



Βρυξέλλες, 14 Σεπτεμβρίου 2023
(OR. en)

13011/23

EF 272
ECOFIN 878
DELECT 133

ΔΙΑΒΙΒΑΣΤΙΚΟ ΣΗΜΕΙΩΜΑ

Αποστολέας: Για τη Γενική Γραμματέα της Ευρωπαϊκής Επιτροπής, η κα Martine DEPREZ, Διευθύντρια

Ημερομηνία Παραλαβής: 6 Σεπτεμβρίου 2023

Αποδέκτης: κα Thérèse BLANCHET, Γενική Γραμματέας του Συμβουλίου της Ευρωπαϊκής Ένωσης

Αριθ. εγγρ. Επιτρ.: C(2023) 5912 final

Θέμα: ΚΑΤ' ΕΞΟΥΣΙΟΔΟΤΗΣΗ ΚΑΝΟΝΙΣΜΟΣ (ΕΕ) .../... ΤΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ της 6.9.2023 για τη συμπλήρωση του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου όσον αφορά ρυθμιστικά τεχνικά πρότυπα που καθορίζουν τα κριτήρια προσδιορισμού των οντοτήτων του σκιώδους τραπεζικού συστήματος που αναφέρονται στο άρθρο 394 παράγραφος 2 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013

Διαβιβάζεται συνημμένως στις αντιπροσωπίες το έγγραφο - C(2023) 5912 final.

σνημμ.: C(2023) 5912 final



Βρυξέλλες, 6.9.2023
C(2023) 5912 final

ΚΑΤ' ΕΞΟΥΣΙΟΔΟΤΗΣΗ ΚΑΝΟΝΙΣΜΟΣ (ΕΕ) .../... ΤΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ

της 6.9.2023

για τη συμπλήρωση του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου όσον αφορά ρυθμιστικά τεχνικά πρότυπα που καθορίζουν τα κριτήρια προσδιορισμού των οντοτήτων του σκιώδους τραπεζικού συστήματος που αναφέρονται στο άρθρο 394 παράγραφος 2 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013

(Κείμενο που παρουσιάζει ενδιαφέρον για τον ΕΟΧ)

ΑΙΤΙΟΛΟΓΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ

1. ΠΛΑΙΣΙΟ ΤΗΣ ΚΑΤ' ΕΞΟΥΣΙΟΔΟΤΗΣΗ ΠΡΑΞΗΣ

Το άρθρο 394 παράγραφος 4 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 (στο εξής: κανονισμός) εξουσιοδοτεί την Επιτροπή να εκδίδει κατ' εξουσιοδότηση πράξεις για τον καθορισμό των κριτηρίων προσδιορισμού των οντοτήτων του σκιάδους τραπεζικού συστήματος που αναφέρονται στο άρθρο 394 παράγραφος 2 του κανονισμού. Αυτό μπορεί να γίνει μετά την υποβολή σχεδίων ρυθμιστικών τεχνικών προτύπων (ΡΤΠ) από την Ευρωπαϊκή Αρχή Τραπεζών (ΕΑΤ) και σύμφωνα με τα άρθρα 10 έως 14 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1093/2010.

Για να διασφαλιστεί η συνοχή μεταξύ των διαφόρων τμημάτων του κανονιστικού πλαισίου, η παρούσα κατ' εξουσιοδότηση πράξη λαμβάνει υπόψη τις διεθνείς εξελίξεις και τα διεθνώς συμφωνημένα πρότυπα για το σκιάδες τραπεζικό σύστημα. Εξετάζει επίσης κατά πόσον: α) η σχέση με μεμονωμένη οντότητα ή με ομάδα οντοτήτων ενδέχεται να εγκυμονεί κινδύνους για τη φερεγγυότητα ή τη θέση ρευστότητας του ιδρύματος, και β) οντότητες που υπόκεινται σε απαιτήσεις φερεγγυότητας ή ρευστότητας παρόμοιες με αυτές που επιβάλλονται από τον παρόντα κανονισμό και την οδηγία 2013/36/ΕΕ θα πρέπει να εξαιρούνται εν όλω ή εν μέρει από την υποχρέωση συμπερίληψης σε αναφορές για τις οντότητες του σκιάδους τραπεζικού συστήματος.

