

## I

(Resoluties, aanbevelingen en adviezen)

## AANBEVELINGEN

## EUROPEES COMITÉ VOOR SYSTEEMRISICO'S

## AANBEVELING VAN HET EUROPEES COMITÉ VOOR SYSTEEMRISICO'S

van 11 december 2015

**betreffende de erkenning en vaststelling van anticyclische bufferpercentages voor blootstellingen aan derde landen**

(ESRB/2015/1)

(2016/C 97/01)

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

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 <sup>(1)</sup>, met name artikel 3, lid 2, onder b), d) en f), en artikelen 16 tot en met 18,

Gezien Richtlijn 2013/36/EU van het Europees Parlement en van de Raad van 26 juni 2013 betreffende toegang tot het bedrijf van kredietinstellingen en het prudentieel toezicht op kredietinstellingen en beleggingsondernemingen, tot wijziging van Richtlijn 2002/87/EG en tot intrekking van de Richtlijnen 2006/48/EG en 2006/49/EG <sup>(2)</sup>, met name artikel 138 en artikel 139,

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 <sup>(3)</sup>, met name artikel 15, lid 3, onder e), en artikelen 18 tot en met 20,

Overwegende:

- (1) De procyclische versterking van financiële schokken in de reële economie middels het bancaire stelsel en financiële markten is een van de meest destabiliserende elementen van de globale financiële crisis geweest. Een economische neergang volgende op een periode van buitensporige kredietgroei kan leiden tot grote verliezen in de bancaire sector en een vicieuze cirkel veroorzaken. In deze situatie kunnen door kredietinstellingen genomen maatregelen ter versterking van hun balans de kredietverstrekking aan de reële economie beperken, hetgeen de economische neergang versterkt en hun balansen verder verzwakt.
- (2) De anticyclische kapitaalbuffer beoogt deze procyclische ontwikkelingen tegen te gaan door de schokbestendigheid van de bancaire sector te verhogen. De regels inzake de handhaving van anticyclische kapitaalbuffers zijn onderdeel van de nieuwe wereldwijde regelgevingsnormen inzake de kapitaaltoereikendheid (het Bazel III-kader) dat is opgesteld door het Bazels Comité voor banktoezicht (BCBS) in december 2010 en in de Unie geïmplementeerd werd middels Richtlijn 2013/36/EU. Middels een verhoogd anticyclisch bufferpercentage kunnen aangevoerde autoriteiten of organen van de bancaire sector verlangen dat zij aanvullend kapitaal opbouwen wanneer uit excessieve kredietgroei voortvloeiende systeembrede risico's toenemen. Mochten deze risico's zich voordoen, dan kunnen autoriteiten een lager anticyclisch bufferpercentage vaststellen en toestaan dat deze buffer van aanvullend kapitaal wordt aangewend om onverwachte verliezen te absorberen. Daardoor kan de bancaire sector krediet blijven verstrekken aan de reële economie en voldoen aan de wettelijke kapitaalvereisten.

<sup>(1)</sup> PB L 331 van 15.12.2010, blz. 1.

<sup>(2)</sup> PB L 176 van 27.6.2013, blz. 338.

<sup>(3)</sup> PB C 58 van 24.2.2011, blz. 4.

