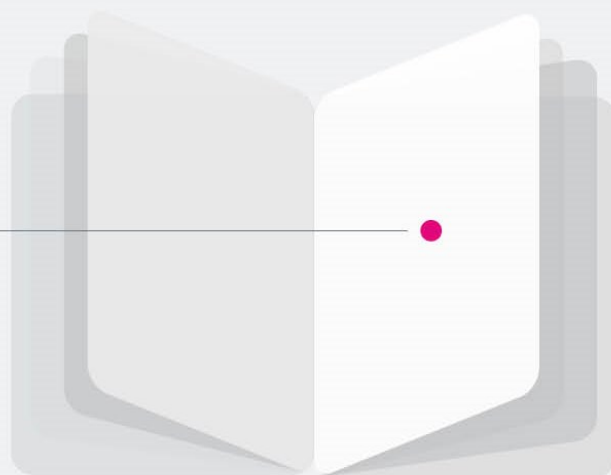


to the point

regulacje finansowe. 1/2024



Witamy w naszym newsletterze *to the point*. Co miesiąc przyglądamy się najważniejszym wydarzeniom w zakresie regulacji finansowych w regionie Europy Środkowo-Wschodniej.

W tym wydaniu otrzymasz mieszankę aktualizacji dotyczących:

- Unia Europejska
- **ESG**
EBC - Prace klimatyczne ze szczególnym uwzględnieniem zielonej transformacji, ryzyka klimatycznego i ryzyka związanego z naturą
EUNB - Wytyczne dotyczące zarządzania ryzykiem ESG - konsultacje
- **Regulacja międzysektorowa**
EUN - Pierwszy zestaw zasad w ramach DORA dotyczących zarządzania ryzykiem ICT i osób trzecich oraz klasyfikacji incydentów
- **Banki**
EUNB - zmiana wymogów sprawozdawczych w zakresie ryzyka rynkowego
EUNB - aktualizacja standardów technicznych dotyczących kolegiów organów nadzoru
EBC - Test warunków skrajnych zdolności banków do odzyskania sprawności po cyberataku
- **Firmy ubezpieczeniowe**
EIOPA - Drugie sprawozdanie w sprawie stosowania dyrektywy w sprawie dystrybucji ubezpieczeń (IDD)
- **AML**
EUNB - wytyczne dla dostawców usług związanych z kryptoaktywami dotyczące skutecznego zarządzania ich ekspozycją na ryzyko prania pieniędzy i finansowania terroryzmu

Republika Czeska

- **AML**

Rząd Republiki Czeskiej - Projekt ustawy zmieniającej ustawę nr 253/2008 Dz. Nr 69/2006 Coll. i ustawy nr 164/2013 Coll.

Ondřej Havlíček.

Partner

📍 Republika Czeska

📞 +420 225 996 524

O.Havlicek@schoenherr.eu

in



współautorzy

[Kristýna Tupá](#)

[Martin Svoboda](#)

to the point:

Unia Europejska

ESG

30/01: EBC - Prace klimatyczne ze szczególnym uwzględnieniem zielonej transformacji, ryzyka klimatycznego i ryzyka związanego z naturą

- EBC coraz bardziej **koncentruje się** na zmianach klimatu, określając trzy kluczowe obszary, którymi będzie się kierował w latach 2024 i 2025:
 1. Wpływ i Zagrożenia Związane z Zieloną Transformacją:
 - a. Zbadanie skutków finansowania transformacji, potrzeb w zakresie zielonych inwestycji oraz wpływu zielonej transformacji na takie aspekty, jak siła robocza, produktywność i wzrost gospodarczy.
 - b. Zbadanie potencjalnych zmian w instrumentach i portfelach polityki pieniężnej w odpowiedzi na transformację.
 2. Fizyczny Wpływ Zmian Klimatu:
 - a. Pogłębienie analizy wpływu ekstremalnych zjawisk pogodowych na inflację i system finansowy.
 - b. Integracja scenariuszy klimatycznych i prognoz makroekonomicznych.
 - c. Ocena wpływu adaptacji lub jej braku na gospodarkę i sektor finansowy, w tym na potrzeby inwestycyjne i lukę w ochronie ubezpieczeniowej.
 3. Ryzyko Związane z Naturą:
 - a. Analiza związku między stratami przyrodniczymi, degradacją i zmianami klimatu.
 - b. Badanie ekonomicznych i finansowych skutków utraty przyrody.
 - c. Badanie roli ekosystemów dla gospodarki i systemu finansowego.