Σύμφωνα με το άρθρο 10 παράγραφος 1 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1093/2010 για τη σύσταση της ΕΑΤ, η Επιτροπή πρέπει να αποφασίσει εάν θα εγκρίνει τα σχέδια προτύπων που υποβάλλονται εντός 3 μηνών από την παραλαβή τους. Η Επιτροπή μπορεί επίσης να εγκρίνει τα σχέδια προτύπων εν μέρει μόνον ή με τροποποιήσεις, εφόσον αυτό απαιτεί το συμφέρον της ΕΕ, έχοντας υπόψη την ειδική διαδικασία που προβλέπεται στα εν λόγω άρθρα.

2. ΔΙΑΒΟΥΛΕΥΣΕΙΣ ΠΡΙΝ ΑΠΟ ΤΗΝ ΕΚΔΟΣΗ ΤΗΣ ΠΡΑΞΗΣ

Σύμφωνα με το άρθρο 10 παράγραφος 1 τρίτο εδάφιο του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1093/2010, η ΕΑΤ διενήργησε δημόσια διαβούλευση σχετικά με τα σχέδια ρυθμιστικών τεχνικών προτύπων που υποβλήθηκαν στην Επιτροπή κατ' εφαρμογή του άρθρου 394 παράγραφος 4 του κανονισμού. Η Αρχή ανέλυσε τα ενδεχόμενα συναφή κόστη και τις ωφέλειες και ζήτησε τις συμβουλές της ομάδας τραπεζικών συμφεροντούχων, που συστάθηκε σύμφωνα με το άρθρο 37 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1093/2010. Στις 26 Ιουλίου 2021 δημοσιεύτηκε έγγραφο διαβούλευσης και η διαβούλευση ολοκληρώθηκε στις 26 Οκτωβρίου 2021.

Όπως ζήτησε συγκεκριμένα η Επιτροπή, μόνο τα εν λόγω σχέδια ΡΤΠ και η αιτιολογική έκθεση υποβάλλονται στην Επιτροπή προς έγκριση των εν λόγω σχεδίων ΡΤΠ. Όλες οι γενικές πληροφορίες — ιδίως το ιστορικό και το σκεπτικό των σχεδίων ΡΤΠ, η εκτίμηση επιπτώσεων και η ανατροφοδότηση σχετικά με τη δημόσια διαβούλευση — περιλαμβάνονται στην τελική έκθεση που συνοδεύει τα εν λόγω σχέδια ΡΤΠ. Η έκθεση αυτή εγκρίθηκε από το συμβούλιο εποπτών της ΕΑΤ στις 20 Μαΐου 2022 και δημοσιεύτηκε στον δημόσιο ιστότοπο της ΕΑΤ.

3. ΝΟΜΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΤΗΣ ΚΑΤ' ΕΞΟΥΣΙΟΔΟΤΗΣΗ ΠΡΑΞΗΣ

Οι διατάξεις της παρούσας κατ' εξουσιοδότηση πράξης προσδιορίζουν: i) τα κριτήρια για τον προσδιορισμό των οντοτήτων τόσο του σκιάδους τραπεζικού όσο και των οντοτήτων του μη σκιάδους τραπεζικού συστήματος· ii) τον ορισμό των τραπεζικών δραστηριοτήτων και υπηρεσιών· και iii) τα κριτήρια για τον αποκλεισμό οντοτήτων που είναι εγκατεστημένες σε τρίτες χώρες από το να θεωρούνται οντότητες του σκιάδους τραπεζικού συστήματος.

