

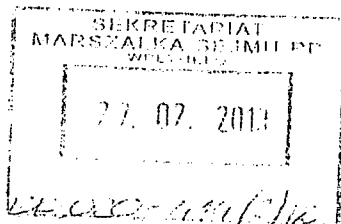


EUROPEJSKI BANK CENTRALNY

EUROSYSTEM

Do druku nr 992

Mario DRAGHI
Prezes EBC



21 lutego 2013.r.

Sz. P.
Ewa Kopacz
Marszałek Sejmu
Kancelaria Sejmu
ul. Wiejska 4/6/8
00-902 Warszawa

Opinia EBC w sprawie przepisów dotyczących nadzoru nad rynkiem finansowym (CON/2013/14)

Szanowna Pani Marszałek,

W odpowiedzi na Państwa wniosek o wydanie opinii otrzymany przez EBC w dniu 14 stycznia 2013 r. mam przyjemność przesłać w załączeniu opinię EBC z dnia 20 lutego 2013 r. dotyczącą projektu ustawy o zmianie ustawy o nadzorze nad rynkiem finansowym i niektórych innych ustaw.

Byłbym wdzięczny, gdyby zechciała Pani przesłać mi kopie ostatecznych wersji tekstów ustaw po zakończeniu procesu decyzyjnego.

Z wyrazami szacunku,



EUROPEJSKI BANK CENTRALNY

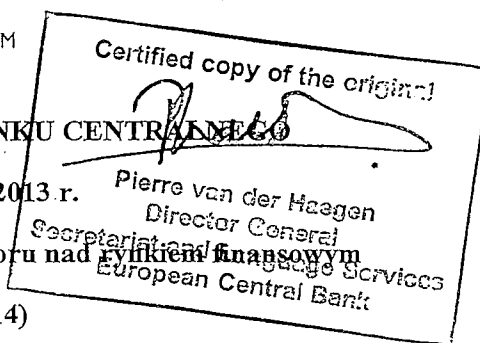
EUROSYSTEM

OPINIA EUROPEJSKIEGO BANKU CENTRALNEGO

z dnia 20 lutego 2013 r.

w sprawie przepisów dotyczących nadzoru nad rynkiem finansowym

(CON/2013/14)

**Wprowadzenie i podstawa prawna**

W dniu 14 stycznia 2013 r. Europejski Bank Centralny (EBC) otrzymał wniosek Sejmu o wydanie opinii w sprawie projektu ustawy o zmianie ustawy o nadzorze nad rynkiem finansowym i niektórych innych ustaw (zwanego dalej „projektem ustawy”).

Kompetencja EBC do wydania opinii wynika z art. 127 ust. 4 oraz art. 282 ust. 5 Traktatu o funkcjonowaniu Unii Europejskiej oraz szóstego tiret art. 2 ust. 1 decyzji Rady 98/415/WE z dnia 29 czerwca 1998 r. w sprawie konsultacji Europejskiego Banku Centralnego udzielanych władzom krajowym w sprawie projektów przepisów prawnych¹, z uwagi na to, że projekt ustawy dotyczy zasad odnoszących się do instytucji finansowych w zakresie, w jakim wywierają one istotny wpływ na stabilność instytucji i rynków finansowych. Rada Prezesów wydała niniejszą opinię zgodnie ze zdaniem pierwszym art. 17 ust. 5 Regulaminu Europejskiego Banku Centralnego.

1. Założenia projektu ustawy

1.1 Głównym celem projektu ustawy jest wzmocnienie ochrony konsumenta w ramach nadzoru nad rynkiem finansowym w związku z rosnącym znaczeniem podmiotów niebędących bankami, które udzielają kredytów konsumenckich i nie podlegają nadzorowi Komisji Nadzoru Finansowego (KNF), oraz w związku z ryzykiem związanym z takimi podmiotami. W tym celu projekt ustawy zmienia ustawę z dnia 21 lipca 2006 r. o nadzorze nad rynkiem finansowym² oraz ustawę z dnia 12 maja 2011 r. o kredycie konsumenckim³ w następujący sposób:

