

## **Zapisnik 31. sestanka Nacionalne uporabniške skupine za TARGET2-Securities**

Datum: 28. 11. 2014, od 9:00 do 10:30 ure

Lokacija: Banka Slovenije, Slovenska 35

Navzoči: S. Anko (BS), B. Ploj (BS), S. Smonkar (BS), R. Jakelj (BS), M. Južina (BS), B. Jemec (BS), M. Podgornik (BS), D. Pavič (KDD), M. Titan (KDD), R. Šketa (KDD), P. Černuta (KDD), P. Pinoza (ATVP), H. Novak (MF), M. Eber (MF), A. Butala (MF), P. Trampuš (MF), D. Cavnik (ZČBVP), Elmedina Garibović (UniCredit Banka Slovenija), B. Dolenc (NLB), M. Romšak (NLB), N. Vičar (LJSE), B. Muhič (NKBM), B. Rupar (Abanka) in M. Filipčič (Banka Koper).

### **Dnevni red sestanka**

1. Potrditev zapisnika sestanka Nacionalne uporabniške skupine za TARGET2-Securities z dne 20. 6. 2014
2. Poročanje s sestanka Svetovalne skupine T2S
3. Predstavitev vsebin s sestanka Svetovalne skupine T2S
  - Status projekta T2S
  - Aktivnosti projektnih delovnih teles
  - Status harmonizacijskih aktivnosti
4. Informiranje o aktivnostih Skupine za spremljanje in koordinacijo aktivnosti za migracijo slovenskega okolja na T2S
5. Informiranje o aktivnostih prilagajanja Banke Slovenije na T2S
  - Denarna komponenta T2S
  - Uporaba finančnega premoženja za zavarovanje terjatev Banke Slovenije v T2S
6. Poročanje KDD in ostalih udeležencev
7. Razno
  - Informiranje o izvedenih in tekočih posvetovanjih v okviru T2S NUG
  - Informiranje o drugih dogodkih in gradivih v zvezi s T2S

### **Uvod**

- S. Anko je uvodoma pozdravil udeležence in pojasnil, da v vlogi direktorja oddelka Plačilni in poravnalni sistemi v BS zamenjuje P. Centriha kot predsedujočega Nacionalne uporabniške skupine za TARGET2-Securities. Potrjen je bil predlagani dnevni red sestanka.

### **Ad.1.**

**Potrditev zapisnika sestanka Nacionalne uporabniške skupine za TARGET2-Securities z dne 20. 6. 2014**

- Potrjen je bil zapisnik sestanka Nacionalne uporabniške skupine za TARGET2-Securities z dne 20. 6. 2014.

### **Ad.2.**

**Poročanje s sestanka Svetovalne skupine T2S**

- S. Anko je predstavil zaključke s sestanka Svetovalne skupine T2S, ki je potekal 26.-27. 11.

### **Ad.3.**

**Predstavitev vsebin s sestanka Svetovalne skupine T2S**

- M. Južina je predstavil status aktivnosti na projektu T2S na ravni Evrosistema, ki potekajo v skladu s projektnim načrtom. Junija 2014 so se zaključila interna testiranja T2S s strani 4CB, v začetku avgusta pa je bila vzpostavljena in v testnem okolju testirana povezljivost centralnih depotnih družb in centralnih bank s T2S preko izbranih ponudnikov omrežnih storitev (SWIFT in SIA/COLT). V avgustu so se zaključila prevzemna testiranja Evrosistema, v septembru pa je Odbor T2S formalno potrdil pripravljenost Evrosistema za začetek uporabniških testiranj.