Τα εν λόγω σχέδια ρυθμιστικών τεχνικών προτύπων ευθυγραμμίζονται με τις [κατευθυντήριες γραμμές σχετικά με τα όρια για τα ανοίγματα έναντι οντοτήτων του σκιώδους τραπεζικού συστήματος που εκτελούν τραπεζικές δραστηριότητες εκτός ρυθμιζόμενου πλαισίου σύμφωνα με το άρθρο 395 παράγραφος 2 του κανονισμού.](#)

Οι οντότητες που ασκούν τραπεζικές δραστηριότητες ή υπηρεσίες που έχουν λάβει άδεια λειτουργίας και εποπτεύονται σύμφωνα με το κανονιστικό πλαίσιο που αποτελείται από οποιαδήποτε από τις νομικές πράξεις που αναφέρονται στο παράρτημα Ι των εν λόγω σχεδίων ΡΤΠ (ή ανήκουν σε όμιλο που εποπτεύεται στη βάση αυτή) δεν πρέπει να θεωρούνται οντότητες του σκιώδους τραπεζικού συστήματος. Η ίδια μεταχείριση πρέπει να εφαρμόζεται για τις οντότητες που απαλλάσσονται ή εξαιρούνται από την εφαρμογή ορισμένων από τις εν λόγω νομικές πράξεις, ιδίως του κανονισμού, της οδηγίας 2013/36/ΕΕ, του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 648/2012 ή της οδηγίας 2009/138/ΕΚ. Όλες οι άλλες οντότητες που παρέχουν τραπεζικές δραστηριότητες και υπηρεσίες πρέπει να θεωρούνται οντότητες του σκιώδους τραπεζικού συστήματος, με ειδικούς κανόνες που εφαρμόζονται σε ορισμένους οργανισμούς συλλογικών επενδύσεων.

Για οντότητες εγκατεστημένες σε τρίτη χώρα, τα σχέδια ρυθμιστικών τεχνικών προτύπων κάνουν διάκριση μεταξύ ιδρυμάτων και άλλων οντοτήτων. Τα ιδρύματα δεν πρέπει να χαρακτηρίζονται ως οντότητες σκιώδους τραπεζικού συστήματος εάν έχουν λάβει άδεια λειτουργίας και εποπτεύονται από εποπτική αρχή που εφαρμόζει τραπεζική ρύθμιση και εποπτεία βάσει τουλάχιστον των βασικών αρχών της Βασιλείας για την αποτελεσματική τραπεζική εποπτεία· άλλες οντότητες δεν πρέπει να χαρακτηρίζονται ως οντότητες του σκιώδους τραπεζικού συστήματος εάν υπόκεινται σε ρυθμιστικό καθεστώς που αναγνωρίζεται ως ισοδύναμο με εκείνο που εφαρμόζεται στην ΕΕ για τέτοιες οντότητες σύμφωνα με τις διατάξεις ισοδυναμίας της σχετικής νομικής πράξης της ΕΕ.

ΚΑΤ' ΕΞΟΥΣΙΟΔΟΤΗΣΗ ΚΑΝΟΝΙΣΜΟΣ (ΕΕ) .../... ΤΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ

της 6.9.2023

για τη συμπλήρωση του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου όσον αφορά ρυθμιστικά τεχνικά πρότυπα που καθορίζουν τα κριτήρια προσδιορισμού των οντοτήτων του σκιώδους τραπεζικού συστήματος που αναφέρονται στο άρθρο 394 παράγραφος 2 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013

(Κείμενο που παρουσιάζει ενδιαφέρον για τον ΕΟΧ)

Η ΕΥΡΩΠΑΪΚΗ ΕΠΙΤΡΟΠΗ,

Έχοντας υπόψη τη Συνθήκη για τη λειτουργία της Ευρωπαϊκής Ένωσης,

Έχοντας υπόψη τον κανονισμό (ΕΕ) αριθ. 575/2013 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 26ης Ιουνίου 2013, σχετικά με τις απαιτήσεις προληπτικής εποπτείας για πιστωτικά ιδρύματα και για την τροποποίηση του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 648/2012¹, και ιδίως το άρθρο 394 παράγραφος 4 τέταρτο εδάφιο,

