramie. Brak uzupelnienia odpowiedniej ilosci Praw Majatkowych SP moze stanowic przeslanke do stwierdzenia Przypadku naruszenia w rozumieniu Regulaminu.

Transakcja kupna brakujacej ilosci Praw Majatkowych SP w trybie dodatkowym Transakcji pozasesyjnej na RPM

§63

1. Zarzad Giełdy w porozumieniu z Izbą moze zezwolic na zawarcie Transakcji pozasesyjnej, na pisemny wniosek podmiotu zobowiazanego do kupna brakujacej ilosci Praw Majatkowych SP.
2. Transakcja pozasesyjna zostaje zawarta na RPM i rozliczona przez Izbę poza ustalonymi w odpowiednich regulacjach Giełdy i Izby dniami.

Tryb postepowania po wykonaniu dokupienia Praw Majatkowych SP

§64

1. Po zawarciu Transakcji dokupienia Praw Majatkowych SP nastepuje ostateczne rozliczenie przez Izbę Transakcji, ktore zostalo zawieszona.
2. Transakcja dokupienia Praw Majatkowych SP zostaje rozliczona finansowo oraz w Prawach Majatkowych SP.
3. W przypadku Transakcji dokupienia Praw Majatkowych SP w trybie Transakcji pozasesyjnej, rozliczenie w Prawach Majatkowych SP nastepuje niezwlocznie po zawarciu Transakcji. Rozliczenie finansowe nastepuje w najblizszym terminie wykonywania rozrachunku pienięznego przez Bank Rozliczeniowy.
4. Po rozliczeniu Transakcji nabycia dodatkowych Praw Majatkowych SP wykonywane jest rozliczenie Transakcji, ktorej rozliczenie zostalo zawieszona, poprzez rozliczenie

Szczegółowe zasady rozliczeń i rozrachunku Giełdowej Izby Rozrachunkowej	Data wejścia w życie:
Nr Wersji: 64	31 marca 2026 roku

finansowe i wprowadzenie do systemu informatycznego rejestru parametrów takiej Transakcji.

5. Rozliczenia finansowe dokonywane są z wykorzystaniem środków pieniężnych, o których mowa w § 62 ust. 4 oraz korygowane są o ewentualne różnice kursowe. Izba oblicza korektę oraz wystawia stosowne dokumenty płatnicze.

Rozrachunek Gazu

§65

1. Transakcje, których przedmiotem jest Gaz, rozliczane przez Izbę, zgłaszane są saldem do OSPg w podziale na Kody ZUP przydzielone przez OSPg Rozliczającym Członkom Izby i odpowiednio ich klientom.
2. Zgłoszenie wykonywane jest przez TGE w imieniu Rozliczających Członków Izby oraz odpowiednio ich klientów poprzez złożenie Nominacji, na podstawie danych uzyskanych z Systemu rozliczeniowego Izby.
3. Szczegółowe zasady dostawy Gazu określone są w IRiESPg oraz w odpowiednich Szczegółowych Zasadach Obrotu i Rozliczeń Towarowej Giełdy Energii S.A.

Rozrachunek i rozliczenie Transakcji w obrocie energią elektryczną zawieranych na giełdach i wykonywanych poza Krajowym Systemem

§66

1. W ramach organizacji i prowadzenia rozliczeń Transakcji zawieranych w obrocie energią elektryczną na giełdzie, które są wykonywane poza Krajowym Systemem, Izba w szczególności:
 - a) ustala wielkość świadczeń niepieniężnych, do spełnienia których są zobowiązani, lub do których uzyskania są uprawnieni Rozliczający Członkowie Izby dla danego połączenia międzysystemowego (w rozumieniu ust.2 poniżej),
 - b) ustala wielkość świadczeń pieniężnych Rozliczających Członków Izby wynikających z ustalenia wielkości świadczeń, o których mowa w lit. a),
 - c) umożliwia spełnienie świadczeń, o których mowa w lit. b), poprzez przygotowanie dyspozycji powodujących uznanie lub obciążenie rachunków bankowych wskazanych

Szczegółowe zasady rozliczeń i rozrachunku Giełdowej Izby Rozrachunkowej	Data wejścia w życie:
Nr Wersji: 64	31 marca 2026 roku

przez Rozliczających Członków Izby lub poprzez uznanie lub obciążenie odpowiedniego rachunku bankowego Izby,

- d) w zakresie określonym w Regulaminie organizuje i zarządza systemem gwarantowania rozliczeń,
- e) wystawia lub akceptuje w imieniu Rozliczających Członków Izby odpowiednie dokumenty księgowe obejmujące świadczenia pieniężne, o których mowa w lit. b).

