



Confident Solutions

**ESG w pakiecie CRR3/CRD6.
Zmiany w otoczeniu
prawnym sektora
finansowego.**



r. pr. Marta Dzieciuch
radca prawny, senior associate
marta.dzieciuch@dlklegal.com

DLK LEGAL KORUS sp.k.
www.dlklegal.com
office@dlklegal.com
Biura: Warszawa, Kraków

7.09.2023 r.
**Nowe otoczenie prawne i
eliminacja ryzyk w sektorze
bankowym**
MM Conferences S.A.

Ryzyka ESG w ramach ostrożnościowych

Dlaczego ryzyka ESG znalazły się w projekcie CRD6?

Considering the above, the present legislative initiative has two general objectives: contributing to financial stability and contributing to the steady financing of the economy in the context of the post-COVID-19 crisis recovery. These general objectives can be broken down in four more specific objectives:

- (1) to strengthen the risk-based capital framework, without significant increases in capital requirements overall;
 - (2) **to enhance the focus on ESG risks in the prudential framework;**
 - (3) to further harmonise supervisory powers and tools; and
 - (4) to reduce banks' administrative costs related to public disclosures and to improve access to banks' prudential data.
- przejście na gospodarkę zrównoważoną, nie jest możliwe **wyłącznie z wykorzystaniem finansów sektora publicznego**
 - „**pośrednictwo banków**” w finansowaniu przejścia gospodarki na bardziej zrównoważoną odgrywa kluczową rolę
 - udział banków w finansowaniu przejścia gospodarki na bardziej zrównoważoną wiąże się z **ponoszeniem ryzyk ESG**



Brussels, 28 October 2021
(OR. en)

13245/21

**Interinstitutional File:
2021/0341(COD)**

**EF 318
ECOFIN 1028
CCG 54
CODEC 1374**

PROPOSAL

From:	Secretary-General of the European Commission, signed by Ms Martine DEPREZ, Director
date of receipt:	28 October 2021
To:	Mr Jeppe TRANHOLM-MIKKELSEN, Secretary-General of the Council of the European Union
No. Cion doc.:	COM(2021) 663 final
Subject:	Proposal for a DIRECTIVE OF THE EUROPEAN PARLIAMENT AND OF THE COUNCIL amending Directive 2013/36/EU as regards supervisory powers, sanctions, third-country branches, and environmental, social and governance risks, and amending Directive 2014/59/EU

<https://data.consilium.europa.eu/doc/document/ST-13245-2021-INIT/en/pdf>

Ryzyka ESG muszą być właściwie zarządzane, tak aby nie zagrażały stabilności finansowej, stąd potrzeba regulacji ostrożnościowych.

Ryzyka ESG w ramach ostrożnościowych

Jak są rozumiane ryzyka ESG na gruncie pakietu CRR3/CRD6?

CRD6

'environmental, social and governance risk' means environmental, social and governance risk as defined in Article 4(1), point (52d), or Regulation (EU) No 575/2013

