

	PROCEDURA: PRIVIND CONSTITUIREA, VERIFICAREA SI UTILIZAREA GARANTIILOR FINANCIARE PENTRU PARTICIPAREA LA PIATA PENTRU ZIUA URMATOARE	Cod:
		Pagina 1 / 22
		Rev. 4 5 6 7 8 9

PROCEDURA

**privind constituirea, verificarea și utilizarea garanțiilor financiare
pentru participarea la Piața pentru Ziua Următoare**

**Întocmit: Societatea Operatorul Pieței de Energie Electrică și de Gaze
Naturale OPCOM S.A.**

- Mai 2025 -



**PROCEDURA:
PRIVIND CONSTITUIREA, VERIFICAREA SI
UTILIZAREA GARANTIILOR FINANCIARE PENTRU
PARTICIPAREA LA PIATA PENTRU ZIUA URMATOARE**

Cod:

Pagina 2 / 22

Rev. 4 5 6 7 8 9

LISTA DE CONTROL A REVIZIILOR

Documentul revizuit:

Nr. crt.	Rev.	Data	Revizia se referă la:
1.	1.	Mai 2008	Imbunatirea cadrului procedural
2.	2.	Ianuarie 2014	Actualizarea cu aplicarea prevederilor din: <ul style="list-style-type: none">- Ordonanța Guvernului Romaniei nr. 16/30.07.2013 pentru modificarea și completarea Legii nr. 571/2003 privind Codul Fiscal și reglementarea unor măsuri fiscal – bugetare;- Ordonanța Guvernului Romaniei nr. 28/27.08.2013 privind reglementarea unor măsuri fiscal – bugetare;- Ordinului Președintelui ANRE nr. 67/04.09.2013 pentru aprobarea Metodologiei de stabilire a tarifului reglementat practicat de operatorul pieței de energie electrică.
3.	3.	Octombrie 2014	Actualizarea cu prevederile Regulamentului de organizare și funcționare a pieței pentru ziua următoare de energie electrică cu respectarea mecanismului de cuplare prin preț a piețelor, aprobat prin Ordinul ANRE nr. 82/03.09.2014.
4.	4.	Octombrie 2018	Actualizarea cu prevederile: <ul style="list-style-type: none">- Schemei de Debitare Directă SEPA Business to Business;- Procedurii privind modalitatea și termenele de plată a tarifului reglementat practicat de Operatorul Pieței de Energie Electrică, revizia 3, Aviz ANRE nr.23/27.06.2018
5.	5.	Noiembrie 2019	Actualizarea cu prevederile ordinului ANRE nr.178/13.08.2019 privind modificarea, completarea și abrogarea unor dispoziții din sectorul energiei electrice
6.	6.	August 2020	Actualizarea cu prevederile Ordinului ANRE nr.65/31.03.2020 privind modificarea și completarea unor ordine ale președintelui ANRE



**PROCEDURA:
PRIVIND CONSTITUIREA, VERIFICAREA SI
UTILIZAREA GARANTIILOR FINANCIARE PENTRU
PARTICIPAREA LA PIATA PENTRU ZIUA URMATOARE**

Cod:

Pagina 3 / 22

Rev. 4 5 6 7 8 9

7.	7.	Iunie 2021	<ul style="list-style-type: none">- Actualizare in conditiile abrogării Ordinului ANRE nr.82/2014 prin Ordinul ANRE nr.37/2021 avand în vedere cuplarea unică a pietelor pentru ziua următoare (SDAC, Single Day-Ahead Coupling) prin implementarea proiectului interimar de cuplare (Interim Coupling);- Completare cu dreptul participantului de a depune contestatie.
8.	8.	Iunie 2022	<p>Completare cu:</p> <ul style="list-style-type: none">- situațiile excepționale în care Participantul la PZU poate constitui un depozit în numerar remis în contul OPCOM S.A.;- precizări cu privire la executarea SGB / garanțiilor financiare;- reducerea termenului minim de valabilitate a unei scrisori bancare.
9.	9.	Iulie 2022	Completare cu precizări în cazul UAT la situațiile excepționale în care Participantul la PZU poate constitui un depozit în numerar remis în contul OPCOM S.A.
10.	10.	Mai 2025	Actualizarea modului de lucru prin introducerea posibilitatii constituirii unor garantii unice PZU, PI - Tranzacționarea prin corelare continuă și PI - Tranzacționarea prin licitații;



**PROCEDURA:
PRIVIND CONSTITUIREA, VERIFICAREA SI
UTILIZAREA GARANTIILOR FINANCIARE PENTRU
PARTICIPAREA LA PIATA PENTRU ZIUA URMATOARE**

Cod:

Pagina 4 / 22

Rev. 4 5 6 7 8 9

CUPRINS

	Pag.
1. Scop	5
2. Domeniu de aplicare	5
3. Abrevieri	5
4. Definiții.....	6
5. Documente de referință	8
6. Mod de lucru	9
7. Contestații.....	17
8. Drepturile Participantului la PZU	19
9. Obligațiile Participantului la PZU	19
10. Drepturile OPEED	20
11. Obligațiile OPEED	21



**PROCEDURA:
PRIVIND CONSTITUIREA, VERIFICAREA SI
UTILIZAREA GARANTIILOR FINANCIARE PENTRU
PARTICIPAREA LA PIATA PENTRU ZIUA URMATOARE**

Cod:

Pagina 5 / 22

Rev. 4 5 6 7 8 9

1. SCOP

Prezenta procedură stabilește:

- 1.1. Principiile și modalitățile de constituire a garanțiilor de către Participanții la Piața de energie electrică pentru Ziua Următoare, care intenționează să efectueze tranzacții de cumpărare la prețuri pozitive și/sau tranzacții de vânzare la prețuri negative.
- 1.2. Activitățile desfășurate de către OPCOM S.A., în calitate de OPEED, privind verificarea, monitorizarea și utilizarea garanțiilor.
- 1.3. Notificarea și rezolvarea contestațiilor

2. DOMENIU DE APLICARE

Prezenta procedură se aplică pentru:

- 2.1. Verificarea de către OPCOM S.A., în calitate de OPEED, a constituirii garanțiilor de către Participanții la Piața de energie electrică pentru Ziua Următoare care transmit oferte de cumpărare la prețuri pozitive și/sau oferte de vânzare la prețuri negative.
- 2.2. Stabilirea modului de validare de către OPEED a ofertelor de cumpărare la prețuri pozitive și/sau a ofertelor de vânzare la prețuri negative, a situațiilor în care OPCOM S.A. execută garanția constituită sub forma depozitului în numerar remis în contul OPCOM S.A./emite și transmite la Banca cont central cererea de plată în executare a scrisorii de garanție bancară de plată emisă în favoarea OPCOM S.A. de către Banca garantă.

