

**Zapisnik 35. sestanka slovenske  
Nacionalne uporabniške skupine za TARGET2-Securities**

Datum: 15. julij 2016, od 9:00 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. Kovač (BS), M. Podgornik (BS), M. Titan (KDD - Centralna klirinško depotna družba; v nadaljevanju: KDD), R. Šketa (KDD), S. Bernik (Agencija za trg vrednostnih papirjev; v nadaljevanju: ATVP), H. Novak (Ministrstvo za finance; v nadaljevanju: MF), P. Trampuš (MF), M. Verbančič (MF), D. Cavnik (Združenje članov borze vrednostnih papirjev; v nadaljevanju: ZČBVP), T. Ričković (Nova Ljubljanska banka; v nadaljevanju: NLB), N. Vičar (Ljubljanska borza; v nadaljevanju: LJSE), M. Žlak (Abanka) in D. Palamar (UniCredit banka Slovenija).

**Dnevni red sestanka**

1. Potrditev zapisnika in pregled izvedenih sklepov sestanka Nacionalne uporabniške skupine za TARGET2-Securities z dne 26. februarja 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
  - Podaljšanje mandata članom Svetovalne skupine T2S
  - Informiranje o drugih dogodkih in gradivih v zvezi s T2S

**Uvod**

- Potrjen je bil predlagani dnevni red sestanka.

**Ad1**

**Potrditev zapisnika in pregled izvedenih sklepov sestanka Nacionalne uporabniške skupine za TARGET2-Securities z dne 26. februarja 2016**

- Potrjen je bil zapisnik sestanka Nacionalne uporabniške skupine za TARGET2-Securities (v nadaljevanju: T2S NUG) z dne 26. februarja 2016.
- Glede izpolnitve sklepov:
  - *Glede sklepa 1: KDD do junija 2016 pripravi osnutek zahtev do članov KDD glede implementacije bilateralnih T2S Buyer protection standardov za korporacijska dejanja.* M. Titan je pojasnil, da bo KDD osnutek zahtev do članov KDD glede implementacije bilateralnih T2S Buyer protection standardov za korporacijska dejanja pripravila najkasneje do sredine avgusta 2016.
  - *Glede sklepa 2: NLB do junija 2016 pripravi ponudbo za tržne udeležence glede uporabe storitve plačilne banke. BS v obstoječi dialog z borznoposredniškimi družbami vključi še druge potencialne uporabnike plačilne banke (registrske člane KDD).*
  - T. Ričković je pojasnila vsebinske vidike ponudbe, ki bo predvidoma pripravljena do jeseni 2016. S. Anko je pojasnil, da borznoposredniške družbe do sedaj Banki Slovenije še niso

posredovale morebitnih pripomb v zvezi s sprejemljivostjo ponudbe plačilne banke, D. Cavnik pa je pozval NLB k čimprejšnji pripravi ponudbe. **Sklep 1:** ZČBVP čim prej obvesti Banko Slovenije v primeru identificiranih nesprejemljivih pogojev glede ponudbe storitve plačilne banke in o drugih zaznanih tveganjih z vplivom na migracijo na T2S.

- *Glede sklepa 3: Ustanovi se delovna skupina za implementacijo mednarodnih standardov za korporacijska dejanja, ki bo delovala kot podskupina T2S NUG v sestavi: osem predstavnikov tržnih udeležencev, predstavnik izdajatelj, predstavnik BS kot tržnega udeleženca, predstavnik MF kot tržnega udeleženca, ponudnik IT podpore, po en predstavnik ATVP, MF, KDD in BS (kot predsedujoče T2S NUG). Predsedujočo osebo izmed predstavnikov tržnih udeležencev določi ZČBVP, ki zagotovi sekretariat. Predsedujoča oseba postane član T2S NUG in na sestankih T2S NUG redno poroča o aktivnostih delovne skupine. Predstavnike tržnih udeležencev in ponudnika informacijsko-tehnološke podpore zagotovi ZČBVP, predstavnika izdajatelj pa Ljubljanska borza. Imena predlaganih članov se sporoči sekretarju ZČBVP do 4. marca 2016, prvi sestanek skupine pa ZČBVP skliče v 14 dneh po imenovanju članov. Sestanki delovne skupine lahko v dogovoru z BS potekajo v prostorih BS.*

