

Zapisnik

28. sestanka slovenske Nacionalne uporabniške skupine za T2S

Datum: 22. 3. 2013, od 10:00 do 12:00 ure

Lokacija: Banka Slovenije, Slovenska 35

Navzoči: g. P. Centrih (BS), g. B. Ploj (BS), g. S. Smonkar (BS), g. M. Podgornik (BS), ga. B. Jemec (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. Ž. Kosi (ATVP), ga. N. Kokol-Car (MF), g. D. Cavnik (ZČBVP), g. B. Tomažič (ZBS), g. A. Šketa (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. M. Filipčič (Banka Koper)

Predlog dnevnega reda:

1. Potrditev zapisnika sestanka Nacionalne uporabniške skupine za TARGET2-Securities z dne 29. 11. 2012
2. Predstavitev napredka na projektu ter poročanje s sestanka Svetovalne skupine T2S
 - Status projekta T2S
 - Tehnične spremembe T2S
 - Status neposredno povezanih udeležencev
 - Harmonizacijske aktivnosti
3. Prilagajanje Banke Slovenije na T2S
4. Status aktivnosti MIG
5. Poročanje udeležencev
6. Razno

Uvod

- o P. Centrih je uvodoma pozdravil vse udeležence.

Ad.1.

Potrditev zapisnika sestanka Nacionalne uporabniške skupine za TARGET2-Securities z dne 29. 11. 2012

- o Potrjen je bil zapisnik sestanka Nacionalne uporabniške skupine za TARGET2-Securities z dne 29. novembra 2012.

Ad.2.

Predstavitev napredka na projektu ter poročanje s sestanka Svetovalne skupine T2S

- o V zvezi s spremembami krovnega projektnega načrta T2S so bili udeleženci informirani o spremenjeni dinamiki migracije centralnih depotnih družb (v nadaljevanju CDD) na T2S in o zamiku sinhronizacijske točke SP3. Glede migracije CDD se spremembe nanašajo na povečanje števila migracijskih skupin s tri na štiri ter spremenjene sestave skupin. KDD bo migrirala v četrti skupini, za centralne banke pa velja predpostavka migracije v prvi skupini zaradi zagotovitve denarnih računov T2S za podporo čezmejnem poslom domačih tržnih udeležencev v tistih CDD, ki bodo migrirale pred domačo CDD. Izjemoma bo storitev avtokolateralizacije mogoča šele z migracijo KDD. Glede sinhronizacijske točke SP3 je rok prestavljen z decembra 2012 na konec aprila 2013. Pojasnjeno je bilo, da zamik ne vpliva na aktivnosti BS in da bo BS revidirala svojo študijo izvedljivosti (zamik migracije in drugačna uporaba storitev T2S za interne potrebe BS). Predstavljen je bil tudi status aktivnosti 4CB na izgradnji in internem testiranju T2S.
- o V zvezi s ponudniki komunikacijskega omrežja do T2S je Svet ECB v marcu 2013 potrdil vsebino pogodbe o najetju komunikacijskega omrežja ("dedicated link"). Predvidoma bo CDD-jem ponudba za uporabo te rešitve posredovana v aprilu 2013 z rokom za odgovor v juniju 2013. Na podlagi izraženega interesa bo Svet ECB v juliju 2013 sprejel odločitev o izgradnji rešitve. Pojasnjeno je bilo, da bo z uporabo interneta mogoča U2A komunikacija z T2S.