3. ABREVIERI

- ANRE - Autoritatea Națională de Reglementare în domeniul Energiei
- IDD - Instrucțiune de debitare directă
- OPCOM S.A. - Societatea Operatorul Pieței de Energie Electrică și de Gaze Naturale - OPCOM S.A., în calitate de operator al Pieței pentru Ziua Următoare
- OPEED - Operatorul Pieței de Energie Electrică Desemnat
- PZU - Piața pentru Ziua Următoare de energie electrică
- PI - Piața Intrazilnică de energie electrică



PROCEDURA:
PRIVIND CONSTITUIREA, VERIFICAREA SI
UTILIZAREA GARANTIILOR FINANCIARE PENTRU
PARTICIPAREA LA PIATA PENTRU ZIUA URMATOARE

Cod:

Pagina 6 / 22

Rev. 4 5 6 7 8 9

- IDA - Piața Intrazilnică de energie electrică - Tranzacționarea prin licitații
- IDCT - Piața Intrazilnică de energie electrică - Tranzacționarea prin corelare continuă
- SGB - Scrisoare de garanție bancară de plată-
- TVA - Cotă Taxă pe Valoarea Adăugată exprimată în valoare absolută

4. DEFINIȚII

Termenii utilizați în prezenta procedură au semnificația definită în Legea energiei electrice și gazelor naturale nr. 123/2012 cu modificările ulterioare. Suplimentar, se definesc următorii termeni:

- 4.1. *Bancă comercială* – instituție de credit autorizată de Banca Națională a României, ce aplică Regulamentele Băncii Naționale pentru serviciile financiare oferite clienților săi;
- 4.2. *Bancă cont central* – banca comercială, la care OPCOM S.A. are deschis contul central al PZU, care urmează a fi creditat cu sumele prevăzute în instrucțiunile de debitare directă, aferente decontării tranzacțiilor pe PZU;
- 4.3. *Bancă de decontare* – banca comercială la care Participantul la PZU și-a deschis contul care urmează a fi debitat cu sumele prevăzute în instrucțiunile de debitare directă, aferente decontării tranzacțiilor pe PZU;
- 4.4. *Bancă garantă* – bancă comercială care emite la ordinul clientului său Participant la PZU o scrisoare de garanție bancară de plată în favoarea OPCOM S.A.;
- 4.5. *Convenție de participare la piețele pe termen scurt de energie electrică (Piața pentru Ziua Următoare și Piața intrazilnică)* – Contract standardizat stabilit de OPCOM S.A. încheiat între OPCOM S.A. și un participant la PZU și/sau P.I., care cuprinde drepturile și obligațiile reciproce ale OPCOM S.A. și ale participantului la PZU și/sau P.I.;
- 4.6. *Data finalizării* – ziua bancară lucrătoare în care suma prevăzută în instrucțiunea de debitare directă este creditată în contul central al PZU al OPCOM S.A., de către Banca cont central. Data finalizării aferente instrucțiunilor de debitare directă interbancare este aceeași cu data decontării intrabancare;
- 4.7. *Garanție constituită* ($G_{\text{constituit}}$) – valoarea scrisorii de garanție bancară de plată emisă în favoarea OPCOM S.A. de Banca garanta la solicitarea Participantului la PZU, conform modelului agreat de comunitatea bancară, care poate fi comună pentru PZU și/sau IDCT și/sau IDA; în situații excepționale, definite prin prezenta procedură, se va putea constitui garanție financiară sub forma unui depozit în numerar remis în contul OPCOM S.A.;



**PROCEDURA:
PRIVIND CONSTITUIREA, VERIFICAREA SI
UTILIZAREA GARANTIILOR FINANCIARE PENTRU
PARTICIPAREA LA PIATA PENTRU ZIUA URMATOARE**

Cod:

Pagina 7 / 22

Rev. 4 5 6 7 8 9

- 4.8. *Garanție disponibilă* (G_{disp}) – valoarea momentană a garanției, actualizată permanent de către sistemul informatic pentru PZU al OPEED prin diminuarea valorii garanției de validare pentru PZU ($G_{validare}$) cu valoarea ofertelor de cumpărare la prețuri pozitive și/sau ofertelor de vânzare la prețuri negative introduse până în acel moment;
- 4.9. *Garanție de validare* ($G_{validare}$) – valoarea calculată a garanției, rezultată prin diminuarea valorii garanției constituite/repartizate aferente PZU cu obligațiile de plată ale participantului la PZU neîncasate în contul central al PZU, față de care se validează ofertele de cumpărare la prețuri pozitive și/sau ofertele de vânzare la prețuri negative;
- 4.10. *Insolvență* – stare a patrimoniului debitorului care se caracterizează prin insuficiența fondurilor bănești disponibile pentru plata datoriilor certe, lichide și exigibile;
- 4.11. *Instrucțiune de debitare directă* – instrucțiune de plată prin debitare directă formulată de OPEED către Banca cont central, pentru creditarea contului central al PZU de către Banca de decontare la care Participantul la PZU are deschis contul care urmează a fi debitat cu suma prevăzută în instrucțiunea de debitare directă;
- 4.12. *Nota de Decontare zilnică* – raport emis zilnic în cadrul Sistemului de decontare pentru fiecare Participant la PZU, în care sunt specificate, orar și cumulativ, la nivel de zi de livrare, cantitățile de energie electrică tranzacționate la vânzare și/sau cumpărare, prețurile orare de închidere a pieței și valorile totale și nete aferente drepturilor de încasare /obligațiilor de plată, inclusiv contravaloarea TVA, dacă este aplicabil;
- 4.13. *Ofertă de Cumpărare* – oferta transmisă de un Participant la PZU în scopul cumpărării de energie electrică de pe PZU;
- 4.14. *Ofertă de Vânzare* – ofertă transmisă de un Participant la PZU în scopul vânzării de energie electrică pe PZU;
- 4.15. *Participant la PZU* – participant la piață, în înțelesul art. 2 pct. 25 din Regulamentul 943/2019, care se înscrie la această piață și respectă *Convenția de participare la piețele pe termen scurt de energie electrică (Piața pentru Ziua Următoare și Piața intrazilnică)*, precum și reglementările aplicabile;
- 4.16. *Participant implicit la PZU* – participant la PZU care îndeplinește rolul de agent de transfer în mecanismul de cuplare și care nu are dreptul să transmită oferte în această calitate;
- 4.17. *Reorganizare judiciară* – procedura ce se aplică debitorului în insolvență, persoană juridică, în vederea achitării datoriilor acestuia, conform programului de plată a creanțelor. Procedura de reorganizare presupune întocmirea, aprobarea, confirmarea, implementarea și respectarea unui plan, numit plan de reorganizare.



**PROCEDURA:
PRIVIND CONSTITUIREA, VERIFICAREA SI
UTILIZAREA GARANTIILOR FINANCIARE PENTRU
PARTICIPAREA LA PIATA PENTRU ZIUA URMATOARE**

Cod:

Pagina 8 / 22

Rev. 4 5 6 7 8 9

- 4.18. *Scrisoare de garanție bancară de plată* – document prin care banca garantă se angajează în mod irevocabil și necondiționat să plătească, la prima solicitare scrisă a OPCOM S.A. orice sumă până la concurența unei sume maxime stabilite de către Participantul la PZU și/sau IDCT și/sau IDA, în calitate de ordonator al garanției. Este emisă pe o perioadă limitată de timp, conform modelului agreat de comunitatea bancară;
- 4.19. *Tranzacție la pret negativ* – livrare gratuită de energie electrică din partea participanților la PZU cand vând energie electrică la prețuri negative către OPEED și din partea OPEED când revinde către participanții la PZU cumpărători energie electrică la prețuri negative, asociată cu o prestare de servicii (de debarasare/îndepărtare) efectuată de OPEED când achiziționează energie electrică la prețuri negative de la participanții la PZU vânzatori și de către participanții la PZU cumpărători când achiziționează energie electrică la prețuri negative de la OPEED;
- 4.20. *Zi bancară lucrătoare* – acea parte a unei zile pe parcursul căreia o bancă comercială recepționează, acceptă sau refuză executarea, modificarea și revocarea ordinelor de plată/instrucțiunilor de debitare directă, emite scrisori de garanție bancară de plată, efectuează operațiuni în contul clienților săi;
- 4.21. *Zi de livrare* – ziua (în ore CET) în care are loc livrarea/consumul energiei electrice prevăzute în tranzacțiile pe PZU, zi care urmează celei în care are loc licitația;
- 4.22. *Zi de tranzacționare* – ziua în care are loc licitația pe PZU și se stabilesc tranzacțiile cu energie electrică cu livrare în ziua următoare.

