

ROZPORZĄDZENIE
MINISTRA ENERGII¹⁾

z dnia

**w sprawie szczegółowych warunków i sposobu wnoszenia zabezpieczenia finansowego
przez dostawców mocy oraz uczestników aukcji wstępnych**

Na podstawie art. 51 ust. 1 ustawy z dnia 8 grudnia 2017 r. o rynku mocy (Dz. U. z 2018 r. poz. 9) zarządza się, co następuje:

§ 1. Rozporządzenie określa:

- 1) wysokość zabezpieczenia finansowego odniesioną do wielkości obowiązku mocowego wnoszonego przez dostawcę mocy;
- 2) wysokość zabezpieczenia finansowego wnoszonego przez uczestnika aukcji wstępnej;
- 3) formy, w jakich zabezpieczenie finansowe może być złożone;
- 4) termin ustanowienia i zwrotu zabezpieczenia finansowego;
- 5) minimalny poziom ratingu, stanowiący podstawę zwolnienia z obowiązku ustanowienia zabezpieczenia finansowego oraz instytucje uprawnione do jego dokonania.

§ 2. 1. Wysokość zabezpieczenia finansowego wynosi 43 zł za każdy kilowat mocy oferowanej w aukcji przez dostawcę mocy, któremu operator wydał certyfikat warunkowy, o którym mowa w art. 26 ust. 1 ustawy z dnia 8 grudnia 2017 r. o rynku mocy (Dz. U. z 2018 r. poz. 9), zwanej dalej „ustawą”.

2. W przypadku gdy certyfikat warunkowy został wydany dla niepotwierdzonej jednostki rynku mocy redukcji zapotrzebowania, wysokość zabezpieczenia finansowego wynosi:

- 1) 50% wysokości zabezpieczenia finansowego, o którym mowa w ust. 1 - jeżeli w skład niepotwierdzonej jednostki rynku mocy redukcji zapotrzebowania nie wchodzi jednostka redukcji zapotrzebowania planowana;
- 2) 100% wysokości zabezpieczenia finansowego, o którym mowa w ust. 1 - jeżeli stosunek łącznej mocy jednostek redukcji zapotrzebowania planowanych wchodzących w skład

¹⁾ Minister Energii kieruje działem administracji rządowej — energia na podstawie § 1 ust. 2 pkt 1 rozporządzenia Prezesa Rady Ministrów z dnia 13 grudnia 2017 r. w sprawie szczegółowego zakresu działania Ministra Energii (Dz. U. poz. 2314).

niepotwierdzonej jednostki rynku mocy redukcji zapotrzebowania do mocy niepotwierdzonej jednostki rynku mocy redukcji zapotrzebowania wynosi 0,75 lub więcej;

3) wysokość określoną zgodnie z wzorem:

$$WZ = \left(\frac{2}{3} \cdot \frac{P_{TJRZ}}{P_{JRM}} + 0,5 \right) \cdot 100\%$$

gdzie poszczególne symbole oznaczają:

WZ - wysokość zabezpieczenia finansowego, wyrażoną w [%] wysokości zabezpieczenia finansowego, o którym mowa w ust. 1,

P_{TJRZ} - łączna moc jednostek redukcji zapotrzebowania planowanych wchodzących w skład danej niepotwierdzonej jednostki rynku mocy redukcji zapotrzebowania w [MW],

P_{JRM} - moc osiągalna danej niepotwierdzonej jednostki rynku mocy redukcji zapotrzebowania w [MW]

- jeżeli stosunek łącznej mocy jednostek redukcji zapotrzebowania planowanych wchodzących w skład niepotwierdzonej jednostki rynku mocy redukcji zapotrzebowania do mocy niepotwierdzonej jednostki rynku mocy redukcji zapotrzebowania jest niższy niż 0,75.