EBC uruchomi również swój ósmy program Zarządzania Środowiskowego, aby wesprzeć swoje cele w zakresie redukcji emisji dwutlenku węgla do 2030 r. EBC dąży do poprawy wskaźników związanych z klimatem, monitorowania ryzyka i ujawniania informacji, jednocześnie przyczyniając się do rozwoju polityk związanych z klimatem na szczeblu

Europejskim i międzynarodowym. Więcej informacji można znaleźć na [stronie internetowej EBC](#).

18/01: EUNB - Wytyczne dotyczące zarządzania ryzykiem ESG - konsultacje

- EUNB zainicjował **konsultacje** publiczne w sprawie projektu Wytycznych dotyczących zarządzania ryzykiem ESG, które określają wymogi dla instytucji w zakresie identyfikacji, pomiaru, zarządzania i monitorowania ryzyka ESG, w tym planów mających na celu przeciwdziałanie ryzyku związanemu z przejściem na gospodarkę neutralną dla klimatu w UE. Ryzyka ESG, w tym te związane ze zmianami klimatycznymi, degradacją środowiska i kwestiami społecznymi, stanowią wyzwanie dla sektora finansowego. Wytyczne mają na celu zapewnienie bezpieczeństwa i solidności instytucji poprzez ustanowienie wymogów dotyczących procesów wewnętrznych i ustaleń w zakresie zarządzania ryzykiem ESG. Wytyczne określają również zasady opracowywania i treści planów instytucji, zgodnie z **CRD**, w celu monitorowania i przeciwdziałania ryzyku finansowemu wynikającemu z czynników ESG. Konsultacje potrwać do 18 kwietnia 2024 roku. Wytyczne są częścią planu działania EUNB w zakresie zrównoważonego finansowania i są zgodne z planowanymi działaniami w ramach pakietu bankowego UE. Odnoszą się one do mandatu określonego w art. 87 lit. a) pkt 5 dyrektywy CRD, z kryteriami dotyczącymi konkretnych scenariuszy związanych z klimatem, które zostaną uwzględnione w dalszych pracach EUNB.

Regulacja międzysektorowa

17/01: Pierwszy zestaw zasad w ramach DORA dotyczących zarządzania ryzykiem ICT i osób trzecich oraz klasyfikacji incydentów

- EUN opublikowały pierwszy zestaw ostatecznych projektów standardów technicznych w ramach ustawy o Cyfrowej Odporności Operacyjnej (**DORA**), mającej na celu zwiększenie cyfrowej odporności operacyjnej sektora finansowego UE poprzez wzmocnienie Technologii Informacyjno-Komunikacyjnych (ICT) oraz ram zarządzania ryzykiem i zgłaszania incydentów przez strony trzecie. Standardy te obejmują regulacyjne standardy techniczne (RTS) dotyczące ram zarządzania ryzykiem ICT, kryteria klasyfikacji incydentów związanych z ICT, politykę dotyczącą usług ICT świadczonych przez dostawców zewnętrznych oraz wykonawcze standardy techniczne (ITS) dotyczące **rejestrów informacji**. RTS harmonizują narzędzia zarządzania

ryzykiem ICT dla różnych podmiotów finansowych, zapewniają kryteria klasyfikacji incydentów i ustanawiają zasady zarządzania dla zewnętrznych dostawców usług ICT. ITS zawierają szablony stanowiące rejestr informacji w odniesieniu do wszystkich ustaleń umownych dotyczących korzystania z usług ICT świadczonych przez zewnętrznych dostawców usług ICT. Standardy opierają się na regulacjach DORA i po konsultacjach publicznych zostały przekazane Komisji Europejskiej do przeglądu i przyjęcia.

