



Az Európai Unió
Tanácsa

Brüsszel, 2023. szeptember 14.
(OR. en)

13011/23

EF 272
ECOFIN 878
DELECT 133

FEDŐLAP

Küldi:	az Európai Bizottság főtitkára részéről Martine DEPRESZ igazgató
Az átvétel dátuma:	2023. szeptember 6.
Címzett:	Thérèse BLANCHET, az Európai Unió Tanácsának főtitkára
Biz. dok. sz.:	C(2023) 5912 final
Tárgy:	A BIZOTTSÁG (EU) .../... FELHATALMAZÁSON ALAPULÓ RENDELETE (2023.9.6.) az 575/2013/EU európai parlamenti és tanácsi rendeletnek az 575/2013/EU rendelet 394. cikkének (2) bekezdésében említett árnyékbanki szervezetek azonosítására vonatkozó kritériumokat meghatározó szabályozástechnikai standardok tekintetében történő kiegészítéséről

Mellékelten továbbítjuk a delegációknak a C(2023) 5912 final számú dokumentumot.

Melléklet: C(2023) 5912 final



Brüsszel, 2023.9.6.
C(2023) 5912 final

A BIZOTTSÁG (EU) .../... FELHATALMAZÁSON ALAPULÓ RENDELETE

(2023.9.6.)

az 575/2013/EU európai parlamenti és tanácsi rendeletnek az 575/2013/EU rendelet 394. cikkének (2) bekezdésében említett árnyékbanki szervezetek azonosítására vonatkozó kritériumokat meghatározó szabályozástechnikai standardok tekintetében történő kiegészítéséről

(EGT-vonatkozású szöveg)

INDOKOLÁS

1. A FELHATALMAZÁSON ALAPULÓ JOGI AKTUS HÁTTERE

Az 575/2013/EU rendelet (a továbbiakban: a rendelet) 394. cikkének (4) bekezdése felhatalmazza a Bizottságot arra, hogy felhatalmazáson alapuló jogi aktusokat fogadjon el a rendelet 394. cikkének (2) bekezdésében említett árnyékbanki szervezetek azonosítására vonatkozó kritériumok meghatározása céljából. Erre a szabályozástechnikai standardtervezeteknek az Európai Bankhatóság (EBH) általi benyújtását követően és az 1093/2010/EU rendelet 10–14. cikkével összhangban kerülhet sor.

A szabályozási keret különböző elemein átívelő következetesség biztosítása érdekében ez a felhatalmazáson alapuló jogi aktus figyelembe veszi a nemzetközi fejleményeket és az árnyékbanki tevékenységekre vonatkozó, nemzetközileg elfogadott standardokat. Azt is megvizsgálja, hogy: a) egy egyéni szervezettel vagy a szervezetek egy csoportjával fennálló kapcsolat kockázatot jelenthet-e az intézmény fizetőképességére vagy likviditási pozíciójára nézve; valamint hogy b) az ezen rendeletben és a 2013/36/EU irányelvben előirtakhoz hasonló fizetőképességi vagy likviditásfedezeti követelmények hatálya alá tartozó szervezetek részben vagy egészben mentesüljenek-e az árnyékbanki szervezetekre vonatkozó adatszolgáltatási követelmények alól.

Az EBH létrehozásáról szóló 1093/2010/EU rendelet 10. cikkének (1) bekezdésével összhangban a Bizottságnak a kézhezvételtől számított 3 hónapon belül határoznia kell a benyújtott standardtervezetek jóváhagyásáról. Ha az EU érdeke úgy kívánja, a Bizottság csak részben vagy módosításokkal is jóváhagyhatja a standardtervezeteket, figyelemmel az említett cikkekben meghatározott egyedi eljárásra.

2. AZ AKTUS ELFOGADÁSÁT MEGELŐZŐ KONZULTÁCIÓK

Az 1093/2010/EU rendelet 10. cikke (1) bekezdésének harmadik albekezdésével összhangban az EBH nyilvános konzultációt folytatott a rendelet 394. cikkének (4) bekezdése szerint a Bizottságnak benyújtott szabályozástechnikai standardtervezetekről. A Hatóság elemezte az esetleges kapcsolódó költségeket és hasznot, és kikérte az 1093/2010/EU rendelet 37. cikkével összhangban létrehozott Banki Érdekképviselési Csoport tanácsát. 2021. július 26-án konzultációs anyagot tettek közzé; a konzultáció 2021. október 26-án zárult le.