3. Wysokość zabezpieczenia finansowego wnoszonego przez uczestnika aukcji wstępnej wynosi 43 zł za każdy kilowat mocy, którą uczestnik aukcji wstępnej będzie oferował w danej aukcji wstępnej.

§ 3. 1. Zabezpieczenie finansowe, o którym mowa w § 2 ust. 1 i 2, może mieć formę:

- 1) depozytu pieniężnego wpłacanego na odrębny rachunek bankowy prowadzony dla operatora, lub
- 2) gwarancji ubezpieczeniowej, lub
- 3) gwarancji bankowej, lub
- 4) poręczenia spółki z grupy kapitałowej, będącej w stosunku do podmiotu, któremu udzielane jest takie poręczenie, przedsiębiorcą dominującym w rozumieniu art. 3 pkt 3 ustawy z dnia 16 lutego 2007 r. o ochronie konkurencji i konsumentów (Dz. U. z 2018 r. poz. 798.), z zastrzeżeniem, że spółka ta musi posiadać aktualny rating kredytowy, o którym mowa w art. 3 pkt 1 lit. a rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (WE) nr 1060/2009 z dnia 16 września 2009 r. w sprawie agencji ratingowych (Dz.

U. UE L 302 z 17.11.2009, str. 1), zwanego dalej „rozporządzeniem 1060/2009”, nadany przez agencję ratingową, o której mowa w art. 3 pkt 1 lit. b rozporządzenia 1060/2009, co najmniej na poziomie kategorii kredytowej, o której mowa w art. 3 pkt 1 lit. h rozporządzenia 1060/2009, wskazanej w § 6 ust. 2.

2. Gwarancji, o której mowa w ust. 1 pkt 2 i 3, udzielić może wyłącznie instytucja finansowa mająca siedzibę na terytorium państwa członkowskiego Unii Europejskiej lub państwa członkowskiego Europejskiego Porozumienia o Wolnym Handlu (EFTA) - strony umowy o Europejskim Obszarze Gospodarczym, posiadająca aktualny rating kredytowy, nadany przez agencję ratingową o której mowa w § 6 ust. 1, co najmniej na poziomie kategorii ratingowej wskazanej w § 6 ust. 2.

3. Zabezpieczenie finansowe może być ustanowione w kilku formach jednocześnie, tak by opiewały one na łączną kwotę nie niższą niż wartość wymagana.

4. Zmiana formy zabezpieczenia finansowego lub zmiana wystawcy dokumentu zabezpieczenia ustanowionego w formie innej niż pieniężna jest możliwa, pod warunkiem uprzedniego ustanowienia zabezpieczenia w nowej formie lub przedłożenia dokumentu zabezpieczenia wystawionego przez innego wystawcę.

5. Zmiana formy zabezpieczenia jest dokonywana z zachowaniem ciągłości zabezpieczenia i bez zmniejszenia jego wysokości.

6. Przedłużenie okresu obowiązywania zabezpieczenia finansowego może zostać zrealizowane poprzez ustanowienie nowego lub przedłużenie dotychczasowego zabezpieczenia.

7. Zabezpieczenie finansowe, o którym mowa w § 2 ust. 3 ustanawia się w formie depozytu pieniężnego wpłacanego na odrębny rachunek bankowy prowadzony dla operatora.

§ 4. 1. Dostawca mocy jest obowiązany do ustanowienia zabezpieczenia finansowego na rzecz operatora w terminie 10 dni kalendarzowych przed rozpoczęciem aukcji mocy.

2. Uczestnik aukcji wstępnej jest obowiązany do ustanowienia zabezpieczenia finansowego w terminie 3 dni kalendarzowych przed rozpoczęciem aukcji wstępnej.

3. Zabezpieczenie, o którym mowa w § 3 ust. 4 wnosi się nie później, niż w terminie 30 dni przed wygaśnięciem obowiązywania dotychczasowego zabezpieczenia.

