

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

11518/25

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 final
Vedr.:	KOMMISSIONENS DELEGEREDE FORORDNING (EU) .../... af 3.7.2025 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 final.

Bilag: C(2025) 4338 final



EUROPA-
KOMMISSIONEN

Bruxelles, den 3.7.2025
C(2025) 4338 final

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

af 3.7.2025

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

(EØS-relevant tekst)

BEGRUNDELSE

1. BAGGRUND FOR DEN DELEGEREDE RETSAKT

Ved artikel 325az, stk. 8, i forordning (EU) nr. 575/2013 ("forordningen") tillægges Kommissionen beføjelse til efter at have fået forelagt udkast til standarder af Den Europæiske Banktilsynsmyndighed (EBA) og i overensstemmelse med artikel 10-14 i forordning (EU) nr. 1093/2010 at vedtage delegerede retsakter, der præciserer betingelserne for at vurdere væsentligheden af udvidelser og ændringer af anvendelsen af alternative interne modeller og ændringer i rækken af modellerbare risikofaktorer, som er omhandlet i forordningens artikel 325bc.

Det fremgår af artikel 10, stk. 1, i forordning (EU) nr. 1093/2010 om oprettelse af EBA, at Kommissionen senest tre måneder efter modtagelsen af udkastet til standarder skal træffe afgørelse om, hvorvidt den vedtager det forelagte udkast. Kommissionen kan også vælge kun at vedtage udkastet til standarder delvist eller med ændringer, hvis dette er i Unionens interesse, i overensstemmelse med den særlige procedure, der er fastsat i nævnte bestemmelser.

2. HØRINGER FORUD FOR RETSAKTENS VEDTAGELSE

EBA har i henhold til artikel 10, stk. 1, tredje afsnit, i forordning (EU) nr. 1093/2010 gennemført en offentlig høring om det udkast til tekniske standarder, som er blevet forelagt for Kommissionen i henhold til artikel 325az, stk. 8, i forordning (EU) nr. 575/2013 ("forordningen"). Den 29. november 2023 iværksatte EBA en offentlig høring, som blev afsluttet den 29. februar 2024. EBA anmodede desuden interessentgruppen for banker, som er nedsat i henhold til artikel 37 i forordning (EU) nr. 1093/2010, om at yde rådgivning om udkastet til standarder. EBA har sammen med udkastet til tekniske standarder fremlagt en redegørelse for, hvordan resultatet af denne høring er inddraget i udarbejdelsen af det endelige udkast til tekniske standarder, som er blevet forelagt for Kommissionen.

EBA har, sammen med udkastet til tekniske standarder og i overensstemmelse med artikel 10, stk. 1, tredje afsnit, i forordning (EU) nr. 1093/2010, forelagt en konsekvensanalyse, herunder en analyse af omkostninger og fordele, vedrørende det udkast til tekniske standarder, som er blevet forelagt for Kommissionen. Denne analyse findes på <https://www.eba.europa.eu/legacy/regulation-and-policy/regulatory-activities/market-counterparty-and-cva-risk/regulatory-5>, s. 38-45 i Final Report on the technical draft technical standard.

3. JURIDISKE ASPEKTER AF DEN DELEGEREDE RETSAKT

Det endelige udkast til tekniske standarder præciserer betingelserne for at vurdere væsentligheden af udvidelser og ændringer af anvendelsen af alternative interne modeller og ændringer i rækken af modellerbare risikofaktorer. I overensstemmelse med artikel 325az, stk. 8, i forordning (EU) nr. 575/2013 skelnes der i det endelige udkast til tekniske standarder mellem væsentlige udvidelser og ændringer, der skal godkendes af de kompetente myndigheder, og ikkevæsentlige udvidelser og ændringer, der skal meddeles de kompetente myndigheder fire uger i forvejen. Sidstnævnte kategori er yderligere opdelt i to underkategorier: udvidelser og ændringer meddelt med supplerende oplysninger og udvidelser og ændringer meddelt med grundlæggende oplysninger.

Med hensyn til kategoriseringen af modeludvidelser og ændringer i de relevante kategorier/underkategorier indeholder det endelige udkast til tekniske standarder en

kombination af kvalitative og kvantitative betingelser. De kvantitative betingelser har navnlig til formål at vurdere virkningen af udvidelsen eller ændringen for de overordnede kapitalgrundlagskrav beregnet i henhold til alternative interne modeller og for dens komponenter (ES, SS og DRC) før og efter den planlagte udvidelse eller ændring. Desuden, for så vidt angår ændringer af instituttets valg i rækken af modellerbare risikofaktorer, vurderes virkningen af ændringen for forholdet mellem PES_t^{RC} og PES_t^{FC} også.

Det endelige udkast til tekniske standarder omfatter også vejledende principper, som institutterne bør følge i kategoriseringsprocessen, bestemmelser om gennemførelse af udvidelser og ændringer samt dokumentationskrav.