B. Ploj je pojasnil, da je bila skupina ustanovljena in da se tudi redno sestaja.

- *Glede sklepa 4: Skupina za spremljanje in koordinacijo aktivnosti za migracijo slovenskega okolja na T2S se sestaja le še po potrebi, sestanke pa bo namesto D. Bohneca vodil S. Anko.*

B. Ploj je pojasnil, da do sedaj še ni bilo zaznane potrebe po sklicu sestanka.

- *Glede sklepa 5: MF dopolni krovni načrt še z aktivnostjo priprave novele Zakona o davčnem postopku. BS na naslednji sestanek T2S NUG povabi tudi predstavnike MF iz Sektorja za sistem obdavčitve dohodkov in premoženja.*

B. Ploj je pojasnil, da je MF dopolnilo krovni načrt z omenjeno aktivnostjo, BS pa je na tokratni sestanek T2S NUG povabila predstavnico MF iz Sektorja za sistem pobiranja davkov.

- *Glede sklepa 6: KDD pošlje BS in ATVP dopis, v katerem so navedene aktivnosti KDD v zvezi z informiranjem izdajatelj glede učinkov ukinitve registrskih računov in predlagane rešitve za identificirane težave.*

M. Titan je pojasnil, da bo KDD dopis posredovala v kratkem. Pojasnil je, da KDD intenzivno informira izdajatelje, v maju in juniju 2016 so bila organizirana tudi posebna izobraževanja.

**Sklep 2:** KDD ob koncu vsakega meseca posreduje BS in ATVP ažurne podatke glede števila registrskih računov v KDD.

## Ad2

### Poročanje s sestanka Svetovalne skupine T2S

- S. Anko je poročal s sestanka Svetovalne skupine T2S, ki je potekal 5. in 6. julija 2016. Posebej je omenil, da so bili na sestanku prisotni predstavniki vseh centralnih depotnih družb, z izjemo predstavnikov slovaške centralne depotne družbe in KDD, ter da je smiselno, da se naslednjega sestanka (zadnji pred migracijo KDD na T2S) udeleži tudi predstavnik KDD.

## Ad3

### Predstavitev vsebin s sestanka Svetovalne skupine T2S

- B. Ploj je predstavil status projektnih aktivnosti T2S. Izpostavil je, da bo migracija tretje skupine (Belgija, Francija, Nizozemska, Luksemburg in Danska) izvedena v septembru 2016, v skladu z odločitvijo Sveta ECB iz marca 2016 pa je uvedena dodatna migracijska skupina, migracija pa bo zaključena v septembru 2017. Ocenjuje se, da spremembe načrta migracije nimajo vpliva na priprave slovenskega trga.
- K. Stegovec je predstavil kazalnike poslovanja in operativnega delovanja T2S v obdobju od septembra 2015 do maja 2016.
- S. Smonkar je predstavil ključne ugotovitve Medletnega poročila o napredku na področju harmonizacije v okviru T2S, ki bo objavljeno do septembra 2016. Iz omenjenega poročila je razviden dober napredek trgov pri zagotavljanju skladnosti s harmonizacijskimi standardi,

problematično ostaja le področje izvajanja korporacijskih dejanj. Slovenija še naprej ostaja ocenjena z rdečim statusom na področju tržnih standardov za korporacijska dejanja (standardi CAJWG).

- S. Smonkar je udeležence informiral, da so člani Svetovalne skupine T2S potrdili dopolnitev mandata Harmonizacijske skupine (HSG) z novo aktivnostjo, in sicer "*Podpora Svetovalni skupini T2S pri ocenjevanju in oblikovanju stališč glede potencialnega učinka finančnih inovacij (npr. DLT) na segment post-trgovanja in širše na integracijo finančnih trgov znotraj EU*". V zvezi s tem sta B. Ploj in S. Anko dodatno pojasnila, da je ESMA objavila javno posvetovanje na temo DLT, na katero se pričakuje odziv trga. **Sklep 3:** BS povezavo do javnega posvetovanja ESMA pošlje udeležencem T2S NUG.
- K. Stegovec je predstavil napredek glede rabe omejitev v T2S, ki omogočajo centralnim depotnim družbam in centralnim bankam izvajanje kontrole nacionalnih posebnosti (tržne prakse/zakonodaje) že v T2S z uporabo funkcionalnosti *Market Specific Attributes* (v nadaljevanju: MSA). KDD načrtuje rabo štirih MSA.