2. Zgłaszanie dostaw do OSPe dokonywane jest w podziale na Jednostki USE przydzielone przez OSPe Członkom Izby lub odpowiednio ich klientom, z uwzględnieniem dostaw realizowanych z wykorzystaniem połączeń międzysystemowych. Za połączenie międzysystemowe rozumie się udostępnianie przez Giełdę dla celów handlowych zdolności przesyłowych przez połączenie pomiędzy krajowym systemem elektroenergetycznym przesyłowym i systemami przesyłowymi państw sąsiednich.
3. Podmiotem odpowiedzialnym za zapewnienie odpowiednich mocy przesyłowych w połączeniach międzysystemowych pozwalających na wykonanie przez Członków Izby świadczeń niepieniężnych wynikających z Transakcji rozliczanych przez Izbę jest dana giełda. Zasady udostępnienia mocy przesyłowych dla Członków Izby określa Izba w umowie dotyczącej rozliczania Transakcji zawieranej z daną giełdą.

Rozrachunek towarów rolno-spożywczych na RTRS

§66a

1. W Dniu Obrotu po zakończeniu rozliczenia Transakcji, których przedmiotem są towary rolno-spożywcze, Izba przekazuje do Giełdy plik zawierający salda zobowiązań i należności poszczególnych Członków Izby wyrażone w tonach.
2. Do godziny 13:30, w dniu zawarcia Transakcji, których przedmiotem są towary rolno - spożywcze, Członkowie Izby mogą dokonywać w Systemie rozliczeniowym zmian w zakresie edycji opisu Transakcji oraz podziału wolumenu Transakcji. Wszelkie zmiany dokonane przez Członka Izby po godzinie określonej zgodnie z poprzednim zdaniem, mogą zostać nieuwzględnione przez Giełdę.
3. Realizacja Transakcji, których przedmiotem są towary rolno - spożywcze, następuje poprzez zmianę stanu posiadania towarów rolno - spożywczych na kontach ewidencyjnych Członków Izby w e-RTRS.

Szczegółowe zasady rozliczeń i rozrachunku Giełdowej Izby Rozrachunkowej	Data wejścia w życie:
Nr Wersji: 64	31 marca 2026 roku

4. W przypadku zawarcia Transakcji, których przedmiotem są towary rolno - spożywcze, przez Członka Izby na rachunek klienta, proces przeksięgowania towarów rolno - spożywczych jest dokonywany z wykorzystaniem konta ewidencyjnego klienta w e-RTRS.
5. Czynności rozrachunku wykonywane przez Izbę w zakresie dostawy towarów rolno - spożywczych uważa się za wykonane w momencie przekazania informacji o zawartych Transakcjach, których przedmiotem są towary rolno – spożywcze do e-RTRS.

ROZDZIAŁ IX

INNE OPERACJE

Transfer Pozycji

§67

1. Transfer Pozycji polega na przeniesieniu zapisów wyrażających stany posiadania Pozycji w towarach giełdowych z Konta ewidencyjnego prowadzonego dla Rozliczającego Członka Izby na inne Konto ewidencyjne prowadzone dla tego samego lub innego podmiotu, bez przeniesienia własności towarów giełdowych. Transfer Pozycji odbywa się poprzez zmianę Konta ewidencyjnego przypisanego wszystkim Transakcjom, które składają się na Pozycję wskazaną do transferu.
2. Transfer wykonywany jest przez Izbę na podstawie złożonego pisemnego wniosku Członka Izby, na którego kontach zarejestrowane są te Pozycje, zaakceptowanego przez Członka Izby, który przyjmuje status Rozliczającego Członka Izby w zakresie tych Pozycji.
3. Wniosek, o którym mowa w ust. 2, powinien wskazywać nazwy Kont ewidencyjnych, z których i na które ma być dokonany transfer oraz zawierać informacje dotyczące nazwy instrumentu, ilości kontraktów, numeru, typu oraz kursu Transakcji.
4. Izba może zażądać od Członka Izby przedstawienia w określonym terminie, odpowiednich wyjaśnień i dokumentów potwierdzających zajście określonego zdarzenia lub dokonanie czynności uzasadniających dokonanie transferu.
5. Izba może wykonać transfer Pozycji – w przypadkach, gdy dopuszczają to właściwe przepisy prawa – polegający na przeniesieniu zapisów wyrażających stany posiadania Pozycji w towarach giełdowych z Konta ewidencyjnego prowadzonego dla Rozliczającego Członka Izby na Konto ewidencyjne prowadzone dla innego Rozliczającego Członka Izby,

