

Brussel, 11 juli 2025
(OR. en)

11518/25

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 final
Betreft:	GEDELEGEERDE VERORDENING (EU) .../... VAN DE COMMISSIE van 3.7.2025 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 final.

Bijlage: C(2025) 4338 final

Brussel, 3.7.2025
C(2025) 4338 final

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

van 3.7.2025

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

(Voor de EER relevante tekst)

TOELICHTING

1. ACHTERGROND VAN DE GEDELEGEERDE HANDELING

Artikel 325 terquingages, lid 8, van Verordening (EU) nr. 575/2013 (“de verordening”) verleent de Commissie de bevoegdheid om, na indiening van ontwerpnormen door de Europese Bankautoriteit (EBA) en overeenkomstig de artikelen 10 tot en met 14 van Verordening (EU) nr. 1093/2010, gedelegeerde handelingen vast te stellen tot nadere bepaling van de voorwaarden 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 in artikel 325 sexquingages van de verordening bedoelde modelleerbare risicofactoren.

Overeenkomstig artikel 10, lid 1, van Verordening (EU) nr. 1093/2010 tot oprichting van de EBA moet de Commissie binnen drie maanden na ontvangst van de ontwerpnormen besluiten of zij de voorgelegde ontwerpen bevestigt. De Commissie kan de ontwerpnormen ook slechts gedeeltelijk of gewijzigd bevestigen indien de belangen van de Unie zulks vereisen, waarbij zij de specifieke procedure in acht neemt die in deze artikelen is neergelegd.

2. RAADPLEGING VOORAFGAAND AAN DE AANNEMING VAN DE HANDELING

Overeenkomstig artikel 10, lid 1, derde alinea, van Verordening (EU) nr. 1093/2010 heeft de EBA een openbare raadpleging gehouden over de ontwerpen van technische normen die overeenkomstig artikel 325 terquingages, lid 8, van Verordening (EU) nr. 575/2013 (“de verordening”) aan de Commissie zijn voorgelegd. Op 29 november 2023 heeft de EBA een openbare raadpleging gestart, die op 29 februari 2024 is afgesloten. Voorts heeft de EBA het advies ingewonnen van de overeenkomstig artikel 37 van Verordening (EU) nr. 1093/2010 opgerichte Stakeholdergroep bankwezen. Samen met de ontwerpen van technische normen heeft de EBA een toelichting voorgelegd over de wijze waarop de uitkomsten van de publieke consultatie zijn meegenomen bij het uitwerken van de aan de Commissie voorgelegde definitieve ontwerpen van technische normen.

De EBA heeft overeenkomstig artikel 10, lid 1, derde alinea, van Verordening (EU) nr. 1093/2010 samen met de ontwerpen van technische normen haar effectbeoordeling ingediend met een analyse van de kosten en baten in verband met de aan de Commissie voorgelegde ontwerpen van technische normen. Deze analyse is beschikbaar op: <https://www.eba.europa.eu/legacy/regulation-and-policy/regulatory-activities/market-counterparty-and-cva-risk/regulatory-5>, blz. 38-45 van het eindverslag over de ontwerpen van technische normen.

3. JURIDISCHE ELEMENTEN VAN DE GEDELEGEERDE HANDELING

De definitieve ontwerpen van technische normen specificeren de voorwaarden 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. Overeenkomstig artikel 325 terquingages, lid 8, van Verordening (EU) nr. 575/2013 wordt in de definitieve ontwerpen van technische normen onderscheid gemaakt tussen materiële uitbreidingen en veranderingen, die door de bevoegde autoriteiten moeten worden goedgekeurd, en niet-materiële uitbreidingen en veranderingen, waarvan vier weken van tevoren aan de bevoegde autoriteiten kennis moet worden gegeven. Deze laatste categorie is verder onderverdeeld in twee subcategorieën: uitbreidingen en

veranderingen waarvan kennis is gegeven met aanvullende informatie en uitbreidingen en veranderingen waarvan kennis is gegeven met basisinformatie.

