



Rada
Evropské unie

Brusel 14. září 2023
(OR. en)

13011/23

EF 272
ECOFIN 878
DELECT 133

PRŮVODNÍ POZNÁMKA

Odesílatel:	Martine DEPREZOVÁ, ředitelka, za generální tajemnici Evropské komise
Datum přijetí:	6. září 2023
Příjemce:	Thérèse BLANCHETOVÁ, generální tajemnice Rady Evropské unie
Č. dok. Komise:	C(2023) 5912 final
Předmět:	NAŘÍZENÍ KOMISE V PŘENESENÉ PRAVOMOCI (EU) .../... ze dne 6.9.2023, kterým se doplňuje nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 575/2013, pokud jde o regulační technické normy upřesňující kritéria pro určení subjektů stínového bankovníctví podle čl. 394 odst. 2 nařízení (EU) č. 575/2013

Delegace naleznou v příloze dokument C(2023) 5912 final.

Příloha: C(2023) 5912 final



V Bruselu dne 6.9.2023
C(2023) 5912 final

NAŘÍZENÍ KOMISE V PŘENESENÉ PRÁVOMOCI (EU) .../...

ze dne 6.9.2023

kterým se doplňuje nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 575/2013, pokud jde o regulační technické normy upřesňující kritéria pro určení subjektů stínového bankovníctví podle čl. 394 odst. 2 nařízení (EU) č. 575/2013

(Text s významem pro EHP)

DŮVODOVÁ ZPRÁVA

1. SOUVISLOSTI AKTU V PŘENESENÉ PRAVOMOCI

Ustanovení čl. 394 odst. 4 nařízení (EU) č. 575/2013 (dále jen „nařízení“) zmocňuje Komisi k přijímání aktů v přenesené pravomoci za účelem upřesnění kritérií pro určení subjektů stínového bankovníctví uvedených v čl. 394 odst. 2 nařízení. Akty lze přijmout poté, co Evropský orgán pro bankovníctví (EBA) předloží návrh regulačních technických norem, a to v souladu s články 10 až 14 nařízení (EU) č. 1093/2010.

V zájmu zajištění soudržnosti různých částí regulačního rámce tento akt v přenesené pravomoci zohledňuje mezinárodní vývoj a mezinárodně dohodnuté normy týkající se stínového bankovníctví. Rovněž se zabývá tím: a) zda vztah s individuálním subjektem nebo skupinou subjektů s sebou může nést rizika pro solventnost nebo likviditu instituce a b) zda by subjekty, které podléhají požadavkům na solventnost či likviditu podobným těm, jež jsou uloženy tímto nařízením a směrnicí 2013/36/EU, měly být úplně nebo částečně vyloučeny z povinnosti být předmětem podávání zpráv o subjektech stínového bankovníctví.

V souladu s čl. 10 odst. 1 nařízení (EU) č. 1093/2010 o zřízení orgánu EBA musí Komise rozhodnout, zda předložený návrh norem schválí, do tří měsíců od jeho obdržení. Komise má rovněž možnost návrh norem schválit pouze částečně nebo v pozměněném znění, jestliže to vyžadují zájmy EU, s přihlédnutím ke zvláštnímu postupu stanovenému v uvedených člancích.

2. KONZULTACE PŘED PŘIJETÍM PRÁVNÍHO AKTU

V souladu s čl. 10 odst. 1 třetím pododstavcem nařízení (EU) č. 1093/2010 uskutečnil orgán EBA veřejnou konzultaci o návrhu regulačních technických norem předloženém Komisi podle čl. 394 odst. 4 nařízení. Analyzoval potenciální související náklady a přínosy a požádal o radu skupinu subjektů působících v bankovníctví zřízenou v souladu s článkem 37 nařízení (EU) č. 1093/2010. Konzultační dokument byl zveřejněn dne 26. července 2021 a konzultace byla ukončena dne 26. října 2021.

