C/2025/1010

12.2.2025

RECOMANDAREA COMITETULUI EUROPEAN PENTRU RISC SISTEMIC

din 3 decembrie 2024

de modificare a Recomandării CERS/2015/2 privind evaluarea efectelor transfrontaliere ale măsurilor de politică macroprudențială și aplicarea prin reciprocitate voluntară a acestor măsuri

(CERS/2024/7)

(C/2025/1010)

CONSILIUL GENERAL AL COMITETULUI EUROPEAN PENTRU RISC SISTEMIC,

având în vedere Tratatul privind funcționarea Uniunii Europene,

având în vedere Acordul privind Spațiul Economic European ([1]), în special anexa IX,

având în vedere Regulamentul (UE) nr. 1092/2010 al Parlamentului European și al Consiliului din 24 noiembrie 2010 privind supravegherea macroprudențială la nivelul Uniunii Europene a sistemului financiar și de înființare a unui Comitet european pentru risc sistemic ([2]), în special articolele 3 și 16-18,

având în vedere Directiva 2013/36/UE a Parlamentului European și a Consiliului din 26 iunie 2013 cu privire la accesul la activitatea instituțiilor de credit și supravegherea prudențială a instituțiilor de credit, de modificare a Directivei 2002/87/CE și de abrogare a Directivelor 2006/48/CE și 2006/49/CE ([3]), în special secțiunea I din capitolul 4 din titlul VII,

având în vedere Decizia CERS/2011/1 a Comitetului european pentru risc sistemic din 20 ianuarie 2011 de adoptare a Regulamentului de procedură al Comitetului european pentru risc sistemic ([4]), în special articolele 18-20,

întrucât:

(1) Pentru a asigura eficacitatea și consecvența măsurilor de politică macroprudențială naționale, este important ca recunoașterea prevăzută de dreptul Uniunii să fie completată de aplicarea prin reciprocitate voluntară.

(2) Cadrul pentru mecanismul de reciprocitate voluntară pentru măsurile de politică macroprudențială care este prevăzut de Recomandarea CERS/2015/2 a Comitetului european pentru risc sistemic ([5]) urmărește să asigure aplicarea prin reciprocitate în alte state membre a tuturor măsurilor de politică macroprudențială bazate pe expunere activate într-un stat membru.

([1]) JO L 1, 3.1.1994, p. 3.
([2]) JO L 331, 15.12.2010, p. 1.
([3]) JO L 176, 27.6.2013, p. 338.
([4]) JO C 58, 24.2.2011, p. 4.
([5]) Recomandarea CERS/2015/2 a Comitetului european pentru risc sistemic din 15 decembrie 2015 privind evaluarea efectelor transfrontaliere ale măsurilor de politică macroprudențială și aplicarea prin reciprocitate voluntară a acestor măsuri (JO C 97, 12.3.2016, p. 9).

(3) Decizia nr. 79/2019 a Comitetului mixt al Spațiului Economic European (SEE) ([6]) a încorporat Directiva 2013/36/UE și Regulamentul (UE) nr. 575/2013 în Acordul privind Spațiul Economic European (Acordul privind SEE) cu efect de la 1 ianuarie 2020. Directiva (UE) 2021/338 a Parlamentului European și a Consiliului ([7]) și Regulamentul (UE) 2021/558 al Parlamentului European și al Consiliului ([8]), care au introdus modificări semnificative ale Directivei 2013/36/UE și ale Regulamentului (UE) nr. 575/2013, au fost încorporate în Acordul privind SEE prin Decizia nr. 213/2022 a Comitetului mixt al SEE ([9]) și prin Decizia nr. 145/2024 a Comitetului mixt al SEE ([10]). Directiva (UE) 2021/338 și Regulamentul (UE) 2021/558 sunt în prezent aplicabile în Norvegia.

