Zasady postępowania w sytuacji wystąpienia Przypadku naruszenia

Spis treści

1 Cel dokumentu 3

2 Definicje 3

3 Przesłanki stanowiące podstawę do stwierdzenia Przypadku naruszenia wobec Członka Izby 4

4 Proces zarządzania i ograniczania ryzyka związanego z Przypadkiem naruszenia 6

5 Kaskadowe pokrywanie strat w sytuacji wystąpienia Przypadku naruszenia oraz uruchomienia procesu zarządzania i ograniczania ryzyka 11

6 Testy procedury 12

1 Cel dokumentu

1.1 Celem określenia niniejszych Zasad postępowania w sytuacji wystąpienia Przypadku naruszenia jest przekazanie podstawowych informacji z zakresu podejmowanych przez IRGiT S.A. działań oraz zasad postępowania w sytuacji wystąpienia przesłanki do stwierdzenia wystąpienia Przypadku naruszenia.

1.2 Zdaniem IRGiT S.A. transparentność procesu, uruchamianego w sytuacji wystąpienia Przypadku naruszenia wobec Członka Izby, jest kluczowa dla efektywnego zarządzania ryzykiem i zminimalizowania negatywnych konsekwencji takiego zdarzenia dla wszystkich uczestników rynku.

1.3 Dokument przedstawia działania IRGiT S.A. w zakresie:

- analizy i oceny zdarzeń, mogących stanowić przesłanki do stwierdzenia Przypadku naruszenia, a także stwierdzenia wystąpienia Przypadku naruszenia w stosunku do Członka Izby,
- działań podejmowanych przez IRGiT S.A. w celu ograniczenia ryzyka w momencie zaistnienia przesłanki do stwierdzenia Przypadku naruszenia,
- informowania uczestników rynku i organów nadzoru w Przypadku stwierdzenia wystąpienia Przypadku naruszenia,
- procesu zamykania otwartych pozycji Członka Izby, którego dotyczy Przypadek naruszenia,
- kolejności wykorzystywania zasobów finansowych na pokrycie strat generowanych przez ekspozycję Członka Izby, którego dotyczy Przypadek naruszenia.

1.4 Proces opisany poniżej ma swoje podstawy w regulacjach IRGiT, w tym w szczególności w Regulaminie Giełdowej Izby Rozrachunkowej oraz Regulaminie Izby Rozliczeniowej i Rozrachunkowej, a działania podejmowane przez IRGiT S.A są zgodne z ich postanowieniami.

2 Definicje

2.1 Przypadek naruszenia – sytuacja, o której mowa w Regulaminie Giełdowej Izby Rozrachunkowej lub Regulaminie Izby Rozliczeniowej i Rozrachunkowej, której ocena przez Komisję ds. Przypadku naruszenia wskazała na istotne ryzyko dla systemu gwarantowania rozliczeń lub stabilności finansowej Członka Izby.

2.2 Członek Izby – członek Izby w rozumieniu Regulaminu Giełdowej Izby Rozrachunkowej lub Uczestnik Izby w rozumieniu Regulaminu Izby Rozliczeniowej i Rozrachunkowej.

2.3 Członek TGE S.A. – podmiot, który zawarł z TGE S.A. umowę o członkostwo w zakresie rynków rozliczanych przez IRGiT.

2.4 Fundusz Gwarancyjny – którykolwiek z funduszy gwarancyjnych: dla rynku energii elektrycznej oraz gazu w rozumieniu *Regulaminu Giełdowej Izby Rozrachunkowej* lub Fundusz Gwarancyjny Izby Rozliczeniowej i Rozrachunkowej w rozumieniu *Regulaminu Izby Rozliczeniowej i Rozrachunkowej* oraz *Regulaminu Funduszu Izby Rozliczeniowej i Rozrachunkowej.*

2.5 Grupa Energetyczna – grupa energetyczna w rozumieniu *Regulaminu Giełdowej Izby Rozrachunkowej.*

2.6 Pozycja netto – całość ekspozycji Członka Izby wobec którego stwierdzono Przypadek naruszenia, po uwzględnieniu ewentualnej wzajemnej kompensaty pozycji w poszczególnych kontraktach oraz ewentualnego przeniesienia pozycji klientów tego Członka Izby lub pozycji reprezentowanych przez niego Członków systemu obrotu.

