

Osnutek zapisnika

3. sestanka slovenske Uporabniške skupine za T2S

Datum sestanka: 22.10.2007, od 9:00 do 11.00 ure
Lokacija sestanka: Banka Slovenije, Slovenska 35
Navzoči na sestanku: g. Peter Centrih, g. Peter Černuta, g. Beno Ploj (vsi BS), g. Boštjan Plešec, ga. Nataša Kokol Car (oba MF), g. Davor Pavič (KDD), ga. Varja Dolenc, g. Andrej Rebrica (oba NLB), g. Primož Pinoza (ATVP), g. Boštjan Rupar (Abanka Vipava), ga. Vanda Močnik Kohek (UniCredit Banka Slovenija), g. Marko Juvančič (Evolve), ga. Vesna Penko (SRC.SI systemske integracije), g. Tone Britovšek in ga. Stanka Grah (Inforesitve)

Vsebina sestanka

1. Pregled sklepov zapisnika 2. sestanka Uporabniške skupine
2. Poročanje BS, KDD in ZBS o aktivnostih in sestankih od zadnjega sestanka nacionalne uporabniške skupine
3. Obravnava zaključkov septembrskega sestanka Svetovalne skupine in priprava morebitnega odziva
4. Obravnava gradiv za oktobrski sestanek Svetovalne skupine in priprava morebitnega odziva
5. Razno

Ad.1.

P. Černuta je povzel aktivnosti na osnovi sklepov 2. sestanka Uporabniške skupine:

- na 3. sestanku skupine so bili povabljeni predstavniki razvijalcev zaledne podpore s ciljem informiranja o stanju in aktivnostih na projektu;
- KDD je pripravil opis izvajanja »enrichments« za potrebe poravnave poslov;
- pripravljena je bila pobuda za spremembo 255. člena ZTFI, s katero naj bi se zagotovil dvostopenjski (posredni) model lastništva vrednostnih papirjev.

V zvezi s pobudo za spremembo 255. člena ZTFI je D. Pavič izpostavil, da je posredovana pobuda spremembe 255. člena ZTFI zelo pomanjkljiva, saj predstavlja nerazdelan parcialni poseg v področno zakonodajo. Zato je uradno stališče KDD do posredovane spremembe močno zadržano, saj morebitna sprememba 255. člena ZTFI posledično zahteva tudi prilagoditev večjega števila drugih zakonov, ki obravnavajo področje vrednostnih papirjev. Pred uvedbo sprememb je tako potrebno izvesti podrobnejšo analizo potrebnih sprememb zakonodaje in podzakonskih aktov na področjih davčne zakonodaje, kvalificiranih deležev, glasovanja, prevzemov, stečajev, itd.

V razpravi, ki je sledila, je bilo poudarjeno, da so omenjene prilagoditve zakonodaje potrebne že sedaj, ko je v nekaterih primerih že mogoč dvostopenjski sistem lastništva vrednostnih papirjev, pri čemer so trenutno oblikovane delne začasne rešitve za potrebe povezave Clearstream – KDD le za državne dolžniške vrednostne papirje.

V tem okviru se skupina strinja, da je potrebna izvedba širše analize potrebnih sprememb zakonodaje in podzakonskih aktov v primeru uvedbe dvostopenjskega sistema (člani KDD vodijo fiduciarne račune v svojem imenu in za račun svojih strank), ki pa ne sodi v mandat Uporabniške skupine. Na podlagi informacije, da se v okviru ZBS ustanavlja Odbor za zaledna in skrbniška vprašanja pri poslovanju s finančnimi instrumenti (predvidoma bo ustanovljen do konca leta 2007), je bilo dogovorjeno, da so bo izvedba omenjene analize opravila v okviru tega odbora. Pri pripravi bodo ob ZBS sodelovale tudi druge institucije (KDD, MF, BS, ATVP). Po opravljeni analizi bo ta posredovana pristojnim institucijam.

Na podlagi diskusije so bili sprejeti naslednji sklepi:

1. MF v zvezi s spremembo 255. člena ZTFI preuči potrebne spremembe ostale zakonodaje.
2. Člani Uporabniške skupine do naslednjega sestanka pripravijo predlog strukture skupine, ki bo v okviru Odbora za zaledna in skrbniška vprašanja pri poslovanju z vrednostnimi papirji pri ZBS pripravila analizo potrebnih sprememb zakonodaje in podzakonskih aktov v primeru uvedbe dvostopenjskega sistema. Skupina bo začela z delom, ko bo odbor ustanovljen.

