

I

(Beslutninger og resolutioner, henstillinger og udtalelser)

HENSTILLINGER

DET EUROPÆISKE UDVALG FOR SYSTEMISKE RISICI

DET EUROPÆISKE UDVALG FOR SYSTEMISKE RISICIS HENSTILLING

af 11. december 2015

om anerkendelse og fastsættelse af kontracykliske buffersatser for eksponeringer over for tredjelande

(ESRB/2015/1)

(2016/C 97/01)

DET ALMINDELIGE RÅD FOR DET EUROPÆISKE UDVALG FOR SYSTEMISKE RISICI HAR —

Under henvisning til Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) nr. 1092/2010 af 24. november 2010 om makrotilsyn på EU-plan med det finansielle system og om oprettelse af et europæisk udvalg for systemiske risici⁽¹⁾, særlig artikel 3, stk. 2, litra b), d) og f) og artikel 16-18,

under henvisning til Europa-Parlamentets og Rådets direktiv 2013/36/EU af 26. juni 2013 om adgang til at udøve virksomhed som kreditinstitut og om tilsyn med kreditinstitutter og investeringsselskaber, om ændring af direktiv 2002/87/EF og om ophævelse af direktiv 2006/48/EF og 2006/49/EF⁽²⁾, særlig artikel 138 og 139,

under henvisning til Det Europæiske Udvalg for Systemiske Risicis afgørelse ESRB/2011/1 af 20. januar 2011 om vedtagelse af forretningsordenen for Det Europæiske Udvalg for Systemiske Risici⁽³⁾, navnlig artikel 15, stk. 3, litra e), og artikel 18- 20, og

ud fra følgende betragtninger:

- (1) Den procykliske forstærkelse af finansielle stød, der har ramt realøkonomien gennem banksystemet og de finansielle markeder, har været et af de mest destabiliserende elementer i den globale finansielle krise. Økonomisk tilbagegang efter en periode med overdreven udlånsvækst kan føre til store tab i banksektoren og igangsætte en ond cirkel. I en sådan situation kan de foranstaltninger, som kreditinstitutterne træffer for at styrke deres balance, begrænse udbuddet af kredit til realøkonomien, forværre den økonomiske tilbagegang og yderligere svække deres balance.
- (2) Den kontracykliske kapitalbuffer har til formål at modarbejde denne procykliske dynamik ved at øge banksektorens modstandsdygtighed. Reglerne om opretholdelse af kontracykliske kapitalbuffer udgør en del af de nye globale reguleringsstandarder om bankernes kapitalgrundlag (Basel III-reglerne), der blev udstedt af Baselkomitéen for Banktilsyn (BCBS) i december 2010 og gennemført i EU ved direktiv 2013/36/EU. De udpegede offentlige myndigheder eller organer kan ved at forhøje den kontracykliske buffersats kræve, at banksektoren opbygger yderligere kapital i perioder, hvor systemiske risici som følge af overdreven udlånsvækst er under opsejling. Hvis disse risici opstår, kan myndighederne fastsætte en lavere kontracyklisk buffersats og tillade, at denne yderligere kapitalbuffer anvendes til at absorbere uventede tab. Dette gør det muligt for banksektoren fortsat at kunne tilføre kredit til realøkonomien og opfylde de lovpligtige kapitalkrav.

⁽¹⁾ EUT L 331 af 15.12.2010, s. 1.

⁽²⁾ EUT L 176 af 27.6.2013, s. 338.

⁽³⁾ EUT C 58 af 24.2.2011, s. 4.

