

---

# MONOGRAFIE PRAWNICZE

---

KOMPETENCJE REGULACYJNE  
EUROPEJSKIEJ RADY  
DS. RYZYKA SYSTEMOWEGO  
ORAZ  
EUROPEJSKIEGO URZĘDU  
NADZORU BANKOWEGO  
W ZARZĄDZANIU  
RYZYKIEM SYSTEMOWYM

JANUSZ MOLIS



Wydawnictwo C.H.Beck

---

MONOGRAFIE PRAWNICZE

---

JANUSZ MOLIS • KOMPETENCJE REGULACYJNE EUROPEJSKIEJ RADY  
DS. RYZYKA SYSTEMOWEGO ORAZ EUROPEJSKIEGO URZĘDU NADZORU  
BANKOWEGO W ZARZĄDZANIU RYZYKIEM SYSTEMOWYM  
CHARAKTERYSTYKA DOGMATYCZNOPRAWNA NA TLE PRZEPISÓW ROZPORZĄDZEŃ  
PARLAMENTU EUROPEJSKIEGO I RADY (UE) NR 1092/2010 ORAZ NR 1093/2010

Polecamy nasze najnowsze publikacje z tej serii:

*Robert Kulski*

**OCHRONA INTERESÓW ZBIOROWYCH W POSTĘPOWANIU  
CYWILNYM**

*Hubert Wysoczański*

**PRAWO DO ZMIANY ORAZ POLECENIE ZMIANY TREŚCI  
UMOWY O ROBOTY BUDOWLANE W ŚWIETLE WARUNKÓW  
FIDIC**

*Aleksandra Sikorska-Lewandowska*

**UCHWAŁY WŁAŚCICIELI LOKALI. STUDIUM PRAWNE**

*Przemysław Banasik*

**SĄD ZAANGAŻOWANY SPOŁECZNIE – POŻĄDANY KIERUNEK  
ZMIAN**

*Małgorzata Sieradzka*

**OPLĄTY PÓŁKOWE JAKO CZYN NIEUCZCIWEJ  
KONKURENCJI**

*Jarosław Grykiel*

**UPRAWNIENIA WIERZycIELA Z UMOWY PRZEDWSTĘPNEJ  
W RAZIE JEJ NIEWYKONANIA LUB NIENALEŻYTEGO  
WYKONANIA PRZEZ DŁUŻNIKA**

*Kinga Michałowska*

**NIEMAJĄTKOWE WARTOŚCI ŻYCIA RODZINNEGO  
W POLSKIM PRAWIE CYWILNYM**

*Marcin Lemkowski*

**ŚWIADCZENIA ANTYCYPACYJNE**

*Grzegorz Klich*

**ZMIANA UMOWY W SPRAWIE ZAMÓWIENIA PUBLICZNEGO**



**Legalis**  
System Informacji Prawnej

[www.ksiegarnia.beck.pl](http://www.ksiegarnia.beck.pl)

---

**KOMPETENCJE REGULACYJNE  
EUROPEJSKIEJ RADY  
DS. RYZYKA SYSTEMOWEGO  
ORAZ  
EUROPEJSKIEGO URZĘDU  
NADZORU BANKOWEGO  
W ZARZĄDZANIU  
RYZYKIEM SYSTEMOWYM**

**CHARAKTERYSTYKA DOGMATYCZNOPRAWNA  
NA TLE PRZEPISÓW ROZPORZĄDZEŃ  
PARLAMENTU EUROPEJSKIEGO I RADY (UE)  
NR 1092/2010 ORAZ NR 1093/2010**

---

JANUSZ MOLIS



WYDAWNICTWO C.H.BECK  
WARSZAWA 2017

*Wydawca:* Natalia Adamczyk

*Recenzja naukowa:* prof. nadzw. dr hab. Konrad Kohutek

Publikacja dofinansowana przez Wydział Zarządzania AGH.