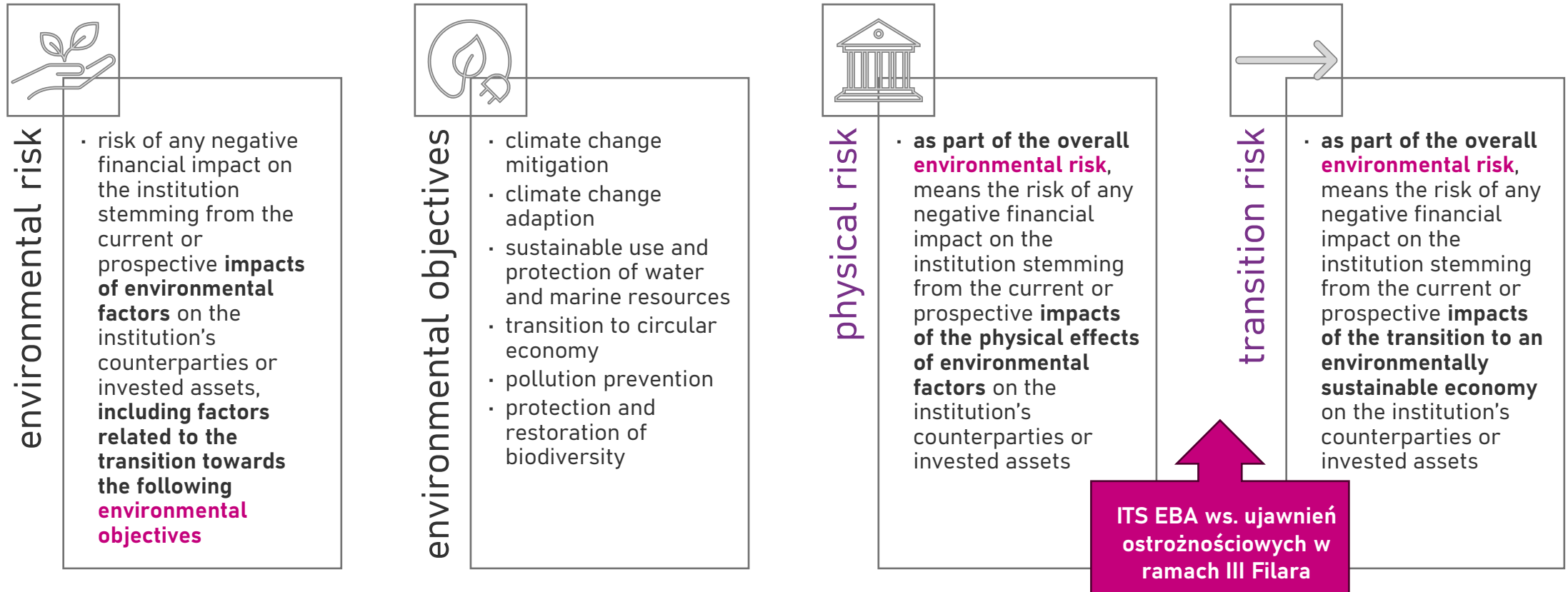
CRR3

'environmental, social or governance risk' or 'ESG risk' means **the risk of any negative financial impact on the institution** stemming from the current or prospective **impacts of environmental, social or governance (ESG) factors** on the **institution's counterparties or invested assets**; ESG risks materialise through the traditional categories of financial risks, including credit risk, market risk, operational and reputation risks, liquidity and funding risks;

Ryzyko jakiegokolwiek negatywnego wpływu finansowego na kontrahentów lub zainwestowane aktywa, wynikające z czynników ESG.

Ryzyka ESG w ramach ostrożnościowych

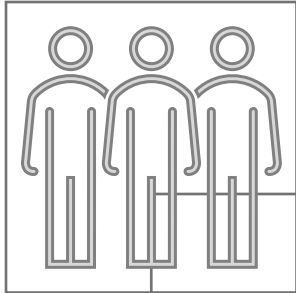
Czym jest ryzyko środowiskowe?



Ryzyko środowiskowe jest wywołane czynnikami środowiskowymi. W ramach ryzyk środowiskowych wyróżnia się ryzyko fizyczne i ryzyko przejścia.

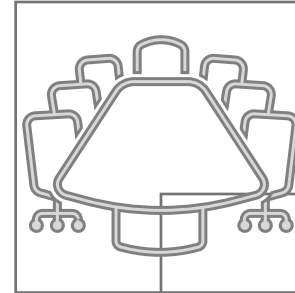
Ryzyka ESG w ramach ostrożnościowych

Czym jest ryzyko społeczne i ryzyko z zakresu zarządzania?



social risk

- the risk of any negative financial impact on the institution stemming from the current or prospective **impacts of social factors** on its counterparties or invested assets



governance risk

- the risk of any negative financial impact on the institution stemming from the current or prospective **impacts of governance factors** on the institution's counterparties or invested assets

Pełne zrozumienie ryzyk S i G wymaga zdekodowania czynników społecznych i czynników z zakresu zarządzania.

Ryzyka ESG w ramach ostrożnościowych

Czy instytucje mają obowiązek raportowania ich ekspozycji na ryzyka ESG?

Art. 430(1)
lit. h CRR3

Institutions shall report to their competent authorities on:

- (a) own funds requirements, including the leverage ratio, as set out in Article 92 and Part Seven;
- b) the requirements laid down in Articles 92a and 92b, for institutions that are subject to those requirements;
- (c) large exposures as set out in Article 394;
- (d) liquidity requirements as set out in Article 415;
- (e) the aggregate data for each national immovable property market as set out in Article 430a(1);
- (f) the requirements and guidance set out in Directive 2013/36/EU qualified for standardised reporting, except for any additional reporting requirement under point (j) of Article 104(1) of that Directive;
- (g) the level of asset encumbrance, including a breakdown by the type of asset encumbrance, such as repurchase agreements, securities lending, securitised exposures or loans.

