Europeiska unionens officiella tidning

SV
C-serien

C/2025/1010

12.2.2025

EUROPEISKA SYSTEMRISKNÄMNDENS REKOMMENDATION

av den 3 december 2024

om ändring av rekommendation ESRB/2015/2 om bedömningen av gränsöverskridande effekter och frivillig ömsesidighet för makrotillsynsåtgärder

(ESRB/2024/7)

(C/2025/1010)

EUROPEISKA SYSTEMRISKNÄMNDENS STYRELSE HAR ANTAGIT DENNA REKOMMENDATION

med beaktande av fördraget om Europeiska unionens funktionssätt,

med beaktande av avtalet om Europeiska ekonomiska samarbetsområdet ([1]), särskilt bilaga IX,

med beaktande av Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 1092/2010 av den 24 november 2010 om makrotillsyn av det finansiella systemet på EU-nivå och om inrättande av en europeisk systemrisknämnd ([2]), särskilt artiklarna 3 och 16–18,

med beaktande av Europaparlamentets och rådets direktiv (EU) 2013/36 av den 26 juni 2013 om behörighet att utöva verksamhet i kreditinstitut och om tillsyn av kreditinstitut och värdepappersföretag, om ändring av direktiv 2002/87/EG och om upphävande av direktiv 2006/48/EG och 2006/49/EG ([3]), särskilt avsnitt I i kapitel 4 i avdelning VII,

med beaktande av Europeiska systemrisknämndens beslut ESRB/2011/1 av den 20 januari 2011 om arbetsordningen för Europeiska systemrisknämnden ([4]), särskilt artiklarna 18–20, och

av följande skäl:

(1) För att säkerställa effektiva och konsekventa nationella makrotillsynsåtgärder är det viktigt att komplettera erkännandet enligt unionsrätten med frivillig ömsesidighet.

(2) Ramverket för frivillig ömsesidighet för makrotillsynsåtgärder som framgår av Europeiska systemrisknämndens rekommendation ESRB/2015/2 ([5]) har som mål att alla exponeringsbaserade makrotillsynsåtgärder som aktiveras i en medlemsstat även vidtas i andra medlemsstater.

([1]) EGT L 1, 3.1.1994, s 3.
([2]) EUT L 331, 15.12.2010, s. 1.
([3]) EUT L 176, 27.6.2013, s. 338.
([4]) 4. EUT C 58, 24.2.2011, s. 4.
([5]) Europeiska systemrisknämndens rekommendation ESRB/2015/2 av den 15 december 2015 om bedömningen av gränsöverskridande effekter och frivillig ömsesidighet för makrotillsynsåtgärder (EUT C 97, 12.3.2016, s. 9).

(3) Gemensamma EES-kommitténs beslut nr 79/2019 ([6]) införlivade direktiv 2013/36/EU och förordning (EU) nr 575/2013 i avtalet om Europeiska ekonomiska samarbetsområdet (EES-avtalet) med verkan från och med den 1 januari 2020. Europaparlamentets och rådets direktiv (EU) 2021/338 ([7]) samt Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2021/558 ([8]), som introducerade avsevärda ändringar av direktiv 2013/36/EU och förordning (EU) nr 575/2013, har införlivats i EES-avtalet genom den gemensamma EES-kommitténs beslut nr 213/2021 ([9]) respektive den gemensamma EES-kommitténs beslut nr 145/2021 ([10]). Direktiv (EU) 2021/338 och förordning (EU) 2021/558 är nu tillämpliga i Norge.

(4) Det norska finansministeriet, i egenskap av utsedd myndighet i enlighet med artikel 133.2 i direktiv 2013/36/EU, informerade Europeiska systemrisknämnden (ESRB) den 29 augusti 2024 om att det avser att åter fastställa sin systemriskbuffert (SyRB) till samma nivå som tidigare, 4,5 procent, för alla exponeringar belägna i Norge. Åtgärden har varit i kraft sedan den 31 december 2020, och ömsesidighet rekommenderas aktuellt enligt Europeiska systemrisknämndens rekommendation ([11]). Samma dag informerade det norska finansministeriet ESRB om att det avser att ställa krav på att vissa institut har en ”buffert för andra systemviktiga institut” (O-SII) som består av kärnprimärkapital i enlighet med artikel 131 i direktiv 2013/36/EU.

(5) Den 26 september 2024 lämnade det norska finansministeriet in en ansökan till ESRB om att rekommendera ömsesidighet vad gäller systemriskbufferten på konsoliderad nivå, undergruppsnivå och individuell nivå, i enlighet med artikel 134.5 i direktiv 2013/36/EU. Makrotillsynsåtgärden i sig är oförändrad.

(6) Den 7 oktober 2024, antog ESRB Europeiska centralbankens yttrande ESRB/2024/6 ([12])där det framgår att ERSB anser den samlade effekten av den sektorbaserade systemriskbufferten (SyRB) och bufferten för andra systemviktiga institut (O-SII) lämplig och effektiv för att hantera riskerna för de kreditinstitut som omfattas av respektive åtgärd.

