



C/2024/6967

14.11.2024

**RECOMANDAREA COMITETULUI EUROPEAN PENTRU RISC SISTEMIC**

**din 27 septembrie 2024**

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

**(CERS/2024/5)**

(C/2024/6967)

CONSILIUL GENERAL AL COMITETULUI EUROPEAN PENTRU RISC SISTEMIC,

având în vedere Tratatul privind funcționarea Uniunii Europene,

având în vedere Acordul privind Spațiul Economic European <sup>(1)</sup>, în special anexa IX,

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

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

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

întrucât:

- (1) Pentru a asigura eficacitatea și consecvența măsurilor de politică macroprudențială naționale, este important ca recunoașterea prevăzută de dreptul Uniunii să fie completată de aplicarea prin reciprocitate voluntară.
- (2) Cadru pentru mecanismul de aplicare prin reciprocitate voluntară pentru măsurile de politică macroprudențială care este prevăzut de Recomandarea CERS/2015/2 a Comitetului european pentru risc sistemic <sup>(5)</sup> urmărește să asigure aplicarea prin reciprocitate în alte state membre a tuturor măsurilor de politică macroprudențială bazate pe expunere activate într-un stat membru.
- (3) La 18 iulie 2023, Nationale Bank van België / Banque Nationale de Belgique (NBB/BNB), acționând în calitate de autoritate desemnată în sensul articolului 133 alineatul (2) din Directiva 2013/36/UE, a notificat Comitetului european pentru risc sistemic (CERS) intenția sa de a recalibra rata amortizorului sectorial de risc sistemic (sectoral systemic risk buffer) (sSyRB) impusă anterior, pe bază consolidată, subconsolidată și individuală, cu privire la toate expunerile bazate pe ratinguri interne (internal ratings-based) (IRB) de tip retail față de persoane fizice garantate cu bunuri imobile locative pentru care garanția este situată în Belgia de la 9 % la 6 % începând cu 1 aprilie 2024.
- (4) La 25 august 2023, CERS a adoptat Avizul CERS/2023/7 al Comitetului european pentru risc sistemic <sup>(6)</sup>, în care a declarat că apreciază că ratele cumulative ale sSyRB și ale amortizorului O-SII sunt adecvate și eficiente pentru a aborda riscurile identificate pentru fiecare dintre instituțiile de credit care intră sub incidența acestor două măsuri.

<sup>(1)</sup> JO L 1, 3.1.1994, p. 3.

<sup>(2)</sup> JO L 331, 15.12.2010, p. 1.

<sup>(3)</sup> JO L 176, 27.6.2013, p. 338.

<sup>(4)</sup> JO C 58, 24.2.2011, p. 4.

<sup>(5)</sup> Recomandarea CERS/2015/2 a Comitetului european pentru risc sistemic din 15 decembrie 2015 privind evaluarea efectelor transfrontaliere ale măsurilor de politică macroprudențială și aplicarea prin reciprocitate voluntară a acestor măsuri (JO C 97, 12.3.2016, p. 9).

<sup>(6)</sup> Avizul CERS/2023/7 al Comitetului european pentru risc sistemic din 25 august 2023 referitor la notificarea de către Belgia a stabilirii sau restabilirii ratelor amortizoarelor O-SII în temeiul articolului 131 și a stabilirii sau restabilirii ratelor amortizoarelor de risc sistemic în temeiul articolului 133 din Directiva 2013/36/UE a Parlamentului European și a Consiliului cu privire la accesul la activitatea instituțiilor de credit și supravegherea prudențială a instituțiilor de credit și a firmelor de investiții, disponibil pe website-ul CERS la adresa [www.esrb.europa.eu](http://www.esrb.europa.eu).