5. DOCUMENTE DE REFERINȚĂ

- 5.1. Legea energiei electrice și a gazelor naturale nr.123/2012 cu modificările și completările ulterioare.
- 5.2. Legea nr.227/2015 privind Codul Fiscal, cu modificările și completările ulterioare.
- 5.3. Legea nr. 85/2014 privind procedurile de prevenire a insolvenței și de insolvență, cu modificările și completările ulterioare.
- 5.4. Decizia nr. 2085 din 11.12.2019 privind modificarea Deciziei nr. 2515 din 14.12.2015, prin care s-a aprobat desemnarea societății Operatorul Pieței de Energie Electrică și de Gaze Naturale "OPCOM" S.A. ca "Operator al Pieței de Energie Electrică Desemnat (OPEED)".
- 5.5. Ordinul Președintelui ANRE nr.178/13.08.2019 privind modificarea, completarea și abrogarea unor dispoziții din sectorul energiei electrice.
- 5.6. Ordinul Președintelui ANRE nr.65/31.03.2020 privind modificarea și completarea unor ordine ale președintelui ANRE.



**PROCEDURA:
PRIVIND CONSTITUIREA, VERIFICAREA SI
UTILIZAREA GARANTIILOR FINANCIARE PENTRU
PARTICIPAREA LA PIATA PENTRU ZIUA URMATOARE**

Cod:

Pagina 9 / 22

Rev. 4 5 6 7 8 9

- 5.7. Procedura operațională privind funcționarea Pieței pentru Ziua Următoare de energie electrică.
- 5.8. Procedura operațională privind încasările și plățile aferente tranzacțiilor pe Piața pentru Ziua Următoare.

6. MODUL DE LUCRU

- 6.1. Participantul la PZU va întreprinde toate demersurile necesare la Banca de garantare proprie pentru primirea de către OPCOM S.A., până la ora 12:00 (ora României), în ziua bancară lucrătoare anterioară zilei de tranzacționare în care Participantul la PZU dorește să introducă oferte de cumpărare la preturi pozitive și/sau vânzare la preturi negative, a scrisorii de garanție bancară de plată emisă în favoarea OPCOM S.A., în Lei, emisă de Banca cont central sau mesajul swift al băncii garante însoțit de avizul Băncii cont central, dacă scrisoarea de garanție bancară este emisă de altă bancă de garantare decât Banca cont central;
- 6.2. În situația în care înregistrează trei refuzuri la plată în decurs de o lună calendaristică, OPCOM S.A. poate solicita Participantului implicat la PZU să constituie o garanție financiară sub forma de scrisoare de garanție bancară de plată prin care este garantată plata către OPCOM S.A. a valorii tranzacțiilor de cumpărare energie electrică, inclusiv TVA aferent, dacă este aplicabil.
- 6.3. Scrisoarea de garanție bancară de plată în favoarea OPCOM S.A., poate fi emisă, la ordinul Participantului la PZU, de către:
- Banca cont central;
 - altă bancă comercială rezidentă/nerezidentă, caz în care scrisoarea de garanție bancară de plată trebuie avizată de Banca cont central, în baza Convenției între Banca cont central și Banca garantă;
 - Banca cont central în baza contragaranției altei banci comerciale.

Conținutul și forma documentelor emise de către Banca garantă sunt în conformitate cu modelele publicate pe website în secțiunea Tranzacționare – Produse > Piața pentru Ziua Următoare > Înregistrare, Convenție, Proceduri, agreeate de către comunitatea bancară.

- 6.4. Participanții la PZU pot utiliza scrisoare de garanție bancară de plată comună pentru PZU și/sau IDCT și/sau IDA, cu obligația transmiterii unei adrese privind repartizarea valorii acestuia între PZU și/sau IDCT și/sau IDA, în următoarele condiții:
- Scrisoarea de garanție bancară de plată comună va avea specificat în conținutul ei că se utilizează pentru PZU și/sau P.I.-Tranzacționarea prin corelare continuă și/sau P.I.-Tranzacționarea prin licitații;



**PROCEDURA:
PRIVIND CONSTITUIREA, VERIFICAREA SI
UTILIZAREA GARANTIILOR FINANCIARE PENTRU
PARTICIPAREA LA PIATA PENTRU ZIUA URMATOARE**

Cod:

Pagina 10 / 22

Rev. 4 5 6 7 8 9

- Orice modificare a valorii scrisorii de garanție bancară de plată comune pentru PZU și/sau IDCT și/sau IDA va fi însoțită de o adresă transmisă către OPCOM S.A. referitoare la repartiția nominală a acesteia;
- Participantul la PZU poate solicita modificarea repartiției nominale a valorii scrisorii de garanție bancară de plată comune cu obligația de a comunica în scris la OPEED, printr-o solicitare transmisă pe email de la o adresă de email în cadrul datelor de contact declarate conform *Procedurii privind înregistrarea participanților la piețele centralizate de energie electrică administrate de OPCOM S.A.*, la adresele decontare@opcom.ro și secretariat@opcom.ro, cel mult o dată pe săptămână, cel mai târziu în penultima zi lucrătoare a săptămânii, înainte de ora 14:00, repartiția nominală a valorii scrisorii de garanție bancară de plată între PZU, IDCT și IDA;
- Actualizarea noii/noilor valori diminuate ale repartiției nominale a scrisorii de garanție bancară de plată, solicitate prin adresa transmisă, vor fi disponibile în platformele de tranzacționare PZU/IDCT/IDA, în ziua primirii adresei la OPCOM S.A. dacă aceasta se primește până la ora 14:00, iar actualizarea noii/noilor valori majorate vor fi disponibile în ziua lucrătoare următoare;
- Prin orice referire la valoarea scrisorii de garanție bancară de plată se va înțelege inclusiv valoarea alocată PZU în cadrul scrisorii de garanție bancară de plată comune.

6.5. Scrisoarea de garanție bancară de plată va preciza angajamentul irevocabil și necondiționat al Băncii garante de a plăti suma indicată de OPCOM S.A., la prima solicitare scrisă a acestuia și pe baza declarației sale privind faptul că Participantul la PZU nu și-a onorat obligațiile de plată asumate prin *Convenția de participare la piețele pe termen scurt de energie electrică (Piața pentru Ziua Următoare și Piața intrazilnică)*, astfel:

- în termen de maxim o zi bancară lucrătoare de la data primirii la sediul Băncii garante a cererii de plată în executare formulată în scris de OPCOM S.A., dacă scrisoarea de garanție bancară de plată este emisă de Banca cont central;
- în termen de maxim două zile bancare lucrătoare, dacă scrisoarea de garanție bancară de plată este emisă de altă Bancă garantă și avizată de Banca cont central, respectiv în cazul în care scrisoarea de garanție bancară de plată este emisă de Banca cont central în baza contragarantiei altei banci comerciale.