Afiliacja autora: AGH Akademia Górniczo-Hutnicza



© **Wydawnictwo C.H.Beck 2017**

Wydawnictwo C.H.Beck Sp. z o.o.  
ul. Bonifraterska 17, 00-203 Warszawa

*Skład i łamanie:* Wydawnictwo C.H.Beck  
*Druk i oprawa:* Elpil, Siedlce

ISBN 978-83-812-8170-6



ISBN e-book 978-83-812-8171-3

## Spis treści

Wykaz skrótów .....	XXI
Bibliografia .....	XXVII
Wstęp .....	1
<b>Rozdział I. Kompetencje Europejskiej Rady ds. Ryzyka Systemowego oraz Europejskiego Urzędu Nadzoru Bankowego w identyfikowaniu i pomiarze ryzyka systemowego .....</b>	<b>13</b>
§ 1. Wprowadzenie .....	13
§ 2. Identyfikacja ryzyka systemowego na gruncie teoretycznym .....	16
I. Interpretacja pojęcia „ryzyko” w ujęciu interdyscyplinarnym .	17
II. Interpretacja pojęcia „ryzyko systemowe” w ujęciu ekonomicznym .....	19
1. Zagrożenie wystąpieniem określonego skutku jako cecha ryzyka systemowego w ujęciu ekonomicznym .....	22
2. <i>Numerus apertus</i> przyczyn zagrożenia jako cecha ryzyka systemowego w ujęciu ekonomicznym .....	23
3. Akumulacja zagrożenia w systemie finansowym lub istotnej jego części jako cecha ryzyka systemowego w ujęciu ekonomicznym .....	27
A. Akumulacja zagrożenia w systemie finansowym .....	27
B. Akumulacja zagrożenia w istotnej części systemu finansowego .....	31
4. Propagacja skutków zagrożenia w sferze realnej gospodarki jako cecha ryzyka systemowego w ujęciu ekonomicznym .....	32
5. Próba syntezy w interpretacji pojęcia „ryzyko systemowe” w ujęciu interdyscyplinarnym i ekonomicznym .....	33
III. Interpretacja pojęcia „ryzyko systemowe” w ujęciu prawnym .	34
1. Znaczenie zwrotu „ryzyko systemowe” według definicji zawartych w art. 2 rozp. 1092/2010 oraz w art. 3 dyrektywy 2013/36 .....	35
2. Znaczenie zwrotu „ryzyko systemowe” według definicji zamieszczonej w art. 22 rozp. 1093/2010 .....	43
§ 3. Identyfikacja ryzyka systemowego na gruncie praktycznym .....	47

I. Kompetencje ERRS w zakresie gromadzenia i wymiany informacji koniecznych do realizacji jej zadań .....	49
1. Podział informacji dostarczanych do ERRS .....	50
2. Organizacje przekazujące informacje do ERRS .....	51
3. System gromadzenia informacji przez ERRS .....	53
4. Konsultacje z Urzędem jako element procedury pozyskiwania informacji przez ERRS .....	65
5. Wniosek o udostępnienie informacji dla ERRS jako element procedury pozyskiwania informacji przez ERRS ..	67
II. Kompetencje EUNB w zakresie gromadzenia i wymiany informacji koniecznych do realizacji jego zadań .....	69
1. Organizacje przekazujące informacje do EUNB .....	70
2. System gromadzenia informacji przez EUNB .....	71
3. Przesłanki wystąpienia o przekazanie informacji przez Urząd .....	76
III. Uszeregowanie ryzyk systemowych pod względem ważności ..	83
§ 4. Podsumowanie .....	87
<b>Rozdział II. Kompetencje Europejskiej Rady ds. Ryzyka Systemowego w regulowaniu i monitorowaniu ryzyka systemowego .....</b>	<b>93</b>
§ 1. Wprowadzenie .....	93
§ 2. Funkcje ostrzeżeń i zaleceń wydawanych przez ERRS na podstawie art. 3 ust. 2 rozp. 1092/2010 oraz art. 18 ust. 2 ak. 2 rozp. 1093/2010 .....	98
I. Funkcje ostrzeżeń wydawanych przez ERRS na podstawie art. 3 ust. 2 rozp. 1092/2010 .....	99
1. Funkcje ostrzeżeń wydawanych przez ERRS na podstawie art. 3 ust. 2 lit. c rozp. 1092/2010 .....	99
2. Funkcje ostrzeżeń wydawanych przez ERRS na podstawie art. 3 ust. 2 lit. e rozp. 1092/2010 .....	100
II. Funkcje zaleceń wydawanych przez ERRS na podstawie art. 3 ust. 2 rozp. 1092/2010 oraz art. 18 ust. 2 ak. 2 rozp. 1093/2010 .....	101
§ 3. Treść ostrzeżeń i zaleceń wydawanych przez ERRS na podstawie art. 3 ust. 2 rozp. 1092/2010 oraz art. 18 ust. 2 ak. 2 rozp. 1093/2010 .....	102
I. Porównanie treści ostrzeżeń i zaleceń wydawanych przez ERRS na podstawie art. 3 ust. 2 lit. c i d rozp. 1092/2010 .....	102
1. Treść ostrzeżeń wydawanych przez ERRS na podstawie art. 3 ust. 2 lit. c rozp. 1092/2010 .....	102
2. Treść zaleceń wydawanych przez ERRS na podstawie art. 3 ust. 2 lit. d rozp. 1092/2010 .....	104