- (5) La 3 octombrie 2023, CERS a adoptat Recomandarea CERS/2023/9 a Comitetului european pentru risc sistemic, <sup>(7)</sup> pentru a continua să includă rata sSyRB activată și recalibrată la 6 % de către NBB/BNB pe lista măsurilor de politică macroprudențială a căror aplicare prin reciprocitate este recomandată în temeiul Recomandării CERS/2015/2.
- (6) La 19 iulie 2024, NBB/BNB, acționând în calitate de autoritate desemnată în sensul articolului 133 din Directiva 2013/36/UE, a transmis CERS o solicitare de recomandare a aplicării prin reciprocitate a măsurii de politică macroprudențială notificate la 18 iulie 2023, pe bază consolidată, sub-consolidată și individuală, în temeiul articolului 134 alineatul (5) din Directiva 2013/36/UE.
- (7) Aplicarea prin reciprocitate a cerințelor macroprudențiale de capital activată de autoritățile altor state membre, pe bază consolidată, sub-consolidată și individuală, indiferent dacă expunerile în cauză sunt deținute prin filiale sau sucursale sau rezultă din creditarea transfrontalieră directă, limitează pierderile și arbitrajul de reglementare, abordează riscurile sistemice și promovează astfel eficacitatea generală a politicii macroprudențiale prin asigurarea faptului că riscurile sporite sunt abordate nu numai în statul membru care a introdus amortizorul de risc sistemic (systemic risk buffer) (SyRB), ci și în alte state membre în care grupurile bancare sunt expuse acestor riscuri sporite. Prin urmare, recunoașterea ar trebui să vizeze, de asemenea, asigurarea faptului că grupurile bancare expuse la aceste riscuri sistemice sunt suficient de reziliente. Prin urmare, cerințele macroprudențiale de capital care decurg dintr-o decizie de recunoaștere a măsurilor macroprudențiale ale altor state membre ar trebui, în general, să se aplice pe bază consolidată, sub-consolidată și individuală.
- (8) Pentru a recunoaște rata sSyRB din Belgia, astfel cum a fost solicitată de NBB/BNB, autoritățile competente și/sau autoritățile desemnate relevante ale unui alt stat membru pot stabili o rată a SyRB în conformitate cu articolele 134 și 133 din Directiva 2013/36/UE.
- (9) În conformitate cu articolul 134 alineatul (1) din Directiva 2013/36/UE, recunoașterea de către alte state membre a ratei sSyRB din Belgia notificate s-ar aplica expunerilor situate în Belgia ale instituțiilor autorizate în statele membre de aplicare prin reciprocitate.
- (10) În conformitate cu articolul 133 alineatul (4) din Directiva 2013/36/UE, o rată SyRB poate fi aplicată pe bază individuală, subconsolidată sau consolidată. Prin urmare, recunoașterea unei rate a SyRB stabilită de un alt stat membru implică posibilitatea de a aplica o rată SyRB tuturor expunerilor pe bază consolidată (inclusiv expunerilor deținute prin intermediul filialelor situate într-un alt stat membru).
- (11) Abaterea de la abordarea generală de aplicare a măsurii recunoscute de politică macroprudențială din Belgia pe bază individuală, subconsolidată și consolidată poate fi justificată în anumite cazuri, de exemplu în cazul în care autoritățile de aplicare prin reciprocitate consideră că respectivele riscuri sistemice sunt deja atenuate în mod adecvat și corespunzător prin cerințele macroprudențiale sau microprudențiale existente aplicate în statul membru în care grupul bancar este consolidat
- (12) Recomandarea CERS/2015/2 a CERS, astfel cum a fost modificată prin Recomandarea CERS/2017/4 <sup>(8)</sup>, recomandă ca autoritatea relevantă care activează o măsură de politică macroprudențială să propună, atunci când transmite CERS o cerere de aplicare prin reciprocitate, un prag de semnificație sub care expunerea unui furnizor individual de servicii financiare la riscul macroprudențial identificat în jurisdicția în care este aplicată măsura de politică macroprudențială de către autoritatea de activare poate fi considerată ne semnificativă. CERS poate recomanda un prag diferit dacă se consideră necesar.
- (13) În urma solicitării transmise de Belgia în sensul aplicării prin reciprocitate a măsurii de către alte state membre, care a fost primită pe 19 iulie 2024, precum și pentru a împiedica materializarea efectelor transfrontaliere negative sub forma pierderilor și a arbitrajului de reglementare care ar putea rezulta din punerea în aplicare a măsurii de politică macroprudențială care va deveni aplicabilă în Belgia, Consiliul general al CERS a decis să continue să includă măsura notificată la 18 iulie 2023 în lista de măsuri de politică macroprudențială a căror aplicare prin reciprocitate este