6.6. În următoarele situații, în mod excepțional, în baza acordului primit de la OPCOM S.A., poate constitui o garanție financiară sub forma unui depozit în numerar, remis în contul bancar indicat de OPCOM S.A., Participantul la PZU care:

6.6.1. Se află în procedura insolvenței și transmite la OPCOM S.A.:

- o adresă oficială emisă de Banca cont central sau oricare dintre băncile cuprinse în Lista actualizată de bănci care au încheiat convenții cu BCR pentru emiterea SGB pentru PZU și/sau IDCT și/sau IDA (publicată pe pagina web a OPCOM S.A.), din care să rezulte



**PROCEDURA:
PRIVIND CONSTITUIREA, VERIFICAREA SI
UTILIZAREA GARANTIILOR FINANCIARE PENTRU
PARTICIPAREA LA PIATA PENTRU ZIUA URMATOARE**

Cod:

Pagina 11 / 22

Rev. 4 5 6 7 8 9

- refuzul acesteia de a aproba cererea Participantului la PZU de emitere a unei Scrisori de garanție bancară, pe motiv că solicitantul se află în procedura insolvenței;
- certificatul constatator emis de Oficiul Național al Registrului Comerțului din care sa rezulte faptul ca Participantul la PZU se aflată în procedura de insolvență;

6.6.2. Este o Unitate Administrativ Teritorială și transmite la OPCOM S.A. o adresă oficială emisă fie de autoritatea fiscala locală descentralizată, din care rezultă că Unitatea Administrativ Teritorială se afla în imposibilitate de a constitui garanție de plată, fie de Banca cont central sau oricare dintre băncile cuprinse în Lista actualizată de bănci care au încheiat convenții cu BCR pentru emiterea SGB pentru PZU și/sau IDCT și/sau IDA (publicată pe pagina web a OPCOM S.A.), din care să rezulte refuzul acesteia de a aproba cererea Unității Administrativ Teritoriale de emitere a unei Scrisori de garanție bancară, pe motiv că solicitantul nu îndeplinește criteriile de eligibilitate prevăzute în reglementările interne ale băncii, în vederea emiterii unei scrisori de garanție bancară de plată;

6.7. Participantul la PZU care a primit acordul OPCOM S.A. pentru a constitui o garanție financiară sub forma unui depozit în numerar remis în contul OPCOM S.A., în conformitate cu prevederile de la pct.6.6., poate utiliza respectiva garanție financiară pentru PZU și/sau IDCT și/sau IDA. Acesta are obligația de a comunica în scris la OPEED printr-o solicitare transmisă pe email de la o adresă de email în cadrul datelor de contact declarate conform *Procedurii privind înregistrarea participanților la piețele centralizate de energie electrică administrate de OPCOM S.A.*, la adresele decontare@opcom.ro și secretariat@opcom.ro, cel mult o dată pe săptămână, cel mai târziu în penultima zi lucrătoare a săptămânii, înainte de ora 14:00, repartiția nominală a valorii scrisorii de garanție bancară de plată între PZU, ICDT și IDA;

- actualizarea noii/noilor valori diminuate ale repartiției nominale a scrisorii de garanție bancară de plată, solicitate prin adresa transmisă, vor fi disponibile în platformele de tranzacționare PZU și/sau IDCT și/sau IDA, în ziua primirii adresei la OPCOM S.A. dacă aceasta se primește până la ora 14:00, iar actualizarea noii/noilor valori majorate vor fi disponibile în ziua lucrătoare următoare primirii adresei.

6.8. Participantul la PZU va stabili valoarea scrisorii de garanție bancară de plată sau a depozitului în numerar remis în contul OPCOM S.A., respectiv a valorii acestora aferentă PZU (dacă utilizează o scrisoare de garanție bancară unică /depozitul unic în numerar remis în contul OPCOM S.A. pentru PZU și/sau IDCT și/sau IDA), în conformitate cu intențiile sale comerciale, astfel încât valoarea garanției constituite să acopere cumulativ, minim:

- a) valoarea netă a obligațiilor de plată (inclusiv contravaloarea TVA, dacă este aplicabil) conform notei decontare zilnice pentru ziua/zilele de de livrare anterioare, pentru care s-au emis IDD, neîncasate în contul central al PZU;



**PROCEDURA:
PRIVIND CONSTITUIREA, VERIFICAREA SI
UTILIZAREA GARANTIILOR FINANCIARE PENTRU
PARTICIPAREA LA PIATA PENTRU ZIUA URMATOARE**

Cod:

Pagina 12 / 22

Rev. 4 5 6 7 8 9

- b) valorile maxime cumulate ale ofertelor zilnice de cumpărare la prețuri pozitive/de vânzare la prețuri negative (inclusiv contravaloarea TVA, dacă este aplicabil), calculate pentru ziua de tranzacționare curentă, respectiv pentru ofertele transmise în avans.

6.9. OPEED determină zilnic pentru fiecare Participant la PZU, valoarea garanției de validare ($G_{validare}$) în vederea validării ofertelor de cumpărare la prețuri pozitive și/sau a ofertelor de vânzare la prețuri negative transmise de către aceștia, cu luarea în considerare a TVA, dacă este aplicabil:

$$G_{validare} = (G_{constituit} - T_{oblig}) / (1 + TVA/100)$$

unde:

$G_{constituit}$ - valoarea garanției constituite/repartizate în condițiile prevăzute la pct.6.4 și pct.6.7 reprezintă partea din valoarea garanției alocată de Participant pentru PZU;

T_{oblig} - total obligații de plată neîncasate în Contul Central al PZU, rezultate din însumarea valorilor nete ale obligațiilor de plată prevăzute în Notele de decontare zilnice pentru care nu s-au emis încă IDD și cu valorile IDD care nu au ajuns la data finalizării sau pentru care s-au primit refuzuri la plată.

6.10. Garanțiile de validare se recalculează de către OPEED, pentru fiecare Participant la PZU, astfel:

6.10.1. În fiecare zi de tranzacționare, care este zi bancară lucrătoare:

- până la ora 9:30, pentru participanții la PZU ale căror obligații de plată au fost încasate în Contul Central al PZU până la ora 8:30;
- după ora 15:30, ulterior emiterii Notelor de decontare zilnice care cuprind valoarea obligațiilor de plată pentru ziua de tranzacționare respectivă, precum și evidențierii în Contul Central al PZU al încasărilor conform IDD emise în ziua bancară precedentă;

6.10.2. În fiecare zi de tranzacționare care nu este zi bancară lucrătoare, după ora 15:30, ulterior emiterii Notelor de decontare zilnice care cuprind valoarea obligațiilor de plată pentru ziua de tranzacționare respectivă.

6.11. Garanția de validare ($G_{validare}$) va fi diminuată automat de Sistemul de tranzacționare al PZU cu valoarea ofertelor de cumpărare la prețuri pozitive și/sau a ofertelor de vânzare la prețuri negative introduse în avans și/sau pentru ziua de tranzacționare curentă, în ordinea introducerii acestora, obținând astfel valoarea garanției disponibile (G_{disp}), față de care se validează ofertele de cumpărare la prețuri pozitive și/sau ofertele de vânzare la prețuri negative introduse ulterior.

6.12. În cazul în care, prin introducerea unei noi oferte de cumpărare la prețuri pozitive și/sau vânzare la prețuri negative, valoarea garanției disponibile este mai mică decât valoarea noii oferte de



**PROCEDURA:
PRIVIND CONSTITUIREA, VERIFICAREA SI
UTILIZAREA GARANTIILOR FINANCIARE PENTRU
PARTICIPAREA LA PIATA PENTRU ZIUA URMATOARE**

Cod:

Pagina 13 / 22

Rev. 4 5 6 7 8 9

cumpărare la prețuri pozitive și/sau oferte de vânzare la prețuri negative, sistemul de tranzacționare al PZU invalidează noua ofertă.