Ad.2.

P. Černuta in B. Ploj sta predstavila pomembnejše aktivnosti Banke Slovenije na projektu T2S od zadnjega sestanka Uporabniške skupine:

- Priprava in posredovanje odziva na konzultacijo dokumenta Tehnične skupine 1 (Schedule). S tem so se zaključile vse konzultacije tehničnih skupin. Sledi priprava osnutka Uporabniških zahtev, ki bodo obravnavane na novembrskem sestanku Svetovalne skupine in kasneje v okviru Sveta ECB. Z januarjem 2008 se začne 3 mesečna javna konzultacija celovitih Uporabniških zahtev, ko bo potrebno pripraviti odziv Uporabniške skupine.
- Sestanek predstavnikov CSD in centralnih bank iz držav z modelom neposrednega lastništva vrednostnih papirjev na temo posebnosti modelov neposrednega lastništva v okolju T2S. Poročilo o sestanku je v prilogi.



Poročilo o DH
sestanku_11 10.d...

ECB je udeležencem sestanka v pripombe do 25. 10. poslala dopolnjen dokument "Direct Holdings in T2S".

- Sestanek med BS in KDD na temo posebnosti modelov neposrednega lastništva vrednostnih papirjev v okolju T2S, ki so povzete v dokumentu ECB z naslovom "Direct Holdings in T2S". Ugotovljeno je bilo, da omenjeni dokument ECB obravnava zgolj tehnične načine poravnave v modelu neposrednega lastništva, ne obravnava pa ostalih funkcionalnosti, ki so potrebne za delovanje sistema neposrednega lastništva (distribucija podatkov med T2S in CSD, poizvedbe in poročanje, tehnična povezanost vladnih institucij, povezava z drugimi registri (register prebivalstva, sodni register), pravna validacija transakcij, mapiranje strukture računov vrednostnih papirjev, avtorizacije in multilateralna poravnava poslov. Dogovorjeno je bilo, da bo KDD v sodelovanju z BS pripravila pripombe in jih poslala v ECB.

Sklep: BS posreduje članom uporabniške skupine osnutek dokumenta "Direct Holdings in T2S".

Ga. Dolenc je poročala o aktivnostih v okviru ZBS:

- Banke so pripravile svoje vidike vključevanja v T2S. Gradivo bo distribuirano članom Uporabniške skupine v informacijo.
- Udeležba na 5. srečanju skupine T2S Task Force v okviru EBF (European Banking Federation), kjer so bile med drugim obravnavane teme neposrednega tehničnega dostopa na T2S, potrjevanja instrukcij na T2S in obvezne nočne poravnave na T2S (banke so za).

G. Pavič je poročal o aktivnostih KDD:

- udeležba na sestanku v Helsinkih na temo posebnosti modelov neposrednega lastništva,
- priprava opisa funkcionalnosti "enrichments",
- priprava odziva na konzultacije dokumentov ECB,
- sodelovanje pri pripravi gradiva na temo usklajevanja ("matching") instrukcij v okviru ECSDA,
- priprava odziva na konzultacijo gradiva ECB "Direct holdings in T2S".

Ad.3.

V zvezi z zaključki septembrskega sestanka Svetovalne skupine je bilo dogovorjeno, da stališča skupine ostanejo enaka glede vprašanja nočne poravnave. V zvezi z možnostjo, da se odprta vprašanja držav z modelom neposrednega lastništva izpostavijo na oktoborskem sestanku Svetovalne skupine, je bilo dogovorjeno, da se bodo vse problematike slovenskega okolja ponovno sporočile ECB v okviru konzultacije dokumenta »Direct holdings in T2S«.

Ad.4.

Na podlagi agende oktobrskega sestanka Svetovalne skupine je bilo ugotovljeno, da so za slovensko okolje pomembne naslednje točke sestanka:

- točka 2.1: Nočna poravnava

Dogovorjeno je bilo, da stališče skupine ostane enako.

- točka 3.8: Posebnosti neposrednega lastništva

Problematike bodo izpostavljene v okviru konzultacije dokumenta ECB »Direct holdings in T2S«.

- točka 4: Nacionalne posebnosti – multilateralna poravnava

Stališče je, da T2S mora omogočiti ustrezen tehnični način poravnave borznih poslov.

Ad.5.

Predvidoma bo naslednji sestanek uporabniške skupine v ponedeljek, 26. novembra ob 13. uri.