'(h) their exposures to ESG risks, including:

- (i) their existing and new exposures to the fossil fuel sector entities;
- (ii) their exposures to activities that are deemed to do significant harm to one of the environmental objectives laid down in Regulation (EU) 2020/852;
- (iii) their exposure to physical risks and transition risks;
- (iv) the relevant exposures of the pools of loans underlying covered bonds issued by institutions, whether directly or through the transfer of loans to a special purpose vehicle (SPV);'

SKUTECZNY
NADZÓR

ZASADA
PROPORCJONALNOŚCI

Tak, zgodnie z proponowaną zmianą w art. 430(1) lit. h CRR3 ekspozycje na ryzyka ESG mają być raportowane do KNF w ramach sprawozdawczości wymogów ostrożnościowych i informacji finansowych.

Ryzyka ESG w ramach ostrożnościowych

Co się zmieni w korekcie wymogów w zakresie funduszy własnych z tytułu ryzyka kredytowego?

Own funds requirements for credit risk calculated in accordance with Title II of Part III shall be multiplied by a factor of **0,75**, provided that the exposure complies with all the following criteria:

CRR2

- o) the obligor has carried out an assessment whether the assets being financed contribute to the following environmental objectives:
 - climate change mitigation
 - climate change adaptation;
 - sustainable use and protection of water and marine resources;
 - transition to a circular economy, waste prevention and recycling;
 - pollution prevention and control;
 - **protection of healthy ecosystems.**



CRR3

**Art. 501a(1)
lit. o CRR3**

- o) for exposures originated after ... [the date of publication of this Regulation], the obligor has carried out **a positive assessment** that the assets being financed **contribute to one or more environmental objectives** set out in Article 9 of Regulation (EU) 2020/852
- Article 9 of Regulation 2020/852
 - climate change mitigation
 - climate change adaptation
 - the sustainable use and protection of water and marine resources
 - the transition to a circular economy
 - pollution prevention and control
 - **the protection and restoration of biodiversity and ecosystems.**

Wynik oceny przeprowadzanej przez dłużnika musi być pozytywny. Kryterium „przyczynienia się” do 1 lub więcej celów środowiskowych vs. wnoszenie istotnego wkładu w co najmniej 1 cel środowiskowy.

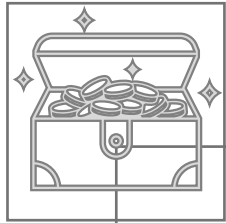
Ryzyka ESG w ramach ostrożnościowych

	CRR2 Traktowanie ostrożnościowe ekspozycji zw. z celami E lub S	CRR3 Traktowanie ostrożnościowe ekspozycji na czynniki E i/lub S
Art. 501c	EBA [...] shall [...] assess whether a dedicated prudential treatment of exposures related to assets , including securitisations, or activities associated substantially with environmental and/or social objectives would be justified. In particular, EBA shall assess:	EBA, [...] shall [...] assess whether the dedicated prudential treatment of exposures related to assets or liabilities, subject to impacts from environmental and/or social factors should be adjusted . In particular, EBA shall assess:
lit. a	methodologies for the assessment of the effective riskiness of exposures related to assets and activities associated substantially with environmental and/or social objectives compared to the riskiness of other exposure ;	the availability and accessibility of reliable and consistent ESG data for each exposure class determined in accordance with Title II of Part II
lit. b	the development of appropriate criteria for the assessment of physical risks and transition risks, including the risks related to the depreciation of assets due to regulatory changes;	the feasibility of introducing a classification system to identify and qualify the exposures , for each exposure class determined in accordance with Title II of Part III, based on a common set of principles to ESG risk classification , using the information on transition and physical risk indicators made available by sustainability disclosure reporting frameworks adopted in the Union and where available internationally, the guidance and conclusions coming from the supervisory stress-testing or scenario analysis of climate-related financial risks conducted by the EBA or the competent authorities and if appropriately reflecting the ESG risks, the relevant ESG score of the ECAI credit risks rating by a nominated ECAI
lit. c	the potential effects of a dedicated prudential treatment of exposures related to assets and activities which are associated substantially with environmental and/or social objectives on financial stability and bank lending in the Union.	the effective riskiness of exposures related to assets and activities subject to impacts from environmental and/or social factors compared to the riskiness of other exposure
lit. d		the potential short, medium and long-term effects of an adjusted dedicated prudential treatment of exposures related to assets and activities subject to impacts from environmental and/or social factors on financial stability and bank lending in the Union
lit. e		the targeted enhancements that could be considered within the current prudential framework and the possible additional and more comprehensive revisions to the framework that should be considered, taking into consideration the developments agreed at international level by the Basel Committee