- (3) Grænseoverskridende långivning giver den kontracykliske kapitalbuffer en international dimension. Tab kan opstå fra de indenlandske banksektorer i medlemsstaternes eksponeringer over for tredjelande. Disse tab kan være væsentlige, hvis et tredjeland, som en medlemsstats indenlandske banksektor er væsentligt eksponeret for, oplever økonomisk tilbagegang efter en periode med overdreven udlånsvækst.
- (4) Basel III-reglerne om den kontracykliske kapitalbuffer skal tage højde for denne internationale dimension. I henhold til reglerne skal jurisdiktionerne navnlig anerkende hinandens kontracykliske buffersatser. Hvis en myndighed i en jurisdiktion forhøjer den kontracykliske buffersats for at beskytte den indenlandske banksektor mod overdreven udlånsvækst, bør myndighederne i andre jurisdiktioner anvende samme kontracykliske buffersats på de eksponeringer, som deres indenlandske banker har mod det land. I henhold til reglerne beregner bankerne deres bufferkrav på grundlag af den geografiske beliggenhed af deres eksponeringer. Basel III-reglerne fastsætter en obligatorisk jurisdiktionsmæssig gensidig anerkendelse af kontracykliske buffersatser på op til 2,5 % med forbehold af overgangsbestemmelser. En konsekvent anvendelse af denne gensidige anerkendelse på tværs af jurisdiktioner bør kunne bistå beskyttelsen af banksektoren i enhver jurisdiktion mod risici forbundet med overdreven udlånsvækst i andre jurisdiktioner.
- (5) Da BCBS-standarderne ikke er retligt bindende, er det muligt, at den kontracykliske kapitalbuffer ikke bliver gennemført på en ensartet måde rundt om i verden. Gennemførelsen af kapitalbufferen kan forsinkes eller den bliver slet ikke gennemført. Artikel 136 i direktiv 2013/36/EU fastsætter for EU måden, hvorpå de udpegede myndigheder skal fastsætte de kontracykliske buffersatser for indenlandske eksponeringer. I henhold til artikel 135 i direktiv 2013/36/EU findes der i Det Europæiske Udvalg for Systemiske Risici's henstilling ESRB/2014/1⁽¹⁾ yderligere vejledning om fastsættelsen af kontracykliske buffersatser for indenlandske eksponeringer. For EU er der således blevet udformet fælles retlige regler for at imødegå tendensen til passivitet, og den kvartalsvise fastsættelse af de kontracykliske buffersatser for indenlandske eksponeringer er obligatorisk fra 2016. Der hersker dog usikkerhed om, hvorvidt tredjelande, som ikke er medlemmer af BCBS, vil implementere den kontracykliske kapitalbuffer.
- (6) De udpegede myndigheder har retlige beføjelser til at beskytte deres banksektorer mod risici, der opstår som følge af overdreven udlånsvækst i tredjelande. Artikel 139 i direktiv 2013/36/EU gør det navnlig muligt for de udpegede myndigheder i visse omstændigheder at fastsætte en kontracyklisk buffersats for eksponeringer over for et tredjeland, som de indenlandske godkendte institutioner skal anvende ved beregningen af deres institut-specifikke kontracykliske kapitalbuffer. En udpeget myndighed kan handle i situationer, hvor den relevante tredjelandsmyndighed ikke har fastsat og offentliggjort en kontracyklisk buffersats for det pågældende tredjeland, eller hvis den udpegede myndighed er af den opfattelse, at den kontracykliske buffersats, som den relevante tredjelandsmyndighed har fastsat for tredjelandet, ikke er tilstrækkelig til at beskytte medlemsstaternes indenlandske banksektorer mod mulige tab forbundet med overdreven udlånsvækst i det pågældende tredjeland.
- (7) Hvis kontracykliske buffersatser for eksponeringer over for tredjelande ikke fastsættes på en koordineret måde, kan det medføre forskellige kapitalkrav inden for EU for eksponeringer over for det samme tredjeland og de samme risici. Udpegede myndigheder kan i forbindelse med deres analyser af udviklingen i et tredjeland nå til forskellige konklusioner, om hvorvidt udlånsvæksten i det pågældende land er overdreven og udgør en risiko for deres indenlandske banksystem, som det er nødvendigt at reducere. Selv hvis udpegede myndigheder når til den samme risikovurdering, kan de have draget forskellige konklusioner for så vidt angår niveauet for den kontracykliske buffersats, der er nødvendig for at reducere risikoen.
- (8) Hvis anerkendelsen af kontracykliske buffersatser for eksponeringer over for tredjelande ikke fastsættes på en koordineret måde, kan det også medføre forskellige kapitalkrav i EU. EU-lovgivningen kræver anerkendelse af kontracykliske buffersatser, som er fastsat af andre udpegede myndigheder eller relevante tredjelandsmyndigheder, for sats på op til 2,5 %, med forbehold af overgangsbestemmelser mellem 2016 og 2019, jf. artikel 160 i direktiv 2013/36/EU. Selv om de udpegede myndigheder i overensstemmelse med henstilling ESRB/2014/1 generelt bør anerkende kontracykliske buffersatser ud over de obligatoriske niveauer, gælder dette kun for kontracykliske buffersatser, der er fastsat af udpegede myndigheder i andre jurisdiktioner i EU, og ikke for sats, der er fastsat af relevante tredjelandsmyndigheder for tredjelande. Det betyder, at den måde hvorpå de kontracykliske buffersatser, som er fastsat af de relevante tredjelandsmyndigheder, anerkendes kan være forskellige på tværs af jurisdiktionerne i EU. Frem til 2019 kan nogle udpegede myndigheder vælge at anvende overgangsbestemmelserne, mens andre udpegede myndigheder kan vælge at afvige fra dem. Derudover kan nogle udpegede myndigheder fra 2019 vælge frivilligt at anerkende kontracykliske buffersatser, der overskrider 2,5 %, mens andre kan vælge ikke at gøre dette.

