



Rada
Unii Europejskiej

Bruksela, 14 września 2023 r.
(OR. en)

13011/23

EF 272
ECOFIN 878
DELECT 133

PISMO PRZEWODNIE

Od: Sekretarz generalna Komisji Europejskiej (podpisała dyrektor Martine DEPREZ)

Data otrzymania: 6 września 2023 r.

Do: Thérèse BLANCHET, sekretarz generalna Rady Unii Europejskiej

Nr dok. Kom.: C(2023) 5912 final

Dotyczy: ROZPORZĄDZENIE DELEGOWANE KOMISJI (UE) .../... z dnia 6.9.2023 r. uzupełniające rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 w odniesieniu do regulacyjnych standardów technicznych określających kryteria identyfikacji podmiotów z równoległego systemu bankowego, o których mowa w art. 394 ust. 2 rozporządzenia (UE) nr 575/2013

Delegacje otrzymują w załączeniu dokument C(2023) 5912 final.

Zał.: C(2023) 5912 final



Bruksela, dnia 6.9.2023 r.
C(2023) 5912 final

ROZPORZĄDZENIE DELEGOWANE KOMISJI (UE) .../...

z dnia 6.9.2023 r.

**uzupełniające rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013
w odniesieniu do regulacyjnych standardów technicznych określających kryteria
identyfikacji podmiotów z równoległego systemu bankowego, o których mowa w art. 394
ust. 2 rozporządzenia (UE) nr 575/2013**

(Tekst mający znaczenie dla EOG)

UZASADNIENIE

1. KONTEKST AKTU DELEGOWANEGO

W art. 394 ust. 4 rozporządzenia (UE) nr 575/2013 („rozporządzenie”) uprawniono Komisję do przyjęcia aktów delegowanych w celu określenia kryteriów identyfikacji podmiotów z równoległego systemu bankowego, o których mowa w art. 394 ust. 2 rozporządzenia. Komisja dokonuje tego po przedłożeniu projektu regulacyjnych standardów technicznych przez Europejski Urząd Nadzoru Bankowego (EUNB) i zgodnie z art. 10–14 rozporządzenia (UE) nr 1093/2010.

Aby zapewnić spójność między różnymi elementami ram regulacyjnych, w akcie delegowanym należy uwzględnić rozwój sytuacji w skali międzynarodowej oraz uzgodnione na szczeblu międzynarodowym standardy w zakresie równoległego systemu bankowego. Należy w nim również uwzględnić, czy: a) relacja z pojedynczym podmiotem lub grupą podmiotów może wiązać się z ryzykiem dla wypłacalności lub poziomu płynności instytucji; b) podmioty podlegające wymogom dotyczącym wypłacalności lub płynności podobnym do tych, które nałożono w rozporządzeniu oraz w dyrektywie 2013/36/UE, należy całkowicie lub częściowo wyłączyć z obowiązku sprawozdawczego w odniesieniu do podmiotów z równoległego systemu bankowego.

Zgodnie z art. 10 ust. 1 rozporządzenia (UE) nr 1093/2010 w sprawie ustanowienia EUNB Komisja musi podjąć decyzję o zatwierdzeniu przedłożonych projektów standardów w terminie trzech miesięcy od otrzymania tych projektów. Komisja może również zatwierdzić projekty standardów tylko częściowo lub ze zmianami, jeżeli wymaga tego interes Unii, z uwzględnieniem szczegółowej procedury określonej w przedmiotowych artykułach.

2. KONSULTACJE PRZEPROWADZONE PRZED PRZYJĘCIEM AKTU

Zgodnie z art. 10 ust. 1 akapit trzeci rozporządzenia (UE) nr 1093/2010 EUNB przeprowadził konsultacje publiczne na temat projektu regulacyjnych standardów technicznych przedłożonego Komisji zgodnie z art. 394 ust. 4 rozporządzenia. EUNB dokonał analizy potencjalnych powiązanych kosztów i korzyści oraz zwrócił się o opinię do Bankowej Grupy Interesariuszy powołanej na podstawie art. 37 rozporządzenia (UE) nr 1093/2010. Dokument konsultacyjny został opublikowany w dniu 26 lipca 2021 r., a konsultacje zakończyły się w dniu 26 października 2021 r.