Raport EBA do 31.12.2024
KE ma 1 rok na wniesienie
do PE i Rady propozycji
legislacyjnej.

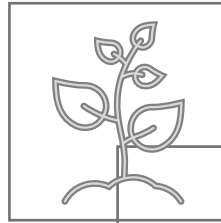
Ryzyka ESG w ramach ostrożnościowych

Czym są aktywa lub działalność podlegające wpływom czynników środowiskowych i/lub społecznych?



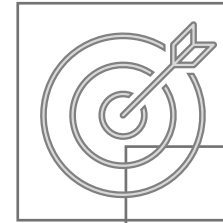
CRR3

· **'assets or activities subject to impacts from environmental and/or social factors'** means assets or activities impacting the ambition of the Union to achieve **climate neutrality** as specified in Article 3, point (69a) of Directive 2013/36/EU



CRD6

· **"climate neutrality"** means the overall climate neutrality objective set out in Article 2 of Regulation (EU) 2021/1119.



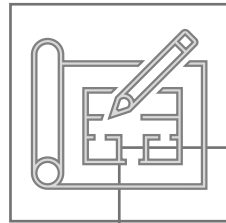
Art. 2(1) of Regulation 2021/1119
(European Climate Law)

· Union-wide greenhouse gas emissions and removals regulated in Union law shall be balanced within the Union at the latest **by 2050**, thus **reducing emissions to net zero by that date**, and the Union shall aim to achieve negative emissions thereafter.

Są to aktywa lub działalność wpływające na ambicje Unii osiągnięcia neutralności klimatycznej do 2050 r. (zgodnie z Porozumieniem Paryskim).

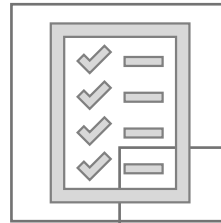
Nadzór nad elementami ESG

Jaka jest rola organ nadzoru w weryfikowaniu zgodności z elementami ESG?



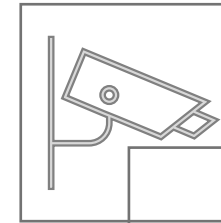
Strategies, policies, processes, systems

- CA to ensure that institution has **robust strategies, policies and systems** for the identification, measurement, management and monitoring of ESG risk
- **proportionate** to scale, nature and complexity of ESG risk



Testing

- CA to ensure that **resilience to long-term negative impact of ESG factor is tested**
- institution to include number of ESG scenarios
- CA to ensure that **scenarios** used for testing is **credible**



On-going Monitoring

- CA to assess and monitor developments of institutions' practices concerning their ESG risk
- **plans for management of ESG risk** included
- adaption of institution to applicable regulatory objectives included

Organ nadzoru bada nie tylko aktualne podejście instytucji do zarządzania ryzykami ESG, ale również ich długoterminowy negatywny wpływ i plany zarządzania ryzykami ESG.

Nadzór nad elementami ESG

Czy w ramach oceny nadzorczej dokonywana będzie ocena podejścia instytucji do czynników ESG?

