Publicatieblad
van de Europese Unie

NL
C-serie

C/2025/1010

12.2.2025

AANBEVELING VAN HET EUROPEES COMITÉ VOOR SYSTEEMRISICO'S

van 3 december 2024

tot wijziging van Aanbeveling ESRB/2015/2 betreffende de beoordeling van grensoverschrijdende effecten van macroprudentiële beleidsmaatregelen en van vrijwillige toepassing van wederkerigheid ten aanzien van macroprudentiële beleidsmaatregelen

(CON/2024/7)

(C/2025/1010)

DE ALGEMENE RAAD VAN HET EUROPEES COMITÉ VOOR SYSTEEMRISICO'S,

Gezien het Verdrag betreffende de werking van de Europese Unie,

Gezien de Overeenkomst betreffende de Europese Economische Ruimte ([1]), en met name bijlage IX,

Gezien Verordening (EU) nr. 1092/2010 van het Europees Parlement en de Raad van 24 november 2010 betreffende macroprudentieel toezicht van de Europese Unie op het financiële stelsel en tot oprichting van een Europees Comité voor systeemrisico's ([2]), en met name artikel 3 en de artikelen 16 tot en met 18,

Gezien Richtlijn 2013/36/EU van het Europees Parlement en de Raad van 26 juni 2013 betreffende toegang tot het bedrijf van kredietinstellingen en het prudentieel toezicht op kredietinstellingen, tot wijziging van Richtlijn 2002/87/EG en tot intrekking van de Richtlijnen 2006/48/EG en 2006/49/EG ([3]), en met name titel VII, hoofdstuk 4, afdeling I,

Gezien Besluit ESRB/2011/1 van het Europees Comité voor systeemrisico's van 20 januari 2011 houdende goedkeuring van het reglement van orde van het Europees Comité voor systeemrisico's ([4]), en met name de artikelen 18 tot en met 20,

Overwegende hetgeen volgt:

(1) Teneinde effectieve en consistente nationale macroprudentiële maatregelen te waarborgen, is het van belang de uit hoofde van Unierecht verplichte wederkerigheid aan te vullen met vrijwillige wederkerigheid.

(2) Het in Aanbeveling ESRB/2015/2 van het Europees Comité voor systeemrisico's vastgelegde kader voor vrijwillige wederkerigheid voor macroprudentiële beleidsmaatregelen ([5]) moet verzekeren dat alle in een lidstaat geactiveerde macroprudentiële beleidsmaatregelen in andere lidstaten wederkerig worden toegepast.

([1]) PB L 1 van 3.1.1994, blz. 3.
([2]) PB L 331 van 15.12.2010, blz. 1.
([3]) PB L 176 van 27.6.2013, blz. 338.
([4]) 4. PB C 58, van 24.2.2011, blz. 4.
([5]) Aanbeveling ESRB/2015/2 van het Europees Comité voor systeemrisico's van 15 december 2015 betreffende de beoordeling van grensoverschrijdende effecten van macroprudentiële beleidsmaatregelen en van vrijwillige toepassing van wederkerigheid ten aanzien van macroprudentiële beleidsmaatregelen (PB C 97 van 12.3.2016, blz. 9).

(3) Bij Besluit van het Gemengd Comité van de EER nr. 79/2019 ([6]), werden Richtlijn 2013/36/EU en Verordening (EU) nr. 575/2013 met ingang van 1 januari 2020 in de Overeenkomst betreffende de Europese Economische Ruimte (EER-overeenkomst) geïntegreerd. Richtlijn (EU) 2021/338 van het Europees Parlement en de Raad ([7]) en Verordening (EU) 2021/558 van het Europees Parlement en de Raad ([8]), waarbij aanzienlijke wijzigingen in Richtlijn 2013/36/EU en Verordening (EU) nr. 575/2013 werden doorgevoerd, zijn in respectievelijk Besluit nr. 213/2022 van het Gemengd Comité ([9]) en Besluit nr. 145/2021 van het Gemengd Comité van de EER ([10]) opgenomen. Richtlijn (EU) 2021/338 en Verordening (EU) 2021/558 zijn nu van toepassing in Noorwegen.

