

BANKA SLOVENIJE

EVROSISTEM

Zapisnik 10. sestanka Nacionalne skupine deležnikov za tržno infrastrukturo za vrednostne papirje in finančno zavarovanje (NSD AMI-SeCo)

Datum: 21. december 2023, od 13.00 do 14.30 ure

Lokacija: Banka Slovenije, Slovenska 35, 1000 Ljubljana

Navzoči: S. Anko (predsedujoči; Banka Slovenije; v nadaljevanju: BS), D. Cavnik (BS), M. Kovač (BS), B. Lesjak (BS), S. Lučev (BS), B. Ploj (BS), A. Sever (BS), J. Badovinac Žunek (UniCredit Banka Slovenija), S. Bernik (Agencija za trg vrednostnih papirjev), M. Bundalo (NLB), P. Cetinski (Banka Intesa Sanpaolo; v nadaljevanju: Banka ISP), D. Mekič (Nova KBM), H. Novak (Ministrstvo za finance; v nadaljevanju: MF), R. Šketa (KDD - Centralna klirinško depotna družba; v nadaljevanju: KDD), V. Slamič (KDD), B. Štular Žmuc (MF).

Navzoči prek telekonference: G. Adlešič (MF), B. Cikanek Furman (Nova KBM), J. Križmanc (Nova KBM), M. Potočnik (Nova KBM), A. Pulko (NLB), L. Rosso Rajkovič (Banka ISP), K. Tavčar Tul (Banka ISP).

Dnevni red sestanka

1. Pregled realizacije sklepov 9. sestanka NSD AMI-SeCo
2. Indikatorji delovanja T2S
3. Status projekta ECMS
4. Status harmonizacijskih aktivnosti na področju poravnave vrednostnih papirjev in upravljanja s finančnim zavarovanjem
5. Nove tehnologije za poravnavo velikih plačil v centralno bančnem denarju
6. Poročanje članov
7. Razno

Uvod

- S. Anko je uvodoma pozdravil udeležence sestanka. Opozoril je, da se sestanek snema zaradi pomoči pri pripravi zapisnika sestanka in da bo posnetek po potrditvi zapisnika uničen. Udeležence je spomnil, da sestanki NSD AMI-SeCo praviloma potekajo po sestanku skupine AMI-SeCo, ki je tokrat potekal 8. decembra 2023. Zadnji sestanek NSD AMI-SeCo je bil izveden v decembru 2022. Izpostavil je, da tudi tokratni sestanek ponovno poteka na hibridni način, tj. kot kombinacija fizične udeležbe članov na sestanku in udeležbe dodatnih udeležencev prek telekonferenčnega sistema, z namenom da se zagotovi boljša dostopnost informacij zainteresiranim deležnikom. Napovedal je, da bo BS po sestanku vabljenim v vednost poslala predstavitev s sestanka. Na poziv S. Anka prisotni niso podali predloga dopolnitve dnevnega reda sestanka, zato je bil soglasno sprejet

Sklep 1: Udeleženci so potrdili dnevni red 10. sestanka NSD AMI-SeCo.

Ad 1)

Pregled realizacije odprtih sklepov z 9. sestanka NSD AMI-SeCo

Št. sklepa	Vsebina sklepa	Realizacija sklepa
Sklep 2	a.) UniCredit Banka Slovenija obvesti relevantne tuje skrbniške banke o zaznanih težavah pri identifikaciji delničarjev glede na zahteve SRD II in standardov za	Večinoma izvršen

BANKA SLOVENIJE

EVROSISTEM

	<p>identifikacijo delničarjev.</p> <p>b.) KDD in UniCredit Banka Slovenija do konca decembra 2022 pripravita osnutek dopisa za AMI-SeCo (ECB) z opisom izpostavljenе sistemske problematike pri uporabi zunanjih izvajalcev v postopku identifikacije delničarjev. Dopis bo po uskladitvi z BS podpisal S. Anko kot predsedujoči NSD AMI-SeCo.</p> <p>c.) KDD po izvršitvi sklepa 2b večje izdajateljje obvesti o statusu skladnosti slovenskega trga na področju identifikacije delničarjev, zaznani problematiki pri uporabi zunanjih izvajalcev in izvedeni seznanitvi ECB</p>	
Sklep 3	BS po potrditvi zapisnika 9. sestanka NSD AMI-SeCo članom NSD AMI-SeCo po pisnem postopku posreduje osnutek sprememb in dopolnitev mandata ter poslovnika NSD AMI-SeCo.	Izvršen
Sklep 4	BS v januarju 2023 skliče sestanek z MF in KDD na temo nejasnosti pri izpolnjevanju vprašalnika glede skladnosti s standardi SCORE z vidika MF kot izdajatelja VP. O ugotovitvah se seznanijo ostale člane NSD AMI-SeCo prek pisnega postopka ali na naslednjem sestanku skupine.	Izvršen