Zaključena so bila tudi pilotna testiranja, v okviru katerih je nekaj centralnih bank in centralnih depotnih družb vzorčno testiralo funkcionalnosti platforme. V začetku oktobra 2014 so centralne banke (tudi BS) in centralne depotne družbe začele s prvo fazo uporabniških testiranj (t.i. bilateralna uporabniška testiranja), v kateri pa zaznavajo težave, ki so posledica operativne nestabilnosti delovanja T2S (obstoj še nerešenih napak) in vzporednega uvajanja novosti/nadgradenj platforme. V teku je odprava zaznanih napak. Prilagoditvene aktivnosti posameznih centralnih bank in centralnih depotnih družb potekajo v skladu s krovnim načrtom T2S (tudi BS in KDD), povečalo pa se je tveganje nepripravljenosti centralnih depotnih družb iz prve migracijske skupine (te poročajo o nastalih internih zamudah) in tveganje nepripravljenosti udeležencev centralnih depotnih družb. Manjša zamuda je nastala pri pripravi uporabniškega priročnika T2S (T2S MOP), vendar je potrditev načrtovana v marcu 2015. Potrjena je tudi časovna izvedljivost migracije vseh štirih migracijskih skupin.

- Zaključuje se priprava pravne podlage denarnih računov v T2S (v obliki sprememb in dopolnitev *Smernice plačilnega sistema TARGET2*), kar bo omogočilo formalizacijo in harmonizacijo pogojev za odpiranje denarnih računov v T2S in vloge centralnih bank kot njihovih ponudnic. S tem bo Evrosistem v formalnem smislu v enem pravnem aktu združil vloge centralnih bank kot ponudnic poravnalnih računov v plačilnem sistemu TARGET2 in denarnih računov v T2S. Predvidoma bodo spremembe s strani Sveta ECB sprejete do konca leta 2014, najkasneje do junija 2015 pa bo izvedena njihova implementacija v aktih centralnih bank.
- Nadaljuje se spremljanje skladnosti posameznih trgov s harmonizacijskimi standardi T2S, status napredka pa ECB objavlja v okviru letnih poročil o napredku na področju harmonizacije T2S. Zadnje poročilo je bilo izdano marca 2014, trenutno pa poteka priprava petega poročila, ki bo objavljeno v aprilu 2015. Do sedaj je identificiranih šest trgov, ki do svoje migracije na T2S ne bodo pravočasno zagotovili skladnosti z vsemi harmonizacijskimi standardi (Švica, Nemčija, Francija, Belgija, Nizozemska in Romunija). ECB je analizirala (od primera do primera) vpliv te neskladnosti na druge T2S trge in predlagala ukrepe, ki jih je potrebno v zvezi s tem sprejeti. Za švicarski, romunski, francoski, belgijski in nizozemski primer je analiza pokazala majhen vpliv neskladnosti na ostale T2S trge (načrt za doseg skladnosti je pripravljen), za nemški primer pa je analiza pokazala večji vpliv neskladnosti na ostale T2S trge (načrta za doseg skladnosti še ni). Sprejet je bil **SKLEP, da se v nadaljevanju aktivno spremlja napredek pri prilagajanju izpostavljenih trgov (s poudarkom na Nemčiji) in spremembe harmonizacijskih standardov s ciljem čim manjšega spreminjanja le-teh na področjih, ki vplivajo na prilagajanje slovenskega trga.**
- Predstavljena je bila raba omejitev v T2S, ki omogočajo centralnim depotnim družbam in centralnim bankam izvajanje kontrole nacionalnih posebnosti (tržne prakse/zakonodaje) z uporabo t.i. Market Specific Attributes (MSA). Do sedaj so bile analizirane omejitve centralnih depotnih družb iz prve migracijske skupine, marca 2015 pa bodo znane omejitve centralnih depotnih družb iz vseh migracijskih skupin, ki bodo nabor svojih omejitev v ECB posredovale do konca novembra 2014.

#### **Ad.4.**

##### **Informiranje o aktivnostih Skupine za spremljanje in koordinacijo aktivnosti za migracijo slovenskega okolja na T2S**

- Udeleženci so bili informirani o namenu in aktivnostih v januarju 2014 ustanovljene Skupine za spremljanje in koordinacijo aktivnosti za izvedbo migracije slovenskega okolja na T2S.

