

**ROZPORZĄDZENIE**  
**MINISTRA ENERGII<sup>1)</sup>**

z dnia .....

**w sprawie zabezpieczenia finansowego wnoszonego przez dostawców mocy oraz  
uczestników aukcji wstępnych**

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

§ 1. Rozporządzenie określa szczegółowe warunki i sposób wnoszenia zabezpieczenia finansowego przez dostawców mocy oraz uczestników aukcji wstępnych obejmujące:

- 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. Dostawca mocy, któremu operator wydał certyfikat warunkowy, o którym mowa w art. 26 ust. 1 ustawy z dnia 8 grudnia 2017 r. o rynku mocy, zwanej dalej „ustawą”, wnosi zabezpieczenie finansowe w wysokości 43 zł za każdy kilowat mocy, która będzie oferowana w aukcji mocy przez tego dostawcę.

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

- 1) wynosi 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) wynosi 100% wysokości zabezpieczenia finansowego, o którym mowa w ust. 1 - jeżeli stosunek łącznej mocy osiągalnej jednostek redukcji zapotrzebowania planowanych

---

<sup>1)</sup> 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).

wchodzących w skład niepotwierdzonej jednostki rynku mocy redukcji zapotrzebowania do mocy osiągalnej netto tej jednostki rynku mocy wynosi 0,75 lub więcej;

3) oblicza się 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,

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

$P_{JRM}$  - moc osiągalną netto danej niepotwierdzonej jednostki rynku mocy redukcji zapotrzebowania, w [MW]

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

3. Uczestnik aukcji wstępnej wnosi zabezpieczenie finansowe w wysokości 43 zł za każdy kilowat mocy, która będzie oferowana w aukcji wstępnej przez tego uczestnika.

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

- 1) pieniężną; w takim przypadku wpłaty kwoty zabezpieczenia dokonuje się na oprocentowany rachunek bankowy prowadzony dla operatora, lub
- 2) gwarancji ubezpieczeniowej lub bankowej, udzielonej przez instytucję finansową mającą siedzibę na terytorium państwa członkowskiego Unii Europejskiej lub państwa członkowskiego Europejskiego Porozumienia o Wolnym Handlu (EFTA) - strony umowy o Europejskim Obszarze Gospodarczym, posiadającą rating kredytowy w rozumieniu art. 3 pkt 1 lit. a rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (WE) nr 1060/2009 z dnia 16 września 2009 r. w sprawie agencji ratingowych (Dz. U. UE L 302 z 17.11.2009, str. 1, z późn. zm.<sup>2)</sup>), co najmniej na poziomie kategorii ratingowej wskazanej w § 7 ust. 2 oraz spełniający wymagania, o których mowa w § 7 ust. 3;

---

<sup>2)</sup> Zmiany wymienionego rozporządzenia zostały ogłoszone w Dz. Urz. UE L 350 z 29.12.2009, str. 59, Dz. Urz. UE L 145 z 31.05.2011, str. 30, Dz. Urz. UE L 174 z 01.07.2011, str. 1, Dz. Urz. UE L 146 z 31.05.2013, str. 1, Dz. Urz. UE L 153 z 22.05.2014, str. 1 oraz Dz. Urz. UE L 347 z 28.12.2017, str. 35.

3) poręczenia spółki:

- a) z grupy kapitałowej, będącej w stosunku do podmiotu, któremu udzielane jest takie poręczenie, przedsiębiorcą dominującym w rozumieniu art. 4 pkt 3 ustawy z dnia 16 lutego 2007 r. o ochronie konkurencji i konsumentów (Dz. U. z 2018 r. poz. 798 i 650), oraz
- b) posiadającej rating kredytowy w rozumieniu art. 3 pkt 1 lit. a rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (WE) nr 1060/2009 z dnia 16 września 2009 r. w sprawie agencji ratingowych, co najmniej na poziomie kategorii ratingowej wskazanej w § 7 ust. 2 oraz spełniającej wymagania, o których mowa w § 7 ust. 3, oraz
- c) która do umowy poręczenia dołączyła oświadczenie, złożone w formie aktu notarialnego, o poddaniu się egzekucji w trybie z art. 777 § 1 pkt 5 ustawy z dnia 17 listopada 1964 r. - Kodeks postępowania cywilnego (Dz. U. z 2018 r. poz. 1360, 1467, 1499 i 1544).