3. Wnioski wynikające z porównania treści ostrzeżeń wydawanych przez ERRS na podstawie art. 3 ust. 2 lit. c rozp. 1092/2010 z treścią zaleceń wydawanych na zasadzie art. 3 ust. 2 lit. d rozp. 1092/2010 .....	106
II. Porównanie treści ostrzeżeń wydawanych przez ERRS na podstawie art. 3 ust. 2 lit. c i e rozp. 1092/2010 .....	107
III. Porównanie treści zaleceń wydawanych przez ERRS na podstawie art. 3 ust. 2 lit. d rozp. 1092/2010 z treścią zaleceń wydawanych na zasadzie art. 18 ust. 2 ak. 2 rozp. 1093/2010 .....	108
IV. Porównanie treści ostrzeżeń wydawanych przez ERRS na podstawie art. 3 ust. 2 lit. e rozp. 1092/2010 z treścią zaleceń wydawanych na zasadzie art. 18 ust. 2 ak. 2 rozp. 1093/2010 .....	109
V. Podział ostrzeżeń i zaleceń wydawanych przez ERRS na ostrzeżenia i zalecenia o charakterze ogólnym i szczegółowym .....	112
§ 4. Przesłanki ostrzeżeń i zaleceń wydawanych przez ERRS na podstawie art. 3 ust. 2 rozp. 1092/2010 .....	116
I. „Znaczące ryzyko systemowe” jako przesłanka ostrzeżenia wydawanego przez ERRS na podstawie art. 3 ust. 2 lit. c rozp. 1092/2010 .....	116
II. Przesłanki zaleceń wydawanych przez ERRS na podstawie art. 3 ust. 2 lit. d rozp. 1092/2010 .....	118
1. Wystąpienie ryzyka systemowego jako przesłanka zalecenia wydawanego na podstawie art. 3 ust. 2 lit. d rozp. 1092/2010 .....	118
2. Zaistnienie „stosownego przypadku” jako przesłanka zalecenia wydawanego na podstawie art. 3 ust. 2 lit. d rozp. 1092/2010 .....	119
III. Przesłanki ostrzeżeń wydawanych przez ERRS na podstawie art. 3 ust. 2 lit. e rozp. 1092/2010 .....	122
1. „Ogłoszenie istnienia” sytuacji nadzwyczajnej na tle art. 18 ust. 2 ak. 3 rozp. 1093/2010 .....	124
2. Problem przyjęcia decyzji stwierdzającej istnienie sytuacji nadzwyczajnej „na użytek” rozporządzenia 1093/2010 .....	126
§ 5. Procedura wydawania ostrzeżeń i zaleceń przez ERRS na podstawie art. 3 ust. 2 rozp. 1092/2010 .....	127
I. Weryfikacja przesłanek ostrzeżeń i zaleceń w pierwszym etapie procedury wydawania ostrzeżeń i zaleceń na podstawie art. 3 ust. 2 rozp. 1092/2010 .....	128



II. Podjęcie decyzji o wydaniu ostrzeżeń i zaleceń w drugim etapie procedury wydawania ostrzeżeń i zaleceń na podstawie art. 3 ust. 2 rozp. 1092/2010 oraz art. 18 ust. 2 rozp. 1093/2010 .....	129
1. Podjęcie decyzji o wydaniu ostrzeżeń i zaleceń w drugim etapie procedury wydawania ostrzeżeń i zaleceń na podstawie art. 3 ust. 2 rozp. 1092/2010 .....	129
2. Podjęcie decyzji o wydaniu ostrzeżeń i zaleceń w drugim etapie procedury wydawania ostrzeżeń i zaleceń na podstawie art. 18 ust. 2 rozp. 1093/2010 .....	130
III. Wyrażenie decyzji o wydaniu ostrzeżeń i zaleceń w drugim etapie procedury wydawania ostrzeżeń i zaleceń na podstawie art. 3 ust. 2 rozp. 1092/2010 .....	131
1. Charakter prawny katalogu adresatów ostrzeżeń i zaleceń wydawanych na podstawie art. 3 ust. 2 rozp. 1092/2010 ....	132
2. Celowość ustanowienia katalogu adresatów ostrzeżeń i zaleceń wydawanych na podstawie art. 3 ust. 2 rozp. 1092/2010 .....	134
§ 6. Konsekwencje prawne wydania ostrzeżeń i zaleceń na podstawie art. 3 ust. 2 rozp. 1092/2010 .....	136
I. Obowiązki informacyjne adresatów zalecenia uregulowane w art. 17 ust. 1 rozp. 1092/2010 .....	137
II. Obowiązki informacyjne ERRS uregulowane w art. 17 ust. 2 rozp. 1092/2010 .....	138
III. Podanie zalecenia i ostrzeżenia do publicznej wiadomości w świetle art. 18 rozp. 1092/2010 .....	139
1. Przedmiot odniesienia decyzji ERRS o podaniu instrumentu prawnego do publicznej wiadomości na podstawie art. 18 rozp. 1092/2010 .....	141
2. Podział ostrzeżeń i zaleceń wydawanych przez ERRS na ostrzeżenia i zalecenia o charakterze publicznym, niepublicznym i poufnym .....	146
3. Przedstawienie decyzji o upublicznieniu instrumentu prawnego na forum Parlamentu Europejskiego .....	149
IV. Konsekwencje wydania przez ERRS ostrzeżenia na podstawie art. 3 ust. 2 lit. e rozp. 1092/2010 oraz wydania przez EUNB zalecenia na podstawie art. 18 ust. 1 ak. 2 rozp. 1093/2010 .....	151
§ 7. Charakter prawny ostrzeżeń i zaleceń wydawanych przez ERRS na podstawie art. 3 ust. 2 rozp. 1092/2010 .....	152
§ 8. Podsumowanie .....	156