Εκτιμώντας τα ακόλουθα:

- (1) Το σκιώδες τραπεζικό σύστημα μπορεί να οδηγήσει σε αυξημένους κινδύνους για τη χρηματοπιστωτική σταθερότητα. Η αδειοδότηση και η εποπτεία σύμφωνα με το δίκαιο της Ένωσης μετριάζουν τον εν λόγω κίνδυνο. Ως εκ τούτου, είναι σκόπιμο να προβλεφθεί ότι οι οντότητες που υπόκεινται σε τέτοια αδειοδότηση και εποπτεία δεν πρέπει να θεωρούνται οντότητες του σκιώδους τραπεζικού συστήματος. Για τον σκοπό αυτό, είναι αναγκαίο να διευκρινιστεί το εν λόγω δίκαιο της Ένωσης.
- (2) Κατά τη διάρκεια της πρόσφατης κρίσης COVID-19, τα αμοιβαία κεφάλαια της χρηματαγοράς αντιμετώπισαν σοβαρά προβλήματα ρευστότητας. Αυτό κατέδειξε ότι οι κίνδυνοι που συνδέονται με τα αμοιβαία κεφάλαια της χρηματαγοράς, ιδίως σε ακραίες συνθήκες της αγοράς, δεν μετριάζονται πλήρως από τις υφιστάμενες απαιτήσεις προληπτικής εποπτείας στην Ένωση και, ως εκ τούτου, μπορούν να οδηγήσουν σε αυξημένο κίνδυνο για τη χρηματοπιστωτική σταθερότητα. Για τον λόγο αυτό, τα ανοίγματα σε αμοιβαία κεφάλαια της χρηματαγοράς θα πρέπει να θεωρούνται ανοίγματα έναντι οντοτήτων του σκιώδους τραπεζικού συστήματος.
- (3) Οι οργανισμοί εναλλακτικών επενδύσεων που χρησιμοποιούν μόχλευση σε σημαντικό βαθμό συνεπάγονται πρόσθετους κινδύνους που δεν θεωρείται ότι μετριάζονται επαρκώς, από την άποψη της προληπτικής εποπτείας, από τις απαιτήσεις που επιβάλλονται στους διαχειριστές περιουσιακών στοιχείων τους δυνάμει της οδηγίας 2011/61/ΕΕ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου². Ως εκ τούτου, είναι αναγκαίο να διασφαλιστεί ότι τα ιδρύματα θεωρούν τους οργανισμούς εναλλακτικών επενδύσεων ως οντότητες σκιώδους τραπεζικού συστήματος όταν οι εν λόγω

¹ ΕΕ L 176 της 27.6.2013, σ. 1.

² Οδηγία 2011/61/ΕΕ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 8ης Ιουνίου 2011, σχετικά με τους διαχειριστές οργανισμών εναλλακτικών επενδύσεων και για την τροποποίηση των οδηγιών 2003/41/ΕΚ και 2009/65/ΕΚ και των κανονισμών (ΕΚ) αριθ. 1060/2009 και (ΕΕ) αριθ. 1095/2010 (ΕΕ L 174 της 1.7.2011, σ. 1).

επιχειρήσεις χρησιμοποιούν μόχλευση σε σημαντικό βαθμό, χορηγούν δάνεια κατά τη συνήθη άσκηση των επιχειρηματικών τους δραστηριοτήτων ή αγοράζουν ανοίγματα δανεισμού τρίτων για ίδιο λογαριασμό.