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

3. Zmiana formy zabezpieczenia finansowego lub zmiana wystawcy dokumentu zabezpieczenia ustanowionego w formie innej niż pieniężna może nastąpić pod warunkiem uprzedniego ustanowienia zabezpieczenia w nowej formie lub przedłożenia dokumentu zabezpieczenia wystawionego przez innego wystawcę.

4. Zmiany formy zabezpieczenia dokonuje się z zachowaniem ciągłości zabezpieczenia i bez zmniejszenia jego wysokości.

5. Przedłużenie okresu obowiązywania zabezpieczenia finansowego może nastąpić poprzez ustanowienie nowego zabezpieczenia lub prolongowanie dotychczasowego zabezpieczenia, nie później, niż w terminie 14 dni kalendarzowych przed dniem wygaśnięciem obowiązywania dotychczasowego zabezpieczenia.

6. Okres obowiązywania zabezpieczenia finansowego, o którym mowa w ust. 1 pkt 2 i 3, wnoszonego:

- 1) przed rozpoczęciem aukcji mocy, nie może być krótszy niż 30 dni kalendarzowych od dnia zakończenia aukcji mocy;
- 2) po zakończeniu aukcji mocy, nie może być krótszy niż 30 dni kalendarzowych od dnia wniesienia tego zabezpieczenia.

7. Umowę poręczenia podpisaną przez spółkę, o której mowa w ust. 1 pkt 3, dostawca mocy przedkłada operatorowi w terminie umożliwiającym dochowanie terminu, o którym mowa w § 5 ust. 1. Operator podpisuje umowę albo odmawia podpisania umowy wraz z podaniem przyczyny jej niepodpisania, nie później niż w terminie 7 dni kalendarzowych od dnia dostarczenia umowy na adres operatora.

8. Zabezpieczenie finansowe, o którym mowa w § 2 ust. 3, ustanawia się wyłącznie w formie pieniężnej, dokonując wpłaty kwoty zabezpieczenia na oprocentowany rachunek bankowy prowadzony dla operatora.

§ 4. 1. Zabezpieczenie finansowe, o którym mowa w § 2 ust. 1 i 2, utrzymuje się odpowiednio do czasu wystąpienia okoliczności, o których mowa w art. 54 ustawy, a w przypadku nowej jednostki rynku mocy wytwórczej, w stosunku do której zawarto umowę mocową na jeden rok dostaw, do czasu przedstawienia dokumentów, o których mowa w art. 52 ust. 2 pkt 1 ustawy.

2. Zabezpieczenie finansowe, o którym mowa w § 2 ust. 3 utrzymuje się odpowiednio do czasu wystąpienia okoliczności, o których mowa w art. 50 ust. 3 i 4 ustawy.

§ 5. 1. Dostawca mocy jest obowiązany do ustanowienia zabezpieczenia finansowego na rzecz operatora nie później niż w terminie 10 dni kalendarzowych przed rozpoczęciem aukcji mocy. Za termin ustanowienia zabezpieczenia finansowego przyjmuje się:

- 1) dzień uznania rachunku bankowego operatora w przypadku, o którym mowa w § 3 ust. 1 pkt 1;
- 2) dzień doręczenia na adres siedziby operatora oryginałów dokumentów, o których mowa w § 3 ust. 1 pkt 2;
- 3) dzień zawarcia umowy poręczenia między spółką, o której mowa w § 3 ust. 1 pkt 3, a operatorem.