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

af 3.7.2025

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

(EØS-relevant tekst)

EUROPA-KOMMISSIONEN HAR —

under henvisning til traktaten om Den Europæiske Unions funktionsmåde,

under henvisning til Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) nr. 575/2013 af 26. juni 2013 om tilsynsmæssige krav til kreditinstitutter og om ændring af forordning (EU) nr. 648/2012¹, særlig artikel 325az, stk. 8, første afsnit, litra a), og tredje afsnit, og

ud fra følgende betragtninger:

- (1) Hvorvidt institutterne opnår tilladelse fra de kompetente myndigheder til at anvende den alternative metode med interne modeller, der er fastsat i afsnit IV, kapitel 1b, i forordning (EU) nr. 575/2013, afhænger af, om institutterne opfylder kravene i tredje del, afsnit IV, kapitel 1b, i nævnte forordning, herunder krav vedrørende metoder, procedurer, kontroller, dataindsamling, organisation af risikokontrollfunktionen og den interne valideringsfunktion samt IT-systemer. Institutterne har tilladelse til at ændre metoder, procedurer, kontroller, dataindsamling, organisation af risikokontrollfunktionen og den interne valideringsfunktion samt IT-systemer som godkendt af de kompetente myndigheder, forudsat at sådanne ændringer, afhængigt af ændringernes art, er blevet meddelt den kompetente myndighed eller er blevet godkendt af den kompetente myndighed i overensstemmelse med artikel 325az (7) i forordning (EU) nr. 575/2013. Dette gælder også for ændringer, der udløses af anvendelsen af lovgivningsmæssige krav, hvis disse ændringer omfatter anvendelse af metoder eller tilgange, der ikke er omfattet af den eksisterende kompetente myndigheds tilladelse.
- (2) Valget af rækken af modellerbare risikofaktorer, der er omhandlet i artikel 325bc, stk. 2, i forordning (EU) nr. 575/2013, er en del af instituttets godkendte og dokumenterede sæt af interne politikker og procedurer. Hvis instituttet ændrer sine politikker og procedurer vedrørende valget af modellerbare risikofaktorer, bør denne ændring godkendes af eller meddeles den kompetente myndighed, da den udgør en ændring af valget i rækken af modellerbare risikofaktorer. Derimod bør ændringer i sammensætningen af listen over risikofaktorer i rækken af modellerbare risikofaktorer, der er omhandlet i nævnte forordnings artikel 325bc, stk. 2, og som foretages inden for rammerne af de godkendte politikker og procedurer, herunder i tilfælde af en reduktion af datatilgængeligheden, ikke betragtes som ændringer i instituttets valg i rækken af modellerbare risikofaktorer.

¹ EUT L 176 af 27.6.2013, s. 1, ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2013/575/oj>.

- (3) Tilladelsen fra den kompetente myndighed vedrører metoder, procedurer, kontroller, dataindsamling og IT-systemer i den alternative metode med interne modeller. Institutterne bør derfor ikke være forpligtet til at give den kompetente myndighed meddelelse om igangværende tilpasninger af de alternative interne modeller, som de anvender på de anvendte datakilder, om korrektion af fejl eller om mindre justeringer, der er nødvendige for den daglige vedligeholdelse af modellerne, og som forekommer inden for rammerne af de allerede godkendte metoder, procedurer, kontroller, dataindsamling og IT-systemer og registreres i overensstemmelse hermed.
- (4) Udvidelser og ændringer af anvendelsen af alternative interne modeller eller ændringer i rækken af modellerbare risikofaktorer bør klassificeres som "væsentlige", og som dermed kræver forudgående tilladelse fra de kompetente myndigheder, eller "ikkevæsentlige", og som dermed kræver meddelelse til de kompetente myndigheder på grundlag af både kvalitative og kvantitative kriterier. Visse udvidelser og ændringer, herunder organisatoriske ændringer, ændringer i den interne proces eller ændringer i risikostyringsprocessen, har muligvis ikke en direkte kvantitativ indvirkning på de alternative interne modeller, men kan påvirke nøjagtigheden, pålideligheden og anvendelsen af den alternative interne model. I betragtning af vanskelighederne ved at fastslå en kvantitativ indvirkning bør institutterne og de kompetente myndigheder i disse tilfælde kun anvende de kvalitative kriterier til at vurdere væsentligheden af disse ændringer.
- (5) For at sikre en forsigtig tilgang og gøre det muligt for de kompetente myndigheder at gennemgå udvidelser og ændringer af anvendelsen af alternative interne modeller eller ændringer i rækken af modellerbare risikofaktorer, inden de gennemføres, bør institutterne mindst fire uger før gennemførelsen give den kompetente myndighed meddelelse om sådanne ikkevæsentlige udvidelser og ændringer. Denne meddelelsesfrist bør dog ikke finde anvendelse i tilfælde, hvor institutter ikke opfylder betingelsen i artikel 325bc, stk. 2, litra a), i forordning (EU) nr. 575/2013. I sådanne tilfælde bør institutterne have mulighed for at træffe øjeblikkelige foranstaltninger for at genoprette overholdelsen af de lovgivningsmæssige krav, men de bør også på behørig vis og omgående give de kompetente myndigheder meddelelse, inden en sådan ændring gennemføres.
- (6) De kompetente myndigheder kan kun gennemgå udvidelser og ændringer af anvendelsen af alternative interne modeller og ændringer i rækken af modellerbare risikofaktorer, hvis de modtager alle de oplysninger, der er nødvendige for en sådan revision, fra de berørte institutter. Derfor er det nødvendigt at præcisere indholdet af de oplysninger, som institutterne skal fremlægge.
- (7) De kvantitative indikatorer og de dertil knyttede tærskler, der anvendes til at identificere væsentlige ændringer og udvidelser, bør udformes på en sådan måde, at de tager hensyn til indvirkningen på visse relevante risikotal og på de kombinerede kapitalkrav i relation til markedsrisiko. For at gøre det lettere at beregne disse kvantitative indikatorer og sikre de mest brugbare resultater er det kun de nyeste risikotal, der bør tages i betragtning.
- (8) For at tage hensyn til virkningen af eventuelle store ændringer i positioner i handelsbeholdningen, som typisk finder sted dagligt, bør institutterne beregne de påkrævede risikotal på grundlag af en observationsperiode på 15 på hinanden følgende arbejdsdage snarere end på grundlag af et enkelt tidspunkt. For at medtage en vis grad af proportionalitet i vurderingen af, om ændringer af anvendelsen af alternative interne modeller og ændringer i rækken af modellerbare risikofaktorer er væsentlige, bør

denne observationsperiode på 15 på hinanden følgende arbejdsdage dog være omfattet af undtagelser, hvis den vurderede kvantitative indvirkning er meget lille på den første testdato, og hvis der er en formodning om, at de kvantitative tærskler ikke vil blive overskredet i denne periode på 15 på hinanden følgende arbejdsdage.

