



**RADA
UNII EUROPEJSKIEJ**

**Bruksela, 15 maja 2008 r. (19.05)
(OR. en)**

**8515/3/08
REV 3**

**EF 23
ECOFIN 137**

NOTA

Od: Sekretariat
Do: Delegacje

Dotyczy:: Ramy nadzorcze i ustalenia dotyczące stabilności finansowej UE
- *konkluzje Rady*

W załączeniu konkluzje Rady w sprawie ram nadzorczych i ustaleń dotyczących stabilności finansowej UE uzgodnione przez Radę (ECOFIN) 14 maja 2008 r.

Konkluzje Rady w sprawie ram nadzorczych i ustaleń dotyczących stabilności finansowej UE

Zgodnie z konkluzjami Rady z 9 października 2007 r. i 4 grudnia 2007 r., konkluzjami Rady Europejskiej z 14 marca 2008 r., oraz uwzględniając dyskusje podczas nieformalnego posiedzenia Rady ds. Gospodarczych i Finansowych 4–5 kwietnia 2008 r. w Lublanie, Rada ECOFIN UZGODNIŁA dalsze działania, jakie należy podjąć w celu wypracowania w UE rozwiązań w zakresie nadzoru i stabilności finansowej, na podstawie prac Komitetu Ekonomiczno-Finansowego, Komitetu ds. Usług Finansowych i Komisji. ECOFIN przyjął następujące konkluzje.

Ramy nadzorcze UE

Rada **PODKREŚLA** potrzebę pełnego i terminowego wdrożenia harmonogramu uzgodnionego w grudniu 2007 roku dotyczącego przeglądu procesu Lamfalussy'ego, w tym nadzoru finansowego, tak by osiągnąć konkretne wyniki do końca 2008 roku. Rada **ZATWIERDZA** podjęcie w tym celu następujących działań:

Wprowadzenie do mandatów krajowych organów nadzoru wymiaru europejskiego

Rada **ZGADZA SIĘ**, że w swoich działaniach krajowe organy nadzoru w stosowny sposób powinny uwzględniać wymiar unijny:

- przy wykonywaniu swoich obowiązków, organy nadzoru finansowego w państwach członkowskich UE powinny zwiększyć wysiłki służące osiągnięciu większej konwergencji w zakresie nadzoru, a ich działania powinny obejmować współpracę na poziomie UE oraz współpracę pomiędzy państwami członkowskimi w poszczególnych sektorach finansowych i pomiędzy nimi.

- Wzmocniony wymiar unijny w szczególności umożliwiłby organom nadzoru finansowego uwzględnianie problemów w zakresie stabilności finansowej w innych państwach członkowskich przy wykonywaniu ich obowiązków oraz stosowanie przyjętych przez komitety organów nadzoru UE (komitety poziomu 3.) wytycznych i zaleceń, zgodnie z procedurą przestrzegania podejmowanych decyzji lub procedurą wyjaśniającą ich nieprzestrzeganie. Mimo że wytyczne i zalecenia przyjęte przez te komitety nie są prawnie wiążące, organy nadzoru, które ich nie stosują, powinny publicznie wytłumaczyć się z takich decyzji.

Rada WZYWA państwa członkowskie, aby dopilnowały, by nie później niż do połowy 2009 roku krajowe organy nadzoru przy wykonywaniu swoich obowiązków uwzględniły wymiar unijny w swoich mandatach; ODNOTOWUJE zamiar Komisji włączenia tych celów, gdy jest to wykonalne i właściwe, do legislacji UE; oraz WZYWA komitety organów nadzoru UE do regularnego składania Komitetowi ds. Usług Finansowych sprawozdań z osiągniętych postępów, a Komitet ds. Usług Finansowych do przedstawiania sprawozdania oceniającego stosowanie wymiaru unijnego w mandatach krajowych do końca 2009 roku.