- (3) Door grensoverschrijdende leningverstrekking krijgt de anticyclische kapitaalbuffer een internationale dimensie. Verliezen kunnen ontstaan door blootstellingen van de nationale bancaire sector van lidstaten aan derde landen. Die verliezen kunnen significant zijn indien een derde land waaraan de nationale bancaire sector van een lidstaat materiële blootstellingen heeft, met economische neergang te kampen heeft na een periode van excessieve kredietgroei.
- (4) Het Bazel III-kader betreffende de anticyclische kapitaalbuffer beoogt deze internationale dimensie te vast te leggen. Met name moeten jurisdicties uit hoofde van het kader elkaars anticyclische bufferpercentages erkennen. Indien een autoriteit in één jurisdictie het anticyclische bufferpercentage verhoogt om haar nationale bancaire sector te beschermen tegen excessieve kredietgroei, moeten autoriteiten in andere jurisdicties hetzelfde anticyclische bufferpercentage toepassen op blootstellingen van hun nationale banken aan dat land. Uit hoofde van het kader berekenen banken hun bufferbehoeften op basis van de geografische locatie van hun blootstellingen. Het Bazel III-kader stipuleert verplichte jurisdictionele wederkerigheid voor anticyclische bufferpercentages tot 2,5 %, zulks behoudens overgangsbepalingen. Indien die jurisdictionele wederkerigheid tussen jurisdicties consistent toegepast wordt, dan draagt dat bij aan de bescherming van de bancaire sector in een bepaalde jurisdictie tegen risico's die verband houden met excessieve kredietgroei in andere jurisdicties.
- (5) Aangezien BCBS-normen juridisch niet bindend zijn, kan de implementatie van de anticyclische kapitaalbuffer door jurisdicties wereldwijd uiteenlopen. Zij zouden de implementatie van de anticyclische kapitaalbuffer kunnen vertragen of niet uitvoeren. In de Unie bepaalt artikel 136 van Richtlijn 2013/36/EU hoe aangewezen autoriteiten de anticyclische bufferpercentages voor nationale blootstellingen vast moeten stellen. Aanbeveling ESRB/2014/1 van het Europees Comité voor systeemrisico's<sup>(1)</sup> verstrekt nadere richtsnoeren inzake de vaststelling van anticyclische bufferpercentages voor nationale blootstellingen, zoals artikel 135 van Richtlijn 2013/36/EU vereist. In de Unie is derhalve een kader in voege om de tendens tot passiviteit tegen te gaan, en kwartaalgewijze vaststelling van anticyclische bufferpercentages voor nationale blootstellingen zal met ingang van 2016 verplicht zijn. Het is evenwel onzeker of, en in welke mate, derde landen die geen BCBS-lid zijn, de anticyclische kapitaalbuffer zullen toepassen.
- (6) Aangewezen autoriteiten beschikken over juridische bevoegdheden om hun bancaire sectoren te beschermen tegen uit excessieve kredietgroei in derde landen voortvloeiende risico's. Met name artikel 139 van Richtlijn 2013/36/EU staat het aangewezen autoriteiten onder bepaalde omstandigheden toe een anticyclisch bufferpercentage vast te stellen voor blootstellingen aan een derde land; instellingen waaraan in het eigen land een vergunning is verleend, moeten dat percentage toepassen om hun instellingspecifieke anticyclische kapitaalbuffer te berekenen. Een aangewezen autoriteit kan optreden in situaties waarin de betrokken autoriteit van een derde land voor dat derde land geen anticyclisch bufferpercentage heeft vastgesteld noch heeft gepubliceerd, dan wel indien een aangewezen autoriteit van mening is dat de betrokken autoriteit van een derde land voor dat derde land een anticyclisch bufferpercentage heeft vastgesteld dat niet volstaat om de nationale bancaire sectoren van lidstaten te beschermen tegen met excessieve kredietgroei in het betrokken derde land verband houdende potentiële verliezen.
- (7) De ongecoördineerde vaststelling van anticyclische bufferpercentages voor blootstellingen aan derde landen kan resulteren in uiteenlopende kapitaalvereisten binnen de Unie voor blootstellingen aan hetzelfde derde land en dezelfde risico's. Bij de analyse van ontwikkelingen in een derde land kunnen aangewezen autoriteiten wellicht uiteenlopende conclusies trekken aangaande de vraag of kredietgroei in dat land al dan niet excessief is en een risico vormt voor hun nationale bancaire stelsel dat beperkt moet worden. Zelfs indien aangewezen autoriteiten dezelfde risicobeoordeling vaststellen, kunnen zij uiteenlopende conclusies trekken inzake het passende niveau van anticyclische bufferpercentages dat nodig is om dat risico te beperken.
- (8) De ongecoördineerde erkenning van anticyclische bufferpercentages voor blootstellingen aan derde landen kan tevens resulteren in uiteenlopende kapitaalvereisten binnen de Unie. Uniewetgeving vereist voor anticyclische bufferpercentages tot 2,5 %, behoudens de overgangsbepalingen tussen 2016 en 2019, zoals bedoeld in artikel 160 van Richtlijn 2013/36/EU, erkenning van door andere aangewezen autoriteiten, of door betrokken autoriteiten van een derde land, vastgestelde anticyclische bufferpercentages. Enerzijds moeten aangewezen autoriteiten overeenkomstig Aanbeveling ESRB/2014/1 in het algemeen anticyclische bufferpercentages erkennen die hoger zijn dan de verplichte niveaus, anderzijds geldt zulks slechts voor door aangewezen autoriteiten in andere jurisdicties binnen de Unie vastgestelde anticyclische bufferpercentages en niet voor door betrokken autoriteiten van derde landen voor derde landen vastgestelde anticyclische bufferpercentages. Zulks betekent dat de wijze waarop door betrokken autoriteiten van derde landen vastgestelde anticyclische bufferpercentages erkend worden in jurisdicties binnen de Unie kan verschillen. Met name voor 2019 zouden sommige aangewezen autoriteiten de overgangsbepalingen kunnen toepassen, terwijl andere aangewezen autoriteiten ervoor kunnen kiezen van die overgangsbepalingen af te wijken. Bovendien zouden aangewezen autoriteiten met ingang van 2019 vrijwillig anticyclische bufferpercentages van boven de 2,5 % kunnen erkennen, terwijl anderen dat niet verkiezen.

