

PROCEDURA

DE ORGANIZARE ȘI FUNCȚIONARE A PLATFORMEI CONTRACTELOR BILATERALE (OVER THE COUNTER) A GAZELOR NATURALE ADMINISTRATĂ DE SOCIETATEA „BURSA ROMÂNĂ DE MĂRFURI(ROMANIAN COMMODITIES EXCHANGE) EST” S.R.L. (fost SRL „BRM EAST ENERGY”)

TITLUL I - DISPOZIȚII GENERALE

Art. 1.

Prezenta procedură (denumită în continuare “**Procedura**”) stabilește cadrul organizat pentru tranzacționarea contractelor bilaterale (over the counter) a gazelor naturale prin intermediul platformei electronice administrate de „BURSA ROMÂNĂ DE MĂRFURI(ROMANIAN COMMODITIES EXCHANGE) EST” S.R.L. (fost SRL „BRM EAST ENERGY”), 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 Participantii, 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 Participantilor 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. Participantii 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 VI 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 lansarea la tranzacționare a produsului, participanul inițiator transmite către BRM un Ordin inițiator, cu menționarea cel puțin a următoarelor elemente:

- cantitatea oferită la tranzacționare, exprimată în MWh, respectiv valoarea limitei maxime de variație a cantității totale contractate.
- prețul de pornire a licitației (obligatoriu). Acesta poate fi făcut sau nu public la lansarea produsului, în funcție de opțiunea inițiatorului; va fi exprimat în MDL, EUR sau USD/MWh, cu 2 zecimale;
- data și ora la care se dorește organizarea ședinței de tranzacționare;
- contractul propus, care va conține și profilul de livrare (graficul de livrări), punctul de livrare sau alte

informații considerate necesare de către inițiator. Participantul inițiator garantează respectarea clauzelor contractuale obligatorii potrivit legislației aplicabile, BRM neavând prerogative de control asupra contractului propus;

- la discreția inițiatorului consumator final, eventualele condiții de eligibilitate sau alte cerințe pentru participanții cărora inițiatorul le permite emiterea de Ordine de sens contrar Ordinului inițiator.
- (2) Ordinul inițiator cuprinzând toate elementele menționate mai sus se va transmite BRM în format electronic (e-mail) sau ca formular on-line aferent software-ului de tranzacționare.
 - (3) 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.
 - (4) BRM va publica Ordinul inițiator cu cel puțin 5 (cinci) zile lucrătoare înaintea datei la care a fost programată licitația. În situația în care brokerul inițiator justifică urgența tranzacției, BRM poate programa ședințele de tranzacționare într-un termen mai scurt decât cel anterior menționat.
 - (5) Participanții interesați pot trimite cereri de clarificare în termen de maximum 24 de ore de la publicarea Ordinului inițiator.
 - (6) Ordinele de sens contrar Ordinului inițiator vor fi emise cu minim o zi înainte de ședința de tranzacționare și vor demonstra îndeplinirea eventualelor condiții de eligibilitate pentru participanții ce pot emite Ordine de sens contrar Ordinului inițiator.
 - (7) Participantul care a emis Ordinul inițiator comunică BRM cu minimum 2 ore înainte de ședinței de tranzacționare Ordinele de sens contrar care îndeplinesc condițiile de eligibilitate, BRM urmând a permite participarea în faza de desfășurare a licitației doar a ordinelor comunicate de Participantul care a emis Ordinul inițiator.
 - (8) BRM își rezervă dreptul de a nu valida acele Ordine inițiatore care sunt formulate astfel încât, în mod evident, nu pot fi tranzacționate, spre exemplu: preț și /sau cantitate vădit disproporționate față de o intenție de tranzacționare reală, apreciată de către BRM în mod rezonabil, produs cu perioadă de livrare anterioară inițierii Ordinului, condiții care limitează participarea la un singur ofertant ș.a.. În asemenea situații, BRM va solicita clarificări Inițiatorului și poate decide invalidarea Ordinului Inițiator.
 - (9) Data și ora sesiunii de tranzacționare vor fi stabilite împreună cu un reprezentant BRM înainte de transmiterea documentelor și va fi comunicată pe website până la momentul publicării ordinului inițiator.