2.7 Regulamin GIR – Regulamin Giełdowej Izby Rozrachunkowej.

2.8 Regulamin IRR – Regulamin Izby Rozliczeniowej i Rozrachunkowej.

2.9 DZR – Dział Zarządzania Ryzykiem IRGiT S.A.

2.10 TGE S.A. – Towarowa Giełda Energii S.A.

2.11 kontrakty forward – kontrakty forward w rozumieniu Regulaminu GIR.

2.12 kontrakty terminowe z fizyczną dostawą praw majątkowych OZE – instrumenty finansowe w rozumieniu Regulaminu IRR, których instrumentem bazowym są Prawa majątkowe OZE w rozumieniu Regulaminu IRR.

2.13 system gwarantowania rozliczeń - system gwarantowania rozliczeń w rozumieniu *Regulaminu Giełdowej Izby Rozrachunkowej* lub Regulaminu Izby Rozliczeniowej i Rozrachunkowej.

3 Przesłanki stanowiące podstawę do stwierdzenia Przypadku naruszenia wobec Członka Izby

Przesłanką, która dla IRGiT S.A. może stanowić podstawę do stwierdzenia Przypadku naruszenia wobec danego Członka Izby, jest niewykonanie jakichkolwiek zobowiązań wynikających z transakcji, za których rozliczenie odpowiada ten podmiot (dalej „Zdarzenie"), w szczególności którekolwiek ze zdarzeń wskazanych poniżej:

- stwierdzenie niedoboru lub braku środków pieniężnych na prowadzonym w banku rozliczeniowym rachunku bankowym Członka Izby lub na rachunku bankowym płatnika tego Członka Izby, niezbędnych do pokrycia jego zobowiązań z tytułu rozrachunku zawartych transakcji,
- niewykonanie lub nienależyte wykonanie przez tego Członka Izby obowiązku utrzymywania środków w systemie gwarantowania rozliczeń, w szczególności poprzez:
- niewykonanie lub nienależyte wykonanie obowiązku wniesienia zabezpieczenia,
- niewykonanie lub nienależyte wykonanie obowiązku wniesienia wpłaty do funduszu gwarancyjnego,
- niewykonanie lub nienależyte wykonanie obowiązku wniesienia zabezpieczeń na depozyt transakcyjny w celu pokrycia depozytu dostawy oraz depozytu historycznego,
- niewykonanie lub nienależyte wykonanie przez tego Członka Izby obowiązku zachowania limitu otwartych Pozycji nałożonego przez IRGiT,
- niewykonanie lub nienależyte wykonanie przez tego Członka Izby obowiązku zamknięcia Pozycji po ówczesnym wezwaniu przez IRGiT,