- a) w celu wzmocnienia ochrony konsumenta w ramach nadzoru finansowego rozszerzono definicję celów nadzoru finansowego, skupiając się na zapewnieniu rzetelnych informacji na temat funkcjonowania rynku finansowego;
- b) istniejące zadanie KNF polegające na prowadzeniu działań edukacyjnych i informacyjnych zostało uszczegółowione poprzez wskazanie, że obejmuje ono funkcjonowanie rynku

1 Dz.U. L 189 z 3.7.1998, s. 42.

2 Dz. U. z 4 września 2006 r. Nr 157, poz. 1119.

3 Dz. U. z 2011 r. Nr 126, poz. 715.

finansowego, jego zagrożenia oraz podmioty na nim funkcjonujące w celu ochrony uzasadnionych interesów uczestników rynku finansowego;

- c) rozszerzone zadania edukacyjne i informacyjne KNF mają być prowadzone w szczególności poprzez nieodpłatne publikowanie ostrzeżeń i komunikatów w publicznej radiofonii i telewizji lub, w razie konieczności, w innych środkach masowego przekazu;
- d) podmioty udzielające kredytu konsumenckiego zostały zobowiązane do podawania konsumentom informacji, czy podlegają nadzorowi finansowemu KNF;
- e) przepisy dotyczące oceny zdolności kredytowej i odpowiednie definicje zawarte w ustawie o kredycie konsumenckim zostały zmienione w sposób umożliwiający ujednoczenie kryteriów oceny zdolności kredytowej stosowanych przez banki oraz podmioty niebędących bankami, a także zapewniający oparcie oceny zdolności kredytowej na wiarygodnych informacjach.

1.2 Ponadto zmieniona została ustawa z dnia 29 sierpnia 1997 r. Prawo bankowe⁴ w celu udostępnienia kredytodawcom niebędącym bankami udzielającym kredytu konsumenckiego informacji niezbędnych do oceny zdolności kredytowej, zawartych w bazach danych tworzonych przez banki – pod warunkiem uzyskania pisemnej zgody osoby, której informacje te dotyczą.

2. Ochrona konsumenta

2.1 Projekt ustawy kładzie nacisk na edukowanie, informowanie i ostrzeganie konsumentów usług finansowych o ryzykach związanych z funkcjonowaniem rynku finansowego i jego uczestników. EBC rozumie, że celem tych działań jest w szczególności ograniczenie ryzyka związanego z kredytami udzielanymi przez podmioty niebędące bankami i niepodlegające nadzorowi KNF. EBC z zadowoleniem przyjmuje rozwiązania wprowadzane projektem ustawy, jako że zmierzają one do wzmocnienia ochrony konsumenta, a tym samym przyczyniają się do ochrony stabilności systemu finansowego i utrzymania zaufania na rynku. W tym kontekście, a także z szerszej perspektywy, EBC zwraca również uwagę ustawodawcy polskiego na toczącą się obecnie dyskusję co do ewentualnej potrzeby właściwego monitorowania i nadzorowania tzw. równoległego systemu bankowego (*shadow banking*) w Europie⁵.

2.2 Ponadto EBC pragnie zwrócić uwagę organu zasięgającego opinii na potrzebę dostosowania prawa krajowego również do planowanych aktów prawa Unii mających znaczenie z perspektywy ochrony inwestorów i konsumentów – po przyjęciu tych aktów. Do aktów tych należą m.in.: i) projekt dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady w sprawie rynków instrumentów finansowych uchylającej dyrektywę 2004/39/WE Parlamentu Europejskiego i Rady⁶, ii) projekt rozporządzenia

⁴ T. j. opublikowany w Dz. U. z 2012, poz. 1376 (zwana dalej „prawem bankowym”).

⁵ Zob. np. „Zielona księga – równoległy system bankowy”, Komisja Europejska (KOM(2012) wersja ostateczna) oraz „Eurosystem’s reply to the European Commission’s Green Paper on shadow banking” (Odpowiedź Eurosystemu na zieloną księgę Komisji Europejskiej w sprawie równoległego systemu bankowego), dokument dostępny na stronie internetowej EBC pod adresem www.ecb.europa.eu.

⁶ KOM(2011) 656 wersja ostateczna.

Parlamentu Europejskiego i Rady w sprawie dokumentów zawierających kluczowe informacje, dotyczących produktów inwestycyjnych⁷, oraz iii) projekt dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady w sprawie umów o kredyt związanych z nieruchomościami mieszkalnymi⁸.