<b>Rozdział III. Kompetencje Europejskiego Urzędu Nadzoru Bankowego wobec ostrzeżeń i zaleceń Europejskiej Rady ds. Ryzyka Systemowego</b> .....	167
§ 1. Część ogólna .....	168
I. Wprowadzenie .....	169
II. „Reakcja” na ostrzeżenia i zalecenia wydawane przez ERRS podejmowana przez Urząd w świetle art. 22 rozp. 1093/2010 ..	170
1. „Reakcja” na ostrzeżenia i zalecenia ERRS przez działanie Urzędu w stosunku do instytucji finansowych na podstawie art. 22 ust. 3 ak. 1 rozp. 1093/2010 .....	171
2. „Reakcja” na ostrzeżenia i zalecenia ERRS przez działanie Urzędu w stosunku do właściwych organów na podstawie art. 22 ust. 4 ak. 1 rozp. 1093/2010 .....	172
III. „Działania następcze” Urzędu wobec ostrzeżeń i zaleceń wydawanych przez ERRS podejmowane przez Urząd w świetle art. 36 rozp. 1093/2010 .....	173
1. „Działania następcze” Urzędu wobec ostrzeżeń i zaleceń ERRS adresowanych do Urzędu podejmowane w świetle art. 36 ust. 4 rozp. 1093/2010 .....	174
2. „Działania następcze” Urzędu wobec ostrzeżeń i zaleceń ERRS adresowanych do krajowego organu nadzoru podejmowane w świetle art. 36 ust. 5 rozp. 1093/2010 .....	175
IV. Reakcje i działania następcze Urzędu adekwatne do zagrożeń uwidoczniionych w treści ostrzeżeń i zaleceń wydawanych przez ERRS na podstawie art. 3 ust. 2 rozp. 1092/2010 .....	177
1. Reakcje i działania następcze Urzędu adekwatne do przeciwdziałania ryzyku systemowemu w warunkach sytuacji nadzwyczajnej .....	178
2. Reakcje i działania następcze Urzędu adekwatne do przeciwdziałania ryzyku systemowemu w obliczu nieprzezwycięzania prawa UE .....	178
3. Reakcje i działania następcze Urzędu adekwatne do przeciwdziałania ryzyku systemowemu w obliczu niepełności systemu prawa UE .....	180
V. Podsumowanie .....	181
§ 2. Część szczegółowa .....	182
I. Wprowadzenie .....	182
II. Instrumenty zarządzania ryzykiem systemowym wobec niepełności systemu prawa UE .....	183
1. Funkcje wytycznych i zaleceń wydawanych przez EUNB na podstawie art. 16 rozp. 1093/2010 .....	184

2. Treść wytycznych i zaleceń wydawanych przez EUNB na podstawie art. 16 rozp. 1093/2010 .....	188
A. „Wytyczne i zalecenia” czy „wytyczne” i „zalecenia”?	188
B. Określenie adresata wytycznych i zaleceń jako element treści wytycznych i zaleceń wydanych na podstawie art. 16 rozp. 1093/2010 .....	191
C. Żądanie określenia stosunku adresata do wytycznych i zaleceń jako element treści wytycznych i zaleceń wydanych na podstawie art. 16 rozp. 1093/2010 .....	191
D. Określenie terminu do wykonania wytycznych i zaleceń jako element treści wytycznych i zaleceń wydanych na podstawie art. 16 rozp. 1093/2010 .....	192
E. Elementy wynikające z uwzględnienia wzajemnych ocen właściwych organów jako współkształtujące treść wytycznych i zaleceń wydanych na podstawie art. 16 rozp. 1093/2010 .....	194
F. Inne elementy treści wytycznych i zaleceń wydanych na podstawie art. 16 rozp. 1093/2010 stanowiące pochodne funkcji ich wydania .....	196
3. Przesłanki wytycznych i zaleceń wydawanych przez EUNB na podstawie art. 16 rozp. 1093/2010 .....	197
4. Procedura wydawania wytycznych i zaleceń przez EUNB na podstawie art. 16 rozp. 1093/2010 .....	198
A. Ustalenie realizacji przesłanek wytycznych i zaleceń jako pierwszy etap procedury wydania wytycznych i zaleceń na podstawie art. 16 rozp. 1093/2010 .....	199
B. Przeprowadzenie konsultacji w drugim etapie procedury wydania wytycznych i zaleceń na podstawie art. 16 rozp. 1093/2010 .....	200
C. Przeprowadzenie analiz w drugim etapie procedury wydania wytycznych i zaleceń na podstawie art. 16 rozp. 1093/2010 .....	203
D. Zapoznanie stanowiska Bankowej Grupy Interesariuszy w drugim etapie procedury wydania wytycznych i zaleceń na podstawie art. 16 rozp. 1093/2010 .....	207
E. Podjęcie i wyrażenie decyzji o wydaniu wytycznych i zaleceń w trzecim etapie wydawania wytycznych i zaleceń na podstawie art. 16 rozp. 1093/2010 .....	208
5. Konsekwencje prawne wydania wytycznych i zaleceń przez EUNB na podstawie art. 16 rozp. 1093/2010 .....	208