(7) I rekommendation ESRB/2015/2, ändrad genom Europeiska systemrisknämndens rekommendation ESRB/2017/4 ([13]) rekommenderas att den relevanta myndigheten som aktiverar en makrotillsynsåtgärd, när den lämnar an ansökan om ömsesidighet till ESRB, ska föreslå ett maximalt tröskelvärde under vilket en individuell finansiell tjänsteleverantörs exponering mot den identifierade makrotillsynsrisken i den jurisdiktion där den aktiverande myndigheten tillämpar makrotillsynsåtgärden i fråga ej anses väsentlig. ESRB får vid behov rekommendera ett annat tröskelvärde. Tröskelvärdet för ömsesidighet för systemriskbuffertvärdet fastställs till ett riskvägt exponeringsbelopp på 5 miljarder norska kronor (NOK), vilket motsvarar ca 0,16 % av de rapporterande kreditinstitutens samlade riskvägda exponeringsbelopp i Norge ([14]).

([6]) Gemensamma EES-kommitténs beslut nr 79/2019 av den 29 mars 2019 om ändring av bilaga IX (Finansiella tjänster) till EES-avtalet [2019/2133] (EUT L 321, 12.12.2019, s. 170).

([7]) Europaparlamentets och rådets direktiv (EU) 2021/338 av den 16 februari 2021 om ändring av direktiv 2014/65/EU vad gäller informationskrav, produktstyrning och positionslimiter och direktiven 2013/36/EU och (EU) 2019/878 vad gäller deras tillämpning på värdepappersföretag, för att stödja återhämtningen efter covid-19-krisen (EUT L 68, 26.2.2021, s. 14).

([8]) Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2021/558 av den 31 mars 2021 om ändring av förordningarna (EU) nr 575/2013 vad gäller anpassningar av ramverket för värdepapperisering för att stödja den ekonomiska återhämtningen efter covid-19-krisen (EUT L 116, 6.4.2021, s. 25).

([9]) Gemensamma EES-kommitténs beslut nr 213/2022 av den 8 juli 2022 om ändring av bilaga IX (Finansiella tjänster) till EES-avtalet [2023/630] (EUT L 85, 23.3.2023, s. 23).

([10]) Gemensamma EES-kommitténs beslut nr 145/2024 av den 12 juni 2024 om ändring av bilaga IX (Finansiella tjänster) till EES-avtalet (EUT L, 2024/2433, 3.10.2024, ELI: http://data.europa.eu/eli/dec/2024/2433/oj)..

([11]) Europeiska systemrisknämndens rekommendation ESRB/2023/1 av den 6 mars 2023 om ändring av rekommendation ESRB/2015/2 om bedömningen av gränsöverskridande effekter och frivillig ömsesidighet för makrotillsynsåtgärder (EUT C 158, 4.5.2023, s. 1).

([12]) Europeiska systemrisknämndens yttrande ESRB/2024/6 av den 7 oktober 2024 om Norges meddelanden om att på nytt fastställa systemriskbufferten i enlighet med artikel 133 och att på nytt fastställa bufferten för andra systemviktiga institut” (O-SII) enligt artikel 131 i Europaparlamentets och rådets direktiv 2013/36/EU om behörighet att utöva verksamhet i kreditinstitut och om tillsynen av kreditinstitut, finns på ESRB:s webbplats www.esrb.europa.eu.

([13]) Europeiska systemrisknämndens rekommendation ESRB/2017/4 av den 20 oktober 2017 om ändring av rekommendation ESRB/2015/2 om bedömningen av gränsöverskridande effekter och frivillig ömsesidighet för makrotillsynsåtgärder (EUT C 431, 15.12.2017, s. 1).

([14]) Europeiska systemrisknämndens rekommendation ESRB/2023/1 av den 6 mars 2023 om ändring av rekommendation ESRB/2015/2 om bedömningen av gränsöverskridande effekter och frivillig ömsesidighet för makrotillsynsåtgärder (EUT C 158, 4.5.2023, s. 1).

(8) En ömsesidig tillämpning av kapitalkrav för makrotillsyn som aktiveras av myndigheter i andra medlemsstater, på konsoliderad nivå, undergruppsnivå och individuell nivå, oavsett om de berörda exponeringarna innehas genom dotterföretag eller filialer, eller till följd av direkt gränsöverskridande utlåning, begränsar läckage och regelarbitrage, tacklar systemrisker och främjar därmed makrotillsynens övergripande effektivitet genom att säkerställa att ökade risker hanteras inte bara i den medlemsstat som har infört systemriskbuffertvärdet (SyRB) utan även i andra medlemsstater där bankgrupper är exponerade för dessa ökade risker. Ett erkännande bör därför också syfta till att säkerställa att bankgrupper som är exponerade för sådana systemrisker är tillräckligt motståndskraftiga. Därför bör kapitalkrav för makrotillsyn som härrör från ett beslut om att erkänna andra medlemsstaters makrotillsynsåtgärder i allmänhet tillämpas både på konsoliderad nivå, undergruppsnivå och individuell nivå.