#### **Ad4**

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

- 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) procesiranja tržnih zahtevkov, (6) spremembe pri prijavi imetnikov finančnih instrumentov na skupščino delničarjev in (7) problematike informiranja o umrlih osebah v RS in izvedbe prenosa finančnih instrumentov po sklepu o dedovanju. V zvezi z možnostjo poenostavitve transakcijskih stroškov ob spremembi tarife KDD je M. Titan pojasnil, da bo KDD preučila predlog delovne skupine. V zvezi s procesiranjem tržnih zahtevkov so bile predstavljene morebitne težave članov KDD v zvezi z odvajanjem davka, zato je potrebna sprememba Zakona o davčnem postopku (ZDavP). V zvezi s tem je M. Verbančič pojasnila, da je MF s KDD uskladilo spremembo 58. člena ZDavP, ki določa plačnika davka. Zakon naj bi bil konec avgusta 2016 sprejet na Vladi RS (trenutno poteka medresorsko usklajevanje). Glede davčne obravnave tržnih zahtevkov je T. Ričković pojasnila, da v zvezi s tem vprašanjem še ni bilo doseženega konsenza znotraj skupine. Dogovorjeno je, da se počaka na konsenz znotraj skupine, nato pa se po potrebi vstopi v stik z MF ali FURS.

#### **Ad5**

##### **Informiranje o aktivnostih prilagajanja BS na T2S**

- M. Kovač je predstavil trenutne in prihodnje aktivnosti prilagajanja BS kot prihodnjega upravljavca denarnih računov v T2S. Zaključena je faza bilateralnih uporabniških testiranj T2S, trenutno pa so v teku multilateralna testiranja, (pred)migracijska testiranja in testiranja operativnih postopkov v izrednih razmerah. Povečuje se komunikacija s tržnimi udeleženci glede njihove vključitve v denarno komponento (testiranje se uradno začne oktobra 2016, možno že prej), v zvezi s tem pa je M. Kovač izpostavil nadaljnjo pripravljenost BS na individualna posvetovanja s tržnimi udeleženci z namenom iskanja optimalne rešitve na področju denarne poravnave v T2S.
- M. Podgornik je predstavil napredek BS v zvezi s prilagajanjem na področju zavarovanja terjatev kreditnih operacij Evrosistema. Izpostavil je, da aktivnosti potekajo v skladu z načrti in da se bodo v oktobru 2016 začela testiranja z bankami.

**Ad6**

**Poročanje udeležencev**

- R. Šketa je informiral udeležence, da KDD trenutno izvaja različna testiranja (tudi v sodelovanju z BS), da je KDD vzpostavila testno okolje za svoje člane (začetek testiranj v oktobru 2016), predstavil pa je tudi rezultate testa (predmigracijskega vikenda. Dodatno je pojasnil, da sta v septembru in oktobru za člane KDD predvideni dve delavnici na temo CRVP v6.1. M Titan je pojasnil, da aktivnosti glede zakonskih sprememb potekajo po načrtu. V zvezi s pripravo sprememb Pravil poslovanja KDD je pojasnil, da so trenutno v internem usklajevanju, članom KDD pa bodo posredovana najkasneje do sredine avgusta 2016. V zvezi s komunikacijo s člani je pojasnil, da bo KDD po potrebi za izdajateljice organizirala še eno dodatno delavnico.
- P. Trampuš je pojasnila, da je MF pripravilo novelo ZNVP-1, ki bo naslednji teden poslana v javno obravnavo in medresorsko usklajevanje, njena objava pa je predvidena v novembru 2016. V zvezi s predlogom sprememb ZTFI je P. Trampuš pojasnila, da bodo le-te prav tako objavljene v kratkem.
- Predstavniki NLB, Abanke in UniCredit banke Slovenije so pojasnili, da njihovo prilagajanje na T2S poteka po planu in brez posebnosti.
- D. Cavnik je udeležence informiral, da borznoposredniške družbe za enkrat niso izpostavile konkretnih težav, trenutno še čakajo na ponudbo plačilne banke.

**Ad7**

**Razno**

- S. Smonkar je udeležence informiral o podaljšanju mandata članom Svetovalne skupine T2S za obdobje šestih mesecev.
- S. Smonkar je udeležence informiral o drugih dogodkih in gradivih v zvezi s T2S.
- Naslednji sestanek T2S NUG bo predvidoma potekal 2. decembra 2016.

Zapisal: S. Smonkar, 28. julij 2016