

**Zapisnik 36. sestanka slovenske
Nacionalne uporabniške skupine za TARGET2-Securities**

Datum: 2. december 2016, od 9:30 do 11:00 ure

Lokacija: Banka Slovenije, Slovenska 35

Navzoči: S. Anko (Banka Slovenije; v nadaljevanju: BS), B. Ploj (BS), S. Smonkar (BS), K. Stegovec (BS), M. Južina (BS), A. Sever (BS), I. Žigon (BS), D. Pavič (KDD - Centralna klirinško depotna družba; v nadaljevanju: KDD), R. Šketa (KDD), P. Černuta (KDD), V. Slamič (KDD), P. Pinoza (Agencija za trg vrednostnih papirjev; v nadaljevanju: ATVP), H. Novak (Ministrstvo za finance; v nadaljevanju: MF), A. Butala (MF), K. Dremelj (MF), M. Eber (MF), T. Ričković (Nova Ljubljanska banka; v nadaljevanju: NLB), A. Rebrica (NLB), D. Bundalo (NLB), K. Zebić (NLB), N. Vičar (Ljubljanska borza), M. Žlak (Abanka), B. Muhič (Nova Kreditna banka Maribor) in M. Filipčič (Banka Koper).

Dnevni red sestanka

1. Potrditev zapisnika in pregled izvedenih sklepov sestanka Nacionalne uporabniške skupine za TARGET2-Securities z dne 15. julija 2016
2. Poročanje s sestanka Svetovalne skupine T2S
3. Predstavitev vsebin s sestanka Svetovalne skupine T2S
 - Status projektnih aktivnosti T2S
 - Indikatorji delovanja T2S
 - Status harmonizacijskih aktivnosti
4. Poročanje o aktivnostih Delovne skupine za implementacijo mednarodnih standardov za korporacijska dejanja
5. Informiranje o aktivnostih prilagajanja BS na T2S
6. Poročanje udeležencev
7. Razno

Uvod

- Potrjen je bil predlagani dnevni red sestanka.

Ad1

Potrditev zapisnika in pregled izvedenih sklepov sestanka Nacionalne uporabniške skupine za TARGET2-Securities z dne 15. julija 2016

- Potrjen je bil zapisnik sestanka Nacionalne uporabniške skupine za TARGET2-Securities (v nadaljevanju: T2S NUG) z dne 15. julija 2016.
- Glede izpolnitve sklepov:
 - *Glede sklepa 1: ZČBVP čim prej obvesti BS v primeru identificiranih nesprejemljivih pogojev glede ponudbe storitve plačilne banke in o drugih zaznanih tveganjih z vplivom na migracijo na T2S.*

S. Anko je pojasnil, da BS s strani ZČBVP ni prejela informacije o nesprejemljivih pogojih glede ponudbe storitve plačilne banke. K. Zebić je udeležence informiral o aktivnostih NLB v zvezi s storitvami plačilne banke.
 - *Glede sklepa 2: KDD ob koncu vsakega meseca posreduje BS in ATVP ažurne podatke glede števila registrskih računov v KDD.*

S. Anko je pojasnil, da KDD mesečno obvešča BS in ATVP o številu registrskih računov v KDD. V zvezi s tem je D. Pavič udeležence informiral o dinamiki zapiranja registrskih računov. Na dan 30. november 2016 je bilo odprtih še približno 169.000 registrskih računov, ob koncu leta pa pričakuje odprtih še približno 145.000 računov. Dinamiko