(1) Aanbeveling ESRB/2014/1 van het Europees Comité voor systeemrisico's van 18 juni 2014 inzake ESRB-richtsnoeren voor het vaststellen van anticyclische bufferpercentages (PB C 293 van 2.9.2014, blz. 1).

- (9) Uiteenlopende kapitaalvereisten binnen de Unie voor blootstellingen aan hetzelfde derde land en dezelfde risico's zouden doorgaans onwenselijk zijn, aangezien zij gelijke omstandigheden binnen de Unie zouden ondermijnen en een mogelijkheid tot regelgevingsarbitrage bieden. Kredietinstellingen in jurisdicties van de Unie, waar voor de blootstellingen aan een derde land een lager anticyclisch bufferpercentage geldt dan in andere jurisdicties van de Unie, zouden een prikkel hebben om marktaandelen te vergaren door meer leningen aan dat derde land te verstrekken. Een dergelijke kredietverleningsstijging kan leiden tot grote geconcentreerde blootstellingen van kredietinstellingen in een specifieke jurisdictie aan een specifiek derde land. Uiteindelijk kunnen dergelijke ongelijke omstandigheden en de daaruit voortvloeiende prikkels voor regelgevingsarbitrage de financiële stabiliteit in de Unie bedreigen.
- (10) Het Europees Comité voor systeemrisico's (ESRB) moet ertoe bijdragen dat aangaande een specifiek derde land doorgaans in de hele Unie hetzelfde anticyclische bufferpercentage geldt voor blootstellingen aan derde landen. Het ESRB heeft krachtens artikel 139, lid 3, van Richtlijn 2013/36/EU een expliciet mandaat om ter zake coherentie te bereiken. Het ESRB meent zijn mandaat het best te kunnen vervullen door in de hele Unie een coherente benadering te bevorderen voor de erkenning en vaststelling van anticyclische bufferpercentages voor blootstellingen aan derde landen.
- (11) Deze aanbeveling beoogt te verzekeren dat hetzelfde anticyclische bufferpercentage voor blootstellingen aan een specifiek derde land doorgaans geldt in de hele Unie. De aanbeveling bestrijkt: a) de erkenning door aangewezen autoriteiten van een door een betrokken autoriteit van een derde land voor dat derde land vastgesteld anticyclisch bufferpercentage; b) de vaststelling door aangewezen autoriteiten van een anticyclisch bufferpercentage voor blootstellingen aan een derde land; c) de vaststelling door aangewezen autoriteiten van een lager anticyclisch bufferpercentage wanneer risico's in een specifiek derde land afnemen of zich voordoen; d) de mededeling door aangewezen autoriteiten van het anticyclische bufferpercentage voor blootstellingen aan een derde land.
- (12) Aanbeveling A beoogt te verzekeren dat aangewezen autoriteiten doorgaans hetzelfde door een specifieke autoriteit van een derde land voor dat derde land vastgestelde anticyclische kapitaalbufferpercentage erkennen. Om dat te verwezenlijken gaat de aanbeveling uit van het in Uniewetgeving vastgelegde vereiste om anticyclische bufferpercentages tot 2,5 % volledig te erkennen, zulks behoudens overgangsregelingen. Aanbevolen wordt dat aangewezen autoriteiten hun erkenning van anticyclische bufferpercentages die hoger zijn dan 2,5 % via het ESRB coördineren. Indien zich dat voordoet, zal het ESRB de aangewezen autoriteiten ondersteunen bij de vraag of en in welke mate het door een derde land vastgestelde hogere anticyclische bufferpercentage erkend moet worden. Enerzijds zal het ESRB-secretariaat de vaststelling monitoren van anticyclische bufferpercentages door derde landen die BCBS-leden zijn, anderzijds moeten aangewezen autoriteiten het ESRB informeren wanneer een derde land, dat geen BCBS-lid is, een anticyclisch bufferpercentage vaststelt dat hoger is dan 2,5 %. Voorts wordt aanbevolen dat de aangewezen autoriteiten het ESRB signaleren dat voor hen onduidelijk is of een specifieke door een derde land vastgestelde maatregel krachtens Richtlijn 2013/36/EU als anticyclische kapitaalbuffer erkend moet worden. In dergelijke gevallen zal het ESRB bij wijze van richtsnoer een aanbeveling uitbrengen.