Voor de indeling van modeluitbreidingen en veranderingen in de relevante categorieën/subcategorieën bevatten de definitieve ontwerpen van technische normen een combinatie van kwalitatieve en kwantitatieve voorwaarden. De kwantitatieve voorwaarden zijn met name gericht op het beoordelen van het effect van de uitbreiding of verandering op de algemene eigenvermogensvereisten voor alternatieve interne modellen en op de componenten daarvan (ES, SS en DRC), vóór en na de geplande uitbreiding of verandering. Daarnaast wordt, voor veranderingen in de keuze van de instelling van de subset van de modelleerbare risicofactoren, ook het effect van de verandering op de ratio PES_t^{RC} / PES_t^{FC} beoordeeld.

De definitieve ontwerpen van technische normen omvatten ook leidende beginselen die instellingen bij het indelingsproces moeten volgen, bepalingen over de uitvoering van uitbreidingen en veranderingen en documentatievereisten.

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

van 3.7.2025

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

(Voor de EER relevante tekst)

DE EUROPESE COMMISSIE,

Gezien het Verdrag betreffende de werking van de Europese Unie,

Gezien Verordening (EU) nr. 575/2013 van het Europees Parlement en de Raad van 26 juni 2013 betreffende prudentiële vereisten voor kredietinstellingen en beleggingsondernemingen en tot wijziging van Verordening (EU) nr. 648/2012¹, en met name artikel 325 terquinguagies, lid 8, eerste alinea, punt a), en derde alinea,

Overwegende hetgeen volgt:

- (1) Of instellingen van hun bevoegde autoriteiten toestemming krijgen om gebruik te maken van de alternatieve internemodellenbenadering van titel IV, hoofdstuk 1 ter, van Verordening (EU) nr. 575/2013, hangt af van de vraag of die instellingen voldoen aan de vereisten van deel drie, titel IV, hoofdstuk 1 ter, van die verordening, waaronder vereisten inzake methoden, processen, controles, gegevensverzameling, organisatie van de afdeling risicobeheersing en interne validatiefunctie, en IT-systemen. Instellingen mogen de methoden, processen, controles, gegevensverzameling, organisatie van de afdeling risicobeheersing en interne validatiefunctie en IT-systemen, zoals goedgekeurd door hun bevoegde autoriteiten, veranderen als dergelijke veranderingen, afhankelijk van de aard ervan, zijn gemeld of zijn goedgekeurd door hun bevoegde autoriteit, overeenkomstig artikel 325 terquinguagies, lid 7, van Verordening (EU) nr. 575/2013. Dat geldt ook voor veranderingen die het gevolg zijn van de toepassing van wettelijke vereisten, wanneer die veranderingen betrekking hebben op het gebruik van methoden of benaderingen die geen deel uitmaken van de bestaande toestemming van de bevoegde autoriteit.
- (2) De keuze van de subset van de in artikel 325 sexquinguagies, lid 2, van Verordening (EU) nr. 575/2013 bedoelde modelleerbare risicofactoren maakt deel uit van de goedgekeurde en in documentatie vastgelegde reeks interne beleidslijnen en procedures van de instelling. Indien de instelling haar beleidslijnen en procedures met betrekking tot de keuze van modelleerbare risicofactoren verandert, moet die verandering worden goedgekeurd door of gemeld aan de bevoegde autoriteit, aangezien zij een verandering inhoudt in de keuze van de subset van de modelleerbare risicofactoren. Veranderingen in de samenstelling van de lijst van risicofactoren die zijn opgenomen in de subset van modelleerbare risicofactoren als bedoeld in artikel

¹ PB L 176 van 27.6.2013, blz. 1, ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2013/575/oj>.

325 sexquingages, lid 2, van die verordening, die plaatsvinden binnen de goedgekeurde gedragslijnen en procedures, ook in het geval van een vermindering van de beschikbaarheid van data, mogen daarentegen niet worden beschouwd als veranderingen in de keuze van de instelling voor de subset van modelleerbare risicofactoren.