(4) La 29 august 2024 Finansdepartementet (Ministerul norvegian de finanțe), în calitate de autoritate desemnată în sensul articolului 133 alineatul (2) din Directiva 2013/36/UE, a notificat Comitetul european pentru risc sistemic (CERS) cu privire la intenția sa de a restabili rata amortizorului de risc sistemic (systemic risk buffer) (SyRB), care a fost impusă anterior, la aceeași rată de 4,5 % pentru toate expunerile de pe teritoriul Norvegiei. Măsura se aplică de la 31 decembrie 2020 și prin Recomandarea CERS/2023/1 a Comitetului european pentru risc sistemic ([11]) s-a recomandat aplicarea ei prin reciprocitate. La aceeași dată, Finansdepartementet a notificat CERS intenția sa de a solicita anumitor instituții să mențină un amortizor pentru alte instituții de importanță sistemică (O-SII) pentru fondurile proprii de nivel 1 de bază, în confosrmitate cu articolul 131 din Directiva 2013/36/UE.

(5) Prin urmare, la 26 septembrie 2024 Finansdepartementet a transmis CERS o solicitare de recomandare a aplicării prin reciprocitate a ratei SyRB pe bază consolidată, subconsolidată și individuală, în temeiul articolului 134 alineatul (5) din Directiva 2013/36/UE. Măsura de politică macroprudențială rămâne în sine neschimbată.

(6) La 7 octombrie 2024, CERS a adoptat Avizul CERS/2024/6 al Comitetului european pentru risc sistemic ([12]), în care a declarat că apreciază că ratele cumulative ale SyRB și ale amortizorului O-SII sunt adecvate și eficace pentru a aborda riscurile identificate pentru fiecare dintre instituțiile de credit care intră sub incidența acestor două măsuri.

(7) Recomandarea CERS/2015/2 a CERS, astfel cum a fost modificată prin Recomandarea CERS/2017/4 a Comitetului european pentru risc sistemic ([13]), recomandă ca autoritatea relevantă care activează o măsură de politică macroprudențială să propună, atunci când transmite CERS o solicitare de aplicare prin reciprocitate, un prag de semnificație sub care expunerea unui furnizor individual de servicii financiare la riscul macroprudențial identificat în jurisdicția în care este aplicată măsura de politică macroprudențială de către autoritatea de activare poate fi considerată nesemnificativă. CERS poate recomanda un prag diferit dacă se consideră necesar. Pragul de semnificație pentru aplicarea prin reciprocitate a SyRB este stabilit la o valoare ponderată la risc a expunerii de 5 miliarde NOK, ceea ce corespunde unui procent de aproximativ 0,16 % din valoarea totală ponderată la risc a expunerilor instituțiilor de credit care raportează în Norvegia ([14]).

([6]) Decizia nr. 79/2019 a Comitetului mixt al SEE din 29 martie 2019 de modificare a anexei IX (Servicii financiare) la Acordul privind SEE [2019/2133] (JO L 321, 12.12.2019, p. 170).

([7]) Directiva (UE) 2021/338 a Parlamentului European și a Consiliului din 16 februarie 2021 de modificare a Directivei 2014/65/UE în ceea ce privește cerințele în materie de informații, guvernanța produselor și limitele pozițiilor, precum și a Directivelor 2013/36/UE și (UE) 2019/878 în ceea ce privește aplicarea acestora în cazul firmelor de investiții, pentru a contribui la redresarea în urma crizei provocate de COVID-19 (JO L 68, 26.2.2021, p. 14).

([8]) Regulamentul (UE) 2021/558 al Parlamentului European și al Consiliului din 31 martie 2021 de modificare a Regulamentului (UE) nr. 575/2013 cu privire la ajustări ale cadrului de securitizare în vederea sprijinirii redresării economice ca răspuns la criza provocată de COVID-19 (JO L 116, 6.4.2020, p. 25).

([9]) Decizia nr. 213/2022 a Comitetului mixt al SEE din 8 iulie 2022 de modificare a anexei IX (Servicii financiare) la Acordul privind SEE [2023/630] (JO L 85, 23.3.2023, p. 23).

