



C/2024/6967

14.11.2024

AANBEVELING VAN HET EUROPEES COMITÉ VOOR SYSTEEMRISICO'S

van 27 september 2024

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

(ESRB/2024/5)

(C/2024/6967)

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

Gezien het Verdrag betreffende de werking van de Europese Unie,

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

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

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

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

Overwegende hetgeen volgt:

- (1) Teneinde effectieve en consistente nationale macroprudentiële maatregelen te waarborgen, is het van belang de uit hoofde van Unierecht verplichte wederkerigheid aan te vullen met vrijwillige wederkerigheid.
- (2) Het in Aanbeveling ESRB/2015/2 van het Europees Comité voor systeemrisico's vastgelegde kader inzake vrijwillige toepassing van wederkerigheid voor macroprudentiële beleidsmaatregelen ⁽⁵⁾ moet verzekeren dat alle in een lidstaat geactiveerde macroprudentiële beleidsmaatregelen in andere lidstaten wederkerig worden toegepast.
- (3) Op 18 juli 2023 heeft de Nationale Bank van België (NBB), handelend als aangewezen autoriteit voor de toepassing van artikel 133, lid 2, van Richtlijn 2013/36/EU, het Europees Comité voor systeemrisico's (ESRB) in kennis gesteld van haar voornemen om het sectorale systeemrisicobufferpercentage (*sectoral systemic risk buffer (sSyRB) rate*), dat eerder op geconsolideerde, gesubconsolideerde en individuele basis was opgelegd voor alle op interne ratings gebaseerde (IRB) blootstellingen met betrekking tot particulieren en kleine partijen en aanzien van natuurlijke personen die gedekt zijn door niet-zakelijk onroerend goed waarvoor de zekerheden in België zijn gelegen, met ingang van 1 april 2024 van 9 % naar 6 % te herkalibreren.
- (4) Op 25 augustus 2023 heeft het ESRB Advies ESRB/2023/7 van het Europees Comité voor systeemrisico's vastgesteld ⁽⁶⁾, waarin het verklaarde dat een cumulatief sSyRB-percentage en het ASI-bufferpercentage als evenredig en doelmatig worden beoordeeld voor het aanpakken van de vastgestelde risico' voor elk van de kredietinstellingen die onder het toepassingsgebied van beide maatregelen vallen.

⁽¹⁾ PB L 1 van 3.1.1994, blz. 3.

⁽²⁾ PB L 331 van 15.12.2010, blz. 1.

⁽³⁾ PB L 176 van 27.6.2013, blz. 338.

⁽⁴⁾ PB C 58 van 24.2.2011, blz. 4.

⁽⁵⁾ Aanbeveling ESRB/2015/2 van het Europees Comité voor systeemrisico's van 15 december 2015 betreffende de beoordeling van grensoverschrijdende effecten van macroprudentiële beleidsmaatregelen en van vrijwillige toepassing van wederkerigheid ten aanzien van macroprudentiële beleidsmaatregelen (PB C 97 van 12.3.2016, blz. 9).

⁽⁶⁾ Advies ESRB/2023/7 van het Europees Comité voor systeemrisico's van 25 augustus 2023 inzake de Belgische kennisgeving van het instellen van een systeemrisicobufferpercentage krachtens artikel 133 van Richtlijn 2013/36/EU van het Europees Parlement en de Raad betreffende toegang tot het bedrijf van kredietinstellingen en het prudentieel toezicht op kredietinstellingen, beschikbaar op de website van het ESRB onder: www.esrb.europa.eu.

