



**Wyciąg z protokołu z posiedzenia Komitetu ds. Ryzyka
przy Izbie Rozliczeniowej Giełd Towarowych S.A.
z dnia 11 grudnia 2019 r.**

Osoby obecne podczas posiedzenia:

Członkowie Komitetu:

1. Tomasz Wieczorek – Przewodniczący Komitetu, Przedstawiciel Izby Rozliczeniowej Giełd Towarowych
2. Leszek Prachniak – Członek Komitetu, Przedstawiciel Towarowej Giełdy Energii
3. Olga Dzilińska-Pietrzak – Członek Komitetu, Przedstawiciel Izby Energetyki Przemysłowej i Odbiorców Energii
4. Robert Sikorski – Członek Komitetu, Przedstawiciel Towarzystwa Gospodarczego Polskie Elektrownie
5. Iwona Ustach – Członek Komitetu, Przedstawiciel Izby Domów Maklerskich

Osoby zaproszone na posiedzenie:

1. Krzysztof Borowiec – Przedstawiciel Towarzystwa Obrotu Energią
2. Elżbieta Dratwińska – Przedstawiciel Towarzystwa Obrotu Energią
3. Łukasz Goliszewski – Wiceprezes Zarządu IRGiT
4. Łukasz Grządka – Ekspert ds. Zarządzania Ryzykiem IRGiT
5. Katarzyna Matuszewska – Przedstawiciel Izby Domów Maklerskich
6. Jarosław Michalak - Przedstawiciel Towarzystwa Gospodarczego Polskie Elektrownie
7. Krzysztof Opara – Dyrektor Działu Rozliczeń i Rozrachunku IRGiT

Spotkanie prowadził Przewodniczący Komitetu.

Przebieg spotkania:

1. Komitet został zapoznany ze statusem realizacji rekomendacji Komitetu z poprzednich posiedzeń. Szczególną uwagę poświęcono niewdrożonej jeszcze rekomendacji dotyczącej wprowadzenia limitów dla gwarancji bankowych wystawianych przez jeden bank na jednego Członka Izby. Członkowie Komitetu, mając na uwadze wysokie zapotrzebowanie na gwarancje bankowe oraz obecną sytuację w sektorze bankowym, ustalili, że rekomendacja zostanie ponownie przeanalizowana na kolejnym posiedzeniu Komitetu.
2. Komitet został zapoznany z raportem Działu Zarządzania Ryzykiem IRGiT przedstawiającym wybrane statystyki dotyczące obszaru zabezpieczeń i zarządzania ryzykiem IRGiT na dzień 30 listopada 2019 r., w tym statystyki dotyczące łącznej wartości wymaganych zabezpieczeń, struktury wniesionych zabezpieczeń, poziomu zmienności dla kontraktów rocznych.
3. Członkowie Komitetu zostali zapoznani z przebiegiem wydarzeń związanych z niewypłacalnością Członka Izby z dnia 29 listopada 2019 r. Przedstawione zostały środki ostrożnościowe wykorzystane przez Izbę w trakcie procesu niewypłacalności oraz w trakcie okresu przed ogłoszeniem niewypłacalności. Komitet został zapoznany również z przebiegiem uruchamiania środków niepieniężnych wniesionych przez niewypłacalny podmiot. Po zapoznaniu się z przebiegiem wydarzeń i wpływem niewypłacalności Członka na działalność Izby, Komitet

**Wyciąg z protokołu z posiedzenia Komitetu ds. Ryzyka
przy Izbie Rozliczeniowej Giełd Towarowych S.A. z dnia 11 grudnia 2019 r.**

- zarekomendował przeprowadzenie analizy sposobu komunikacji z URE w przypadku wystąpienia niewypłacalności Członka.
4. Członkowie Komitetu zostali zapoznani z planowaną zmianą i głównymi założeniami modelu wyznaczania kursów rozliczeniowych. Komitet zauważył potrzebę konsultacji projektowanego modelu z uczestnikami rynku oraz zarekomendował współpracę Izby z Członkami Izby w tym zakresie.
 5. Komitet został zapoznany z przebiegiem prac związanych z wdrożeniem modelu akceptacji gwarancji bankowych na fundusz gwarancyjny. Członkowie Komitetu zaakceptowali plany wdrożenia w IRGiT nowego wzoru gwarancji bankowej oraz zarekomendowali konsultację wzoru w szczególności ze współpracującymi bankami.
 6. Komitet został zapoznany z procedurą oceny ryzyka kredytowego banków funkcjonującą w IRGiT oraz listą agencji ratingowych, których oceny są wykorzystywane podczas badania jakości kredytowej banku. Komitet zarekomendował aby Izba przy ocenie banków wystawiających gwarancje bankowe brała pod uwagę oceny ratingowe przyznawanych przez jedynie przez *Fitch*, *Moody's* oraz *Standard&Poor's*.
 7. Członkowie Komitetu zostali zapoznani z problematyką wnoszenia gwarancji bankowych pochodzących z banków zagranicznych nieposiadających oddziału w Polsce. Komitet zarekomendował zmianę wzoru gwarancji bankowej uwzględniającej komunikację za pośrednictwem SWIFT oraz zarekomendował rozpoczęcie prac w zakresie ewentualnego różnicowania stopnia uznania gwarancji na depozyty zabezpieczające w zależności od terminu jej realizacji, przy czym w IRGiT funkcjonowałyby maksymalnie dwa poziomy uznania.
 8. Członkowie Komitetu zaakceptowali propozycję kierunku zmian do Regulaminu GIR, dotyczącą zapisów w zakresie zarządzania ryzykiem, a w szczególności dostępnych dla Izby środków ostrożnościowych możliwych do wykorzystania w sytuacjach podwyższonego zagrożenia dla bezpieczeństwa rozliczeń. Wśród planowanego katalogu dostępnych dla Izby działań znalazły się w szczególności: możliwość ustanawiania blokady na poszczególnych rynkach bądź instrumentach, możliwość żądania wymiany zabezpieczeń niepieniężnych na środki pieniężne oraz możliwość ograniczenia skali zawieranych transakcji dla podmiotu u którego występuje zagrożenie niewypłacalnością.
 9. Komitet został zapoznany z tematem zgłoszonym przez jednego z Członków Komitetu dotyczącym zamykania pozycji w formie aukcji na zlecenie Domów Maklerskich. Komitet ds. Ryzyka zarekomendował zmianę Regulaminu TGE w tym zakresie oraz skierowanie tematu na nową Radę Rynku przy TGE.

Termin kolejnego posiedzenia Komitetu został ustalony na 18 marca 2020 roku.

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