- zaistnienie sytuacji, w której zachodzi uzasadnione ryzyko utraty możliwości zawierania przez ten podmiot transakcji, w szczególności w związku z:
- cofnięciem zezwolenia KNF na prowadzenie działalności maklerskiej albo uchyleniem zezwolenia na prowadzenie banku,
- cofnięciem lub utratą ważności koncesji na prowadzenie działalności związanej z obrotem energią elektryczną lub paliwami gazowymi,
- uzyskaniem informacji o podjęciu przez KNF decyzji o zawieszeniu działalności Członka rozliczającego będącego bankiem,
- obniżenie poziomu funduszy własnych, o których mowa w art. 4 ust. 1 pkt 118 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 r. w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych, zmieniające rozporządzenie (UE) nr 648/2012 (Dz.U. UE L. 176 z 2013 r.) członka Izby będącego firmą inwestycyjną do poziomu niższego niż poziom kapitału wewnętrznego,
- wykluczeniem z rynków bilansujących przez operatorów systemów energii lub gazu,
- złożeniem do sądu wniosku o ogłoszenie upadłości Członka Izby lub wszczęcie postępowania restrukturyzacyjnego,
- wydanie przez sąd postanowienia o ogłoszeniu upadłości likwidacyjnej lub upadłości Członka Izby z możliwością zawarcia układu,
- postawieniem Członka Izby w stan likwidacji,
- nieprzekazanie w odpowiednim czasie przez Członka Izby informacji niezbędnych do oceny, czy spełnia on warunki członkostwa w Izbie lub o zdarzeniach, które mogą negatywnie wpłynąć na wykonywanie przez niego zobowiązań wynikających z posiadania statusu Członka Izby,
- niewykonanie lub nienależyte wykonanie przez tego Członka Izby innych obowiązków określonych w Regulaminie, w tym w szczególności w zakresie obowiązku zapewnienia właściwego rozrachunku transakcji oraz wywiązywania się ze zobowiązań związanych z systemem gwarantowania rozliczeń,
- każde inne zdarzenie o podobnym charakterze, grożące istotnym zagrożeniem stabilności finansowej Członka Izby, w tym również utrata statusu podatnika podatku VAT.

Każdy z Członków Izby zobowiązany jest na zasadach określonych odpowiednio w Regulaminie GIR i Regulaminie IRR, informować niezwłocznie IRGiT S.A. o wystąpieniu po jego stronie okoliczności uzasadniających powstanie Przypadku naruszenia lub uzasadnionej obawie ich wystąpienia.

IRGiT S.A. ma świadomość, iż w pewnych okolicznościach wystąpienie Zdarzenia nie musi prowadzić do materializacji ryzyka zagrożenia dla systemu gwarantowania rozliczeń lub zagrożenia dla dalszej działalności podmiotu jako Członka Izby, dlatego też każda taka sytuacja jest poddawana szczegółowej analizie. Jeżeli ocena wykaże, iż Zdarzenie nie jest związane z faktycznym zagrożeniem, o którym mowa w poprzednim zdaniu, IRGiT S.A. jest uprawniony do podjęcia działań zaradczych, polegających w szczególności na:

- szczegółowym kontrolowaniu działalności tego Członka Izby oraz nakazaniu Członkowi Izby przekazywania określonych informacji związanych z jego stabilnością finansową,
- nałożeniu limitu otwartych pozycji na tego Członka Izby,
- zablokowaniu możliwości zawierania na rynkach prowadzonych przez TGE S.A. transakcji, za których rozliczenie odpowiada ten Członek Izby (na wszystkich bądź wybranych rynkach, grupach bądź pojedynczych instrumentach),
- spieniężeniu aktywów występujących w postaci niepieniężnej, wniesionych przez tego Członka Izby do systemu gwarantowania rozliczeń lub postanowienie o braku dalszego akceptowania wniesionych przez Członka Izby zabezpieczeń niepieniężnych i wezwanie go do uzupełnienia środków w formie pieniężnej, przy czym do czasu uzupełnienia środków w formie pieniężnej, zabezpieczenia niepieniężne mogą być wykorzystane zgodnie z celem ich ustanowienia,
- akceptowaniu dodatkowych zabezpieczeń od Członka Izby, w formie i na zasadach określonych przez Zarząd IRGiT S.A., w celu redukcji potencjalnego ryzyka,
- podjęciu decyzji o regulowaniu zobowiązań i należności tego Członka Izby za pośrednictwem przypisanego mu rachunku w BPI i dokonania na ten rachunek transferu środków pieniężnych wniesionych przez tego Członka Izby na depozyt transakcyjny oraz depozyt zabezpieczający,
- dokonaniu aktualizacji wpłaty tego Członka Izby do funduszy gwarancyjnych oraz zażądanie wniesienia zaktualizowanej wpłaty do funduszu gwarancyjnego,
- zastosowaniu wobec tego Członka Izby środków dyscyplinujących i porządkowych na zasadach określonych odpowiednio w Regulaminie GIR lub Regulaminie IRR.

