



Bruxelles, den 11. juli 2025
(OR. en)

11518/25
ADD 1

EF 239
ECOFIN 987
DELECT 98

FØLGESKRIVELSE

fra:	Martine DEPREZ, direktør, på vegne af generalsekretæren for Europa-Kommissionen
modtaget:	3. juli 2025
til:	Thérèse BLANCHET, generalsekretær for Rådet for Den Europæiske Union
Komm. dok. nr.:	C(2025) 4338 annex
Vedr.:	BILAG til KOMMISSIONENS DELEGEREDE FORORDNING (EU) .../... om supplerende regler til Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) nr. 575/2013 for så vidt angår reguleringsmæssige tekniske standarder, der præciserer betingelserne for at vurdere væsentligheden af udvidelser og ændringer af anvendelsen af alternative interne modeller og ændringer i rækken af modellerbare risikofaktorer

Hermed følger til delegationerne dokument C(2025) 4338 annex.

Bilag: C(2025) 4338 annex



EUROPA-
KOMMISSIONEN

Bruxelles, den 3.7.2025
C(2025) 4338 final

ANNEX

BILAG

til

KOMMISSIONENS DELEGEREDE FORORDNING (EU) .../...

om supplerende regler til Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) nr. 575/2013 for så vidt angår reguleringsmæssige tekniske standarder, der præciserer betingelserne for at vurdere væsentligheden af udvidelser og ændringer af anvendelsen af alternative interne modeller og ændringer i rækken af modellerbare risikofaktorer

BILAG

DEL I

UDVIDELSER OG ÆNDRINGER, DER KRÆVER GODKENDELSE AF KOMPETENTE MYNDIGHEDER ("VÆSENTLIGE")

1. Væsentlige ændringer af strukturen eller organisationen af et instituts handelsenheder, for hvilke der er givet tilladelse til at beregne kapitalgrundlagskravene i relation til markedsrisiko ved at anvende alternative interne modeller, herunder væsentlige ændringer af bogføringsmodellerne, risikostyringsstrukturen eller forretningsstrategien, herunder ethvert af følgende tilfælde:
 - a) væsentlige ændringer, hvis instituttet har til hensigt at anvende interne risikooverførsler for første gang
 - b) væsentlige ændringer, hvis handelsenheder for første gang tager højde for valutakursrisici eller råvarerisici uden for handelsbeholdningen
 - c) væsentlige ændringer, hvis handelsenheder begynder at medtage positioner i aktivklasser, der er forskellige fra dem, der indgår i tilladelsen til at anvende de alternative interne modeller.
2. Medtagelse af en handelsenhed i anvendelsesområdet for den alternative metode med interne modeller, som på tidspunktet for anmodningen om en tilladelse, jf. artikel 325az, stk. 7, første afsnit, i forordning (EU) nr. 575/2013, ikke er en del af tilladelsen til at beregne kapitalgrundlagskravene i relation til markedsrisiko ved at anvende alternative interne modeller, og som opfylder en af følgende betingelser:
 - a) for den pågældende handelsenhed anvendes front office-systemer eller IT-systemer, der er forskellige fra dem, der indgår i tilladelsen til at anvende de alternative interne modeller
 - b) den pågældende handelsenhed er beliggende i en tredjelandsjurisdiktion, hvor der på tidspunktet for anmodningen ikke findes nogen handelsenhed inden for anvendelsesområdet for de alternative interne modeller
 - c) den pågældende handelsenhed omfatter positioner i aktivklasser, der er forskellige fra dem, der indgår i tilladelsen til at anvende de alternative interne modeller.
3. Ændringer af den grundlæggende metode til beregning af målene for partial expected shortfall som omhandlet i artikel 325bb, stk. 1, i forordning (EU) nr. 575/2013, herunder mellem historisk simulering, parametriske metode eller Monte Carlo-tilgang.
4. Ændringer af den grundlæggende metode til beregning af kapitalgrundlagskravet i relation til misligholdelsesrisiko, jf. artikel 325ba, stk. 2, i forordning (EU) nr. 575/2013, herunder væsentlige ændringer i valget af systematiske risikofaktorer eller af modellens korrelationsstruktur.

