

PROCEDURA
DE ORGANIZARE ȘI FUNCȚIONARE A PLATFORMEI OVER THE COUNTER
ADMINISTRATĂ DE SOCIETATEA BRM EAST ENERGY

TITLUL I - DISPOZIȚII GENERALE

Art. 1.

Prezenta procedură (denumită în continuare “**Procedura**”) stabilește cadrul organizat pentru tranzacționarea gazelor naturale over the counter (OTC) prin intermediul platformei electronice administrate de filiala Bursei Române de Mărfuri (Romanian Commodities Exchange) S.A., BRM EAST ENERGY SRL, denumită în cele ce urmează “**BRM**”.

TERMINOLOGIE

Art. 2.

În înțelesul prezentei Proceduri, termenii folosiți au următoarele semnificații:

- a) **Broker** - persoana fizică aflată în relații de muncă cu un Participant sau care acționează în numele și pe seama unui Participant, având ca principale atribuții introducerea și întreținerea Ordinelor în timpul sesiunilor de tranzacționare/licitațiilor și care are dreptul de a angaja răspunderea Participantului pe care îl reprezintă în relația cu BRM.
- b) **Convenție de participare** - acord standard definit de BRM, încheiat cu Participanții, și care prevede drepturile și obligațiile reciproce ale părților privind participarea la Piață reprezentat de contractul de membru afiliat pentru Piață.
- c) **Mecanism de tranzacționare simplu competitiv** - Mecanismul de tranzacționare simplu competitiv presupune definirea de către BRM a activului de tranzacționat pe baza ordinului inițiator transmis de un Participant inițiator. Pentru acest activ, Brokerul care reprezintă Participantul inițiator introduce un ordin inițiator de vânzare/cumpărare. Ceilalți Brokeri au dreptul de a înregistra numai ordine de sens contrar sensului ordinului introdus de brokerul inițiator.
- d) **Participant** – operator economic, consumator sau furnizor, din sectorul gazelor naturale care beneficiază de Serviciile Platformei.
- e) **Preț** - prețul la care s-a efectuat tranzacția, înregistrat și afișat de Platformă.
- f) **Prețul cel mai bun** – preț definit ca prețul Ordinului de tranzacționare cu prioritatea cea mai mare de execuție, și anume prețul cel mai mare de cumpărare, respectiv prețul cel mai mic de vânzare al unui produs tranzacționabil.
- g) **Prețul cel mai slab** – preț definit ca prețul Ordinului de tranzacționare cu prioritatea cea mai mică de execuție, și anume prețul cel mai mic de cumpărare, respectiv prețul cel mai mare de vânzare al unui produs tranzacționabil.

- h) **Raport de tranzacționare** - situație emisă de sistemele de tranzacționare ale BRM fiecărui Participant pentru tranzacțiile proprii, conținând date complete privind Ordinele/ofertele introduse și tranzacțiile încheiate: numărul raportului, data sesiunii de tranzacționare, denumirea produsului tranzacționat, cantitatea zilnică [MWh/zi] și totală tranzacționată [MWh], perioada de livrare (conform produsului tranzacționat), numărul de identificare a fiecărei tranzacții („ID”), numele câștigătorului de sens opus, calitatea Participanților la tranzacție (Vânzător/ Cumpărător), cantitatea tranzacționată și prețul de adjudecare a fiecărei tranzacții [MDL, EUR sau USD/ MWh], marca de timp.
- i) **Tranzacție** - operațiune încheiată în Platformă în urma corelării unei oferte de vânzare cu o ofertă de cumpărare, conform algoritmilor specifici ai sistemelor de tranzacționare.

TITLUL II - CERINȚE SPECIFICE DE PARTICIPARE

Art. 3.

BRM pune la dispoziție și operează o piață OTC nereglementată („**Platforma**”), fiecare dintre acestea pentru executarea („**Executarea**”) Tranzacțiilor pe Platformă care implică tranzacționarea gazelor naturale (în continuare „**Serviciile Platformei**”).

Art. 4.

Prin semnarea Convenției de Participare, BRM acordă Participantului un drept neexclusiv, netransferabil și revocabil de a primi Serviciile Platformei în conformitate cu prevederile prezentei Proceduri. Participanții introduc ordine de tranzacționare în Platformă prin intermediul Brokerilor, persoane fizice angajate în cadrul acestor societăți.

Art. 5.

Prezenta Procedură reglementează dreptul Participantului de a primi Serviciile Platformei și orice Tranzacții efectuate de către Participant.

Art. 6.