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

##### **Informiranje o aktivnostih prilagajanja Banke Slovenije na T2S**

- M. Južina je poročal o aktivnostih BS v zvezi z vzpostavitvijo funkcije upravljavca denarnih računov v T2S. V skladu s projektnim načrtom potekajo tehnološke in organizacijske prilagoditve ter priprava pravne podlage. V septembru je bila uspešno vzpostavljena povezava BS s T2S (vzpostavljena SWIFT infrastruktura), v oktobru pa so se začela testiranja T2S. Glede odnosa s tržnimi udeleženci je pojasnil, da je cilj BS spodbujanje pripravljanih aktivnosti (prihodnjih) imetnikov denarnih računov v T2S. V ta namen je bila v septembru izvedena konzultacija s

tržnimi udeleženci, prejeti odzivi pa kažejo na namero trga po uporabi denarnih računov v T2S z najmanjšo možno mero sprememb obstoječega poslovnega modela in infrastrukture. Migracija BS kot upravljavca denarnih računov v T2S je trenutno predvidena v tretji migracijski skupini v septembru 2016, v povezavi s tem pa bo BS tržne udeležence sproti pozivala k posredovanju izjav o (ne)odpiranju denarnih računov v T2S za vsako naslednjo migracijsko skupino. Opomnil je, da bo 10. 12. potekala naslednja delavnica uporabnikov denarnih računov v T2S. P. Černuta je izpostavil tveganje zamude pri vzpostavitvi plačilne banke v T2S v slovenskem okolju. V obravnavi so predstavniki BS potrdili obstoj tveganja in pojasnili trenutne aktivnosti BS za preprečitev njegove uresničitve, kar med drugim vključuje aktivno informiranje tržnih udeležencev o denarnih računih v T2S, vlogi plačilne banke in nadaljnje vzdrževanje že vzpostavljenega dvostranskega sodelovanja s potencialnimi ponudniki plačilne banke. Vloga plačilne banke bo obravnavana tudi v okviru delavnice 10. 12. M. Filipčič je izpostavil odprto vprašanje obveznega nudenja storitev plačilne banke s strani tržnih udeležencev, ki ponujajo skrbniške storitve po Zakonu o investicijskih skladih in družbah za upravljanje. Sprejet je bil **SKLEP**, da se predstavniki BS, KDD in tržnih udeležencev sestanejo na temo nudenja storitev plačilne banke s strani tržnih udeležencev, ki ponujajo skrbniške storitve po omenjenem zakonu.

- M. Podgornik je udeležence informiral o vsebinskih spremembam, ki bodo zaradi migracije BS na T2S uvedene na področju uporabe finančnega premoženja za zavarovanje terjatev BS v T2S. Predvidene so spremembe na področjih: (1) izvajanja zastave vrednostnih papirjev v KDD, (2) mobilizacije kolaterala in skrbniških postopkov z uporabo CCBM, (3) izvajanja korporacijskih dejanj in (4) avtokolateralizacije v T2S.

#### **Ad.6.**

##### **Poročanje KDD in ostalih udeležencev**

- D. Pavič je poročal o izvedenih in tekočih aktivnostih KDD. Nadaljuje se interni razvoj tehnološke podpore, pri čemer je zaključenih 80% specifikacij in 55% razvoja. Potekajo še priprava podrobnega modela izvajanja korporacijskih dejanj, interna priprava operativnih postopkov, priprave na uporabniška testiranja (interna in eksterna s T2S) in sodelovanje z člani KDD.
- A. Butala je poročal o izvedenih in tekočih aktivnostih Ministrstva za finance v zvezi s pripravo Zakona o nematerializiranih vrednostnih papirjev (ZNVP-1) in sprememb ter dopolnitev Zakona o trgu finančnih instrumentov (ZTFI-F). Izpostavil je, da je Služba Vlade RS za zakonodajo v mnenju na ZNVP-1 izrazila stališče, da bi morala biti ZNVP-1 in ZTFI-F v zakonodajno proceduro vložena istočasno. Udeleženci sestanka so se strinjali s smiselnostjo omenjenega stališča.

#### **Ad.7.**

##### **Razno**

- Ni bilo posebne obravnave. Informacije o posvetovanjih in drugih dogodkih v zvezi s T2S so zajete v prezentaciji.
- Naslednji sestanki Nacionalne uporabniške skupine za TARGET2-Securities so predvideni v marcu, juliju in novembru 2015.

Zapisal S. Smonkar, 11. decembra 2014