- (3) De toestemming van de bevoegde autoriteit heeft betrekking op de methoden, processen, controles, gegevensverzameling en IT-systemen van de alternatieve internemodellenbenadering. Daarom mogen instellingen niet worden verplicht hun bevoegde autoriteit in kennis te stellen van de voortdurende afstemming van de gebruikte alternatieve interne modellen op de gebruikte gegevensbronnen, van de correctie van fouten of van kleine aanpassingen die nodig zijn voor het dagelijks onderhoud van de modellen, die zich voordoen binnen de reeds goedgekeurde methoden, processen, controles, gegevensverzameling en IT-systemen en dienovereenkomstig worden geregistreerd.
- (4) Uitbreidingen van en veranderingen in het gebruik van alternatieve interne modellen, of veranderingen in de subset van de modelleerbare risicofactoren, moeten worden geclassificeerd als “materieel”, waarvoor dus voorafgaande toestemming van de bevoegde autoriteiten vereist is, of als “niet-materieel”, waarvoor dus kennisgeving aan de bevoegde autoriteiten vereist is, op basis van zowel kwalitatieve als kwantitatieve criteria. Sommige uitbreidingen en veranderingen, waaronder organisatorische veranderingen, interne proceswijzigingen of veranderingen in het risicobeheerproces, hebben mogelijk geen directe kwantitatieve gevolgen voor de alternatieve interne modellen, maar kunnen van invloed zijn op de nauwkeurigheid, de soliditeit en het gebruik van dat alternatieve interne model. In die gevallen gebruiken instellingen en bevoegde autoriteiten, gezien de moeilijkheid om een kwantitatief effect te bepalen, alleen de kwalitatieve criteria voor de beoordeling van de materialiteit van die veranderingen.
- (5) Om een prudente benadering te waarborgen en de bevoegde autoriteiten in staat te stellen uitbreidingen van en veranderingen in het gebruik van alternatieve interne modellen, of veranderingen in de subset van de modelleerbare risicofactoren, te evalueren voordat deze ten uitvoer worden gelegd, moeten instellingen hun bevoegde autoriteit ten minste vier weken voor de uitvoering in kennis stellen van dergelijke niet-materiële uitbreidingen en veranderingen. Die kennisgevingstermijn mag echter niet gelden voor gevallen waarin instellingen niet voldoen aan de voorwaarde van artikel 325 sexquingages, lid 2, punt a), van Verordening (EU) nr. 575/2013. In dergelijke gevallen moeten instellingen de mogelijkheid hebben onmiddellijk maatregelen te nemen om de naleving van de wettelijke vereisten te herstellen, maar moeten zij de bevoegde autoriteiten ook naar behoren en onverwijld in kennis stellen voordat zij deze verandering doorvoeren.
- (6) De bevoegde autoriteiten kunnen uitbreidingen van en veranderingen in het gebruik van alternatieve interne modellen en veranderingen in de subset van de modelleerbare risicofactoren alleen toetsen wanneer zij van de betrokken instellingen alle voor een dergelijke toetsing benodigde informatie ontvangen. Daarom moet worden gespecificeerd welke inhoud de informatie die de instellingen daartoe moeten verstrekken, moet hebben.
- (7) De kwantitatieve maatstaven en bijbehorende drempels die worden gebruikt om materiële uitbreidingen en veranderingen te identificeren, moeten zodanig worden ontworpen dat rekening wordt gehouden met de gevolgen voor sommige relevante

risicowaarden en voor de gecombineerde kapitaalvereisten voor marktrisico. Om de berekening van die kwantitatieve maatstaven te vergemakkelijken en de meest informatieve resultaten te waarborgen, mogen alleen de meest recente risicowaarden in aanmerking worden genomen.