A.	Zastosowanie się do treści wytycznych i zaleceń wydanych przez EUNB na podstawie art. 16 rozp. 1093/2010 .....	209
a.	Zastosowanie się do treści wytycznych i zaleceń w przypadku skierowania ich do właściwych organów nadzoru krajowego .....	210
b.	Zastosowanie się do treści wytycznych i zaleceń w przypadku skierowania ich do instytucji finansowych .....	212
c.	Skutki niewykonania wytycznych i zaleceń wydawanych na podstawie art. 16 rozp. 1093/2010 przez ich adresatów .....	214
d.	Dopuszczalność odwołania się od wytycznych i zaleceń w oparciu o art. 60 rozp. 1093/2010 .....	218
B.	Pozostałe obowiązki adresatów wytycznych i zaleceń EUNB wydanych przez EUNB na podstawie art. 16 rozp. 1093/2010 .....	221
a.	Źródło i zakres obowiązków notyfikacyjnych właściwego organu i instytucji finansowej .....	222
b.	Termin i sposób realizacji obowiązków notyfikacyjnych właściwego organu i instytucji finansowej .....	222
c.	Skutki niewykonania obowiązków notyfikacyjnych właściwego organu i instytucji finansowej .....	223
III.	Instrumenty zarządzania ryzykiem systemowym wobec nieprzestrzegania prawa UE .....	225
1.	Przeprowadzenie postępowania wyjaśniającego na podstawie art. 17 ust. 2 rozp. 1093/2010 .....	225
A.	Funkcje postępowania wyjaśniającego przeprowadzanego na podstawie art. 17 ust. 2 rozp. 1093/2010 .....	227
B.	Przesłanki postępowania wyjaśniającego przeprowadzanego na podstawie art. 17 ust. 2 rozp. 1093/2010 .....	229
a.	„Naruszenie prawa Unii” i „niezastosowanie prawa Unii” jako przesłanki postępowania wyjaśniającego przeprowadzanego na podstawie art. 17 ust. 2 rozp. 1093/2010 .....	229
aa.	Stosunek zakresowy pojęć „naruszenie” prawa Unii i „niezastosowanie” prawa Unii .....	230

ab. Rozróżnienie skutków „naruszenia” prawa Unii i „niezastosowania” prawa Unii .....	231
b. „Nieprzestrzeganie prawa Unii” .....	240
c. Poinformowanie właściwego organu nadzoru o wszczęciu postępowania jako przesłanka postępowania wyjaśniającego przeprowadzanego na podstawie art. 17 ust. 2 rozp. 1093/2010 .....	242
C. Przebieg postępowania wyjaśniającego przeprowadzanego na podstawie art. 17 ust. 2 rozp. 1093/2010 .....	244
a. Inicjatywa podjęcia postępowania wyjaśniającego w świetle art. 17 ust. 1 rozp. 1093/2010 .....	244
aa. Wpływ zalecenia ERRS adresowanego do Urzędu na decyzję o wszczęciu postępowania wyjaśniającego przez Urząd .....	245
ab. Oddziaływanie wniosku o wszczęcie postępowania na decyzję o wszczęciu postępowania wyjaśniającego przez Urząd na podstawie art. 17 ust. 2 rozp. 1093/2010 .....	248
ac. Oddziaływanie zalecenia ERRS adresowanego do właściwego organu na decyzję o wszczęciu postępowania wyjaśniającego przez Urząd na podstawie art. 17 ust. 2 rozp. 1093/2010 .....	249
b. Zawiadomienie o wszczęciu postępowania wyjaśniającego .....	252
c. Skierowanie wniosku o przekazanie informacji do właściwego organu .....	253
ca. Przekazanie informacji bezpośrednio na podstawie prawa .....	253
cb. Przekazanie informacji na wniosek Urzędu .....	256
d. Przekazanie informacji Urzędowi .....	258
e. Analiza informacji przekazanych do Urzędu .....	259
D. Charakter prawny postępowania wyjaśniającego z art. 17 ust. 2 rozp. 1093/2010 w świetle porównań z innymi zbliżonymi postępowaniami .....	260
a. Porównanie postępowania unormowanego w art. 17 ust. 2 rozp. 1093/2010 z postępowaniem uregulowanym w art. 35 rozp. 1093/2010 .....	261
b. Porównanie postępowania unormowanego w art. 17 ust. 2 rozp. 1093/2010 z postępowaniem uregulowanym w art. 22 ust. 4 rozp. 1093/2010 ....	263

c. Porównanie postępowania unormowanego w art. 17 ust. 2 rozp. 1093/2010 z postępowaniem uregulowanym w art. 19 ust. 1 rozp. 1093/2010 ....	266
2. Wydanie zalecenia na podstawie art. 17 ust. 3 rozp. 1093/2010 .....	268
A. Funkcje zalecenia wydawanego przez Urząd na podstawie art. 17 ust. 3 ak. 1 rozp. 1093/2010 .....	269
B. Treść zalecenia wydawanego przez Urząd na podstawie art. 17 ust. 3 ak. 1 rozp. 1093/2010 .....	271
a. Określenie działań koniecznych do zapewnienia przestrzegania prawa Unii jako element treści zalecenia wydawanego na podstawie art. 17 ust. 3 ak. 1 rozp. 1093/2010 .....	271
b. Żądanie przedstawienia informacji o działaniach mających zapewnić przestrzeganie prawa Unii jako element treści zalecenia wydawanego na podstawie art. 17 ust. 3 ak. 1 rozp. 1093/2010 ..	273
c. Określenie terminu do wykonania zalecenia jako element treści zalecenia wydawanego na podstawie art. 17 ust. 3 ak. 1 rozp. 1093/2010 ..	274
C. Przesłanki wydania zalecenia na podstawie art. 17 ust. 3 ak. 1 rozp. 1093/2010 .....	275
a. Pozytywny wynik postępowania wyjaśniającego jako przesłanka wydania zalecenia na podstawie art. 17 ust. 3 ak. 1 rozp. 1093/2010 .....	275
b. Zachowanie terminu jako przesłanka wydania zalecenia na podstawie art. 17 ust. 3 ak. 1 rozp. 1093/2010 .....	277
D. Procedura wydawania zalecenia na podstawie art. 17 ust. 3 rozp. 1093/2010 .....	278
a. Realizacja obowiązków notyfikacyjnych Urzędu i realizacja uprawnień adresata zalecenia do wyrażenia opinii w pierwszym etapie procedury wydawania zalecenia na podstawie art. 17 ust. 3 ak. 1 rozp. 1093/2010 .....	279
aa. Określenie terminu do poinformowania właściwego organu o zamiarze wydania zalecenia przez Urząd na podstawie art. 39 ust. 1 rozp. 1093/2010 .....	282