CRR2

- **Article 98 of CRR2:** In addition to credit, market and operational risks, the review and evaluation performed by competent authorities pursuant to Article 97 shall include at least:

CRR3

- **in Article 98(1)**, the following point is added
 - '(ia) the extent to which the institutions have put in place **appropriate policies and operational actions** related to the targets and milestones defined in the **plans** referred to in Article 76(2)

in Article 98, the following paragraph 9 is added:

- The review and evaluation performed by competent authorities shall include **the assessment of institutions' governance and risk management processes** for dealing with environmental, social and governance risks, as well as of **the institutions' exposures** to environmental, social and governance risks. In determining the adequacy of institutions' processes and exposures, competent authorities shall take into account **the business models** of those institutions
- **Institution's exposures** to environmental, social and governance risks shall be assessed also **on the basis of institutions' plans as defined in Article 76(2). Institutions' governance and risk management processes** with regard to environmental, social and governance risks shall be brought into line with **the objectives set out in those plans**
- The review and evaluation performed by competent authorities shall include **the assessment of the institutions' plans and targets**, as referred to in Article 76(2), as well as **the progress made towards addressing the environmental, social and governance risks** arising from the process of adjustment towards climate neutrality by 2050, as set out in Regulation (EU) 2021/1119, as well as towards other relevant Union policy objectives in relation to environmental, social and governance factors

Organ nadzoru w ramach oceny nadzorczej będzie weryfikował m.in. plany zarządzania ryzykiem ESG oraz ekspozycje instytucji na ryzyka ESG.

Nadzór nad elementami ESG

Jakie są możliwe środki nadzorcze, które może zastosować organ nadzoru?

Article 104 CRD6:

For the purposes of Article 97, Article 98(4) and (5) and (9), Article 101(4) and Article 102 of CRD6 and of the application of CRR3, competent authorities shall have at least the power to:

the following point (m) is added:

require institutions **to reduce the risks arising from the institutions' misalignment with relevant policy objectives** of the Union and broader transition trends relating to environmental, social and governance factors over the short, medium and long term, including **through adjustments to their business models, governance strategies and risk management.**

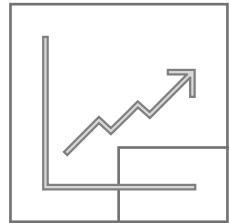
the following point (ma) is added:

require **the reinforcement of the targets, measures, and actions included in the plans** to be prepared in accordance with Article 76(2) where it is considered that the maintenance of the existing targets, measures, and actions **poses material risks to the prudential soundness of an institution** in the short, medium and long term time horizon

Organ nadzoru może wymagać: i. dostosowania modelu biznesowego, strategii zarządzania i zarządzania ryzykiem; oraz ii. wzmocnienia celów, środków i działań w planach zarządzania ryzykiem ESG.

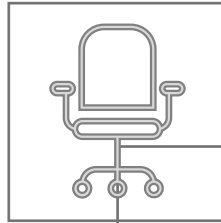
Zarządzanie ryzykami ESG w bankach

Jakie są kluczowe konkluzje z raportu EBA o włączaniu ryzyk ESG do nadzoru nad firmami inwestycyjnymi?



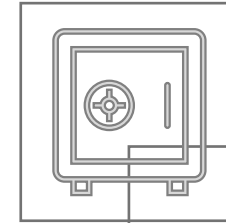
Business model analysis

- To appropriately reflect ESG factors and risks in the supervisory evaluation, the EBA sees a **need to proportionately incorporate them into the business model analysis**.
- **A qualitative longer-term analysis of the investment firm's resilience in light of ESG risk drivers** should be introduced. This analysis could be particularly relevant for investment firms classified as category 1 in accordance with paragraph 15 of SREP Guidelines



Internal governance

- The ESG considerations **should be proportionately incorporated in the assessment of the investment firm's internal governance and firm-wide controls**, including the assessment of how ESG factors and risks are incorporated into **internal governance, the functioning of the management body, the risk culture, remuneration policies and practices, risk management, information systems and internal controls**.



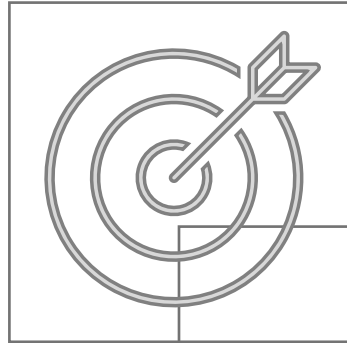
Risk to capital and liquidity

- Where ESG factors and risks are relevant and material for an investment firm, they **should be progressively and proportionately integrated into the supervisory assessment of investment firms' risk to capital and liquidity risk**. The assessment should capture both the level of inherent risk and the review of risk-specific controls.
- The assessment of ESG factors and risks (...) **should progressively and proportionally be incorporated into the supervisory capital assessment to evaluate whether additional own funds are required** to cover material risks that are not sufficiently covered (...). Such assessment should be **proportionate to the business model, size, and complexity of the investment firm, and the cost of implementation such assessment** would put on investment firms and competent authorities.