Na wniosek Komisji celem przyjęcia tych regulacyjnych standardów technicznych przedłożono Komisji jedynie projekt tych standardów wraz z uzasadnieniem. Wszystkie informacje dodatkowe – w tym konkretnie kontekst i uzasadnienie projektu regulacyjnych standardów technicznych, ocenę skutków oraz informacje zwrotne otrzymane w trakcie konsultacji publicznych – zawarto w sprawozdaniu końcowym dołączonym do tego projektu regulacyjnych standardów technicznych. Sprawozdanie końcowe zostało zatwierdzone przez Radę Organów Nadzoru EUNB w dniu 20 maja 2022 r. i opublikowane na ogólnodostępnej stronie internetowej EUNB.

3. ASPEKTY PRAWNE AKTU DELEGOWANEGO

W przepisach niniejszego aktu delegowanego określono: (i) kryteria identyfikacji zarówno podmiotów z równoległego systemu bankowego, jak i podmiotów spoza równoległego systemu bankowego; (ii) definicję działalności bankowej i usług bankowych; oraz (iii) kryteria, których spełnienie umożliwia nieuznawanie podmiotów z siedzibą w państwie trzecim za podmioty z równoległego systemu bankowego.

Projekt regulacyjnych standardów technicznych jest dostosowany do treści dokumentu [Guidelines on limits on exposures to shadow banking entities which carry out banking activities outside a regulated framework under Article 395\(2\) of the Regulation](#) (Wytyczne dotyczące limitów ekspozycji wobec podmiotów z równoległego systemu bankowego, które prowadzą działalność bankową poza uregulowanymi ramami, zgodnie z art. 395 ust. 2 rozporządzenia).

Podmioty, które prowadzą działalność bankową lub świadczą usługi bankowe oraz uzyskały zezwolenie i podlegają nadzorowi zgodnie z ramami regulacyjnymi obejmującymi dowolny z aktów prawnych wymienionych w załączniku I do aktu delegowanego (lub które wchodzi w skład grupy podlegającej nadzorowi na tej podstawie), nie mogą zostać uznane za podmioty z równoległego systemu bankowego. W taki sam sposób muszą być traktowane podmioty, które są zwolnione ze stosowania lub wyłączone z zakresu stosowania niektórych spośród tych aktów prawnych, a mianowicie rozporządzenia, dyrektywy 2013/36/UE, rozporządzenia (UE) nr 648/2012 lub dyrektywy 2009/138/WE. Wszystkie inne podmioty, które prowadzą działalność bankową lub świadczą usługi bankowe, należy uznać za podmioty z równoległego systemu bankowego, przy czym do określonych przedsiębiorstw zbiorowego inwestowania zastosowanie mają szczególne przepisy.

W przypadku podmiotów z siedzibą w państwie trzecim w projekcie regulacyjnych standardów technicznych dokonano rozróżnienia między instytucjami oraz innymi podmiotami. Instytucje nie mogą zostać uznane za podmioty z równoległego systemu bankowego, jeżeli uzyskały zezwolenie od organu nadzoru (i podlegają nadzorowi tego organu), który stosuje zasady regulacji i nadzoru sektora bankowego oparte co najmniej na Podstawowych zasadach efektywnego nadzoru bankowego (*Basel Core Principles for effective banking supervision*). Inne podmioty nie mogą zostać uznane za podmioty z równoległego systemu bankowego, jeżeli są objęte systemem regulacji uznanym za równoważny systemowi stosowanemu w UE w odniesieniu do takich podmiotów zgodnie z przepisami dotyczącymi równoważności zawartymi w odpowiednim akcie prawnym UE.