6.13. Scrisoarea de garanție bancară de plată/garanția financiară sub forma unui depozit în numerar remis în contul OPCOM S.A., va fi executată, în ziua bancară lucrătoare, care urmează zilei în care a fost primit refuzul executării IDD, în situația în care:

6.13.1. Prin raportul refuzurilor, emis în data finalizării prevăzută în IDD transmis de OPCOM S.A., Banca cont central informează OPCOM S.A. de refuzul executării IDD, datorită lipsei de disponibilități din contul Participantului la PZU;

6.13.2. Participantul la PZU, care a fost informat de către OPCOM S.A., referitor la refuzul executării IDD, datorită lipsei de disponibilități din cont, nu efectuează, în aceeași zi lucrătoare plata contravalorii IDD a cărei executare a fost refuzată și nu transmite spre informare la OPCOM S.A., până la ora 17:00, Ordinul de plată aferent, iar contravaloarea Ordinului de plată nu a fost încasat în Contul Central al PZU în ziua bancară lucrătoare care urmează zilei în care a fost primit refuzul executării IDD.

6.14. Prin excepție de la prevederile stipulate la pct. 6.13, în cazul în care participantul nu mai are dreptul să încheie tranzacții de cumpărare, în funcție de data la care expiră valabilitatea scrisorii de garanție bancară de plată conform termenelor precizate art.6.19, OPCOM S.A. emite și transmite la Banca cont central cererea de plată în executare a scrisorii de garanție bancară de plată, în aceeași zi bancară lucrătoare în care s-a primit raportul refuzurilor.

6.15. OPCOM S.A. emite și transmite la Banca cont central, pentru suma refuzată la plată, cererea de plată în executare a scrisorii de garanție bancară de plată, în format electronic.

6.16. Termenul de valabilitate a scrisorilor de garanție bancară de plată este de minim o lună de zile. De asemenea, toate prelungirile de termen al valabilității scrisorilor de garanție bancară de plată se realizează pentru perioade de minim o lună de zile.

6.17. Valoarea constituită/repartizată din scrisoarea de garanție bancară de plată aferentă PZU poate limita prin procesul de validare, valoarea ofertelor de cumpărare la prețuri pozitive și/sau a ofertelor de vânzare la prețuri negative introduse în Sistemul de tranzacționare al PZU.

6.18. Participantul la PZU va întreprinde măsurile necesare pentru ca prelungirea valabilității scrisorii de garanție bancară de plată să fie transmisă la OPEED de către Banca cont central, înainte de expirarea valabilității scrisorii de garanție bancară de plată astfel:

6.18.1. În cazul în care scrisoarea de garanție bancară de plată este emisă de Banca cont central, cu minimum:

- două zile bancare lucrătoare înainte de data la care expiră valabilitatea scrisorii de garanție bancară de plată, dacă data expirării este o zi bancară lucrătoare;



**PROCEDURA:
PRIVIND CONSTITUIREA, VERIFICAREA SI
UTILIZAREA GARANTIILOR FINANCIARE PENTRU
PARTICIPAREA LA PIATA PENTRU ZIUA URMATOARE**

Cod:

Pagina 14 / 22

Rev. 4 5 6 7 8 9

- trei zile bancare lucrătoare înainte de data la care expiră valabilitatea scrisorii de garanție bancară de plată, dacă data expirării nu este o zi bancară lucrătoare.

6.18.2. În cazul în care scrisoarea de garanție bancară de plată este emisă de altă Bancă garantă și avizată de Banca cont central, respectiv în cazul în care scrisoarea de garanție bancară de plată este emisă de Banca cont central în baza contragarantiei altei banci comerciale, cu minimum:

- trei zile bancare lucrătoare, înainte de data la care expiră valabilitatea scrisorii de garanție bancară de plată, dacă data expirării este o zi bancară lucrătoare;
- patru zile bancare lucrătoare, înainte de data la care expiră valabilitatea scrisorii de garanție bancară de plată, dacă data expirării nu este o zi bancară lucrătoare.

6.19. În situația în care valabilitatea scrisorii de garanție bancară nu a fost prelungită conform pct. 6.18., ultima zi în care Participantul la PZU are dreptul să încheie tranzacții de cumpărare, este, funcție de data la care expiră valabilitatea scrisorii de garanție bancară de plată, următoarea:

6.19.1. În cazul în care scrisoarea de garanție bancară de plată este emisă de Banca cont central:

- a doua zi bancară lucrătoare înainte de data la care expiră valabilitatea scrisorii de garanție bancară de plată, dacă data expirării este o zi bancară lucrătoare;
- a treia zi bancară lucrătoare înainte de data la care expiră valabilitatea scrisorii de garanție bancară de plată, dacă data expirării nu este o zi bancară lucrătoare.

6.19.2. În cazul în care scrisoarea de garanție bancară de plată este emisă de altă Bancă garantă și avizată de Banca cont central, respectiv în cazul în care scrisoarea de garanție bancară de plată este emisă de Banca cont central în baza contragarantiei altei banci comerciale:

- a treia zi bancară lucrătoare înainte de data la care expiră valabilitatea scrisorii de garanție bancară de plată, dacă data expirării este o zi bancară lucrătoare;
- a patra zi bancară lucrătoare înainte de data la care expiră valabilitatea scrisorii de garanție bancară de plată, dacă data expirării nu este o zi bancară lucrătoare.

6.20. În cazul în care Participantul la PZU nu a prelungit valabilitatea scrisorii de garanție bancară de plată conform pct. 6.18., dar a încheiat o nouă scrisoare de garanție bancară de plată cu banca sa de garantare, Participantul la PZU va lua toate măsurile necesare pentru ca OPCOM S.A să primească de la Banca cont central:



PROCEDURA:
PRIVIND CONSTITUIREA, VERIFICAREA SI
UTILIZAREA GARANTIILOR FINANCIARE PENTRU
PARTICIPAREA LA PIATA PENTRU ZIUA URMATOARE

Cod:

Pagina 15 / 22

Rev. 4 5 6 7 8 9

6.20.1. noua scrisoare de garanție bancară de plată (emisă de Banca cont central), care trebuie să aibă termenul de intrare în vigoare cu cel puțin:

- două zile bancare lucrătoare înainte de data la care expiră valabilitatea vechii scrisori de garanție bancară de plată, dacă data expirării este o zi bancară lucrătoare;
- cu trei zile bancare lucrătoare, înainte de data la care expiră valabilitatea vechii scrisori de garanție bancară de plată, dacă data expirării nu este o zi bancară lucrătoare.

6.20.2. avizarea noii scrisori de garanție bancară de plată (emisă de o altă Bancă garantă)/noua scrisoare de garanție bancară de plată, emisă de Banca cont central în baza contragaranției altei bănci comerciale, care trebuie să aibă termenul de intrare în vigoare cu cel puțin:

- trei zile bancare lucrătoare, înainte de data la care expiră valabilitatea vechii scrisori de garanție bancară de plată dacă data expirării este o zi bancară lucrătoare;
- patru zile bancare lucrătoare, înainte de data la care expiră valabilitatea scrisorii de garanție bancară de plată, dacă data expirării nu este o zi bancară lucrătoare.

6.21. Scoaterea de sub obligații a Băncii garante pentru garanția bancară emisă pentru PZU se poate efectua, la cererea Participantului la PZU, înainte de data de expirare a termenului de valabilitate a acesteia. Participantul la PZU solicită în scris acordul OPCOM S.A. de scoatere de sub obligații a Băncii garante și OPCOM S.A. transmite în format letric Băncii cont central confirmarea că Participantul la PZU și-a îndeplinit toate obligațiile de plată.

Confirmarea de către OPCOM S.A. a îndeplinirii obligațiilor de plată ale Participantului la PZU, rezultate în urma tranzacționării pe PZU, se va face în ziua bancară lucrătoare imediat următoare încasării în contul central de PZU a tuturor sumelor aferente obligațiilor de plată.