- Udeleženci sestanka so bili informirani, da Odbor T2S ostaja pri politiki sprejemanja le kritičnih zahtevkov za spremembe. Do marca 2013 so dokončno potrjeni trije kritični zahtevki (CR348, CR356 in CR351), zahtevek CR372 je trenutno potrjen na ravni Svetovalne skupine, trije nekritični zahtevki pa so še v analizi 4CB in se pričakuje njihova potrditev. Trenutno kot kritičen ostaja še zahtevek CR364 (Omejitev uporabe validacijskih pravil), o njegovi implementaciji pa bo Odbor T2S odločal v aprilu 2013.
- Predstavljena sta bila dokumenta, ki se nanašata na dostop neposredno povezanih udeležencev do T2S. Ta dokumenta sta *Conditions for Directly Connected Participants* (zahteve, ki se bodo zahtevale od tržnih udeležencev, ki bodo neposredno dostopali do T2S) in *Aspects related to Dedicated Cash Accounts* (vidiki denarnih računov T2S). Posebej je bilo izpostavljeno, da, ne glede na način dostopa tržnih udeležencev do T2S, pravni odnos ostaja le med člani CDD in lokalno CDD na področju računov vrednostnih papirjev ter med člani CDD in lokalno centralno banko na področju denarnih računov T2S. Posredovana je bila nova informacija, da ECB do oktobra 2013 pričakuje posredovanje pisma o nameri le s strani tistih tržnih udeležencev, ki bodo delovali kot neposredno povezani udeleženci le za dostop do računov vrednostnih papirjev, ne pa tudi do denarnih računov T2S. P. Černuta je opozoril na potrebne tehnične prilagoditve na strani članov KDD v primeru neposrednega dostopa do T2S, D. Pavič pa najavil, da bo KDD svoje člane obvestila o pogojih KDD za neposredni dostop do T2S. Podana je bila še informacija, da Citibank vabi tržne udeležence v forum neposredno povezanih udeležencev.
- Februarja 2013 je Svetovalna skupina potrdila 3. Poročilo o napredku na področju harmonizacije. Izpostavljene so bile ključne ugotovitve poročila, v zvezi s statusom Slovenije pa se je izboljšal status na področju CASG standardov za korporativna dejanja (na rumeno) ter status na področju dokončnosti poravnave (na zeleno). Spremembe v 4. poročilu o napredku bodo zajemale dodatno poročanje o petih novih področjih (oznaka računov vrednostnih papirjev in denarnih računov v T2S, postopki registracije v T2S, informacije o davkih v poravnalnih inštrukcijah in pomožne storitve CDD). T2S NUG bo ponovno poročal v juniju 2013.
- V zvezi s postopkom priprave Uredbe za CDD je Svetovalna skupina predsednika ECB obvestila o možnem vplivu zamika priprave uredbe na T2S ter podala predlog, da se izražene pomisleke posreduje Evropski komisiji. P. Centrih pojasnil, da so Irski kot trenutno predsedujoči EU pomoč pri pripravi uredbe ponudile druge države članice. B. Ploj je še pojasnil, da bosta pri pripravi implementacijskih in tehničnih standardov sodelovala ESMA in ESCB.

Ad.3.

Prilagajanje Banke Slovenije na T2S

- B. Ploj je pojasnil, da se v Banki Slovenije nadaljujejo aktivnosti za vzpostavitev tehnične, operativne in pravne podpore za upravljanje in nadziranje delovanja denarnih računov v T2S. Glede informiranja tržnih udeležencev je Banka Slovenije v januarju 2013 organizirala delavnico na temo denarnih računov T2S. Banka Slovenije načrtuje možnost odpiranja denarnih računov T2S že v juniju 2015, storitev avtokolateralizacije pa bo ponujena ob migraciji KDD. Udeleženci so bili pozvani, da Banki Slovenije sporočijo potrebo po denarnem računu T2S in predvidenem začetku uporabe. Podana je bila tudi informacija, da bo Banka Slovenije konec marca potencialne uporabnike denarnih računov pozvala k imenovanju predstavnikov v skupino uporabnikov denarnih računov T2S, vzpostavljena pa bo tudi namenska spletna stran s poudarkom na denarnih vidikih T2S. Glede na trenutni napredek na pripravi pravnih vidikov denarnih računov T2S Banka Slovenije pričakuje, da bodo denarne račune v T2S lahko odpirali vsi udeleženci, ki že danes imajo dostop do poravnalnih računov v plačilnem sistemu TARGET2, torej banke, hranilnice, KDD, borzno posredniške družbe, KDD, Ministrstvo za finance (zakladništvo), potencialno tudi KAD in SOD, ne pa tudi zavarovalnice. B. Jemec je skupino informirala, da bo Banka Slovenije poravnalnim članom KDD še naprej omogočala možnost vodenja transakcijskega računa za sredstva strank, deponiranje sredstev čez noč na tem računu in dostop do tega računa preko epi@BS, s tega računa pa bo tudi omogočen prenos denarnih sredstev v T2S in obratno (t.i. storitev likvidnostnega mostu).