Zastosowanie jednego z działań wymienionych powyżej nie wyklucza zastosowania innego z nich. Jednocześnie, IRGiT S.A. udziela Członkowi Izby krótkiego, ale możliwego do dotrzymania terminu na poprawne wykonanie wszystkich jego zobowiązań.

Jeżeli analiza sytuacji związanej z wystąpieniem określonego Zdarzenia wskaże na istotne ryzyko zagrożenia dla systemu gwarantowania rozliczeń lub zagrożenia dla dalszej realizacji zobowiązań przez danego Członka Izby, IRGiT S.A. niezwłocznie uruchamia proces zarządzania i ograniczania ryzyka związanego z wystąpieniem przesłanki do stwierdzenia Przypadku naruszenia, który został opisany w dalszej części tego dokumentu.

4 Proces zarządzania i ograniczania ryzyka związanego z Przypadkiem naruszenia

Powołanie Komisji ds. Przypadku naruszenia

W przypadku stwierdzenia przez IRGiT S.A. zasadności uruchomienia procesu zarządzania i ograniczenia ryzyka związanego z wystąpieniem przesłanki do stwierdzenia wobec danego Członka Izby Przypadku naruszenia, zwoływana jest Komisja ds. Przypadku naruszenia.

W skład Komisji ds. Przypadku naruszenia wchodzą Zarząd oraz powołani pracownicy IRGiT S.A., a jej celem jest:

- szczegółowa analiza przesłanki wystąpienia Przypadku naruszenia,
- stwierdzenie wystąpienia Przypadku naruszenia,
- efektywne zarządzanie i ograniczenie ryzyka, a w szczególności zarządzanie procesem zamykania otwartych pozycji Członka Izby, wobec którego stwierdzono Przypadek naruszenia, tak aby jednocześnie zminimalizować straty dla systemu gwarantowania zabezpieczeń z tego tytułu, a także ograniczyć negatywny wpływ zamykania pozycji na rynek,
- koordynowanie komunikacji zewnętrznej realizowanej w związku z wystąpieniem Przypadku naruszenia,
- podejmowanie decyzji w zakresie wykorzystania środków zgromadzonych w systemie gwarantowania rozliczeń.

Komisja ds. Przypadku naruszenia koordynuje działania wewnątrz IRGiT S.A. oraz przekazuje informacje o stwierdzeniu Przypadku naruszenia Członkom Izby, TGE S.A. oraz organom nadzoru.

Wezwanie do zamknięcia otwartych pozycji

W przypadku stwierdzenia Przypadku naruszenia, IRGiT S.A. wzywa Członka Izby, którego dotyczy Przypadek naruszenia, do bezzwłocznego zamknięcia wskazanych rozliczanych przez niego pozycji oraz kontroluje proces ich zamykania. Wezwanie, o którym mowa powyżej zawiera godzinę graniczną, do której Członek Izby zobowiązany jest zamknąć pozycje. W przypadku przekroczenia tej godziny, IRGiT S.A. podejmuje decyzję o zablokowaniu możliwości składania zleceń samodzielnie przez Członka Izby lub reprezentowanych przez ten podmiot Członków TGE S.A., a zamykanie pozycji realizowane jest przez IRGiT S.A. na zasadach opisanych w dalszej części niniejszego dokumentu.

W przypadku, gdy Członek Izby jest członkiem Grupy Energetycznej, IRGiT S.A. informuje o zaistniałej sytuacji pozostałych Członków Izby, należących do tej grupy oraz wzywa ich do niezwłocznego uiszczenia niepokrytych kwot zaległości tego Członka Izby, zgodnie z zasadami Umowy określającej zasady ustanawiania zabezpieczenia finansowego dla Grupy Energetycznej („Umowa kompensacji").