- (13) Aanbeveling B beoogt te verzekeren dat aangewezen autoriteiten bij de uitoefening van hun bevoegdheden tot vaststelling van een anticyclisch bufferpercentage voor blootstellingen aan een specifiek derde land dat percentage op hetzelfde niveau vaststellen. Aangewezen autoriteiten worden aangemoedigd hun bevoegdheden uit hoofde van artikel 139 van Richtlijn 2013/36/EU uit te oefenen. Met name moeten aangewezen autoriteiten vaststellen aan welke derde landen het bancaire stelsel in hun jurisdictie materiële blootstellingen heeft. Voorts moeten zij de ontwikkelingen in die derde landen aangaande tekenen van excessieve kredietgroei monitoren. Indien aangewezen autoriteiten zulke tekenen in een van die door hen gemonitorde derde landen ontwaren en menen dat de vaststelling van een anticyclisch bufferpercentage voor blootstellingen aan dat derde land nodig is, moeten zij het ESRB informeren. Indien het ESRB van mening is dat temperende maatregelen in de hele Unie gecoördineerd moeten worden, zal het voor de aangewezen autoriteiten een aanbeveling uitbrengen inzake de vaststelling van het passende anticyclische bufferpercentage voor blootstellingen aan het betrokken derde land.
- (14) Aanbeveling C beoogt te verzekeren dat hetzelfde lagere anticyclische bufferpercentage in de hele Unie geldt, indien de vaststelling van een lager anticyclisch bufferpercentage gewettigd is voor blootstellingen aan een specifiek derde land, omdat risico's zijn afgenomen of zich hebben voorgedaan. Daartoe wordt aanbevolen dat bij de vaststelling van het lagere anticyclische bufferpercentage voor blootstellingen aan een specifiek derde land, de aangewezen autoriteiten dezelfde aanpak volgen als bij de verhoging van het anticyclische bufferpercentage. Dat betekent dat indien aangewezen autoriteiten voor een derde land overeenkomstig een ESRB-aanbeveling een anticyclisch bufferpercentage hebben erkend of vastgesteld, zij met het ESRB samen moeten werken om het passende niveau van het anticyclische bufferpercentage voor blootstellingen aan het derde land te bepalen, indien het betrokken derde land een lager anticyclisch bufferpercentage vaststelt. Indien dat zich voordoet, zal het ESRB bij

wijze van richtsnoer voor de aangewezen autoriteiten een aanbeveling vaststellen inzake het passende anticyclische bufferpercentage voor het betrokken derde land. Enerzijds monitort het ESRB de vaststelling van anticyclische bufferpercentages door derde landen die BCBS-lid zijn, anderzijds moeten aangewezen autoriteiten het ESRB informeren indien een derde land dat geen BCBS-lid is, een lager anticyclisch bufferpercentage vaststelt. Indien aangewezen autoriteiten in navolging van een ESRB-aanbeveling voor blootstellingen aan derde landen een anticyclisch bufferpercentage hebben erkend of vastgesteld, wordt voorts aanbevolen dat zij het ESRB melden dat naar hun mening de risico's in dat derde land zijn afgenomen of zich voordoen.

