

**Wyciąg z protokołu z posiedzenia Komitetu ds. Ryzyka
przy Izbie Rozliczeniowej Giełd Towarowych S.A.
z dnia 21 grudnia 2022 r.**

Osoby obecne podczas posiedzenia¹:

Członkowie Komitetu ds. Ryzyka:

1. Tomasz Wieczorek – Przewodniczący Komitetu, Przedstawiciel Izby Rozliczeniowej Giełd Towarowych
2. Iwona Ustach – Członek Komitetu, Przedstawiciel Izby Domów Maklerskich
3. Leszek Prachniak – Członek Komitetu, Przedstawiciel Towarowej Giełdy Energii
4. Arkadiusz Wronka – Członek Komitetu, Przedstawiciel Towarzystwa Obrotu Energią
5. Paweł Lont - Członek Komitetu, Przedstawiciel European Federation of Energy Traders
6. Maciej Maciejko – Członek Komitetu, Przedstawiciel Związku Pracodawców Prywatnych Energetyki Konfederacji Lewiatan
7. Robert Sikorski – Członek Komitetu, Przedstawiciel Towarzystwa Gospodarczego Polskie Elektrownie

Osoby zaproszone na posiedzenie:

1. Łukasz Grządka – Przedstawiciel Izby Rozliczeniowej Giełd Towarowych
2. Katarzyna Matuszewska – Przedstawiciel Izby Domów Maklerskich
3. Jarosław Michalak – Przedstawiciel Towarzystwa Gospodarczego Polskie Elektrownie
4. Katarzyna Pachowska – Przedstawiciel Izby Rozliczeniowej Giełd Towarowych
5. Robert Rybski – Przedstawiciel Urzędu Komisji Nadzoru Finansowego
6. Dominika Trzcńska – Dział Zarządzania Ryzykiem IRGiT

Spotkanie prowadził Przewodniczący Komitetu ds. Ryzyka. Rekomendacje oraz opinie Komitetu ds. Ryzyka (dalej „Komitet”) w omawianych kwestiach stanowią część niniejszego protokołu.

Przebieg spotkania:

1. Członkowie Komitetu zostali poinformowani o statusie realizacji rekomendacji z poprzednich posiedzeń Komitetu.
2. Członkowie Komitetu zostali zapoznani z wybranymi statystykami dotyczącymi obszaru zabezpieczeń i zarządzania ryzykiem w IRGiT, obejmującymi łączną wartość wymaganych zabezpieczeń oraz strukturę i zmienność w czasie wniesionych zabezpieczeń.
3. Członkowie Komitetu zostali zapoznani z konsekwencjami dla systemu gwarantowania rozliczeń wynikającymi z powstania NABE oraz propozycjami zmian w sposobie wyznaczania masy Funduszu Gwarancyjnego GIR. Członkowie Komitetu zarekomendowali przyjęcie rozwiązania polegającego na arbitralnym wyłączeniu grupy podmiotów z algorytmu wyznaczania masy

¹ Posiedzenie Komitetu odbyło się w formie hybrydowej (stacjonarnie i poprzez telekonferencję).

**Wyciąg z protokołu z posiedzenia Komitetu ds. Ryzyka
przy Izbie Rozliczeniowej Giełd Towarowych S.A. z dnia 21 grudnia 2022 r.**

funduszu. Rekomendacją jest bazowanie na wykazie spółek o istotnym znaczeniu dla gospodarki państwa oraz na NABE.

4. Członkowie Komitetu zostali zapoznani z tematem możliwych zmian w zakresie parametru dni dla gwarancji bankowych dla członków bezpośrednich. Zdecydowano, że Członkowie Komitetu przeprowadzą dyskusję wewnątrz reprezentowanych przez siebie organizacji w zakresie możliwości zmiany parametru liczby dni dla Członków bezpośrednich. Komitet zwrócił się do Izby z prośbą o analizę możliwości zmiany konstrukcji zapisów gwarancji bankowej, tak aby możliwe było bardziej elastyczne wykorzystanie gwarancji.
5. Członkowie Komitetu zostali zapoznani z aktualnie obowiązującą specyfiką funkcjonowania limitów koncentracji dla gwarancji bankowych w IRGiT. Członkowie Komitetu zdecydowali, by przeprowadzić dalszą dyskusję w zakresie ewentualnej modyfikacji limitu koncentracji dla gwarancji bankowych wystawianych przez banki o relatywnie niskich ocenach ratingowych. Członkowie Komitetu zwrócili się z wnioskiem do IRGiT o przygotowanie dodatkowych analiz.
6. Komitet został zapoznany z kluczowymi zmianami legislacyjnymi, które zostały wprowadzone w Q4 2022 oraz omówiono potencjalny wpływ zmian legislacyjnych na system gwarantowania rozliczeń. Członkowie Komitetu zwrócili się z wnioskiem do IRGiT o przygotowanie dodatkowych analiz wpływu zmian legislacyjnych na system zabezpieczeń, w tym m.in. analizę wpływu zmian legislacyjnych na okres upłynienia pozycji oraz analizę wpływu niższej płynności na kompensację międzyproduktową.
7. Komitet został zapoznany ze statusem planowanego wdrożenia mechanizmu odwrotnego obciążenia oraz kwestiach technicznych związanych z wdrożeniem omawianego rozwiązania. IRGiT zapowiedziała, że tematem kolejnego posiedzenia Komitetu będzie zagadnienie związane z wdrożeniem mechanizmu odwrotnego obciążenia w kontekście systemu zabezpieczeń.
8. Członkowie Komitetu zlecieli analizę w zakresie weryfikacji możliwości wcześniejszej wysyłki skróconych raportów włączonych zabezpieczeń wysyłanych do Członków Izby około godziny 16:00 oraz późniejszej wysyłki przez IRGiT wyników monitorowania zabezpieczeń.

Termin kolejnego posiedzenia Komitetu ds. Ryzyka został wstępnie ustalony na styczeń 2023 r. Szczegółowy termin zostanie ustalony w terminie późniejszym.

Więcej informacji na temat Komitetu ds. Ryzyka: <https://www.irgit.pl/komitet-ds-ryzyka>