2. Uczestnik aukcji wstępnej jest obowiązany do ustanowienia zabezpieczenia finansowego nie później niż w terminie 3 dni kalendarzowych przed rozpoczęciem aukcji wstępnej. Za termin ustanowienia zabezpieczenia finansowego przyjmuje się dzień uznania rachunku bankowego operatora.

3. Dostawca mocy zwolniony z obowiązku wniesienia zabezpieczenia finansowego zgodnie z art. 50 ust. 2 ustawy, jest obowiązany do wniesienia zabezpieczenia finansowego w terminie 30 dni kalendarzowych od dnia opublikowania nowego ratingu kredytowego, w przypadku, gdy długoterminowy rating kredytowy z najniższą kategorią ratingową spośród

ostatnio nadanych temu podmiotowi przez agencje ratingowe wskazane w § 7 ust. 1 lub podtrzymanych kategorii ratingowych, spadnie poniżej poziomu kategorii ratingowej wskazanej w § 7 ust. 2.

4. Przepis ust. 3 stosuje się odpowiednio w przypadku, gdy długoterminowy rating kredytowy z najniższą kategorią ratingową spośród ostatnio nadanych:

- 1) instytucji, o której mowa w § 3 ust. 1 pkt 2, lub
- 2) spółce, o której mowa w § 3 ust. 1 pkt 3

- przez agencje ratingowe wskazane w § 7 ust. 1 lub podtrzymanych kategorii ratingowych, spadnie poniżej poziomu kategorii ratingowej wskazanej w § 7 ust. 2.

**§ 6. 1.** Operator zwraca zabezpieczenie finansowe złożone przez:

- 1) dostawcę mocy innego niż określony w pkt 2 - w terminie 7 dni kalendarzowych od dnia wystąpienia zdarzenia, o którym mowa w art. 54 ustawy;
- 2) dostawcę mocy, który w stosunku do nowej jednostki rynku mocy wytwórczej zawarł umowę mocową na jeden rok dostaw - w terminie 7 dni kalendarzowych od dnia przedstawienia dokumentów, o których mowa w art. 52 ust. 2 pkt 1 ustawy;
- 3) uczestnika aukcji wstępnej - w terminie 7 dni kalendarzowych od dnia wystąpienia zdarzenia, o którym mowa w art. 50 ust. 3 lub 4 ustawy.

2. Operator, wraz ze zwrotem zabezpieczenia finansowego złożonego w formie pieniężnej, zwraca składającemu zabezpieczenie odsetki od kwoty wniesionego zabezpieczenia, w wysokości równej 70% stopy referencyjnej ogłaszanej przez Narodowy Bank Polski.

**§ 7. 1.** Instytucjami, których rating kredytowy zwalnia dostawcę mocy z obowiązku ustanowienia zabezpieczenia finansowego są następujące 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, dla instytucji wskazanej w ust. 1:

- 1) pkt 1 - wynosi BBB-;
- 2) pkt 2 - wynosi Baa3;
- 3) pkt 3 - wynosi BBB-.

3. Rating kredytowy, o którym mowa w ust. 1, powinien być aktualny. Za aktualny rating kredytowy uznaje się długoterminowy rating kredytowy z najniższą kategorią ratingową spośród ostatnio nadanych temu podmiotowi przez agencje ratingowe wskazane w ust. 1 lub podtrzymanych kategorii ratingowych. Warunkiem koniecznym uznania ratingu kredytowego za aktualny jest nadanie lub podtrzymanie kategorii ratingowej przez agencję ratingową, wskazaną w ust. 1, nie wcześniej niż w ciągu ostatnich 18 miesięcy kalendarzowych.

**§ 8.** Rozporządzenie wchodzi w życie z dniem następującym po dniu ogłoszenia.

**MINISTER ENERGII**

## UZASADNIENIE

Projektowane rozporządzenie jest aktem wykonawczym, wypełniającym upoważnienie ustawowe zawarte w przepisie art. 51 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 przez fikcyjne jednostki rynku mocy, a jednocześnie nie będzie stanowiło dla dostawców mocy zbyt dużego obciążenia.