⁽¹⁾ Det Europæiske Udvalg for Systemiske Risici's henstilling ESRB/2014/1 af 18. juni 2014 vedrørende vejledning om fastsættelse af kontracykliske buffersatser (EUT C 293 af 2.9.2014, s. 1).

- (9) Det vil typisk ikke være ønskeligt at have forskellige kapitalkrav i EU for eksponeringer over for det samme tredjeland og de samme risici, da dette undergraver lige konkurrencevilkår i EU og kan medføre regelarbitrage. De kreditinstitutter i EU-jurisdiktioner med en lavere kontracyklisk buffersats for eksponeringer over for et bestemt tredjeland end den sats, der gælder for andre jurisdiktioner i EU, ville have et incitament til at vinde markedsandele ved at øge deres långivning til det pågældende tredjeland. En sådan øget långivning kan føre til store koncentrerede eksponeringer for kreditinstitutter i en bestemt jurisdiktion over for et bestemt tredjeland. I sidste ende vil ulige konkurrencevilkår og det deraf følgende incitament til regelarbitrage kunne true den finansielle stabilitet i EU.
- (10) Det Europæiske Udvalg for Systemiske Risici (ESRB) skal, for så vidt angår et bestemt tredjeland, bidrage til at sikre, at, de samme kontracykliske buffersatser for eksponeringer over for tredjelands typisk finder anvendelse på tværs af EU. ESRB har et eksplicit mandat til at opnå sammenhæng på dette område i henhold til artikel 139, stk. 3, i direktiv 2013/36/EU. ESRB er af den opfattelse, at den bedst opfylder dette mandat ved at fremme en sammenhængende tilgang på tværs af EU til anerkendelse og fastsættelse af kontracykliske buffersatser for eksponeringer over for tredjelands.
- (11) Denne henstilling skal sikre, at den samme kontracykliske buffersats for eksponeringer over for et bestemt tredjeland typisk finder anvendelse på tværs af EU. Den dækker: a) udpegede myndigheders anerkendelse af en kontracyklisk buffersats, som er fastsat af en relevant tredjelandsmyndighed for det pågældende tredjeland, b) udpegede myndigheders fastsættelse af en kontracyklisk buffersats for eksponeringer over for et tredjeland, c) udpegede myndigheders fastsættelse af den kontracykliske buffersats til en lavere sats, når risici i et bestemt tredjeland aftager eller bliver en realitet, d) de udpegede myndigheders kommunikation af den kontracykliske buffersats for eksponeringer over for et tredjeland.
- (12) Henstilling A skal sikre, at de udpegede myndigheder typisk anerkender den samme kontracykliske buffersats, som bestemt tredjelandsmyndighed har fastsat for det pågældende tredjeland. For at opnå dette bygger henstillingen på kravet i EU-lovgivningen om at anerkende fulde kontracykliske buffersatser på op til 2,5 %, med forbehold af overgangsbestemmelser. Det anbefales, at de udpegede myndigheder koordinerer deres anerkendelse af kontracykliske buffersatser, der overskrider 2,5 %, gennem ESRB. Hvis dette sker, udsteder ESRB