- (4) Τα ιδρύματα δεν θα πρέπει να θεωρούν ως οντότητες του σκιώδους τραπεζικού συστήματος τα χρηματοπιστωτικά ιδρύματα που αντιμετωπίζονται ως ιδρύματα για τον υπολογισμό των σταθμισμένων ως προς τον κίνδυνο στοιχείων ενεργητικού σύμφωνα με την τυποποιημένη προσέγγιση που προβλέπεται στο άρθρο 119 παράγραφος 5 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013, δεδομένου ότι τα εν λόγω χρηματοπιστωτικά ιδρύματα έχουν λάβει άδεια λειτουργίας και εποπτεύονται από τις αρμόδιες αρχές και υπόκεινται σε απαιτήσεις προληπτικής εποπτείας συγκρίσιμες, όσον αφορά την αρτιότητα, με εκείνες που εφαρμόζονται στα ιδρύματα.
- (5) Λόγω του δημόσιου ή ημιδημόσιου χαρακτήρα τους ή του συνεταιριστικού τους καθεστώτος, ορισμένες οντότητες εξαιρούνται ρητά από το πεδίο εφαρμογής της οδηγίας 2013/36/ΕΕ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου³, του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 648/2012 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου⁴ και του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013. Για τον λόγο αυτό, τα ιδρύματα δεν θα πρέπει να θεωρούν τις εν λόγω οντότητες ως οντότητες σκιώδους τραπεζικού συστήματος.
- (6) Το άρθρο 4 της οδηγίας 2009/138/ΕΚ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου⁵ εξαιρεί ορισμένες ασφαλιστικές και ανασφαλιστικές επιχειρήσεις από το πεδίο εφαρμογής της εν λόγω οδηγίας, λόγω του μεγέθους τους. Δεδομένου ότι οι επιχειρήσεις αυτές είναι μικρές, δεν ενέχουν σημαντικό κίνδυνο για τη χρηματοπιστωτική σταθερότητα. Για τον λόγο αυτό, τα ιδρύματα δεν θα πρέπει να θεωρούν τις εν λόγω επιχειρήσεις ως οντότητες σκιώδους τραπεζικού συστήματος.
- (7) Οι δραστηριότητες πιστωτικής διαμεσολάβησης οντοτήτων που ανήκουν σε μη χρηματοπιστωτικό όμιλο, οι οποίες διεξάγονται για λογαριασμό άλλων οντοτήτων εντός του εν λόγω μη χρηματοοικονομικού ομίλου, έχουν περιορισμένο πεδίο εφαρμογής. Για τον λόγο αυτό, δεν ενέχουν σημαντικό κίνδυνο για τη χρηματοπιστωτική σταθερότητα και, ως εκ τούτου, δεν θα πρέπει να προσδιορίζονται ως οντότητες του σκιώδους τραπεζικού συστήματος.
- (8) Οι οντότητες που υπάγονται στην εποπτεία σε ενοποιημένη βάση ιδρυμάτων που υπόκεινται στις απαιτήσεις προληπτικής εποπτείας που ορίζονται στον κανονισμό (ΕΕ) αριθ. 575/2013 δεν θα πρέπει να προσδιορίζονται ως οντότητες σκιώδους τραπεζικού συστήματος, καθώς οι κίνδυνοι των εν λόγω οντοτήτων αποτυπώνονται σε ενοποιημένο επίπεδο.
- (9) Οι βασικές αρχές της Βασιλείας για την αποτελεσματική τραπεζική εποπτεία αποτελούν διεθνώς συμφωνημένες αρχές και γερά θεμέλια για τη ρύθμιση, την εποπτεία, τη διακυβέρνηση και τη διαχείριση κινδύνων του τραπεζικού τομέα μιας

³ Οδηγία 2013/36/ΕΕ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 26ης Ιουνίου 2013, σχετικά με την πρόσβαση στη δραστηριότητα πιστωτικών ιδρυμάτων και την προληπτική εποπτεία πιστωτικών ιδρυμάτων και επιχειρήσεων επενδύσεων, για την τροποποίηση της οδηγίας 2002/87/ΕΚ και για την κατάργηση των οδηγιών 2006/48/ΕΚ και 2006/49/ΕΚ (ΕΕ L 176 της 27.6.2013, σ. 338).

⁴ Κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 648/2012 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 4ης Ιουλίου 2012, για τα εξωχρηματοπιστηριακά παράγωγα, τους κεντρικούς αντισυμβαλλομένους και τα αρχεία καταγραφής συναλλαγών (ΕΕ L 201 της 27.7.2012, σ. 1).