Prin semnarea Convenției de Participare și acceptarea dispozițiilor prezentei Proceduri, Participantul declară, garantează și se obligă după cum urmează:

- a) Participantul va respecta prezenta Procedură și toate legile, normele, regulamentele sau normele tehnice aplicabile la primirea de către Participant a Serviciilor Platformei. Participantul înțelege că produsele tranzacționate pe sau prin intermediul Platformei impun obligații de decontare fizică și declară, la intrarea în fiecare Tranzacție pe care o execută pe sau prin intermediul Platformei, că are capacitatea și autorizațiile necesare de a satisface obligațiile de decontare fizică specificate cu privire la respectiva Tranzacție.
- b) Participantul recunoaște și acceptă faptul că este singurul responsabil pentru toate costurile sau cheltuielile asociate cu primirea Serviciilor Platformei.
- c) Participantul recunoaște că BRM poate, la discreția sa, cu sau fără motiv sau notificare prealabilă a Participantului, să înceteze temporar sau permanent să opereze Platforma, să înceteze temporar sau permanent să pună la dispoziție anumite Servicii ale Platformei sau să suspende, să rezilieze sau să restricționeze dreptul Participantului de a primi Serviciile Platformei. Participantul recunoaște că primirea de către acesta a Serviciilor Platformei poate fi monitorizată de BRM în scopuri proprii

(inclusiv, fără limitare, în scopul monitorizării nivelurilor de activitate în categoriile de Tranzacții și în scopul respectării legilor și reglementărilor aplicabile).

- d) Participantul declară și garantează că Brokerul este autorizat să acționeze în numele Participantului în legătură cu utilizarea acestor servicii și autorizează și instruește BRM să respecte orice instrucțiuni transmise de respectivul Broker în numele Participantului. De asemenea, Participantul declară, garantează și este de acord că, prin autorizarea și abilitarea unui astfel de Broker de a acționa în numele său pe Platformă, Participantul va fi obligat de orice acțiune întreprinsă de respectivul Broker în numele Participantului pe Platformă.
- e) Cu excepția prevederilor exprese ale Titlului V al prezentei Proceduri, BRM nu va avea nicio implicare și nu va avea nicio responsabilitate sau răspundere pentru niciun aspect legat de Tranzacție sau de finalizarea sau documentarea tranzacției ulterior Executării acesteia prin intermediul Platformei, inclusiv, dar fără a se limita la solvabilitatea oricărui Participant, semnarea contractului de vânzare-cumpărare propus de Participantul inițiator, îndeplinirea obligațiilor contractuale, obținerea oricăror autorizări, avize sau rezervări tehnice necesare livrării gazelor naturale, toate acestea fiind responsabilitatea exclusivă a Participantilor.
- f) Participantul nu va contesta caracterul obligatoriu din punct de vedere juridic, valabilitatea sau aplicabilitatea oricărei Tranzacții pe baza faptului că aceasta a fost încheiată și executată pe cale electronică și renunță în mod expres la toate drepturile pe care le-ar putea avea de a face valabilă o astfel de pretenție.
- g) Participantul este răspunzător pentru toate taxele și impozitele care decurg din orice Tranzacții.

TITLUL III – PROCESUL DE TRANZACȚIONARE

Art. 7.

Mecanismul de tranzacționare utilizat în cadrul Platformei este **Mecanismul tranzacționare simplu competitiv**. Mecanismul de tranzacționare simplu competitiv presupune definirea de către BRM a activului de tranzacționat pe baza ordinului inițiator transmis de un Participant inițiator. Ceilalți Participanți au dreptul de a înregistra ordine de sens contrar sensului ordinului introdus de Participantul inițiator.

Art. 8.

(1) Pentru generarea activului de tranzacționat, Participantul inițiator transmite către BRM un ordin inițiator cu menționarea următoarelor elemente:

- a) cantitate totală (MWh);
- b) perioada de livrare;
- c) consumul mediu lunar (MWh/lună);
- d) plafonul de preț, care poate fi făcut public la lansarea activului de tranzacționat, în funcție de opțiune;
- e) atributul (Total/Parțial – cantitatea minimă);
- f) mod și termen de plată;

- g) data la care se dorește a se organiza ședința de tranzacționare;
- h) punctul de livrare;
- i) orice alte elemente considerate necesare în definirea activului de tranzacționat.
- j) model de contract de vânzare-cumpărare;

(2) Participantul inițiator va confirma cu minim o zi înaintea datei ședinței de tranzacționare, existența în contul de garanții a unei sume disponibile mai mare sau egală cu valoarea garanției necesară în cazul tranzacționării ordinului.