Usprawnienie działania komitetów organów nadzoru UE

Rada ODNOTOWUJE fakt przeanalizowania przez Komisję dostępnych sposobów usprawnienia i umocnienia działania komitetów organów nadzoru UE; oraz wskazówek przygotowanych przez Komitet ds. Usług Finansowych i Komitet Ekonomiczno-Finansowy. Rada PODKREŚLA potrzebę osiągnięcia postępów w tym zakresie, nie naruszając przy tym równowagi obecnej struktury instytucjonalnej, nie zmniejszając odpowiedzialności organów nadzoru, ani nie zmieniając statusu prawnego tych komitetów. Rada ZGADZA się co do następujących kwestii:

- po pierwsze WZYWA SIĘ Komisję do przeprowadzenia – do końca 2008 roku – przeglądu decyzji Komisji w sprawie utworzenia komitetów organów nadzoru UE: Komitetu Europejskich Organów Nadzoru nad Papierami Wartościowymi, Komitetu Europejskich Organów Nadzoru Bankowego oraz Komitetu Europejskich Inspektorów ds. Ubezpieczeń i Emerytur Pracowniczych, w celu zapewnienia spójności i konsekwencji w zakresie ich mandatów i zadań oraz do zwiększenia ich udziału we współpracy w dziedzinie nadzoru i konwergencji nadzorczej;

- po drugie komitetom organów nadzoru UE należy powierzyć konkretne zadania szczególne służące propagowaniu współpracy w dziedzinie nadzoru i konwergencji nadzorczej i wzmocnieniu ich znaczenia przy ocenianiu zagrożeń dla stabilności finansowej. Mogą one obejmować następujące zadania: (i) mediację pomiędzy organami nadzoru w celu ułatwienia rozwiązywania ewentualnych sporów, w szczególności w ramach kolegiów; (ii) ułatwianie wymiany stosownych informacji między organami nadzoru; (iii) opracowywanie prawnie niewiążących wytycznych i zaleceń oraz wskazówek dla krajowych organów nadzoru służących zapewnieniu zgodności praktyk, metod podejścia do kwestii nadzoru i sprawozdań finansowych pomiędzy organami nadzoru UE; (iv) wypracowanie – przez szkolenie i wymianę personelu – wspólnej europejskiej kultury w dziedzinie nadzoru; (v) zapewnienie skutecznej współpracy w poszczególnych sektorach finansowych pomiędzy komitetami organów nadzoru UE; oraz (vi) monitorowanie stabilności finansowej i przekazywanie Komitetowi Ekonomiczno-Finansowemu sprawozdań finansowych dotyczących zagrożeń.

- po trzecie Rada WZYWA Komisję i Komitet ds. Usług Finansowych do dalszego sprawdzania, do września 2008 roku, które zadania należy zlecić komitetom organów nadzoru UE i jakie instrumenty prawne powinny być stosowane, by zapewnić, że komitety są właściwie przygotowane do wypełniania swoich zadań, bez zmiany obecnych ram instytucjonalnych. WZYWA SIĘ Komitet ds. Usług Finansowych do opracowania stosownych wskazówek w tym zakresie.

Rada (i) PRZYPOMINA swoją prośbę, by do połowy 2008 roku w statutach komitetów organów nadzoru UE wprowadzono możliwość głosowania większością kwalifikowaną, w połączeniu z procedurą przestrzegania podejmowanych decyzji lub procedurą wyjaśniającą ich nieprzestrzeganie, oraz (ii) OCZEKUJE, że do połowy czerwca 2008 roku otrzyma wyniki analizy komitetów organów nadzoru dotyczącej możliwości wzmocnienia stosowania ich wytycznych, zaleceń i norm na poziomie krajowym, bez zmiany ich charakteru prawnie niewiążącego.

Rada PRZYWOŁUJE swoje zaproszenie dla komitetów organów nadzoru UE do wprowadzenia w całej UE jednolitych formatów sprawozdań, by jak najbardziej zmniejszyć koszty sprawozdawczości ponoszone przez branżę, oraz OCZEKUJE przedstawienia do połowy 2008 roku przez Komisję i komitety organów nadzoru UE harmonogramu osiągnięcia jednolitego zestawu wymaganych danych i informacji zawieranych w sprawozdaniach. Rada WZYWA Komitet ds. Usług Finansowych i Komisję do rozpatrzenia na jesieni 2008 roku kolejnych działań w celu osiągnięcia konwergencji sprawozdawczości regulacyjnej i finansowej w UE, w tym możliwości gromadzenia przez komitety organów nadzoru UE danych zbiorczych.

