

Zapisnik

27. sestanka slovenske Nacionalne uporabniške skupine za T2S

Datum: 29. 11. 2012, od 10:00 do 12:15 ure

Lokacija: Banka Slovenije, Slovenska 35

Navzoči: g. P. Centrih (BS), g. B. Ploj (BS), g. M. Mesar (BS), g. M. Podgornik (BS), g. D. Pavič (KDD), g. R. Šketa (KDD), g. P. Černuta (KDD), g. V. Slamič (KDD), g. M. Titan (KDD), g. P. Pinoza (ATVP), g. A. Butala (MF), g. D. Cotič (MF), g. D. Cavnik (ZČBVP), ga. P. Peterle (Ljubljanska borza), ga. V. Močnik-Kohek (UniCredit Banka Slovenija), g. B. Muhič (NKBM), ga. T. Povšnar (NLB), g. A. Rebrica (NLB), g. B. Rupar (Abanka) in g. B. van der Velpen (CASG/CAJWG)

Predlog dnevnega reda:

1. Potrditev zapisnika sestanka Nacionalne uporabniške skupine za TARGET2-Securities z dne 21. 9. 2012
2. Predstavitev napredka na projektu ter poročanje s sestanka Svetovalne skupine T2S
 - Predvidena sestava migracijskih skupin
 - Zahteve za neposredno povezane udeležence – DCP
 - Poročanje CRG
 - Poročilo CASG
 - Končno poročilo TFAX
 - 3. Poročilo o napredku na področju harmonizacije
3. Napredek pri prilagajanju Banke Slovenije na T2S
4. Informiranje o drugih relevantnih aktivnostih udeležencev
5. Predstavitev harmonizacijskih aktivnosti ter predvidenega časovnega okvira za implementacijo relevantnih standardov v slovensko okolje (udeležba predstavnika CASG/CAJWG)

Uvod

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

Ad.1.

Potrditev zapisnika sestanka Nacionalne uporabniške skupine za TARGET2-Securities z dne 21. 9. 2012

- Potrjen je bil zapisnik sestanka Nacionalne uporabniške skupine za TARGET2-Securities z dne 21. 9. 2012.

Ad.2.

Predstavitev napredka na projektu ter tematik z novembrskega sestanka Svetovalne skupine T2S

- Udeleženci sestanka so bili informirani o predlogu sestave migracijskih skupin, ki ga je Svet ECB potrdil v novembru 2012. Dodatno je bilo pojasnjeno, da se je migracija druge in tretje skupine prestavila iz februarja na julij 2016 (druga skupina) oz. iz julija na november 2016 (tretja skupina). Kljub potrditvi predstavljeni predlog še ni dokončen, saj imajo centralne depotne družbe (CDD) do konca decembra 2012 možnost prehoda v zgodnejšo migracijsko skupino (ni pa možna prestavitev v kasnejšo skupino).
- Predstavljen je bil dokument na temo zahtev za neposredno povezane udeležence (t.i. Directly Connected Party - DCP), ki so vsi udeleženci CDD-jev ali centralnih bank z neposrednim tehničnim dostopom do računov VP ali denarnih računov v T2S, sam pravni odnos pa ostane s CDD ali centralno banko. Udeležencem sestanka je bilo pojasnjeno, da bodo DCP-ji v slovenskem okolju do računov VP dostopali neposredno v skladu s pogoji KDD, do denarnih računov T2S pa v skladu s pogoji Banke Slovenije (BS). Predstavniki BS so podali preliminarno oceno, da bodo kot DCP-ji za denarne račune T2S nastopale kreditne institucije, borznoposredniške družbe,