- (9) De kompetente myndigheder bør ikke kræve, at institutterne beregner de påkrævede risikotal, når de giver institutterne den første tilladelse til at beregne deres kapitalgrundlagskrav ved hjælp af alternative interne modeller. For at begrunde og underbygge væsentlighedsvurderingen af disse ændringer og udvidelser bør institutterne imidlertid beregne de krævede risikotal, når de udvider eller ændrer deres alternative interne modeller og ændrer rækken af de modellerbare risikofaktorer.
- (10) For at sikre, at de kompetente myndigheder til enhver tid træffer passende tilsynsforanstaltninger med hensyn til udvidelser og ændringer af de alternative interne modeller og ændringer af instituttets valg i rækken af modellerbare risikofaktorer, bør de betragte en gruppe af tilknyttede udvidelser eller ændringer af en alternativ intern model, som et institut har givet særskilt meddelelse om, som en enkelt udvidelse eller ændring. I så fald bør de kompetente myndigheder vurdere, om udvidelser og ændringer af anvendelsen af de alternative interne modeller er væsentlige for denne enkelte udvidelse eller ændring.
- (11) Denne forordning er baseret på det udkast til reguleringsmæssige tekniske standarder, som Den Europæiske Banktilsynsmyndighed har forelagt for Kommissionen.
- (12) Den Europæiske Banktilsynsmyndighed har afholdt åbne offentlige høringer om udkastet til reguleringsmæssige tekniske standarder, som ligger til grund for denne forordning, analyseret de potentielle omkostninger og fordele herved samt anmodet om rådgivning fra interessentgruppen for banker, som er nedsat i henhold til artikel 37 i Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) nr. 1093/2010² —

VEDTAGET DENNE FORORDNING:

KAPITEL 1

BETINGELSER FOR AT VURDERE VÆSENTLIGHEDEN AF UDVIDELSER OG ÆNDRINGER AF ANVENDELSEN AF ALTERNATIVE INTERNE MODELLER

Artikel 1

Kategorier af udvidelser og ændringer af anvendelsen af alternative interne modeller

1. Institutterne skal henføre udvidelser og ændringer af anvendelsen af deres alternative interne modeller til en af følgende kategorier:
 - a) væsentlige udvidelser og ændringer af anvendelsen af alternative interne modeller, der er identificeret i overensstemmelse med artikel 2, stk. 1 og 2, som kræver tilladelse fra de kompetente myndigheder
 - b) ikkevæsentlige udvidelser og ændringer af anvendelsen af alternative interne modeller, som kræver meddelelse til de kompetente myndigheder.

² Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) nr. 1093/2010 af 24. november 2010 om oprettelse af en europæisk tilsynsmyndighed (Den Europæiske Banktilsynsmyndighed), om ændring af afgørelse nr. 716/2009/EF og om ophævelse af Kommissionens afgørelse 2009/78/EF (EUT L 331 af 15.12.2010, s. 12, ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2010/1093/oj>).

2. Institutterne skal henføre ikkevæsentlige udvidelser og ændringer af anvendelsen af deres alternative interne modeller som omhandlet i stk. 1, litra b), til en af følgende underkategorier:
 - a) udvidelser og ændringer, der er identificeret i overensstemmelse med artikel 3, stk. 1 og 2, som skal meddeles med supplerende oplysninger
 - b) udvidelser og ændringer, der skal meddeles med grundlæggende oplysninger.

Artikel 2

Væsentlige ændringer og væsentlige udvidelser af anvendelsen af alternative interne modeller

1. Institutterne skal kategorisere ændringer af anvendelsen af deres alternative interne modeller som væsentlige, jf. artikel 1, stk. 1, litra a), hvis disse ændringer opfylder en af følgende betingelser:
 - a) de opfylder et eller flere af de kvalitative kriterier, der er fastsat i del I i bilaget
 - b) de resulterer i en ændring på 1 % eller derover i absolutte tal, beregnet for den første arbejdsdag for testen af ændringens indvirkning, i et af risikotallene Rn_i , der er fastsat i stk. 4, og som anses for at være relevant i henhold til stk. 5, og resulterer i et af følgende:
 - i) en stigning på 15 % eller derover i absolutte tal af følgende sum:

$$S_{IMA} = Rn_1 \cdot m_c + Rn_2 + Rn_3$$

hvor Rn_1 , Rn_2 og Rn_3 er de risikotal, der er omhandlet i nærværende artikels stk. 4, og m_c er multiplikationsfaktoren omhandlet i artikel 325ba, stk. 1, litra b), nr. i), i forordning (EU) nr. 575/2013
 - ii) et fald på mindst 10 % i absolutte tal i summen S_{IMA} , der er omhandlet i dette stykkes litra b), nr. i)
 - iii) en stigning på 20 % eller derover i absolutte tal i et af risikotallene Rn_i , der er omhandlet i stk. 4, og som anses for at være relevant i henhold til stk. 5
 - iv) et fald på 15 % eller derover i absolutte tal i et af risikotallene Rn_i , der er omhandlet i dette stykkes litra b), nr. iii).
2. Institutterne skal kategorisere udvidelser af anvendelsen af deres alternative interne modeller som væsentlige, jf. artikel 1, stk. 1, litra a), hvis disse udvidelser opfylder en af følgende betingelser:
 - a) de opfylder et eller flere af de kvalitative kriterier, der er fastsat i del I i bilaget
 - b) de resulterer i en ændring på 1 % eller derover i absolutte tal, beregnet for den første arbejdsdag for testen af indvirkningen af udvidelsen, i et af risikotallene Rn_i , der er fastsat i stk. 4, som anses for at være relevant i henhold til stk. 5, og resulterer i et af følgende:
 - i) en ændring på 10 % eller derover i absolutte tal af summen S_{IMA} , der er omhandlet i stk. 1, litra b), nr. i)
 - ii) en ændring på 15 % eller derover i absolutte tal i et af risikotallene Rn_i , der er fastsat i stk. 4, som anses for at være relevant i henhold til stk. 5.

3. Uanset stk. 1 og 2, må institutterne ikke kategorisere udvidelser og ændringer af anvendelsen af deres alternative interne modeller, som den kompetente myndighed har anmodet om, som væsentlige.
4. For at vurdere, om betingelserne i stk. 1, litra b), og stk. 2, litra b), er opfyldt, skal institutterne tage følgende risikotal Rn_i i betragtning:
 - a) Rn_1 , instituttets risikomål for expected shortfall (ES_{t-1}) den foregående dag, jf. artikel 325ba, stk. 1, litra a), nr. i), i forordning (EU) nr. 575/2013, for porteføljen af alle de positioner, der er omhandlet i nærværende artikels stk. 10
 - b) Rn_2 , instituttets stressscenariebaserede risikomål for den foregående dag (SS_{t-1}), jf. artikel 325ba, stk. 1, litra a), nr. ii), i forordning (EU) nr. 575/2013, for porteføljen af alle de positioner, der er omhandlet i nærværende artikels stk. 10
 - c) Rn_3 , det nyeste kapitalgrundlagskrav i relation til misligholdelsesrisiko, jf. artikel 325ba, stk. 2, litra a), i forordning (EU) nr. 575/2013, for porteføljen af alle positioner omhandlet i nærværende artikels stk. 10.
5. Institutterne skal anse risikotallet Rn_i i stk. 4 for at være relevant, hvis dette risikotal opfylder alle følgende betingelser:

- a) på mindst en dag i den i stk. 9 nævnte periode:

$$\frac{Rn_i}{S_{IMA}} > 5\%$$

- b) på den første arbejdsdag for testen af indvirkningen af udvidelsen eller ændringen:

$$\frac{Rn_i}{S_{IMA}} > 1\%$$

hvor S_{IMA} er den sum, der er omhandlet i stk. 1, litra b), nr. i).

Institutterne kontrollerer betingelserne i første afsnit både med og uden udvidelse eller ændring i anvendelsen af deres alternative interne modeller.

6. For at vurdere, om betingelserne i stk. 1, litra b), nr. i) eller iii), er opfyldt, skal institutterne bestemme indvirkningen af ændringen af anvendelsen af deres alternative interne modeller ved i absolutte tal i løbet af den periode, der er omhandlet i stk. 9, at tage den største stigning i forholdet mellem de tal, der fremgår af henholdsvis stk. 7 og 8.

For at vurdere, om betingelserne i stk. 1, litra b), nr. ii) eller iv), er opfyldt, skal institutterne bestemme indvirkningen af ændringen af anvendelsen af deres alternative interne modeller ved i absolutte tal i løbet af den periode, der er omhandlet i stk. 9, at tage det største fald i forholdet mellem de tal, der fremgår af henholdsvis stk. 7 og 8.

For at vurdere, om betingelserne i stk. 2, litra b), nr. i) eller ii), er opfyldt, skal institutterne bestemme indvirkningen af udvidelsen af anvendelsen af deres alternative interne modeller ved i absolutte tal i løbet af den periode, der er omhandlet i stk. 9, at tage den største ændring i forholdet mellem de tal, der fremgår af henholdsvis stk. 7 og 8.

7. Institutterne skal beregne forholdet mellem de tal, der skal anvendes til at vurdere, om betingelserne i stk. 1, litra b), nr. i) og ii), eller stk. 2, litra b), nr. i), er opfyldt, som følger:

- a) i tælleren angives forskellen mellem summen S_{IMA} , der er omhandlet i stk. 1, litra b), nr. i), med og uden udvidelsen eller ændringen af anvendelsen af deres alternative interne modeller
 - b) i nævneren angives summen S_{IMA} , der er omhandlet i stk. 1, litra b), nr. i), uden udvidelsen eller ændringen af anvendelsen af deres alternative interne modeller.
8. Institutterne skal beregne forholdet mellem de tal, der skal anvendes til at vurdere, om betingelserne i stk. 1, litra b), nr. iii) og iv), og stk. 2, litra b), nr. ii), er opfyldt, som følger:
- a) i tælleren angives forskellen mellem det relevante risikotal Rn_i , der er omhandlet i stk. 4, med og uden udvidelse eller ændring i anvendelsen af deres alternative interne modeller
 - b) i nævneren angives det relevante risikotal Rn_i , der er omhandlet i stk. 4, uden udvidelsen eller ændringen af anvendelsen af deres alternative interne modeller.
9. Institutterne skal beregne de i stk. 7 og 8 omhandlede forholdstal for en periode på 15 på hinanden følgende arbejdsdage fra den første arbejdsdag for testen af indvirkningen af udvidelsen eller ændringen af anvendelsen af deres alternative interne modeller.
- Valget af perioden på 15 på hinanden følgende arbejdsdage skal være repræsentativt for handels- og afdækningsaktiviteten under normale markedsvilkår for den portefølje af positioner, der er berørt af udvidelsen eller ændringen af anvendelsen af deres alternative interne modeller. Denne periode skal være en del af de ni måneder, der går forud for underretningen eller anmodningen om tilladelse til den kompetente myndighed, jf. artikel 325az, stk. 7, i forordning (EU) nr. 575/2013.
10. Institutterne skal beregne risikotallene Rn_i , der er fastsat i stk. 4, for porteføljen af alle positioner, der er tildelt handelsenheder, som opfylder alle kravene i artikel 325az, stk. 2, i forordning (EU) nr. 575/2013 på tidspunktet for underretningen eller anmodningen om tilladelse til den kompetente myndighed, jf. artikel 325az, stk. 7, i forordning (EU) nr. 575/2013.