en henstilling til vejledning af de udpegede myndigheder om, hvorvidt og i hvilket omfang de bør anerkende den højere kontracykliske buffersats, som et tredjeland har fastsat. ESRB's sekretariat overvåger fastsættelsen af kontracykliske buffersatser i de tredjelands, som er medlemmer af BCBS, og udpegede myndigheder bør underrette ESRB, når et tredjeland, som ikke er medlem af BCBS, fastsætter en kontracyklisk buffersats, der overskrider 2,5 %. Det anbefales endvidere, at de udpegede myndigheder underretter ESRB, hvis der hersker usikkerhed om, hvorvidt en foranstaltning, som et tredjeland har truffet, bør anerkendes som en kontracyklisk kapitalbuffer i henhold til direktiv 2013/36/EU. I disse tilfælde udsteder ESRB en henstilling til vejledning.
- (13) Henstilling B skal sikre, at de udpegede myndigheder fastsætter en sats på det samme niveau, når de udøver deres beføjelser til at fastsætte en kontracyklisk buffersats for eksponeringer over for et bestemt tredjeland. Udpegede myndigheder opfordres til at udøve deres beføjelser i henhold til artikel 139 i direktiv 2013/36/EU. De udpegede myndigheder bør navnlig fastslå over for hvilke tredjelands banksystemet i deres jurisdiktion er væsentligt eksponeret. De bør endvidere overvåge udviklingen i de tredjelands med henblik på tegn på overdreven udlånsvækst. Hvis de udpegede myndigheder opdager sådanne tegn i et af de tredjelands, som de overvåger, og de er af den opfattelse, at det er nødvendigt at fastsætte en kontracyklisk buffersats for eksponeringerne over for det tredjeland, bør de underrette ESRB herom. Hvis ESRB finder, at afhjælpende foranstaltninger bør koordineres på tværs af EU, udsteder det en henstilling til de udpegede myndigheder om fastsættelse af en passende kontracyklisk buffersats for eksponeringer over for det pågældende tredjeland.
- (14) I de tilfælde, hvor fastsættelsen af en lavere kontracyklisk buffersats for eksponeringer over for et bestemt tredjeland er berettiget på grund af risici, der er aftaget eller blevet realiseret, skal henstilling C sikre, at den samme lavere kontracykliske buffersats anvendes på tværs af EU. I forbindelse hermed anbefales det, at de udpegede myndigheder, når de fastsætter en lavere kontracyklisk buffersats for eksponeringer over for et bestemt tredjeland, anvender samme metode, som da de fastsatte en højere kontracyklisk buffersats. Dette betyder, at hvis en udpeget myndighed har anerkendt eller fastsat en kontracyklisk buffersats for eksponeringer over for et tredjeland i overensstemmelse med en henstilling fra ESRB, bør myndigheden samarbejde med ESRB for at fastsætte en passende kontracyklisk buffersats for eksponeringer over for tredjelands, når det pågældende tredjeland fastsætter en lavere kontracyklisk buffersats. Hvis dette sker, vedtager ESRB en henstilling til vejledning af de udpegede

