



Euroopa Liidu  
Nõukogu

Brüssel, 14. september 2023  
(OR. en)

13011/23

EF 272  
ECOFIN 878  
DELECT 133

## SAATEMÄRKUSED

---

Saatja:	Euroopa Komisjoni peasekretär, allkirjastanud Martine DEPREZ, direktor
Kättesaamise kuupäev:	6. september 2023
Saaja:	Thérèse BLANCHET, Euroopa Liidu Nõukogu peasekretär
Komisjoni dok nr:	C(2023) 5912 final
Teema:	KOMISJONI DELEGEERITUD MÄÄRUS (EL) .../..., 6.9.2023, millega täiendatakse Euroopa Parlamendi ja nõukogu määrust (EL) nr 575/2013 seoses regulatiivsete tehniliste standarditega, millega määratakse kindlaks kriteeriumid määruse (EL) nr 575/2013 artikli 394 lõikes 2 osutatud varipanganduse üksuste tuvastamiseks

---

Käesolevaga edastatakse delegatsioonidele dokument C(2023) 5912 final.

Lisatud: C(2023) 5912 final



Brüssel, 6.9.2023  
C(2023) 5912 final

**KOMISJONI DELEGEERITUD MÄÄRUS (EL) .../...,**

**6.9.2023,**

**millega täiendatakse Euroopa Parlamendi ja nõukogu määrust (EL) nr 575/2013 seoses regulatiivsete tehniliste standarditega, millega määratakse kindlaks kriteeriumid määruse (EL) nr 575/2013 artikli 394 lõikes 2 osutatud varipanganduse üksuste tuvastamiseks**

(EMPs kohaldatav tekst)

## **SELETUSKIRI**

### **1. DELEGEERITUD ÕIGUSAKTI TAUST**

Määruse (EL) nr 575/2013 (edaspidi „määrus“) artikli 394 lõikega 4 on komisjonile antud õigus võtta vastu delegeeritud õigusakte, et määrata kindlaks kriteeriumid määruse artikli 394 lõikes 2 osutatud varipanganduse üksuste tuvastamiseks. Seda saab teha pärast Euroopa Pangandusjärelevalve (EBA) poolt regulatiivsete tehniliste standardite eelnõu esitamist ning kooskõlas määruse (EL) nr 1093/2010 artiklitega 10–14.

Selleks et tagada õigusraamistiku eri osade järjepidevus, võetakse käesolevas delegeeritud õigusaktis arvesse rahvusvahelisi suundumusi ja rahvusvaheliselt kokku lepitud standardeid varipanganduse kohta. Samuti võetakse arvesse, kas: a) seos üksiku üksuse või üksuste rühmaga võib tekitada riske finantsinstitutsiooni maksevõime- või likviidsuspositsioonile ning b) üksused, mille suhtes kehtivad maksevõime- või likviidsusnõuded, mis sarnanevad käesoleva määruse ja direktiiviga 2013/36/EL kehtestatud nõuetega, tuleks varipanganduse üksusi käsitlevast aruandekohustusest täielikult või osaliselt välja jätta.

Vastavalt EBA asutamist käsitleva määruse (EL) nr 1093/2010 artikli 10 lõikele 1 otsustab komisjon kolme kuu jooksul pärast standardite eelnõu saamist, kas kinnitada esitatud eelnõu või mitte. Kui liidu huvid seda nõuavad, võib komisjon standardite eelnõu kinnitada ka ainult osaliselt või muudatustega, vastavalt kõnealustes artiklites sätestatud konkreetsele menetlusele.

### **2. ÕIGUSAKTI VASTUVÕTMISELE EELNENUD KONSULTEERIMINE**

Kooskõlas määruse (EL) nr 1093/2010 artikli 10 lõike 1 kolmanda lõiguga on EBA korraldanud avaliku konsultatsiooni regulatiivse tehnilise standardi eelnõu kohta, mis esitati komisjonile määruse artikli 394 lõike 4 kohaselt. EBA analüüsis võimalikke seonduvaid kulusid ja tulusid ning küsis nõu määruse (EL) nr 1093/2010 artikli 37 kohaselt loodud pangandussektori sidusrühmade kogult. Konsultatsioonidokument avaldati 26. juulil 2021 ja konsultatsioon lõppes 26. oktoobril 2021.