Artikel 3

Ikkevæsentlige ændringer og ikkevæsentlige udvidelser af anvendelsen af alternative interne modeller, som kræves meddelt med supplerende oplysninger

1. Institutterne skal kategorisere ikkevæsentlige ændringer af anvendelsen af deres alternative interne modeller med angivelse af, at der stilles krav om meddelelse med supplerende oplysninger, jf. artikel 1, stk. 2, litra a), hvis disse ændringer opfylder en af følgende betingelser:
- a) de opfylder et eller flere af de kvalitative kriterier, der er fastsat i bilagets del II
 - b) de resulterer i en ændring på 1 % eller derover i absolutte tal, beregnet for den første arbejdsdag for testen af indvirkningen af ændringen i et af risikotallene Rn_i , der er fastsat i artikel 2, stk. 4, som anses for at være relevant i henhold til artikel 2, nr. 5), og resulterer i et af følgende:
 - i) en stigning på 10 % eller derover og under 15 % i absolutte tal af summen S_{IMA} , der er omhandlet i artikel 2, stk. 1, litra b), nr. i)

- ii) et fald på 5 % eller derover og under 10 % i absolutte tal i summen S_{IMA} , der er omhandlet i artikel 2, stk. 1, litra b), nr. i)
 - iii) en stigning på 15 % eller derover og under 20 % i absolutte tal i et af risikotallene Rn_i , der er omhandlet i artikel 2, stk. 4, som anses for at være relevant i henhold til artikel 2, stk. 5
 - iv) et fald på 10 % eller derover og under 15 % i absolutte tal i et af risikotallene Rn_i , der er omhandlet i artikel 2, stk. 4, som anses for at være relevant i henhold til artikel 2, stk. 5.
2. Institutterne skal kategorisere ikkevæsentlige udvidelser af anvendelsen af deres alternative interne modeller med angivelse af, at der stilles krav om meddelelse med supplerende oplysninger, jf. artikel 1, stk. 2, litra a), hvis disse udvidelser opfylder en af følgende betingelser:
- a) de opfylder et eller flere af de kvalitative kriterier, der er fastsat i bilagets del II
 - b) de resulterer i en ændring på 1 % eller derover i absolutte tal, beregnet for den første arbejdsdag for testen af indvirkningen af udvidelsen i et af risikotallene Rn_i , der er omhandlet i artikel 2, stk. 4, som anses for at være relevant i henhold til artikel 2, stk. 5, og resulterer i et af følgende:
 - i) en ændring på 5 % eller derover og under 10 % i absolutte tal af summen S_{IMA} , der er omhandlet i artikel 2, stk. 2, litra b), nr. i)
 - ii) en ændring på 10 % eller derover og under 15 % i absolutte tal i et af risikotallene Rn_i , der er omhandlet i artikel 2, stk. 4, som anses for at være relevant i henhold til artikel 2, stk. 5.
3. Institutterne skal underrette de kompetente myndigheder i overensstemmelse med artikel 325az, stk. 7, andet afsnit, i forordning (EU) nr. 575/2013, fire uger før de gennemfører en uvæsentlig udvidelse eller ændring i anvendelsen af deres alternative interne modeller.
4. For at vurdere, om betingelserne i stk. 1, litra b), nr. i) eller iii), er opfyldt, skal institutterne bestemme indvirkningen af ændringen af anvendelsen af deres alternative interne modeller ved at tage den største stigning i absolutte tal i den periode, der er omhandlet i artikel 2, stk. 9, i forholdet mellem de tal, der er omhandlet i artikel 2, henholdsvis stk. 7 og 8.

For at vurdere, om betingelserne i stk. 1, litra b), nr. ii) eller iv), er opfyldt, skal institutterne bestemme indvirkningen af ændringen af anvendelsen af deres alternative interne modeller ved at tage det største fald i absolutte tal i den periode, der er omhandlet i artikel 2, stk. 9, i forholdet mellem de tal, der er omhandlet i artikel 2, henholdsvis stk. 7 og 8.

For at vurdere, om betingelserne i stk. 2, litra b), nr. i) eller ii), er opfyldt, skal institutterne bestemme indvirkningen af udvidelsen af anvendelsen af deres alternative interne modeller ved at tage den største ændring i absolutte tal i den periode, der er omhandlet i artikel 2, stk. 9, i forholdet mellem de tal, der er omhandlet i artikel 2, henholdsvis stk. 7 og 8.