Ryzyka ESG powinny być inkorporowane do analizy modelu biznesowego, oceny zarządzania wewnętrznego i kontroli oraz oceny ryzyka kapitałowego i płynności firmy inwestycyjnej.

Zmiany w tzw. „Warzywniaku”

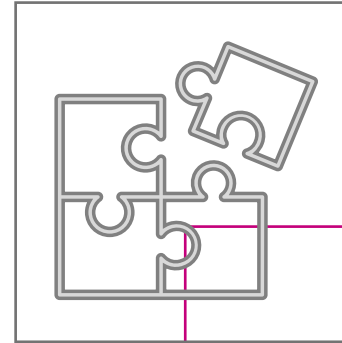
Jak zmieni się podoutsourcing regulowany w PrBank?



zlecające czynności w drodze outsourcingu, w tym poprzez zawarcie odpowiedniej umowy między podmiotem zlecającym, a podmiotem przyjmującym zlecenie. Celem projektodawcy jest wprowadzenie możliwości stosowania podoutsourcingu nieograniczonego poziomowo przy zachowaniu odpowiednich norm ostrożnościowych. Na każdy podoutsourcing wymagana jest pisemna ogólna lub szczegółowa zgoda banku oraz kwestia dopuszczalności tworzenia

podoutsourcing

- Art. 6a ust. 7, 7a i 7b PrBank:
- **podoutsourcing I poziom:** „wykonywanie **określonych w umowie zawartej z bankiem czynności**, po uzyskaniu szczegółowej lub ogólnej pisemnej zgody banku” + podouts. awaryjny; daw. „czynności służące realizacji **głównego świadczenia wynikającego z tej umowy**”
- **podoutsourcing II poziom:** „**Dalsze powierzenie** przez przedsiębiorców lub przedsiębiorców zagranicznych, którym powierzono wykonywanie czynności zgodnie z ust. 7 pkt 1, wykonywania czynności **innym przedsiębiorcom lub przedsiębiorcom zagranicznym** odbywa się z zachowaniem warunków, o których mowa w ust. 7.”
- Ile max. poziomów podoutsourcingu? ←

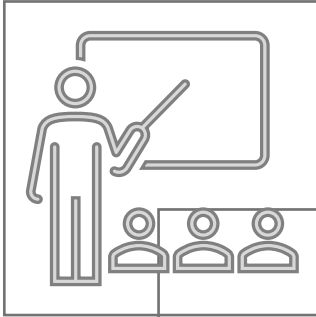


Outsourcing odpowiedzialność

- Art. 6b ust. 1 PrBank: odpowiedzialność insourcera wobec banku za szkody wyrządzone klientom wskutek niewykonania lub nienależytego wykonania umowy może być ograniczona;
- Rozwiązania zabezpieczające pokrycie ew. kosztów zw. z wypłatą odszkodowania z tytułu roszczeń klientów lub osób trzecich: pełna odpowiedzialność insourcera, ubezpieczenie OC, gwarancja ubezpieczeniowa lub bankowa z bankiem jako beneficjentem, odpowiednie fundusze własne; vs. art. 81c ust. 6 UOIF
- Art. 6b ust. 3 PrBank: wymogi wobec umowy outsourcingu pod prawem obcym (art. 473 par. 2, 474, 483 par. 2 KC);

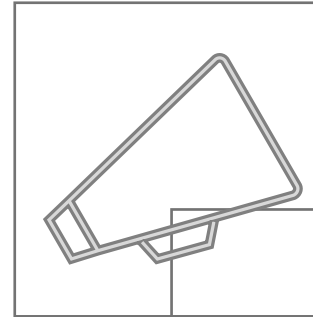
Zmiany w tzw. „Warzywniaku”

Jakie kluczowe zmiany w UUP przewiduje tzw. „Warzywniak”?