II. ETAPELE PROCESULUI DE TRANZACȚIONARE

Art 9. Fazele procesului de desfășurare a licitației sunt redată în continuare:

Faza I

- (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) Inițiatorul introduce Ordinul, care va fi validat de către sistem dacă acesta îndeplinește, cumulativ, următoarele condiții:
 - menționarea cantității;
 - menționarea prețului
- (3) În Ordinele de sens contrar sensului Ordinului inițiator vor fi menționate următoarele elemente, sub sancțiunea invalidării Ordinului:

- cantitatea;
 - prețul;
- (4) Ordinul de sens contrar sensului Ordinului inițiator este validat 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.
- (5) Cu privire la valabilitatea în timp a ordinelor este predefinită opțiunea: - „GTC”, caz în care ordinul rămâne activ și este executabil până la închiderea ședinței de tranzacționare.
- (6) În aceasta fază nu sunt permise:
- anularea ordinelor
 - modificări de cantitate pentru ordinul inițiator
 - modificări de ordine în sensul diminuării cantității sau înrăutățirii prețului (creștere în cazul Ordinelor de vânzare, respectiv scădere în cazul Ordinelor de cumpărare) pentru ordinele de sens contrar ordinului inițiator
 - încheierea de tranzacții.

Faza a II - a

(1) În această fază se pot încheia tranzacții. Ordinele introduse pot fi întreținute de Participanți, astfel după cum urmează:

a) în cazul Ordinului inițiator:

- modificarea prețului;

b) în cazul Ordinului de sens contrar:

- îmbunătățirea prețului (reducere în cazul Ordinelor de vânzare, respectiv creștere în cazul Ordinelor de cumpărare);

(1) În această fază nu sunt permise:

- anularea ordinelor,
- modificări de cantitate atât pentru ordinul inițiator cât și pentru ordinul de sens contrar

Faza a III-a

- (2) În această fază se pot încheia tranzacții. În această fază, numai Inițiatorul mai poate întreține Ordinul, respectiv poate modifica prețul.
- (3) Durata fiecărei faze de licitație este predefinită la 10 minute. Modificarea duratei fazelor se face ca urmare a unei solicitări din partea participantului inițiator, agreată de BRM.

III. CORELAREA ORDINELOR

Art. 10. Procesul de corelare a Ordinelor 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) De la momentul corelării cererii cu oferta, tranzacția se realizează după trecerea unuia sau mai multor intervale de timp $\Delta t =$ maxim 120 secunde (perioadă de îmbunătățire) pentru a le permite și celorlalți participanți să transmită oferte îmbunătățite. Dacă la finalul unui interval complet Δt de 120 secunde, nicio o altă ofertă de îmbunătățire nu a fost introdusă, tranzacția se realizează în mod automat. Ofertele introduse după expirarea Δt nu vor fi luate în considerare ;
- (4) În situația în care, ședința de tranzacționare s-a încheiat fără adjudecare, inițiatorul are următoarele opțiuni:
- poate solicita reprogramarea ordinului inițiator într-o ședință de tranzacționare la o dată ulterioară;
 - poate decide anularea ordinului; anularea ordinului este opțiune implicită în situația în care agenția nu manifestă altă opțiune.
- (5) 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]

TITLUL IV - RAPORTUL DE TRANZACȚIONARE

Art. 11.

(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. FINALIZAREA CONTRACTUALĂ A TRANZACȚIILOR

Art.12. Ulterior încheierii unei Tranzacții, Participanții asigură operațiunile de post-tranzacționare prin încheierea contractului propus de participantul inițiator, în maxim 5 zile de la data Tranzacției, dar nu mai târziu de 2 zile până la data livrării;

Art. 13. Responsabilitatea raportării informațiilor și notificărilor comerciale aferente tranzacțiilor către OST și ANRE este doar a Inițiatorului și Participantului câștigător. Fără a aduce atingere prevederilor de mai sus, BRM își rezervă dreptul să transmită informațiile și notificările comerciale aferente tranzacțiilor comerciale către OST sau ANRE.

TITLUL VI- 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/împuternicitului la tranzacționarea unui alt activ.

