

Brussel, 11 juli 2025
(OR. en)

11518/25
ADD 1

EF 239
ECOFIN 987
DELECT 98

BEGELEIDENDE NOTA

van:	de secretaris-generaal van de Europese Commissie, ondertekend door mevrouw Martine DEPREZ, directeur
ingekomen:	3 juli 2025
aan:	mevrouw Thérèse BLANCHET, secretaris-generaal van de Raad van de Europese Unie
nr. Comdoc.:	C(2025) 4338 annex
Betreft:	BIJLAGE bij GEDELEGEERDE VERORDENING (EU) .../... VAN DE COMMISSIE tot aanvulling van Verordening (EU) nr. 575/2013 van het Europees Parlement en de Raad met betrekking tot technische reguleringsnormen die de voorwaarden specificeren voor het beoordelen van het materiële karakter van de uitbreidingen van en veranderingen in het gebruik van alternatieve interne modellen, en van de veranderingen in de subset van de modelleerbare risicofactoren

De delegaties vinden hierbij document C(2025) 4338 annex.

Bijlage: C(2025) 4338 annex

Brussel, 3.7.2025
C(2025) 4338 final

ANNEX

BIJLAGE

bij

GEDELEGEERDE VERORDENING (EU) .../... VAN DE COMMISSIE

tot aanvulling van Verordening (EU) nr. 575/2013 van het Europees Parlement en de Raad met betrekking tot technische reguleringsnormen die de voorwaarden specificeren voor het beoordelen van het materiële karakter van de uitbreidingen van en veranderingen in het gebruik van alternatieve interne modellen, en van de veranderingen in de subset van de modelleerbare risicofactoren

BIJLAGE

DEEL I

UITBREIDINGEN EN VERANDERINGEN WAARVOOR TOESTEMMING VAN DE BEVOEGDE AUTORITEITEN VEREIST IS ("MATERIËLE")

1. Significante veranderingen in de structuur of organisatie van de tradingafdelingen van een instelling, waarvoor toestemming is verleend om de eigenvermogensvereisten voor marktrisico te berekenen aan de hand van alternatieve interne modellen, met inbegrip van significante veranderingen in de boekingsmodellen, de risicobeheerstructuur of de bedrijfsstrategie, met inbegrip van een van de volgende gevallen:
 - (a) significante veranderingen waarbij de instelling voor het eerst interne risico-overdrachten wil toepassen;
 - (b) significante veranderingen waarbij tradingafdelingen voor het eerst het wisselkoers- of grondstoffenrisico in de niet-handelsportefeuille vastleggen;
 - (c) significante veranderingen waarbij tradingafdelingen posities in andere activaklassen beginnen op te nemen dan die welke deel uitmaken van de toestemming om de alternatieve interne modellen te gebruiken.
2. Opname in het toepassingsgebied van de alternatieve internemodellenbenadering van een tradingafdeling die, op het moment van het verzoek om toestemming als bedoeld in artikel 325 terquinquagies, lid 7, eerste alinea, van Verordening (EU) nr. 575/2013, geen deel uitmaakt van de toestemming om de eigenvermogensvereisten voor marktrisico te berekenen met behulp van alternatieve interne modellen, en die aan een van de volgende voorwaarden voldoet:
 - (a) voor die tradingafdeling worden frontofficesystemen of IT-systemen gebruikt die verschillen van die welke deel uitmaken van de toestemming om de alternatieve interne modellen te gebruiken;
 - (b) die tradingafdeling is gevestigd in een rechtsgebied van een derde land waar zich op het moment van het verzoek geen tradingafdeling binnen het toepassingsgebied van de alternatieve interne modellen bevindt;
 - (c) die tradingafdeling omvat posities in activaklassen die verschillen van die welke deel uitmaken van de toestemming om de alternatieve interne modellen te gebruiken.
3. Veranderingen in de fundamentele benadering voor de berekening van de in artikel 325 quinquagies, lid 1, van Verordening (EU) nr. 575/2013 bedoelde "partial expected shortfall"-maatstaven, onder meer tussen historische simulatie, parametrische benadering of Monte Carlo-benadering.
4. Veranderingen in de fundamentele benadering voor de berekening van het eigenvermogensvereiste voor wanbetalingsrisico als bedoeld in artikel 325 quaterquinquagies, lid 2, van Verordening (EU) nr. 575/2023, met inbegrip van significante veranderingen in de keuze van de systemische risicofactoren of in de correlatiestructuur van het model.