Szczegółowe zasady rozliczeń i rozrachunku Giełdowej Izby Rozrachunkowej	Data wejścia w życie:
Nr Wersji: 64	31 marca 2026 roku

w związku z ich nabyciem na skutek określonego zdarzenia prawnego, z przeniesieniem prawa własności towarów giełdowych.

6. Transfer, o którym mowa w ust. 5, wykonywany jest przez Izbę na podstawie złożonego pisemnego wniosku zarówno przez Rozliczającego Członka Izby, który przyjmuje transfer jak i Rozliczającego Członka Izby, z którego konta transfer jest wykonywany. Wniosek powinien wskazywać nazwy Kont ewidencyjnych, z których i na które ma być dokonany transfer oraz zawierać informacje dotyczące nazwy instrumentu, ilości kontraktów, numeru, typu oraz kursu Transakcji. Dodatkowo do wniosku Rozliczający Członek Izby załącza odpowiednie dokumenty potwierdzające zajście określonego zdarzenia lub dokonanie czynności, których przedstawienia zażąda Izba w terminie wskazanym przez Izbę.
7. Wniosek o transfer należy złożyć nie później niż 10 dni roboczych przed planowaną datą transferu. W uzasadnionych przypadkach Izba może zezwolić na złożenie wniosku w innym niż wskazany w zdaniu poprzednim terminie.
8. W terminie 5 dni roboczych od dnia wpłynięcia kompletnego wniosku o transfer, Izba podejmuje decyzję w sprawie wykonania transferu. Izba może odmówić wykonania transferu w każdej chwili w uzasadnionych przypadkach, w szczególności gdy zachodzi okoliczność uzasadniona bezpieczeństwem rozliczeń.
9. Warunkiem wykonania transferu Pozycji jest przeprowadzenie przez Izbę odpowiednich testów weryfikacyjnych, mających na celu zapewnienie bezpiecznego i poprawnego przeniesienia, pomiędzy Kontami ewidencyjnymi Członków Izby, danych dotyczących otwartych Pozycji będących przedmiotem transferu.
10. W przypadku wyrażenia przez Izbę zgody na transfer Pozycji, jest on wykonywany w ostatnim tygodniu miesiąca, w dniu wyznaczonym przez Izbę, po przeprowadzeniu procesu rozliczeń. W uzasadnionych przypadkach Izba może wyznaczyć w danym miesiącu inny termin wykonywania transferu Pozycji, niż termin, o którym mowa w zdaniu poprzednim.
11. Wniosek o wykonanie transferu może zostać odwołany nie później niż na dwa dni przed dniem wykonania transferu do godziny 15:00. Wycofanie wniosku wymaga formy pisemnej.
12. W przypadku wyrażenia przez Izbę zgody na transfer Pozycji, Członek Izby, który przyjmuje status Członka Rozliczającego w zakresie transferowanych Pozycji, zobowiązany jest zapewnić w dniu wskazanym przez Izbę w informacji, o której mowa

Szczegółowe zasady rozliczeń i rozrachunku Giełdowej Izby Rozrachunkowej	Data wejścia w życie:
Nr Wersji: 64	31 marca 2026 roku

w ust. 13, odpowiednią wartość zabezpieczeń w zakresie tych Pozycji, z zastrzeżeniem postanowień ust. 14.