Rada PODKREŚLA, że przy opracowywaniu zadań komitetów organów nadzoru UE i przy ocenie zagrożeń dla stabilności finansowej na poziomie UE trzeba wziąć pod uwagę następujące istotne aspekty:

- zgodnie z konkluzjami Rady z 7 grudnia 2004 r., 4 grudnia 2007 r. i sprawozdaniem Rady ECOFIN na posiedzenie Rady Europejskiej 4 marca 2008 r. (dok. 7290/08) Rada PODKREŚLA znaczenie otrzymywania regularnych i zwięzłych ocen najważniejszych zmian, zagrożeń w systemie finansowym oraz jego słabości, które mogłyby wpłynąć na stabilność systemu finansowego UE, sporządzanych na podstawie sprawozdań grupy tematycznej ds. stabilności finansowej Komitetu Ekonomiczno-Finansowego. Rada PODKREŚLA, że komitety organów nadzoru UE powinny mieć możliwość gromadzenia zbiorczych informacji w celu dokonania oceny tych elementów w poszczególnych sektorach finansowych i pomiędzy nimi oraz ostrzegania Komitetu Ekonomiczno-Finansowego o potencjalnych lub bliskich problemach dotyczących systemu finansowego; WZYWA te komitety do dalszego przedstawiania grupie tematycznej ds. stabilności finansowej Komitetu Ekonomiczno-Finansowego sprawozdań co pół roku, a także wtedy gdy wymaga tego sytuacja na rynkach finansowych; oraz WZYWA Komitet Ekonomiczno-Finansowy, by w sporządzanych przez siebie sprawozdaniach dla Rady ECOFIN wypowiadał się na temat konieczności prowadzenia przez stosowne organy wspólnych działań w ramach polityki;

- WZYWA SIĘ Komitet Nadzoru Bankowego Europejskiego Systemu Banków Centralnych, który gromadzi banki centralne i organy nadzoru bankowego, do aktywniejszego udziału w regularnej ocenie stabilności finansowej przeprowadzanej przez grupę tematyczną ds. stabilności finansowej Komitetu Ekonomiczno-Finansowego przez przedstawianie ogólnego zarysu zagrożeń w sektorze bankowości UE przy uwzględnieniu ich rozległego wpływu na cały system finansowy; WZYWA się Komitet Europejskich Organów Nadzoru Bankowego i Komitet Nadzoru Bankowego do zapewnienia skutecznego i właściwego podziału pracy między oba organy.

Rada PODKREŚLA, jak ważne jest, by grupa tematyczna ds. stabilności finansowej Komitetu Ekonomiczno-Finansowego dopilnowała utrzymania wpływu UE na zagadnienia polityczne związane ze stabilnością finansową na poziomie ogólnoświatowym.

Rada PODKREŚLA, że niezbędne jest zapewnienie wystarczających zasobów finansowych i ludzkich stanowiących podstawę sprawowania skutecznego nadzoru. W tym celu:

- WZYWA SIĘ każde państwo członkowskie do zapewnienia odpowiednich zasobów na poziomie krajowym, tak by organy nadzoru finansowego mogły wykonywać swoje zadania z uwzględnieniem wymiaru unijnego i ich udziału w pracach komitetów organów nadzoru UE;
- WZYWA SIĘ komitety organów nadzoru UE, by zapewniły odpowiednią obsadę swoich sekretariatów oraz by w ramach rocznych planów prac przedstawiały ocenę możliwości wykonywania swoich zadań; a także
- Rada OCZEKUJE na przygotowaną przez Komisję ocenę i wniosek dotyczący wsparcia finansowego z budżetu UE przeznaczonych na konkretne projekty obejmujące całą UE, z którymi występują komitety organów nadzoru UE, oraz na opracowanie narzędzi sprawowania nadzoru i wypracowanie wspólnej kultury w dziedzinie nadzoru;

Nadzór nad grupami finansowymi obejmującymi całą UE

Rada **PODKREŚLA**, że należy przyspieszyć prace zmierzające do osiągnięcia zgodności i efektywności nadzoru nad grupami finansowymi działającymi w więcej niż jednym państwie członkowskim, niezależnie od formy prawnej takiej grupy, sektora, w którym działa, lub jej siedziby. Rada **Z ZADOWOLENIEM PRZYJMUJE** prace wykonane przez Komisję i komitety organów nadzoru UE i dotyczące dalszego rozwijania kolegiów organów nadzoru; oraz **ODNOTOWUJE** fakt, że kolegia zapewniają skuteczniejszy nadzór nad transgranicznymi grupami finansowymi, ułatwiając wymianę informacji – w tym, gdzie właściwe, z organami państw, które nie wchodzą w skład kolegiów, lecz których stabilność finansowa może również być zagrożona, ułatwiając rozdział zadań między organy nadzoru państwa pochodzenia i państwa wykonywania działalności; zapewniając, gdzie właściwe, odpowiednie warunki dla procesu decyzyjnego; oraz starając się ujednoczyć poglądy dotyczące kluczowych decyzji nadzorczych. W szczególności Rada:

- **ZGADZA SIĘ**, że rola kolegiów organów nadzoru powinna być wzmocniona; i że zakres ich działania powinien zostać rozszerzony i objąć wszystkie transgraniczne grupy finansowe w UE, by zorganizować współpracę i wymianę informacji między organami nadzoru kraju pochodzenia a organami nadzoru kraju wykonywania działalności w państwach członkowskich, w których grupy finansowe mają znaczną część swojej działalności oraz by zwiększyć skuteczność nadzoru przez ujednoczanie poglądów dotyczących kluczowych decyzji nadzorczych;

- **PODKREŚLA**, że by zapewnić zgodność kolegiów organów nadzoru, tak by uniknąć fragmentacji, kolegia powinny działać według tych samych zasad i celów wobec poszczególnych grup finansowych (bankowych, ubezpieczeniowych, konglomeratów i usług inwestycyjnych) i państw, biorąc pod uwagę w szczególności: (i) różne struktury prawne (w tym oparte na oddziałach lub filiach), (ii) potrzebę zaangażowania i udziału organów nadzoru kraju pochodzenia, mających interesy i zakres odpowiedzialności związane ze stabilnością finansową; oraz (iii) profile ryzyka sektorów i różnice w ramach prawnych różnych sektorów finansowych; a także **PODKREŚLA**, że komitety organów nadzoru finansowego UE powinny odgrywać rolę w przygotowywaniu wytycznych operacyjnych, by zapewnić zgodność procedur pracy różnych kolegiów i skuteczność procesu decyzyjnego oraz wsparcie organom nadzoru działającym w ramach kolegium, a także w monitorowaniu zgodności praktyk różnych kolegiów nadzoru i wymianę najlepszych wzorców i **OCZEKUJE**, że do połowy 2008 roku komitety organów nadzoru UE przedstawią stosowne propozycje;
- **PODKREŚLA** potrzebę skutecznego funkcjonowania kolegiów, zapewniając właściwy podział między organy nadzoru kraju pochodzenia i kraju wykonywania działalności, uwzględniający odpowiednio kompetencje, zadania i typowe zakresy odpowiedzialności. W tym celu właściwe zadania dotyczące koordynacji należy zlecić organom nadzoru kraju pochodzenia, zapewniając jednocześnie, że wszystkie informacje konieczne do oceny grupy finansowej i jej składowych są dostępne organowi nadzoru kraju wykonywania działalności;
- **PODKREŚLA** znaczenie wzmocnienia przepisów dotyczących kolegiów organów nadzoru w stosownych dyrektywach w kontekście prac prowadzonych przez Komisję, Radę i Parlament Europejski;

Poprawa unijnych ustaleń dotyczących stabilności finansowej i zarządzania kryzysowego

Protokół ustaleń w sprawie transgranicznej stabilności finansowej

Zgodnie z zaleceniami Komitetu Ekonomiczno-Finansowego z października 2007 roku w sprawie poprawy unijnych ustaleń dotyczących stabilności finansowej Rada ECOFIN POTWIERDZA, że protokół ustaleń zawarty przez banki centralne, organy nadzoru finansowego i ministrów finansów został uzgodniony; obecnie trwa proces składania podpisów; protokół wejdzie w życie po podpisaniu przez wszystkie strony.

Rada POTWIERDZA, że w kontekście wdrażania protokołu ustaleń w sprawie transgranicznej stabilności finansowej należy wspierać ścisłą współpracę państw członkowskich i wszystkich właściwych organów, w tym w ramach ewentualnych grup stabilności transgranicznej. W sytuacji kryzysu finansowego pierwszeństwo będą zawsze miały, zgodnie ze wspólnymi zasadami, rozwiązania z sektora prywatnego. Jeśli wydawane są zasoby publiczne, bezpośrednie koszty budżetowe netto są dzielone między poszkodowane państwa członkowskie w oparciu o sprawiedliwe i zrównoważone kryteria, uwzględniające wpływ kryzysu na gospodarkę państw nim dotkniętych oraz ramy uprawnień nadzorczych w krajach pochodzenia i krajach wykonywania działalności. Kwestia ta – czyli zasady i procedury dzielenia kosztów – wymaga dalszych prac, między innymi w ramach wdrażania protokołu ustaleń w sprawie transgranicznej stabilności finansowej.