(4) Garanțiile de participare constituite/sunt executate de BRM pentru despăgubirea părții prejudiciate, în următoarele situații:

- a) unul dintre participanți nu semnează contractul de vânzare-cumpărare gaze naturale;
- b) în contractul de vânzare-cumpărare nu este completată aceeași cantitate cu cea negociată sau același preț cu cel negociat;

(5) BRM va vira părții prejudiciate partea de garanție constituită de partea în culpă, în termen de 15 zile lucrătoare de la notificării cazului de culpă de către partea prejudiciată.

(6) În situația în care niciuna dintre părțile în tranzacție nu semnează contractul de vânzare -cumpărare sau în situația în care contractul de vânzare-cumpărare nu conține elementele negociate în timpul licitației, BRM va reține garanțiile ambelor părți în tranzacție. BRM are dreptul de a sancționa Participanții care nu semnează contractul de vânzare sau încheie contracte de vânzare-cumpărare cu alte elemente decât cele

negociate în timpul licitației prin suspendarea de la tranzacționare pe o perioadă cuprinsă între 1 luna și 6 luni, în funcție de gravitatea și caracterul repetat al abaterilor respectivelui Participant (prin caracter repetat se înțelege situația în care în ultimele 12 luni se înregistrează mai mult de 3 abateri).

(7) În cazul în care BRM primește o solicitare de eliberare a garanțiilor iar în urma verificărilor se dovedește că participantul nu are obligații restante față de BRM sau alți participanți posibili prejudiciați, precum și inexistența unor tranzacții în curs de derulare care ar necesita garanțiile aferente, BRM va elibera garanțiile solicitate în termen de maxim 15 zile calendaristice de la data primirii solicitării.

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 conform definiției din art. 10 alin.3 (MWh)	COMISION
≤1000	1,00% +TVA
[1001 ÷ 5.000)	0,80% +TVA
[5001 ÷ 10.000)	0,60% +TVA
[10.001 ÷ 50.000)	0,40% +TVA
[50.001 ÷ 100.000)	0,25% +TVA
>100.001	0,20%+TVA

(2) 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.

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

TITLUL VII- DISPOZIȚII TRANZITORII ȘI FINALE

Art. 18. Depunerea, administrarea și soluționarea contestațiilor se face după următoarea procedură:

(1) Partea interesată poate depune contestație în scris la BRM în termen de 1 (o) zi de la data ședinței de tranzacționare; termenul stipulat este considerat termen de decădere. Contestația poate viza doar desfășurarea procedurii de licitație conform art. 9-10 sau procesul de post-tranzacționare conform art. 12, până la încheierea sau refuzul de încheiere a contractului conform raportului de tranzacționare. Orice alte dispute între participanți se vor soluționa potrivit dreptului comun.

(2) BRM înregistrează și transmite către partea vizată contestația depusă.

(3) BRM solicită părții vizate punct de vedere cu privire la soluționarea contestației depuse.

(4) Partea vizată are obligația de a trimite în maximum 1 (o) zi de la solicitare, către BRM, răspunsul cu privire la contestația depusă.

(5) BRM formulează răspunsul la contestație în termen de maximum 5 (cinci) zile de la data înregistrării sale.

(6) Oricare dintre Părțile implicate în contestație, pot solicita, urmare respectării prezentei proceduri și în cazul în care nu sunt de acord cu rezultatul acesteia, soluționarea litigiului în instanța de judecată a Republicii Moldova.

Art. 19. Excluderea unui participant de pe piață se poate face în următoarele situații:

- (1) Nerespectarea prevederilor Art. 6 din prezenta procedură.
- (2) În cazul în care BRM este notificată în scris de către participanți, OST sau autoritățile din R. Moldova cu privire la nerespectarea condițiilor de livrare a gazelor naturale asumate de un participant prin încheierea unei tranzacții prin BRM.
- (3) BRM își rezervă dreptul de suspendare sau excludere a unui operator economic de la participarea la tranzacționare în situația în care acesta nu respectă prevederile convenției de participare, și/sau ale procedurilor specifice necesare organizării și funcționării pieței centralizate. Excluderea va fi supusă aprobării unei comisii constituite la nivelul BRM.

Art. 20. 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 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.