myndigheder om en passende kontracyklisk buffersats for eksponeringer over for det pågældende tredjeland. ESRB overvåger fastsættelsen af kontracykliske buffersatser i de tredjelande, som er medlemmer af BCBS, og udpegede myndigheder bør underrette ESRB, når et tredjeland, som ikke er medlem af BCBS, fastsætter en lavere kontracyklisk buffersats. Hvis de udpegede myndigheder på baggrund af en henstilling fra ESRB har anerkendt eller fastsat en kontracyklisk buffersats for eksponeringer over for et tredjeland, anbefales det endvidere, at de underretter ESRB, hvis de er at den opfattelse at risiciene i tredjelandet er aftaget eller er ved at blive realiseret.

- (15) Henstilling D skal sikre, at beslutninger om kontracykliske buffersatser for eksponeringer over for tredjelande kommunikeres klart på tværs af EU. Dette bør bidrage til at håndtere offentlighedens forventninger, sikre, at foranstaltninger mellem de udpegede myndigheder kan koordineres, og at troværdigheden, ansvarligheden og effektiviteten i forbindelse med den makroprudentielle politik forbedres. For at kunne opnå dette bør de udpegede myndigheder anvende princippet i henstilling ESRB/2014/1 vedrørende kommunikation af de kontracykliske buffersatser for indenlandske eksponeringer i forbindelse med anerkendelsen, fastsættelsen og reduktionen af kontracykliske buffersatser for eksponeringer over for tredjelande.
- (16) I henhold til artikel 136 i direktiv 2013/36/EU skal hver medlemsstat udpege en offentlig myndighed eller et offentligt organ, som har ansvaret for at fastsætte og anerkende de kontracykliske buffersatser. Derudover overdrages i medfør af Rådets forordning (EU) nr. 1024/2013 ⁽¹⁾ specifikke opgaver til Den Europæiske Centralbank (ECB). ECB kan navnlig anvende højere krav til kontracykliske kapitalbuffere end de krav, som de udpegede nationale myndigheder, der deltager i Den Fælles Tilsynsmekanisme, anvender, og den har samme beføjelser og forpligtelser, som de udpegede myndigheder har i henhold til den relevante EU-lovgivning. ECB opfattes som en udpeget myndighed udelukkende med henblik herpå.
- (17) ESRB's henstillinger offentliggøres, efter at Det Almindelige Råd har underrettet Rådet om sin hensigt herom, og efter at Rådet har haft lejlighed til at svare —

VEDTAGET DENNE HENSTILLING:

AFDELING 1

HENSTILLINGER

Henstilling A — Anerkendelse af kontracykliske buffersatser fastsat af tredjelandsmyndigheder

1. Hvis en relevant tredjelandsmyndighed fastsætter en kontracyklisk buffersats for det pågældende tredjeland, der overskrider 2,5 %, anbefales de udpegede myndigheder straks at underrette ESRB herom med henblik på at søge vejledning om en ensartet anerkendelse på tværs af EU, medmindre satsen gælder for et land, som er medlem af BCBS, eller en anden udpeget myndighed allerede har underrettet ESRB om den konkrete kontracykliske buffersats. Det anbefales, at de udpegede myndigheder anvender skabelonen i bilag I til denne henstilling i forbindelse med underretning af ESRB.
2. Hvis der hersker usikkerhed blandt de udpegede myndigheder om, hvorvidt en konkret foranstaltning, som en tredjelandsmyndighed har truffet, bør anerkendes som en kontracyklisk buffersats i henhold til direktiv 2013/36/EU, anbefales det, at de udpegede myndigheder straks underretter ESRB, medmindre en anden udpeget myndighed allerede har underrettet ESRB herom. Det anbefales, at de udpegede myndigheder anvender skabelonen i bilag I til denne henstilling i forbindelse med underretning af ESRB.

Henstilling B — Fastsættelse af kontracykliske buffersatser for eksponeringer over for tredjelande

1. Det anbefales, at de udpegede myndigheder identificerer væsentlige tredjelande på årsbasis. Denne identifikation bør baseres på, men ikke nødvendigvis begrænses til, kvantitative oplysninger om indenlandsk godkendte institutters eksponeringer over for tredjelande. Det anbefales, at de udpegede myndigheder fremsender en liste over væsentlige tredjelande til ESRB i andet kvartal hvert år ved anvendelse af skabelonen i bilag II til denne henstilling.
2. Det anbefales, at de udpegede myndigheder som minimum årligt overvåger risici fra overdreven udlånsvækst i de væsentlige tredjelande, som er blevet identificeret i overensstemmelse med stk. 1, med undtagelse af lande, som ESRB allerede overvåger i overensstemmelse med afgørelse ESRB/2015/3 ⁽²⁾. Det anbefales, at de udpegede myndigheder underretter ESRB om tilfælde, hvor de beslutter ikke at overvåge et væsentligt tredjeland, fordi ESRB allerede overvåger tredjelandet i overensstemmelse med afgørelse ESRB/2015/3. Det anbefales, at de udpegede myndigheder anvender skabelonen i bilag II til denne henstilling i forbindelse med underretning af ESRB om disse tilfælde.

⁽¹⁾ Rådets forordning (EU) nr. 1024/2013 af 15. oktober 2013 om overdragelse af specifikke opgaver til Den Europæiske Centralbank i forbindelse med politikker vedrørende tilsyn med kreditinstitutter (EUT L 287 af 29.10.2013, s. 63).