V souladu s výslovným požadavkem Komise se Komisi za účelem přijetí tohoto návrhu regulačních technických norem předkládá pouze návrh norem a důvodová zpráva. Veškeré podkladové informace – zejména souvislosti návrhu regulačních technických norem, jeho odůvodnění, posouzení dopadů a zpětná vazba k veřejné konzultaci – jsou obsaženy v závěrečné zprávě připojené k návrhu regulačních technických norem. Tato zpráva byla dne 20. května 2022 schválena radou orgánů dohledu orgánu EBA a zveřejněna na internetových stránkách orgánu EBA.

3. PRÁVNÍ STRÁNKA AKTU V PŘENESENÉ PRAVOMOCI

Ustanovení tohoto aktu v přenesené pravomoci upřesňují: i) kritéria pro určení subjektů stínového bankovníctví a subjektů, které jimi nejsou; ii) definici bankovních činností a služeb a iii) kritéria pro vyloučení subjektů usazených ve třetích zemích z toho, aby byly považovány za subjekty stínového bankovníctví.

Tento návrh regulačních technických norem je v souladu s [obecnými pokyny k limitům expozic vůči subjektům stínového bankovníctví, které vykonávají bankovní činnosti mimo regulovaný rámec podle čl. 395 odst. 2 nařízení](#).

Subjekty vykonávající bankovní činnosti nebo služby, které byly povoleny a podléhají dohledu v souladu s regulačním rámcem sestávajícím z některého z právních aktů uvedených

v příloze I tohoto návrhu regulačních technických norem (nebo jsou součástí skupiny, nad níž je vykonáván dohled na tomto základě), nesmí být považovány za subjekty stínového bankovníctví. Stejně zacházení se musí použít na subjekty, které jsou vyňaty nebo vyloučeny z uplatňování některých těchto právních aktů, zejména tohoto nařízení, směrnice 2013/36/EU, nařízení (EU) č. 648/2012 nebo směrnice 2009/138/ES. Všechny ostatní subjekty, které poskytují bankovní činnosti a služby, musí být považovány za subjekty stínového bankovníctví s tím, že pro určité subjekty kolektivního investování platí zvláštní pravidla.

V případě subjektů usazených ve třetí zemi se v návrhu regulačních technických norem rozlišuje mezi institucemi a jinými subjekty. Instituce nesmí být považovány za subjekty stínového bankovníctví, pokud jsou povoleny orgánem dohledu, který uplatňuje bankovní regulaci a dohled alespoň na základě basilejských základních zásad pro účinný bankovní dohled, a jsou pod jeho dohledem; jiné subjekty nesmí být určeny jako subjekty stínového bankovníctví, pokud podléhají regulačnímu režimu uznanému za rovnocenný režim, který je na tyto subjekty uplatňován v EU, v souladu s ustanoveními o rovnocennosti uvedenými v příslušném právním aktu EU.

NAŘÍZENÍ KOMISE V PŘENESENÉ PRAVOMOCI (EU) .../...

ze dne 6.9.2023

kterým se doplňuje nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 575/2013, pokud jde o regulační technické normy upřesňující kritéria pro určení subjektů stínového bankovníctví podle čl. 394 odst. 2 nařízení (EU) č. 575/2013

(Text s významem pro EHP)

EVROPSKÁ KOMISE,

s ohledem na Smlouvu o fungování Evropské unie,

s ohledem na nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 575/2013 ze dne 26. června 2013 o obezřetnostních požadavcích na úvěrové instituce a o změně nařízení (EU) č. 648/2012¹, a zejména na čl. 394 odst. 4 čtvrtý pododstavec uvedeného nařízení,

vzhledem k těmto důvodům:

- (1) Stínové bankovníctví může vést ke zvýšeným rizikům pro finanční stabilitu. Povolení a dohled v souladu s právem Unie toto riziko zmírňuje. Je proto vhodné stanovit, že subjekty, které podléhají takovému povolení a dohledu, se nepovažují za subjekty stínového bankovníctví. Za tímto účelem je nezbytné upřesnit příslušné právní předpisy Unie.
- (2) Během nedávné krize COVID-19 se fondy peněžního trhu potýkaly s vážnými problémy s likviditou. Ukázalo se, že rizika spojená s fondy peněžního trhu, zejména za napjatých tržních podmínek, nejsou v Unii plně zmírněna stávajícími obezřetnostními požadavky, a proto mohou vést ke zvýšenému riziku pro finanční stabilitu. Z tohoto důvodu by expozice vůči fondům peněžního trhu měly být považovány za expozice vůči subjektům stínového bankovníctví.
- (3) Alternativní investiční fondy, které ve velké míře využívají pákový efekt, s sebou nesou dodatečná rizika, která nejsou z obezřetnostního hlediska považována za dostatečně zmírněná požadavky kladenými na jejich správce aktiv podle směrnice Evropského parlamentu a Rady 2011/61/EU². Je proto nezbytné zajistit, aby instituce považovaly alternativní investiční fondy za subjekty stínového bankovníctví, pokud tyto podniky ve velké míře využívají pákový efekt, poskytují úvěry v rámci běžného podnikání nebo nakupují úvěrové expozice třetích stran na svůj vlastní účet.
- (4) Instituce by za subjekty stínového bankovníctví neměly považovat finanční instituce, s nimiž se při výpočtu rizikově vážených aktiv podle standardizovaného přístupu stanoveného v čl. 119 odst. 5 nařízení (EU) č. 575/2013 zachází jako s institucemi, neboť tyto finanční instituce jsou povoleny příslušnými orgány a jsou pod jejich

¹ Úř. věst. L 176, 27.6.2013, s. 1.

² Směrnice Evropského parlamentu a Rady 2011/61/EU ze dne 8. června 2011 o správcích alternativních investičních fondů a o změně směrnic 2003/41/ES a 2009/65/ES a nařízení (ES) č. 1060/2009 a (EU) č. 1095/2010 (Úř. věst. L 174, 1.7.2011, s. 1).

dohledem a vztahují se na ně obezřetnostní požadavky, které jsou z hlediska spolehlivosti srovnatelné s požadavky uplatňovanými na instituce.

- (5) Určité subjekty jsou vzhledem ke své veřejné nebo poloveřejné povaze nebo statusu družstva výslovně vyloučeny z oblasti působnosti směrnice Evropského parlamentu a Rady 2013/36/EU³, nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 648/2012⁴ a nařízení (EU) č. 575/2013. Proto by instituce tyto subjekty neměly považovat za subjekty stínového bankovníctví.
- (6) Článek 4 směrnice Evropského parlamentu a Rady 2009/138/ES⁵ vylučuje z oblasti působnosti uvedené směrnice některé pojišťovny a zajišťovny z důvodu jejich velikosti. Tyto podniky jsou malé, a proto nepředstavují významné riziko pro finanční stabilitu. Instituce by proto tyto podniky neměly považovat za subjekty stínového bankovníctví.
- (7) Činnosti zprostředkování úvěrů, které subjekty patřící do nefinanční skupiny provádějí jménem jiných subjektů patřících do téže nefinanční skupiny, mají omezený rozsah. Z tohoto důvodu tyto subjekty nepředstavují významné riziko pro finanční stabilitu, a proto by také neměly být považovány za subjekty stínového bankovníctví.
- (8) Subjekty, které jsou zahrnuty do dohledu na konsolidovaném základě nad institucemi, které podléhají obezřetnostním požadavkům stanoveným v nařízení (EU) č. 575/2013, by neměly být považovány za subjekty stínového bankovníctví, neboť rizika těchto subjektů jsou zachycena na konsolidované úrovni.
- (9) Basilejské základní zásady pro účinný bankovní dohled představují mezinárodně dohodnuté zásady a pevný základ pro regulaci, dohled, správu a řízení rizik bankovního sektoru určité země. Instituce třetí země, která získala povolení od orgánu dohledu, který uplatňuje tyto basilejské základní zásady, a podléhá jeho dohledu, by proto neměla představovat významné riziko pro finanční stabilitu a neměla by být považována za subjekt stínového bankovníctví.
- (10) Z téhož důvodu by dceřiné podniky mateřského podniku, který je povolen a podléhá dohledu v souladu s basilejskými základními zásadami, které jsou zahrnuty do obezřetnostní konsolidace a dohledu na konsolidovaném základě nad tímto mateřským podnikem, neměly být považovány za subjekty stínového bankovníctví.
- (11) V bodech 1, 2, 3, 6, 7, 8 a 10 přílohy I směrnice 2013/36/EU jsou některé služby a činnosti uvedeny jako bankovní služby a činnosti. Existují však další služby a činnosti prováděné některými subjekty, které jsou velmi podobné těmto bankovním službám a činnostem, pokud zahrnují transformaci splatnosti, transformaci likvidity, pákový efekt nebo převod úvěrového rizika. Tyto služby a činnosti by proto měly být pro účely určení subjektů stínového bankovníctví považovány za bankovní služby a činnosti.
- (12) Toto nařízení vychází z návrhu regulačních technických norem, které Komisi předložil Evropský orgán pro bankovníctví.