(4) Op 29 augustus 2024 heeft het Finansdepartementet (het Noorse ministerie van Financiën), handelend als aangewezen autoriteit voor de toepassing van artikel 133, lid 2, van Richtlijn 2013/36/EU, het Europees Comité voor systeemrisico's (ESRB) in kennis gesteld van het voornemen om het systeemrisicobufferpercentage (*systemic risk buffer* (SyRB) *rate)* dat eerder voor alle blootstellingen in Noorwegen was opgelegd, opnieuw op het gelijke percentage van 4,5 % vast te stellen. De maatregel wordt sinds 31 december 2020 toegepast en wordt momenteel aanbevolen voor wederkerige toepassing uit hoofde van Aanbeveling ESRB/2023/1 van het Europees Comité voor systeemrisico's ([11]). Op dezelfde datum heeft het Finansdepartementet het ESRB in kennis gesteld van het voornemen om van bepaalde instellingen te verlangen dat zij overeenkomstig artikel 131 van Richtlijn 2013/36/EU een buffer van tier 1-kernkapitaal voor "andere systeemrelevante instellingen" (ASI-buffer) aanhouden.

(5) Vervolgens heeft Finansdepartementet op 26 september 2024 het ESRB verzocht om wederkerige toepassing van het systeemrisicobufferpercentage op geconsolideerde, gesubconsolideerde en individuele basis krachtens 134, lid 5, van Richtlijn 2013/36/EU. De macroprudentiële beleidsmaatregel zelf blijft ongewijzigd.

(6) Op 7 oktober 2024 heeft het ESRB Advies ESRB/2024/6 van het Europees Comité voor systeemrisico's vastgesteld ([12]), waarin het de cumulatieve SyRB- en ASI-bufferpercentages als evenredig en doelmatig heeft beoordeeld voor het aanpakken van de vastgestelde risico's voor elk van de kredietinstellingen die onder het toepassingsgebied van deze twee maatregelen vallen.

(7) In Aanbeveling ESRB/2015/2 van het ESRB, zoals gewijzigd bij Aanbeveling ESRB/2017/4 van het Europees Comité voor systeemrisico's ([13]), wordt aanbevolen dat de betrokken autoriteit die een macroprudentiële beleidsmaatregel activeert, in het verzoek om wederkerige toepassing aan het ESRB een maximum materialiteitsdrempel moet voorstellen waaronder de blootstelling van een individuele financiële dienstverlener aan het vastgestelde macroprudentiële risico in de jurisdictie waar de macroprudentiële beleidsmaatregel door de activerende autoriteit wordt toegepast als niet-materieel kan worden beschouwd. Het ESRB kan een afwijkende drempelwaarde aanbevelen indien zij dat noodzakelijk acht. Voor de systeemrisicobuffer wordt de materialiteitsdrempel vastgesteld op een risicogewogen post van 5 miljard NOK, hetgeen overeenkomt met ongeveer 0,16 % van de totale risicogewogen blootstellingen van kredietinstellingen die in Noorwegen rapporteren ([14]).

([6]) Besluit van het Gemengd Comité van de EER nr. 79/2019 van 29 maart 2019tot wijziging van bijlage IX (Financiële diensten) bij de EER-Overeenkomst [2019/2133] (PB L 321 van 12.12.2019, blz. 170).

([7]) Richtlijn (EU) 2021/338 van het Europees Parlement en de Raad van 16 februari 2021 tot wijziging van Richtlijn 2014/65/EU wat betreft informatievereisten, productgovernance en positielimieten, en Richtlijnen 2013/36/EU en (EU) 2019/878 wat betreft de toepassing daarvan op beleggingsondernemingen, om bij te dragen aan het herstel van de COVID-19-crisis (PB L 68 van 26.2.2021, blz. 14).

([8]) Verordening (EU) 2021/558 van het Europees Parlement en de Raad van 31 maart 2021 tot wijziging van Verordening (EU) nr. 575/2013 wat betreft aanpassingen aan het securitisatiekader ter ondersteuning van het economisch herstel in respons op de COVID-19-crisis (PB L 116 van 6.4.2021, blz. 25)

([9]) Besluit van het Gemengd Comité van de EER nr. 213/2022 van 8 juli 2022 tot wijziging van bijlage IX (Financiële diensten) bij de EER-Overeenkomst [2023/630] (PB L 85 van 23.3.2023, blz. 23).

([10]) Besluit van het Gemengd Comité van de EER nr. 145/2024 van 12 juni 2024 tot wijziging van bijlage IX (Financiële diensten) bij de EER-Overeenkomst [2024/2433] (PB L 2024/2433 van 3.10.2024, blz. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/dec/2024/2433/oj).