- (15) Aanbeveling D beoogt te verzekeren dat besluiten betreffende anticyclische bufferpercentages voor blootstellingen aan derde landen binnen de Unie duidelijk gecommuniceerd worden. Mede daardoor kan de omgang met de verwachtingen van het publiek ondersteund worden, kunnen handelingen tussen aangewezen autoriteiten gecoördineerd worden en kunnen de geloofwaardigheid, de verantwoordingsplicht en de effectiviteit van het macroprudentiële beleid versterkt worden. Om dit te bereiken moeten aangewezen autoriteiten voor het communiceren van anticyclische bufferpercentages voor nationale blootstellingen op het proces van erkenning, vaststelling en verlaging van anticyclische bufferpercentages hetzelfde beginsel toepassen als vastgelegd in Aanbeveling ESRB/2014/1.
- (16) Krachtens artikel 136 van Richtlijn 2013/36/EU moet elke lidstaat een publieke autoriteit of een publiek orgaan aanwijzen dat verantwoordelijk zal zijn voor de vaststelling en erkenning van anticyclische bufferpercentages. Bovendien draagt Verordening (EU) nr. 1024/2013 van de Raad <sup>(1)</sup> de Europese Centrale Bank (ECB) specifieke taken op. Met name kan de ECB strengere vereisten toepassen voor anticyclische kapitaalbuffers dan de vereisten die nationaal aangewezen autoriteiten, die deelnemen aan het gemeenschappelijk toezichtsmechanisme, toepassen en de ECB heeft alle bevoegdheden en verplichtingen die aangewezen autoriteiten hebben uit hoofde van de betrokken Uniewetgeving. Uitsluitend voor dit doel wordt de ECB beschouwd als een aangewezen autoriteit.
- (17) ESRB-aanbevelingen worden gepubliceerd nadat de Algemene Raad de Raad in kennis heeft gesteld van het voornemen daartoe en na de Raad de gelegenheid te hebben gegeven te reageren,

HEEFT DE VOLGENDE AANBEVELING VASTGESTELD:

#### AFDELING 1

#### AANBEVELINGEN

##### **Aanbeveling A — Erkenning van door autoriteiten van derde landen vastgestelde anticyclische bufferpercentages**

1. Indien een betrokken autoriteit van een derde land voor dat derde land een anticyclisch bufferpercentage vaststelt dat hoger is dan 2,5 %, wordt de aangewezen autoriteiten aanbevolen het ESRB onverwijld te informeren om richtsnoeren te verkrijgen betreffende uniforme erkenning in de hele Unie, tenzij het percentage van toepassing is op een land dat BCBS-lid is of een andere aangewezen autoriteit het ESRB reeds heeft geïnformeerd over het specifieke anticyclische bufferpercentage. Om het ESRB te informeren wordt de aangewezen autoriteiten aanbevolen het template in bijlage I bij deze aanbeveling te gebruiken.
2. Indien het voor aangewezen autoriteiten niet duidelijk is of een door een autoriteit van een derde land vastgestelde specifieke maatregel uit hoofde van Richtlijn 2013/36/EU als een anticyclisch bufferpercentage erkend moet worden, wordt aangewezen autoriteiten aanbevolen het ESRB onverwijld te informeren, tenzij een andere aangewezen autoriteit het ESRB reeds heeft geïnformeerd. Om het ESRB te informeren wordt de aangewezen autoriteiten aanbevolen het template in bijlage I bij deze aanbeveling te gebruiken.