<sup>(7)</sup> Recomandarea CERS/2023/1 a Comitetului european pentru risc sistemic din 3 octombrie 2023 de modificare a Recomandării CERS/2015/2 privind evaluarea efectelor transfrontaliere ale măsurilor de politică macroprudențială și aplicarea prin reciprocitate voluntară a acestor măsuri (JO C, C/2023/899, 14.11.2023, ELI: <http://data.europa.eu/eli/C/2023/899/oj>).

<sup>(8)</sup> Recomandarea CERS/2017/4 a Comitetului european pentru risc sistemic din 20 octombrie 2017 de modificare a Recomandării CERS/2015/2 privind evaluarea efectelor transfrontaliere ale măsurilor de politică macroprudențială și aplicarea prin reciprocitate voluntară a acestor măsuri (JO C 431, 15.12.2017, p. 1).

recomandată în temeiul Recomandării CERS/2015/2 și, de asemenea, să recomande aplicarea prin reciprocitate a măsurii pe bază individuală, subconsolidată și consolidată în conformitate cu solicitarea de aplicare prin reciprocitate primită de la NBB/BNB. Consiliul general al CERS a decis, de asemenea, să recomande un prag de semnificație specific instituției de 2 de miliarde EUR. Autoritățile relevante care aplică prin reciprocitate această măsură pot excepta instituții de la cerința privind amortizorul de risc sistemic atât timp cât expunerile lor relevante nu depășesc 2 de miliarde EUR. Întrucât măsura care urmează să fie emisă ca recunoaștere a ratei sSyRB din Belgia notificate ar trebui să se aplice, de asemenea, pe bază consolidată, suma expunerilor deținute prin intermediul sucursalelor, al împrumuturilor transfrontaliere directe și prin intermediul filialelor ar trebui evaluată în raport cu pragul de semnificație.

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

ADOPTĂ PREZENTA RECOMANDARE:

### Modificări

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

1. în secțiunea 1, subrecomandarea C(1), măsura pentru Belgia se înlocuiește cu următorul text:  
„— o rată a amortizorului de risc sistemic de 6 % pentru toate expunerile IRB de tip retail față de persoane fizice garantate cu bunuri imobile locative pentru care garanția este situată în Belgia, aplicabilă de la 1 aprilie 2024;”;
2. anexa se modifică în conformitate cu anexa la prezenta recomandare.

Adoptată la Frankfurt pe Main, 27 septembrie 2024.

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

## ANEXĂ

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

1. măsura prevăzută pentru Belgia se înlocuiește cu următorul text:

**„O rată a amortizorului de risc sistemic de 6 % pentru toate expunerile IRB de tip retail garantate cu bunuri imobile locative pentru care garanția este situată în Belgia.”;**

2. la Belgia, secțiunea intitulată „I. Descrierea măsurii” se înlocuiește cu următorul text:

„I. Descrierea măsurii

- (2) De la 1 aprilie 2024, măsura belgiană, aplicată în conformitate cu articolul 133 din Directiva 2013/36/UE, impune o rată a amortizorului de risc sistemic de 6 % pentru expunerile IRB de tip retail față de persoane fizice garantate cu bunuri imobile locative pentru care garanția este situată în Belgia (atât expuneri care nu se află în stare de nerambursare, cât și expuneri aflate în stare de nerambursare).