Przekazanie informacji o stwierdzeniu Przypadku naruszenia wobec Członka Izby

Informacja o stwierdzeniu Przypadku naruszenia oraz uruchomieniu procesu zarządzania i ograniczania ryzyka związanego z Przypadkiem naruszenia Członka Izby przekazywana jest drogą elektroniczną wszystkim Członkom Izby (w formie zanonimizowanej), TGE S.A. oraz organom nadzoru (z ujawnieniem nazwy Członka Izby).

Zamykanie pozycji przez IRGiT S.A.

W sytuacji, kiedy zamknięcie pozycji nie zostało zrealizowane przez Członka Izby na zasadach opisanych powyżej, IRGiT S.A. przystępuje do bezzwłocznego zamknięcia pozycji

Członka Izby, którego dotyczy Przypadek naruszenia, jak również pozycji należących do jego klientów lub reprezentowanych przez niego Członków TGE.

W przypadku, gdy Członek Izby wobec którego stwierdzono Przypadek naruszenia jest członkiem Grupy Energetycznej, IRGiT S.A. przygotowuje się do ewentualnego stwierdzenia Przypadku naruszenia i zamknięcia pozycji całej Grupy Energetycznej. Zamknięcie pozycji takiego Członka Izby (wraz z pozycjami pozostałych członków Grupy Energetycznej) odbywa się po stwierdzeniu wystąpienia Przypadku naruszenia dla wszystkich Członków Izby w ramach tej samej Grupy Energetycznej. Sytuacja taka ma miejsce w przypadku, gdy pozostali członkowie Grupy Energetycznej nie pokryli zaległości tego Członka Izby w terminie i na zasadach określonych w Umowie kompensacji.

Z uwagi na odmienną specyfikę rynków, zamknięcie pozycji w zakresie kontraktów forward na energię elektryczną lub gaz odbywa się inaczej, niż w zakresie kontraktów terminowych z fizyczną dostawą praw majątkowych OZE.

A. Rynek Terminowy Produktów z dostawą Energii Elektrycznej oraz Rynek Terminowy Produktów z dostawą Gazu – rozliczane przez GIR

Zamknięcie pozycji na rynku terminowym produktów w zakresie kontraktów forward na energię elektryczną („Rynek Terminowy Produktów z dostawą Energii Elektrycznej") oraz kontraktów forward na gaz („Rynku Terminowy Produktów z dostawą Gazu") odbywa się w sposób następujący:

a) IRGiT S.A. ustala pozycję netto Członka Izby wobec którego stwierdzono Przypadek naruszenia na danym rynku (w przypadku Członków Izby działających na rachunek klientów lub jako reprezentant Członków TGE S.A. pozycja ta obliczana jest oddzielnie dla odpowiednio każdego z klientów lub Członków TGE S.A. oraz całościowo dla tego Członka Izby). Na potrzeby wyznaczenia pozycji netto na Rynku Terminowym Produktów z dostawą Energii Elektrycznej uwzględnia się możliwości kompensacji pozycji, wynikające ze struktury portfela w kontraktach typu BASE/PEAK i OFFPEAK,

Zamknięcie pozycji może odbywać się poprzez wykorzystanie:

- transakcji zawieranych podczas sesji,
- mechanizmu aukcji funkcjonującego na TGE S.A. dla kontraktów kwartalnych i rocznych na energię elektryczną oraz kontraktów miesięcznych, kwartalnych, sezonowych i rocznych na gaz.

Decyzję co do sposobu zamknięcia pozycji netto podejmuje Komisja ds. Przypadku naruszenia. Głównym kryterium doboru sposobu zamykania pozycji jest maksymalizacja efektywności kosztowej oraz minimalizacja negatywnego oddziaływania na rynek, ze szczególnym uwzględnieniem wpływu na poziom zmienności i płynności notowanych instrumentów.

Mechanizm zamykania pozycji poprzez aukcje za pośrednictwem TGE S.A.