([10]) Decizia nr. 145/2024 a Comitetului mixt al SEE din 12 iunie 2024 de modificare a anexei IX (Servicii financiare) la Acordul privind SEE [2024/2433] (JO L, 2024/2433, 3.10.2024, ELI: http://data.europa.eu/eli/dec/2024/2433/oj).

([11]) Recomandarea CERS/2023/1 a Comitetului european pentru risc sistemic din 6 martie 2023 de modificare a Recomandării CERS/2015/2 privind evaluarea efectelor transfrontaliere ale măsurilor de politică macroprudențială și aplicarea prin reciprocitate voluntară a acestor măsuri (JO C 158, 4.5.2023, p. 1).

([12]) Avizul CERS/2024/6 al Comitetului european pentru risc sistemic din 7 octombrie 2024 referitor la notificările de către Norvegia a restabilirii amortizorului de risc sistemic în temeiul articolului 133 și a restabilirii amortizorului O-SII în temeiul articolului 131 din Directiva 2013/36/UE a Parlamentului European și a Consiliului cu privire la accesul la activitatea instituțiilor de credit și supravegherea prudențială a instituțiilor de credit, disponibil pe website-ul CERS la adresa www.esrb.europa.eu.

([13]) Recomandarea CERS/2017/4 a Comitetului european pentru risc sistemic din 20 octombrie 2017 de modificare a Recomandării CERS/2015/2 privind evaluarea efectelor transfrontaliere ale măsurilor de politică macroprudențială și aplicarea prin reciprocitate voluntară a acestor măsuri (JO C 431, 15.12.2017, p. 1).

([14]) Recomandarea CERS/2023/1 a Comitetului european pentru risc sistemic din 6 martie 2023 de modificare a Recomandării CERS/2015/2 privind evaluarea efectelor transfrontaliere ale măsurilor de politică macroprudențială și aplicarea prin reciprocitate voluntară a acestor măsuri (JO C 158, 4.5.2023, p. 1).

(8) Aplicarea prin reciprocitate a cerințelor macroprudențiale de capital activată de autoritățile altor state membre, pe bază consolidată, sub-consolidată și individuală, indiferent dacă expunerile în cauză sunt deținute prin filiale sau sucursale sau rezultă din creditarea transfrontalieră directă, limitează pierderile și arbitrajul de reglementare, abordează riscurile sistemice și promovează astfel eficacitatea generală a politicii macroprudențiale prin asigurarea faptului că riscurile sporite sunt abordate nu numai în statul membru care a introdus SyRB, ci și în alte state membre în care grupurile bancare sunt expuse acestor riscuri sporite. Prin urmare, recunoașterea ar trebui să vizeze, de asemenea, asigurarea faptului că grupurile bancare expuse la aceste riscuri sistemice sunt suficient de reziliente. Prin urmare, cerințele macroprudențiale de capital care decurg dintr-o decizie de recunoaștere a măsurilor macroprudențiale ale altor state membre ar trebui, în general, să se aplice pe bază consolidată, sub-consolidată și individuală.

(9) Pentru a recunoaște rata SyRB din Norvegia, astfel cum a fost solicitată de Finansdepartementet, autoritățile competente și/sau autoritățile desemnate relevante ale unui alt stat membru pot stabili o rată a SyRB în conformitate cu articolul 133 alineatul (4) și articolul 134 alineatul (1) din Directiva 2013/36/UE.

(10) Această modificare a Recomandării CERS/2015/2 nu afectează continuitatea recomandării aplicării prin reciprocitate a măsurilor macroprudențiale naționale activate de autoritățile norvegiene la 31 decembrie 2022, astfel cum se prevede în Recomandarea CERS/2023/1. Modificările curente ale Recomandării CERS/2015/2, cu excepția aplicării prin reciprocitate a SyRB pe bază consolidată, sub-consolidată și individuală, sunt de natură editorială. Prin urmare, perioada de tranziție standard de trei luni după publicarea acestei recomandări în *Jurnalul Oficial al Uniunii Europene* se aplică doar măsurilor sau modificărilor măsurilor, pe care autoritățile naționale le vor adopta pentru a aplica SyRB prin reciprocitate pe bază consolidată, sub-consolidată și individuală.