Vastavalt komisjoni soovile esitatakse komisjonile regulatiivsete tehniliste standardite eelnõu vastuvõtmiseks ainult regulatiivsete tehniliste standardite eelnõu ja seletuskiri. Kogu taustteave, eelkõige regulatiivsete tehniliste standardite eelnõu taust ja põhjendused, mõjuhindang ja avaliku konsultatsiooni raames saadud tagasiside, on esitatud regulatiivsete tehniliste standardite eelnõule lisatud lõpparuandes. EBA järelevalvenõukogu kiitis selle lõpparuande heaks 20. mail 2022 ja see avaldati EBA avalikul veebisaidil.

### **3. DELEGEERITUD ÕIGUSAKTI ÕIGUSLIK KÜLG**

Käesoleva delegeeritud õigusakti sätetega määratakse kindlaks järgmine: i) kriteeriumid nii varipanganduse kui ka mittevaripanganduse üksuste tuvastamiseks; ii) pangandustegevuse ja pangateenuste määratlus ning iii) kriteeriumid, mille alusel ei käsitata kolmandates riikides asutatud üksuseid varipanganduse üksustena.

Käesolev regulatiivsete tehniliste standardite eelnõu on kooskõlas [suunistega, mis käsitlevad selliste varipanganduse üksuste suhtes olevate riskipositsioonide piirmäärasid, kes tegelevad pangandustegevusega väljaspool määruse artikli 395 lõike 2 kohast õigusraamistikku](#).

Varipanganduse üksustena ei tuleks käsitada üksusi, kes tegelevad pangandustegevusega või osutavad pangateenuseid ning kellele on antud tegevusluba ja kelle üle tehakse järelevalvet kooskõlas õigusraamistikuga, mis koosneb mõnest käesoleva regulatiivsete tehniliste

standardite eelnõu I lisas osutatud õigusaktist (või kes kuuluvad konsolideerimisgruppi, kelle üle tehakse järelevalvet selle õigusraamistiku alusel). Sama käsitlust tuleb kohaldada üksuste suhtes, kes on mõne sellise õigusakti, eelkõige määruse, direktiivi 2013/36/EL, määruse (EL) nr 648/2012 või direktiivi 2009/138/EÜ kohaldamisest vabastatud või välja jäetud. Kõiki teisi pangandustegevusi ja pangateenuseid pakkuvaid üksusi tuleb käsitada varipanganduse üksustena, kusjuures teatavate ühiseks investeerimiseks loodud ettevõtjate suhtes tuleks kohaldada erieeskirju.

Kolmandas riigis asutatud üksuste puhul tehakse regulatiivsete tehniliste standardite eelnõus vahet finantsinstitutsioonide ning muude üksuste vahel. Finantsinstitutsioone ei tohi käsitada varipanganduse üksustena, kui neile on andnud tegevusloa ja nende üle teeb järelevalvet järelevalveasutus, kes kohaldab panganduse reguleerimist ja järelevalvet kooskõlas vähemalt Baseli tõhusa pangandusjärelevalve aluspõhimõtetega; muid üksusi ei tohi käsitada varipanganduse üksustena, kui nende suhtes kohaldatakse õiguskorda, mis kooskõlas asjaomase ELi õigusakti samaväärsussätetega on tunnustatud samaväärseks ELis selliste üksuste suhtes kohaldatava korraga.