instrument płatniczy

- Art. 2 pkt 10 UUP:
- „**instrument płatniczy** – zindywidualizowane urządzenie lub uzgodniony przez użytkownika i dostawcę **zindywidualizowany** zbiór procedur, **służących do inicjowania** zlecenia płatniczego;”
- Art. 2 pkt 35d UUP:
- „**wydawanie instrumentów płatniczych** – usługę płatniczą świadczoną przez wydawcę instrumentów płatniczych, polegającą na **dostarczeniu płatnikowi instrumentu płatniczego** służącego do składania zleceń płatniczych w celu wykonania transakcji płatniczej;”




wyłączenia stosowania UUP

- Art. 6 pkt 2 i 4 UUP:
- „Przepisów ustawy, z zastrzeżeniem art. 6a-6d i **art. 14ca**, nie stosuje się do: transakcji płatniczych między płatnikiem a odbiorcą, dokonywanych za pośrednictwem umocowanej osoby wykonującej czynności zmierzające do zawarcia przez płatnika i odbiorcę **umowy sprzedaży lub umowy o odpłatne świadczenie usług** lub zawierającej taką umowę, w imieniu lub na rzecz wyłącznie płatnika albo wyłącznie odbiorcy;”
- „transakcji płatniczych **obejmujących** wykonywane niezawodowo gromadzenie i dostarczanie gotówki **w ramach działalności nienastawionej na zysk lub charytatywnej, o której mowa w art. 4 ust. 1 pkt 3 ustawy z dnia 24 kwietnia 2003 r. o działalności pożytku publicznego i o wolontariacie (Dz. U. z 2023 r. poz. 571);”**

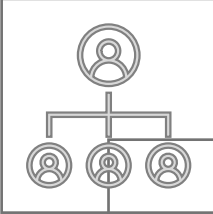
Zmiany w tzw. „Warzywniaku”

Jakie kluczowe zmiany w UUP przewiduje tzw. „Warzywniak”?



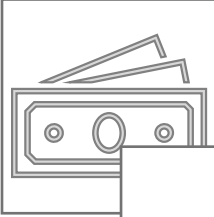
obowiązki raportowe wobec NBP

- podmiot będący właścicielem lub posiadaczem bankomatu lub wpłatomatu, niebędący wydawcą instrumentów płatniczych (art. 14aa UUP);
- dostawca prowadzący rachunek płatniczy (art. 14ab UUP);
- dostawca świadczący usługę PIS (art. 14ac UUP);
- dostawca świadczący usługę AIS oraz dostawca świadczący wyłącznie usługę AIS (art. 14ad UUP)



świadczyciel usług płatniczych

- informowanie KNF o ocenie i aktualizacji procedur w zakresie zarządzania ryzykiem operacyjnym i ryzykiem naruszenia bezpieczeństwa i ocenie środków ograniczających ryzyko oraz mechanizmów kontroli przez dostawców z art. 4 ust. 2 pkt 1-4, 6, 9, 11 i 12 UUP (m.in. banki) (art. 32f ust. 2 UUP);
- przekazywanie KNF **w okresach półrocznych** danych dotyczących oszustw związanych z usługami płatniczymi przez dostawców z art. 4 ust. 2 pkt 1-4, 6, 9, 11 i 12 UUP (m.in. banki) (art. 32h ust. 1 UUP)