Banki

11/01: EBA - zmiana wymogów sprawozdawczych w zakresie ryzyka rynkowego

- EUNB opublikował [zmiany](#) w wymogach sprawozdawczych dotyczących ryzyka rynkowego w oczekiwaniu na zbliżające się wdrożenie fundamentalnego przeglądu księgi handlowej (FRTB) w UE. Zmiany koncentrują się na raportowaniu wymogów w zakresie funduszy własnych w ramach metod alternatywnych, dostarczając szczegółowych informacji na temat instrumentów i pozycji objętych alternatywną metodą standardową (ASA) i alternatywną metodą modelu wewnętrznego (AIMA). Dodatkowo wprowadzono nowy szablon w celu przechwytywania informacji na temat przeklasyfikowania instrumentów między księgami bankowymi i handlowymi instytucji. Zmienione standardy techniczne, z wyłączeniem sprawozdawczości dotyczącej reklasyfikacji, będą miały zastosowanie po raz pierwszy w sprawozdaniach od daty referencyjnej 31 marca 2025 roku.

09/01: EBA - aktualizacja standardów technicznych dotyczących kolegiów organów nadzoru

- EUNB opublikował zaktualizowane [Regulacyjne Standardy Techniczne \(RTS\)](#) i [Wykonawcze Standardy Techniczne \(ITS\)](#) dotyczące kolegiów organów nadzoru zgodnie z dyrektywą w sprawie wymogów kapitałowych (CRD), pierwotnie przyjętą w 2015 r. Standardy techniczne zostały zmienione w celu dostosowania do nowych wymogów zawartych w dyrektywie [CRD V](#) i rozporządzeniu w sprawie wymogów kapitałowych (CRR 2). Aktualizacje mają na celu ustanowienie spójnych unijnych ram dla kolegiów organów nadzoru, usprawnienie wymiany informacji, identyfikację ryzyka podczas zdarzeń niepożądanych oraz ułatwienie skutecznego transgranicznego nadzoru nad grupami bankowymi. Kluczowe zmiany obejmują poprawę komunikacji w ramach kolegium, lepszą identyfikację ryzyka podczas zdarzeń

niepożądanych oraz optymalne wykorzystanie powierzenia zadań i delegowania odpowiedzialności w celu skutecznego nadzoru transgranicznego.

03/01: EBC - Test warunków skrajnych zdolności banków do odzyskania sprawności po cyberataku

- W 2024 r. EBC zamierza przeprowadzić test warunków skrajnych odporności cybernetycznej w 109 bezpośrednio nadzorowanych bankach. Test warunków skrajnych skupi się na ocenie reakcji banków na cyberatak i odzyskiwania po nim, a nie na ich zdolności do zapobiegania mu. Scenariusz zakłada udany cyberatak, który zakłóca codzienną działalność banków. Banki zostaną ocenione pod kątem ich środków reagowania i odzyskiwania, w tym aktywacji procedur awaryjnych, wdrażania planów awaryjnych i przywracania normalnej działalności. Ćwiczenie ma na celu dostarczenie spostrzeżeń do szerszej oceny nadzorczej w 2024 r. i nie będzie miało wpływu na kapitał za pośrednictwem [wytycznych Filaru 2](#). Ustalenia i wyciągnięte wnioski zostaną omówione z każdym bankiem podczas procesu przeglądu i oceny nadzorczej w 2024 roku. Główne wnioski zostaną przekazane latem 2024 roku.

Firmy ubezpieczeniowe

15/01: EIOPA - Drugie sprawozdanie w sprawie stosowania dyrektywy w sprawie dystrybucji ubezpieczeń (IDD)

- EIOPA opublikował drugi [Raport](#) na temat stosowania dyrektywy w sprawie dystrybucji ubezpieczeń (IDD), oceniając zmiany w strukturze rynku pośredników ubezpieczeniowych, wzorce działalności transgranicznej, wpływ na małe i średnie przedsiębiorstwa oraz kompetencje i zasoby właściwych organów. W ciągu ostatnich dwóch lat wyższa inflacja i rosnące stopy procentowe znacząco wpłynęły na rynek ubezpieczeń i klientów. Ustalenia wskazują na dalszy spadek liczby zarejestrowanych pośredników, przy jednoczesnej poprawie metod doradztwa i sprzedaży w niektórych państwach członkowskich. Istnieją jednak wyzwania związane ze zrozumieniem przez konsumentów zasad zrównoważonego rozwoju, a działania nadzorcze ujawniają niedociągnięcia w stosowaniu przepisów dotyczących wynagrodzeń i konfliktów interesów. Praktyki sprzedaży krzyżowej, w tym ubezpieczenia telefonów komórkowych w pakiecie z telefonami komórkowymi, zostały zidentyfikowane jako potencjalnie szkodliwe dla konsumentów. Raport zawiera szczegółową analizę struktury rynku pośredników ubezpieczeniowych w podziale

na kraje.