- (5) Op 3 oktober 2023 heeft het ESRB Aanbeveling ESRB/2023/9 van het Europees Comité voor systeemrisico's vastgesteld ⁽⁷⁾ dat het door de NBB geactiveerde en tot 6 % herijkte sSyRB blijft worden opgenomen in de lijst van macroprudentiële beleidsmaatregelen die in het kader van aanbeveling ESRB/2015/2 voor wederkerige toepassing worden aanbevolen.
- (6) Op 19 juli 2024 heeft NBB, handelend als aangewezen autoriteit in de zin van artikel 133 van Richtlijn 2013/36/EU, bij het ESRB een verzoek ingediend om wederkerige toepassing van de bovengenoemde macroprudentiële beleidsmaatregel waarvan op 18 juli 2023 kennis werd gegeven, op geconsolideerde, gesubconsolideerde en individuele basis aan te bevelen krachtens artikel 134, lid 5, van Richtlijn 2013/36/EU.
- (7) De wederkerige toepassing van macroprudentiële kapitaalvereisten die door autoriteiten van andere lidstaten op geconsolideerde, gesubconsolideerde en individuele basis worden geactiveerd, ongeacht of de betrokken blootstellingen via dochterondernemingen of bijkantoren worden aangehouden of voortvloeien uit directe grensoverschrijdende kredietverlening, beperkt lekkages en regelgevingsarbitrage, pakt systeemrisico's aan en bevordert aldus de algehele doeltreffendheid van het macroprudentiële beleid door ervoor te zorgen dat verhoogde risico's niet alleen worden aangepakt in de lidstaat die de SyRB heeft ingevoerd, maar ook in andere lidstaten waar bankgroepen aan die verhoogde risico's zijn blootgesteld. De erkenning moet derhalve ook tot doel hebben ervoor te zorgen dat bankgroepen die aan die systeemrisico's zijn blootgesteld, voldoende veerkrachtig zijn. Derhalve moeten macroprudentiële kapitaalvereisten die voortvloeien uit een besluit om macroprudentiële maatregelen van andere lidstaten te erkennen, in het algemeen op geconsolideerde, gesubconsolideerde en individuele basis worden toegepast.
- (8) Om het Belgische sSyRB-percentage op verzoek van NBB te erkennen, kunnen de betrokken bevoegde en/of aangewezen autoriteiten van een andere lidstaat een SyRB-percentage vaststellen overeenkomstig de artikelen 134 en 133 van Richtlijn 2013/36/EU.
- (9) Overeenkomstig artikel 134, lid 1, van Richtlijn 2013/36/EU zou de erkenning van het aangemelde Belgische sSyRB-percentage door andere lidstaten van toepassing zijn op in België gesitueerde blootstellingen van instellingen waaraan een vergunning is verleend in de lidstaten die wederkerigheid toepassen.
- (10) Overeenkomstig artikel 133, lid 4, van Richtlijn 2013/36/EU kan een SyRB-percentage op individuele, gesubconsolideerde of geconsolideerde basis worden toegepast. De erkenning van een door een andere lidstaat vastgesteld SyRB houdt daarom de mogelijkheid in om een SyRB-percentage toe te passen op alle blootstellingen op geconsolideerde basis (met inbegrip van blootstellingen die worden aangehouden via in een andere lidstaat gevestigde dochterondernemingen).
- (11) Afwijking van de algemene benadering van de toepassing van de erkende Belgische macroprudentiële beleidsmaatregel op zowel individuele, gesubconsolideerde en geconsolideerde basis kan in bepaalde gevallen gerechtvaardigd zijn, bijvoorbeeld wanneer de autoriteiten die wederkerigheid toepassen van oordeel zijn dat die systeemrisico's reeds adequaat en passend worden beperkt door bestaande macroprudentiële of microprudentiële vereisten die worden toegepast in de lidstaat waar de bankgroep is geconsolideerd.
- (12) In Aanbeveling ESRB/2015/2 van het ESRB, zoals gewijzigd bij Aanbeveling ESRB/2017/4 ⁽⁸⁾, wordt aanbevolen dat de betrokken autoriteit die een macroprudentiële beleidsmaatregel activeert, bij het indienen van een verzoek om wederkerige toepassing bij het ESRB een maximum materialiteitsdrempel voorstelt waaronder de blootstelling van een individuele financiële dienstverlener aan het vastgestelde macroprudentiële risico in de jurisdictie waar de macroprudentiële beleidsmaatregel door de activerende autoriteit wordt toegepast, als niet-materieel kan worden beschouwd. Het ESRB kan een afwijkende drempelwaarde aanbevelen als zij dat noodzakelijk acht.
- (13) Naar aanleiding van het Belgische verzoek om wederkerige toepassing van de maatregel door andere lidstaten dat op 19 juli 2024 is ontvangen en om te voorkomen dat negatieve grensoverschrijdende effecten in de vorm van lekkages en regelgevingsarbitrage ontstaan die zouden kunnen voortvloeien uit de tenuitvoerlegging van de macroprudentiële beleidsmaatregel die in België zal worden toegepast, heeft de algemene raad van het ESRB besloten de op 18 juli 2023 aangemelde maatregel te blijven opnemen in de lijst van macroprudentiële beleidsmaatregelen die uit hoofde