DEL II

UDVIDELSER OG ÆNDRINGER, DER KRÆVER MEDDELELSE MED SUPPLERENDE OPLYSNINGER

1. Medtagelse i anvendelsesområdet for en handelsenhed under de alternative interne modeller af produktklasser, der kræver andre risikomodellerings teknikker end dem, der indgår i tilladelsen til at anvende disse alternative interne modeller, såsom stiafhængige produkter, eller positioner med flere underliggende instrumenter, herunder tilfælde, hvor en ændring af bogføringsmodeller fører til, at produkter, for hvilke instituttet overførte markedsrisikoen til en anden enhed i koncernen uden for det højeste konsolideringsniveau i Unionen på det tidspunkt, hvor der blev givet tilladelse til interne modeller, begynder at blive risikostyret i instituttet.
2. Ændringer af strukturen eller organisationen af et instituts handelsenheder, der består i at fusionere eller opdele enheder, for hvilke der er givet tilladelse til at beregne kapitalgrundlagskravene i relation til markedsrisiko ved at anvende de alternative interne modeller, forudsat at disse ændringer ikke opfylder betingelserne i denne forordnings artikel 2.
3. Ændringer af metoden til vurdering af modellerbarheden af risikofaktorer i overensstemmelse med artikel 325be i forordning (EU) nr. 575/2013.
4. Ændringer af metoden til beregning af det faktiske eller hypotetiske overskud og tab, hvis sådanne ændringer bevirker, at antallet af overskridelser for en handelsenhed, for hvilken der er givet tilladelse til at anvende alternative interne modeller, reduceres, og at den igen opfylder betingelserne for backtesting, jf. artikel 325bf, stk. 3, i forordning (EU) nr. 575/2013.
5. Ændringer af metoden til beregning af hypotetisk eller teoretisk overskud og tab, hvis sådanne ændringer bevirker, at Spearmans korrelationskoefficient øges, eller at Kolmogorov-Smirnovs testparameter for en handelsenhed, for hvilken der er givet tilladelse til at anvende alternative interne modeller, reduceres, hvilket ændrer klassificeringen, jf. artikel 9 i Kommissionens delegerede forordning (EU) 2022/2059¹, med henblik på at opfylde kravene til fordeling af overskud og tab i artikel 325bg i forordning (EU) nr. 575/2013.
6. Grundlæggende ændringer af den interne valideringsmetode, der er omhandlet i artikel 325bj i forordning (EU) nr. 575/2013, som fører til væsentlige ændringer af den måde, hvorpå instituttet vurderer de alternative interne modellers overordnede resultater og integritet, herunder:
 - a) hvis anvendelsesområdet for den interne valideringsgennemgang, dens hyppighed eller kvantiteten eller kvaliteten af de udførte test og kontroller reduceres
 - b) hvis der er væsentlige ændringer i beslutningsprocessen for at sikre, at instituttets øverste ledelse tager behørigt hensyn til resultaterne og anbefalingerne fra valideringsprocessen.

¹ Kommissionens delegerede forordning (EU) 2022/2059 af 14. juni 2022 om supplerende regler til Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) nr. 575/2013 for så vidt angår reguleringsmæssige tekniske standarder, som præciserer de tekniske detaljer vedrørende backtesting og kravene vedrørende fordeling af overskud og tab i henhold til artikel 325bf og 325bg i forordning (EU) nr. 575/2013 (EUT L 276 af 26.10.2022, s. 47, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg_del/2022/2059/oj).

7. Strukturelle, organisatoriske eller operationelle ændringer i de centrale risikostyringsprocesser eller risikokontrolfunktioner som omhandlet i artikel 325bi, stk. 1, i forordning (EU) nr. 575/2013, herunder:
 - a) væsentlige ændringer af rammerne for fastsættelse af grænseværdier
 - b) ændringer af rammerne for indberetning af oplysninger, der fører til tab af oplysninger eller til en ændring af modtager i den øverste ledelse
 - c) ændringer af stresstestmetoden, der fører til betydelige forskelle i stresstestresultaterne
 - d) ændringer af politikker og godkendelsesprocesser for nye produkter eller ændringer af interne modeller.
8. Grundlæggende udvidelser og ændringer af IT-infrastrukturen, herunder datalagring, der er relevante for beregningen af kapitalgrundlagskravene i relation til markedsrisiko ved hjælp af de alternative interne modeller, herunder:
 - a) en udvidelse af IT-systemet til også at omfatte leverandørprismodeller
 - b) outsourcing af centrale dataindsamlingsfunktioner til dataleverandører
 - c) indførelse af cloud computing eller cloud-datalagring.