AML

16/01: EUNB - wytyczne dla dostawców usług związanych z kryptoaktywami dotyczące skutecznego zarządzania ich ekspozycją na ryzyko prania pieniędzy i finansowania terroryzmu

- EUNB rozszerzył swoje [Wytyczne](#) dotyczące czynników ryzyka prania pieniędzy (ML) i finansowania terroryzmu (TF) o dostawców usług krypto-aktywów (CASP), ponieważ zaktualizowane wytyczne mają na celu zajęcie się potencjalnymi nadużyciami CASP w przestępstwach finansowych, kładąc nacisk na czynniki ryzyka ML / TF i sugerując środki łagodzące. Wzywa się CASP do uwzględnienia czynników takich jak profile klientów, charakterystyka produktów, kanały dostawy i lokalizacje geograficzne w celu oceny ich narażenia na ryzyko prania pieniędzy i finansowania terroryzmu. Wytyczne zawierają również wskazówki dla instytucji kredytowych i finansowych mających do czynienia z CASP, w szczególności tych, które mają relacje biznesowe z nieautoryzowanymi dostawcami usług w zakresie aktywów kryptograficznych. Termin zapewnienia zgodności z Wytycznymi upływa dwa miesiące po ich przetłumaczeniu na języki urzędowe UE, a ich wdrożenie rozpocznie się 30 grudnia 2024 roku. EBA aktywnie pracuje nad wytycznymi AML/CFT dotyczącymi kryptoaktywów, dostosowując ramy regulacyjne do międzynarodowych zaleceń.

Polska

01/01: Dobre Praktyki rynku NewConnect na 2024 rok

- Wraz z 1 stycznia 2024 r. zaczną obowiązywać nowe zasady Dobrych Praktyk Spółek na rynku NewConnect przyjęte przez Giełdę Papierów Wartościowych (GPW). Zasady te obowiązują każdy podmiot będący emitentem akcji wprowadzonych do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect. Ważnym zapisem Dobrych Praktyk jest szczególny nacisk na kwestie ESG, w tym obowiązek publikacji przez spółkę na stronie internetowej opisu modelu biznesowego, w tym strategii biznesowej, z uwzględnieniem strategii ESG. Jak podkreśla GPW, nadal podstawową formułą jest "stosuj lub wyjaśnij", oparta na adekwatności rozwiązań w stosunku do wielkości czy struktury organizacyjnej podmiotu. Spółki w takim wypadku nie mają narzuconego jednego rozwiązania czy działania, a indywidualnie, adekwatnie do prowadzonej działalności przyjmują dogodne rozwiązania. Podmioty mają czas do

15 kwietnia 2024 r. na opublikowanie raportu bieżącego dotyczącego stosowania nowych zasad.

12/01: Postanowienie TSUE C-488/23 w sprawie waloryzacji kapitału

- Początek stycznia przyniósł kolejne kluczowe wyroki w sprawach kredytów frankowych. Dzięki postanowieniu Trybunału Sprawiedliwości Unii Europejskiej (TSUE) z dnia 12 stycznia 2024 r. (Sprawa C-488/23) wyklarowała się pozycja na temat waloryzacji kapitału oraz. TSUE ponownie staje za konsumentami i uniemożliwia bankom nakładanie kolejnych kosztów na konsumentów w związku z nieważnością umowy kredytowej. Oznacza to, że TSUE odebrało bankom możliwość domagania się od klientów dodatkowej rekompensaty (oprócz zwrotu udzielonego kapitału), w tym właśnie waloryzacji roszczeń ze względu na chociażby inflację, po stwierdzeniu nieważności umowy frankowej.

Austria
Bulgaria
Croatia
Hungary
Moldova
Montenegro
Poland
Romania
Serbia
Slovakia
Slovenia
Turkey

Nasz doświadczony zespół ekspertów ds. regulacji finansowych z przyjemnością udzieli wsparcia w przypadku jakichkolwiek pytań lub chęci regularnego otrzymywania aktualnych informacji za pośrednictwem biuletynów obejmujących konkretne regulacje mające wpływ na Twoją firmę i/lub za pośrednictwem seminariów internetowych na wybrane przez Ciebie tematy.

Zachęcamy do kontaktu.