13. Informacja na temat wysokości wymaganych zabezpieczeń, o których mowa w ust. 12, oraz numeru subkonta Rachunku depozytów zabezpieczających, na które zabezpieczenie powinno zostać wniesione, podawana jest do wiadomości Członka Izby, który przyjmuje status Rozliczającego Członka Izby w zakresie transferowanych Pozycji w dniu roboczym poprzedzającym dzień wykonania transferu.
14. Członkowie Izby, o których mowa w ust. 2, celem zapewnienia odpowiedniej wartości zabezpieczeń transferowanych Pozycji, mogą złożyć wniosek o transfer zabezpieczeń pieniężnych pomiędzy subkontami Rachunku depozytów zabezpieczających dedykowanych tym Członkom Izby. W przypadku, gdy stroną transferu Pozycji jest Członek Izby, który uzyskał zgodę Zarządu, o której mowa w § 11 ust. 2 Regulaminu GIR, rachunkiem obciążanym lub uznawanym z tytułu transferu zabezpieczeń jest rachunek rozliczeniowy tego Członka Izby.
15. Transfer zabezpieczeń wykonywany jest przez Izbę na podstawie wniosku, o którym mowa w ust. 14, złożonego nie później niż 10 dni roboczych przed planowaną datą transferu Pozycji, pod warunkiem zachowania bezpieczeństwa rozliczeń.

Działania Izby w przypadku wystąpienia ograniczeń w poborze lub dostawach energii elektrycznej lub Gazu

§68

1. W przypadku wystąpienia ograniczeń w poborze lub dostawach energii elektrycznej lub Gazu, Rozliczający Członkowie Izby lub ich klienci objęci takim ograniczeniem nie są zwolnieni z obowiązków wynikających z posiadania Pozycji otwartych na RTP (których przedmiotem obrotu jest energia elektryczna lub Gaz), na RDN lub RDNg, chyba że zostanie podjęta decyzja o zawieszeniu rozrachunków, o której mowa w ust. 2. Jeśli Rozliczający Członek Izby lub jego klient nie mają możliwości zbilansowania dostaw za pomocą dostępnych na giełdzie instrumentów, wtedy podlega on usłudze bilansowania (fizycznego i handlowego), przewidzianej w WDB lub IRiESPg. W takim też przypadku przepisy niniejszych Szczegółowych zasad rozliczeń i rozrachunku stosuje się odpowiednio do rozliczeń oraz rozrachunku Transakcji, których przedmiotem jest energia elektryczna lub Gaz.

Szczegółowe zasady rozliczeń i rozrachunku Giełdowej Izby Rozrachunkowej	Data wejścia w życie:
Nr Wersji: 64	31 marca 2026 roku

2. W przypadku powzięcia przez Izbę informacji o wprowadzeniu lub wystąpieniu ograniczeń w poborze lub dostawie energii elektrycznej lub Gazu, Izba zastrzega sobie możliwość, w ustalonym zakresie, zawieszenia na czas określony dokonywania rozrachunków lub rozliczeń Transakcji, których przedmiotem jest energia elektryczna lub Gaz. Po ustaniu przyczyny podjęcia decyzji o wprowadzeniu zawieszenia, o którym mowa w niniejszym punkcie, Zarząd IRGiT podejmie decyzję o wznowieniu prowadzenia rozrachunków lub rozliczeń Transakcji.
3. W okresie zawieszenia przez Izbę dokonywania rozrachunku lub rozliczeń, o którym mowa w ust. 2, Izba nie będzie wykonywała:
 - a) rozrachunku energii elektrycznej, o którym mowa w § 60 lub rozrachunku Gazu, o którym mowa w § 65;
 - b) rozrachunku finansowego dla Transakcji zawartych na RDN, RDB, RDNg, RDBg lub RTP (w przypadku, gdy przedmiotem jest energia elektryczna lub Gaz), których dostawa pokrywa się z okresem zawieszenia. Dodatkowo Izba dla wskazanego okresu zawieszenia nie będzie wystawiała faktur VAT dla Transakcji, których przedmiotem jest energia elektryczna lub Gaz.
4. Decyzja w zakresie, o którym mowa w ust. 2, podjęta zostanie w drodze uchwały Zarządu IRGiT.

Działania Izby w przypadku zawieszenia świadczenia usług przesyłowych przez OSPe lub OSPg dla Członka Izby lub w przypadku wypowiedzenia umowy Członkowi Izby przez podmiot udostępniający Członkowi Jednostkę USE lub Kod ZUP

§69

1. W przypadku otrzymania przez Izbę informacji o wstrzymaniu przez OSPe lub OSPg świadczenia usług przesyłowych dla Jednostek USE lub Kodów ZUP wykorzystywanych przez Członka Izby lub jego klienta lub w przypadku otrzymania przez Izbę informacji o wypowiedzeniu umowy Członkowi Izby lub jego klientowi przez podmiot udostępniający Jednostkę USE lub Kod ZUP, Izba uniemożliwi od wskazanej daty dostawy danemu Członkowi Izby lub klientowi Członka Izby zgłaszanie zarejestrowanych na tych Jednostkach USE lub Kodach ZUP Pozycji.