KAPITEL 2

BETINGELSER FOR AT VURDERE VÆSENTLIGHEDEN AF ÆNDRINGER AF INSTITUTTETS VALG I RÆKKEN AF MODELLERBARE RISIKOFAKTORER

Artikel 4

Kategorier af ændringer af instituttets valg i rækken af modellerbare risikofaktorer

1. Institutterne skal henhøre ændringer af valget i rækken af modellerbare risikofaktorer, der er omhandlet i artikel 325bc, stk. 2, i forordning (EU) nr. 575/2013, til en af følgende kategorier:
 - a) væsentlige ændringer af instituttets valg i rækken af modellerbare risikofaktorer, der er identificeret i overensstemmelse med denne forordnings artikel 5, stk. 1, som kræver de kompetente myndigheders tilladelse
 - b) ikkevæsentlige ændringer af instituttets valg i rækken af modellerbare risikofaktorer, som kræver meddelelse til de kompetente myndigheder.
2. Institutterne skal henhøre ændringer af instituttets valg i rækken af modellerbare risikofaktorer, der er omhandlet i stk. 1, litra b), til en af følgende underkategorier:
 - a) ændringer af instituttets valg i rækken af modellerbare risikofaktorer, der er identificeret i henhold til artikel 6, stk. 1, og som skal meddeles med supplerende oplysninger
 - b) ændringer af instituttets valg i rækken af modellerbare risikofaktorer, der skal meddeles med grundlæggende oplysninger.

Artikel 5

Væsentlige ændringer af instituttets valg i rækken af modellerbare risikofaktorer

1. Institutterne skal kategorisere ændringer af instituttets valg i rækken af modellerbare risikofaktorer, der er omhandlet i artikel 325bc i forordning (EU) nr. 575/2013, som væsentlige i overensstemmelse med nærværende forordnings artikel 4, stk. 1, litra a), hvis denne ændring resulterer i begge følgende:
 - a) en ændring på 1 % eller derover i absolutte tal, beregnet for den første arbejdsdag for testen af ændringens indvirkning på instituttets valg i rækken af modellerbare risikofaktorer, af risikotallet Rn_1 , jf. artikel 2, stk. 4, litra a)
 - b) en af følgende:
 - i) en stigning på 15 % eller derover i absolutte tal af summen S_{IMA} , der er omhandlet i artikel 2, stk. 1, litra b), nr. i)
 - ii) et fald på 10 % eller derover i absolutte tal af summen S_{IMA} , der er omhandlet i artikel 2, stk. 1, litra b), nr. i)
 - iii) en stigning på 20 % eller derover i absolutte tal af risikotallet Rn_1 , der er omhandlet i artikel 2, stk. 4, litra a)
 - iv) et fald på 15 % eller derover i absolutte tal af risikotallet Rn_1 , der er omhandlet i artikel 2, stk. 4, litra a)
 - v) et fald i forholdet mellem de tal, der fremgår af stk. 4, hvilket fører til, at følgende betingelse er opfyldt:

$$R_{change} \leq 80\%$$

hvor R_{change} er forholdet mellem de tal, der fremgår af stk. 4, med gennemførelsen af ændringen af valget i rækken af modellerbare risikofaktorer.

2. Uanset stk. 1 må institutterne ikke betragte deres valg af rækken af modellerbare risikofaktorer, som den kompetente myndighed har anmodet om, som en væsentlig ændring.
3. Uanset stk. 1 skal institutterne betragte ændringer af deres valg i rækken af modellerbare risikofaktorer, der følger af manglende opfyldelse af kravet i artikel 325bc, stk. 2, litra a), i forordning (EU) nr. 575/2013, som ikkevæsentlige ændringer, der skal meddeles med grundlæggende oplysninger.
4. Med henblik på stk. 1, litra b), nr. v), skal institutterne beregne forholdstallet R_{change} , efter følgende formel:

$$R_{change} = \frac{1}{15} \cdot \sum_{k=0}^{14} \frac{PES_{t+k}^{RC}}{PES_{t+k}^{FC}}$$

hvor institutterne beregner PES_{t+k}^{RC} og PES_{t+k}^{FC} jf. artikel 325bc, stk. 3 og 4, i forordning (EU) nr. 575/2013, og hvor t er den første arbejdsdag for testen af indvirkningen af ændringen af instituttets valg i rækken af modellerbare risikofaktorer, og hvor summen beregnes i løbet af de 15 på hinanden følgende arbejdsdage, som omhandlet i nærværende forordnings artikel 2, stk. 9.

5. For at vurdere, om betingelserne i stk. 1, litra b), nr. i) eller iii), er opfyldt, bestemmer institutterne indvirkningen af ændringen af deres valg af rækken af modellerbare risikofaktorer ved i absolutte tal i løbet af den periode, der er omhandlet i artikel 2, stk. 9, at tage den største stigning i forholdet mellem de tal, der er omhandlet i artikel 2, henholdsvis stk. 7 og 8.

For at vurdere, om betingelserne i stk. 1, litra b), nr. ii) eller iv), er opfyldt, bestemmer institutterne indvirkningen af ændringen af deres valg af rækken af modellerbare risikofaktorer ved i absolutte tal i løbet af den periode, der er omhandlet i artikel 2, stk. 9, at tage det største fald i forholdet mellem de tal, der er omhandlet i artikel 2, henholdsvis stk. 7 og 8.