6.22. În cazul în care scrisoare de garanție bancară de plată comună este emisă de Banca de garantare pentru PZU și/sau IDCT și/sau IDA, scoaterea de sub obligații a Băncii garante:

6.22.1. se poate efectua, la cererea Participantului la piețele pe termen scurt, înainte de data de expirare a termenului de valabilitate a acesteia. Participantul la piețele pe termen scurt solicită în scris acordul OPCOM S.A. de scoatere de sub obligații a Băncii garante și OPCOM S.A. transmite în format letric Băncii cont central confirmarea că Participantul la piețele pe termen scurt și-a îndeplinit toate obligațiile de plată.

6.22.2 confirmarea de către OPCOM S.A. a îndeplinirii obligațiilor de plată ale Participantului la piețele pe termen scurt, rezultate în urma tranzacționării pe piețele pe termen scurt, se va face în ziua bancară lucrătoare imediat următoare încasării în contul central de PZU/IDCT/IDA a tuturor sumelor aferente obligațiilor de plată.



**PROCEDURA:
PRIVIND CONSTITUIREA, VERIFICAREA SI
UTILIZAREA GARANTIILOR FINANCIARE PENTRU
PARTICIPAREA LA PIATA PENTRU ZIUA URMATOARE**

Cod:

Pagina 16 / 22

Rev. 4 5 6 7 8 9

6.23. Participantul la PZU poate solicita Băncii garante diminuarea valorii scrisorii de garanție bancară de plată, iar în acest caz are obligația să notifice această intenție la OPCOM S.A.. Diminuarea valorii scrisorii de garanție bancară de plată se realizează de către Banca garantă numai în baza acordului scris al OPCOM S.A., cu condiția ca valoarea rămasă după diminuarea cu valoarea solicitată să acopere obligațiile de plată asumate de Participantul la PZU în urma tranzacțiilor încheiate (T_{oblig} este determinat conform prevederilor pct. 6.9).

Transmiterea de către OPCOM S.A. la Banca cont central a acordului privind diminuarea valorii scrisorii de garanție bancară de plată, precum și diminuarea efectivă a valorii acesteia în sistemul informatic PZU al OPCOM S.A., se realizează în ziua bancară lucrătoare imediat următoare zilei bancare lucrătoare în care s-a primit la OPCOM S.A. cererea de diminuare a valorii scrisorii de garanție bancară de plată.

6.24. În cazul în care Participantul la PZU intenționează diminuarea valorii scrisorii de garanție bancară de plată comune emise de Banca de garantare pentru PZU și/sau IDCT și/sau IDA:

6.24.1. Participantul la PZU poate solicita Băncii garante diminuarea valorii scrisorii de garanție bancară de plată, iar în acest caz are obligația să notifice această intenție la OPCOM S.A.; diminuarea valorii scrisorii de garanție bancară de plată se realizează de către Banca garantă numai în baza acordului scris al OPCOM S.A., cu condiția ca valoarea rămasă după diminuarea cu valoarea solicitată să acopere obligațiile de plată asumate de Participantul la piețele pe termen scurt în urma tranzacțiilor încheiate pe PZU și/sau IDCT și/sau IDA.

6.24.2. transmiterea de către OPCOM S.A. la Banca cont central a acordului privind diminuarea valorii scrisorii de garanție bancară de plată, precum și diminuarea efectivă a valorii acesteia în sistemele informatice PZU și/sau IDCT și/sau IDA al OPCOM S.A., se realizează în ziua bancară lucrătoare imediat următoare zilei bancare lucrătoare în care s-a primit la OPCOM S.A. cererea de diminuare a valorii scrisorii de garanție bancară de plată.

6.25. Participantul la PZU care a constituit un depozit în numerar remis în contul OPCOM S.A., pentru PZU conform prevederilor de la pct.6.6, poate solicita OPCOM S.A. rambursarea integrală a sumei din depozitul în numerar. OPCOM S.A. va emite Ordinul de plată aferent restituirii Participantului la PZU a sumei din depozitul în numerar, în 5 zile bancare lucrătoare ulterioare zilei bancare lucrătoare, în care au fost încasate în contul central de PZU contravaloarea tuturor obligațiilor de plată asumate de Participantul la PZU în urma tranzacțiilor încheiate.

6.26. Participantul la piețele pe termen scurt care a constituit un depozit în numerar remis în contul OPCOM S.A., pentru PZU și/sau IDCT și/sau IDA, conform prevederilor de la pct.6.6, poate solicita OPCOM S.A. rambursarea integrală a sumei din depozitul în numerar. OPCOM S.A. va emite Ordinul de plată aferent restituirii Participantului la piețele pe termen scurt a sumei din depozitul în numerar, în 5 zile bancare lucrătoare ulterioare zilei bancare lucrătoare, în care a fost încasată în contul central de PZU și/sau IDCT și /sau IDA contravaloarea tuturor obligațiilor de plată asumate de Participantul la piețele pe termen scurt în urma tranzacțiilor încheiate.



**PROCEDURA:
PRIVIND CONSTITUIREA, VERIFICAREA SI
UTILIZAREA GARANTIILOR FINANCIARE PENTRU
PARTICIPAREA LA PIATA PENTRU ZIUA URMATOARE**

Cod:

Pagina 17 / 22

Rev. 4 5 6 7 8 9

- 6.27. Participantul la PZU care a constituit un depozit în numerar remis în contul OPCOM S.A., pentru PZU, conform prevederilor de la pct.6.6., poate solicita OPCOM S.A. diminuarea valorii acestuia, cu condiția ca valoarea rămasă să acopere obligațiile de plată asumate de Participantul la PZU în urma tranzacțiilor încheiate. OPCOM S.A. va emite Ordinul de plată aferent restituirii Participantului la PZU a sumei notificate, în 5 zile bancare lucrătoare care urmează zilei bancare lucrătoare în care s-a primit la OPCOM S.A. cererea de diminuare, cu condiția ca valoarea rămasă să acopere obligațiile de plată asumate de Participantul la la piețele pe termen scurt în urma tranzacțiilor încheiate. Participantul la piețele pe termen scurt care a constituit un depozit în numerar remis în contul OPCOM S.A., pentru pentru PZU și/sau IDCT și/sau IDA, conform prevederilor de la pct.6.6, poate solicita OPCOM S.A. diminuarea valorii acestuia, cu condiția ca valoarea rămasă să acopere obligațiile de plată asumate de Participantul la PZU și/sau IDCT și/sau IDA în urma tranzacțiilor încheiate. OPCOM S.A. va emite Ordinul de plată aferent restituirii Participantului la piețele pe termen scurt a sumei notificate, în 5 zile bancare lucrătoare care urmează zilei bancare lucrătoare în care s-a primit la OPCOM S.A. cererea de diminuare, cu condiția ca valoarea rămasă să acopere obligațiile de plată asumate de Participantul la PZU/IDCT/IDA în urma tranzacțiilor încheiate.
- 6.28. În situația în care Participantul la IDA are constituită o garanție bancară de plată unică/depozit în numerar pentru PZU și/sau IDCT și/sau IDA, notificarea intenției de diminuare trebuie însoțită de o adresă privind repartizarea noii valori pentru PZU și/sau IDCT și/sau IDA, astfel încât OPCOM S.A. să poată transmite Băncii garante acordul scris/să emită ordinul de plată aferent restituirii sumei notificate, după verificarea ca obligațiile de plată asumate de participant pentru tranzacțiile pe PZU, IDCT și IDA să fie acoperite de noile valori.
- 6.29. Participantul la PZU poate majora valoarea scrisorii de garanție bancară fără a solicita acordul OPCOM S.A. Participantul care poate constitui depozit în numerar remis în contul OPCOM S.A. conform prevederilor prezentei proceduri, poate majora valoarea depozitului în numerar remis în contul OPCOM S.A. informând în scris OPCOM cu privire la valoarea majorată în cel mult [5] zile lucrătoare de la data efectuării acesteia. Orice majorare a valorii scrisorii de garanție bancară de plată/depozit în numerar remis în contul OPCOM S.A. trebuie să fie însoțită de o adresă/comunicare transmisă pe email de la o adresă de email în cadrul datelor de contact declarate conform *Procedurii privind înregistrarea participanților la piețele centralizate de energie electrică administrate de OPCOM S.A.*, la adresele decontare@opcom.ro și secretariat@opcom.ro privind repartizarea noii valori pentru PZU și/sau IDCT și/sau IDA.