Szczegółowe zasady rozliczeń i rozrachunku Giełdowej Izby Rozrachunkowej	Data wejścia w życie:
Nr Wersji: 64	31 marca 2026 roku

2. Członek Izby, który na Kontach ewidencyjnych w Izbie, pod którymi zdefiniowane są Jednostki USE lub Kody ZUP, dla których OSPe lub OSPg wstrzymał świadczenie usług przesyłowych lub w stosunku do których podmiot udostępniający Członkowi Izby Jednostkę USE lub Kod ZUP wypowiedział umowę, posiada zarejestrowane Pozycje do wykonania, zobowiązany jest na wezwanie Izby do zamknięcia tych Pozycji najpóźniej do godziny 10:30 na jeden dzień przed ich datą dostawy.
3. Sytuacja w której Członek Izby, o którym mowa w ust. 2, nie zamknął Pozycji do godziny 10:30 na jeden dzień przed datą dostawy może stanowić przesłankę do stwierdzenia Przypadku naruszenia w rozumieniu Regulaminu. W związku z czym Izba może podjąć działania, o których mowa w treści Regulaminu, a w szczególności podjąć działania w imieniu Członka Izby w celu zamknięcia otwartych Pozycji.
4. Rozliczający Członek Izby jest zobligowany do wskazania w terminie 2 tygodni od daty wstrzymania świadczenia usług przez OSPe lub OSPg bądź wypowiedzenia umowy przez podmiot udostępniający Członkowi Izby Jednostkę USE lub Kod ZUP, odpowiednio, innej Jednostki USE lub Kodu ZUP umożliwiających realizację rozrachunku energii elektrycznej lub Gazu, które zostaną przydzielone do Konta ewidencyjnego określonego w ust. 2.
5. Izba ma prawo dezaktywować Konto ewidencyjne, do którego była przydzielona Jednostka USE lub Kod ZUP, dla których OSPe lub OSPg wstrzymał świadczenie usług przesyłowych lub w stosunku do których podmiot udostępniający Członkowi Izby Jednostkę USE lub Kod ZUP wypowiedział umowę, jeżeli nie został zachowany termin wskazany w ust. 4 powyżej.

Działania Izby w przypadku nieprzyjęcia przez OSPe lub OSPg zgłoszenia do fizycznej realizacji Transakcji, których przedmiotem jest energia elektryczna lub Gaz

§70

1. W przypadku nieprzyjęcia do fizycznej realizacji przez OSPe zgłoszenia, o którym mowa w § 60, lub nieprzyjęcia do fizycznej realizacji przez OSPg zgłoszenia, o którym mowa w § 65, Izba zastrzega sobie możliwość zawieszenia na czas określony dokonywania rozrachunków lub rozliczeń Transakcji, których przedmiotem jest energia elektryczna lub Gaz. Zawieszenie, o którym mowa w zdaniu powyżej, może dotyczyć wszystkich Transakcji lub części Transakcji, w stosunku do których zaistniały przyczyny, o których

Szczegółowe zasady rozliczeń i rozrachunku Giełdowej Izby Rozrachunkowej	Data wejścia w życie:
Nr Wersji: 64	31 marca 2026 roku

mowa w zdaniu pierwszym, pokrywających się z datą dostawy nieprzyjętych zgłoszeń do fizycznej realizacji przez OSPe lub OSPg. Po ustaniu przyczyny podjęcia decyzji o wprowadzeniu zawieszenia, o którym mowa w niniejszym ustępie, Zarząd IRGiT podejmie decyzję o wznowieniu prowadzenia rozrachunków lub rozliczeń Transakcji.

2. W okresie zawieszenia przez Izbę dokonywania rozrachunku lub rozliczeń, o którym mowa w § 68 ust. 2, Izba nie będzie wykonywała:

a) rozrachunku energii elektrycznej, o którym mowa w § 60, lub rozrachunku Gazu, o którym mowa w § 65;

b) rozrachunku finansowego dla Transakcji zawartych na RDN, RDB, RDNg, RDBg lub RTP (w przypadku, gdy przedmiotem jest energia elektryczna lub Gaz), których dostawa pokrywa się z okresem zawieszenia. Dodatkowo Izba dla wskazanego okresu zawieszenia nie będzie wystawiała faktur VAT dla Transakcji, których przedmiotem jest energia elektryczna lub Gaz.