§ 5. 1. Operator zwraca zabezpieczenie finansowe dostawcy mocy w terminie 14 dni kalendarzowych od dnia wystąpienia zdarzenia, o którym mowa w art. 54 ustawy.

2. Operator zwraca zabezpieczenie finansowe uczestnikowi aukcji wstępnej w terminie 14 dni kalendarzowych od dnia wystąpienia zdarzenia, o którym mowa w art. 50 ust. 3 i 4 ustawy.

3. W przypadku, gdy zgodnie z art. 54 pkt 3 ustawy, zwrot obejmuje część wniesionego zabezpieczenia, operator wstrzymuje się ze zwrotem zabezpieczenia wniesionego w formie gwarancji ubezpieczeniowej lub gwarancji bankowej do czasu wniesienia przez dostawcę mocy nowego zabezpieczenia w wymaganej wysokości, formie i na wymagany okres.

§ 6. 1. Instytucjami, których rating kredytowy zwalnia dostawcę mocy z obowiązku ustanowienia zabezpieczenia finansowego są agencje ratingowe:

- 1) Fitch;
- 2) Moody's;
- 3) Standard & Poor's.

2. Minimalny poziom kategorii ratingowej, który zwalnia dostawcę mocy z obowiązku ustanowienia zabezpieczenia finansowego wynosi dla instytucji wskazanej w ust. 1:

- 1) w pkt 1 co najmniej BBB-;
- 2) w pkt 2 co najmniej Baa3;
- 3) w pkt 3 co najmniej BBB-.

3. Za aktualny rating kredytowy danego podmiotu przyjmuje się ostatnio opublikowany, długoterminowy rating kredytowy z najniższą kategorią ratingową nadaną temu podmiotowi przez agencje ratingowe wskazane w ust. 1. Warunkiem niezbędnym dla uznania aktualnego ratingu kredytowego jest wydanie lub podtrzymanie kategorii ratingowej przez agencję ratingową nie wcześniej niż w ciągu ostatnich 18 miesięcy kalendarzowych.

4. Dostawca mocy jest zobowiązany do wniesienia zabezpieczenia finansowego w przypadku, gdy jego aktualny rating kredytowy oraz rating kredytowy spółki, o której mowa w § 3 ust. 1 pkt 4, spadnie poniżej poziomu kategorii ratingowej wskazanej ust. 2, w terminie 30 dni od dnia otrzymania nowego ratingu kredytowego.

5. Dostawca mocy jest zobowiązany do wniesienia nowego zabezpieczenia finansowego w przypadku, gdy aktualny rating kredytowy podmiotów udzielających gwarancji, o których mowa w § 3 ust. 1 pkt 2 i 3, spadnie poniżej poziomu kategorii ratingowej wskazanej ust. 2, w terminie 30 dni od dnia otrzymania nowego ratingu kredytowego.

§ 7. Rozporządzenie wchodzi w życie po upływie 14 dni od dnia ogłoszenia.

MINISTER ENERGII

Za zgodność pod względem prawnym, legislacyjnym i redakcyjnym

Anna Kowalik

Dyrektor Biura Prawnego, Ministerstwo Energii

dokument podpisany elektronicznie

238483.648076.491702, 18 czerwca 2018

UZASADNIENIE

Projektowane rozporządzenie jest aktem wykonawczym, wypełniającym upoważnienie ustawowe zawarte w przepisie art. 51 ust. 1 ustawy z dnia 8 grudnia 2017 r. o rynku mocy.

Zgodnie z upoważnieniem ustawowym rozporządzenie określa szczegółowe warunki i sposób wnoszenia zabezpieczenia finansowego, tj. wysokość tego zabezpieczenia odniesioną do wielkości obowiązku mocowego, formę zabezpieczenia, termin ustanowienia i jego zwrotu oraz minimalny poziom ratingu (kategorii ratingowej), który stanowi podstawę do zwolnienia dostawcy mocy z obowiązku jego ustanawiania wraz z instytucjami które będą uprawnione do dokonania oceny ratingowej.

