

**Wyciąg z protokołu z posiedzenia Komitetu ds. Ryzyka  
przy Izbie Rozliczeniowej Giełd Towarowych S.A.  
z dnia 7 marca 2019 r.**

**Osoby obecne podczas posiedzenia:**

Członkowie Komitetu:

1. Łukasz Goliszewski – Przewodniczący Komitetu, Przedstawiciel Izby Rozliczeniowej Giełd Towarowych
2. Leszek Prachniak – Przedstawiciel Towarowej Giełdy Energii
3. Olga Dzilińska-Pietrzak – Przedstawiciel Izby Energetyki Przemysłowej i Odbiorców Energii
4. Katarzyna Piłat – Przedstawiciel Izby Gospodarczej Gazownictwa
5. Robert Sikorski – Przedstawiciel Towarzystwa Gospodarczego Polskie Elektrownie
6. Piotr Wąsik – Przedstawiciel Towarzystwa Obrotu Energią
7. Maciej Maciejko – Przedstawiciel Związku Pracodawców Prywatnych Energetyki Konfederacji Lewiatan

Osoby zaproszone na posiedzenie:

8. Jarosław Michalak – przedstawiciel Towarzystwa Gospodarczego Polskie Elektrownie
9. Krzysztof Borowiec – przedstawiciel Towarzystwa Obrotu Energią

**Przebieg spotkania:**

1. Komitet został zapoznany ze statusem realizacji rekomendacji Komitetu z posiedzeń w dniach 25 października 2018 r. i 17 grudnia 2018 r. W szczególności podsumowano zmiany w modelu zabezpieczeń wprowadzone w ostatnim okresie – wdrożenie nowego modelu comiesięcznej aktualizacji parametrów ryzyka z uwzględnieniem uzgodnionego z rynkiem „schodkowego sposobu dojścia” do docelowego modelu (pełne wdrożenie od 28 lutego 2019 r.) oraz wdrożenie nowego modelu kompensacji depozytów wstępnych w ramach Grup Energetycznych (wdrożenie od 1 marca 2019 r.). Komitet uzgodnił, że prezentacja statusu realizacji rekomendacji Komitetu z poprzednich posiedzeń będzie stałym punktem agendy posiedzeń Komitetu.
2. Przedstawiciele doradcy zewnętrznego IRGiT odpowiedzialnego za realizację prac w zakresie wdrożenia nowych możliwości kompensacji depozytów przedstawili Członkom Komitetu szczegóły planowanych mechanizmów kompensacji:
  - a. Kompensacji międzyproduktowej BASE/PEAK/OFFPEAK na rynku energii elektrycznej
  - b. Kompensacji międzyokresowej w ramach grupy dostawy
  - c. Kompensacji międzyokresowej pomiędzy grupami dostawy

Członkowie Komitetu zostali poinformowani o planowanym harmonogramie realizacji projektu oraz o kluczowych punktach harmonogramu (uzyskanie akceptacji Urzędu Komisji Nadzoru Finansowego, dostosowanie systemu rozliczeniowego w wybranych obszarach).

Komitet jednogłośnie podkreślił wysoki priorytet omawianego projektu oraz zarekomendował umieszczenie w agendzie kolejnego posiedzenia punktu dotyczącego statusu realizacji projektu oraz punktu dotyczącego prezentacji wartości finalnych parametrów przyjętych w modelach.

3. Członkowie Komitetu zostali zapoznani z wybranymi statystykami dotyczącymi obszaru zabezpieczeń i zarządzania ryzykiem w IRGiT na dzień 28 lutego 2019 r. (łącznie wartość wymaganych zabezpieczeń, struktura wniesionych zabezpieczeń, ekspozycja IRGiT na banki z tytułu gwarancji bankowych oraz utrzymywanych środków, statystyki dotyczące poziomu zmienności dla kontraktów rocznych). Komitet uzgodnił, że prezentacja wybranych statystyk będzie stałym punktem agendy posiedzeń Komitetu.
4. Komitet szczegółowo omówił projekt dokumentu „Zasady postępowania w przypadku niewypłacalności Członka Izby”. Dokument ten stanowi wyciąg z Procedury obsługi niewypłacalności Członka Izby i zgodnie z informacjami przedstawionymi przez IRGiT będzie publicznie dostępny co zapewni większą przejrzystość oraz większą świadomość rynku w odniesieniu do procesu obsługi niewypłacalności. Komitet uzgodnił w szczególności poniższe kwestie:
  - a. Członkowie Izby będą niezwłocznie informowani o wystąpieniu przypadku niewypłacalności na rynku,
  - b. IRGiT będzie przeprowadzała testy procedury obsługi niewypłacalności z udziałem uczestników rynku raz w roku.
5. Komitet kontynuował dyskusję z poprzednich posiedzeń dotyczącą obsługi niewypłacalności, w szczególności omówione zostały poniższe kwestie:
  - a. Status zapytania Komitetu o weryfikację pod kątem regulacyjnym możliwości zaangażowania przez IRGiT środków własnych w fundusze gwarancyjne,
  - b. Zakres planowanych analiz prawnych dotyczących uregulowania kwestii obsługi niewypłacalności w regulacjach IRGiT, ze szczególnym uwzględnieniem możliwości dochodzenia roszczeń od podmiotów, które spowodowały niewypłacalność,
  - c. Założenia planowanego modelu monitorowania koncentracji pozycji na poszczególnych rynkach terminowych.
6. Członkowie Komitetu zostali zapoznani z założeniami modelu analizy sytuacji finansowej Członków Izby.
7. Członkowie Komitetu zaakceptowali propozycję IRGiT dotyczącą doprecyzowania regulacji IRGiT dotyczących gwarancji bankowych w zakresie korelacji ryzyka niewypłacalności banku i Członka Izby (brak akceptacji gwarancji w przypadku wystąpienia korelacji ryzyka).
8. Członkowie Komitetu zostali zapoznani z projektem zmian do Polityki Inwestycyjnej IRGiT i projektem zmian do uchwały w sprawie zabezpieczeń niepieniężnych w zakresie uwzględnienia przypadków spadku ratingu kontrahenta.
9. Na prośbę Członka Komitetu omówiony został temat możliwości wcześniejszego informowania Członków Izby o wybranych wartościach zawartych w raporcie rozliczeniowym. Przedstawiciel IRGiT poinformował, że temat ten zostanie również omówiony przy okazji najbliższego spotkania z uczestnikami rynku.

Termin kolejnego posiedzenia Komitetu został ustalony na 22 maja 2019 roku.

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