- (8) Om rekening te houden met het effect van mogelijke grote veranderingen in posities in de handelsportefeuille, die doorgaans dagelijks plaatsvinden, moeten instellingen de vereiste risicowaarden berekenen op basis van een waarnemingsperiode van 15 opeenvolgende werkdagen, in plaats van op basis van één enkel tijdstip. Om echter een zekere mate van evenredigheid op te nemen in de beoordeling van de vraag of veranderingen in het gebruik van alternatieve interne modellen en veranderingen in de subset van de modelleerbare risicofactoren materieel zijn, moet op die waarnemingsperiode van 15 opeenvolgende werkdagen een uitzondering mogelijk zijn indien het beoordeelde kwantitatieve effect op de eerste testdatum zeer gering is en er een vermoeden bestaat dat de kwantitatieve drempels tijdens die periode van 15 opeenvolgende werkdagen niet zullen worden overschreden.
- (9) De bevoegde autoriteiten mogen instellingen niet verplichten de vereiste risicowaarden te berekenen wanneer zij instellingen initiële toestemming verlenen om hun eigenvermogensvereisten te berekenen met behulp van alternatieve interne modellen. Om de materialiteitsbeoordeling van die uitbreidingen en veranderingen te motiveren en te onderbouwen, moeten instellingen de vereiste risicowaarden berekenen wanneer zij hun alternatieve interne modellen uitbreiden of veranderen en de subset van de modelleerbare risicofactoren veranderen.
- (10) Om ervoor te zorgen dat de bevoegde autoriteiten te allen tijde passende toezichtmaatregelen nemen met betrekking tot uitbreidingen van en veranderingen in de alternatieve interne modellen en veranderingen in de keuze van de instelling voor de subset van de modelleerbare risicofactoren, beschouwen zij een groep gerelateerde uitbreidingen van of veranderingen in een alternatief intern model waarvan een instelling afzonderlijk kennis heeft gegeven, als één enkele uitbreiding of verandering. In dat geval moeten de bevoegde autoriteiten beoordelen of uitbreidingen van en veranderingen in het gebruik van de alternatieve interne modellen materieel zijn op het niveau van die ene uitbreiding of verandering.
- (11) Deze verordening is gebaseerd op de ontwerpen van technische uitvoeringsnormen die de Europese Bankautoriteit ("EBA") bij de Commissie heeft ingediend.
- (12) De Europese Bankautoriteit heeft open publieke consultaties gehouden over de ontwerpen van technische reguleringsnormen waarop deze verordening is gebaseerd, heeft de mogelijke kosten en baten ervan geanalyseerd en heeft het advies van de in overeenstemming met artikel 37 van Verordening (EU) nr. 1093/2010 van het Europees Parlement en de Raad opgerichte Stakeholdergroep bankwezen ingewonnen²,

² Verordening (EU) nr. 1093/2010 van het Europees Parlement en de Raad van 24 november 2010 tot oprichting van een Europese toezichthoudende autoriteit (Europese Bankautoriteit), tot wijziging van Besluit nr. 716/2009/EG en tot intrekking van Besluit 2009/78/EG van de Commissie (PB L 331 van 15.12.2010, blz. 12, ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2010/1093/oj>).

HEEFT DE VOLGENDE VERORDENING VASTGESTELD:

HOOFDSTUK 1

VOORWAARDEN VOOR HET BEOORDELEN VAN HET MATERIËLE KARAKTER VAN DE UITBREIDINGEN VAN EN VERANDERINGEN IN HET GEBRUIK VAN ALTERNATIEVE INTERNE MODELLEN

Artikel 1

Categorieën van uitbreidingen van en veranderingen in het gebruik van alternatieve interne modellen

