

## Zapisnik

### 26. sestanka slovenske Nacionalne uporabniške skupine za T2S

Datum: 21. 9. 2012, od 10:00 do 11:30 ure

Lokacija: Banka Slovenije, Slovenska 35

Navzoči: g. P. Centrih (BS), g. B. Ploj (BS), g. M. Mesar (BS), ga. B. Jemec (BS), ga. N. Agić (BS), g. M. Podgornik (BS), g. D. Pavič (KDD), g. R. Šketa (KDD), g. P. Pinoza (ATVP), g. A. Butala (MF), g. D. Cavnik (ZČBVP), g. M. Filipčič (Banka Koper), ga. P. Peterle (Ljubljanska borza), ga. V. Močnik-Kohek (UniCredit Banka Slovenija), g. B. Muhič (NKBM) in ga. T. Povšnar (NLB)

#### **Predlog dnevnega reda:**

1. Potrditev zapisnika sestanka Nacionalne uporabniške skupine za TARGET2-Securities z dne 23. 3. 2012
2. Predstavitev napredka na projektu ter poročanje s sestanka Svetovalne skupine T2S
  - Podpis Pogodbenega okvira med Evrosistemom in centralnimi depotnimi družbami
  - Podpis Sporazuma o vključitvi tujih valut na T2S
  - Status napredka na projektu T2S
  - Formalna struktura upravljanja od julija 2012 do zaključka projekta
3. Odzivi slovenskega okolja na konzultaciji TFAX in CASG
4. Prilagajanje Banke Slovenije na T2S
5. Obravnava
  - Prihodnja vloga Nacionalne uporabniške skupine za TARGET2-Securities v luči potrebe po vključitvi različnih skupin tržnih udeležencev v aktivnosti prilagajanja BS in KDD
  - Potrditev mandata in poslovnika Nacionalne uporabniške skupine za TARGET2-Securities
6. Informiranje o drugih relevantnih aktivnostih udeležencev

#### **Ad.1.**

##### **Potrditev zapisnika sestanka Nacionalne uporabniške skupine za TARGET2-Securities z dne 23. 3. 2012**

- o Potrjen je bil zapisnik sestanka Nacionalne uporabniške skupine za TARGET2-Securities z dne 23. 3. 2012.

#### **Ad.2.**

##### **Predstavitev napredka na projektu ter tematik z marčevskega sestanka Svetovalne skupine T2S**

- o Udeleženci sestanka so bili informirani glede podpisa Pogodbenega okvira T2S (Framework Agreement - FA) med Evrosistemom in centralnimi depotnimi družbami (CDD). FA je do junija 2012 podpisalo 23 CDD-jev, ki po oceni ECB procesirajo 99% vseh poravnalnih transakcij v nacionalnih CDD-jih evroobmočja. Izmed večjih (I)CDD-jev FA niso podpisali Euroclear UK&Ireland, Euroclear Bank in Clearstream Banking Luxembourg. Sporazum o vključitvi tujih valut na T2S (Currency Participation Agreement – CPA) je do junija 2012 podpisala le centralna banka Danske, pod pogojem, da bo denarni del poravnave v danski kroni omogočen šele leta 2018. S tem bo do leta 2018 v T2S denarni del poravnave VP različnih denominacij mogoč le v evrih. Izpostavljeno je bilo, da se je s tem realiziralo tveganje, da države izven evroobmočja ne bodo na začetku delovanja T2S zagotovile predvidenih 20% poravnalnih transakcij evroobmočja, kar lahko potencialno vpliva na prihodnje pokritje stroškov izgradnje in delovanja T2S. Pri tem je bilo udeležencem sestanka pojasnjeno, da se je Evrosistem javno zavezal, da do leta 2018 ne bo spreminjal cen storitev T2S.

- Udeleženci sestanka so bili informirani o ključnih aktivnostih na projektu v 2. in 3. četrtletju 2012. Izpostavljeno je bilo, da je bila konec junija 2012 dosežena sinhronizacijska točka 2, na podlagi katere so CDD-ji in centralne banke v ECB posredovale svoje študije izvedljivosti vključitve na T2S. Udeleženci so bili informirani o večjih obstoječih tveganjih projekta (zamik pri oblikovanju sestave migracijskih skupin, vključno z možnostjo oblikovanja dodatne (četrte) migracijske skupine, oblikovanje načrtov testiranja in migracije, vprašanje tehnične in stroškovne izvedljivosti integracije dodatnih zahtevkov za spremembe, ki izvirajo iz individualnih študij izvedljivosti CDD-jev in centralnih bank). Udeleženci sestanka so bili še informirani, da sta ponudnika komunikacijskih storitev (SWIFT in SIA/COLT) na svojih spletnih straneh objavila cenika za komunikacijske storitve s T2S. D. Pavič je izpostavil, da obstaja velika verjetnost, da CDD-ji rešitve za najetje komunikacijskih zmogljivosti (t.i. dedicated link) zaradi visokih stroškov uporabe ne bodo uporabljali.
- Predstavljena je bila nova struktura upravljanja projekta T2S, ki velja od julija 2012 ter revidirana mandat in poslovnik Svetovalne skupine T2S, ki je bil sprejet na septembrskem sestanku AG.

