

Zapisnik

19. sestanka slovenske Nacionalne uporabniške skupine za T2S

Datum sestanka: 10. 12. 2010, od 10:00 do 11:30 ure

Lokacija sestanka: Banka Slovenije, Slovenska 35

Navzoči na sestanku: g. P. Centrih (BS), g. B. Ploj (BS), g. M. Mesar (BS), g. D. Pavič (KDD), g. A. Rebrica (NLB), ga. T. Povšnar (NLB), g. P. Pinoza (ATVP), g. Ž. Kosi (ATVP), ga. V. Močnik - Kohek (UniCredit Banka Slovenija), ga. P. Peterle (Ljubljanska borza), ga. N. Kokol-Car (MF), g. M. Filipič (Banka Koper), g. D. Cavnik (Združenje članov borze)

Vsebina sestanka:

1. Informiranje o sprejetih odločitvah Sveta ECB
2. Informiranje o dokumentaciji s sestanka Svetovalne skupine ter poročanje s sestanka:
 - Tarifna struktura T2S
 - Izbor ponudnikov komunikacijskega omrežja za dostop do T2S
 - Ključni mejniki v letu 2011
 - T2S delovni dan
 - Struktura zunanjega upravljanja T2S
 - Konzultacije in aktivnosti podskupin Svetovalne skupine
 - Bistveni zahtevki za spremembo T2S Uporabniških zahtev
 - Zaključki delavnice s trgi z neposrednim lastništvom vrednostnih papirjev
3. Informiranje o aktivnostih na pripravi modela vključitve KDD na T2S
4. Pregled drugih aktivnosti v nacionalnem okolju (ZBS, KDD)

Uvod

- P. Centrih je uvodoma povzel bistvene informacije s sestanka Svetovalne skupine, ki so podrobneje predstavljene v nadaljevanju.

Ad.1.

Informiranje o sprejetih odločitvah Sveta ECB

- Udeleženci so bili informirani o sprejetih odločitvah Sveta ECB od zadnjega sestanka NUG. Od junija 2010 so bile sprejete odločitve glede: (i) izbora članov in namestnikov v novem mandatu T2S Programskega sveta (PB), ki bo predvidoma trajal do septembra 2011, (ii) časovnega poteka obravnave Pogodbenega razmerja med CSD-ji in Evrosistemom (Framework Agreement - FA), kjer je predvideno, da bo Svet ECB načelno potrdil FA v februarju 2011, po končani konzultaciji FA v okviru Svetovalne skupine bo sledila končna potrditev v maju 2011 ter uraden podpis v septembru 2011, (iii) poteka obravnave Sporazuma o vključitvi tujih valut na T2S (Currency Participation Agreement - CPA), kjer je predvideno, da Svet ECB CPA potrdi v maju 2011 s končnim podpisom v septembru 2011, (iv) podaljšanja amortizacijskega obdobja T2S za eno leto na skupno osem let ter (v) cene 0,15 EUR za DvP instrukcijo v nočni poravnavi za obdobje med septembrom 2014 in decembrom 2018 ter možnostjo povišanja cene za največ 10 % letno do leta 2022.

Informiranje o dokumentaciji s sestanka Svetovalne skupine

Podrobno so bile predstavljene bistvene tematike s sestanka Svetovalne skupine:

- Udeleženci so bili informirani glede revidirane tarifne strukture T2S, ki predvideva ceno 0,15 EUR za DvP instrukcijo v nočni poravnavi. Cena je oblikovana na podlagi: (i) spremembe razmerja prihodkov iz poravnalnih storitev ter informacijskih storitev na 75/25 (prej 80/20), (ii) podaljšanja amortizacijskega obdobja za 1 leto (7 let delovanja + 1 leto migracija) ter (iii) predpostavk, ki predvidevajo, da države izven evroobmočja prispevajo vsaj 20 % vseh transakcij, skupni obseg transakcij pa ni za več kot 10 % manjši glede na napovedi Evrosistema ter da se na storitve T2S ne obračunava DDV. Predstavniki BS in KDD so pojasnili, da predstavljena tarifna struktura le deloma omogoča finančno ovrednotenje vključitve KDD na T2S, saj še vse postavke