ab. Określenie terminu do wyrażenia przez właściwy organ opinii w sprawie wydania zalecenia przez Urząd na podstawie art. 39 ust. 1 rozp. 1093/2010 .....	284
ac. Potencjalna treść opinii wyrażonej w sprawie wydania zalecenia przez Urząd na podstawie art. 39 ust. 1 rozp. 1093/2010 .....	285
ad. Konsekwencje prawne wyrażania i niewyrażania opinii przez właściwy organ na podstawie art. 39 ust. 1 rozp. 1093/2010 .....	287
ae. Konsekwencje prawne uchybienia przez Urząd obowiązkom wynikającym z art. 39 ust. 1 rozp. 1093/2010 .....	288
af. Charakter prawny opinii właściwego organu wydawanej na podstawie art. 39 ust. 1 rozp. 1093/2010 .....	289
b. Weryfikacja przesłanek wydania zalecenia w drugim etapie procedury wydawania zalecenia na podstawie art. 17 ust. 3 ak. 1 rozp. 1093/2010 ..	292
c. Podjęcie i wyrażenie decyzji o wydaniu zalecenia w trzecim etapie procedury wydawania zalecenia na podstawie art. 17 ust. 3 ak. 1 rozp. 1093/2010 ..	293
E. Konsekwencje prawne wydania zalecenia na podstawie art. 17 ust. 3 ak. 1 rozp. 1093/2010 .....	294
a. Obowiązek zapewnienia przestrzegania prawa Unii a obowiązek wykonania zalecenia wydanego na podstawie art. 17 ust. 3 ak. 1 rozp. 1093/2010 ..	294
b. Obowiązek uzasadnienia niezastosowania się do treści zalecenia wydanego na podstawie art. 17 ust. 3 rozp. 1093/2010 .....	297
c. Obowiązek poinformowania Urzędu o działaniach zmierzających do zapewnienia przestrzegania prawa Unii na podstawie art. 17 ust. 3 ak. 2 rozp. 1093/2010 .....	298
aa. Zakres obowiązku notyfikacyjnego realizowanego na podstawie art. 17 ust. 3 ak. 2 rozp. 1093/2010 ..	298
ab. Wymiar i funkcja terminu do realizacji obowiązku informacyjnego na podstawie art. 17 ust. 3 ak. 2 rozp. 1093/2010 .....	299

d. Konsekwencje niewykonania obowiązku zapewnienia przestrzegania prawa Unii przez właściwy organ na podstawie art. 17 ust. 4 ak. 1 i 2 rozp. 1093/2010 .....	301
da. Przesłanki wydania formalnej opinii przez Komisję Europejską na podstawie art. 17 ust. 4 ak. 1 rozp. 1093/2010 .....	301
db. Treść formalnej opinii Komisji Europejskiej wydawanej na podstawie art. 17 ust. 4 ak. 1 rozp. 1093/2010 .....	302
dc. Charakter prawny aktu wydania formalnej opinii przez Komisję Europejską art. 17 ust. 4 ak. 1 rozp. 1093/2010 .....	303
dd. Termin wydania formalnej opinii przez Komisję Europejską w świetle art. 17 ust. 4 ak. 2 rozp. 1093/2010 .....	305
de. Konsekwencje niezastosowania się przez właściwy organ do formalnej opinii Komisji Europejskiej wydanej na podstawie art. 17 ust. 4 ak. 1 rozp. 1093/2010 .....	307
e. Uprawnienia odwoławcze właściwego organu w związku z wydaniem zalecenia na podstawie art. 17 ust. 3 rozp. 1093/2010 .....	308
F. Charakter prawny zalecenia wydawanego na podstawie art. 17 ust. 3 ak. 1 rozp. 1093/2010 .....	309
a. Porównanie regulacji art. 17 ust. 3 rozp. 1093/2010 oraz regulacji art. 22 ust. 4 ak. 1 rozp. 1093/2010 .....	309
b. Porównanie regulacji art. 17 ust. 3 rozp. 1093/2010 oraz regulacji art. 16 ust. 1 rozp. 1093/2010 .....	310
c. Porównanie regulacji art. 17 ust. 3 rozp. 1093/2010 oraz regulacji art. 18 ust. 2 ak. 2 rozp. 1093/2010 .....	311
d. Określenie mocy wiążącej i roli zaleceń w procedurze wydawania formalnej opinii na podstawie art. 17 ust. 4 ak. 1 rozp. 1093/2010 ..	311
3. Wydanie indywidualnej decyzji na podstawie art. 17 ust. 6 rozp. 1093/2010 .....	313
A. Funkcje decyzji indywidualnej wydawanej na podstawie art. 17 ust. 6 ak. 1 rozp. 1093/2010 .....	315