### **Ad.3.**

#### **Odzivi slovenskega okolja na konzultaciji TFX in CASG**

- Udeleženci so bili informirani o izvedeni konzultaciji delovne skupine za čezmejno poravnavo (TFAX) ter reviziji analize razkoraka slovenske ureditve izvajanja korporativnih dejanj glede na zahteve standardov CASG. Oba odziva slovenskega okolja sta bila pripravljena na podlagi prispevka KDD ter 5. 9. 2012 posredovana na ECB. V zvezi z revizijo analize razkoraka CASG je bilo izpostavljeno, da se ocenjuje, da na aktivnostih prilagajanja zahtevam standardov CASG v Sloveniji ni bilo napredka glede na leto 2011.

### **Ad.4.**

#### **Prilagajanje Banke Slovenije na T2S**

- B. Ploj je predstavil pretekle in nove vloge Banke Slovenije na projektu T2S, ki izhajajo iz delitve pristojnosti CDD-jev in centralnih bank na dve komponenti v T2S. Vsebinsko so v Banki Slovenije za tržne udeležence relevantne prilagoditve umeščene v oddelka Bančne operacije (v delu upravljanja z zavarovanji kreditnih operacij Banke Slovenije) ter Plačilni in poravnalni sistemi (upravljavalec denarne komponente T2S in upravljavalec plačilnega sistema TARGET2-Slovenija). V Banki Slovenije interno že potekajo aktivnosti za vzpostavitev funkcije upravljalca denarne komponente T2S (predviden je tudi pregled zakonodaje), v zvezi s tem pa Banka Slovenije načrtuje vzpostavitev Skupine udeležencev denarne komponente T2S, ki bo osredotočena na tematiko denarnih računov T2S ter njihovo implementacijo pri tržnih udeležencih. Trenutno se predvideva, da bodo v skupino pozvani tržni udeleženci s poravnalnim računom v TARGET2-Slovenija ter preostali registrski in poravnalni člani KDD. Ker se zaradi vpeljave nove skupine predvideva dodatna kompleksnost obveščanja o spremembah na T2S, bo Banka Slovenije zagotovila obveščanje udeležencev T2S NUG in predvidene nove skupine o tistih aktivnostih uporabniške skupine TARGET2, ki se bodo nanašale na prilagoditve plačilnega sistema TARGET2-Slovenija zaradi T2S. Dodatno bo T2S NUG informiran o aktivnostih nove skupine. Terminski načrt aktivnosti bo Banka Slovenije v T2S NUG in v novi skupini predstavila po opredelitvi migracijskih skupin, pri čemer so aktivnosti deloma odvisne od potrebe slovenskih tržnih udeležencev glede uporabe denarnih računov T2S za čezmejne posle v tistih CDD-jih, ki bodo migrirali v 1. migracijski skupini ter deloma tudi od urnika migracije KDD. Udeleženci sestanka niso imeli zadržkov s predlogoma Banke Slovenije.

### **Ad.5. Obravnava**

- Udeleženci sestanka so potrdili revidiran mandat Nacionalne uporabniške skupine za T2S.

### **Ad.6.**

#### **Pregled aktivnosti v nacionalnem okolju (ZBS, KDD)**

- D. Pavič je udeležence informiral o vzpostavljeni enostranski povezavi med avstrijskim CDD-jem (OeKB) in KDD, ki na fiduciarnem računu OeKB pri KDD trenutno omogoča deponiranje lastniških VP. Dodatno je nemški CDD (Clearstream Banking Frankfurt) za potrebe T2S najavil

vzpostavitev povezave s KDD, podobno namero pa naj bi imel tudi Euroclear za CDD-je iz skupine ESES (CDD-ji iz Francije, Belgije in Nizozemske). Pri tem je pojasnil, da KDD trenutno še nima namena, da bi sama odpirala povezave z drugimi CDD-ji. P. Peterle je omenila, da Ljubljanska borza preučuje možnosti za večjo integracijo trgovanja med ljubljansko in dunajsko borzo ter da bo več znanega v prihodnosti.

- Na vprašanje T. Povšnar kakšen je status predlogov za oživitev slovenskega kapitalnega trga, sta P. Pinoza in A. Butala pojasnila izvedene aktivnosti glede obravnave predlogov različnih deležnikov in trenutno stanje aktivnosti v okviru Ministrstva za finance.
- M. Mesar je udeležencem sestanka najavil, da bo Banka Slovenije v začetku oktobra 2012 sklicala sestanek Skupine za harmonizacijo (MIG).