⁽²⁾ Den engelske udgave findes på ESRB's websted www.esrb.europa.eu

3. Det anbefales, at de udpegede myndigheder underretter ESRB om situationer, hvor de er af den opfattelse, at en relevant tredjelandsmyndighed bør fastsætte og offentliggøre en kontracyklisk buffersats for det pågældende tredjeland, eller hvor niveauet for den kontracykliske buffersats, som den relevante tredjelandsmyndighed har fastsat og offentliggjort for det pågældende tredjeland, ikke findes at være tilstrækkelig til at beskytte indenlandske finansielle institutter mod risici i forbindelse med overdreven udlånsvækst i det pågældende tredjeland. Det anbefales, at de udpegede myndigheder anvender skabelonen i bilag I til denne henstilling i forbindelse med underretning af ESRB herom.

Henstilling C — Fastsættelse af en lavere kontracyklisk buffersats for eksponeringer over for tredjelande

1. Hvis en kontracyklisk buffersats, som er fastsat af en relevant tredjelandsmyndighed for det pågældende tredjeland, anerkendes på grundlag af en henstilling fra ESRB, og den relevante tredjelandsmyndighed fastsætter en lavere kontracyklisk buffersats, anbefales det, at de udpegede myndigheder straks underretter ESRB herom med henblik på at søge vejledning om en ensartet anerkendelse eller fastsættelse af den nye lave kontracykliske buffersats, medmindre den pågældende sats gælder for et land, som er medlem BCBS, eller en anden udpeget myndighed allerede har underrettet ESRB om den nye lave kontracykliske buffersats. Det anbefales, at de udpegede myndigheder anvender skabelonen i bilag I til denne henstilling i forbindelse med underretning af ESRB herom.
2. Hvis den relevante tredjelandsmyndighed fastsætter en lavere kontracyklisk buffersats, og den kontracykliske buffersats, som gælder for eksponeringer over for det pågældende tredjeland, blev fastsat på grundlag af en henstilling fra ESRB, anbefales det, at de udpegede myndigheder straks underretter ESRB herom med henblik på at søge vejledning om, hvorvidt den lavere kontracykliske buffersats bør gælde for eksponeringer over for det pågældende tredjeland, medmindre den konkrete sats gælder for et land, som er medlem af BCBS, eller en anden udpeget myndighed allerede har underrettet ESRB om den nye lavere kontracykliske buffersats. Det anbefales, at de udpegede myndigheder anvender skabelonen i bilag I til denne henstilling i forbindelse med underretning af ESRB herom.
3. Hvis den kontracykliske buffersats, der gælder for eksponeringer over for et tredjeland, blev fastsat på grundlag af en henstilling fra ESRB, og de udpegede myndigheder er af den opfattelse, at risiciene er ved at blive realiseret eller aftager, anbefales det, at den udpegede myndighed straks underretter ESRB herom med henblik på at søge vejledning om, hvorvidt en lavere kontracyklisk buffersats bør anvendes for eksponeringer over for det tredjeland, medmindre en anden udpeget myndighed allerede har underrettet ESRB herom. Det anbefales, at de udpegede myndigheder anvender skabelonen i bilag I til denne henstilling i forbindelse med underretning af ESRB herom.

Henstilling D — Kommunikation af afgørelser om anerkendelse og fastsættelse af kontracykliske buffersatser for eksponeringer over for tredjelande

Det anbefales, at de udpegede myndigheder ændrer deres kommunikationsstrategier og -regler, som er udviklet i overensstemmelse med Princip 5 i henstilling A i Afdeling 1 i henstilling ESRB/2014/1, for at omfatte afgørelser om anerkendelse og fastsættelse af kontracykliske buffersatser for eksponeringer over for tredjelande.

AFDELING 2

GENNEMFØRELSE

1. Fortolkning

I denne henstilling gælder følgende definitioner:

- a) »kontracyklisk buffersats«: har samme betydning som defineret i artikel 128, stk. 7, i direktiv 2013/36/EU,
- b) »udpeget myndighed«: har samme betydning som i henstilling ESRB/2014/1,
- c) »indenlandsk godkendt institut«: et institut, der er godkendt i en medlemsstat, for hvilken en særlig udpeget myndighed er ansvarlig for fastsættelsen af den kontracykliske buffersats,
- d) »væsentlige eksponeringer«: eksponeringer, som muligvis kan medføre væsentlige tab for de indenlandske godkendte institutter i en bestemt jurisdiktion, der påvirker den finansielle stabilitet i den pågældende jurisdiktion negativt,
- e) »væsentligt tredjeland«: et tredjeland overfor hvilket indenlandske godkendte institutter har væsentlige eksponeringer,
- f) »relevant tredjelandsmyndighed«: den offentlige myndighed eller det offentlige organ, der er ansvarlig for fastsættelsen af de kontracykliske buffersatser i et tredjeland,
- g) »tredjeland«: alle jurisdiktioner uden for Det Europæiske Økonomiske Samarbejdsområde.