ROZPORZĄDZENIE DELEGOWANE KOMISJI (UE) .../...

z dnia 6.9.2023 r.

uzupełniające rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 w odniesieniu do regulacyjnych standardów technicznych określających kryteria identyfikacji podmiotów z równoległego systemu bankowego, o których mowa w art. 394 ust. 2 rozporządzenia (UE) nr 575/2013

(Tekst mający znaczenie dla EOG)

KOMISJA EUROPEJSKA,

uwzględniając Traktat o funkcjonowaniu Unii Europejskiej,

uwzględniając rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 r. w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych oraz zmieniające rozporządzenie (UE) nr 648/2012¹, w szczególności jego art. 394 ust. 4 akapit czwarty,

a także mając na uwadze, co następuje:

- (1) Działalność parabankowa (czyli działalność w tak zwanym równoległym systemie bankowym) może prowadzić do zwiększenia ryzyka dla stabilności finansowej. Udzielanie zezwoleń i prowadzenie nadzoru zgodnie z prawem Unii pozwala ograniczyć to ryzyko. W związku z tym należy postanowić, że podmiotów, które są objęte tym systemem udzielania zezwoleń i nadzoru, nie należy uznawać za podmioty z równoległego systemu bankowego. W tym celu należy ustanowić odpowiednie przepisy unijne.
- (2) W trakcie niedawnego kryzysu związanego z COVID-19 fundusze rynku pieniężnego borykały się z poważnymi problemami związanymi z płynnością. Uwypukliło to fakt, że ryzyko związane z funduszami rynku pieniężnego, w szczególności w skrajnych warunkach rynkowych, nie jest w pełni ograniczone przez obowiązujące w Unii wymogi ostrożnościowe, w związku z czym może prowadzić do zwiększenia ryzyka dla stabilności finansowej. Z tego względu ekspozycje wobec funduszy rynku pieniężnego należy uznać za ekspozycje wobec podmiotów z równoległego systemu bankowego.
- (3) Działalność alternatywnych funduszy inwestycyjnych stosujących dźwignię finansową na znaczną skalę wiąże się z dodatkowym ryzykiem, które nie jest uznawane za odpowiednio ograniczone z perspektywy ostrożnościowej przez wymogi nałożone na zarządzających aktywami tych funduszy na podstawie dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady 2011/61/UE². W związku z tym należy zapewnić, by instytucje traktowały alternatywne fundusze inwestycyjne jako podmioty z równoległego

¹ Dz.U. L 176 z 27.6.2013, s. 1.

² Dyrektywa Parlamentu Europejskiego i Rady 2011/61/UE z dnia 8 czerwca 2011 r. w sprawie zarządzających alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi i zmiany dyrektyw 2003/41/WE i 2009/65/WE oraz rozporządzeń (WE) nr 1060/2009 i (UE) nr 1095/2010 (Dz.U. L 174 z 1.7.2011, s. 1).

systemu bankowego w przypadku, gdy przedsiębiorstwa te stosują dźwignię finansową na znaczną skalę, udzielają kredytów w ramach swojej podstawowej działalności gospodarczej lub dokonują na własny rachunek zakupu ekspozycji z tytułu kredytów udzielanych osobom trzecim.