##### **Aanbeveling B — de vaststelling van anticyclische bufferpercentages voor blootstellingen aan derde landen**

1. Aangewezen autoriteiten wordt aanbevolen jaarlijks materiële derde landen te identificeren. Die identificatie moet gebaseerd zijn op, maar niet noodzakelijkerwijze beperkt tot, kwantitatieve informatie over de blootstellingen aan instellingen van derde landen waaraan in het eigen land een vergunning is verleend. Aangewezen autoriteiten wordt aanbevolen middels het template in bijlage II bij deze aanbeveling in het tweede kwartaal van elk jaar een lijst van die materiële derde landen bij het ESRB in te dienen.
2. Aangewezen autoriteiten wordt aanbevolen risico's te monitoren die voortvloeien uit excessieve kredietgroei in materiële derde landen die overeenkomstig lid 1 minimaal jaarlijks zijn geïdentificeerd, behalve voor landen die het ESRB reeds overeenkomstig Besluit ESRB/2015/3 <sup>(2)</sup> monitort. Aangewezen autoriteiten wordt aanbevolen het ESRB in kennis te stellen van gevallen waarin zij besluiten een materieel derde land niet te monitoren, omdat het ESRB dat land reeds overeenkomstig Besluit ESRB/2015/3 monitort. Om het ESRB in dergelijke gevallen te informeren, wordt de aangewezen autoriteiten aanbevolen het template in bijlage II bij deze aanbeveling te gebruiken.

<sup>(1)</sup> Verordening (EU) nr. 1024/2013 van de Raad van 15 oktober 2013 waarbij aan de Europese Centrale Bank specifieke taken worden opgedragen betreffende het beleid inzake het prudentieel toezicht op kredietinstellingen (PB L 287 van 29.10.2013, blz. 63).

<sup>(2)</sup> De Engelse versie is beschikbaar op de ESRB-website: [www.esrb.europa.eu](http://www.esrb.europa.eu)

3. Aangewezen autoriteiten wordt aanbevolen het ESRB te informeren over situaties waarvan zij menen dat een betrokken autoriteit van een derde land een anticyclisch bufferpercentage voor dat derde land moet vaststellen en publiceren, of waarin het niveau van het door een betrokken autoriteit van een derde land voor dat derde land vastgesteld en gepubliceerd anticyclisch bufferpercentage niet zou volstaan om de nationale financiële instellingen te beschermen tegen de risico's van excessieve kredietgroei in dat derde land. Om het ESRB daarover te informeren, wordt de aangewezen autoriteiten aanbevolen het template in bijlage I bij deze aanbeveling te gebruiken.

### **Aanbeveling C — Vaststelling van lagere anticyclische bufferpercentages voor blootstellingen aan derde landen**

1. Indien een door een betrokken autoriteit van een derde land voor dat derde land vastgesteld anticyclisch bufferpercentage werd erkend op basis van een ESRB-aanbeveling, en de betrokken autoriteit van het derde land een lager anticyclisch bufferpercentage vaststelt, wordt de aangewezen autoriteiten aanbevolen het ESRB onverwijld te informeren om richtsnoeren te verkrijgen betreffende uniforme erkenning of vaststelling van de nieuwe lagere anticyclische bufferpercentages, tenzij het betrokken percentage van toepassing is op een land dat BCBS-lid is of een andere aangewezen autoriteit het ESRB reeds heeft geïnformeerd over het nieuwe lagere anticyclische bufferpercentage. Om het ESRB daarover te informeren, wordt de aangewezen autoriteiten aanbevolen het template in bijlage I bij deze aanbeveling te gebruiken.
2. Indien de betrokken autoriteit van een derde land een lager anticyclisch bufferpercentage vaststelt en het voor dat derde land van toepassing zijnde anticyclische bufferpercentage werd vastgesteld op basis van een ESRB-aanbeveling, wordt de aangewezen autoriteiten aanbevolen het ESRB onverwijld daarover te informeren om richtsnoeren te verkrijgen inzake de al dan niet toepassing van een lager anticyclisch bufferpercentage op de blootstellingen aan dat derde land, tenzij het betrokken percentage van toepassing is op een land dat BCBS-lid is of een andere aangewezen autoriteit het ESRB reeds heeft geïnformeerd over het nieuwe lagere anticyclische bufferpercentage. Om het ESRB daarover te informeren, wordt de aangewezen autoriteiten aanbevolen het template in bijlage I bij deze aanbeveling te gebruiken.
3. Indien het op blootstellingen van een derde land toepasselijke anticyclische bufferpercentage werd vastgesteld op basis van een ESRB-aanbeveling en een aangewezen autoriteit van mening is dat de risico's zich voordoen of afnemen, wordt die aangewezen autoriteit aanbevolen het ESRB onverwijld daarover te informeren om richtsnoeren te verkrijgen inzake de al dan niet toepassing van een lager anticyclisch bufferpercentage op de blootstellingen aan dat derde land, tenzij een andere aangewezen autoriteit het ESRB daarover reeds heeft geïnformeerd. Om het ESRB daarover te informeren, wordt de aangewezen autoriteiten aanbevolen het template in bijlage I bij deze aanbeveling te gebruiken.