⁵ Οδηγία 2009/138/ΕΚ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 25ης Νοεμβρίου 2009, σχετικά με την ανάληψη και την άσκηση δραστηριοτήτων ασφάλισης και αντασφάλισης (Φερεγγυότητα II) (ΕΕ L 335 της 17.12.2009, σ. 1).

χώρας. Ως εκ τούτου, ένα ίδρυμα τρίτης χώρας που έχει λάβει άδεια λειτουργίας και εποπτεύεται από εποπτική αρχή που εφαρμόζει τις εν λόγω βασικές αρχές της Βασιλείας δεν θα πρέπει να συνιστά σημαντικό κίνδυνο για τη χρηματοπιστωτική σταθερότητα και δεν θα πρέπει να χαρακτηρίζεται ως σκιώδης τραπεζική οντότητα.

- (10) Για τον ίδιο λόγο, οι θυγατρικές μητρικής επιχείρησης που έχει λάβει άδεια λειτουργίας και εποπτεύεται σύμφωνα με τις βασικές αρχές της Βασιλείας και περιλαμβάνονται στην εποπτική ενοποίηση και εποπτεία σε ενοποιημένη βάση της εν λόγω μητρικής επιχείρησης δεν θα πρέπει να θεωρούνται οντότητες σκιώδους τραπεζικού συστήματος.
- (11) Τα σημεία 1, 2, 3, 6, 7, 8 και 10 του παραρτήματος I της οδηγίας 2013/36/ΕΕ απαριθμούν ορισμένες υπηρεσίες και δραστηριότητες ως τραπεζικές υπηρεσίες και δραστηριότητες. Ωστόσο, υπάρχουν άλλες υπηρεσίες και δραστηριότητες που εκτελούνται από ορισμένες οντότητες οι οποίες είναι πολύ παρόμοιες με τις εν λόγω τραπεζικές υπηρεσίες και δραστηριότητες και περιλαμβάνουν μετατροπή ληκτότητας και ρευστότητας, μόχλευση ή μεταφορά πιστωτικού κινδύνου. Για τον λόγο αυτό, οι εν λόγω υπηρεσίες και δραστηριότητες πρέπει να θεωρηθούν ως τραπεζικές υπηρεσίες και δραστηριότητες για τον προσδιορισμό των οντοτήτων του σκιώδους τραπεζικού συστήματος.
- (12) Ο παρών κανονισμός βασίζεται στα σχέδια ρυθμιστικών τεχνικών προτύπων που υπέβαλε η Ευρωπαϊκή Αρχή Τραπεζών στην Επιτροπή.
- (13) Η Ευρωπαϊκή Αρχή Τραπεζών διεξήγαγε ανοικτές δημόσιες διαβουλεύσεις σχετικά με τα σχέδια ρυθμιστικών τεχνικών προτύπων στα οποία βασίζεται ο παρών κανονισμός, ανέλυσε τα ενδεχόμενα συναφή κόστη και τις ωφέλειες και ζήτησε τη γνώμη της ομάδας τραπεζικών συμφεροντούχων που συγκροτήθηκε σύμφωνα με το άρθρο 37 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1093/2010 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου⁶,

ΕΞΕΔΩΣΕ ΤΟΝ ΠΑΡΟΝΤΑ ΚΑΝΟΝΙΣΜΟ:

Άρθρο 1

Κριτήρια προσδιορισμού των οντοτήτων του σκιώδους τραπεζικού συστήματος

1. Τα ιδρύματα προσδιορίζουν ως οντότητα του σκιώδους τραπεζικού συστήματος:
 - α) κάθε οντότητα που προσφέρει τραπεζικές υπηρεσίες ή ασκεί τραπεζικές δραστηριότητες όπως ορίζονται στο άρθρο 2 και δεν έχει λάβει άδεια λειτουργίας ούτε εποπτεύεται σύμφωνα με οποιαδήποτε από τις πράξεις της Ένωσης που απαριθμούνται στο παράρτημα του παρόντος κανονισμού·
 - β) κάθε οργανισμός συλλογικών επενδύσεων σε κινητές αξίες, όπως ορίζεται στο άρθρο 1 παράγραφος 2 της οδηγίας 2009/65/ΕΚ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου⁷, εφόσον οι εν λόγω οργανισμοί έχουν