- (4) Instytucje nie powinny uznawać za podmioty z równoległego systemu bankowego instytucji finansowych, które są traktowane jak instytucje do celów obliczania aktywów ważonych ryzykiem w ramach metody standardowej określonej w art. 119 ust. 5 rozporządzenia (UE) nr 575/2013, gdyż takie instytucje finansowe posiadają zezwolenie na działalność wydane przez właściwe organy i są nadzorowane przez te organy oraz podlegają wymogom ostrożnościowym porównywalnym pod względem surowości z wymogami stosowanymi wobec instytucji.
- (5) Ze względu na ich publiczny lub częściowo publiczny charakter lub ich status spółdzielni określone podmioty są wyraźnie wyłączone z zakresu stosowania dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady 2013/36/UE³, rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 648/2012⁴ oraz rozporządzenia (UE) nr 575/2013. Z tego względu instytucje nie powinny uznawać tych podmiotów za podmioty z równoległego systemu bankowego.
- (6) Art. 4 dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady 2009/138/WE⁵ wyłącza określone zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji z zakresu stosowania tej dyrektywy ze względu na ich wielkość. Ponieważ są to małe zakłady, nie stwarzają one znaczącego ryzyka dla stabilności finansowej. Z tego względu instytucje nie powinny uznawać tych zakładów za podmioty z równoległego systemu bankowego.
- (7) Działalność w zakresie pośrednictwa kredytowego prowadzona przez podmioty, które wchodzi w skład grupy niefinansowej, prowadzona w imieniu innych podmiotów wchodzących w skład tej grupy niefinansowej, ma ograniczony zakres. Z tego względu podmioty te nie stwarzają znaczącego ryzyka dla stabilności finansowej i w związku z tym również nie powinny być uznawane za podmioty z równoległego systemu finansowego.
- (8) Podmioty, które są objęte nadzorem prowadzonym na zasadzie skonsolidowanej nad instytucjami, które podlegają wymogom ostrożnościowym określonym w rozporządzeniu (UE) nr 575/2013, nie powinny być identyfikowane jako podmioty z równoległego systemu bankowego, gdyż ryzyko stwarzane przez te podmioty jest uwzględnione na poziomie skonsolidowanym.
- (9) Podstawowe zasady efektywnego nadzoru bankowego (*Basel Core Principles for effective banking supervision*) odzwierciedlają zasady uzgodnione na szczeblu międzynarodowym i stanowią solidną podstawę dla regulacji, nadzoru, ładu korporacyjnego i zarządzania ryzykiem w przypadku krajowych sektorów bankowych. Instytucja z państwa trzeciego, która uzyskała zezwolenie od organu nadzoru

³ Dyrektywa Parlamentu Europejskiego i Rady 2013/36/UE z dnia 26 czerwca 2013 r. w sprawie warunków dopuszczenia instytucji kredytowych do działalności oraz nadzoru ostrożnościowego nad instytucjami kredytowymi, zmieniająca dyrektywę 2002/87/WE i uchylająca dyrektywy 2006/48/WE oraz 2006/49/WE (Dz.U. L 176 z 27.6.2013, s. 338).

⁴ Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 648/2012 z dnia 4 lipca 2012 r. w sprawie instrumentów pochodnych będących przedmiotem obrotu poza rynkiem regulowanym, kontrahentów centralnych i repozytoriów transakcji (Dz.U. L 201 z 27.7.2012, s. 1).

⁵ Dyrektywa Parlamentu Europejskiego i Rady 2009/138/WE z dnia 25 listopada 2009 r. w sprawie podejmowania i prowadzenia działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej (Wyłącalność II) (Dz.U. L 335 z 17.12.2009, s. 1).

stosującego te Podstawowe zasady efektywnego nadzoru bankowego (oraz podlega nadzorowi tego organu), nie powinna zatem stwarzać znaczącego ryzyka dla stabilności finansowej i nie powinna być identyfikowana jako podmiot z równoległego systemu bankowego.