⁽⁷⁾ Aanbeveling ESRB/2023/9 van het Europees Comité voor systeemrisico's van 3 oktober 2023 tot wijziging van Aanbeveling ESRB/2015/2 betreffende de beoordeling van grensoverschrijdende effecten van macroprudentiële beleidsmaatregelen en van vrijwillige toepassing van wederkerigheid ten aanzien van macroprudentiële beleidsmaatregelen (PB C 2023 van 14.11.2023, blz. 1).

⁽⁸⁾ Aanbeveling ESRB/2017/4 van het Europees Comité voor systeemrisico's van vrijdag 20 oktober 2017 tot wijziging van Aanbeveling ESRB/2015/2 betreffende de beoordeling van grensoverschrijdende effecten van macroprudentiële beleidsmaatregelen en van vrijwillige toepassing van wederkerigheid ten aanzien van macroprudentiële beleidsmaatregelen (PB C 431 van 15.12.2017, blz. 1).

van Aanbeveling ESRB/2015/2 voor wederkerige toepassing worden aanbevolen, en beveelt de algemene raad van het ESRB aan dat de maatregel op geconsolideerde, gesubconsolideerde en individuele basis wederkerigheid wordt toegepast overeenkomstig het van de NBB ontvangen verzoek om wederkerige toepassing. De Algemene Raad van het ESRB heeft eveneens besloten een instellingsspecifieke materialiteitsdrempel van 2 miljard EUR aan te bevelen. De betrokken autoriteiten die wederkerigheid toepassen op de maatregel, kunnen instellingen vrijstellen van het systeemrisicobuffervereiste zolang hun relevante blootstellingen niet meer dan 2 miljard EUR bedragen. Aangezien de maatregel ter erkenning van het aangemelde Belgische sSyRB ook op geconsolideerde basis moet worden toegepast, moet de som van via bijkantoren directe grensoverschrijdende kredietverlening en via dochterondernemingen aangehouden blootstellingen worden getoetst aan de materialiteitsdrempel.

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

HEEFT DE VOLGENDE AANBEVELING VASTGESTELD:

Wijzigingen

Aanbeveling ESRB/2015/2 wordt als volgt gewijzigd:

1. in afdeling 1, subaanbeveling C(1), wordt de maatregel onder België vervangen door:
“— een systeemrisicobufferpercentage van 6 % voor alle IRB-blootstellingen met betrekking tot particulieren en kleine partijen ten aanzien van natuurlijke personen die gedekt zijn door niet-zakelijk onroerend goed waarvoor de zekerheden België zijn gelegen, van toepassing met ingang van 1 april 2024;”;
2. de bijlage wordt overeenkomstig de bijlage bij deze aanbeveling gewijzigd.

Gedaan te Frankfurt am Main, 27 september 2024.

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

BIJLAGE

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

1. de maatregel onder België wordt vervangen door:

“Een systeemrisicobufferpercentage van 6 % voor alle IRB-blootstellingen met betrekking tot particulieren en kleine partijen die gedekt zijn door niet-zakelijk onroerend goed waarvoor de zekerheden in België zijn gelegen.”;

2. onder België wordt de afdeling getiteld “I Beschrijving van de maatregel” vervangen door:

“I. Beschrijving van de maatregel

2. Met ingang van 1 april 2024 legt de Belgische maatregel, toegepast overeenkomstig artikel 133 van Richtlijn 2013/36/EU, een systeemrisicobufferpercentage van 6 % op aan blootstellingen met betrekking tot particulieren en kleine partijen ten aanzien van natuurlijke personen die gedekt zijn door niet-zakelijk onroerend goed waarvoor de zekerheden in België zijn gelegen (zowel voor blootstellingen in wanbetaling als niet in wanbetaling).

