



**Wyciąg z protokołu z posiedzenia Komitetu ds. Ryzyka
przy Izbie Rozliczeniowej Giełd Towarowych S.A.
z dnia 22 maja 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. Katarzyna Piłat – Członek Komitetu, Przedstawiciel Izby Gospodarczej Gazownictwa
5. Robert Sikorski – Członek Komitetu, Przedstawiciel Towarzystwa Gospodarczego Polskie Elektrownie
6. Arkadiusz Wronka – Członek Komitetu, Przedstawiciel Towarzystwa Obrotu Energią
7. Iwona Ustach – Członek Komitetu, Przedstawiciel Izby Domów Maklerskich

Osoby zaproszone na posiedzenie:

1. Łukasz Goliszewski – Wiceprezes Zarządu IRGiT
2. Jarosław Michalak – Przedstawiciel Towarzystwa Gospodarczego Polskie Elektrownie
3. Krzysztof Borowiec – Przedstawiciel Towarzystwa Obrotu Energią
4. Katarzyna Matuszewska – Przedstawiciel Izby Domów Maklerskich
5. Janusz Kurzak – Przedstawiciel European Federation of Energy Traders

Spotkanie prowadził Przewodniczący Komitetu.

Przebieg spotkania:

1. Członkowie Komitetu zostali zapoznani ze zmianami organizacyjnymi w Komitecie, które dotyczyły:
 - a. powołania Tomasza Wieczorka, Dyrektora Działu Zarządzania Ryzykiem w IRGiT, na Przewodniczącego Komitetu,
 - b. zgłoszenia Arkadiusza Wronki jako nowego Członka Komitetu reprezentującego Towarzystwo Obrotu Energią,
 - c. rozszerzenia składu Komitetu o przedstawiciela European Federation of Energy Traders.
2. Komitet został zapoznany ze statusem realizacji rekomendacji Komitetu z poprzednich posiedzeń. W szczególności podsumowano wdrożenie mechanizmu aukcji na potrzeby zamykania pozycji na rynku energii elektrycznej oraz rynku gazu (pełne wdrożenie nastąpiło z dniem 10 maja 2019 r.) oraz podsumowano przyjęcie nowej Procedury obsługi niewypłacalności Członka Izby, której wyciąg w formie zasad został opublikowany na stronie internetowej IRGiT. Nowa Procedura obsługi niewypłacalności Członka Izby zakłada, że IRGiT raz do roku będzie

**Wyciąg z protokołu z posiedzenia Komitetu ds. Ryzyka
przy Izbie Rozliczeniowej Giełd Towarowych S.A. z dnia 22 maja 2019 r.**

przeprowadzała testy procedury obsługi niewypłacalności z udziałem uczestników rynku. Komitet zarekomendował aby na kolejne posiedzenie Komitetu został sporządzony projekt scenariusza przeprowadzania testów.

3. 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 w szczególności zapoznani z prognozowanym wpływem zastosowania mechanizmów kompensacji na wartości depozytów wstępnych w skali całego rynku.

Komitet zarekomendował umieszczenie w agendzie kolejnego posiedzenia punktu dotyczącego prezentacji wyników analiz dotyczących wpływu mechanizmów kompensacji na bezpieczeństwo całego systemu gwarantowania rozliczeń, a w szczególności prezentacji wyników testów weryfikacji historycznej dotyczących przyjętych modeli.

4. Członkowie Komitetu zostali zapoznani z wybranymi statystykami dotyczącymi obszaru zabezpieczeń i zarządzania ryzykiem w IRGiT na dzień 30 kwietnia 2019 r. (łącznie wartość wymaganych zabezpieczeń, struktura wniesionych zabezpieczeń, statystyki dotyczące poziomu zmienności dla kontraktów rocznych).
5. Członkowie Komitetu zostali zapoznani z planowanym przeglądem regulacji IRGiT w zakresie skuteczności i efektywności ich zapisów na wypadek wystąpienia niewypłacalności Członka Izby. Komitet przyjął rekomendację w zakresie szczegółowych obszarów, w ramach których przeprowadzone zostaną analizy.
6. Członkowie Komitetu zostali zapoznani z modelem zabezpieczenia rynków spot oraz planowanymi mechanizmami zabezpieczeń dla XBID. Komitet zarekomendował aby proponowane przez IRGiT rozwiązania w zakresie rozwoju modeli zabezpieczenia rynków spot (w tym rynku XBID), o ile to możliwe, były rozwiązaniami nie wpływającymi na wielkość wnoszonych do IRGiT zabezpieczeń.
7. Komitet został zapoznany z projektami komunikatów dotyczących przypadków niewypłacalności na rynku. Członkowie Komitetu przedyskutowali kwestię zakresu informacji, który ich zdaniem powinien znaleźć się w treści komunikatu.

Termin kolejnego posiedzenia Komitetu został ustalony na 5 września 2019 roku.

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