zapiranja registrskih računov ocenjuje kot uspešno, pri čemer je trenutno na 119.000 računih vrednost portfelja manjša kot 100 EUR, 23.000 računov pa je vezanih na zapuščinske razprave. V zvezi s še odprtimi registrskimi računi ob koncu leta 2016 je predlagal, da T2S NUG zaradi pričakovano velikega števila preostalih registrskih računov podpre pristop postopne izvedbe prenosa v breme registrskih računov in v dobro računa za sodni depozit. Pri tem je opozoril, da lahko KDD prenos v breme posameznega registrskega računa izvede le na osnovi odločbe sodišča. Na osnovi izraženih pomislekov S. Anka (da T2S NUG ne more podpreti nečesa, kar bi potencialno lahko bilo v nasprotju z zakonsko dikcijo), D. Paviča in P. Pinoze so identificirana odprta vprašanja glede (1) identifikacije možnih problemov zaradi nadaljnjega obstoja registrskih računov po zakonsko določenem roku za njihovo ukinitve, (2) identifikacije možnih aktivnosti deležnikov in (3) postopka izvajanja korporacijskih dejanj po 1. januarju 2017. **Sklep 1:** BS v tednu med 12. in 16. decembrom 2016 skliče sestanek predstavnikov BS, ATVP, KDD, MF in ZČBVP z namenom obravnave zaznanih odprtih vprašanj.

- Glede sklepa 3: BS povezavo do javnega posvetovanja ESMA pošlje udeležencem T2S NUG.

S. Anko je pojasnil, da je BS povezavo do javnega posvetovanja ESMA poslala udeležencem T2S NUG 15. julija 2016.

Ad2

Poročanje s sestanka Svetovalne skupine T2S

- o B. Ploj je poročal s sestanka Svetovalne skupine T2S, ki je potekal 30. novembra 2016. Posebej je izpostavil, da je bil to zadnji sestanek omenjene skupine, ki pa bo svoje poslanstvo nadaljevala v novi skupini, ki se bo imenovala "*Advisory Group on Market Infrastructures - Securities and Collateral*". Kot predstavnik BS je bil v skupino nominiran S. Anko.

Ad3

Predstavitev vsebin s sestanka Svetovalne skupine T2S

- o S. Smonkar je predstavil status projektnih aktivnosti T2S. Izpostavil je, da trenutno potekajo različne oblike uporabniških testiranj T2S (bilateralna, multilateralna, nacionalna) udeležencev preostalih dveh migracijskih skupin.
- o K. Stegovec je predstavil kazalnike poslovanja in operativnega delovanja T2S v letu 2016.
- o S. Smonkar je predstavil ključne ugotovitve Sedmega poročila o napredku na področju harmonizacije v okviru T2S, ki bo objavljeno v januarju 2017. Iz omenjenega poročila je razviden dober napredek trgov pri zagotavljanju skladnosti s harmonizacijskimi standardi, problematično ostaja področje izvajanja korporacijskih dejanj. Slovenija še naprej ostaja ocenjena z rdečim statusom na področju tržnih standardov za korporacijska dejanja (standardi CAJWG).

Ad4

Poročanje o aktivnostih Delovne skupine za implementacijo mednarodnih standardov za korporacijska dejanja

- o T. Ričković je poročala o aktivnostih Delovne skupine za implementacijo mednarodnih standardov za korporacijska dejanja. Pojasnila je ključna identificirana odprta vprašanja za člane KDD glede: (1) potrebe pa centralizaciji informiranja o korporacijskih dejanjih, vključno s skupščinami, (2) uvedbe mednarodnega standarda za evidentiranje obveznic v nominalni vrednosti in ne v lotih, (3) apela KDD-ju za poenostavitev transakcijskih stroškov ob spremembi Tarife KDD, (4) harmonizacije relevantnih datumov za korporacijska dejanja z zahtevami tržnih standardov, (5) štetja dni pri izračunu kupona za posle na Ljubljanski borzi, (6) procesiranja tržnih zahtevkov, (7) spremembe pri prijavi imetnikov finančnih instrumentov na skupščino delničarjev, (8) problematike informiranja o umrlih osebah in izvedbe prenosa finančnih instrumentov po sklepu o dedovanju ter (9) denarnih izplačil na trgovalne račune imetnikov. P. Černuta je

predlagal, da se identificirana odprta vprašanja začenjajo reševati po izvedeni migraciji slovenskega trga na T2S. Dodatno sta D. Pavič in P. Černuta okvirno pojasnila bistvene spremembe Tarife KDD iz naslova stroškov T2S in novih storitev na področju korporacijskih dejanj. **Sklep 2:** Delovna skupina za implementacijo mednarodnih standardov za korporacijska dejanja deluje tudi po migraciji slovenskega okolja na T2S (predvidoma vsaj do konca leta 2017), skupini pa še naprej predseduje T. Ričković.