(11) Prin urmare, Recomandarea CERS/2015/2 ar trebui modificată în mod corespunzător,

ADOPTĂ PREZENTA RECOMANDARE:

MODIFICĂRI

Anexa I la Recomandarea CERS/2015/2 se modifică în conformitate cu anexa la prezenta recomandare.

Adoptată la Frankfurt am Main, 3 decembrie 2024.

Șeful secretariatului CERS,
în numele Consiliului general al CERS,
Francesco MAZZAFERRO

ANEXĂ

Anexa la Recomandarea CERS/2015/2 se modifică după cum urmează:

1. la Norvegia, alineatul (2) din secțiunea intitulată „I Descrierea măsurilor” se înlocuiește cu următorul text:

„(2) Rata amortizorului de risc sistemic este stabilită la 4,5 % și se aplică expunerilor naționale ale tuturor instituțiilor de credit autorizate în Norvegia, pe bază consolidată, sub-consolidată și individuală.”

2. la Norvegia, secțiunea intitulată „II. Aplicarea prin reciprocitate” se înlocuiește cu următorul text:

„II. Aplicarea prin reciprocitate

„5a Autorităților relevante li se recomandă să aplice prin reciprocitate măsurile norvegiene pentru expunerile situate în Norvegia, în conformitate cu articolul 134 alineatul (1) din Directiva 2013/36/UE și, respectiv, cu articolul 458 alineatul (5) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013. Întrucât aplicarea prin reciprocitate a amortizorului de risc sistemic pe bază consolidată, sub-consolidată și individuală astfel cum este prevăzută în Recomandarea CERS/2024/7 a Comitetului european pentru risc sistemic (*) ar putea impune ca o autoritate relevantă să adopte o nouă măsură națională de aplicare prin reciprocitate sau să modifice măsurile naționale existente de aplicare prin reciprocitate pentru măsura norvegiană privind amortizorul de risc sistemic, se aplică perioada de tranziție standard de trei luni de la publicarea Recomandării CERS/2024/7 în *Jurnalul Oficial al Uniunii Europene* pentru punerea în aplicare a măsurilor de reciprocitate.

5b În urma solicitării Finansdepartementet, se recomandă ca autoritățile relevante să aplice prin reciprocitate măsura norvegiană privind amortizorul de risc sistemic prin aplicarea acesteia pe bază individuală, subconsolidată și consolidată, indiferent dacă expunerile în cauză sunt deținute prin intermediul unor filiale sau sucursale sau dacă provin din creditare transfrontalieră directă.

6. În cazul în care în jurisdicția lor nu sunt disponibile aceleași măsuri de politică macroprudențială, în conformitate cu subrecomandarea C(2), autorităților relevante li se recomandă să aplice, după consultarea CERS, măsuri de politică macroprudențială disponibile în jurisdicția lor care au efectul cel mai apropiat de cel al măsurilor susmenționate recomandate în vederea aplicării prin reciprocitate. Se recomandă autorităților relevante să adopte măsuri echivalente pentru aplicarea prin reciprocitate a ratei amortizorului de risc sistemic în termen de trei luni de la publicarea Recomandării CERS/2024/7 în *Jurnalul Oficial al Uniunii Europene*.

_____

(*) Nepublicată încă în Jurnalul Oficial.”

3. la Norvegia, alineatul (8) litera (a) din secțiunea intitulată „III Pragul de semnificație” se înlocuiește cu următorul text:

„(a) pentru amortizorul de risc sistemic, pragul de semnificație este stabilit la o valoare ponderată la risc a expunerilor de 5 miliarde NOK, ceea ce corespunde unui procent de aproximativ 0,16 % din valoarea totală ponderată la risc a expunerilor instituțiilor de credit care raportează în Norvegia; Toate expunerile deținute prin intermediul sucursalelor sau filialelor, sau care rezultă din creditarea transfrontalieră directă, ar trebui incluse în calculul expunerilor evaluate în raport cu pragul de semnificație.”