

Uchwała 288/53/08/2019

Zarządu Izby Rozliczeniowej Giełd Towarowych S.A.

z dnia 22 sierpnia 2019 roku

w sprawie zmiany zasad organizacji Funduszu Gwarancyjnego dla transakcji zawieranych na Rynku Terminowym Towarowym Towarowej Giełdy Energii S.A., których przedmiotem jest energia elektryczna

§ 1

Zarząd Izby Rozliczeniowej Giełd Towarowych S.A. („Spółka”) działając na podstawie § 41 Regulaminu Giełdowej Izby Rozrachunkowej (Rynek towarowy) postanawia zmienić zasady organizacji Funduszu Gwarancyjnego dla zabezpieczania transakcji zawieranych na Rynku Terminowym Towarowym Towarowej Giełdy Energii S.A., których przedmiotem jest energia elektryczna (zwanych dalej „transakcjami, których przedmiotem jest energia elektryczna”), utworzonego zgodnie z uchwałą Zarządu Spółki nr 177/60/08/2014 z dnia 22 sierpnia 2014 roku.

§ 2

Zarząd Spółki postanawia, że wartość wpłaty do Funduszu Gwarancyjnego dla Członków Izby dopuszczonych do zawierania transakcji, których przedmiotem jest energia elektryczna będzie określana w pierwszym dniu roboczym każdego miesiąca według następujących zasad:

1. W pierwszej kolejności dla każdego Członka Izby wyznaczana jest wartość depozytu zabezpieczającego D_{EE} , określana przy uwzględnieniu wyłącznie transakcji, których przedmiotem jest energia elektryczna. Analogicznie wyznaczana jest wartość D_G dla transakcji zawieranych na Rynku Terminowym Towarowym Towarowej Giełdy Energii S.A., których przedmiotem jest Gaz.
2. Następnie wyznaczana jest wartość faktycznie wymaganego depozytu zabezpieczającego przypisanego do transakcji, których przedmiotem jest energia elektryczna na dzień poprzedzający dzień wyznaczania wpłaty do funduszu D_{EE}^* , określana jako iloczyn wartości $\frac{D_{EE}}{D_{EE} + D_G}$ i wartości faktycznie wymaganego depozytu zabezpieczającego.
3. W dalszej kolejności wyznacza się ryzyko niepokryte Członka Izby jako wartość straty stress testowej dla transakcji, których przedmiotem jest energia elektryczna uzyskanej przy zamykaniu pozycji w przypadku realizacji najbardziej niekorzystnego scenariusza testów warunków skrajnych, pomniejszona o wartość depozytu uzupełniającego wyznaczonego dla transakcji, których przedmiotem jest energia elektryczna i powiększona o wartość D_{EE}^* . Dla każdej grupy energetycznej, wobec której stosowana jest kompensacja depozytów na podstawie §39 ust. 7

Regulaminu Giełdowej Izby Rozrachunkowej wartość ryzyka niepokrytego wyznaczana jest na poziomie grupy. Dla każdego Członka Izby, który działa równocześnie na rachunek własny oraz na rachunek klientów, wartość niepokrytego ryzyka wyznaczana jest jako suma niepokrytych ryzyk wynikających z obu działalności.

4. Łączna wartość wpłat na Fundusz Gwarancyjny dla transakcji, których przedmiotem jest energia elektryczna wyznaczona jest przez większą z dwóch wartości: pierwszą co do wielkości wartość ryzyka niepokrytego Członka Izby lub grupy Członków Izby oraz sumę drugiej i trzeciej co do wielkości wartości ryzyka niepokrytego Członków Izby lub grup Członków Izby na dany dzień.
5. Wymagana wpłata danego Członka Izby na Fundusz Gwarancyjny dla transakcji, których przedmiotem jest energia elektryczna wyznaczana jest poprzez podzielenie łącznej wartości wymaganych wpłat do funduszu, o której mowa w pkt 4. proporcjonalnie do wysokości niepokrytych ryzyk wszystkich Członków Izby uczestniczących w tym funduszu. W wyniku powyższego proporcjonalnego podziału uzyskuje się wartość mnożnika m_{EE} , który publikowany jest poprzez Komunikat Dyrektora Działu Zarządzania Ryzykiem.

§ 3

Członek Giełdowej Izby Rozrachunkowej wnosi wpłatę uzupełniającą do Funduszu Gwarancyjnego dla transakcji, których przedmiotem jest energia elektryczna do godz. 11:30 trzeciego dnia roboczego po dniu dokonania aktualizacji.

§ 4

Wpłaty na Fundusz Gwarancyjny dla transakcji, których przedmiotem jest energia elektryczna dokonywane są na rachunek Spółki prowadzony w Deutsche Bank Polska S.A. o numerze:

69 1880 0009 0000 0013 0091 0004.

Zarząd Spółki na podstawie wniosku złożonego przez Dom maklerski lub Towarowy dom maklerski może wyrazić zgodę na zdeponowanie wpłaty do Funduszu Gwarancyjnego dla transakcji, których przedmiotem jest energia elektryczna na rachunku bankowym zainteresowanego podmiotu w Banku Płatniku Członka Izby. Zasady i warunki wyrażenia zgody określone będą w odrębnej uchwale Zarządu Spółki.

§ 5

Zarząd Spółki postanawia, że minimalna wartość wpłaty do Funduszu Gwarancyjnego dla transakcji, których przedmiotem jest energia elektryczna wynosi 120 000 złotych.

§ 6

Pierwsza wpłata do Funduszu Gwarancyjnego dla transakcji, których przedmiotem jest energia elektryczna stanowi trzykrotną wartość wpłaty minimalnej, o której mowa w § 5.

§ 7

1. W przypadku zmiany umowy o członkostwo, polegającej na rezygnacji z prowadzenia przez dany podmiot działalności jako członek rozliczający w zakresie transakcji, których przedmiotem jest energia elektryczna, zwrot wpłaty do funduszu, o którym mowa w § 1 następuje na wniosek tego podmiotu, najpóźniej w terminie kolejnej regulacji wpłaty do Funduszu Gwarancyjnego.
2. Zwrot wpłaty dokonywany jest na rachunek bankowy wskazany we wniosku, o którym mowa w ust. 1, a w przypadku braku takiego wskazania, na rachunek rozliczeniowy danego podmiotu w Banku Płatniku Członka Izby.

§ 8

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

§ 9

Z dniem wejścia w życie niniejszej uchwały uchyla się uchwałę Zarządu Izby Rozliczeniowej Giełd Towarowych S.A. nr 128/26/04/2019 z dnia 26 kwietnia 2019 roku.

Andrzej Kalinowski
Prezes Zarządu

Łukasz Goliszewski
Wiceprezes Zarządu