Dostawca mocy będzie obowiązany do wniesienia zabezpieczenia finansowego w terminie co najmniej 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. Za termin ustanowienia zabezpieczenia finansowego przyjmuje się odpowiednio datę uznania rachunku bankowego operatora, datę doręczenia na adres siedziby operatora oryginałów dokumentów, datę zawarcia z operatorem umowy poręczenia.

Zwrot zabezpieczenia finansowego następuje w terminie nie dłuższym niż 7 dni kalendarzowych od dnia ziszczenia się ustawowych przesłanek, o których mowa w art. 54 ustawy o rynku mocy, a w przypadku nowej jednostki rynku mocy wytwórczej, w stosunku do której zawarto umowę mocową na jeden rok dostaw, w terminie 7 dni kalendarzowych od dnia przedstawienia dokumentów, o których mowa w art. 52 ust. 2 pkt 1 ustawy. Wyznaczony maksymalny termin wydaje się być adekwatny do obowiązków operatora w tym zakresie, tj. weryfikacja przedłożonych przez dostawcę mocy dokumentów, o których mowa w art. 52 ust. 2 ustawy oraz dokonanie jego zwrotu. Warto również zaznaczyć, że termin 7 dni, jest terminem maksymalnym, co oznacza, że zabezpieczenie może być zwrócone wcześniej, jeżeli weryfikacja przesłanek jego zwrotu nastąpi we wcześniejszym terminie.

W odniesieniu do jednostki rynku mocy redukcji zapotrzebowania (w przypadku gdy certyfikat warunkowy został wydany dla jednostki DSR), wysokość zabezpieczenia finansowego stanowić 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 co najmniej 3 dni kalendarzowych przed przystąpieniem do aukcji wstępnej. Operator będzie obowiązany do zwrotu zabezpieczenia, w terminie nie dłuższym, niż 7 dni kalendarzowych od dnia wystąpienia przesłanek, o których mowa w art. 50 ust. 3 i 4 ustawy o rynku mocy. Dokonując analizy art. 50 ust. 3 i 4 zauważyć należy, że wymienione tam przesłanki podlegają weryfikacji przez operatora. Zatem podmiot, który wniósł zabezpieczenie i został uprawniony do jego zwrotu, otrzyma zwrot najpóźniej w terminie do 7 dni, wobec czego zakłada się, że zostanie ono zwrócone w możliwie szybkim czasie, przy uwzględnieniu czasu potrzebnego na opublikowanie wyników aukcji i ewentualną ich weryfikację, a jedynie w razie pojawienia się dodatkowych okoliczności towarzyszących zobowiązaniu, operator zwróci zabezpieczenie w terminie maksymalnym. Wyznaczony termin wydaje się być adekwatny do obowiązków operatora, tj. obliczenie różnicy między maksymalną wielkością



mocy w ofertach danego uczestnika aukcji wstępnej a złożoną ofertą (art. 50 ust. 3 pkt 2), czy weryfikacji warunków zwolnienia zabezpieczenia, o którym mowa w art. 50 ust. 4.

W odniesieniu do dopuszczalnych form ustanowienia zabezpieczenia finansowego dla dostawców mocy, skorzystano z najbardziej typowych form dla tego typu zabezpieczeń: formy pieniężnej, wnoszonej na oprocentowany 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, wraz z oświadczeniem tej spółki, złożonym w formie aktu notarialnego, o dobrowolnym poddaniu się egzekucji w trybie z art. 777 § 1 pkt 5 ustawy z dnia 17 listopada 1964 r. - Kodeks postępowania cywilnego (Dz. U. z 2018 r. poz. 1360, 1467, 1499 i 1544), 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 minimalnym poziomie wskazanym w tym rozporządzeniu.

Zwrot wniesionego zabezpieczenia finansowego w postaci pieniężnej będzie następował wraz z odsetkami od kwoty wpłaconej przez wnoszącego zabezpieczenie. Odsetki będą równe 70% stopy referencyjnej ogłaszanej przez Narodowy Bank Polski. Obecnie (sierpień 2018) stopa referencyjna NBP wynosi 1,5%, co daje oprocentowanie w wysokości 1,05%. Należy zauważyć, że stopa referencyjna w przyszłości może ulec zmianie.