3. Decyzja w zakresie, o którym mowa w ust.1, podjęta zostanie w drodze uchwały Zarządu IRGiT.

Szczegółowe zasady rozliczeń i rozrachunku Giełdowej Izby Rozrachunkowej	Data wejścia w życie:
Nr Wersji: 64	31 marca 2026 roku

Załącznik nr 1 do Szczegółowych Zasad Rozliczeń i Rozrachunku Giełdowej Izby Rozrachunkowej - Harmonogram Rozrachunku

Godzina	Zadanie	Wykonawca
Dzień N		
17:00	Wysłanie Komunikatów SWIFT (wyciąg śróddzienny) do BPI (tylko dla rachunków domów maklerskich oraz towarowych domów maklerskich, które uzyskały zgodę na zasadach określonych w § 11 ust. 2 Regulaminu)	BPCI
Do 17:30	Przekazanie Raportów kontrolnych do BPCI	IRGiT
Do 18:00	Przekazanie do realizacji paczki zleceń płatniczych numer 1	IRGiT
Dzień N+1		
Do 8:30	Wysłanie Komunikatów SWIFT (wyciąg za poprzedni dzień) do BPI (tylko dla rachunków domów maklerskich oraz towarowych domów maklerskich, które uzyskały zgodę na zasadach określonych w § 11 ust. 2 Regulaminu)	BPCI
Do 8:30	Księgowanie płatności z paczki zleceń płatniczych numer 1 (księgowania wewnętrzne)	BPCI
Do 9:00	Zgłaszanie zastrzeżeń zleceń płatniczych z paczki numer 1	BPCI
Do 9:00	Wysłanie Komunikatu SWIFT (wyciąg śróddzienny) z rachunku technicznego Izby do BPI	BPCI
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	BPCI, BPI
11:30-12:00	Przekazanie do realizacji paczki zleceń płatniczych numer 3	IRGiT
Do 12:30	Wysłanie Komunikatu SWIFT (wyciąg śróddzienny) z rachunku technicznego Izby do BPI	BPCI
12:00-13:00	Księgowanie płatności z paczki zleceń płatniczych numer 3 (księgowania wewnętrzne)	BPCI, BPI
Do 13:30	Zgłaszanie zastrzeżeń zleceń płatniczych z paczki numer 3	BPCI
Do 13:30	Wysłanie Komunikatu SWIFT (wyciąg śróddzienny) z rachunku technicznego Izby do BPI	BPCI
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	BPCI
Do 16:30	Wysłanie Komunikatu SWIFT (wyciąg śróddzienny) z rachunku technicznego Izby do BPI	BPCI
Dzień N+2		
Do 8:30	Wysłanie Komunikatu SWIFT (wyciąg za poprzedni dzień) z rachunku technicznego Izby do BPI	BPCI

Szczegółowe zasady rozliczeń i rozrachunku Giełdowej Izby Rozrachunkowej	Data wejścia w życie:
Nr Wersji: 64	31 marca 2026 roku

Załącznik nr 2 do Szczegółowych zasad rozliczeń i rozrachunku Giełdowej Izby Rozrachunkowej - Harmonogram Wystawiania Faktur

1. Harmonogram dla Rynku Dnia Bieżącego (RDB)

Rozliczany rynek	Dane na fakturze transakcyjnej		BPI - zlecenia płatnicze	
	Okres dostawy	Dzień wystawienia faktury*	Dzień przekazania zleceń płatniczych do BPI	Dzień realizacji zleceń płatniczych przez BPI
RDB	Piątek	Piątek	Poniedziałek	Wtorek
RDB	Sobota-Niedziela	Poniedziałek	Poniedziałek	Wtorek
RDB	Poniedziałek	Poniedziałek	Wtorek	Środa
RDB	Wtorek	Wtorek	Środa	Czwartek
RDB	Środa	Środa	Czwartek	Piątek
RDB	Czwartek	Czwartek	Piątek	Poniedziałek