Komisja ds. Przypadku naruszenia może zdecydować o organizacji przez IRGiT w imieniu Członka Izby, którego dotyczy Przypadek naruszenia aukcji na TGE. Mechanizm aukcji opisany jest w Regulaminie obrotu Rynku Towarów Giełdowych Towarowej Giełdy Energii S.A.

TGE S.A. niezwłocznie podaje do wiadomości Członków Giełdy informacje o planowanej aukcji, która przeprowadzana jest na zasadach ogólnych. Zgodnie z założeniami uczestnicy aukcji w celu zawarcia transakcji składają odpowiednio zlecenia kupna (w przypadku aukcji sprzedaży) lub zlecenia sprzedaży (w przypadku aukcji kupna). W rezultacie na aukcji realizowane są zlecenia uczestników aukcji z limitem ceny równym lub - w przypadku aukcji sprzedaży wyższym, natomiast w przypadku aukcji kupna niższym - niż limit ceny ustalony przez IRGiT S.A.

W przypadku, w którym aukcja pozostaje bez rozstrzygnięcia, dalsze decyzje w zakresie sposobu zamykania pozycji podejmuje Komisja ds. Przypadku naruszenia.

B. Rynek Terminowy Praw Majątkowych – rozliczany przez IRR

Zamknięcie pozycji w zakresie rynku kontraktów terminowych z fizyczną dostawą praw majątkowych OZE („RTPM") odbywa się w sposób następujący:

a) IRGiT S.A. dokonuje obliczenia pozycji netto Członka Izby wobec którego stwierdzono Przypadek naruszenia (w przypadku Członków Izby działających na rachunek klientów i/lub jako reprezentantów Członków systemu obrotu pozycja ta obliczana jest oddzielnie dla każdego z klientów i/lub Członków systemu obrotu oraz całościowo dla wszystkich pozycji rozliczanych przez tego Członka Izby).

b) Pozycja netto Członka Izby, wobec którego stwierdzono Przypadek naruszenia może być zamykana:
   - w transakcjach bezpośrednio na rynku – poprzez zawarcie pozycji odwrotnej do pozycji Członka Izby, którego dotyczy Przypadek naruszenia,
   - poprzez mechanizm Aukcji prowadzonej przez IRGiT S.A.

W przypadku, gdy Członek Izby wobec którego stwierdzono Przypadek naruszenia posiada krótką pozycję netto w Prawach Majątkowych ŚP, a w skład jego depozytu zabezpieczającego wchodzą Prawa Majątkowe ŚP, mogą one zostać wykorzystane na potrzeby przyszłego rozliczenia dostawy.

Decyzję co do sposobu zamknięcia pozycji netto podejmuje Komisja ds. Przypadku naruszenia. Głównym kryterium wyboru sposobu zamykania pozycji jest maksymalizacja efektywności kosztowej oraz minimalizacja negatywnego oddziaływania na rynek, ze szczególnym uwzględnieniem wpływu na poziom zmienności i płynności notowanych instrumentów.

<u>Mechanizm Aukcji IRGiT S.A.</u>

Mechanizm Aukcji wykorzystywany jest przez IRGiT S.A. w celu maksymalizacji efektywności kosztowej. Komisja ds. Przypadku naruszenia może zdecydować o próbie zamknięcia pozycji poprzez Aukcję organizowaną przez IRGiT S.A. na zasadach określonych w Regulaminie IRR. Aukcja ta jest odrębnym mechanizmem od Aukcji na TGE S.A stosowanych w przypadku Rynku Terminowego Energii Elektrycznej oraz Rynku Terminowego Gazu.