Ministrstvo za finance in KDD. Predvidoma bodo CDD-ji in centralne banke do decembra 2013 na podlagi (ne zavezujočih) namer svojih udeležencev sporočile predvidene DCP v nacionalnih okoljih ter njihov izbor ponudnika komunikacijskih storitev za dostop do T2S (SWIFT, SIA/COLT oz. internet). Tisti tržni udeleženci, ki se ne bodo opredelili do omenjenega roka, bodo lahko migrirali kot DCP šele po koncu migracije na T2S (predvidoma v letu 2017). Dodatno morajo CDD in centralne banke do decembra 2013 objaviti seznam avtorizacijskih testnih scenarijev za DCP ter spremljati napredek pri vključevanju DCP na T2S. Predstavniki bank so izpostavili, da je vključitev na T2S kot DCP odvisna od stroškov potrebnih prilagoditev v primerjavi s stroški posrednega dostopa, pri čemer stroškov posrednega dostopa trenutno še ni mogoče opredeliti. M. Podgornik je dodatno izpostavil, da lahko člani KDD funkcionalno in tehnično primerjavo izvedejo le na podlagi predvidenih prilagoditev v KDD. P. Černuta je pojasnil, da bo KDD članom ponudil posredni dostop do T2S in da se trenutni koncept prilagoditve KDD ne bo spreminjal. Člani morajo pri pripravi primerjalnih internih analiz posrednega in neposrednega dostopa do T2S upoštevati javno dosegljivo tehnično dokumentacija T2S ter upoštevati tudi zahteve glede validacije KDD za določene neposredno posredovane instrukcije. Več informacij o prilagoditvah bo KDD posredovala v drugem četrtletju 2013, ker so prilagoditve v KDD odvisne tudi od zamaknjene končnega roka za pripravo nekaterih projektnih gradiv s strani Evrosistema kot ponudnika T2S (npr. zahteve za testiranje in migracijo, potrditev tehničnih sprememb T2S,...).

- Predstavljeno je bilo delo Skupine za obravnavo zahtevkov za spremembo (t.i. Change Review Group – CRG). Udeleženci sestanka so bili seznanjeni s štirimi kritičnimi zahtevki za spremembo, ki so jih identificirali CDD do julija 2012, trenutno pa še poteka priprava ocene o nujnosti njihove implementacije ter vpliva na projektni načrt T2S. Končna odločitev glede njihovega sprejetja bo predvidoma znana do konca decembra 2012. P. Černuta je izpostavil, da KDD njihovo sprejetje podpira.
- Predstavljeno je bilo poročilo Skupine za implementacijo standardov za korporativna dejanja T2S (CASG). Poročilo je nastalo na podlagi revidiranih analiz razkoraka obstoječih ureditev in zahtev standardov CASG s strani 21 trgov. Skupina ugotavlja, da v letu 2012 ni prišlo do bistvenega napredka glede na leto 2011 ter da kot ključni oviri še vedno ostajata potreba po regulatornih spremembam ter pomanjkljivi nacionalni načrti implementacije standardov CASG. Naslednja revizija razkoraka se bo ponovila v letu 2013. Udeleženci so bili za konec seznanjeni z ugotovitvami za slovenski trg, kjer v formalnem smislu ni evidentiranega napredka glede na leto 2011, pri čemer ostaja visoko tveganje pravočasne izvedbe potrebnih prilagoditev.
- Predstavljeno je bilo končno poročilo Skupine za učinkovito čezmejno poravnavo (TFAX), ki je nastala na podlagi dveh mini konzultacij, ki sta bili izvedeni v letu 2012. Udeleženci sestanka so bili seznanjeni z zaključki TFAX.
- Predstavljeno je bilo 3. poročilo o napredku na področju harmonizacije, ki jo je pripravila Skupina za harmonizacijo (t.i. Harmonisation Steering Group - HSG). Udeležencem sestanka so bile predstavljene identificirane ovire za učinkovitejšo čezmejno poravnavo, predstavljen pa je bil tudi povzetek statusa harmonizacije posameznih področij po državah. Slovenija je kot visoko tvegana identificirana pri standardih za korporativna dejanja (CASG in CAJWG) ter kot srednje tvegana pri nepreklicnosti instrukcij in nepreklicnosti poravnave v T2S (t.i. T2S Settlement Finality – SF II in III). P. Černuta je izrazil pomislek glede različnih statusov posameznih trgov pri SF II in III, saj bi ta moral biti enak za vse trge, ker bosta harmonizacijski zahtevi SF II in III stopila v veljavo šele z začetkom delovanja T2S. M. Mesar je pojasnil, da bo mogoče v obdobju med decembrom 2012 in januarjem 2013 posredovati pripombe na poročilo in da bomo glede SF II in III posredovali dodaten komentar/obrazložitev slovenskega trga. Za konec je bilo pojasnjeno, da bo poročilo potrjeno s strani Svetovalne skupine v februarju 2013 ter da bo obravnavano na skupni konferenci ECB in Evropske komisije na temo harmonizacije, ki bo potekala v marcu 2013. **Sklep:** Med decembrom 2012 in januarjem 2013 se na HSG posreduje komentar/pripombo slovenskega trga glede statusa implementacije SF II in III.

Ad.3.