## KOMISJONI DELEGEERITUD MÄÄRUS (EL) .../...,

6.9.2023,

**millega täiendatakse Euroopa Parlamendi ja nõukogu määrust (EL) nr 575/2013 seoses regulatiivsete tehniliste standarditega, millega määratakse kindlaks kriteeriumid määruse (EL) nr 575/2013 artikli 394 lõikes 2 osutatud varipanganduse üksuste tuvastamiseks**

(EMPs kohaldatav tekst)

EUROOPA KOMISJON,

võttes arvesse Euroopa Liidu toimimise lepingut,

võttes arvesse Euroopa Parlamendi ja nõukogu 26. juuni 2013. aasta määrust (EL) nr 575/2013, mis käsitleb krediitiasutuste suhtes kohaldatavaid usaldatavusnõudeid ja millega muudetakse määrust (EL) nr 648/2012,<sup>1</sup> eriti selle artikli 394 lõike 4 neljandat lõiku,

ning arvestades järgmist:

- (1) Varipangandus võib suurendada riske finantsstabiilsusele. Liidu õiguse kohane tegevusloa andmise ja järelevalve kord leevendavad seda riski. Seepärast on asjakohane sätestada, et üksusi, kelle suhtes kohaldatakse sellist tegevusloa andmise ja järelevalve korda, ei käsitata varipanganduse üksustena. Selleks tuleb kõnealune liidu õigus kindlaks määrata.
- (2) Hiljutise COVID-19 kriisi ajal seisid rahaturufondid silmitsi tõsiste likviidsusprobleemidega. See näitas, et liidus kehtivad usaldatavusnõuded ei suuda täielikult maandada rahaturufondidega seotud riske, eriti halvenenud turutingimustes, ning seega võib suurened risk finantsstabiilsusele. Seepärast tuleks rahaturufondide suhtes olevaid riskipositsioone käsitada varipanganduse üksuste suhtes olevate riskipositsioonidena.
- (3) Alternatiivsete investeerimisfondidega, mis kasutavad finantsvõimendust olulisel määral, kaasnevad täiendavad riskid, mida ei peeta usaldatavusnõuete seisukohast piisavalt maandatuks nõuetega, mis on nende varade valitsejatele kehtestatud Euroopa Parlamendi ja nõukogu direktiiviga 2011/61/EL<sup>2</sup>. Seepärast tuleb tagada, et finantsinstitutsioonid käsitaksid alternatiivseid investeerimisfonde varipanganduse üksustena, kui need ettevõtjad kasutavad finantsvõimendust olulisel määral, annavad laene oma tavapärase äritegevuse käigus või ostavad oma arvel kolmandate isikute laenunõudeid.
- (4) Finantsinstitutsioonid ei peaks käsitama varipanganduse üksustena neid finantseerimisasutusi, mida käsitatakse määruse (EL) nr 575/2013 artikli 119 lõikes 5 sätestatud standardmeetodi kohaselt riskiga kaalutud varade arvutamisel

<sup>1</sup> ELT L 176 27.6.2013, lk 1.

<sup>2</sup> Euroopa Parlamendi ja nõukogu 8. juuni 2011. aasta direktiiv 2011/61/EL alternatiivsete investeerimisfondide valitsejate kohta, millega muudetakse direktiive 2003/41/EÜ ja 2009/65/EÜ ning määruseid (EÜ) nr 1060/2009 ja (EL) nr 1095/2010 (ELT L 174, 1.7.2011, lk 1).

finantsinstitutsioonina, kuna kõnealustele finantseerimisasutustele on andnud tegevusloa ja nende üle teevad järelevalvet pädevad asutused ning nende suhtes kohaldatakse usaldatavusnõudeid, mis on usaldusväarsuse seisukohast võrreldavad finantsinstitutsioonide suhtes kohaldatavate usaldatavusnõuetega.