7. CONTESTATII

- 7.1. Dacă un Participant la PZU consideră că valoarea garanției disponibile/data limită până la care poate tranzacționa la cumpărare la prețuri pozitive/vânzare la prețuri negative în condițiile expirării valabilității SGB, stabilite conform prezentelor reguli, conține date incorecte, participantul respectiv poate contesta la OPEED printr-o notificare scrisă și poate pune în discuție orice element sau calcul aferent.



**PROCEDURA:
PRIVIND CONSTITUIREA, VERIFICAREA SI
UTILIZAREA GARANTIILOR FINANCIARE PENTRU
PARTICIPAREA LA PIATA PENTRU ZIUA URMATOARE**

Cod:

Pagina 18 / 22

Rev. 4 5 6 7 8 9

- 7.2. Notificarea unei contestații referitoare la valoarea garanției disponibile, transmisă de Participantul la PZU trebuie să specifice în mod clar perioada de timp vizată, cum ar fi ziua de tranzacționare/ziua de livrare, data stabilirii valorii contestate, elementul contestat, motivul contestării, valoarea contestată / recalculată, dacă este cazul, și va fi însoțită de orice probă disponibilă care poate să vină în sprijinul contestației.
- 7.3. Notificarea unei contestații cu privire la data limită până la care Participantul la PZU poate tranzacționa la cumpărare la prețuri pozitive / vânzare la prețuri negative în condițiile expirării valabilității SGB, transmisă de respectivul participant trebuie să specifice în mod clar perioada de timp vizată cum ar fi ziua de tranzacționare, elementul contestat, motivul contestării, termenul contestat, dacă este cazul, și va fi însoțită de orice probă disponibilă care poate să vină în sprijinul contestației.
- 7.4. Orice Participant la PZU poate contesta valoarea garanției disponibile / data limită până la care respectivul participant poate tranzacționa la cumpărare la prețuri pozitive / vânzare la prețuri negative în condițiile expirării valabilității SGB, într-un interval de o zi bancară lucrătoare de la:
- a) data afișării valorii garanției disponibile în platforma de tranzacționare a PZU;
 - b) data limită până la care participantul la PZU poate tranzacționa la cumpărare la prețuri pozitive/vânzare la prețuri negative în condițiile expirării valabilității SGB.
- 7.5. Dacă un Participant la PZU nu a transmis nici o contestație în legătură cu valoarea garanției disponibile/data limită până la care poate tranzacționa la cumpărare la prețuri pozitive/vânzare la prețuri negative în condițiile expirării valabilității SGB în intervalul menționat la pct. 7.4., se consideră acceptată de către respectivul participant, valoarea garanției disponibile/data limită, după caz.
- 7.6. Ulterior primirii unei contestații, în termen două zile bancare lucrătoare, OPCOM S.A. verifică elementele contestației și anume: respectarea termenului de transmitere a acesteia, perioada de timp vizată, elementul contestat, motivul contestării, valoarea contestată /recalculată, precum și celelalte probe comunicate de către participantul respectiv.
- 7.7. Atunci când verifică o contestație OPCOM S.A. poate solicita Participantului la PZU informații suplimentare. Dacă informațiile suplimentare solicitate nu sunt furnizate de participantul respectiv, OPCOM S.A. este îndreptățit să respingă contestația respectivă.
- 7.8. OPCOM S.A. va informa Participantul la PZU în legătură cu rezultatul verificărilor efectuate. Dacă valoarea garanției disponibile/data limită până la care poate tranzacționa la cumpărare la prețuri pozitive/vânzare la prețuri negative în condițiile expirării valabilității SGB, după caz, conține date eronate, OPEED va corecta datele respective în regim de urgență. OPEED va respinge contestația în cazul în care din analizele efectuate se constată faptul că respectiva contestație este neîntemeiată.



**PROCEDURA:
PRIVIND CONSTITUIREA, VERIFICAREA SI
UTILIZAREA GARANTIILOR FINANCIARE PENTRU
PARTICIPAREA LA PIATA PENTRU ZIUA URMATOARE**

Cod:

Pagina 19 / 22

Rev. 4 5 6 7 8 9

8. DREPTURILE PARTICIPANTULUI LA PZU

- 8.1. Să utilizeze o SGB comună pentru PZU și/sau IDCT și/sau IDA.
- 8.2. Să utilizeze un depozit în numerar pentru PZU și/sau IDCT și/sau IDA.
- 8.3. Să solicite modificarea repartiției nominale a valorii scrisorii de garanție bancară de plată între PZU, IDCT și IDA cel mult o dată pe săptămână, cel mai târziu în penultima zi lucrătoare a săptămânii, înainte de ora 14:00.
- 8.4. Să solicite OPCOM S.A. rambursarea valorii garanției financiare sub formă unui depozit în numerar remis în contul OPCOM S.A. (în conformitate cu prevederile de la pct.6.25. și ale pct.6.26), respectiv acordul pentru diminuarea valorii scrisorii de garanție bancară de plată sau pentru scoaterea de sub obligații a Băncii garante înainte de expirarea termenului de valabilitate a scrisorii de garanție bancară de plată, în condițiile respectării prevederilor de la pct. 6.21. și pct.6.22.
- 8.5. Să solicite OPCOM S.A. diminuarea valorii garanției financiare sub formă unui depozit în numerar remis în contul OPCOM S.A. (în conformitate cu prevederile de la pct.6.27. și ale pct.6.28), respectiv acordul pentru diminuarea valorii SGB, în condițiile respectării prevederilor de la pct. 6.23. și pct.6.24.
- 8.6. Participantul la PZU poate majora valoarea scrisorii de garanție bancară/depozitului în numerar remis în contul OPCOM S.A. fără a solicita acordul OPCOM S.A.
- 8.7. Să conteste printr-o notificare scrisă, transmisă la OPEED, valoarea garanției disponibile / data limită până la care poate tranzacționa la cumpărare la prețuri pozitive/vânzare la prețuri negative în condițiile expirării valabilității SGB, după caz, în situația în care consideră că oricare dintre acestea conține date incorecte.

9. OBLIGAȚIILE PARTICIPANTULUI LA PZU

- 9.1. Să realizeze toate demersurile necesare la Banca de garantare proprie pentru primirea de către OPCOM S.A., nu mai târziu de ora 12:00, cu o zi bancară lucrătoare înainte de prima zi în care Participantul la PZU dorește să introducă oferte de cumpărare la prețuri pozitive și/sau vânzare la prețuri negative, de la Banca cont central, a SGB emisă în favoarea OPCOM S.A., în original, dacă este emisă de Banca cont central sau mesajul swift al băncii garante însoțit de avizul Băncii cont central, dacă scrisoarea de garanție bancară de plată este emisă de altă bancă de garantare decât Banca cont central.
- 9.2. Să ia măsurile necesare pentru prelungirea termenului de valabilitate a SGB sau pentru emiterea unei noi scrisori de garanție bancară de plată în conformitate cu prevederile de la pct. 6.18. și pct. 6.20.