- (10) Z tego samego względu jednostki zależne jednostki dominującej, która uzyskała zezwolenie i podlega nadzorowi zgodnie z Podstawowymi zasadami efektywnego nadzoru bankowego, które to jednostki zależne są objęte konsolidacją ostrożnościową i nadzorem na zasadzie skonsolidowanej prowadzonym nad tą jednostką dominującą, nie powinny być uznawane za podmioty z równoległego systemu bankowego.
- (11) W pkt 1, 2, 3, 6, 7, 8 i 10 załącznika I do dyrektywy 2013/36/UE wymieniono określone usługi i rodzaje działalności, które uznaje się za usługi bankowe i działalność bankową. Istnieją jednak inne usługi świadczone przez określone podmioty oraz inne rodzaje prowadzonej przez nie działalności, które są bardzo podobne do tych usług bankowych i tej działalności bankowej, w przypadku gdy są one związane z transformacją terminów zapadalności, transformacją płynności, stosowaniem dźwigni finansowej lub przeniesieniem ryzyka kredytowego. Z tego względu do celów identyfikacji podmiotów z równoległego systemu bankowego te usługi i rodzaje działalności powinny być uznawane za usługi bankowe i działalność bankową.
- (12) Podstawę niniejszego rozporządzenia stanowi projekt regulacyjnych standardów technicznych przedłożony Komisji przez Europejski Urząd Nadzoru Bankowego.
- (13) Europejski Urząd Nadzoru Bankowego przeprowadził otwarte konsultacje publiczne na temat projektu regulacyjnych standardów technicznych, który stanowi podstawę niniejszego rozporządzenia, dokonał analizy potencjalnych powiązanych kosztów i korzyści oraz zwrócił się o opinię do Bankowej Grupy Interesariuszy powołanej na podstawie art. 37 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 1093/2010⁶,

PRZYJMUJE NINIEJSZE ROZPORZĄDZENIE:

Artykuł 1

Kryteria identyfikacji podmiotów z równoległego systemu bankowego

1. Instytucje identyfikują jako podmiot z równoległego systemu bankowego:
 - a) każdy podmiot, który oferuje usługi bankowe lub prowadzi rodzaje działalności bankowej określone w art. 2 i który nie uzyskał zezwolenia ani nie podlega nadzorowi zgodnie z którymkolwiek z aktów prawnych Unii wymienionych w załączniku do niniejszego rozporządzenia;
 - b) każde przedsiębiorstwo zbiorowego inwestowania w zbywalne papiery wartościowe w rozumieniu art. 1 ust. 2 dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady 2009/65/WE⁷, w przypadku gdy przedsiębiorstwo to uzyskało

⁶ Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 1093/2010 z dnia 24 listopada 2010 r. w sprawie ustanowienia Europejskiego Urzędu Nadzoru (Europejskiego Urzędu Nadzoru Bankowego), zmiany decyzji nr 716/2009/WE oraz uchylenia decyzji Komisji 2009/78/WE (Dz.U. L 331 z 15.12.2010, s. 12).

⁷ Dyrektywa Parlamentu Europejskiego i Rady 2009/65/WE z dnia 13 lipca 2009 r. w sprawie koordynacji przepisów ustawowych, wykonawczych i administracyjnych odnoszących się do

zezwoleń jako fundusz rynku pieniężnego, o którym mowa w art. 4 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1131;⁸

c) każdy alternatywny fundusz inwestycyjny w rozumieniu art. 4 ust. 1 lit. a) dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady 2011/61/UE, o ile zachodzi którakolwiek z następujących sytuacji:

(i) alternatywny fundusz inwestycyjny uzyskał zezwolenie jako fundusz rynku pieniężnego, o którym mowa w art. 4 rozporządzenia (UE) 2017/1131;

(ii) alternatywny fundusz inwestycyjny stosuje dźwignię finansową na znaczną skalę, jak określono w art. 111 ust. 1 rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) nr 231/2013⁹;

(iii) regulamin lub dokumenty założycielskie alternatywnego funduszu inwestycyjnego nie zakazują mu udzielania kredytów w ramach swojej podstawowej działalności gospodarczej ani dokonywania na własny rachunek zakupu ekspozycji z tytułu kredytów udzielanych osobom trzecim.

2. Na zasadzie odstępstwa od ust. 1 instytucje nie identyfikują następujących podmiotów jako podmiotów z równoległego systemu bankowego:

a) instytucji finansowych, których ekspozycje są traktowane zgodnie z art. 119 ust. 5 rozporządzenia (UE) nr 575/2013;

b) jakichkolwiek podmiotów, które są wyłączone z zakresu stosowania dowolnego z następujących aktów prawnych:

(i) dyrektywy 2013/36/UE;

(ii) rozporządzenia (UE) nr 648/2012;

(iii) dyrektywy 2009/138/WE;