³ Směrnice Evropského parlamentu a Rady 2013/36/EU ze dne 26. června 2013 o přístupu k činnosti úvěrových institucí a o obezřetnostním dohledu nad úvěrovými institucemi a o změně směrnice 2002/87/ES a zrušení směrnic 2006/48/ES a 2006/49/ES (Úř. věst. L 176, 27.6.2013, s. 338).

⁴ Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 648/2012 ze dne 4. července 2012 o OTC derivátech, ústředních protistranách a registrech obchodních údajů (Úř. věst. L 201, 27.7.2012, s. 1).

⁵ Směrnice Evropského parlamentu a Rady 2009/138/ES ze dne 25. listopadu 2009 o přístupu k pojišťovací a zajišťovací činnosti a jejím výkonu (Solventnost II) (Úř. věst. L 335, 17.12.2009, s. 1).

- (13) Evropský orgán pro bankovníctví uskutečnil o návrhu regulačních technických norem, z nichž toto nařízení vychází, otevřené veřejné konzultace, analyzoval potenciální související náklady a přínosy a požádal o stanovisko skupinu subjektů působících v bankovníctví zřízenou podle článku 37 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 1093/2010⁶,

PŘIJALA TOTO NAŘÍZENÍ:

Článek 1

Kritéria pro určování subjektů stínového bankovníctví

1. Instituce určí jako subjekt stínového bankovníctví:
 - a) subjekt, který nabízí bankovní služby nebo vykonává bankovní činnosti uvedené v článku 2 a není povolen a nepodléhá dohledu podle žádného z aktů Unie uvedených v příloze tohoto nařízení;
 - b) subjekt kolektivního investování do převoditelných cenných papírů ve smyslu čl. 1 odst. 2 směrnice Evropského parlamentu a Rady 2009/65/ES⁷, pokud je mu povoleno působit jako fond peněžního trhu podle článku 4 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2017/1131⁸;
 - c) alternativní investiční fond ve smyslu čl. 4 odst. 1 písm. a) směrnice 2011/61/EU, pokud platí kterákoli z těchto podmínek:
 - i) daný alternativní investiční fond je povolen jako fond peněžního trhu podle článku 4 nařízení (EU) 2017/1131;
 - ii) daný alternativní investiční fond využívá ve velké míře pákový efekt, jak je stanoveno v čl. 111 odst. 1 nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) č. 231/2013⁹;
 - iii) danému alternativnímu investičnímu fondu není na základě jeho statutu nebo zakládacích dokumentů zakázáno v rámci běžného podnikání poskytovat úvěry ani nakupovat úvěrové expozice vůči třetím stranám na svůj vlastní účet.
2. Odchylně od odstavce 1 instituce neurčí jako subjekty stínového bankovníctví tyto subjekty:
 - a) finanční instituce, s jejichž expozicemi se zachází v souladu s čl. 119 odst. 5 nařízení (EU) č. 575/2013;

⁶ Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 1093/2010 ze dne 24. listopadu 2010 o zřízení Evropského orgánu dohledu (Evropského orgánu pro bankovníctví), o změně rozhodnutí č. 716/2009/ES a o zrušení rozhodnutí Komise 2009/78/ES (Úř. věst. L 331, 15.12.2010, s. 12).