tarifne strukture niso znane (npr. informativne storitve), prav tako pa še niso znani stroški ponudnika komunikacijskega omrežja in stroški internih prilagoditev v KDD. V nadaljevanju sta bili predstavljeni ocena celotnih stroškov vzpostavitve in delovanja T2S (ocena ECB iz septembra 2010) v znesku 930,1 mio EUR ter ocena ECB glede števila transakcij v T2S v obdobju med leti 2014 in 2022 glede na različne scenarije udeležbe CSDjev. Izpostavljeno je bilo opažanje, da na podlagi podanih informacij o tarifnih postavkah in ocene števila transakcij ni mogoče preveriti ustreznosti polnega pokrivanja stroškov T2S.

- Predstavljen je bil postopek izbire ponudnikov komunikacijskega omrežja, ki ga vodi Banca d'Italia in predvideva podelitev licence za 7 let trem najugodnejšim ponudnikom komunikacijskih storitev. Predvideno je, da se bo javni razpis začel v decembru 2010 z objavo v italijanskem in evropskem uradnem listu ter zaključil v tretjem kvartalu 2011, ko je predvidena izvedba podpisa pogodbe z izbranimi ponudniki.
- Ključni mejniki na projektu T2S v letu 2011 bodo zajemali načelno potrditev FA v februarju 2010 s strani Sveta ECB, izvedbo konzultacije FA v okviru Svetovalne skupine in končna potrditev s strani Sveta ECB v maju. Prav tako je v maju predvidena končna potrditev CPA. Uradni podpis obeh dokumentov s strani CSDjev in centralnih bank Evrosistema je predviden v septembru 2011. V marcu 2011 je predvidena izvedba javne konzultacije osnutka Podrobnih uporabniških funkcijskih specifikacij UDFS (v1.0), ki se bo zaključila v septembru 2011. Objava revidiranih UDFS (v1.2) bo sledila v oktobru 2011.
- Predstavljen je bil osnutek delovnega dne T2S, ki še ni usklajen z operaterji plačilnih sistemov velikih vrednosti, ki bodo predvidoma omogočili denarno poravnavo na T2S v njihovi valuti (npr. TARGET2). Osnutek predvideva delovanje T2S od ponedeljka do petka v skladu z delovnim časom vseh plačilnih sistemov velikih vrednosti, vključenih na T2S. Okvirni urnik predvideva:
 - pričetek novega delovnega dne (18:45 - 19:30) - sprememba datuma poslovnega dne ter posodobitev statičnih podatkov;
 - nočna poravnava (19:30 – 3:00) – predvidena dva poravnalna cikla;
 - vzdrževalna dela (3:00 – 5:00);
 - dnevna poravnava (5:00 – 18:00) - izvajanje poravnave v realnem času, pri čemer je pri postopkih ob koncu dneva predvideno, da se DvP/FoP poravnava zaključi ob 16:00/18:00 uri;
 - konec delovnega dne (18:00 – 18:45).
- Predstavljena je bila bodoča struktura zunanjega upravljanja, ki bo stopila v veljavo po podpisu FA in CPA v septembru 2011. V novi strukturi je predvideno: (i) Svet ECB, ki predstavlja najvišje odločitveno telo T2S, (ii) Svet T2S (T2S Board), ki predstavlja naslednika sedanjega PB, (iii) Neformalna skupina predstavnikov Evrosistema (Eurosystem Informal group), ki jo sestavljajo predstavniki centralnih bank tistih držav, ki nimajo člana v PB/Svetu T2S, (iv) Forum guvernerjev, ki ga sestavljajo guvernerji NCB iz/izven Evrosistema, (v) projektni odbor za tuje valute (Non-euro currencies Steering Group), (vi) Projektni odbor CSD (CSD Steering group), ki bo predstavljal naslednika sedanje CCG ter (vii) Svetovalna skupina, ki bo delovala kot forum vseh deležnikov projekta.
- Udeleženci so bili informirani o aktivnostih delovnih podskupin. Predstavljeni so bili zaključki s sestanka delovne skupine za transparentnost lastništva vrednostnih papirjev s poudarkom na izvedeni anketi o nacionalnih rešitvah informiranja izdajateljev o imetnikih VP. Ugotovitev skupine je, da so obstoječe nacionalne rešitve učinkovite, problemi pa obstajajo pri čezmejnem poročanju podatkov zaradi neenotnega načina poročanja. Za odpravo težav je skupina na sestanku Svetovalne skupine predstavila dve rešitvi za čezmejno poročanje, in sicer: (i) decentraliziran model, ki ne predvideva uporabe T2S, ampak obstoječe povezave med CSD-ji z določeno standardizacijo prenosa informacij in (ii) centraliziran model, ki predvideva uporabo T2S, pri čemer bi slednji služil kot baza podatkov ter infrastruktura za izmenjavo informacij o lastništvu nad papirji. Skupina ugotavlja tudi potrebo po pravni harmonizaciji, vendar je to dolgoročni cilj, ki vključuje sodelovanje z EU Komisijo. V zvezi s tem je g. Pavič dopolnil, da so določeni udeleženci Svetovalne skupine (banke) izpostavili stališče, da je nadaljevanje dela te skupine vprašljivo zaradi možnega preseganja svojega osnovnega mandata in da se posledično lahko pričakuje njihovo zmanjšanje podpore projektu T2S. Dodatno je bila v novembru 2010 v okviru skupine za učinkovito čezmejno poravnavo izvedena konzultacija s ciljem identifikacije obstoječih