Artikel 6

Ikkevæsentlige ændringer af instituttets valg i rækken af modellerbare risikofaktorer

1. Institutterne skal kategorisere ikkevæsentlige ændringer af deres valg i rækken af modellerbare risikofaktorer med angivelse af, at der stilles krav om meddelelse med supplerende oplysninger i overensstemmelse med artikel 4, stk. 2, litra a), hvis de resulterer i alle følgende:
 - a) en ændring på 1 % eller derover i absolutte tal, beregnet for den første arbejdsdag for testen af indvirkningen af ændringen på instituttets valg i rækken af modellerbare risikofaktorer, i risikotallet Rn_1 , der er fastsat i artikel 2, stk. 4, litra a)
 - b) en af følgende:
 - i) en stigning på 10 % eller derover og under 15 % i absolutte tal af summen S_{IMA} , der er omhandlet i artikel 2, stk. 2, litra b), nr. i)

- ii) et fald på 5 % eller derover og under 10 % i absolutte tal i summen S_{IMA} , der er omhandlet i artikel 2, stk. 2, litra b), nr. i)
 - iii) en stigning på 15 % eller derover og under 20 % i absolutte tal i risikotallet Rn_1 , der er omhandlet i artikel 2, stk. 4, litra a)
 - iv) et fald på 10 % eller derover og under 15 % i absolutte tal i risikotallet Rn_1 , der er omhandlet i artikel 2, stk. 4, litra a)
 - c) R_{change} opfylder ikke kriteriet i artikel 5, stk. 1, litra b), nr. v).
2. Institutterne skal underrette de kompetente myndigheder i overensstemmelse med artikel 325az, stk. 7, andet afsnit, i forordning (EU) nr. 575/2013, fire uger før de gennemfører en ikkevæsentlig ændring af deres valg i rækken af modellerbare risikofaktorer.
- Institutterne skal dog underrette om enhver ændring af deres valg i rækken af de modellerbare risikofaktorer, der følger af manglende opfyldelse af kravet i nævnte forordnings artikel 325bc, stk. 2, litra a), inden de gennemfører en sådan ændring.
3. For at vurdere, om betingelserne i stk. 1, litra b), nr. i) eller iii), er opfyldt, skal institutterne bestemme indvirkningen af ændringen af deres valg i rækken af modellerbare risikofaktorer ved i absolutte tal i løbet af den periode, der er omhandlet i artikel 2, stk. 9, at tage den største stigning i forholdet mellem de tal, der er omhandlet i artikel 2, henholdsvis stk. 7 og 8.
- For at vurdere, om betingelserne i stk. 1, litra b), nr. ii) eller iv), er opfyldt, bestemmer institutterne indvirkningen af ændringen af deres valg af rækken af modellerbare risikofaktorer ved i absolutte tal i løbet af den periode, der er omhandlet i artikel 2, stk. 9, at tage det største fald i forholdet mellem de tal, der er omhandlet i artikel 2, henholdsvis stk. 7 og 8.

KAPITEL 3

GENERELLE BESTEMMELSER FOR VURDERING AF VÆSENTLIGHEDEN AF ÆNDRINGER OG UDVIDELSER AF ANVENDELSEN AF ALTERNATIVE INTERNE MODELLER OG AF ÆNDRINGER AF INSTITUTTETS VALG I RÆKKEN AF MODELLERBARE RISIKOFAKTORER

Artikel 7

Principper for klassificering af ændringer og udvidelser af anvendelsen af alternative interne modeller og af ændringer i rækken af modellerbare risikofaktorer

1. Når institutterne beregner de kvantitative indvirkninger i overensstemmelse med artikel 2, stk. 1 og 2, artikel 3, stk. 1 og 2, artikel 5, stk. 1, og artikel 6, stk. 1, skal de anvende den nyeste modelopstilling og -kalibrering og de datainput, der svarer til den periode, der er omhandlet i artikel 2, stk. 9.
- Der gælder ingen beregningskrav for udvidelser og ændringer, der ikke har nogen direkte kvantitativ indvirkning.
2. De kompetente myndigheder skal betragte flere ændringer af den alternative interne model, som et institut har indgivet separat, som en enkelt udvidelse eller ændring af modellen, hvis sådanne ændringer er af samme art eller har samme anvendelsesområde. De kompetente myndigheder skal betragte grupper af ændringer af den alternative interne model, der indgives som en enkelt udvidelse eller ændring

af modellen, som separate udvidelser eller ændringer af modellen, hvis sådanne ændringer af modellen ikke er af samme art eller ikke har samme anvendelsesområde.

3. Hvis der er tvivl om den kategorisering, der er omhandlet i artikel 1 eller 4, skal institutterne i en forklarende note begrunde deres valg af kategori eller underkategori og præsentere mulige alternativer over for den kompetente myndighed. Den kompetente myndighed kan ændre den kategori eller underkategori, der er angivet i anmodningen om tilladelse som omhandlet i artikel 325az, stk. 7, første afsnit, i forordning (EU) nr. 575/2013, eller den underretning, der er omhandlet i artikel 325az, stk. 7, andet afsnit, i nævnte forordning.

Artikel 8

Gennemførelse af ændringer og udvidelser af anvendelsen af alternative interne modeller og af ændringer i rækken af modellerbare risikofaktorer

1. Institutter, der har fået tilladelse til en væsentlig udvidelse eller ændring i anvendelsen af alternative interne modeller eller en væsentlig ændring i rækken af modellerbare risikofaktorer, jf. artikel 325az, stk. 7, første afsnit, i forordning (EU) nr. 575/2013, skal beregne deres kapitalgrundlagskrav på grundlag af den godkendte udvidelse eller ændring fra den dato, der er angivet i tilladelsen.
2. I tilfælde af en forsinkelse i gennemførelsen af en udvidelse eller ændring i anvendelsen af alternative interne modeller eller en ændring i rækken af de modellerbare risikofaktorer, for hvilke en kompetent myndighed har givet tilladelse som omhandlet i artikel 325az, stk. 7, første afsnit, i forordning (EU) nr. 575/2013, skal institutterne uden unødigt ophold:
 - a) underrette den kompetente myndighed om en sådan forsinkelse
 - b) forelægge den kompetente myndighed en plan for rettidig gennemførelse af den godkendte udvidelse eller ændring, der skal godkendes af den kompetente myndighed.
3. Institutter, der har underrettet den kompetente myndighed om en udvidelse eller ændring og efterfølgende har besluttet ikke at gennemføre en sådan udvidelse eller ændring, skal uden unødigt ophold underrette den kompetente myndighed herom.