- V zvezi z realizacijo točke a in b sklepa 2 je B. Ploj izpostavil, da je bil osnutek skupnega dopisa za AMI-SeCo z opisom izpostavljenе sistemske problematike pri uporabi zunanjih izvajalcev v postopku identifikacije delničarjev BS posredovan v septembru 2023, hkrati pa je problematiko v okviru skupine CEG (podskupina AMI-SeCo) izpostavil že M. Titan in je izpostavljena v okviru gradiva AMI-SeCo (*Corporate Events Compliance Report 2023 Monitoring Exercise*). Posledično se je pojavilo vprašanje, ali sploh še obstaja potreba glede posredovanja dopisa, saj je ECB s problematiko seznanjena, člani izdajateljji pa so KDD v obdobju od julija 2022 do junija 2023 posredovali le pet zahtev za pridobitev podatkov o delničarjih. S strani tržnih udeležencev sestanka je bilo podano stališče, da je zadeva še vedno aktualna zaradi neustrezno zastavljenih postopkov identifikacije delničarjev na fiduciarnih računih tujih finančnih posrednikov, ki so proces identifikacije delničarjev na svojih fiduciarnih računih prenesli na zunanjega izvajalca. Po zaključeni razpravi je predsedujoči predlagal sklep, s katerim so se navzoči strinjali in ga soglasno sprejeli:

Sklep 2: Osnutek dopisa z opisom izpostavljenе sistemske problematike pri uporabi zunanjih izvajalcev v postopku identifikacije delničarjev BS ustrezno dopolni, ga uskladi z avtorjema in posreduje AMI-SeCo (ECB). Poslani dopis se posreduje v vednost NSD AMI-SeCo.

Ad 2)

Indikatorji delovanja T2S

- M. Kovač je predstavil agregatne kazalnike poslovanja in operativnega delovanja T2S v obdobju med oktobrom 2022 in novembrom 2023.

BANKA SLOVENIJE

EVROSISTEM

Ad 3)

Status projekta ECMS

- A. Sever je predstavila pregled statusa projekta ECMS. Izpostavila je, da je Svet ECB potrdil odločitve o zamiku datuma začetka uporabe ECMS na 18. november 2024 zaradi nestabilnosti platforme in prepočasnega napredka pri testiranju. Predstavila je status testiranja v pred-produkcijskem in testnem okolju. Predsedujoči je odprl razpravo ter prosil za povratno informacije o prilagoditvah na projekt ECMS. Udeleženci so sporočili, da testiranja potekajo in da zamik začetka delovanja ECMS nanje ne bo imel negativnega vpliva.

Ad 4)

Status harmonizacijskih aktivnosti na področju poravnave vrednostnih papirjev in upravljanja s finančnim zavarovanjem

- B. Ploj je predstavil status skladnosti T2S trgov s standardi CEG za korporacijska dejanja in identifikacijo delničarjev v letu 2023 in izpostavil, da je slovenski trg že v celoti skladen z njimi. V. Slamič je izpostavil stališče KDD glede nerazumevanja zahtev SRD2 (implementirana v ZGD-1) in njene izvedbene uredbe (neposredna uporaba) na področju standardiziranega načina komunikacije med končnim delničarjem in izdajateljem pri izvedbi skupščin delničarjev. V teh primerih so predvidena elektronska sporočila, ki se pošiljajo po SWIFT omrežju, s katerimi končni delničar sporoči izdajatelju v primeru skupščine, npr. bodisi, 1. da se prijavlja na skupščino, 2. da glasuje, ali 3. da opredeli, kdo ima njegovo pooblastilo za sodelovanje na skupščini. KDD meni, da naj bi bilo že samo standardizirano elektronsko sporočilo delničarja dovolj za izvršitev njegovih upravičenj in da niso potrebna dodatna pisna zagotovila ali pooblastila. KDD je v zvezi s tem apeliral na NLB, saj kot izdajatelj zahteva za izvršitev upravičenj delničarjev dodatna pisna zagotovila oz. pooblastila. Predsedujoči je v zvezi s tem odprl razpravo in na pobudo predstavnika NLB predlagal sprejem naslednjega sklepa, ki je bil tudi soglasno sprejet:

Sklep 3: M. Bundalo obvesti pravno pisarno NLB o zahtevah SRD2 in njene izvedbene uredbe glede standardiziranega načina elektronske komunikacije med končnim delničarjem in izdajateljem pri izvedbi skupščin.

- D. Cavnik je predstavil ključne ugotovitve osnutka *Sedmega poročila o napredku pri implementaciji standardov SCoRE* in status skladnosti slovenskega trga s standardi SCoRE iz decembra 2023 na podlagi poročanja KDD in nekaterih njegovih članov. Izpostavil je, da se roki za implementacijo standardov zaradi uskladitve z novim načrtom projekta ECMS ustrezno podaljšajo do 18. novembra 2024. Na segmentu izdajanja računov je KDD zaključila z implementacijo treh (od štirih) standardov, v teku je implementacija standarda za ISO 20022 sporočila. Skrbniške banke so implementirale standard št. 1 na nivoju 14% in standard št. 2 na nivoju 2 v višini 75%. Na segmentu korporacijskih dejanj je KDD zaključila z implementacijo sedmih (od petnajstih) standardov, skrbniške banke pa naj bi v povprečju implementirale 43 % zahtev relevantnih standardov. Po pričakovanjih KDD in velike večine članov KDD bo implementacija standardov SCoRE na slovenskem trgu pravočasno zaključena najkasneje do začetka delovanja ECMS.

Ad 5)

Nove tehnologije za poravnavo velikih plačil v centralno bančnem denarju

- B. Lesjak je predstavil nov eksperimentalni projekt, ki ga pripravlja Evrosistem, ki naj bi trajal 5-10 let, s katerim želi Evrosistem povezati nove tehnologije z obstoječimi TARGET storitvami na način, da bi se zagotovilo zanesljivo in varno poravnavo denarnega dela poslov na inovativnih tehnologijah. Prva projektna testiranja so predvidena že v letu 2024 za tehnologije, ki jih ponujajo 3CB - Deutsche Bank, Banka d'Italia in Banque de France. V kolikor se bo izkazal interes za sodelovanje, bo BS zainteresiranim nudila strokovno podporo pri prijavi na projektu.

BANKA SLOVENIJE

EVROSISTEM

- Predstavniki NLB je izpostavil, da trenutno ne vidijo interesa za vključitev v projekt in se zahvalil za predstavljeno informacijo in izkazano pripravljenost BS za podporo.

Ad 6)

Poročanje deležnikov

- M. Kovač je predstavil statistiko poslovanja slovenskih deležnikov na T2S in izvedene aktivnosti v 2023.
- V nadaljevanju so deležniki poročali tudi naslednje:
 - KDD se osredotoča na prilagoditev na ECMS in SCoRE standarde. Leta 2025 ne nameravajo ukinjati obstoječih standardov za SWIFT.
 - MF je zadovoljno s storitvami KDD.
 - V ATVP glede DLT platform niso zaznali kakšnih namer ali pričakovanj tržnih udeležencev za vložitev zahteve za izdajo relevantnega dovoljenja.
 - Udeleženci s strani skrbniških bank so opozorili na zamik med dostopnostjo informacij na SEOnet-u (Ljubljanska borza) in KDD ter splošno razpršenost relevantnih informacij po različnih virih. V zvezi s tem so predlagali, da bi izdajatelji hitreje obveščali KDD o vseh relevantnih informacijah ter da bi KDD (CRVP) postal ključen vir ažurnih informacij.

Ad 7)

Razno

- /

Predsedujoči se je vsem sodelujočim zahvalil za udeležbo in prispevke.

Zapisala: D. Cavnik in B. Ploj, 3. januar 2024