- (5) Teatavad üksused on oma avaliku või poolavaliku laadi või ühistu laadi tõttu sõnaselgelt välja jäetud Euroopa Parlamendi ja nõukogu direktiivi 2013/36/EL,<sup>3</sup> Euroopa Parlamendi ja nõukogu määruse (EL) nr 648/2012<sup>4</sup> ja määruse (EL) nr 575/2013 kohaldamisalast. Seepärast ei peaks finantsinstitutsioonid käsitama neid üksuseid varipanganduse üksustena.
- (6) Euroopa Parlamendi ja nõukogu direktiivi 2009/138/EÜ<sup>5</sup> artikliga 4 jäetakse teatavad kindlustus- ja edasikindlustusandjad nende suuruse tõttu kõnealuse direktiivi kohaldamisalast välja. Kuna need ettevõtjad on väikesed, ei tekita nad märkimisväärset riski finantsstabiilsusele. Seepärast ei peaks finantsinstitutsioonid käsitama neid ettevõtjaid varipanganduse üksustena.
- (7) Finantssektorivälisesse konsolideerimisgruppi kuuluvate üksuste krediivahendustegevus, mida tehakse kõnealusesse finantssektorivälisesse konsolideerimisgruppi kuuluvate muude üksuste nimel, on piiratud ulatusega. Seepärast ei tekita need märkimisväärset riski finantsstabiilsusele ning seega ei tohiks neid käsitada varipanganduse üksustena.
- (8) Üksusi, mis kuuluvad selliste finantsinstitutsioonide konsolideeritud järelevalve alla, kelle suhtes kohaldatakse määruses (EL) nr 575/2013 sätestatud usaldatavusnõudeid, ei tohiks käsitada varipanganduse üksustena, sest nende üksuste riske on arvesse võetud konsolideeritud tasandil.
- (9) Baseli tõhusa pangandusjärelevalve aluspõhimõtted on rahvusvaheliselt kokku lepitud ja kindel alus riigi pangandussektori reguleerimisele, järelevalvele, juhtimisele ja riskijuhtimisele. Kolmanda riigi finantsinstitutsioon, kellele on andnud tegevusloa ja kelle üle teeb järelevalvet kõnealuseid Baseli aluspõhimõtteid kohaldav järelevalveasutus, ei tohiks seega tekitada märkimisväärset riski finantsstabiilsusele ning teda ei tohiks käsitada varipanganduse üksusena.
- (10) Samal põhjusel ei tohiks varipanganduse üksustena käsitada sellise emaettevõtja tütarettevõtjaid, kellele on antud tegevusloa ja kelle üle tehakse järelevalvet kooskõlas Baseli aluspõhimõtetega, kusjuures need tütarettevõtjad peavad kuuluma selle emaettevõtja usaldatavusnõuete kohase konsolideerimise ja konsolideeritud järelevalve alla.
- (11) Direktiivi 2013/36/EL I lisa punktides 1, 2, 3, 6, 7, 8 ja 10 on teatavad teenused ja tegevused loetletud pangateenuste ja pangandustegevusena. Samas on teatavatel üksustel ka muid teenuseid ja tegevusi, mis on väga sarnased kõnealuste pangateenuste ja pangandustegevustega, kui need hõlmavad tähtaegade ümberkujundamist,

<sup>3</sup> Euroopa Parlamendi ja nõukogu 26. juuni 2013. aasta direktiiv 2013/36/EL, mis käsitleb krediidasutuste tegevuse alustamise tingimusi ning krediidasutuste usaldatavusnõuete täitmise järelevalvet, millega muudetakse direktiivi 2002/87/EÜ ning millega tunnistatakse kehtetuks direktiivid 2006/48/EÜ ja 2006/49/EÜ (ELT L 176, 27.6.2013, lk 338).

<sup>4</sup> Euroopa Parlamendi ja nõukogu 4. juuli 2012. aasta määrus (EL) nr 648/2012 börsiväliste tuletisinstrumentide, kesksete vastaspoolte ja kauplemisteabeohidlate kohta (ELT L 201, 27.7.2012, lk 1).