### **Aanbeveling D — Bekendmaking van besluiten betreffende de erkenning en vaststelling van anticyclische bufferpercentages voor blootstellingen aan derde landen**

Aangewezen autoriteiten wordt aanbevolen hun overeenkomstig beginsel 5 van aanbeveling A van afdeling 1 van Aanbeveling ESRB/2014/1 ontwikkelde communicatiestrategieën en -kaders te wijzigen zodat die communicatiestrategieën en -kaders besluiten betreffende de erkenning en vaststelling van anticyclische bufferpercentages voor blootstellingen aan derde landen omvatten.

#### AFDELING 2

#### IMPLEMENTATIE

##### 1. Interpretatie

In deze aanbeveling gelden de volgende definities:

- a) „anticyclisch bufferpercentage”: heeft dezelfde betekenis als in artikel 128, lid 7, van Richtlijn 2013/36/EU;
- b) „aangewezen autoriteit”: heeft dezelfde betekenis als in Aanbeveling ESRB/2014/1;
- c) „instelling waaraan in het eigen land een vergunning is verleend”: een instelling waaraan een vergunning is verleend in de lidstaat waarvoor een specifieke aangewezen autoriteit verantwoordelijk is voor de vaststelling van het anticyclische bufferpercentage;
- d) „materiële blootstellingen”: blootstellingen die kunnen resulteren in aanzienlijke verliezen voor de instellingen in een bepaalde jurisdictie waaraan in het eigen land een vergunning is verleend, die de financiële stabiliteit in die jurisdictie kunnen schaden;
- e) „materieel derde land”: een derde land waaraan instellingen die in het eigen land een vergunning hebben verkregen, aanzienlijke blootstellingen hebben;
- f) „betrokken autoriteit van een derde land”: de publieke autoriteit of het publieke orgaan dat in dat derde land verantwoordelijk is voor de vaststelling van anticyclische bufferpercentages;
- g) „derde land”: jurisdicties buiten de Europese Economische Ruimte.

## 2. Nalevingscriteria

Geadresseerden moeten rapporteren over acties die zij ondernemen ingevolge deze aanbeveling, of nagelaten actie genoegzaam rechtvaardigen. De verslagen moeten minimaal het volgende bevatten:

- a) informatie over het type ondernomen actie en de timing ervan;
- b) een beoordeling die aangeeft of ondernomen acties de doelstellingen van deze aanbeveling verwezenlijkt hebben;
- c) een gedetailleerde rechtvaardiging van nagelaten actie of het afwijken van deze aanbeveling, waaronder redenen voor vertraagde rapportage.