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. Niemniej jednak ograniczono minimalny czas, na jaki należy wnieść zabezpieczenie w formie gwarancji bankowej, gwarancji ubezpieczeniowej i poręczenie spółki do 30 dni, tak aby przepis dopuszczający prolongatę zabezpieczenia lub zmianę jego formy nie był nadużywany, co rodziłoby problemy natury organizacyjnej po stronie operatora.

W rozporządzeniu wskazano, że zabezpieczenie finansowe, o którym mowa w § 2 ust. 1 i 2, ustanawia się do czasu wystąpienia zdarzeń, o których mowa w art. 54 ustawy, a w przypadku nowej jednostki rynku mocy wytwórczej, w stosunku do której zawarto umowę mocową na jeden rok dostaw, do czasu przedstawienia dokumentów, o których mowa w art. 52 ust. 2 pkt 1 ustawy. Projektowany przepis, precyzując okres, na jaki powinno być ustanowione zabezpieczenie finansowe, wypełnia delegację ustawową, zawartą w art. 51 ust. 1 ustawy, w przedmiocie określenia szczegółowych warunków i sposobu wnoszenia zabezpieczenia finansowego, mając na względzie konieczność zapewnienia właściwego wykonania obowiązku mocowego.

Wyłącznie formą zabezpieczenia finansowego dla uczestnika aukcji wstępnej, jest forma pieniężna, dokonywana poprzez wpłatę kwoty zabezpieczenia na oprocentowany rachunek bankowy prowadzony dla operatora. Należy zauważyć, że aukcja wstępna jest odrębną aukcją niż aukcja mocy, w której występują uczestnicy tej aukcji, nie zaś dostawcy mocy, wobec czego ograniczenie form wniesienia zabezpieczenia jedynie to formy pieniężnej nie narusza zasady równości tych podmiotów. Ponadto, aukcje wstępne odbywały się będą jeszcze przed rozpoczęciem certyfikacji do aukcji, która nie jest poprzedzona żadnym procesem certyfikacji źródeł biorących w niej udział, co znacznie zwiększa ryzyko związane z udziałem tych jednostek w rynku mocy. Podmioty, których oferta nie zostanie przyjęta w czasie aukcji wstępnej, otrzymają zwrot zabezpieczenia po przeprowadzonej aukcji, przy czym uczestnik aukcji wstępnej może wnieść zabezpieczenie nie później niż 3 dni przed rozpoczęciem tej aukcji. Tak krótki czas nie pozwoliłby operatorowi na weryfikację przedstawionych gwarancji bankowych lub ubezpieczeniowych, czy zawarcie z operatorem umowy poręczenia. Formy te, rodzą konieczność wnikliwej analizy ze strony operatora. Wobec powyższego, oraz biorąc pod uwagę wyżej wskazane regulacje prawne, zdecydowano o ograniczeniu formy zabezpieczenia finansowego w stosunku do dostawców mocy, wyłącznie do formy pieniężnej.

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 dniem następującym po dniu ogłoszenia. Termin ten wynika z konieczności możliwie wczesnego wejścia w życie regulacji, jako aktu prawnego niezbędnego do prawidłowego przeprowadzenia aukcji mocy. Co prawda dostawcy mocy oraz uczestnicy aukcji wstępnej, zobowiązani są do wniesienia zabezpieczenia w terminie odpowiednio co najmniej 10 lub 3 dni kalendarzowych przed przystąpieniem do aukcji głównej lub aukcji wstępnej, jednak w zależności od wybranej formy zabezpieczenia finansowego oraz konieczności ewentualnych negocjacji co do jego ustanowienia, niezbędnym jest jak najszybsze obowiązywanie regulacji określających szczegółowe warunki i sposób wnoszenia zabezpieczenia finansowego przez dostawców mocy oraz uczestników aukcji wstępnych. Względy te mają charakter decydujący dla przyjęcia krótszego niż czternastodniowy terminu *vacatio legis*, zgodnie z art. 4 ust. 2 ustawy z dnia 20 lipca 2000 r. o ogłaszaniu aktów normatywnych i niektórych innych aktów prawnych (Dz. U. z 2017 r. poz. 1523), który wskazuje, iż w uzasadnionych przypadkach akty normatywne mogą wchodzić w życie w terminie krótszym niż czternaście dni. Wcześniejsze wejście w życie przepisów rozporządzenia nie narusza zasady demokratycznego państwa prawnego, ponieważ nie powoduje negatywnych skutków dla obywateli oraz przedsiębiorców.