B. Treść decyzji indywidualnej wydawanej na podstawie art. 17 ust. 6 ak. 1 rozp. 1093/2010 .....	316
a. Treść główna decyzji indywidualnej wydawanej na podstawie art. 17 ust. 6 ak. 1 rozp. 1093/2010 ..	317
aa. Aspekt formalny .....	317
ab. Aspekt materialny .....	318
b. Treść pozostała decyzji indywidualnej wydawanej na podstawie art. 17 ust. 6 ak. 1 rozp. 1093/2010 ..	322
C. Przesłanki wydania indywidualnej decyzji na podstawie art. 17 ust. 6 ak. 1 1093/2010 .....	325
a. Niezastosowanie się do formalnej opinii Komisji Europejskiej wydanej na podstawie art. 17 ust. 4 ak. 1 rozp. 1093/2010 jako przesłanka wydania indywidualnej decyzji na podstawie art. 17 ust. 6 ak. 1 rozp. 1093/2010 .....	327
b. Niewypełnianie obowiązków wynikających z prawa Unii jako przesłanka wydania decyzji indywidualnej na podstawie art. 17 ust. 6 ak. 1 rozp. 1093/2010 .....	329
c. Konieczność zaradzenia nieprzestrzeganiu przepisów prawa Unii jako przesłanka wydania decyzji indywidualnej na podstawie art. 17 ust. 6 ak. 1 rozp. 1093/2010 .....	334
D. Procedura wydawania decyzji na podstawie art. 17 ust. 6 i art. 39 ust. 1 rozp. 1093/2010 .....	341
a. Realizacja czynności wyszczególnionych w art. 39 ust. 1 rozp. 1093/2010 jako pierwszy etap procedury wydawania decyzji indywidualnej na podstawie art. 17 ust. 6 ak. 1 rozp. 1093/2010 ..	342
b. Weryfikacja przesłanek wydania decyzji indywidualnej jako drugi etap procedury wydawania decyzji indywidualnej na podstawie art. 17 ust. 6 ak. 1 rozp. 1093/2010 .....	345
c. Podjęcie i wyrażenie decyzji o wydaniu decyzji indywidualnej jako trzeci etap procedury wydawania decyzji indywidualnej na podstawie art. 17 ust. 6 ak. 1 rozp. 1093/2010 .....	346
E. Konsekwencje prawne wydania indywidualnych decyzji przez Urząd na podstawie art. 17 ust. 6 rozp. 1093/2010 .....	347

a. Podanie decyzji indywidualnej do publicznej wiadomości na podstawie art. 39 ust. 5 rozp. 1093/2010 .....	347
b. Obowiązek wykonania indywidualnej decyzji Urzędu wydanej na podstawie art. 17 ust. 6 ak. 1 rozp. 1093/2010 .....	349
c. Sankcje niewykonania indywidualnej decyzji Urzędu wydanej na podstawie art. 17 ust. 6 ak. 1 rozp. 1093/2010 .....	350
d. Bezpośrednie adresowanie indywidualnej decyzji Urzędu wydanej na podstawie art. 17 ust. 6 ak. 1 rozp. 1093/2010 w świetle zasady pomocniczości.	353
IV. Instrumenty zarządzania ryzykiem systemowym w obliczu sytuacji nadzwyczajnej .....	357
1. Funkcje decyzji indywidualnych wydawanych wobec sytuacji nadzwyczajnej na podstawie art. 18 ust. 3 i 4 oraz art. 9 ust. 5 ak. 1 rozp. 1093/2010 .....	359
A. Funkcje decyzji indywidualnej wydawanej na podstawie art. 18 ust. 3 rozp. 1093/2010 .....	359
B. Funkcje decyzji indywidualnej wydawanej na podstawie art. 18 ust. 4 rozp. 1093/2010 .....	360
C. Funkcje decyzji indywidualnej wydawanej na podstawie art. 9 ust. 5 rozp. 1093/2010 .....	361
2. Treść decyzji indywidualnych wydawanych wobec sytuacji nadzwyczajnej na podstawie art. 18 ust. 3 i 4 oraz art. 9 ust. 5 rozp. 1093/2010 .....	362
A. Treść decyzji indywidualnej wydawanej na podstawie art. 18 ust. 3 rozp. 1093/2010 .....	363
a. Treść główna .....	363
b. Treść pozostała .....	365
B. Treść decyzji indywidualnej wydawanej na podstawie art. 18 ust. 4 rozp. 1093/2010 .....	367
a. Treść główna .....	367
b. Treść pozostała .....	368
C. Treść decyzji indywidualnej wydawanej na podstawie art. 9 ust. 5 rozp. 1093/2010 .....	368
a. Treść główna .....	368
b. Treść pozostała .....	370
3. Przesłanki decyzji indywidualnych wydawanych wobec sytuacji nadzwyczajnej na podstawie art. 18 ust. 3 i 4 oraz art. 9 ust. 5 rozp. 1093/2010 .....	371