- 2a. De maatregel is van toepassing op geconsolideerde, gesubconsolideerde en individuele basis.”;

3. onder België wordt de afdeling getiteld “II Materialiteitsdrempel” vervangen door:

“II. Wederkerige toepassing

3. De betrokken autoriteiten wordt aanbevolen de Belgische maatregel wederkerig toe te passen door deze toe te passen op IRB-blootstellingen met betrekking tot particulieren en kleine partijen ten aanzien van natuurlijke personen die gedekt zijn door niet-zakelijk onroerend goed waarvoor de zekerheden in België zijn gelegen (zowel voor blootstellingen in wanbetaling als niet in wanbetaling). Als alternatief kan de maatregel wederkerig worden toegepast met behulp van het volgende toepassingsgebied in de COREP-rapportage: IRB-blootstellingen met betrekking tot particulieren en kleine partijen ten aanzien van natuurlijke personen die die gedekt zijn door in België gelegen niet-zakelijk onroerend goed (zowel voor blootstellingen in wanbetaling als niet in wanbetaling).

4. Indien dezelfde macroprudentiële beleidsmaatregel in hun jurisdictie niet beschikbaar is, wordt de betrokken autoriteiten aanbevolen om na raadpleging van het ESRB een in hun jurisdictie beschikbare macroprudentiële beleidsmaatregel toe te passen die het meest gelijkwaardige effect heeft als de voornoemde voor toepassing van wederkerigheid aanbevolen maatregel, waaronder de vaststelling van toezichtmaatregelen en -bevoegdheden zoals bedoeld in titel VII, hoofdstuk 2, afdeling IV, van Richtlijn 2013/36/EU. De betrokken autoriteiten wordt aanbevolen de gelijkwaardige maatregel uiterlijk drie maanden na de bekendmaking van deze aanbeveling in het *Publicatieblad van de Europese Unie* vast te stellen.

- 4a. Naar aanleiding van het verzoek van NBB wordt aanbevolen dat de betrokken autoriteiten de Belgische maatregel wederkerig toepassen door deze op individuele gesubconsolideerde en geconsolideerde basis toe te passen, ongeacht of de betrokken blootstellingen worden aangehouden via dochterondernemingen of bijkantoren of voortvloeien uit directe grensoverschrijdende kredietverlening.”;

4. onder België wordt de afdeling getiteld “III Materialiteitsdrempel” vervangen door:

“III. Materialiteitsdrempel

5. De maatregel wordt aangevuld met een instellingsspecifieke materialiteitsdrempel om de mogelijke toepassing van het de-minimisbeginsel door de betrokken autoriteiten die de maatregel wederkerige toepassing te sturen. Instellingen kunnen van het systeemrisicobuffervereiste worden vrijgesteld zolang hun desbetreffende sectorale blootstellingen niet meer dan 2 miljard EUR bedragen. Daarom wordt enkel om wederkerige toepassing verzocht wanneer de instellingsspecifieke drempel wordt overschreden

- 5a. Alle blootstellingen die via bijkantoren en directe grensoverschrijdende kredietverlening en via dochterondernemingen worden aangehouden moeten worden meegenomen in de berekening van blootstellingen die worden getoetst aan de materialiteitsdrempel.

6. Overeenkomstig afdeling 2.2.1 van Aanbeveling ESRB/2015/2 is de materialiteitsdrempel van 2 miljard EUR een aanbevolen maximumdrempelniveau. De betrokken autoriteiten die wederkerigheid toepassen, kunnen derhalve in voorkomend geval een lagere drempel voor hun jurisdicties vaststellen, en niet de aanbevolen drempel, of de maatregel wederkerig toepassen zonder een materialiteitsdrempel.

7. Indien er geen kredietinstellingen zijn waaraan in de lidstaten een vergunning is verleend die materiële blootstellingen in België hebben, kunnen de betrokken autoriteiten van de betrokken lidstaten krachtens afdeling 2.2.1 van Aanbeveling ESRB/2015/2 besluiten de Belgische maatregel niet wederkerig toe te passen. In dat geval moeten de betrokken autoriteiten de materialiteit van de blootstellingen monitoren en wordt hen aanbevolen de Belgische maatregel wederkerig toe te passen zodra een kredietinstelling de aanbevolen materialiteitsdrempel overschrijdt.
-