ovir za učinkovito čezmejno poravnavo VP. Izsledki bodo predstavljeni na naslednjem sestanku Svetovalne skupine.

- Predstavljeni so bili zahtevki za spremembe T2S Uporabniških zahtev (URD), ki se predvsem nanašajo na (i) preprečevanja nesporazumov in redakcijskih sprememb v besedilu, (ii) umik obstoječih zahtev v URD, za katere ne obstajajo relevantni poslovni primeri ter (iii) uskladitev terminologije URD (v5.0) z T2S Splošnimi funkcijskimi specifikacijami (v4.0). Spremembe v URD bodo s strani Sveta ECB potrjene v februarju 2011.
- Udeleženci so bili seznanjeni z zaključki delavnice z udeležbo predstavnikov iz držav z neposrednim lastništvom vrednostnih papirjev (Slovenija, Slovaška, Ciper, Grčija, Estonija, Malta, Škotska, Islandija, Danska, Finska, Švedska ter Norveška), ki je potekala 10. 11. 2010. Obravnavane so bile možnosti komunikacije med CSD-ji in T2S, načini identifikacije in tarifiranja transakcij na računih končnih imetnikov (t.i. alokacija) ter pravni vidiki dokončnosti poravnave transakcij na računih VP v T2S. Pojasnjeno je bilo, da tematika tarifiranja alokacij na računih končnih imetnikov za NUG ni relevantna, ker model KDD temelji na t.i. Layered pristopu vključitve, ki ne predvideva računov končnih imetnikov v T2S. Na delavnici je bilo poudarjeno, da učinkovitost in pravočasnost vključitve nacionalnih okolij v T2S zahteva ustrezno organizirano vzporedno delo na tehničnih in pravnih prilagoditvah posameznih nacionalnih okolij. Status pripravljenosti po posameznih državah je razkril, da je večina držav v fazi priprave ekonomske/pravne analize integracije na T2S. Gradiva so dosegljiva: <http://www.ecb.int/paym/t2s/governance/extmtg/html/mtg18.en.html>

Ad.3.