(9) För att erkänna det norska systemriskbuffertvärdet (SyRB) enligt det norska finansministeriets begäran får de relevanta behöriga och/eller utsedda myndigheterna i andra medlemsstater fastställa ett systemriskbuffertvärde (SyRB) i enlighet med artiklarna 133.4 och 134.1 i direktiv 2013/36/EU.

(10) Denna ändring av rekommendation ESRB/2015/2 påverkar inte att man även fortsättningsvis rekommenderar att man bör vidta sådana nationella åtgärder som bäst motsvarar de nationella makrotillsynsåtgärderna som aktiverats av de norska myndigheterna den 31 december 2022, i enlighet med rekommendation ESRB/2023/1. De aktuella ändringarna av rekommendation ESRB/2015/2 är, utom vad gäller rekommendationen om ömsesidighet avseende systemriskbufferten på konsoliderad nivå, undergruppsnivå och individuell nivå, av redaktionell karaktär. Den normala övergångsperioden på tre månader efter offentliggörandet av denna rekommendation i *Europeiska unionens officiella tidning* är endast tillämplig på åtgärder, eller ändringar av sådana, som de nationella myndigheterna kommer att anta för att tillämpa ett ömsesidigt systemriskbuffertvärde på konsoliderad nivå, undergruppsnivå och individuell nivå.

(11) Rekommendation ESRB/2015/2 bör därför ändras i enlighet med detta.

HÄRIGENOM REKOMMENDERAS FÖLJANDE.

ÄNDRINGAR

Bilagan till rekommendation ESRB/2015/2 ska ändras i enlighet med bilagan till den här rekommendationen.

Utfärdad i Frankfurt am Main den 3 december 2024.

På ESRB-styrelsens vägnar
Francesco MAZZAFERRO
Chef för ESRB:s sekretariat

BILAGA

Bilagan till rekommendation ESRB/2015/2 ska ändras på följande sätt:

1. Under Norge ska punkt 2 i avsnittet med rubriken ”I. Beskrivning av åtgärden” ersättas med följande:

”2. Systemriskbuffertvärdet är 4,5 % och omfattar de inhemska exponeringarna som alla kreditinstitut som är auktoriserade i Norge har på konsoliderad nivå, undergruppsnivå och individuell nivå.”

2. Under Norge ska avsnittet med rubriken ”II. Ömsesidighet” ersättas med följande:

”II. Ömsesidighet

5a. Det rekommenderas att de relevanta myndigheterna antar åtgärder som motsvarar de norska avseende exponeringar belägna i Norge i enlighet med artikel 134.1 i direktiv 2013/36/EU respektive artikel 458.5 i förordning (EU) nr 575/2013. Eftersom en ömsesidig tillämpning av systemriskbufferten på konsoliderad nivå, undergruppsnivå och individuell nivå som avses i Europeiska systemrisknämndens rekommendation ESRB/2024/7 (*) kan nödvändiggöra att en relevant myndighet antar en ny nationell åtgärd eller ändrar befintliga nationella åtgärder som motsvarar den norska åtgärden av seende systemriskbufferten, gäller den normala övergångsperioden på tre månader efter offentliggörandet av rekommendation ESRB/2024/7 i *Europeiska unionens officiella tidning* för genomförandet av jämförbara åtgärder.

5b. I enlighet med det norska finansministeriets ansökan rekommenderas de relevanta myndigheterna att genomföra den norska systemriskbufferten genom att tillämpa den på konsoliderad nivå, undergruppsnivå och individuell nivå, oavsett om de berörda exponeringarna innehas genom dotterföretag eller filialer, eller till följd av direkt gränsöverskridande utlåning.

6. Om samma makrotillsynsåtgärder inte kan antas enligt den nationella lagstiftningen i enlighet med delrekommendation C.2 rekommenderas det att de relevanta myndigheterna, efter samråd med ESRB, antar sådana makrotillsynsåtgärder i enlighet med den nationella lagstiftning som bäst motsvarar de aktiverade makrotillsynsåtgärderna. Det rekommenderas att relevanta myndigheter antar motsvarande åtgärder för att skapa ömsesidighet avseende systemriskbufferten inom tre månader efter det att rekommendation ESRB/2024/7 har offentliggjorts i *Europeiska unionens officiella tidning*.

(*) Ännu ej offentliggjord i EUT.”

3. Under Norge ska punkt 8 a i avsnittet med rubriken ”III Relevant tröskelvärde” ersättas med följande:

”a) För systemriskbuffertvärdet fastställs ett tröskelvärde motsvarande ett riskvägt exponeringsbelopp på 5 miljarder norska kronor (NOK), vilket motsvarar ca 0,16 % av de rapporterande kreditinstitutens samlade riskvägda exponeringsbelopp i Norge. Alla exponeringar som innehas genom dotterbolag eller filialer, eller som är resultatet av direkt gränsöverskridande utlåning, bör ingå i beräkningen av exponeringar som bedöms mot tröskelvärdet.”