Symulacja kryzysu

Rada WZYWA Komitet Ekonomiczno-Finansowy do rozpoczęcia przygotowań do obejmującej całą UE symulacji kryzysu, by mogła się ona odbyć na wiosnę 2009 roku. WZYWA SIĘ Komitet Ekonomiczno-Finansowy do przygotowania we wrześniu 2009 roku sprawozdania dla ECOFIN-u w sprawie głównych wyników i do przygotowania dalszych zaleceń politycznych, mających na celu radzenie sobie z podstawowymi wyzwaniami, które wskaże symulacja.

Rada PRZYWOŁUJE konkluzje z 9 października 2007 r. i JEST ZDANIA, że systemy gwarantowania depozytów są kluczową częścią ram zapewniania stabilności finansowej; oraz że wydarzenia na rynkach finansowych, które miały miejsce od sierpnia 2007 roku, wykazały, jak istotne są te systemy dla zapewnienia zaufania do systemu bankowego.

Rada PRZYWOŁUJE, wraz ze sprawozdaniem ECOFIN-u dla Rady Europejskiej z 4 marca 2008 r., potrzebę dalszych działań nad usprawnieniem funkcjonowania systemów gwarantowania depozytów w UE; i WZYWA Komitet Ekonomiczno-Finansowy do przygotowania na Radę ECOFIN na czerwiec 2008 roku debaty o kierunkach polityki; a także do tego, by na początku września 2008 roku Komisja przedstawiła wynik swojej analizy, by Komitet ds. Usług Finansowych i Komitet Ekonomiczno-Finansowy przygotowały Radzie wytyczne dotyczące polityki i dalszych działań, tak by przygotować dyskusję strategiczną na posiedzenie ECOFIN-u na jesieni 2008 roku. Takie materiały powinny zawierać ocenę dostępnych opcji polityki, w tym dotyczące przypadków, w których należy podejmować działania regulacyjne; i obejmować aspekty wyrównywania szans i połączenia systemów gwarantowania depozytów z zapobieganiem kryzysom i zarządzaniem kryzysowym, w tym możliwe połączenie z wczesnym ostrzeganiem i reorganizacją grupy finansowej oraz z kwestiami związanymi z podziałem obciążeń finansowych.

Rada Z ZADOWOLENIEM PRZYJMUJE zamiar Komisji prowadzenia dalszych prac w zakresie systemów gwarantowania depozytów, uznając, że charakter tych systemów jest inny, jeśli chodzi o utrzymywanie stabilności finansowej.

Dalsze działania

Po przeanalizowaniu postępów we wdrażaniu harmonogramów z 9 października 2007 r. (w sprawie poprawy unijnych ustaleń dotyczących stabilności finansowej) i 4 grudnia 2007 r. (w sprawie nadzoru finansowego) Rada PODKREŚLA, że, jako działanie priorytetowe, należy zwiększyć wysiłki zmierzające do zakończenia wszystkich działań do końca 2008 i połowy 2009 roku, tak by zapewnić, że w pełni wykorzystuje się korzyści z obecnych ustaleń instytucjonalnych, właściwie poprawionych. Uaktualnione wersje trzech harmonogramów są przedstawione w oddzielnym dokumencie załączonym do niniejszych konkluzji, ze wskazaniem postępów w ich wdrażaniu i dalszych kroków, które mają zostać podjęte do jesieni 2008 roku.

Rada ECOFIN regularnie dokonuje analizy postępów we wdrażaniu harmonogramów dotyczących nadzoru i zarządzania kryzysowego; następna analiza ma być przeprowadzona przed końcem 2008 roku. Ogólne postępy i potrzeba dalszych priorytetów polityki zostaną ocenione przed końcem 2009 roku, na podstawie analizy Komisji, Komitetu ds. Usług Finansowych i Komitetu Ekonomiczno-Finansowego w sprawie dokonań w zakresie nadzoru finansowego i testowania przydatności protokołu ustaleń w sprawie transgranicznej stabilności finansowej podczas symulacji kryzysowej.