Priprava modela vključitve KDD na T2S

- Predstavljene so bile aktivnosti na pripravi modela vključitve KDD na T2S. KDD je v septembru 2010 pripravila osnutek konceptualnega modela integracije na T2S, ki je bil dopolnjen s pripombami BS. V decembru se predvideva posredovanje dokumenta v konzultacijo ECB, v januarju 2011 pa je predviden tristranski sestanek ECB-BS-KDD s ciljem validacije modela. Poleg aktivnosti na pripravi modela integracije je v oktobru potekal še sestanek medinstitucionalne skupine (KDD-MF-ATVP-BS) s ciljem identifikacije in izvedbe sprememb področne zakonodaje zaradi vključitve na T2S. V zvezi s tem je bila s strani ga. Kokol-Car pridobljena informacija, da termin naslednjega sestanka še ni opredeljen.

Ad.4. Pregled aktivnosti v nacionalnem okolju (ZBS, KDD)

- V imenu uprave KDD je g. Pavič ponovno opozoril na obstoj najbolj perečih pravnih ovir, ki izhajajo iz trenutno veljavne zakonodaje (npr. obstoj oz. (ne)prenosljivost javnega pooblastila, ki ga KDD izvaja po ZTFI, neprimernost režima objektivne odškodninske odgovornosti, regulacija tarif KDD) in onemogočajo morebitni podpis pristopne pogodbe k T2S s strani KDD. Pristojne inštitucije je KDD doslej že večkrat podrobno seznanila o resnosti pravnih ovir ter predlagala način njihove odprave. S tem v zvezi je KDD izdelala tudi primerjalne študije, ki so bile posredovane v vednost BS, ATVP kot MF in po mnenju KDD jasno kažejo, da so slovenske zakonske ureditve pravno povsem unikatne v EU in niso v skladu z integracijskimi/harmonizacijskimi iniciativami v smislu T2S. Izpostavil je, da bo po prejemu končne verzije pogodbe (FA) v podpis v KDD stekel proces korporacijskega odločanja (t.j. seznanitev nadzornega sveta s pogodbo in njena morebitna potrditev). KDD je mnenja, da časa za odlašanje problematike ni več, če se slovensko okolje želi izogniti situaciji, da se KDD zaradi pravno nedorečenih ali neurejenih zadev sploh ne bi mogla vsebinsko meritorno odločati o podpisu pogodbe o pristopu na T2S. KDD tako ponovno opozarja, da je potrebna takojšnja obravnava odprtih vprašanj, sicer bo KDD razmislila o zamrznitvi svojih aktivnosti na projektu T2S do ustrezne ureditve zadevne problematike. V zvezi s tem je g. Centrih izpostavil, da vključitev na T2S zahteva ustrezno pravno podprtje vseh odprtih vprašanj najkasneje do roka za vključitev na T2S (2014) in da je v tem pogledu potrebno upoštevati tudi terminski plan odpiranja relevantnih zakonov. Dodatno je izpostavil še zamisel, da je za podpis FA s strani KDD morebiti zadostna že trdna zaveza relevantnih institucij glede pravne implementacije vnaprej dogovorjenih rešitev odprtih vprašanj.

- Ga. Peterle je izpostavila uspešno migracijo Ljubljanske borze d.d., Ljubljana 6. 12. 2010 na uporabo nove trgovalne platforme Xetra.
- G. Pavič je člane skupine opozoril na predvideno uvedbo nove funkcionalnosti v CRVP glede obveznega uparjanja poravnalnih instrukcij za posle sklenjene izven organiziranega trga. Hkrati je opozoril na možnost posredovanja poravnalnih instrukcij v CRVP na način A2A preko SWIFT komunikacijskega omrežja ali uporabe WEB Services.