A Bizottság kifejezett kérésének megfelelően csak ezek a szabályozástechnikai standardtervezetek és azok indokolása kerül benyújtásra a Bizottsághoz e szabályozástechnikai standardtervezetek elfogadása céljából. A teljes háttér-információ – különösen a szabályozástechnikai standardtervezet háttere és indokolása, a hatásvizsgálat és a nyilvános konzultációval kapcsolatos visszajelzések – az e szabályozástechnikai standardtervezeteket kísérő zárójelentésben szerepel. Ezt a jelentést az EBH felügyeleti tanácsa 2022. május 20-án jóváhagyta, majd közzétette az EBH nyilvános weboldalán.

3. A FELHATALMAZÁSON ALAPULÓ JOGI AKTUS JOGI ELEMEI

E felhatalmazáson alapuló jogi aktus rendelkezései meghatározzák: i. az árnyékbanki és a nem árnyékbanki tevékenységet végző szervezetek azonosítására vonatkozó kritériumokat; ii. a banki tevékenységekre és szolgáltatásokra vonatkozó meghatározást; és iii. a harmadik országokban letelepedett szervezetek árnyékbanki körből való kizárásának kritériumait.

Ezek a szabályozástechnikai standardtervezetek összhangban vannak a következő iránymutatással: [„Az árnyékbanki tevékenységet végző, banki tevékenységeiket szabályozott](#)

[kereteken kívül folytató szervezetekkel szembeni kitételek korlátozása az 575/2013/EU rendelet 395. cikkének \(2\) bekezdése szerint](#)”.

Azok a szervezetek, amelyek az e szabályozástechnikai standardtervezet I. mellékletében említett jogi aktusok bármelyikéből álló szabályozási kerettel összhangban engedélyezett és felügyelt banki tevékenységeket vagy szolgáltatásokat végeznek (vagy egy ilyen alapon felügyelt csoport részét képezik), nem tekintendők árnyékbanki szervezetnek. Ugyanezt az elbánást kell alkalmazni azokra a szervezetekre, amelyek mentesülnek vagy ki vannak zárva e jogi aktusok némelyikének, nevezetesen a rendeletnek, a 2013/36/EU irányelvnek, a 648/2012/EU rendeletnek vagy a 2009/138/EK irányelvnek az alkalmazása alól. Minden más, banki tevékenységet és szolgáltatást nyújtó szervezetet árnyékbanki tevékenységet végző szervezetnek kell tekinteni, és bizonyos kollektív befektetési vállalkozásokra külön szabályokat kell alkalmazni.

A harmadik országban letelepedett szervezetek esetében a szabályozástechnikai standardtervezet különbséget tesz az intézmények és más szervezetek között. Az intézmények nem azonosíthatók árnyékbanki szervezetként, ha azokat olyan felügyeleti hatóság engedélyezte és felügyeli, amely legalább a hatékony bankfelügyelet bázeli alapelvein alapuló banki szabályozást és felügyeletet alkalmazza; más szervezetek nem azonosíthatók árnyékbanki tevékenységet folytató szervezetként, ha olyan szabályozási rendszer hatálya alá tartoznak, amelyet a vonatkozó uniós jogi aktus egyenértékűségi rendelkezéseivel összhangban az EU-ban az ilyen szervezetekre alkalmazott szabályozási rendszerrel egyenértékűnek ismernek el.

A BIZOTTSÁG (EU) .../... FELHATALMAZÁSON ALAPULÓ RENDELETE

(2023.9.6.)

az 575/2013/EU európai parlamenti és tanácsi rendeletnek az 575/2013/EU rendelet 394. cikkének (2) bekezdésében említett árnyékbanki szervezetek azonosítására vonatkozó kritériumokat meghatározó szabályozástechnikai standardok tekintetében történő kiegészítéséről

(EGT-vonatkozású szöveg)

AZ EURÓPAI BIZOTTSÁG,

tekintettel az Európai Unió működéséről szóló szerződésre,

tekintettel a hitelintézetekre vonatkozó prudenciális követelményekről és a 648/2012/EU rendelet módosításáról szóló, 2013. június 26-i 575/2013/EU európai parlamenti és tanácsi rendeletre¹ és különösen annak 394. cikke (4) bekezdésének negyedik albekezdésére,

mivel:

- (1) Az árnyékbanki tevékenység a pénzügyi stabilitást fenyegető kockázatok növekedéséhez vezethet. Az uniós jognak megfelelő engedélyezés és felügyelet csökkenti ezt a kockázatot. Ezért helyénvaló előírni, hogy az ilyen engedélyezés és felügyelet hatálya alá tartozó szervezetek ne minősüljenek árnyékbanki tevékenységet folytató szervezetnek. E célból meg kell határozni ezt az uniós jogot.
- (2) A közelmúltbeli Covid19-válság során a pénzügyi alapok súlyos likviditási problémákkal szembesültek. Ez rávilágított arra, hogy a pénzügyi alapokkal kapcsolatos kockázatok – különösen piaci stresszhelyzetben – a meglévő uniós prudenciális követelmények nem enyhítik teljes mértékben, és ezért a pénzügyi stabilitás tekintetében fokozott kockázatot jelenthetnek. Ezért a pénzügyi alapokkal szembeni kitétségeket árnyékbanki szervezetekkel szembeni kitétségeknek kell tekinteni.
- (3) A jelentős mértékű tőkeáttételt alkalmazó alternatív befektetési alapok olyan további kockázatokkal járnak, amelyeket prudenciális szempontból nem enyhítenek megfelelően az eszközközkezelőkre a 2011/61/EU európai parlamenti és tanácsi irányelvben² előírt követelmények. Ezért biztosítani kell, hogy az intézmények árnyékbanki szervezeteknek tekintsék az alternatív befektetési alapokat, amennyiben ezek a vállalkozások jelentős mértékű tőkeáttételt alkalmaznak, rendes üzleti tevékenységük keretében hiteleket nyújtanak, vagy harmadik felek hitelkitétségeit vásárolják saját számlájukra.
- (4) Indokolt, hogy az intézmények ne tekintsék árnyékbanki tevékenységet folytató szervezetnek azokat a pénzügyi intézményeket, amelyeket az 575/2013/EU rendelet

¹ HL L 176., 2013.6.27., 1. o.

² Az Európai Parlament és a Tanács 2011/61/EU irányelve (2011. június 8.) az alternatív befektetési alapkezelőkről, valamint a 2003/41/EK és a 2009/65/EK irányelv, továbbá az 1060/2009/EK és az 1095/2010/EU rendelet módosításáról (HL L 174., 2011.7.1., 1. o.).

119. cikkének (5) bekezdésében meghatározott sztenderd módszer szerint a kockázattal súlyozott eszközök számítása során intézménynek tekintenek, mivel ezeket a pénzügyi intézményeket az illetékes hatóságok engedélyezték és felügyelik, és olyan prudenciális követelmények vonatkoznak rájuk, amelyek megbízhatóságuk tekintetében hasonlóak az intézményekre alkalmazott követelményekhez.

- (5) Bizonyos szervezetek állami vagy félállami jellegük vagy szövetkezeti jogállásuk miatt kifejezetten ki vannak zárva a 2013/36/EU európai parlamenti és tanácsi irányelv³, a 648/2012/EU európai parlamenti és tanácsi rendelet⁴ és az 575/2013/EU rendelet hatálya alól. Ezért az intézmények ezeket a szervezeteket nem tekinthetik árnyékbanki tevékenységet folytató szervezeteknek.
- (6) A 2009/138/EK európai parlamenti és tanácsi irányelv⁵ 4. cikke bizonyos biztosítókat és viszontbiztosítókat – méretük miatt – kizár az irányelv hatálya alól. Mivel ezek a vállalkozások kicsik, nem jelentenek jelentős kockázatot a pénzügyi stabilitásra. Ezért az intézmények ezeket a vállalkozásokat nem tekinthetik árnyékbanki tevékenységet folytató szervezeteknek.
- (7) A nem pénzügyi csoport részét képező szervezetek által az adott nem pénzügyi csoporton belüli más szervezetek nevében végzett hitelközvetítési tevékenységek köre korlátozott. Ezért nem jelentenek jelentős kockázatot a pénzügyi stabilitásra nézve, és így nem azonosíthatók árnyékbanki szervezetekként sem.
- (8) Az 575/2013/EU rendeletben meghatározott prudenciális követelmények hatálya alá tartozó intézmények összevont alapú felügyelete alá tartozó szervezetek nem tekinthetők árnyékbanki szervezetnek, mivel e szervezetek kockázatait összevont szinten veszik figyelembe.
- (9) A hatékony bankfelügyeletre vonatkozó bázeli alapelvek nemzetközileg elfogadott elveket és szilárd alapot jelentenek egy ország bankszektorának szabályozásához, felügyeletéhez, irányításához és kockázatkezeléséhez. A bázeli alapelveket alkalmazó felügyeleti hatóság által engedélyezett és felügyelt harmadik országbeli intézmény ezért nem jelenthet jelentős kockázatot a pénzügyi stabilitásra nézve, és nem azonosítható árnyékbanki szervezetként.
- (10) Ugyanezen okból a bázeli alapelvekkel összhangban engedélyezett és felügyelt anyavállalat leányvállalatai, amelyek részt vesznek az adott anyavállalat összevont alapú prudenciális konszolidációjában és felügyeletében, nem tekinthetők árnyékbanki szervezetnek.
- (11) A 2013/36/EU irányelv I. mellékletének 1., 2., 3., 6., 7., 8. és 10. pontja bizonyos szolgáltatásokat és tevékenységeket banki szolgáltatásokként és tevékenységekként sorol fel. Vannak azonban bizonyos szervezetek által végzett egyéb olyan szolgáltatások és tevékenységek, amelyek nagyon hasonlóak az említett banki