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 lobbingskiej 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.

<p><b>Nazwa projektu</b></p> <p>Rozporządzenie Ministra Energii w sprawie zabezpieczenia finansowego wnoszonego przez dostawców mocy oraz uczestników aukcji wstępnych</p> <p><b>Ministerstwo wiodące i ministerstwa współpracujące</b></p> <p>Ministerstwo Energii</p> <p><b>Osoba odpowiedzialna za projekt w randze Ministra, Sekretarza Stanu lub Podsekretarza Stanu</b></p> <p>Tadeusz Skobel, Podsekretarz Stanu</p> <p><b>Kontakt do opiekuna merytorycznego projektu</b></p> <p>Joanna Cieśluk, tel. 22 695 82 80</p>	<p><b>Data sporządzenia</b></p> <p>23- 08-2018 r.</p> <p><b>Źródło:</b></p> <p>Upoważnienie ustawowe</p> <p><b>Nr w wykazie prac: 78.1.18</b></p>
--	---

## OCENA SKUTKÓW REGULACJI

### 1. Jaki problem jest rozwiązywany?

Projektowane rozporządzenie stanowi wypełnienie delegacji zawartej w przepisie w art. 51 ust. 1 ustawy z dnia 8 grudnia 2017 r. o rynku mocy (Dz. U. z 2018 r., poz. 9). Zgodnie z upoważnieniem ustawowym, rozporządzenie określa szczegółowe warunki i sposób wnoszenia zabezpieczenia finansowego, tj. wysokość tego zabezpieczenia odniesioną do wielkości obowiązku mocowego wnoszonego przez dostawcę mocy, wysokość zabezpieczenia finansowego wnoszonego przez uczestnika aukcji wstępnej, formę zabezpieczenia, termin ustanowienia i jego zwrotu oraz minimalny poziom oceny inwestycyjnej (rating), który stanowi podstawę do zwolnienia z obowiązku jego ustanawiania wraz z instytucjami które będą uprawnione do dokonania tej oceny.

Przedmiotowe rozporządzenie będzie dotyczyło wyłącznie podmiotów, które mają ustawowy obowiązek ustanowienia zabezpieczenia finansowego, tj. tych dostawców mocy, którzy uzyskali certyfikat warunkowy lub są uczestnikami aukcji wstępnej.

### 2. Rekomendowane rozwiązanie, w tym planowane narzędzia interwencji, i oczekiwany efekt

W związku z faktem, że upoważnienie ustawowe przewiduje do uregulowania materię zabezpieczenia finansowego w drodze rozporządzenia ministra właściwego do spraw energii, narzędzie interwencji wynika wprost z przepisów ustawy. Rekomendowanym rozwiązaniem jest wydanie rozporządzenia w zakresie i na podstawie upoważnienia przewidzianego w ustawie. Oczekiwany efekt jest określenie wysokości, formy i terminu ustanowienia zabezpieczenia finansowego oraz minimalnego poziomu oceny inwestycyjnej (ratingu), stanowiącego podstawę do zwolnienia z obowiązku ustanowienia zabezpieczenia finansowego oraz instytucje uprawnione do jego dokonania.