Przed wszystkim należy zauważyć, że obowiązek ustanowienia zabezpieczenia finansowego będzie dotyczył tych dostawców mocy, którzy uzyskali certyfikat warunkowy lub są uczestnikami aukcji wstępnej, a nie wszystkich dostawców mocy.

Zgodnie z art. 26 ustawy o rynku mocy, operator może wydać certyfikat warunkowy dla nowej jednostki rynku mocy oraz dla jednostki rynku mocy redukcji zapotrzebowania. Certyfikat warunkowy będzie uprawniał takiego dostawcę mocy do udziału w aukcji pod warunkiem ustanowienia na rzecz operatora zabezpieczenia finansowego. Wysokość tego zabezpieczenia, zgodnie z upoważnieniem ustawowym, jest odniesiona do wielkości obowiązku mocowego. Zaproponowana w projekcie rozporządzenia wartość zabezpieczenia finansowego (43 zł za kilowat mocy oferowanej przez dostawcę mocy) ma ograniczyć uczestnictwo w aukcjach mocy fikcyjnych jednostek rynku mocy, a jednocześnie nie będzie stanowiło dla dostawców mocy zbyt dużego obciążenia.

Dostawca mocy będzie obowiązany do wniesienia zabezpieczenia finansowego w terminie 10 dni kalendarzowych przed przystąpieniem do aukcji głównej, która odbywać będzie się pomiędzy 1 a 22 grudnia każdego roku oraz do aukcji dodatkowych, przypadających w pierwszym kwartale w roku następującym po roku ogłoszenia aukcji. Wyjątkiem jest rok 2018, kiedy odbędą się trzy aukcje główne.

Zwrot zabezpieczenia finansowego następuje w terminie 14 dni kalendarzowych od dnia ziszczenia się ustawowych przesłanek, o których mowa w art. 54 ustawy o rynku mocy. W odniesieniu do jednostki rynku mocy redukcji zapotrzebowania (w przypadku gdy certyfikat warunkowy został wydany dla jednostki DSR), wysokość zabezpieczenia finansowego

stanowiąc będzie odpowiedni procent wysokości zabezpieczenia jak dla nowych jednostek rynku mocy, w zależności od udziału tymczasowych jednostek redukcji zapotrzebowania w jednostce rynku mocy DSR.

Drugą kategorią podmiotów, które będą zobowiązane do wniesienia zabezpieczenia finansowego są uczestnicy aukcji wstępnej. Wysokość zabezpieczenia w tym przypadku, podobnie jak dla dostawców mocy z certyfikatem warunkowym, wynosić będzie 43 zł za każdy kilowat mocy, którą uczestnik aukcji wstępnej będzie oferował w danej aukcji wstępnej. Uczestnik aukcji wstępnej będzie obowiązany do wniesienia zabezpieczenia finansowego w terminie 3 dni kalendarzowych przed przystąpieniem do aukcji wstępnej. Operator będzie obowiązany do zwrotu zabezpieczenia, w terminie 14 dni kalendarzowych od dnia wystąpienia przesłanek, o których mowa w art. 50 ust. 3 i 4 ustawy o rynku mocy.