## 3. Tijdskader voor follow-up

1. Geadresseerden wordt verzocht aan het ESRB, de Raad en de Commissie te rapporteren over de acties die zij ingevolge deze aanbeveling ondernomen hebben, of nagelaten actie te rechtvaardigen, zulks overeenkomstig de hierna uiteengezette uiterste termijnen.
2. *Aanbeveling A* — Aangewezen autoriteiten wordt verzocht prompt aanbevelingen A(1) en A(2) te implementeren indien de door de betrokken aanbeveling beoogde situatie zich voordoet, en uiterlijk op 31 december 2020 bij het ESRB een rapport in te dienen betreffende de implementatie van aanbevelingen A(1) en A(2).
3. *Aanbeveling B* — Aangewezen autoriteiten wordt verzocht:
  - a) uiterlijk op 31 december 2016 aan het ESRB een lijst met criteria te rapporteren die werd opgesteld voor de materialiteitsbeoordeling van de betrokken derde landen om aanbeveling B(1) te implementeren;
  - b) aanbeveling B(1) prompt te implementeren indien de door die aanbeveling beoogde situatie zich voordoet en, uiterlijk op 31 december 2020, bij het ESRB een rapport in te dienen betreffende de implementatie van aanbeveling B(1);
  - c) uiterlijk op 31 december 2016 aan het ESRB te rapporteren hoe zij risico's monitoren die voortvloeien uit excessieve kredietgroei in materiële derde landen teneinde aanbeveling B(2) te implementeren;
  - d) aanbeveling B(3) prompt te implementeren indien de door die aanbeveling beoogde situatie zich voordoet en, uiterlijk op 31 december 2020, bij het ESRB een rapport in te dienen betreffende de implementatie van aanbeveling B(3).
4. *Aanbeveling C* — Aangewezen autoriteiten wordt verzocht aanbevelingen C(1), C(2) en C(3) prompt te implementeren indien de door de betrokken aanbeveling beoogde situatie zich voordoet en, uiterlijk op 31 december 2020, bij het ESRB een rapport in te dienen betreffende de implementatie van aanbevelingen C(1), C(2) en C(3).
5. *Aanbeveling D* — Aangewezen autoriteiten wordt verzocht uiterlijk op 31 december 2016 aan het ESRB over de implementatie van aanbeveling D te rapporteren.
6. De Algemene Raad zal besluiten wanneer deze aanbeveling moet worden herzien of bijgewerkt gezien de opgedane ervaring met het vaststellen en erkennen van anticyclische bufferpercentages voor blootstellingen aan derde landen overeenkomstig Richtlijn 2013/36/EU, dan wel gezien ontwikkelingen in internationaal overeengekomen praktijken.

## 4. Toezicht en beoordeling

- a) Het ESRB-secretariaat:
  - i) staat de geadresseerden bij, onder meer door gecoördineerde rapportage te bevorderen, toepasselijke templates te verstrekken en, waar nodig, werkt het de procedure en het tijdskader inzake naleving nader uit;
  - ii) verifieert naleving door de geadresseerden, onder meer door hen op hun verzoek bij te staan, en dient nalevingsrapporten in bij de Algemene Raad.
- b) De Algemene Raad beoordeelt de door de geadresseerden gerapporteerde acties en rechtvaardigingen en besluit of deze aanbeveling al dan niet is nageleefd en of de geadresseerden het nalaten van actie al dan niet genoegzaam hebben gerechtvaardigd.

Gedaan te Frankfurt am Main, 11 december 2015.

*De voorzitter van het ESRB*

Mario DRAGHI

## BIJLAGE I

## ESRB TEMPLATE FOR RECOGNITION OR SETTING OF COUNTERCYCLICAL BUFFER RATES

[NAME OF THE THIRD COUNTRY]

<b>COMMUNICATING AUTHORITY</b>	[NAME OF THE DESIGNATED AUTHORITY]
<b>DESCRIPTION OF COUNTERCYCLICAL CAPITAL BUFFER MEASURE</b>	<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>
<b>PURPOSE OF COMMUNICATION</b>	<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>
<b>HAS THE DESIGNATED AUTHORITY OF THE THIRD COUNTRY ASKED FOR RECOGNITION?</b>	<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>
<b>DESIRED TIMEFRAME FOR THE ESRB TO REACH A DECISION</b>	
<b>OTHER RELEVANT INFORMATION</b>	
<b>CONTACT DETAILS OF THE AUTHORITY</b>	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](mailto:notifications@esrb.europa.eu)

## BIJLAGE II

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

<b>NOTIFYING AUTHORITY</b>	
<b>MATERIAL THIRD COUNTRIES</b>	
<b>METHODOLOGY USED FOR IDENTIFYING A MATERIAL THIRD COUNTRY</b>	<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>
<b>MATERIAL THIRD COUNTRIES NOT BEING MONITORED</b>	<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>
<b>OTHER RELEVANT INFORMATION USED TO IDENTIFY A MATERIAL THIRD COUNTRY</b>	
<b>CONTACT DETAILS AT THE NOTIFYING AUTHORITY</b>	<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/inform the ESRB by sending the completed template to [notifications@esrb.europa.eu](mailto:notifications@esrb.europa.eu)

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