([11]) Aanbeveling ESRB/2023/1 van het Europees Comité voor systeemrisico's van 6 maart 2023 tot wijziging van Aanbeveling ESRB/2015/2 betreffende de beoordeling van grensoverschrijdende effecten van macroprudentiële beleidsmaatregelen en van vrijwillige toepassing van wederkerigheid ten aanzien van macroprudentiële beleidsmaatregelen (PB C 158 van 15.12.2017, blz. 1).

([12]) Advies ESRB/2024/6 van het Europees Comité voor systeemrisico' van 7 oktober 2024 betreffende de Noorse kennisgevingen van het opnieuw bepalen van de systeemrisicobuffer overeenkomstig artikel 133 en van het opnieuw bepalen van de ASI-buffer overeenkomstig artikel 131 van Richtlijn 2013/36/EU van het Europees Parlement en de Raad betreffende toegang tot het bedrijf van kredietinstellingen en het prudentieel toezicht op kredietinstellingen, beschikbaar op de website van het ESRB onder: www.esrb.europa.eu.

([13]) Aanbeveling ESRB/2017/4 van het Europees Comité voor systeemrisico's van 20 oktober 2017 tot wijziging van Aanbeveling ESRB/2015/2 betreffende de beoordeling van grensoverschrijdende effecten van macroprudentiële beleidsmaatregelen en van vrijwillige toepassing van wederkerigheid ten aanzien van macroprudentiële beleidsmaatregelen (PB C 431 van 15.12.2017, blz. 1).

([14]) Aanbeveling ESRB/2023/1 van het Europees Comité voor systeemrisico's van 6 maart 2023 tot wijziging van Aanbeveling ESRB/2015/2 betreffende de beoordeling van grensoverschrijdende effecten van macroprudentiële beleidsmaatregelen en van vrijwillige toepassing van wederkerigheid ten aanzien van macroprudentiële beleidsmaatregelen (PB C 158 van 4.5.2023, blz. 1).

(8) De wederkerige toepassing van macroprudentiële kapitaalvereisten die door autoriteiten van andere lidstaten op individuele en geconsolideerde basis worden geactiveerd, ongeacht of de betrokken blootstellingen worden aangehouden via dochterondernemingen of bijkantoren, dan wel het gevolg zijn van directe grensoverschrijdende kredietverlening, beperkt lekkages en regelgevingsarbitrage, pakt systeemrisico's aan en bevordert aldus de algehele doeltreffendheid van het macroprudentiële beleid door ervoor te zorgen dat verhoogde risico's niet alleen worden aangepakt in de lidstaat die het systeemrisicobufferpercentage heeft ingevoerd, maar ook in andere lidstaten waar bankgroepen aan die verhoogde risico's zijn blootgesteld. De erkenning moet derhalve ook tot doel hebben ervoor te zorgen dat bankgroepen die aan die systeemrisico's zijn blootgesteld, voldoende veerkrachtig zijn. Derhalve moeten macroprudentiële kapitaalvereisten die voortvloeien uit een besluit om macroprudentiële maatregelen van andere lidstaten te erkennen, in het algemeen op geconsolideerde, gesubconsolideerde en individuele basis worden toegepast.

(9) Teneinde het Noorse SyRB-percentage te erkennen zoals verzocht door het Finansdepartementet, kunnen de relevante bevoegde en/of aangewezen autoriteiten van een andere lidstaat overeenkomstig artikel 133, lid 4, en artikel 134, lid 1, van Richtlijn 2013/36/EU een SyRB-percentage instellen.

(10) Deze wijziging van Aanbeveling ESRB/2015/2 doet geen afbreuk aan de continuïteit van het aanbevelen van wederkerige toepassing van de door de Noorse autoriteiten op 31 december 2022 geactiveerde nationale macroprudentiële maatregelen, zoals uiteengezet in Aanbeveling ESRB/2023/1. De huidige wijzigingen van Aanbeveling ESRB/2015/2, met uitzondering van de wederkerige toepassing van de systeemrisicobuffer op geconsolideerde, gesubconsolideerde en individuele basis, zijn van redactionele aard. Daarom is de standaardovergangsperiode van drie maanden na de bekendmaking van deze aanbeveling in het *Publicatieblad van de Europese Unie* alleen van toepassing op maatregelen of wijzigingen daarvan die de nationale autoriteiten zullen vaststellen om de SyRB op geconsolideerde, gesubconsolideerde en individuele basis wederkerig toe te passen.

