

**Wyciąg z protokołu z posiedzenia Komitetu ds. Ryzyka  
przy Izbie Rozliczeniowej Giełd Towarowych S.A.  
z dnia 17 października 2023 r.**

**Osoby obecne podczas posiedzenia<sup>1</sup>:**

Członkowie Komitetu ds. Ryzyka:

1. Tomasz Wieczorek – Przewodniczący Komitetu, Przedstawiciel Izby Rozliczeniowej Giełd Towarowych
2. Marcin Biernat – Członek Komitetu, Przedstawiciel Izby Energetyki Przemysłowej i Odbiorców Energii
3. Paweł Lont – Członek Komitetu, Przedstawiciel European Federation of Energy Traders
4. Katarzyna Piłat – Członek Komitetu, Przedstawiciel Izby Gospodarczej Gazownictwa
5. Leszek Prachniak – Członek Komitetu, Przedstawiciel Towarowej Giełdy Energii
6. Robert Sikorski – Członek Komitetu, Przedstawiciel Towarzystwa Gospodarczego Polskie Elektrownie
7. Iwona Ustach – Członek Komitetu, Przedstawiciel Izby Domów Maklerskich
8. Arkadiusz Wronka – Członek Komitetu, Przedstawiciel Towarzystwa Obrotu Energią

Osoby zaproszone na posiedzenie:

1. Aleksandra Celińska – Dział Zarządzania Ryzykiem IRGiT
2. Łukasz Goliszewski – Prezes Zarządu IRGiT
3. Łukasz Grządka – Dział Zarządzania Ryzykiem IRGiT
4. Iwona Jaroszek – Biuro Rozwoju i Obsługi Członków TGE
5. Jarosław Michalak – Przedstawiciel Towarzystwa Gospodarczego Polskie Elektrownie
6. Robert Rybski – Przedstawiciel Urzędu Komisji Nadzoru Finansowego

---

<sup>1</sup> Posiedzenie Komitetu odbyło się stacjonarnie oraz w ramach telekonferencji.

**Przebieg spotkania:**

1. Członkowie Komitetu zostali poinformowani o statusie realizacji rekomendacji z poprzednich posiedzeń Komitetu, które zostały przesłane do Członków Komitetu przed posiedzeniem. Głosowanie w sprawie zmiany parametru liczby dni dla gwarancji bankowych zakończyło się brakiem rozstrzygnięcia co do rekomendacji.
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 propozycją docelowego modelu wyznaczania współczynników uznania zabezpieczeń niepieniężnych na depozyty zabezpieczające (np. poziomu ufności, minimalna i maksymalna wartości poziomów współczynników uznania).
4. Członkowie Komitetu zostali zapoznani z propozycją docelowego rozwiązania umożliwiającego wykorzystanie części funduszu gwarancyjnego w sytuacji konieczności zapewnienia płynności rozliczeń wraz z opisem scenariuszy, w których fundusz gwarancyjny mógłby być wykorzystany na potrzeby płynnościowe. Członkowie Komitetu zostali zapoznani również z propozycją zmian do Regulaminu GIR opisującą wdrożenie ww. modelu. Dodatkowo, Członkowie Komitetu zostali zapoznani planowanymi zmianami Regulaminu GIR dotyczącymi depozytu historycznego, usunięcia obowiązku przekazywania sprawozdań F-01 do IRGiT.
5. Komitet zarekomendował przyjęcie modeli, o których mowa w pkt 3 i 4 powyżej.
6. Członkowie Komitetu zostali zapoznani ze statusem prac IRGiT w zakresie rozszerzenia katalogu zabezpieczeń niepieniężnych o gwarancje ubezpieczeniowe oraz w zakresie przeglądu wzoru gwarancji bankowej.
7. Członkowie Komitetu zostali poinformowani o planach IRGiT w zakresie zmiany od 1 stycznia 2024 r. Tabeli Opłat, w tym w szczególności:
  - a. zmiany stawki opłaty rocznej za członkostwo na rynku gazu z 10 tys. zł na 30 tys. zł (Rozdział II Tabeli Opłat, pkt 2.2.1),
  - b. „aktywowania” opłaty od uznanych zabezpieczeń niepieniężnych (Rozdział III Tabeli Opłat, pkt 3.3.2) wraz z rozszerzeniem opłaty na gwarancje bankowe w wysokości 0,02% średniej arytmetycznej wysokości uznanych zabezpieczeń niepieniężnych w kwartale, ale nie więcej niż 30 tys. zł/kwartał,
  - c. usunięcia opłaty za rejestrację zabezpieczeń niepieniężnych w rejestrze zabezpieczeń niepieniężnych w kwocie 200 zł/rejestracja (Rozdział III Tabeli Opłat, pkt 3.3.3),
  - d. usunięcia opłaty miesięcznej za obsługę zabezpieczeń wnoszonych w formie gwarancji bankowych w kwocie 200 zł/miesiąc (Rozdział III Tabeli Opłat, pkt 3.3.4).Dodatkowo, Komitet ds. Ryzyka został poinformowany o zmianie od 1 stycznia 2024 r. poziomu obniżki opłaty w odniesieniu do środków pieniężnych wniesionych do systemu gwarantowania rozliczeń (Rozdział III Tabeli Opłat, pkt 3.3.1) z wysokości 87% do 84%.
8. Komitet omówił kwestię dywergencji kursów rozliczeniowych IRGiT dla Rynku Terminowego Praw Majątkowych oraz indeksu spot dla PMOZE\_A w kontekście ograniczonej płynności rynkowej. Biorąc pod uwagę planowane wdrożenie zmian do modelu kursów rozliczeniowych oraz znikomą aktualnie ekspozycję na ryzyko Komitet nie zarekomendował podejmowania jakichkolwiek działań w tym zakresie.

Wyciąg z protokołu z posiedzenia Komitetu ds. Ryzyka  
przy Izbie Rozliczeniowej Giełd Towarowych S.A. z dnia 17 października 2023 r.

---

Termin kolejnego posiedzenia Komitetu ds. Ryzyka zostanie ustalony w późniejszym terminie.

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