2. Harmonogram dla Rynku Dnia Bieżącego (RDBG)

Rozliczany rynek	Dane na fakturze transakcyjnej		BPI - zlecenia płatnicze	
	Okres dostawy	Dzień wystawienia faktury*	Dzień przekazania zleceń płatniczych do BPI	Dzień realizacji zleceń płatniczych przez BPI
RDBG	Piątek	Piątek	Piątek	Poniedziałek
RDBG	Sobota-Poniedziałek	Poniedziałek	Poniedziałek	Wtorek
RDBG	Wtorek	Wtorek	Wtorek	Środa
RDBG	Środa	Środa	Środa	Czwartek
RDBG	Czwartek	Czwartek	Czwartek	Piątek

3. Harmonogram dla Rynku Dnia Następnego (RDN oraz RDNg)

Rozliczany rynek	Dane na fakturze transakcyjnej		BPI - zlecenia płatnicze	
	Okres dostawy	Dzień wystawienia faktury*	Dzień przekazania zleceń płatniczych do BPI	Dzień realizacji zleceń płatniczych przez BPI
RDN/RDNg	Sobota	Poniedziałek	Piątek	Poniedziałek
RDN/RDNg	Niedziela-Wtorek	Wtorek	Poniedziałek	Wtorek
RDN/RDNg	Środa	Środa	Wtorek	Środa
RDN/RDNg	Czwartek	Czwartek	Środa	Czwartek
RDN/RDNg	Piątek	Piątek	Czwartek	Piątek

Szczegółowe zasady rozliczeń i rozrachunku Giełdowej Izby Rozrachunkowej	Data wejścia w życie:
Nr Wersji: 64	31 marca 2026 roku

4. Harmonogram dla Rynku Terminowego Produktów z dostawą energii elektrycznej i Rynku Terminowego Produktów z dostawą gazu (łącznie zwanych RTP)

Rozliczany rynek	Dane na fakturze transakcyjnej		BPI - zlecenia płatnicze	
	Okres dostawy	Dzień wystawienia faktury*	Dzień przekazania zleceń płatniczych do BPI	Dzień realizacji zleceń płatniczych przez BPI
RTP	Sobota	Poniedziałek	Piątek	Poniedziałek
RTP	Niedziela-Wtorek	Wtorek	Poniedziałek	Wtorek
RTP	Środa	Środa	Wtorek	Środa
RTP	Czwartek	Czwartek	Środa	Czwartek
RTP	Piątek	Piątek	Czwartek	Piątek

5. Harmonogram dla Rynku Praw Majątkowych (RPM)

Rozliczany rynek	Dane na fakturze transakcyjnej		BPI - zlecenia płatnicze	
	Okres dostawy	Dzień wystawienia faktury*	Dzień przekazania zleceń płatniczych do BPI	Dzień realizacji zleceń płatniczych przez BPI
RPM	Poniedziałek	Poniedziałek	Poniedziałek	Wtorek
RPM	Wtorek	Wtorek	Wtorek	Środa
RPM	Środa	Środa	Środa	Czwartek
RPM	Czwartek	Czwartek	Czwartek	Piątek

6. Harmonogram dla Rynku Towarów Rolno – Spożywczych (RTRS)

Rozliczany rynek	Dane na fakturze transakcyjnej		BPI - zlecenia płatnicze	
	Okres dostawy	Dzień wystawienia faktury*	Dzień przekazania zleceń płatniczych do BPI	Dzień realizacji zleceń płatniczych przez BPI
RTRS	Poniedziałek	Poniedziałek	Poniedziałek	Wtorek
RTRS	Wtorek	Wtorek	Wtorek	Środa
RTRS	Środa	Środa	Środa	Czwartek
RTRS	Czwartek	Czwartek	Czwartek	Piątek
RTRS	Piątek	Piątek	Piątek	Poniedziałek

Szczegółowe zasady rozliczeń i rozrachunku Giełdowej Izby Rozrachunkowej	Data wejścia w życie:
Nr Wersji: 64	31 marca 2026 roku

**z zastrzeżeniem, że gdy zgodnie z powyższym harmonogramem dla danego dnia w Okresie dostawy Dzień wystawienia faktury wypadłby w kolejnym miesiącu kalendarzowym - w takim przypadku Dniem wystawienia faktury dla tego dnia Okresu dostawy będzie ostatni dzień miesiąca kalendarzowego, nawet jeżeli przypada on na dzień ustawowo wolny od pracy lub następujące po sobie dni ustawowo wolne od pracy.*