3. Dostęp do odpowiednich baz danych i przekazywanie do nich informacji

Projekt ustawy wprowadza możliwość udostępniania podmiotom niebędącym bankami, które udzielają kredytów konsumenckich, objętych tajemnicą bankową informacji zawartych w odpowiednich bazach danych tworzonych przez banki. W tym zakresie EBC ma następujące uwagi.

Po pierwsze, EBC zauważa, że nałożenie obowiązku przekazywania informacji o udzielanych kredytach wspomnianym powyżej bazom danych nie tylko na banki, ale także na podmioty niebędące bankami, które udzielają kredytów konsumenckich, zapewniłoby symetrię w zakresie przekazywania i dostępu do informacji znajdujących się w takich bazach danych a także pomogłoby bankom w dokładniejszej ocenie zdolności kredytowej klientów oraz skuteczniejszym monitorowaniu ryzyka kredytowego i zarządzaniu tym ryzykiem, zwiększając tym samym stabilność systemu finansowego.

Po drugie, EBC zauważa, że przekazywanie za pośrednictwem baz danych informacji podmiotom niebędącym bankami, które udzielają kredytów konsumenckich, jest obwarowane następującymi dodatkowymi warunkami: i) informacje przekazuje się pod warunkiem uzyskania zgody osoby, której informacje te dotyczą; oraz ii) informacje przekazuje się w zakresie niezbędnym do oceny zdolności kredytowej konsumenta. Warunki te przyczynią się zapewne do ochrony informacji objętych tajemnicą bankową⁹, należy jednak zapewnić, aby – w zakresie, w jakim otrzymują one i wykorzystują informacje objęte tajemnicą bankową zgodnie z projektowanym art. 105 ust. 4 pkt 4 prawa bankowego – podmioty niebędące bankami, które udzielają kredytów konsumenckich, były związane odpowiednimi wymogami zachowania poufności.

Niniejsza opinia zostanie opublikowana na stronie internetowej EBC.

Sporządzono we Frankfurcie nad Menem dnia 20 lutego 2013 r.



Prezes EBC

Mario DRAGHI

⁷ KOM(2012) 352 wersja ostateczna.

⁸ KOM(2011) 142 wersja ostateczna.

⁹ W odniesieniu do ochrony tajemnicy bankowej zob. uzasadnienie projektu ustawy, s. 16.



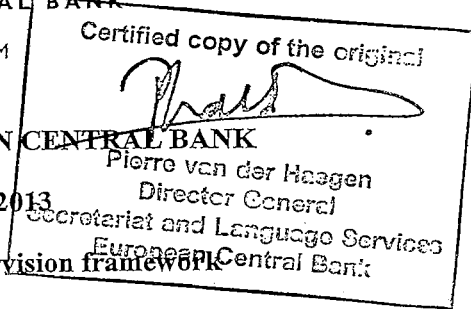
EUROPEAN CENTRAL BANK
EUROSYSTEM

OPINION OF THE EUROPEAN CENTRAL BANK

of 20 February 2013

on the financial market supervision framework

(CON/2013/14)



Introduction and legal basis

On 14 January 2013, the European Central Bank (ECB) received a request from the Polish Parliament (Sejm) for an opinion on a draft law amending the Law on financial market supervision and certain other laws (hereinafter the ‘draft law’).

The ECB’s competence to deliver an opinion is based on Articles 127(4) and 282(5) of the Treaty on the Functioning of the European Union and the sixth indent of Article 2(1) of Council Decision 98/415/EC of 29 June 1998 on the consultation of the European Central Bank by national authorities regarding draft legislative provisions¹, as the draft law relates to the rules applicable to financial institutions insofar as they materially influence the stability of financial institutions and markets. In accordance with the first sentence of Article 17.5 of the Rules of Procedure of the European Central Bank, the Governing Council has adopted this opinion.

1. Purpose of the draft law

1.1 The main aim of the draft law is to enhance consumer protection in the financial market supervision framework to address the rising importance of, and risks associated with, non-bank entities granting consumer credit that are not subject to financial supervision by the Financial Supervision Authority (*Komisja Nadzoru Finansowego*, KNF). To this end, the draft law amends the Law of 21 July 2006 on financial market supervision² and the Law of 12 May 2011 on consumer credit³ as follows:

- (a) the definition of financial market supervision objectives is extended, focusing on the provision of reliable information on the functioning of the financial market, to enhance consumer protection in financial supervision;

¹ OJ L 189, 3.7.1998, p. 42.