⁶ Κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 1093/2010 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 24ης Νοεμβρίου 2010, σχετικά με τη σύσταση Ευρωπαϊκής Εποπτικής Αρχής (Ευρωπαϊκή Αρχή Τραπεζών), την τροποποίηση της απόφασης αριθ. 716/2009/ΕΚ και την κατάργηση της απόφασης 2009/78/ΕΚ της Επιτροπής (ΕΕ L 331 της 15.12.2010, σ. 12).

⁷ Οδηγία 2009/65/ΕΚ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 13ης Ιουλίου 2009, για τον συντονισμό των νομοθετικών, κανονιστικών και διοικητικών διατάξεων σχετικά με ορισμένους οργανισμούς συλλογικών επενδύσεων σε κινητές αξίες (ΟΣΕΚΑ) (αναδιατύπωση) (ΕΕ L 302 της 17.11.2009, σ. 32).

λάβει άδεια λειτουργίας ως αμοιβαία κεφάλαια της χρηματαγοράς, όπως αναφέρεται στο άρθρο 4 του κανονισμού (ΕΕ) 2017/1131 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου⁸.

- γ) κάθε οργανισμός εναλλακτικών επενδύσεων, όπως ορίζεται στο άρθρο 4 παράγραφος 1 στοιχείο α) της οδηγίας 2011/61/ΕΕ, εάν ισχύει οποιοδήποτε από τα ακόλουθα:
- i) ο οργανισμός εναλλακτικών επενδύσεων έχει λάβει άδεια λειτουργίας ως αμοιβαίο κεφάλαιο της χρηματαγοράς, όπως αναφέρεται στο άρθρο 4 του κανονισμού (ΕΕ) 2017/1131·
 - ii) ο οργανισμός εναλλακτικών επενδύσεων χρησιμοποιεί μόχλευση σε σημαντικό βαθμό, όπως ορίζεται στο άρθρο 111 παράγραφος 1 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού της Επιτροπής (ΕΕ) αριθ. 231/2013⁹.
 - iii) ο οργανισμός εναλλακτικών επενδύσεων δεν απαγορεύεται να χορηγεί δάνεια στο πλαίσιο της συνήθους άσκησης των επιχειρηματικών του δραστηριοτήτων ή να αγοράζει ανοίγματα δανεισμού τρίτων για ίδιο λογαριασμό βάσει του κανονισμού ή των καταστατικών εγγράφων του.

2. Κατά παρέκκλιση από την παράγραφο 1, τα ιδρύματα δεν προσδιορίζουν τις ακόλουθες οντότητες ως οντότητες του σκιώδους τραπεζικού συστήματος:

- α) χρηματοπιστωτικά ιδρύματα των οποίων τα ανοίγματα αντιμετωπίζονται σύμφωνα με το άρθρο 119 παράγραφος 5 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013·
- β) κάθε οντότητα που εξαιρείται από το πεδίο εφαρμογής οποιουδήποτε από τα ακόλουθα:
 - i) οδηγία 2013/36/ΕΕ·
 - ii) κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 648/2012·
 - iii) οδηγία 2009/138/ΕΚ·
 - iv) κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 575/2013·
- γ) κάθε οντότητα που εξαιρείται από την εφαρμογή οποιουδήποτε από τα ακόλουθα:
 - i) οδηγία 2013/36/ΕΕ·
 - ii) κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 648/2012·
 - iii) οδηγία 2009/138/ΕΚ·
 - iv) κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 575/2013·
- δ) κάθε οντότητα που αποτελεί μέρος μη χρηματοπιστωτικού ομίλου της οποίας κύρια δραστηριότητα είναι η άσκηση δραστηριοτήτων πιστωτικής

⁸ Κανονισμός (ΕΕ) 2017/1131 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 14ης Ιουνίου 2017, για τα αμοιβαία κεφάλαια της χρηματαγοράς (ΕΕ L 169 της 30.6.2017, σ. 8).