Prilaganje Banke Slovenije na T2S

- B. Ploj je pojasnil, da se v BS nadaljujejo aktivnosti za vzpostavitev tehnične, operativne in pravne podpore za upravljanje in nadziranje delovanja denarnih računov v T2S. V nadaljevanju so bile predstavljene aktivnosti BS kot upravljavca denarnih računov v T2S. Pojasnjeno je bilo, da bo migracija BS odvisna od migracije KDD in potreb tržnih udeležencev glede poravnave denarnega dela njihovih čezmejnih poslov. Trenutno je migracija BS predvidena v 3. migracijskem valu (november 2016), možna pa je tudi predhodna migracija, kar pa bo odvisno od potreb slovenskih tržnih udeležencev glede njihovega prihodnjega načina denarne poravnave v tujih CDD iz prve ali druge migracijske skupine. V ta namen je v decembru 2012 predvideno posredovanje vprašalnika BS na ZBS in ZČBVP z namenom pridobitve informacij o trenutnem načinu ureditve denarnega dela čezmejnih poravnav, na predlog A. Rebrice pa tudi o denarnem delu izdaje/zapadlosti vrednostnih papirjev in korporativnih dejanj. Za konec je B. Ploj omenil, da namerava BS v začetku leta 2013 organizirati prvi sestanek skupine udeležencev denarne komponente T2S, na katerega bodo vabljeni KDD in vsi člani KDD. Udeleženci sestanka so bili pozvani, da do konca decembra 2012 posredujejo predloge tematik, ki naj bi se obravnavale tekom omenjenega sestanka. Najkasneje do konca leta 2013 je predvidena pridobitev pisma o nameri glede uporabe denarnih računov v T2S. **Sklep:** BS v decembru 2012 na ZBS in ZČBVP posreduje vprašalnik, predstavniki T2S NUG do konca decembra 2012 posredujejo predloge oz. tematike za načrtovani sestanek skupine udeležencev denarne komponente T2S.

Ad.4.

Pregled aktivnosti v nacionalnem okolju (ZBS, KDD)

- Ni bilo razprave.

Ad.4.

Predstavitev harmonizacijskih aktivnosti ter predvidenega časovnega okvira za implementacijo relevantnih standardov v slovensko okolje (udeležba predstavnika CASG/CAJWG)

- Sestanku se je priključil g. B. van der Velpen kot predstavnik delovnih skupin CASG/CAJWG, ki je zadolžen za spremljanje napredka pri implementaciji relevantnih standardov za korporativna dejanja v slovenskem okolju. M. Mesar je udeležencem sestanka predstavil harmonizacijske aktivnosti v obdobju med marcem in novembrom 2012 ter vloge T2S NUG, MIG, BS, KDD, ZBS, ZČBVP, ATPV, MF in Ljubljanske borze pri procesu harmonizacije in vključevanja na T2S. Predstavljen je bil tudi predvideni plan implementacije standardov CASG/CAJWG v slovensko okolje.

Predstavniki CASG/CAJWG je pozdravil napredek Slovenije pri implementaciji standardov za korporativna dejanja. Pri tem je izpostavil, da predvideni model KDD za procesiranje korporativnih dejanj in predvidene pravne spremembe, ne bodo jamstvo za uspešno implementacijo standardov v slovensko okolje, ampak bo potrebna tudi sprememba obstoječe tržne prakse v smislu uporabe standardov s strani tržnih udeležencev. Po njegovem mnenju je le na takšen način mogoče v celoti izkoristiti prednosti mednarodne standardizacije določenega poslovnega področja. V. Slamič je pojasnil, da tržni udeleženci v okviru skupine MIG sodelujejo pri oblikovanju samega modela za procesiranje korporativnih dejanj ter da bodo informirani s predvidenimi tehničnimi in pravnimi spremembami tudi v okviru T2S NUG. M. Titan je dodatno izpostavil nujnost odprave zakonskih ovir za podporo modelu CTM (t.i. Christmas Tree Model). Za konec je bilo dogovorjeno, da se v januarju 2013 na ECB posreduje revidirano analizo razkoraka slovenskega trga nasproti standardom CASG z natančnim planom za implementacijo posameznih standardov. Na podlagi tega bo mogoče revidirati status Slovenije v 3. poročilu o napredku na področju harmonizacije. **Sklep:** KDD do januarja 2013 pripravi revidirano analizo razkoraka nasproti standardom CASG z natančnim planom za implementacijo posameznih standardov.