Mechanizm Aukcji prowadzonej przez IRGiT S.A. opisują kroki wyszczególnione poniżej:

- w pierwszym kroku realizowany jest podział Pozycji netto na homogeniczne pakiety, tak aby w największym stopniu zapewnić pokrycie z terminami dostawy kontraktów notowanych na rynku,
- następnie IRGiT S.A. przesyła wszystkim Członkom Izby, którzy na dzień rozpoczęcia Aukcji utrzymują wpłatę do Funduszu Gwarancyjnego Izby Rozliczeniowej i Rozrachunkowej, wezwanie do udziału w Aukcji, wraz ze wskazaniem szczegółów aukcji,
- Aukcja przeprowadzana jest w trybie niejawnego składania ofert.
- oferty na aukcji muszą zostać przesłane zgodnie z zasadami i w czasie określonym w wezwaniu,
- niezwłocznie po zakończeniu czasu składania ofert IRGiT S.A. przygotowuje zestawienie ofert, a zwycięskie oferty wyłaniane są na podstawie ich uszeregowania od najbardziej do najmniej korzystnej,
- w ramach danego pakietu, będącego przedmiotem Aukcji, akceptowane do realizacji są wszystkie oferty w kolejności od oferty najbardziej atrakcyjnej, aż do zrealizowania pełnego wolumenu w tym pakiecie. W przypadku, kiedy pozostały do zrealizowania wolumen jest mniejszy, niż następna w kolejności oferta złożona na Aukcji, oferta ta może zostać zrealizowana częściowo. W przypadku otrzymania dwóch ofert od dwóch różnych uczestników Aukcji, które zawierają tę samą cenę, decydująca jest kolejność złożenia oferty. Oferta złożona wcześniej jest akceptowana do realizacji przed ofertą złożoną później,
- przyjęcie oferty do realizacji przez IRGiT S.A. skutkuje zawarciem transakcji z wszelkimi jej konsekwencjami,
- po zamknięciu Aukcji IRGIT S.A. wysyła komunikaty do wszystkich Uczestników Aukcji zawierające informacje o akceptacji do realizacji złożonych ofert i zawarciu transakcji, bądź też o odstąpieniu od realizacji złożonych przez Uczestnika Aukcji ofert, a transakcje rejestrowane są w systemie.

W przypadku, w którym Aukcja pozostaje bez rozstrzygnięcia, dalsze decyzje podejmuje Komisja ds. Przypadku naruszenia.

Kończąc proces zamykania pozycji, IRGiT S.A podsumowuje ewentualne straty, jakie zostały poniesione z tytułu zamknięcia pozycji Członka Izby wobec którego stwierdzono Przypadek naruszenia. Straty pokrywane są zgodnie z kaskadowym pokrywaniem strat w sytuacji stwierdzenia wystąpienia Przypadku naruszenia przez Członka Izby opisanym w rozdziale 5 poniżej.

5 Kaskadowe pokrywanie strat w sytuacji wystąpienia Przypadku naruszenia oraz uruchomienia procesu zarządzania i ograniczania ryzyka

W sytuacji stwierdzenia Przypadku naruszenia wobec danego Członka Izby, wszelkie straty pokrywane są z następujących źródeł, w kolejności wskazanej w regulacjach IRGiT S.A., opisanej poniższym schematem:

1. depozyty zabezpieczające i transakcyjne wniesione przez Członka Izby wobec którego stwierdzono Przypadek naruszenia oraz ewentualne należności wobec niego, wynikające z zawartych transakcji. W przypadku gdy Członek Izby wobec którego stwierdzono Przypadek naruszenia należał do Grupy Energetycznej, w dalszej kolejności na poczet strat związanych z zamykaniem pozycji zalicza się wpłaty pozostałych członków Grupy Energetycznej – zgodnie z Umową Kompensacji,
2. wpłaty Członka Izby do poszczególnych Funduszy Gwarancyjnych:
    - Fundusz Gwarancyjny Giełdowej Izby Rozrachunkowej,
    - Fundusz Gwarancyjny Izby Rozliczeniowej i Rozrachunkowej,
3. środki wniesione przez pozostałych Członków Izby kontrybuujących do właściwych Funduszy Gwarancyjnych – IRGIT S.A. wykorzystuje wpłaty każdego z Członków Izby kontrybuującego do danego Funduszu Gwarancyjnego w kwocie proporcjonalnej do jego udziału w tym Funduszu zgodnie z Regulaminem GIR, Regulaminem IRR oraz Regulaminem Funduszu Gwarancyjnego Izby Rozliczeniowej i Rozrachunkowej,
4. wpłaty odtworzeniowe pozostałych Członków Izby do danego Funduszu Gwarancyjnego,
5. wpłaty dodatkowe pozostałych Członków Izby zgodnie z Regulaminem GIR oraz Regulaminem Funduszu Gwarancyjnego Izby Rozliczeniowej i Rozrachunkowej.