(iv) rozporządzenia (UE) nr 575/2013;

c) jakichkolwiek podmiotów, które są zwolnione ze stosowania dowolnego z następujących aktów prawnych:

(i) dyrektywy 2013/36/UE;

(ii) rozporządzenia (UE) nr 648/2012;

(iii) dyrektywy 2009/138/WE;

(iv) rozporządzenia (UE) nr 575/2013;

d) jakiegokolwiek podmiotu, który wchodzi w skład grupy niefinansowej i którego głównym rodzajem działalności jest prowadzenie działalności

przedsiębiorstw zbiorowego inwestowania w zbywalne papiery wartościowe (UCITS) (wersja przekształcona) (Dz.U. L 302 z 17.11.2009, s. 32).

⁸ Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1131 z dnia 14 czerwca 2017 r. w sprawie funduszy rynku pieniężnego (Dz.U. L 169 z 30.6.2017, s. 8).

⁹ Rozporządzenie delegowane Komisji (UE) nr 231/2013 z dnia 19 grudnia 2012 r. uzupełniające dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2011/61/UE w odniesieniu do zwolnień, ogólnych warunków dotyczących prowadzenia działalności, depozytariuszy, dźwigni finansowej, przejrzystości i nadzoru (Dz.U. L 83 z 22.3.2013, s. 1).

w zakresie pośrednictwa kredytowego na rzecz swojej jednostki dominującej lub swoich jednostek zależnych lub innych jednostek zależnych jego jednostki dominującej;

- e) jakiegokolwiek podmiotu, który jest objęty nadzorem prowadzonym nad instytucją na zasadzie skonsolidowanej;
- f) jakiegokolwiek podmiotu z siedzibą w państwie trzecim, który spełnia dowolne z następujących kryteriów:
 - (i) podmiot uzyskał zezwolenie od organu nadzoru z państwa trzeciego i podlega nadzorowi tego organu zgodnie z Podstawowymi zasadami efektywnego nadzoru bankowego;
 - (ii) system regulacji państwa trzeciego, zgodnie z którym podmiot uzyskał zezwolenie i podlega nadzorowi, został uznany za równoważny systemowi stosowanemu w Unii w odniesieniu do takich podmiotów zgodnie z przepisami dotyczącymi równoważności zawartymi w mającym zastosowanie akcie prawnym Unii, o którym mowa w załączniku;
 - (iii) podmiot jest objęty nadzorem prowadzonym na zasadzie skonsolidowanej nad instytucją, która uzyskała zezwolenie od organu nadzoru z państwa trzeciego i podlega nadzorowi tego organu, który stosuje zasady regulacji i nadzoru sektora bankowego oparte na Podstawowych zasadach efektywnego nadzoru bankowego.

Artykuł 2

Usługi bankowe i działalność bankowa

1. Do celów art. 1 usługami bankowymi i działalnością bankową są:
 - a) rodzaje działalności, o których mowa w pkt 1, 2, 3, 6, 7, 8 i 10 załącznika I do dyrektywy 2013/36/UE;
 - b) wszelkie inne usługi lub rodzaje działalności, które są związane z transformacją terminów zapadalności, transformacją płynności, stosowaniem dźwigni finansowej lub przeniesieniem ryzyka kredytowego.
2. Na zasadzie odstępstwa od ust. 1 rodzaje działalności i usługi polegające na rozliczaniu w rozumieniu art. 2 pkt 3 rozporządzenia (UE) nr 648/2012 nie stanowią usług bankowych ani działalności bankowej.

Artykuł 3

Wejście w życie

Niniejsze rozporządzenie wchodzi w życie dwudziestego dnia po jego opublikowaniu w *Dzienniku Urzędowym Unii Europejskiej*.

Niniejsze rozporządzenie wiąże w całości i jest bezpośrednio stosowane we wszystkich państwach członkowskich.

Sporządzono w Brukseli dnia 6.9.2023 r.

*W imieniu Komisji
Przewodnicząca
Ursula VON DER LEYEN*