³ Az Európai Parlament és a Tanács 2013/36/EU irányelve (2013. június 26.) a hitelintézetek tevékenységéhez való hozzáférésről és a hitelintézetek prudenciális felügyeletéről, a 2002/87/EK irányelv módosításáról, a 2006/48/EK és a 2006/49/EK irányelv hatályon kívül helyezéséről (HL L 176., 2013.6.27., 338. o.).

⁴ Az Európai Parlament és a Tanács 648/2012/EU rendelete (2012. július 4.) a tőzsdén kívüli származtatott ügyletekről, a központi szerződő felekről és a kereskedési adattárakról (HL L 201., 2012.7.27., 1. o.).

⁵ Az Európai Parlament és a Tanács 2009/138/EK irányelve (2009. november 25.) a biztosítási és viszontbiztosítási üzleti tevékenység megkezdéséről és gyakorlásáról (Szolvencia II) (HL L 335., 2009.12.17., 1. o.).

szolgáltatásokhoz és tevékenységekhez, amennyiben lejáratí transzformációt, likviditási transzformációt, tőkeáttételt vagy hitelkockázat-átruházást foglalnak magukban. E szolgáltatásokat és tevékenységeket ezért az árnyékbanki tevékenységet végző szervezetek azonosítása céljából banki szolgáltatásoknak és tevékenységeknek kell tekinteni.

- (12) Ez a rendelet az Európai Bankhatóság által a Bizottsághoz benyújtott szabályozástechnikai standardtervezeteken alapul.
- (13) Az Európai Bankhatóság nyilvános konzultációt folytatott az e rendelet alapját képező szabályozástechnikai standardtervezetéről, elemezte az ezzel összefüggésben felmerülő lehetséges költségeket és hasznot, és kikérte az 1093/2010/EU európai parlamenti és tanácsi rendelet 37. cikke alapján létrehozott Banki Érdekképviselői Csoport tanácsát⁶,

ELFOGADTA EZT A RENDELETET:

1. cikk

Az árnyékbanki tevékenységet végző szervezetek azonosításának kritériumai

- (1) Az intézményeknek árnyékbanki tevékenységet folytató szervezetként kell azonosítaniuk a következőket:
 - a) bármely olyan szervezet, amely a 2. cikkben meghatározott banki szolgáltatásokat vagy banki tevékenységeket nyújt vagy végez, és amelyet nem az e rendelet mellékletében felsorolt uniós jogi aktusok szerint engedélyeztek és felügyelnek;
 - b) a 2009/65/EK európai parlamenti és tanácsi irányelv⁷ 1. cikkének (2) bekezdésében meghatározott, átruházható értékpapírokkal foglalkozó kollektív befektetési vállalkozás, amennyiben e vállalkozásokat az (EU) 2017/1131 európai parlamenti és tanácsi rendelet⁸ 4. cikkében említett pénzüpiaci alapként engedélyezték;
 - c) a 2011/61/EU irányelv 4. cikke (1) bekezdésének a) pontjában meghatározott bármely alternatív befektetési alap, amennyiben a következők bármelyike fennáll:
 - i. az alternatív befektetési alapot az (EU) 2017/1131 rendelet 4. cikkében említett pénzüpiaci alapként engedélyezték;
 - ii. az alternatív befektetési alap a 231/2013/EU felhatalmazáson alapuló bizottsági rendelet⁹ 111. cikkének (1) bekezdésében meghatározottak szerint jelentős mértékben alkalmaz tőkeáttételt;

⁶ Az Európai Parlament és a Tanács 1093/2010/EU rendelete (2010. november 24.) az európai felügyeleti hatóság (Európai Bankhatóság) létrehozásáról, a 716/2009/EK határozat módosításáról és a 2009/78/EK bizottsági határozat hatályon kívül helyezéséről (HL L 331., 2010.12.15., 12. o.).