2. Kriterier for opfyldelse

Adressaterne bør indberette de foranstaltninger, som de har truffet på baggrund af denne henstilling, eller i givet fald at begrunde undladelsen af at træffe foranstaltninger. Rapporterne bør som minimum indeholde:

- a) oplysninger om de foranstaltninger, de har truffet, og tidsplanen herfor,
- b) en vurdering af, hvorvidt foranstaltningerne, der er blevet truffet, er i overensstemmelse med formålene i denne henstilling,
- c) en detaljeret begrundelse for undladelse af at træffe foranstaltninger eller fravigelse fra denne henstilling, herunder forsinkelser i forbindelse med indberetning.

3. Tidsplan for opfølgning

1. Adressaterne anmodes om at aflægge rapport til ESRB og Rådet og Kommissionen om de foranstaltninger, som de har truffet på baggrund af denne henstilling, eller i givet fald at begrunde undladelsen af at gennemføre foranstaltninger, inden for nedenstående tidsfrister.
2. *Henstilling A* — De udpegede myndigheder anmodes om straks at gennemføre henstilling A(1) og A(2), hvis situationen omfattet af den relevante henstilling opstår, og at fremsende en rapport om gennemførelsen af henstilling A(1) og A(2) til ESRB senest den 31. december 2020.
3. *Henstilling B* — De udpegede myndigheder anmodes om at:
 - a) senest den 31. december 2016 at indberette en liste til ESRB over kriterier, der er fastsat for at vurdere væsentligheden af relevante tredjelande, for at gennemføre henstilling B(1)
 - b) straks at gennemføre henstilling B(1), hvis situationen i den henstilling opstår, og senest den 31. december 2020 at fremsende en rapport til ESRB om gennemførelsen af henstilling B(1)
 - c) senest den 31. december 2016 at underrette ESRB om, hvordan de overvåger risici fra overdreven udlånsvækst i væsentlige tredjelande for at gennemføre henstilling B(2)
 - d) straks at gennemføre henstilling B(3), hvis situationen i den henstilling opstår, og senest den 31. december 2020 at fremsende en rapport til ESRB om gennemførelsen af henstilling B(3).
4. *Henstilling C* — De udpegede myndigheder anmodes om straks at gennemføre henstilling C(1), C(2) og C(3), hvis situationen omfattet af den relevante henstilling opstår, og at fremsende en rapport om gennemførelsen af henstilling C(1), C(2) og C(3) til ESRB senest den 31. december 2020.
5. *Henstilling D* — De udpegede myndigheder anmodes om senest den 31. december 2016 at underrette ESRB om gennemførelsen af henstilling D.
6. Det Almindelige Råd træffer beslutning om, hvorvidt denne henstilling skal revideres eller opdateres på baggrund af erfaringer i forbindelse med fastsættelsen og anerkendelsen af kontracykliske buffersatser for eksponeringer over for tredjelande i overensstemmelse med direktiv 2013/36/EU eller i lyset af udviklingen i internationalt aftalt praksis.

4. Overvågning og vurdering

- a) ESRB's sekretariat:
 - i) bistår adressaterne, herunder ved at fremme en koordineret rapportering, udarbejde relevante skemaer og om nødvendigt ved at give en detaljeret beskrivelse af procedurerne og tidsfristerne for opfyldelse
 - ii) kontrollerer adressaternes opfyldelse, herunder ved at bistå dem i forbindelse med deres anmodning, og forelægger evalueringsrapporten for Det Almindelige Råd.
- b) Det Almindelige Råd vurderer de foranstaltninger og begrundelser, som adressaterne har rapporteret, og træffer afgørelse om, hvorvidt denne henstilling er blevet fulgt, og om hvorvidt adressaterne har givet en tilfredsstillende begrundelse for deres undladelse af at træffe foranstaltninger.

Udfærdiget i Frankfurt am Main, den 11. december 2015.