(4) Ordinul inițiator se va transmite BRM în format electronic prin e-mail sau formular on-line aferent software-ului Platformei.

(5) Ordinul inițiator de înregistrare a unui activ de tranzacționat trebuie transmis BRM cu cel puțin 10 zile înainte de data ședinței de tranzacționare.

(6) În situația în care brokerul inițiator justifică urgența tranzacției, BRM poate programa ședințele de tranzacționare într-un termen mai scurt decât cel anterior menționat.

Art. 9.

BRM afișează pe site și în Platformă detaliile complete ale activului de tranzacționat și transmite o invitație de participare Participanților ce beneficiază de Serviciile Platformei, în care se menționează și data la care acesta este programat în vederea tranzacționării.

Art. 10.

Fiecare dintre Participanți, cel inițiator, cât și Participanții care răspund ordinului inițiator, trebuie să țină cont de durata și tipul acțiunilor celor 3 faze de tranzacționare.

- (1) În faza I - de deschidere, are loc introducerea ordinul inițial de vânzare sau cumpărare în Platforma de tranzacționare. La această etapă, Platforma va valida ordinul dacă parametrii acestuia au fost stabiliți corect, și dacă Participantul inițiator a depus suficiente garanții, care îi permit inițierea procesului de tranzacționare.
- (2) În faza II - de tranzacționare, are loc întreținerea ordinelor prin îmbunătățirea prețului propus, conform sensului ordinului inițiator (pentru un ordin de cumpărare – prețul se va micșora, pentru un ordin de vânzare – prețul va crește). Tot la această fază are loc și corelarea ordinelor.
- (3) În faza III - de închidere, are loc întreținerea ordinului exclusiv din partea Participantului inițiator și Executarea Tranzacției.

Art. 11. Fazele procesului de desfășurare a licitației sunt redate în continuare:

Faza I (durată: - 15 minute).

(1) Participantul inițiator introduce ordinul, care va fi validat de către sistem dacă acesta îndeplinește, cumulativ, următoarele condiții:

- menționarea cantității;
- menționarea atributului Total/Parțial
- menționarea prețului

(2) În Ordinele de sens contrar sensului Ordinului inițiator vor fi menționate următoarele elemente, subsanctiunea invalidării Ordinului:

- cantitatea;
- atributul Total/Parțial
- prețul;

(3) Ordinele sunt validate de sistem numai dacă emitentul Ordinului are în contul de garanții o sumă disponibilă mai mare sau egală cu valoarea garanției necesară în cazul tranzacționării Ordinului.

Faza a II – a (durată: - 15 minute)

(1) Ordinele introduse pot fi întreținute de Participant, astfel după cum urmează:

a) în cazul Ordinului inițiator:

- modificarea prețului;
- modificarea cantității;

b) în cazul Ordinului de sens contrar:

- îmbunătățirea prețului (reducere în cazul Ordinilor de vânzare, respectiv creștere în cazul Ordinilor de cumpărare);
- modificarea cantității;

Faza a III-a (durată: 15 minute). În aceasta fază, numai Participantul inițiator mai poate întreține Ordinul.

(4) Durata fazelor descrise la alin. (1)-(3) poate fi stabilită la solicitarea Broker-ului reprezentând Participantul inițiator, odată cu transmiterea ordinului inițiator.

Art. 12. Procesul de corelare a Ordinilor este descris în continuare:

- (1) Pentru ordinele de vânzare, se realizează corelarea ordinului de vânzare cu un ordin de cumpărare cu același preț sau cu un preț mai mare, pentru cantitatea maximă determinată de concurența cantităților menționate în cele două ordine de sens contrar, la Prețul cel mai bun al ordinului de cumpărare. În măsura în care condițiile de corelare sunt îndeplinite pentru mai mult de două oferte de sens contrar, ordinea de corelare este stabilită cronologic, în funcție de marca de timp cea mai veche.
- (2) Pentru Ordinele de cumpărare, se realizează corelarea ordinului de cumpărare cu un ordin de vânzare cu același preț sau cu un preț mai mic pentru cantitatea maximă determinată de concurența cantităților menționate în cele două ordine de sens contrar, la Prețul cel mai slab al ordinului de vânzare. În măsura în care condițiile de corelare sunt îndeplinite pentru mai mult de două oferte de sens contrar, ordinea de corelare este stabilită cronologic, în funcție de marca de timp cea mai veche.
- (3) BRM anunță Participanții la tranzacționare, prin mesaj electronic, asupra faptului că s-au îndeplinit condițiile de corelare a două ordine. Mesajul electronic conține prețul [MDL, EUR sau USD/MWh] și cantitatea tranzacționată [MWh/zi].