**PROCEDURA:
PRIVIND CONSTITUIREA, VERIFICAREA SI
UTILIZAREA GARANTIILOR FINANCIARE PENTRU
PARTICIPAREA LA PIATA PENTRU ZIUA URMATOARE**

Cod:

Pagina 20 / 22

Rev. 4 5 6 7 8 9

- 9.3. Să transmită o adresă privind repartizarea valorii SGB unice între PZU și/sau IDCT și/sau IDA, în cazul în care utilizează o SGB unică pentru PZU și/sau IDCT și/sau IDA.
- 9.4. Să transmită o adresă privind repartizarea valorii SGB unice, între PZU și/sau IDCT și/sau IDA, în cazul în care solicită diminuarea/majorarea SGB unică pentru PZU și/sau IDCT și/sau IDA.
- 9.5. Să transmită o adresă privind repartizarea valorii depozitului în numerar remis în contul OPCOM S.A. între PZU și/sau IDCT și/sau IDA, în cazul în care utilizează un depozit unic pentru PZU și/sau P.I.-Tranzacționare prin corelare continuă și/sau P.I.-Tranzacționarea prin licitații.
- 9.6. Să transmită o adresă privind repartizarea valorii depozitului în numerar remis în contul OPCOM S.A., între PZU și/sau IDCT și/sau IDA, în cazul în care solicită diminuarea/majorarea depozitului în numerar remis în contul OPCOM S.A. pentru PZU și/sau IDCT și/sau IDA.
- 9.7. Să solicite acordul OPCOM S.A. în vederea diminuării valorii SGB/a depozitului în numerar remis în contul OPCOM S.A.
- 9.8. Să transmita la OPCOM S.A, dacă se află într-una din situațiile menționate la pct.6.6, documentele aferente.
- 9.9. În cazul în care a notificat o contestație, să comunice informațiile suplimentare solicitate de către OPEED.

10. DREPTURILE OPEED

- 10.1. Să monitorizeze valoarea și perioada de valabilitate a SGB emisă de Participantul la PZU în favoarea OPCOM S.A. și să invalideze oferta/ofertele de cumpărare la prețuri pozitive și/sau oferta/ofertele de vânzare la prețuri negative introdusă/introduse de Participantul la PZU, în cazul în care valabilitatea SGB nu a fost prelungită conform prevederilor de pct. 6.19.
- 10.2. Să calculeze nivelul valorii garanției de validare și a celei disponibile și să invalideze ofertele introduse de Participantul la PZU a căror valoare este mai mare decât valoarea garanției de validare/garanției disponibile.
- 10.3. Să execute SGB/garanția financiară sub forma unui depozit în numerar remis în contul OPCOM S.A., în situația în care primește de la Banca centrală rapoarte de refuzuri datorate lipsei de disponibilități din contul Participantului la PZU, în conformitate cu prevederile de la pct.6.13. și 6.14.
- 10.4. Să refuze diminuarea valorii SGB, solicitată de Participantul la PZU, dacă valoarea rezultată după reducerea solicitată nu acoperă obligațiile de plată ale acestuia, respectiv să refuze scoaterea de sub obligații a Băncii garante înainte de expirarea termenului de valabilitate a SGB, în cazul în care în Contul Central al PZU/IDCT/IDA sau numai al PZU, după caz, nu au fost încasate sumele aferente obligațiilor de plată ale Participantului la PZU.



**PROCEDURA:
PRIVIND CONSTITUIREA, VERIFICAREA SI
UTILIZAREA GARANTIILOR FINANCIARE PENTRU
PARTICIPAREA LA PIATA PENTRU ZIUA URMATOARE**

Cod:

Pagina 21 / 22

Rev. 4 5 6 7 8 9

- 10.5. Să refuze acordul constituirii unui depozit în numerar în contul OPCOM S.A., în cazul în care Participantul la PZU aflat într-una dintre situațiile menționate la pct.6.6 nu transmite la OPCOM S.A. documentele aferente.
- 10.6. Să refuze diminuarea valorii garanției financiare sub formă unui depozit în numerar remis în contul OPCOM S.A., solicitată de Participantul la PZU, dacă valoarea rezultată după reducerea solicitată nu acoperă obligațiile de plată ale acestuia, respectiv să refuze rambursarea valorii garanției financiare sub formă unui depozit în numerar remis în contul OPCOM S.A., în cazul în care în Contul Central al PZU/IDCT/IDA nu au fost încasate sumele aferente obligațiilor de plată ale Participantului la PZU.
- 10.7 Să respingă contestația, în cazul în care se constată că aceasta este neîntemeiată sau în cazul în care Participantul la PZU nu furnizează informațiile suplimentare solicitate de către OPEED.

11. OBLIGAȚIILE OPEED

- 11.1. Să introducă în sistemul de calcul al garanției de validare, valoarea aferentă PZU din SGB / depozitul în numerar remis în contul OPCOM S.A. pentru PZU și PI, repartizată de Participantul la PZU.
- 11.2. Să transmită la Banca cont central acordul său pentru diminuarea valorii SGB dacă valoarea rezultată după reducerea solicitată acoperă obligațiile de plată ale acestuia, precum și pentru scoaterea de sub obligații a Băncii garante înainte de expirarea termenului de valabilitate a scrisorii de garanție bancară de plată, dacă au fost încasate integral în Contul Central al PZU/IDCT/IDA, după caz, sumele aferente obligațiilor de plată ale Participantului la PZU.
- 11.3. Să actualizeze noua/noile valori diminuate ale repartiției nominale a SGB, care vor fi disponibile în platformele de tranzacționare PZU/IDCT/IDA, în ziua primirii adresei la OPCOM SA, cu condiția ca noua valoare rămasă după diminuare să acopere obligațiile de plată asumate de Participant în urma tranzacțiilor încheiate pe piețele respective, iar actualizarea noii/noilor valori majorate vor fi disponibile în ziua lucrătoare următoare primirii adresei.
- 11.4. Să diminueze/ramburseze suma din depozitul în numerar remis în contul OPCOM S.A. la solicitarea Participantul la PZU, dacă valoarea rezultată după reducerea solicitată acoperă obligațiile de plată ale acestuia, respectiv să refuze rambursarea valorii garanției financiare sub formă unui depozit în numerar remis în contul OPCOM S.A., în cazul în care în Contul Central al PZU/IDCT/IDA nu au fost încasate sumele aferente obligațiilor de plată ale Participantului la piețele pe termen scurt/PZU.Să calculeze nivelul valorii garanției de validare/garanției disponibile în vederea validării ofertei/ofertelor de cumpărare la prețuri pozitive și/sau a ofertei/ofertelor de vânzare la prețuri negative ale Participantilor la PZU în conformitate cu prevederile de la pct. 6.9 și la termenele prevăzute la pct. 6.10.
- 11.5. Să actualizeze Registrul cu informații privind scrisorile de garanție bancară de plată.



**PROCEDURA:
PRIVIND CONSTITUIREA, VERIFICAREA SI
UTILIZAREA GARANTIILOR FINANCIARE PENTRU
PARTICIPAREA LA PIATA PENTRU ZIUA URMATOARE**

Cod:

Pagina 22 / 22

Rev. 4 5 6 7 8 9

- 11.6. Să corecteze datele respective, în regim de urgență, dacă valoarea garanției disponibile / data limită până la care poate tranzacționa la cumpărare la prețuri pozitive / vânzare la prețuri negative în condițiile expirării valabilității SGB, după caz, conține date eronate.