Mario DRAGHI

Formand for ESRB

BILAG I

ESRB TEMPLATE FOR RECOGNITION OR SETTING OF COUNTERCYCLICAL BUFFER RATES

[NAME OF THE THIRD COUNTRY]

| | |
|---|---|
| COMMUNICATING AUTHORITY | [NAME OF THE DESIGNATED AUTHORITY] |
| DESCRIPTION OF COUNTERCYCLICAL CAPITAL BUFFER MEASURE | <p>Please describe the countercyclical capital buffer measure that is the subject matter of this communication as well as the countercyclical buffer rate that was set by the relevant third-country authority.</p> <p>(Example: countercyclical buffer rate set at 0,625 % in THIRD COUNTRY XYZ with an implementation date of DD/MM/YYYY)</p> |
| PURPOSE OF COMMUNICATION | <p><input type="checkbox"/> Recognition of a countercyclical buffer rate set by a relevant third-country authority in excess of 2,5 %, as provided in Recommendation A(1)</p> <p><input type="checkbox"/> Recognition of a countercyclical buffer rate set by a relevant third-country authority when it is unclear whether or not it can be recognised under the Union framework, as provided in Recommendation A(2)</p> <p><input type="checkbox"/> Setting of a countercyclical buffer rate for exposures to a third country in the event of inaction/insufficient action by the relevant third-country authority, as provided in Recommendation B(3)</p> <p><input type="checkbox"/> Setting of a countercyclical buffer rate for exposures to a third country that is higher than the countercyclical buffer rate set by the relevant third-country authority, as provided in Recommendation B(3)</p> <p><input type="checkbox"/> Setting or recognition of a countercyclical buffer rate at a lower rate by the relevant third-country authority when an ESRB recommendation had already been issued for recognition of the previous rate, as provided in Recommendation C(1)</p> <p><input type="checkbox"/> Setting or recognition of a countercyclical buffer rate at a lower rate by the relevant third-country authority when an ESRB recommendation had already been issued for setting a rate for exposures to that third country, as provided in Recommendation C(2)</p> <p><input type="checkbox"/> Setting of a countercyclical buffer rate for exposures to a third country at a rate lower than the previous rate already established by an ESRB recommendation and where there are signs of risks from excessive credit growth materialising or abating, as provided in Recommendation C(3).</p> |
| HAS THE DESIGNATED AUTHORITY OF THE THIRD COUNTRY ASKED FOR RECOGNITION? | <p><input type="checkbox"/> YES</p> <p><input type="checkbox"/> NO</p> <p><input type="checkbox"/> DO NOT KNOW</p> <p><input type="checkbox"/> N/A</p> |
| DESIRED TIMEFRAME FOR THE ESRB TO REACH A DECISION | |
| OTHER RELEVANT INFORMATION | |
| CONTACT DETAILS OF THE AUTHORITY | Please provide an e-mail address and telephone number for the relevant contact in your institution. |

The designated authority representing a Union jurisdiction should notify/inform the ESRB by sending the completed template to notifications@esrb.europa.eu

BILAG II

**ESRB TEMPLATE TO IDENTIFY
MATERIAL THIRD COUNTRIES FOR
[NAME OF THE UNION JURISDICTION]**

| | |
|---|---|
| NOTIFYING AUTHORITY | |
| MATERIAL THIRD COUNTRIES | |
| METHODOLOGY USED FOR IDENTIFYING A MATERIAL THIRD COUNTRY | <p><i>Please describe the methodology used pursuant to Articles 3 and 4 of Decision ESRB/2015/3</i></p> <p>[COUNTRY 1] – ___%</p> <p>[...] – ___%</p> <p>[COUNTRY ...N] – ___%</p> |
| MATERIAL THIRD COUNTRIES NOT BEING MONITORED | <p><i>Please provide details of cases where the notifying authority decided not to monitor a material third country because the ESRB is already monitoring it pursuant to Decision ESRB/2015/3</i></p> <p>[COUNTRY 1]</p> |
| OTHER RELEVANT INFORMATION USED TO IDENTIFY A MATERIAL THIRD COUNTRY | |
| CONTACT DETAILS AT THE NOTIFYING AUTHORITY | <p><i>Please provide an e-mail address and telephone number for the relevant contact in your institution.</i></p> |

The designated authority representing a Union jurisdiction should notify the ESRB by sending the completed template to notifications@esrb.europa.eu

This information should be provided annually during the second quarter of the year.