- (4) În situația în care, la sfârșitul ședinței de tranzacționare, ordinul inițiator nu este integral tranzacționat, Participantul inițiator poate reintroduce ordinul inițiator pentru cantitatea rămasă neacoperită, într-o ședință de tranzacționare, la o dată ulterioară.

TITLUL IV - RAPORTUL DE TRANZACȚIONARE

Art. 13.

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

- a) activele tranzacționate;
- b) ordinele de vânzare introduse pentru fiecare activ de tranzacționat în parte;
- c) modificările ordinelor în cadrul ședinței de tranzacționare;
- d) tranzacțiile încheiate cu menționarea cantităților, a prețurilor și a părților din Tranzacție;
- e) alte elemente relevante privind ședința de tranzacționare.

(2) Raportul de tranzacționare va fi transmis în format electronic tuturor participanților la ședință.

(3) Participantul care este parte la o Tranzacție are obligația de a semna contractul de vânzare-cumpărare propus de Participantul inițiator.

TITLUL V- GARANȚII

Art. 14.

(1) Pentru a putea înregistra un ordin în vederea tranzacționării pe Platformă, societățile de brokeraj constituie la dispoziția BRM o garanție a cărei valoare este între 0,5-2% din valoarea estimată a Tranzacției care se intenționează a se încheia, valoarea garanției fiind stabilită pentru fiecare activ de tranzacționat.

(2) La introducerea/anunțarea/întreținerea ordinului garanția necesară se calculează ca produs dintre cantitatea și prețul din ordin și garanția anunțată procentual de către BRM pentru activul de tranzacționat.

Art. 15.

Garanția poate fi constituită în una dintre următoarele forme:

- a) ordin de plată;
- b) scrisoare de garanție bancară;
- c) numerar în limita disponibilităților legale;

Art. 16.

(1) Garanția constituită de către Participanți, în contul unui ordin pentru care s-a încheiat Tranzacția, va rămâne la dispoziția BRM până la îndeplinirea cumulativă a următoarelor condiții:

a) achitarea comisionului datorat BRM pentru Tranzacțiile încheiate;

b) primirea de la părțile implicate a confirmărilor reciproce de semnare a contractului de vânzare cumpărare;

(2) În cazul neîndeplinirii condițiilor de mai sus, BRM va utiliza garanția pentru despăgubirea părții care a semnat contractul de vânzare cumpărare, după reținerea comisionului datorat BRM pentru Tranzacțiile încheiate, dacă este cazul.

(3) În perioada menționată la alin. 1 de mai sus, garanția constituită în contul ordinului tranzacționat nu va putea fi folosită pentru garantare în situația participării brokerului/împuțernicitului la tranzacționarea unui alt activ.

TITLUL VI – COMISIOANE

Art. 17.

(1) Pentru ordinele pentru care s-a încheiat Tranzacția, Participanții vor plăti BRM comisioane calculate conform următoarei grile:

Mărimea contractului (MWh)	COMISION
<1000	2,00% ÷ 1,50%
[1000 ÷ 3000)	0,70% ÷ 1,20%
[3.000 ÷ 5000)	0,40% ÷ 0,80%
[5000 ÷ 10.000)	0,25% ÷ 0,65%
[10.000 ÷ 100.000)	0,20% ÷ 0,60%
[100.000 ÷ 200.000]	0,15% ÷ 0,55%
> 200.000	0,10% ÷ 0,50%

Se poate aplica un tarif unic în valoare de 400 MDL + TVA, datorat de Participantul inițiator pentru introducerea unui ordin inițiator care nu a rezultat în Executarea unei Tranzacții.

Valoarea facturată a comisionului perceput de BRM pentru tranzacțiile încheiate va fi calculată în MDL la cursul BNM valabil la data Tranzacției.

Art. 18.

BRM poate modifica prezenta Procedură în orice moment prin publicarea modificărilor pe site-ul web al BRM, iar orice astfel de modificări vor fi obligatorii pentru Participant, cu condiția ca BRM să notifice cu cel puțin 5 zile înainte, prin comunicare electronică sau prin alte mijloace de comunicare directă cu Participantul, orice astfel de modificări care ar putea afecta în mod semnificativ și negativ Participantul sau drepturile sau obligațiile acestuia în temeiul prezentei Proceduri.