

Uchwała Nr 289/53/08/2019

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 Gaz

§ 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 transakcji zawieranych na Rynku Terminowym Towarowym Towarowej Giełdy Energii S.A., których przedmiotem jest Gaz (zwanymi dalej „transakcjami, których przedmiotem jest Gaz”), utworzonego zgodnie z uchwałą Zarządu Spółki nr 176/60/08/2014 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 Gaz 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_G , określana przy uwzględnieniu wyłącznie transakcji, których przedmiotem jest Gaz. Analogicznie wyznaczana jest wartość D_{EE} dla transakcji zawieranych na Rynku Terminowym Towarowym Towarowej Giełdy Energii S.A., których przedmiotem jest energia elektryczna.
2. Następnie wyznaczana jest wartość faktycznie wymaganego depozytu zabezpieczającego przypisanego do transakcji, których przedmiotem jest Gaz na dzień poprzedzający dzień wyznaczania wpłaty do funduszu D_G^* , określana jako iloczyn wartości $\frac{D_G}{D_{EE} + D_G}$ 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 Gaz uzyskanej przy zamykaniu pozycji w przypadku realizacji najbardziej niekorzystnego scenariusza testów warunków skrajnych, pomniejszona o wartość depozytu uzupełniającego wyznaczonego dla transakcji, których przedmiotem jest Gaz i powiększona o wartość D_G^* . 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 Gaz 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 Gaz 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_G , 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 Gaz do godz. 11:30 trzeciego dnia roboczego po dniu dokonania aktualizacji.

§ 4

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

42 1880 0009 0000 0013 0091 0005.

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 Gaz 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 Gaz wynosi 30 000 złotych.

§ 6

Pierwsza wpłata do Funduszu Gwarancyjnego dla transakcji, których przedmiotem jest Gaz 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 Gaz, 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 129/26/04/2019 z dnia 26 kwietnia 2019 roku.

Andrzej Kalinowski
Prezes Zarządu

Łukasz Goliszewski
Wiceprezes Zarządu