A. Przesłanki decyzji indywidualnej wydawanej na podstawie art. 18 ust. 3 rozp. 1093/2010 .....	371
a. Zaistnienie sytuacji nadzwyczajnej jako przesłanka wydania decyzji indywidualnej na podstawie art. 18 ust. 3 rozp. 1093/2010 .....	371
b. Zaistnienie wyjątkowych okoliczności jako przesłanka wydania decyzji indywidualnej na podstawie art. 18 ust. 3 rozp. 1093/2010 .....	374
c. Nieprzestrzeganie prawa Unii i profilaktyka rozwoju sytuacji nadzwyczajnej .....	378
B. Przesłanki decyzji indywidualnej wydawanej na podstawie art. 18 ust. 4 rozp. 1093/2010 .....	379
a. Niezastosowanie się do decyzji normowanej w art. 18 ust. 3 rozp. 1093/2010 jako przesłanka wydania decyzji indywidualnej na podstawie art. 18 ust. 4 rozp. 1093/2010 .....	380
b. Materializacja sytuacji nadzwyczajnej jako przesłanka wydania decyzji indywidualnej na podstawie art. 18 ust. 4 rozp. 1093/2010 .....	382
c. Nieprzestrzeganie prawa Unii przez właściwy organ nadzoru krajowego jako przesłanka wydania decyzji indywidualnej na podstawie art. 18 ust. 4 rozp. 1093/2010 .....	384
d. Nieprzestrzeganie prawa Unii przez instytucję finansową jako przesłanka wydania decyzji indywidualnej na podstawie art. 18 ust. 4 rozp. 1093/2010 .....	385
e. Konieczność ochrony rynków finansowych lub systemu finansowego jako przesłanka wydania decyzji indywidualnej na podstawie art. 18 ust. 4 rozp. 1093/2010 .....	387
C. Przesłanki decyzji indywidualnej wydawanej na podstawie art. 9 ust. 5 rozp. 1093/2010 .....	390
a. Przesłanki wynikające z odesłania do „warunków określonych w art. 18” .....	393
b. Inne przesłanki wynikające z art. 9 ust. 5 ak. 1 rozp. 1093/2010 .....	395
4. Procedura wydawania decyzji indywidualnych wobec sytuacji nadzwyczajnej na podstawie art. 18 ust. 3 i 4 oraz art. 9 ust. 5 rozp. 1093/2010 .....	401

A. Realizacja czynności wyszczególnionych w art. 39 ust. 1 rozp. 1093/2010 jako pierwszy etap procedury wydawania decyzji indywidualnych na podstawie art. 18 ust. 3 i 4 oraz art. 9 ust. 5 rozp. 1093/2010 .....	402
a. Zawiadomienie o zamiarze wydania decyzji i wyznaczenie terminu do wyrażenia opinii przez adresata zawiadomienia .....	402
b. Wyrażenie opinii o zamiarze wydania indywidualnej decyzji przez Urząd .....	405
B. Weryfikacja przesłanek wydania decyzji jako drugi etap procedury wydawania decyzji indywidualnej w świetle art. 18 ust. 3, art. 18 ust. 4 oraz art. 9 ust. 5 rozp. 1093/2010 .....	407
C. Podjęcie i wyrażenie decyzji w świetle art. 18 ust. 3, art. 18 ust. 4 oraz art. 9 ust. 5 ak. 1 rozp. 1093/2010 w zw. z art. 44 rozp. 1093/2010 .....	408
a. Podjęcie i wyrażenie decyzji w świetle art. 18 ust. 3 i 4 w zw. z art. 44 rozp. 1093/2010 .....	409
b. Podjęcie i wyrażenie decyzji w świetle art. 9 ust. 5 ak. 1 w zw. z art. 44 rozp. 1093/2010 .....	409
5. Konsekwencje prawne wydania indywidualnych decyzji przez Urząd na podstawie art. 18 ust. 3, art. 18 ust. 4 oraz art. 9 ust. 5 ak. 1 rozp. 1093/2010 .....	411
A. Podanie decyzji indywidualnej do publicznej wiadomości na podstawie art. 39 ust. 5 rozp. 1093/2010 .....	411
B. Obowiązek wykonania indywidualnych decyzji Urzędu wydawanych na podstawie art. 18 ust. 3, art. 18 ust. 4 oraz art. 9 ust. 5 ak. 1 rozp. 1093/2010 ...	413
C. Wykorzystanie tzw. środków ochronnych jako uprawnienie adresata indywidualnych decyzji normowanych w art. 18 rozp. 1093/2010 .....	415
a. Powiadomienie o niewykonaniu decyzji przez właściwy organ na podstawie art. 38 ust. 3 rozp. 1093/2010 .....	416
b. Zwrócenie się o reasumpcję poprzedniej decyzji Rady na podstawie art. 38 ust. 3 rozp. 1093/2010 .	420
§ 3. Podsumowanie .....	421
I. Wydanie wytycznych i zaleceń na podstawie art. 16 rozp. 1093/2010 jako wyraz kompetencji regulacyjnych Urzędu do neutralizacji ryzyk systemowych łączących się z niezupełnością unijnej regulacji .....	422