- (2a) Măsura se aplică pe bază consolidată, subconsolidată și individuală.”;

3. la Belgia, secțiunea intitulată „II. Aplicare prin reciprocitate” se înlocuiește cu următorul text:

„II. Aplicarea prin reciprocitate

- (3) Se recomandă autorităților relevante să aplice prin reciprocitate măsura belgiană prin aplicarea acesteia în cazul expunerilor IRB de tip retail față de persoane fizice garantate cu bunuri imobile locative pentru care garanția este situată în Belgia (atât ca expuneri care nu se află în stare de nerambursare, cât și expuneri aflate în stare de nerambursare). În mod alternativ, măsura poate fi aplicată prin reciprocitate prin utilizarea următorului domeniu de aplicare în cadrul raportării COREP: expuneri IRB de tip retail față de persoane fizice situate în Belgia garantate cu bunuri imobile locative (atât expuneri care nu se află în stare de nerambursare, cât și expuneri aflate în stare de nerambursare).

- (4) În cazul în care în jurisdicția lor nu este disponibilă aceeași măsură de politică macroprudențială, se recomandă autorităților relevante să aplice, după consultarea CERS, o măsură de politică macroprudențială disponibilă în jurisdicția lor care are efectul cel mai apropiat de cel al măsurii sus-menționate recomandate în vederea aplicării prin reciprocitate, incluzând adoptarea măsurilor și competențelor de supraveghere prevăzute în titlul VII capitolul 2 secțiunea IV din Directiva 2013/36/UE. Se recomandă autorităților relevante să adopte măsura echivalentă nu mai târziu de trei luni de la publicarea prezentei recomandări în *Jurnalul Oficial al Uniunii Europene*.

- (4a) În urma solicitării NBB/BNB, se recomandă ca autoritățile relevante să aplice prin reciprocitate măsura belgiană prin aplicarea acesteia pe bază individuală, subconsolidată și consolidată, indiferent dacă expunerile în cauză sunt deținute prin intermediul unor filiale sau sucursale sau dacă provin din împrumuturi transfrontaliere directe.”;

4. la Belgia, secțiunea intitulată „III. Prag de semnificație” se înlocuiește cu următorul text:

„III. Prag de semnificație

- (5) Măsura este suplimentată de un prag de semnificație specific instituției pentru a direcționa aplicarea potențială a principiului de minimis de către autoritățile relevante care aplică prin reciprocitate această măsură. Instituțiile pot fi exceptate de la cerința privind amortizorul de risc sistemic atât timp cât expunerile lor sectoriale relevante nu depășesc 2 miliarde EUR. Prin urmare, se solicită aplicarea prin reciprocitate numai atunci când se depășește pragul specific instituției.

- (5a) Toate expunerile deținute prin intermediul sucursalelor, al creditării transfrontaliere directe și al filialelor ar trebui incluse în calculul expunerilor evaluate în raport cu pragul de semnificație.

- (6) În conformitate cu secțiunea 2.2.1 din Recomandarea CERS/2015/2, pragul de semnificație de 2 miliarde EUR este un nivel maxim recomandat al pragului. Prin urmare, autoritățile relevante de aplicare prin reciprocitate au posibilitatea ca, în loc să aplice pragul recomandat, să stabilească un prag inferior pentru jurisdicțiile lor, dacă este cazul, sau să aplice măsura prin reciprocitate fără un prag de semnificație.

- (7) În cazul în care nu există instituții de credit autorizate în statele membre care să aibă expuneri semnificative în Belgia, autoritățile relevante din statele membre în cauză pot decide, în conformitate cu secțiunea 2.2.1 din Recomandarea CERS/2015/2, să nu aplice prin reciprocitate măsurile belgiene. În acest caz, autoritățile relevante ar trebui să monitorizeze caracterul semnificativ al expunerilor, fiindu-le recomandat să aplice prin reciprocitate măsura belgiană atunci când o instituție de credit depășește pragul de semnificație recomandat.”
-