⁷ Směrnice Evropského parlamentu a Rady 2009/65/ES ze dne 13. července 2009 o koordinaci právních a správních předpisů týkajících se subjektů kolektivního investování do převoditelných cenných papírů (SKIPCP) (přepřacované znění) (Úř. věst. L 302, 17.11.2009, s. 32).

⁸ Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2017/1131 ze dne 14. června 2017 o fondech peněžního trhu (Úř. věst. L 169, 30.6.2017, s. 8).

⁹ Nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) č. 231/2013 ze dne 19. prosince 2012, kterým se doplňuje směrnice Evropského parlamentu a Rady 2011/61/EU, pokud jde o výjimky, obecné podmínky provozování činnosti, depozitáře, pákový efekt, transparentnost a dohled (Úř. věst. L 83, 22.3.2013, s. 1).

- b) jakýkoli subjekt, který je vyloučen z oblasti působnosti kteréhokoli z těchto aktů:
 - i) směrnice 2013/36/EU;
 - ii) nařízení (EU) č. 648/2012;
 - iii) směrnice 2009/138/ES;
 - iv) nařízení (EU) č. 575/2013;
- c) jakýkoli subjekt, který je osvobozen od uplatňování kteréhokoli z těchto aktů:
 - i) směrnice 2013/36/EU;
 - ii) nařízení (EU) č. 648/2012;
 - iii) směrnice 2009/138/ES;
 - iv) nařízení (EU) č. 575/2013;
- d) jakýkoli subjekt, který je součástí nefinanční skupiny, jehož hlavní činností je vykonávat činnosti zprostředkování úvěrů pro svůj mateřský podnik nebo své dceřiné podniky nebo jiné dceřiné podniky svého mateřského podniku;
- e) jakýkoli subjekt, který je zahrnut do dohledu nad institucí na konsolidovaném základě;
- f) jakýkoli subjekt usazený ve třetí zemi, který splňuje některé z těchto kritérií:
 - i) subjekt byl povolen orgánem dohledu třetí země a je pod jeho dohledem v souladu s basilejskými základními zásadami účinného bankovního dohledu;
 - ii) regulační režim třetí země, v souladu s nímž byl subjekt povolen a podléhá dohledu, byl uznán za rovnocenný režimu uplatňovanému v Unii na tyto subjekty v souladu s ustanoveními o rovnocennosti s platnými právními akty Unie uvedenými v příloze;
 - iii) subjekt je zahrnut do dohledu na konsolidovaném základě nad institucí, která byla povolena orgánem dohledu třetí země, který uplatňuje bankovní regulaci a dohled na základě basilejských základních zásad pro účinný bankovní dohled, a podléhá jeho dohledu.

Článek 2

Bankovní služby a činnosti

1. Pro účely článku 1 se bankovními službami a činnostmi rozumí:
 - a) činnosti uvedené v bodech 1, 2, 3, 6, 7, 8 a 10 přílohy I směrnice 2013/36/EU;
 - b) jakákoli jiná služba nebo činnost zahrnující transformaci splatnosti, transformaci likvidity, pákový efekt nebo převod úvěrového rizika.
2. Odchylně od odstavce 1 činnosti a služby spočívající v clearingingu ve smyslu čl. 2 bodu 3 nařízení (EU) č. 648/2012 nepředstavují bankovní služby a činnosti.

Článek 3
Vstup v platnost

Toto nařízení vstupuje v platnost dvacátým dnem po vyhlášení v *Úředním věstníku Evropské unie*.

Toto nařízení je závazné v celém rozsahu a přímo použitelné ve všech členských státech.

V Bruselu dne 6.9.2023

Za Komisi
předsedkyně
Ursula VON DER LEYEN