(11) Derhalve moet Aanbeveling ESRB/2015/2 dienovereenkomstig worden gewijzigd,

HEEFT DE VOLGENDE AANBEVELING VASTGESTELD:

WIJZIGINGEN

De bijlage bij Aanbeveling ESRB/2015/2 wordt gewijzigd overeenkomstig de bijlage bij dit richtsnoer.

Gedaan te Frankfurt am Main, 3 december 2024.

Hoofd van het ESRB-secretariaat,
namens de algemene raad van het ESRB,
Francesco MAZZAFERRO

BIJLAGE

De bijlage bij Aanbeveling ESRB/2015/2 wordt als volgt gewijzigd:

1. onder Noorwegen wordt punt 2 van de afdeling getiteld "I Beschrijving van de maatregel" vervangen door:

"2. Het systeemrisicobufferpercentage wordt vastgesteld op 4,5 % en toegepast op binnenlandse blootstellingen aan alle kredietinstellingen waaraan in Noorwegen op geconsolideerde, gesubconsolideerde en individuele basis een vergunning is verleend."

2. Onder Noorwegen, wordt de afdeling getiteld "II Wederkerigheid" vervangen door:

"II. Wederkerige toepassing

5 bis. De betrokken autoriteiten wordt aanbevolen de Noorse maatregelen wederkerig toe te passen voor in Noorwegen gesitueerde blootstellingen overeenkomstig respectievelijk artikel 134, lid 1, van Richtlijn 2013/36/EU en artikel 458, lid 5, van Verordening (EU) nr. 575/2013. Aangezien de wederkerige toepassing van de systeemrisicobuffer op geconsolideerde, gesubconsolideerde en individuele basis als bedoeld in Aanbeveling ESRB/2024/7 van het Europees Comité voor systeemrisico's (*) kan vereisen dat een betrokken autoriteit een nieuwe nationale maatregel inzake wederkerige toepassing vaststelt of bestaande nationale maatregelen die de Noorse systeemrisicobuffermaatregel wederkerig toepassen wijzigt, is de standaard overgangsperiode van drie maanden na de bekendmaking van Aanbeveling ESRB/2024/7 in het *Publicatieblad van de Europese Unie* van toepassing voor de tenuitvoerlegging van maatregelen inzake wederkerige toepassing.

5 ter. Naar aanleiding van het verzoek van het Finansdepartementet wordt aanbevolen dat de betrokken autoriteiten de Noorse systeemrisicobuffermaatregel wederkerig toepassen door deze op geconsolideerde basis, gesubconsolideerde en individuele basis toe te passen, ongeacht of de betrokken blootstellingen worden aangehouden via dochterondernemingen of bijkantoren of voortvloeien uit directe grensoverschrijdende kredietverlening.

6. Indien dezelfde macroprudentiële beleidsmaatregel in hun jurisdictie niet beschikbaar is, wordt de betrokken autoriteiten in lijn met subaanbeveling C(2) aanbevolen om na raadpleging van het ESRB een in hun jurisdictie beschikbare macroprudentiële beleidsmaatregel toe te passen die vrijwel het meest gelijkwaardige effect heeft als de voornoemde voor toepassing van wederkerigheid aanbevolen maatregel. De betrokken autoriteiten wordt aanbevolen de gelijkwaardige maatregelen voor de wederkerige toepassing van het systeemrisicobufferpercentage binnen drie maanden na de bekendmaking van aanbeveling ESRB/2024/7 in het *Publicatieblad van de Europese Unie* vast te stellen.

_____

(*) Nog niet gepubliceerd in het Publicatieblad."

3. Onder Noorwegen wordt punt 8, a) van de afdeling getiteld "III. Materialiteitsdrempel" vervangen door:

"a) voor de systeemrisicobuffer wordt de materialiteitsdrempel vastgesteld op een risicogewogen post van 5 miljard NOK, hetgeen overeenkomt met ongeveer 0,16 % van de totale risicogewogen blootstellingen van kredietinstellingen die in Noorwegen rapporteren. Alle blootstellingen die worden aangehouden via dochterondernemingen of bijkantoren of die voortvloeien uit directe grensoverschrijdende kredietverlening moeten worden meegenomen in de berekening van blootstellingen die getoetst aan de materialiteitsdrempel.".