### 3. Jak problem został rozwiązany w innych krajach, w szczególności krajach członkowskich OECD/UE?

Stosowne zabezpieczenie jest wnoszone również na innych rynkach mocy np. w Wielkiej Brytanii.

### 4. Podmioty, na które oddziałuje projekt

Grupa	Wielkość	Źródło danych	Oddziaływanie
Operator systemu przesyłowego elektroenergetycznego (OSP)	1	Projekt rozporządzenia	Organ na którego konto będzie wnoszone zabezpieczenie finansowe, któremu będzie przedstawiana gwarancja bankowa lub ubezpieczeniowa, oraz strona umowy poręczenia.
Dostawcy mocy, którzy uzyskali certyfikat warunkowy podczas certyfikacji	10÷50	Projekt rozporządzenia	Skonkretyzowane warunki dot. wysokości, formy i terminu ustanowienia zabezpieczenia finansowego.
Uczestnicy aukcji wstępnej	50÷200	Projekt rozporządzenia	Skonkretyzowane warunki dot. wysokości, formy i terminu

			ustanowienia zabezpieczenia finansowego.
--	--	--	--

### 5. Informacje na temat zakresu, czasu trwania i podsumowanie wyników konsultacji

Projekt rozporządzenia został poddany uzgodnieniom międzyresortowym oraz konsultacjom publicznym. Projekt został umieszczony na stronach Rządowego Centrum Legislacji w zakładce Rządowy Proces Legislacyjny, gdzie był dostępny dla wszystkich zainteresowanych podmiotów. Projekt rozporządzenia dodatkowo został przesłany do następujących organizacji i instytucji:

1. Pracodawcy RP,
2. Konfederacja Lewiatan,
3. Komisja Krajowa NSZZ "Solidarność",
4. Forum Związków Zawodowych,
5. Ogólnopolskie Porozumienie Związków Zawodowych,
6. Niezależny Samorządowy Związek Zawodowy „Solidarność”,
7. Polskie Towarzystwo Elektrociepłowni Zawodowych,
8. Izba Gospodarcza Ciepłownictwo Polskie,
9. Polskie Sieci Elektroenergetyczne S.A.,
10. Towarzystwo Obrotu Energią,
11. Towarzystwo Gospodarcze Polskie Elektrownie,
12. Polskie Towarzystwo Przesyłu i Rozdziału Energii Elektrycznej,
13. Forum Odbiorców Energii Elektrycznej i Gazu,
14. Polski Komitet Energii Elektrycznej,
15. Komisja Nadzoru Finansowego.

Konsultacje publiczne i uzgodnienia międzyresortowe odbyły się w okresie od 19 czerwca – 2 lipca br.

### 6. Wpływ na sektor finansów publicznych

(ceny stałe z ..... r.)	Skutki w okresie 10 lat od wejścia w życie zmian [mln zł]											
	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	Łącznie (0-10)
<b>Dochody ogółem</b>	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
budżet państwa												
JST												
pozostałe jednostki (oddzielnie)												
<b>Wydatki ogółem</b>	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
budżet państwa												
JST												
pozostałe jednostki (oddzielnie)												
<b>Saldo ogółem</b>	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
budżet państwa												
JST												
pozostałe jednostki (oddzielnie)												

Źródła finansowania	Nie dotyczy.
---------------------	--------------

Dodatkowe informacje, w tym wskazanie źródeł danych i przyjętych do obliczeń założeń	Regulacja nie będzie angażować zasobów budżetowych.
--	---

**7. Wpływ na konkurencyjność gospodarki i przedsiębiorczość, w tym funkcjonowanie przedsiębiorców oraz na rodzinę, obywateli i gospodarstwa domowe**