² Published in *Dziennik Ustaw* (Dz. U.) of 4 September 2006 No 157, item 1119.

³ Dz. U. of 2011 No 126, item 715.

- (b) the KNF's task of informing and educating the public is further defined as encompassing information on the functioning of the financial market and the relevant risks, and on entities operating on the financial market, with a view to protecting legitimate interests of the financial market participants;
 - (c) the enhanced KNF informational and educational tasks will be carried out by means of broadcasting warnings and announcements on the public radio and television or, if necessary, other mass media;
 - (d) entities granting consumer credit will be obliged to inform the consumer whether or not they are subject to KNF's financial supervision;
 - (e) creditworthiness assessment-related provisions and respective definitions included in the Law on consumer credit are amended to ensure that the criteria for creditworthiness assessment applied by banks and non-bank lenders are aligned, and that such assessment is based on reliable information.
- 1.2 Additionally, the Law of 29 August 1997 on banking⁴ is amended to enable access by non-bank entities granting consumer credit to creditworthiness-related information held in the relevant databases created by banks, subject to the consent of the data subject.

2. Consumer protection

- 2.1 The draft law emphasises educating, informing and warning consumers of financial services about the risks associated with the operation of the financial market and its participants. The ECB understands that these measures are designed to address, in particular, the risks associated with loans granted by non-bank entities that are not subject to KNF's supervision. The ECB welcomes the measures introduced by the draft law as they aim to strengthen consumer protection and thereby contribute to safeguarding the stability of the financial system and preserving confidence in the marketplace. In this context, and from a broader perspective, the ECB also draws the Polish legislator's attention to the recent discussion on the need to properly monitor and supervise the shadow banking sector in Europe⁵.
- 2.2 Furthermore, the ECB would like to draw the consulting authority's attention to the need to bring national legislation into line also with anticipated Union legislation of relevance from an investor and consumer protection perspective, once such legislation is adopted. This includes: (i) the proposal for a directive of the European Parliament and of the Council on markets in financial instruments repealing Directive 2004/39/EC of the European Parliament and of the Council⁶,

⁴ Consolidated text published in Dz. U. of 2012, item 1376 (hereinafter the 'Law on banking').

⁵ See, for instance, the European Commission's Green Paper on shadow banking (COM(2012) 102 final) and the Eurosystem's reply to the European Commission's Green Paper on shadow banking. Available on the ECB's website at www.ecb.europa.eu.

⁶ COM(2011) 656 final.

(ii) the proposal for a regulation of the European Parliament and of the Council on key information documents for investment products⁷, and (iii) the proposal for a directive of the European Parliament and of the Council on credit agreements relating to residential property⁸.

3. Access and reporting to relevant databases

Under the draft law, non-bank entities granting consumer credit are granted access to information stored in databases created by banks and covered by banking secrecy. In this respect, the ECB makes the following observations.

First, it is noted that if both banks, and non-bank entities granting consumer credit, alike were required to report their lending data as regards consumers to databases such as those referred to above, this would ensure symmetry in terms of the reporting of and access to information on such databases, and would assist banks to better assess the creditworthiness of their customers, as well as to monitor and manage credit risk efficiently, thereby strengthening the stability of the financial system.

Second, the ECB notes that the following additional safeguards apply to the provision by means of the databases of information to non-bank entities granting consumer credit: (i) information is provided subject to the consent of the data subject; and (ii) information is provided only to the extent necessary for the purposes of assessing the creditworthiness of the consumer. While it is acknowledged that such safeguards will help to protect information covered by banking secrecy⁹, it should be ensured that adequate confidentiality requirements apply to non-bank entities granting consumer credit where information covered by banking secrecy is received and used by them under the proposed Article 105(4)(4) of the Law on banking.

This opinion will be published on the ECB's website.

Done at Frankfurt am Main, 20 February 2013.



The President of the ECB

Mario DRAGHI

⁷ COM(2012) 352 final.

⁸ COM(2011) 142 final.

⁹ On the draft law's approach to the protection of banking secrecy, see also the explanatory memorandum to the draft law, p. 16.