⁷ Az Európai Parlament és a Tanács 2009/65/EK irányelve (2009. július 13.) az átruházható értékpapírokkal foglalkozó kollektív befektetési vállalkozásokra (ÁÉKBV) vonatkozó törvényi, rendeleti és közigazgatási rendelkezések összehangolásáról (átdolgozás), (HL L 302., 2009.11.17., 32. o.).

⁸ Az Európai Parlament és a Tanács (EU) 2017/1131 rendelete (2017. június 14.) a pénzüpiaci alapokról (HL L 169., 2017.6.30., 8. o.).

⁹ A Bizottság 231/2013/EU felhatalmazáson alapuló rendelete (2012. december 19.) a 2011/61/EU európai parlamenti és tanácsi irányelvnek a mentességek, az általános működési feltételek, a

- iii. az alternatív befektetési alap számára alapszabálya vagy létesítő okirata alapján nem tilos, hogy rendes üzleti tevékenysége keretében hitelt nyújtson, vagy hogy saját számlára harmadik féltől hitelkitettségeket vásároljon.
- (2) Az (1) bekezdéstől eltérve az intézmények nem azonosíthatják árnyékbanki tevékenységet folytató szervezetként a következő szervezeteket:
- a) olyan pénzügyi intézmények, amelyek kitettségeit az 575/2013/EU rendelet 119. cikke (5) bekezdésének megfelelően kezelik;
 - b) bármely olyan szervezet, amely nem tartozik a következők bármelyikének hatálya alá:
 - i. a 2013/36/EU irányelv;
 - ii. a 648/2012/EU rendelet;
 - iii. a 2009/138/EK irányelv;
 - iv. az 575/2013/EU rendelet;
 - c) bármely olyan szervezet, amely mentesül a következők bármelyikének alkalmazása alól:
 - i. a 2013/36/EU irányelv;
 - ii. a 648/2012/EU rendelet;
 - iii. a 2009/138/EK irányelv;
 - iv. az 575/2013/EU rendelet;
 - d) olyan nem pénzügyi csoport részét képező szervezet, amelynek fő tevékenysége, hogy anyavállalata, leányvállalatai vagy anyavállalatának más leányvállalatai számára hitelközvetítési tevékenységeket végez;
 - e) minden olyan szervezet, amely egy intézmény összevont alapú felügyelete alá tartozik;
 - f) bármely, harmadik országban székhellyel rendelkező szervezet, amely megfelel az alábbi kritériumok bármelyikének:
 - i. a szervezetet harmadik országbeli felügyeleti hatóság engedélyezte és felügyeli a hatékony bankfelügyeletre vonatkozó bázeli alapelvekkel összhangban;
 - ii. a harmadik ország szabályozási rendszerét, amellyel összhangban a szervezetet engedélyezték és felügyelik, a mellékletben említett alkalmazandó uniós jogi aktus egyenértékűségi rendelkezéseivel összhangban egyenértékűnek ismerték el az Unióban az ilyen szervezetekre alkalmazott rendszerrel;
 - iii. a szervezet a hatékony bankfelügyelet bázeli alapelvein alapuló banki szabályozást és felügyeletet alkalmazó harmadik országbeli felügyeleti hatóság által engedélyezett és felügyelt intézmény összevont alapú felügyelete alá tartozik.

letétkezelők, a tőkeáttétel, az átláthatóság és a felügyelet tekintetében történő kiegészítéséről (HL L 83., 2013.3.22., 1. o.).

2. cikk

Banki szolgáltatások és tevékenységek

- (1) Az 1. cikk alkalmazásában banki szolgáltatásoknak és tevékenységeknek minősülnek:
- a) a 2013/36/EU irányelv I. mellékletének 1., 2., 3., 6., 7., 8. és 10. pontjában említett tevékenységek;
 - b) bármely más szolgáltatás vagy tevékenység, amely lejárat transzformációval, likviditási transzformációval, tőkeáttétellel vagy hitelkockázat-átruházással jár.
- (2) Az (1) bekezdéstől eltérve, a 648/2012/EU rendelet 2. cikkének 3. pontjában meghatározott elszámolásból álló tevékenységek és szolgáltatások nem minősülnek banki szolgáltatásoknak és tevékenységeknek.

3. cikk

Hatálybalépés

Ez a rendelet az *Európai Unió Hivatalos Lapjában* való kihirdetését követő huszadik napon lép hatályba.

Ez a rendelet teljes egészében kötelező és közvetlenül alkalmazandó valamennyi tagállamban.

Kelt Brüsszelben, -án/-én. 2023.9.6.

a Bizottság részéről

elnök

Ursula VON DER LEYEN