⁹ Κατ' εξουσιοδότηση κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 231/2013 της Επιτροπής, της 19ης Δεκεμβρίου 2012, προς συμπλήρωση της οδηγίας 2011/61/ΕΕ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου όσον αφορά τις εξαιρέσεις, τους γενικούς όρους λειτουργίας, τους θεματοφύλακες, τη μόχλευση, τη διαφάνεια και την εποπτεία (ΕΕ L 83 της 22.3.2013, σ. 1).

διαμεσολάβησης για τη μητρική της επιχείρηση ή τις θυγατρικές της ή άλλες θυγατρικές της μητρικής της επιχείρησης·

- ε) κάθε οντότητα που υπάγεται στην εποπτεία ιδρύματος σε ενοποιημένη βάση·
- στ) κάθε οντότητα εγκατεστημένη σε τρίτη χώρα που πληροί οποιοδήποτε από τα ακόλουθα κριτήρια:
 - i) η οντότητα έχει λάβει άδεια λειτουργίας και εποπτεύεται από εποπτική αρχή τρίτης χώρας σύμφωνα με τις βασικές αρχές της Βασιλείας για την αποτελεσματική τραπεζική εποπτεία·
 - ii) το ρυθμιστικό καθεστώς της τρίτης χώρας, σύμφωνα με το οποίο η οντότητα έχει λάβει άδεια λειτουργίας και εποπτεύεται, έχει αναγνωριστεί ως ισοδύναμο με εκείνο που εφαρμόζεται στην Ένωση για τέτοιες οντότητες σύμφωνα με τις διατάξεις ισοδυναμίας της εφαρμοστέας νομικής πράξης της Ένωσης που αναφέρεται στο παράρτημα·
 - iii) η οντότητα υπάγεται στην εποπτεία σε ενοποιημένη βάση ιδρύματος που έχει λάβει άδεια λειτουργίας και εποπτεύεται από εποπτική αρχή τρίτης χώρας που εφαρμόζει τραπεζική ρύθμιση και εποπτεία βάσει των βασικών αρχών της Βασιλείας για την αποτελεσματική τραπεζική εποπτεία.

Άρθρο 2

Τραπεζικές υπηρεσίες και δραστηριότητες

1. Για τους σκοπούς του άρθρου 1, ως τραπεζικές υπηρεσίες και δραστηριότητες νοούνται:
 - α) οι δραστηριότητες που αναφέρονται στα σημεία 1, 2, 3, 6, 7, 8 και 10 του παραρτήματος I της οδηγίας 2013/36/ΕΕ·
 - β) κάθε άλλη υπηρεσία ή δραστηριότητα που περιλαμβάνει μετατροπή ληκτότητας και ρευστότητας, μόχλευση ή μεταφορά πιστωτικού κινδύνου.
2. Κατά παρέκκλιση από την παράγραφο 1, οι δραστηριότητες και οι υπηρεσίες που συνίστανται στην εκκαθάριση, όπως ορίζεται στο άρθρο 2 σημείο 3) του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 648/2012, δεν συνιστούν τραπεζικές υπηρεσίες και δραστηριότητες.

Άρθρο 3

Έναρξη ισχύος

Ο παρών κανονισμός αρχίζει να ισχύει την εικοστή ημέρα από τη δημοσίευσή του στην *Επίσημη Εφημερίδα της Ευρωπαϊκής Ένωσης*.

Ο παρών κανονισμός είναι δεσμευτικός ως προς όλα τα μέρη του και ισχύει άμεσα σε κάθε κράτος μέλος.

Βρυξέλλες, 6.9.2023

Για την Επιτροπή
Η Πρόεδρος
Ursula VON DER LEYEN