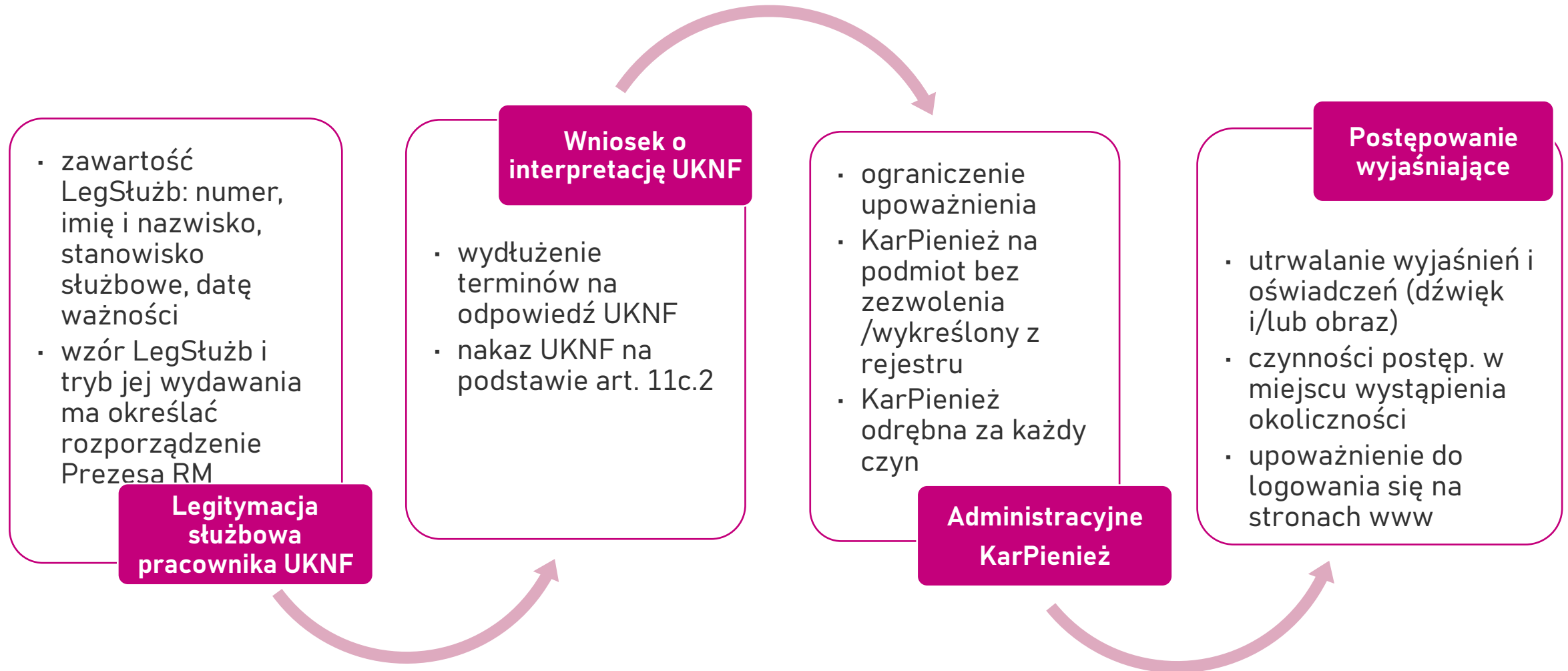


usługa PIS

- Art. 59r ust. 4a UUP: „Dostawca wykonujący transakcję płatniczą zainicjowaną za pośrednictwem dostawcy świadczącego usługę inicjowania transakcji płatniczej jest obowiązany stosować wobec płatnika, odbiorcy, dostawcy świadczącego usługę inicjowania transakcji płatniczej i dostawcy odbiorcy **obiektywne, proporcjonalne i niedyskryminujące zasady** w stosunku do zleceń płatniczych złożonych bezpośrednio przez płatnika, **w szczególności co do czasu wykonania zlecenia płatniczego lub wysokości pobieranych opłat.**”

Zmiany w tzw. „Warzywniaku”

Jakie są główne obszary zmian w ustawie o nadzorze nad rynkiem finansowym?



Zmiany w tzw. „Warzywniaku”

Układ w sprawie warunków nadzwyczajnego złagodzenia sankcji

Układ w sprawie warunków nadzwyczajnego złagodzenia sankcji



- możliwy w ramach postępowania ws. nałożenia sankcji, również gdy przepisy prawa przewidują obowiązek zastosowania sankcji
- Cel:** przyspieszenie postępowania, pełniejsza realizacja celów nadzoru
- Forma:** postanowienie UKNF o zawarciu/odmowie zawarcia układu

Warunki układu, korzyści dla podmiotu układającego się



- Warunki:** (i) zaprzestanie naruszenia; (ii) ujawnienie UKNF istotnych okoliczności, współdziałających osób i podmiotów oraz dowodów
- Zobowiązanie do:** (i) usunięcia skutków naruszenia; (ii) naprawienia szkód wyrządzonych naruszeniem
- Korzyści:** (i) obniżenie kary pieniężnej min. 20%/30%, max. 90%; (ii) złagodzenie dolegliwości innej sankcji



Confident Solutions

Dziękuję za uwagę



r. pr. Marta Dzieciuch
radca prawny, senior associate
marta.dzieciuch@dlklegal.com

DLK LEGAL KORUS sp.k.
www.dlklegal.com
office@dlklegal.com
Biura: Warszawa, Kraków

7.09.2023 r.
**Nowe otoczenie prawne i
eliminacja ryzyk w sektorze
bankowym**
MM Conferences S.A.