DEEL II

UITBREIDINGEN EN VERANDERINGEN WAARVOOR KENNISGEVING MET AANVULLENDE INFORMATIE VEREIST IS

1. De opname in het toepassingsgebied van een tradingafdeling in het kader van de alternatieve interne modellen van productklassen waarvoor andere risicomodelleringstechnieken nodig zijn dan die welke deel uitmaken van de toestemming om die alternatieve interne modellen te gebruiken, zoals path-dependent producten, of posities met meerdere onderliggende waarden, met inbegrip van gevallen waarin een verandering in boekingsmodellen ertoe leidt dat voor producten waarvoor de instelling het marktrisico overdroeg aan een andere entiteit van de groep die buiten het toepassingsgebied van het hoogste consolidatieniveau binnen de Unie viel op het moment dat toestemming voor interne modellen werd verleend, in de instelling met risicobeheersing wordt begonnen.
2. Veranderingen in de structuur of organisatie van de tradingafdelingen van een instelling die bestaan uit het fuseren of splitsen van desks waarvoor toestemming is verleend om de eigenvermogensvereisten voor marktrisico te berekenen met behulp van de alternatieve interne modellen, mits die veranderingen niet voldoen aan de voorwaarden van artikel 2 van deze verordening.
3. Veranderingen in de methode die wordt gebruikt om de modelleerbaarheid van risicofactoren te beoordelen overeenkomstig artikel 325 octoquinquagies van Verordening (EU) nr. 575/2013.
4. Veranderingen in de methode voor de berekening van werkelijke of hypothetische winst en verlies, indien dergelijke veranderingen tot gevolg hebben dat het aantal overschrijdingen van een tradingafdeling waarvoor toestemming is verleend om alternatieve interne modellen te gebruiken, wordt verminderd en dat opnieuw wordt voldaan aan de voorwaarden voor backtesting als bedoeld in artikel 325 novoquinquagies, lid 3, van Verordening (EU) nr. 575/2013.
5. Veranderingen in de methode voor de berekening van hypothetische of theoretische winst en verlies, indien dergelijke veranderingen tot gevolg hebben dat de Spearman-correlatiecoëfficiënt wordt verhoogd of de Kolmogorov-Smirnovtestmetriek van een tradingafdeling waarvoor toestemming is verleend om alternatieve interne modellen te gebruiken, wordt verlaagd, waardoor de classificatie ervan zoals vastgesteld in artikel 9 van Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/2059 van de Commissie¹ wordt gewijzigd, teneinde te voldoen aan de in artikel 325 sexagies van Verordening (EU) nr. 575/2013 vastgestelde vereisten inzake P&L-toeschrijving.
6. Fundamentele veranderingen in de in artikel 325 tersexagies van Verordening (EU) nr. 575/2013 bedoelde methode voor interne validatie die leiden tot significante veranderingen in de wijze waarop de instelling de algemene prestaties en integriteit van de alternatieve interne modellen beoordeelt, met inbegrip van dergelijke veranderingen waarbij:

¹ Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/2059 van de Commissie van 14 juni 2022 tot aanvulling van Verordening (EU) nr. 575/2013 van het Europees Parlement en de Raad met technische reguleringsnormen tot nadere bepaling van de technische details van de vereisten inzake backtesting en toeschrijving van winsten en verliezen op grond van de artikelen 325 novoquinquagies en 325 sexagies van Verordening (EU) nr. 575/2013 (PB L 276 van 26.10.2022, blz. 47, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg_del/2022/2059/oj).

- (a) het toepassingsgebied van de internevalidatietests, de frequentie ervan of de kwantiteit of kwaliteit van de uitgevoerde tests en controles worden beperkt;
 - (b) het besluitvormingsproces ingrijpend is gewijzigd om ervoor te zorgen dat de directie van de instelling naar behoren rekening houdt met de bevindingen en aanbevelingen die voortvloeien uit het validatieproces.
- 7. Structurele, organisatorische of operationele veranderingen in de kernprocessen in risicobeheer- of risicobeheersingsfuncties als bedoeld in artikel 325 duosexagies, lid 1, van Verordening (EU) nr. 575/2013, met inbegrip van:
 - (a) belangrijke veranderingen in het kader voor de vaststelling van limieten;
 - (b) veranderingen in het rapportagekader die leiden tot verlies van informatie of tot een wijziging van geadresseerden binnen de directie;
 - (c) veranderingen in de stresstestmethode die leiden tot aanzienlijke verschillen in de resultaten van de stresstests;
 - (d) veranderingen in het beleid en de goedkeuringsprocedures voor nieuwe producten of veranderingen van interne modellen.
- 8. Fundamentele uitbreidingen en veranderingen in de IT-infrastructuur, met inbegrip van gegevensopslag, die relevant zijn voor de berekening van de eigenvermogensvereisten voor marktrisico met behulp van alternatieve interne modellen, met inbegrip van:
 - (a) een uitbreiding van het IT-systeem tot modellen voor de prijsstelling door aanbieders;
 - (b) de uitbesteding van centrale gegevensverzamelingsfuncties aan gegevensaanbieders;
 - (c) de invoering van cloud computing of gegevensopslag.