- A. Rebrica je izpostavil nejasnosti davčnih vidikov pri denarnih izplačilih iz korporacijskih dejanj na vrednostnih papirjih (npr. določitev plačnika davka, prenašanje vloge plačnika davka med različnimi členi v posredniški verigi, davčni vidiki za vrednostne papirjev v sodnem depozitu). **Sklep 3:** Izpostavljena odprta vprašanja davčnih vidikov iz izplačil iz korporacijskih dejanj se obravnavajo na tematskem sestanku v sestavi A. Rebrica, predstavniki KDD in ZČBVP.
- P. Černuta je v zvezi s tematiko plačnika davka opozoril na problematiko članov KDD nerezidentov. **Sklep 4:** KDD najkasneje do naslednjega sestanka T2S NUG v januarju 2017 pripravi predlog dopisa, ki se ga v imenu T2S NUG naslovi na MF, in sicer v zvezi s predlagano rešitvijo ureditve statusa plačnika davka za člane KDD nerezidente, kot je predvidena v Pravilih poslovanja KDD.

Ad5

Informiranje o aktivnostih prilagajanja BS na T2S

- M. Južina je predstavil trenutne in načrtovane aktivnosti BS kot prihodnjega upravljavca denarnih računov v T2S. Zaključena je faza bilateralnih in multilateralnih uporabniških testiranj T2S, trenutno pa so v teku testiranja s tržnimi udeleženci. Komunikacijo s tržnimi udeleženci in njihove aktivnosti v zvezi z vključitve v denarno komponento ocenjuje kot ustrezno, pri čemer se je testiranje z udeleženci uradno začelo v oktobru 2016. V decembru 2016 se načrtuje podpis pogodb o vodenju denarnih računov s tržnimi udeleženci.
- A. Sever je predstavila aktivnosti BS na področju zavarovanja kreditnih operacij Banke Slovenije. Izpostavila je, da aktivnosti potekajo v skladu z načrti. V oktobru 2016 je bila tako organizirana delavnica z bankami, od 7. do 18. novembra je bilo uspešno izvedeno obvezno testiranje z bankami, trenutno pa poteka priprava pravnih podlag za migracijo (med drugim pogodbe o vodenju zastavnega računa pri KDD), o čemer bodo banke podrobneje obveščene v sredini decembra.

Ad6

Poročanje udeležencev

- D. Pavič je pojasnil, da je pripravljena vsebina Pravil poslovanja KDD, Navodil KDD in Tarife KDD, potrditev pa je predvidena na nadzornem svetu KDD 14. decembra 2016. Pojasnil je, da je razvoj zaključen na tehničnem področju, trenutno potekajo različna testiranja, zaključena pa so tudi usposabljanja članov KDD. KDD ni zaznala neobvladljivih projektnih tveganj na strani KDD, so pa seznanjeni z težavami drugih centralnih depotnih družb (npr. Clearstream BF), kar bi lahko imelo posledice tudi za slovenski trg (možnost nastanka težav ob migraciji na T2S).
- N. Vičar je pojasnila, da Ljubljanska borza ni zaznala težav, ob tem pa je podprla predlog KDD glede razglasitve 2. in 3. februarja za netrgovalna dneva (za kar se je borza tudi odločila).

Ad7

Razno

- Naslednji sestanek T2S NUG bo predvidoma potekal v sredini januarja 2017.

Zapisal: S. Smonkar, 7. december 2016