<sup>5</sup> Euroopa Parlamendi ja nõukogu 25. novembri 2009. aasta direktiiv 2009/138/EÜ kindlustus- ja edasikindlustustegevuse alustamise ja jätkamise kohta (Solventus II) (ELT L 335, 17.12.2009, lk 1).

likviidsuse ümberkujundamist, finantsvõimendust või krediidiriski ülekandmist. Seepärast tuleks neid teenuseid ja tegevusi käsitada pangateenuste ja pangandustegevustena varipanganduse üksuste tuvastamisel.

- (12) Käesolev määrus põhineb Euroopa Pangandusjärelevalve poolt komisjonile esitatud regulatiivsete tehniliste standardite eelnõul.
- (13) Euroopa Pangandusjärelevalve on korraldanud avalikud konsultatsioonid käesoleva määruse aluseks olevate regulatiivsete tehniliste standardite eelnõu kohta, analüüsinud võimalikke seonduvaid kulusid ja kasu ning küsinud nõu Euroopa Parlamendi ja nõukogu määruse (EL) nr 1093/2010<sup>6</sup> artikli 37 kohaselt loodud pangandussektori sidusrühmade kogult,

ON VASTU VÕTNUD KÄESOLEVA MÄÄRUSE:

### *Artikkel 1*

#### **Varipanganduse üksuste tuvastamise kriteeriumid**

1. Finantsinstitutsioonid käsivad varipanganduse üksusena:
  - (a) mis tahes üksust, kes pakub artiklis 2 sätestatud pangateenuseid või tegeleb artiklis 2 sätestatud pangandustegevusega ning kellele ei ole antud tegevusluba ja kelle üle ei tehta järelevalvet ühegi käesoleva määruse lisas loetletud liidu õigusakti kohaselt;
  - (b) Euroopa Parlamendi ja nõukogu direktiivi 2009/65/EÜ<sup>7</sup> artikli 1 lõikes 2 määratletud vabalt võõrandatavatesse väärtpaberitesse ühiseks investeerimiseks loodud ettevõtjat, kui asjaomane ettevõtja on saanud loa tegutseda rahaturufondina, nagu on osutatud Euroopa Parlamendi ja nõukogu määruse (EL) 2017/1131<sup>8</sup> artiklis 4;
  - (c) direktiivi 2011/61/EL artikli 4 lõike 1 punktis a määratletud alternatiivset investeerimisfondi, kui on täidetud mõni järgmistest tingimustest:
    - i) alternatiivne investeerimisfond on saanud loa tegutseda rahaturufondina, nagu on osutatud määruse (EL) 2017/1131 artiklis 4;
    - ii) alternatiivne investeerimisfond kasutab finantsvõimendust olulisel määral, nagu on sätestatud komisjoni delegeeritud määruse (EL) nr 231/2013<sup>9</sup> artikli 111 lõikes 1;
    - iii) alternatiivsel investeerimisfondil ei ole tema tingimuste või põhikirja alusel keelatud anda laene oma tavapärase äritegevuse käigus ega osta oma arvel kolmandate isikute laenunõudeid.

<sup>6</sup> Euroopa Parlamendi ja nõukogu 24. novembri 2010. aasta määrus (EL) nr 1093/2010, millega asutatakse Euroopa Järelevalveasutus (Euroopa Pangandusjärelevalve), muudetakse otsust nr 716/2009/EÜ ning tunnistatakse kehtetuks komisjoni otsus 2009/78/EÜ (ELT L 331, 15.12.2010, lk 12).

<sup>7</sup> Euroopa Parlamendi ja nõukogu 13. juuli 2009. aasta direktiiv 2009/65/EÜ vabalt võõrandatavatesse väärtpaberitesse ühiseks investeeringuks loodud ettevõtjaid (eurofondid) käsitlevate õigus- ja haldusnormide kooskõlastamise kohta (uuesti sõnastatud) (ELT L 302, 17.11.2009, lk 32).

<sup>8</sup> Euroopa Parlamendi ja nõukogu 14. juuni 2017. aasta määrus (EL) 2017/1131 rahaturufondide kohta (ELT L 169, 30.6.2017, lk 8).