Artikel 9

Dokumentation for udvidelser og ændringer af anvendelsen af de alternative interne modeller og ændringer af instituttets valg i rækken af modellerbare risikofaktorer

1. Når institutterne anmoder den kompetente myndighed om en tilladelse som omhandlet i artikel 325az, stk. 7, første afsnit, i forordning (EU) nr. 575/2013, skal de forelægge al følgende dokumentation for den kompetente myndighed:
 - a) en beskrivelse af udvidelsen eller ændringen af anvendelsen af deres alternative interne modeller eller af ændringen af deres valg i rækken af modellerbare risikofaktorer og en beskrivelse af årsagerne til og formålet med denne udvidelse eller ændring
 - b) gennemførelsesdatoen for en sådan udvidelse eller ændring
 - c) anvendelsesområdet for handelsenheder, der er berørt af udvidelsen eller ændringen af anvendelsen af den alternative interne model eller ændringen af

instituttets valg i rækken af modellerbare risikofaktorer, herunder oplysninger om disse enheders handelsvolumen

- d) tekniske dokumenter og proceduredokumenter
 - e) rapporter om institutternes uafhængige gennemgang eller validering
 - f) en bekræftelse af, at instituttets kompetente organ gennem instituttets godkendelsesprocesser har godkendt udvidelsen eller ændringen af anvendelsen af den alternative interne model eller ændringen af instituttets valg i rækken af modellerbare risikofaktorer, og datoen for denne godkendelse
 - g) hvis det er relevant, et af følgende sammen med en begrundelse for, at den periode på 15 på hinanden følgende arbejdsdage, der er udvalgt for den kvantitative indvirkning, er repræsentativ:
 - i) den kvantitative indvirkning af udvidelsen eller ændringen af anvendelsen af den alternative interne model på den sum, der er omhandlet i artikel 2, stk. 1, litra b), nr. i)
 - ii) den kvantitative indvirkning af udvidelsen eller ændringen af anvendelsen af den alternative interne model på de relevante risikotal Rn_i , der er omhandlet i artikel 2, stk. 4
 - iii) den kvantitative indvirkning af ændringen af instituttets valg i rækken af modellerbare risikofaktorer på den sum, der er omhandlet i artikel 2, stk. 1, litra b), nr. i)
 - iv) den kvantitative indvirkning af ændringen af instituttets valg i rækken af modellerbare risikofaktorer på risikotallet Rn_1 , der er omhandlet i artikel 2, stk. 4, litra a)
 - v) forholdstallet R_{change} , der er omhandlet i artikel 5, stk. 4
 - h) oplysninger om den potentielle indvirkning på handelsenheder, der ikke opfylder alle kravene i artikel 325az, stk. 2, i forordning (EU) nr. 575/2013, når instituttet anmoder den kompetente myndighed om tilladelse som omhandlet i artikel 325az, stk. 7, første afsnit, i forordning (EU) nr. 575/2013 eller underretter den kompetente myndighed i overensstemmelse med nævnte forordnings artikel 325az, stk. 7, andet afsnit, herunder et skøn over den kvantitative indvirkning på de relevante risikotal Rn_i , der er omhandlet i nærværende forordnings artikel 2, stk. 4.
 - i) registreringer af det aktuelle og tidligere versionsnummer for instituttets alternative interne modeller.
2. For så vidt angår ikkevæsentlige udvidelser eller ændringer, der skal meddeles med supplerende oplysninger som omhandlet i artikel 1, stk. 2, litra a), og artikel 4, stk. 2, litra a), skal institutterne sammen med underretningen indsende al den dokumentation, der er omhandlet i nærværende artikels stk. 1, litra a) -i).
3. For så vidt angår ikkevæsentlige udvidelser eller ændringer, der skal meddeles med grundlæggende oplysninger som omhandlet i artikel 1, stk. 2, litra b), og artikel 4, stk. 2, litra b), skal institutterne sammen med underretningen indsende den dokumentation, der er omhandlet i nærværende artikels stk. 1, litra a), b) og c), og litra f) -i).

4. Rapporterne om institutternes uafhængige gennemgang eller validering, jf. denne artikels stk. 1, litra e), skal indeholde følgende:
- a) en kontrol af væsentlighedsvurderingen og repræsentativiteten af den anvendte periode på 15 på hinanden følgende arbejdsdage
 - b) en kritisk gennemgang af kendetegnene ved udvidelsen eller ændringen af anvendelsen af den alternative interne model eller ændringen af instituttets valg i rækken af modellerbare risikofaktorer foretaget i overensstemmelse med artikel 325bi, stk. 2, og artikel 325bj i forordning (EU) nr. 575/2013
 - c) en plan for rettidig gennemførelse af de nødvendige korrigerende foranstaltninger, der foreslås som led i den uafhængige gennemgangs- eller valideringsproces.

Artikel 10

Ikrafttræden

Denne forordning træder i kraft på tyvendedagen efter offentliggørelsen i *Den Europæiske Unions Tidende*.

Denne forordning er bindende i alle enkeltheder og gælder umiddelbart i hver medlemsstat.

Udfærdiget i Bruxelles, den 3.7.2025.

På Kommissionens vegne

Formand

Ursula VON DER LEYEN