W celu pokrycia strat, IRGiT S.A. nie korzysta z depozytów zabezpieczających i transakcyjnych wniesionych przez pozostałych Członków Izby.

W przypadkach określonych w §45o Regulaminu GIR, IRGiT S.A. może podjąć decyzję o wykorzystaniu środków z dostępnych linii kredytowych lub okresowym transferze wydzielonej kwoty środków własnych Izby w celu wsparcia procesu zamykania pozycji Członka Izby, którego dotyczy Przypadek naruszenia. Maksymalna kwota środków własnych Izby, jaka może zostać przeznaczona na ten cel wynosi 10.000.000 zł. Zakłada się, iż przyszłe dodatnie przepływy pieniężne z tytułu rozliczeń pozycji Członka Izby wobec którego stwierdzono Przypadek naruszenia lub środki pieniężne z tytułu upłynnienia zabezpieczenia niepieniężnego wniesionego przez tego Członka Izby, uzupełniać będą ewentualne wykorzystane środki. W innym przypadku, różnica między przetransferowaną kwotą, a kwotą uzyskaną z ww. tytułów pokrywana jest ze środków odpowiednich Funduszy Gwarancyjnych, zgodnie z Regulaminem GIR.

6 Wykorzystanie środków własnych IRGiT S.A. oraz zasobu celowego Funduszu Gwarancyjnego dla potrzeb zapewnienia bezpieczeństwa płynności rozliczeń

IRGiT S.A. uprawniony jest do wykorzystania środków własnych oraz zasobu celowego Funduszu Gwarancyjnego dla potrzeb zapewnienia bezpieczeństwa płynności rozliczeń w sytuacji:

1. opisanej w pkt 3 pkt 1) niniejszych Zasad,
2. braku możliwości sprawnego spieniężenia wniesionych przez Członka Izby zabezpieczeń niepieniężnych (np. z uwagi na uwarunkowania rynkowe),
3. niekorzystnego rozkładu w czasie strat na portfelu Członka Izby, w stosunku do którego Izba przystąpiła do zamykania Pozycji.

Wykorzystane środki zwracane są sukcesywnie poprzez:

1. zapłatę należnej kwoty przez Członka Izby,
2. potrącenie ze środków uzyskanych w wyniku rozrachunku Pozycji Członka Izby, które zostały zamknięte,
3. potrącenie ze środków uzyskanych z tytułu spieniężenia posiadanych zabezpieczeń niepieniężnych Członka Izby,
4. potrącenie z zysków zrealizowanych na portfelu Członka Izby, w stosunku do którego Izba przystąpiła do zamykania Pozycji.

IRGiT S.A. niezwłocznie informuje Członków Izby o każdorazowym wykorzystaniu oraz zwrocie środków zasobu celowego Funduszu Gwarancyjnego.

7 Testy procedury

W celu weryfikacji operacyjnej gotowości IRGiT S.A. oraz Członków Izby w zakresie procesu obsługi Przypadku naruszenia, IRGiT S.A. organizuje i przeprowadza testy symulujące hipotetyczne wystąpienie Przypadku naruszenia jednego z Członków Izby.

IRGiT S.A. z co najmniej miesięcznym wyprzedzeniem podaje do wiadomości Członków Izby informację o dniach, w których planowane jest przeprowadzenie testów.