<sup>9</sup> Komisjoni 19. detsembri 2012. aasta delegeeritud määrus (EL) nr 231/2013, millega täiendatakse Euroopa Parlamendi ja nõukogu direktiivi 2011/61/EL seoses erandite, üldiste tegutsemistingimuste, depositeoriumide, finantsvõimenduse, läbipaistvuse ja järelevalvega (ELT L 83, 22.3.2013, lk 1).

2. Erandina lõikest 1 ei käsita finantsinstitutsioonid varipanganduse üksusena järgmisi üksusi:
- (a) finantseerimisasutused, kelle riskipositsioone käsitletakse vastavalt määruse (EL) nr 575/2013 artikli 119 lõikele 5;
  - (b) mis tahes üksus, mis on välja jäetud mis tahes järgmise õigusakti kohaldamisalast:
    - i) direktiiv 2013/36/EL;
    - ii) määrus (EL) nr 648/2012;
    - iii) direktiiv 2009/138/EÜ;
    - iv) määrus (EL) nr 575/2013;
  - (c) mis tahes üksus, kes on vabastatud mis tahes järgmise õigusakti kohaldamisest:
    - i) direktiiv 2013/36/EL;
    - ii) määrus (EL) nr 648/2012;
    - iii) direktiiv 2009/138/EÜ;
    - iv) määrus (EL) nr 575/2013;
  - (d) mis tahes üksus, mis kuulub finantssektorivälisesse konsolideerimisgruppi, mille põhitegevuseks on kredidivahendus oma emaettevõtja või oma tütarettevõtjate või oma emaettevõtja muude tütarettevõtjate jaoks;
  - (e) mis tahes üksus, mis kuulub finantsinstitutsiooni konsolideeritud järelevalve alla;
  - (f) kolmandas riigis asutatud mis tahes üksus, mis vastab mõnele järgmistest kriteeriumidest:
    - i) üksus on saanud tegevusloa kolmanda riigi järelevalveasutuselt ja tema üle teeb järelevalvet kolmanda riigi järelevalveasutus kooskõlas Baseli tõhusa pangandusjärelevalve aluspõhimõtetega;
    - ii) kolmanda riigi õiguskord, mille kohaselt on üksusele antud tegevusluba ja mille kohaselt tehakse tema üle järelevalvet, on vastavalt lisas osutatud kohaldatava liidu õigusakti samaväärsussätetele tunnistatud samaväärseks liidus selliste üksuste suhtes kohaldatava korraga;
    - iii) üksus kuulub sellise finantsinstitutsiooni konsolideeritud järelevalve alla, millele on andnud tegevusloa ja mille üle teeb järelevalvet kolmanda riigi järelevalveasutus, kes kohaldab panganduse reguleerimist ja järelevalvet kooskõlas Baseli tõhusa pangandusjärelevalve aluspõhimõtetega.

## *Artikkel 2*

### **Pangateenused ja pangandustegevus**

1. Artikli 1 kohaldamisel on pangateenused ja pangandustegevus:
- (a) direktiivi 2013/36/EL I lisa punktides 1, 2, 3, 6, 7, 8 ja 10 osutatud tegevused;
  - (b) mis tahes muu teenus või tegevus, mis hõlmab tähtaja ümberkujundamist, likviidsuse ümberkujundamist, finantsvõimendust või krediidiriski ülekandmist.

2. Erandina lõikest 1 ei käsitata pangateenuste ja pangandustegevusena määruse (EL) nr 648/2012 artikli 2 punktis 3 määratletud kliirimisega seotud tegevusi ja teenuseid.

*Artikkel 3*  
**Jõustumine**

Käesolev määrus jõustub kahekümnendal päeval pärast selle avaldamist *Euroopa Liidu Teatajas*.

Käesolev määrus on tervikuna siduv ja vahetult kohaldatav kõikides liikmesriikides.

Brüssel, 6.9.2023

*Komisjoni nimel*  
*president*  
*Ursula VON DER LEYEN*