Ad.4.

Status aktivnosti MIG

- Udeleženci sestanka so bili informirani o aktivnostih MIG v zvezi z korporacijskimi aktivnostmi. Naslednji sestanek MIG bo potekal 22. marca na temo prostovoljnih zamenjav vrednostnih papirjev.

Ad.5.

Poročanje udeležencev

- Ni bilo razprave.

Ad.6.

Razno

- 9. aprila bo v Frankfurtu potekala delavnica na temo CASG standardov za korporacijska dejanja, udeležili pa se je bodo predstavniki Banke Slovenije, KDD in ZBS.
- 10. aprila bo v Ljubljani potekal T2S Info Session na temo denarnih računov T2S in likvidnostnih storitev.
- 19. marca je v Frankfurtu potekala skupna konferenca ECB in Evropske komisije na temo post-trgovalne harmonizacije in finančne integracije v Evropi.
- Na spletni strani ECB so objavljeni letno poročilo o aktivnostih na T2S v letu 2012 ter zadnji verziji T2S uporabniškega vmesnika (T2S GUI) in T2S poslovnih procesov (T2S Business Process Description)
- BSG (Broad Stakeholder Group) je objavila 5. poročilo o aktivnostih v zvezi z tržnimi standardi za korporacijska dejanja (CAJWG) in skupščinami delničarjev.
- Na pobudo A. Rebrice je bil obravnavan potencialni vpliv Direktive o davku na finančne transakcije na T2S. Direktiva državam omogoča določitev nacionalnih ureditev glede zavezancev za plačilo davka, načina registracije transakcij, pobiranja davka in poročanja. B. Ploj je v kontekstu T2S opozoril na možnost, da lahko država kot del sistema za pobiranje davka dodatno obremeni tudi poravnalni sistem in njegove upravljavce, s tem pa lahko vpliva na T2S. Z vidika T2S je v 3. Poročilo o napredku na področju harmonizacije že sprejeto stališče, da T2S poravnalne inštrukcije ne smejo vsebovati informacij o davkih, ki se naj zbirajo izven T2S. Stališče bo po potrditvi na Svetovalni skupini Odboru T2S posredovano Evropski komisiji. Tekom razprave so se udeleženci strinjali, da direktiva ne predvideva harmonizacije postopkov po posameznih državah, kar posledično pomeni multiplikacijo stroškov zaradi prilagajanja na domačo in tuje ureditve pobiranja davkov na finančne transakcije. Dodatno so se strinjali, da zbiranje informacij v okviru poravnalnih inštrukcij T2S ni smiselno, saj ne zajema vseh finančnih trgov, vseh transakcij in udeležencev na trgu finančnih instrumentov. A. Rebrica je udeležence seznanil, da je EBF že seznanila Evropsko komisijo o negativnih učinkih uvedbe davka na finančne transakcije in da je študijo negativnih učinkov uvedbe davka na finančne transakcije pod obstoječimi pogoji pripravilo tudi Združenje globalnih skrbnikov. A. Rebrica bo članom skupine posredoval povezavo na spletno stran Združenja globalnih skrbnikov, dodano pa je opozoril na posvet zalednih in skrbniških služb v organizaciji ZBS v Portorožu 12. aprila. V zvezi s tem je bil sprejet naslednji **sklep**: zainteresirani udeleženci na T2S NUG naslovijo iniciativo v zvezi z negativnim vplivom direktive na uvajanje T2S v slovensko okolje, Banka Slovenije iniciativo uskladi na ravni T2S NUG in jo v imenu T2S NUG posreduje na Ministrstvo za finance.
- M. Titan je člane NUG seznanil, da je KDD pripravila predlog zakonskih sprememb, ki so potrebne zaradi izvajanja korporacijskih dejanj v skladu s standardi CASG in CAJWG. Predlogi bodo najprej obravnavani na sestanku MIG, v nadaljevanju pa tudi na ravni NUG, predvidoma pred poletjem.