Skutki								
Czas w latach od wejścia w życie zmian		0	1	2	3	5	10	Łącznie (0-10)
W ujęciu pieniężnym (w mln zł, ceny stałe z ..... r.)	duże przedsiębiorstwa	0	0	0	0	0	0	0
	sektor mikro-, małych i średnich przedsiębiorstw	0	0	0	0	0	0	0
	rodzina, obywatele oraz gospodarstwa domowe	0	0	0	0	0	0	0
W ujęciu niepieniężnym	duże przedsiębiorstwa	Obowiązek ustanowienia zabezpieczenia finansowego będzie dotyczył tylko podmiotów, które będą chciały wziąć udział w aukcji mocy oraz tylko tych dostawców mocy, którzy uzyskali certyfikat warunkowy w certyfikacji lub są uczestnikami aukcji wstępnej. Ustanowienie przez wskazane podmioty zabezpieczenia finansowego ma na celu zabezpieczenie operatora w przypadku, gdy nowa jednostka nie wybuduje się lub nie uzyska określonych parametrów na czas i nie będzie w stanie dostarczyć mocy, albo jednostka DSR okaże się nie być w stanie przeprowadzić redukcji. Wówczas operator może wyegzekwować zabezpieczenie i wykorzystać środki finansowe na pokrycie powstałej luki w obowiązkach mocowych pokrywających zapotrzebowanie w danym okresie dostaw.						
	sektor mikro-, małych i średnich przedsiębiorstw							
	rodzina, obywatele oraz gospodarstwa domowe	Projektowane rozporządzenie nie będzie miało wpływu na funkcjonowanie rodzin, obywateli oraz gospodarstw domowych.						

Dodatkowe informacje, w tym wskazanie źródeł danych i przyjętych do obliczeń założeń	Wpływ na sektor rynku mocy został opisany w ocenie skutków regulacji do ustawy o rynku mocy.
--	--

**8. Zmiana obciążeń regulacyjnych (w tym obowiązków informacyjnych) wynikających z projektu**

<input type="checkbox"/> nie dotyczy	
Wprowadzane są obciążenia poza bezwzględnie wymaganymi przez UE (szczegóły w odwróconej tabeli zgodności).	<input type="checkbox"/> tak <input type="checkbox"/> nie <input checked="" type="checkbox"/> nie dotyczy
<input type="checkbox"/> zmniejszenie liczby dokumentów <input type="checkbox"/> zmniejszenie liczby procedur <input type="checkbox"/> skrócenie czasu na załatwienie sprawy <input checked="" type="checkbox"/> inne: Wymóg przedstawiania zabezpieczenia finansowego będzie dotyczył tylko niewielkiej części podmiotów uczestniczących w rynku mocy.	<input type="checkbox"/> zwiększenie liczby dokumentów <input type="checkbox"/> zwiększenie liczby procedur <input type="checkbox"/> wydłużenie czasu na załatwienie sprawy <input type="checkbox"/> inne:

Dodatkowo część z nich będzie zwolniona ze względu na rating kredytowy.		
Wprowadzane obciążenia są przystosowane do ich elektroniczności.		<input checked="" type="checkbox"/> tak <input type="checkbox"/> nie <input type="checkbox"/> nie dotyczy
<b>9. Wpływ na rynek pracy</b>		
Nie przewiduje się wpływu projektowanej regulacji na rynek pracy.		
<b>10. Wpływ na pozostałe obszary</b>		
<input type="checkbox"/> środowisko naturalne <input type="checkbox"/> sytuacja i rozwój regionalny <input type="checkbox"/> inne:	<input type="checkbox"/> demografia <input type="checkbox"/> mienie państwowe	<input type="checkbox"/> informatyzacja <input type="checkbox"/> zdrowie
Omówienie wpływu	Brak wpływu	
<b>11. Planowane wykonanie przepisów aktu prawnego</b>		
Zgodnie z przepisem §8 projektu, rozporządzenie wchodzi w życie z dniem następującym po dniu ogłoszenia.		
<b>12. W jaki sposób i kiedy nastąpi ewaluacja efektów projektu oraz jakie mierniki zostaną zastosowane?</b>		
Nie rekomenduje się wskazywania konkretnych mierników do ewaluacji.		
<b>13. Załączniki (istotne dokumenty źródłowe, badania, analizy itp.)</b>		
Brak		