W odniesieniu do dopuszczalnych form ustanowienia zabezpieczenia finansowego dla dostawców mocy, skorzystano z najbardziej typowych form dla tego typu zabezpieczeń: depozytu wpłacanego na odrębny rachunek bankowy prowadzony dla operatora, gwarancji ubezpieczeniowej lub gwarancji bankowej. Ze względu na wagę zabezpieczenia oraz jego rzetelność dookreślono, że gwarantem może być wyłącznie instytucja finansowa wskazana w projekcie rozporządzenia, posiadająca odpowiedni minimalny poziom ratingu kredytowego. Z uwagi na specyfikę podmiotową przyszłych uczestników rynku mocy, zdecydowano również o możliwości złożenia zabezpieczenia finansowego jako poręczenia spółki z grupy kapitałowej, będącej w stosunku do podmiotu, któremu udzielane jest takie poręczenie, przedsiębiorcą dominującym w rozumieniu przepisów o ochronie konkurencji i konsumentów, z tym jednak warunkiem, że spółka udzielająca takiego poręczenia musi posiadać aktualny długoterminowy rating kredytowy, nadany przez agencję ratingową wskazaną w przepisach niniejszego rozporządzenia oraz na minimalnym poziomie wskazanym w tym rozporządzeniu. W rozporządzeniu dopuszczono możliwość ustanowienia zabezpieczenia finansowego w kilku formach jednocześnie, pod warunkiem, iż będą one opiewały na łączną kwotę nie niższą niż wartość wymagana. Dopuszczono także zmianę formy zabezpieczenia, uwzględniając zachowanie ciągłości zabezpieczenia i zachowanie jego wysokości. Formą ustanowienia zabezpieczenia finansowego, do wniesienia której zobowiązano uczestnika aukcji wstępnej, jest depozyt pieniężny, wpłacany na odrębny rachunek bankowy prowadzony przez operatora.

Wypełniając dyspozycję przepisu art. 50 ust. 2 ustawy o rynku mocy, w rozporządzeniu określono co należy rozumieć przez aktualny rating kredytowy opublikowany przez agencję

ratingową oraz określono minimalne poziomy kategorii ratingowej, zwalniające z obowiązku ustanowienia zabezpieczenia finansowego. Do oceny przyjęto ratingi długoterminowe oraz poziom kategorii ratingu wskazujący na ryzyko kredytowe na średnim poziomie, dobrą wiarygodność finansową i wystarczającą zdolność do obsługi zobowiązań w dłuższym terminie.

Zgodnie z przepisem końcowym, rozporządzenie wchodzi w życie z po upływie 14 dni od dnia ogłoszenia. Zgodnie z art. 4 ust. 1 ustawy z dnia 20 lipca 2000 r. (Dz. U. z 2017 r. poz. 1523) akty normatywne, zawierające przepisy powszechnie obowiązujące, ogłaszane w dziennikach urzędowych wchodzi w życie po upływie czternastu dni od dnia ich ogłoszenia, chyba że dany akt normatywny określi termin dłuższy. W przedmiotowym przypadku nie ma konieczności określania dłuższego okresu *vacatio legis*.

Projekt rozporządzenia nie podlega notyfikacji w trybie przewidzianym w rozporządzeniu Rady Ministrów z dnia 23 grudnia 2002 r. w sprawie sposobu funkcjonowania krajowego systemu notyfikacji norm i aktów prawnych (Dz. U. poz. 2039, z późn. zm.).

Zgodnie z art. 5 ustawy z dnia 7 lipca 2005 r. o działalności lobbingowej w procesie stanowienia prawa (Dz. U. z 2017 r. poz. 248) oraz § 4 i § 52 uchwały nr 190 Rady Ministrów z dnia 29 października 2013 r. – Regulamin pracy Rady Ministrów (M. P. z 2016 r. poz. 1006, z późn. zm.), z chwilą przekazania do uzgodnień członków Rady Ministrów, projekt rozporządzenia zostanie udostępniony w Biuletynie Informacji Publicznej na stronie podmiotowej Rządowego Centrum Legislacji, w serwisie Rządowy Proces Legislacyjny.

Projektowane rozporządzenie nie podlega obowiązkowi przedstawienia właściwym organom i instytucją Unii Europejskiej, w tym Europejskiemu Bankowi Centralnemu, w celu uzyskania opinii, dokonania powiadomienia, konsultacji albo uzgodnienia.

Projekt rozporządzenia jest zgodny z prawem Unii Europejskiej.