1. Instellingen wijzen uitbreidingen van en veranderingen in het gebruik van hun alternatieve interne modellen toe aan een van de volgende categorieën:
 - (a) materiële uitbreidingen van en veranderingen in het gebruik van alternatieve interne modellen, geïdentificeerd overeenkomstig artikel 2, lid 1 en lid 2, waarvoor toestemming van de bevoegde autoriteiten vereist is;
 - (b) niet-materiële uitbreidingen van en veranderingen in het gebruik van alternatieve interne modellen, die aan de bevoegde autoriteiten moeten worden gemeld.
2. Instellingen wijzen niet-materiële uitbreidingen van en veranderingen in het gebruik van hun alternatieve interne modellen als bedoeld in lid 1, punt b), toe aan een van de volgende subcategorieën:
 - (a) uitbreidingen en veranderingen, geïdentificeerd overeenkomstig artikel 3, lid 1 en lid 2, waarvoor kennisgeving met aanvullende informatie vereist is;
 - (b) uitbreidingen en veranderingen waarvoor kennisgeving met basisinformatie vereist is.

Artikel 2

Materiële veranderingen in en materiële uitbreidingen van het gebruik van alternatieve interne modellen

1. Instellingen categoriseren veranderingen in het gebruik van hun alternatieve interne modellen als materieel als bedoeld in artikel 1, lid 1, punt a), indien die veranderingen aan een van de volgende voorwaarden voldoen:
 - (a) zij voldoen aan een van de in deel I van de bijlage vermelde kwalitatieve criteria;
 - (b) zij resulteren in een verandering van 1 % of meer, in absolute termen, berekend voor de eerste werkdag van het testen van de impact van de verandering, van een van de in lid 4 beschreven risicowaarden Rn_i die overeenkomstig lid 5 relevant worden geacht, en leiden tot een van de volgende zaken:
 - i) een verhoging van 15 % of meer, in absolute termen, van de volgende som:

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

waarbij Rn_1 , Rn_2 en Rn_3 respectievelijk, de in lid 4 van dit artikel bedoelde risicowaarden zijn en m_c de vermenigvuldigingsfactor als

- bedoeld in artikel 325 quaterquingages, lid 1, punt b), i), van Verordening (EU) nr. 575/2013 is;
- ii) een verlaging van 10 % of meer, in absolute termen, van de in punt b), i), van dit lid bedoelde som S_{IMA} ;
 - iii) een verhoging van 20 % of meer, in absolute termen, van een van de in lid 4 bedoelde risicowaarden Rn_i die overeenkomstig lid 5 relevant worden geacht;
 - iv) een verlaging van 15 % of meer, in absolute termen, van een van de in punt b), iii), van dit lid bedoelde de risicowaarden Rn_i .
2. Instellingen categoriseren uitbreidingen van het gebruik van hun alternatieve interne modellen als materieel als bedoeld in artikel 1, lid 1, punt a), indien die uitbreidingen aan een van de volgende voorwaarden voldoen:
- (a) zij voldoen aan een van de in deel I van de bijlage vermelde kwalitatieve criteria;
 - (b) zij resulteren in een verandering van 1 % of meer, in absolute termen, berekend voor de eerste werkdag van het testen van de impact van de uitbreiding, van een van de in lid 4 beschreven risicowaarden Rn_i die overeenkomstig lid 5 relevant worden geacht, en leiden tot een van de volgende zaken:
 - i) een verandering van 10 % of meer, in absolute termen, van de in lid 1, punt b), i), bedoelde som S_{IMA} ;
 - ii) een verandering van 15 % of meer, in absolute termen, van een van de in lid 4 bedoelde risicowaarden Rn_i die overeenkomstig lid 5 relevant worden geacht.
3. In afwijking van de leden 1 en 2 categoriseren instellingen uitbreidingen van en veranderingen in het gebruik van hun alternatieve interne modellen waar door hun bevoegde autoriteit om is verzocht, niet als materieel.
4. Om te beoordelen of aan de voorwaarden van lid 1, punt b), en lid 2, punt b), is voldaan, houden instellingen rekening met de volgende risicowaarden Rn_i :
- (a) Rn_1 , de in artikel 325 quaterquingages, lid 1, punt a), i), van Verordening (EU) nr. 575/2013 bedoelde “expected shortfall”- risicomaatstaf voor de vorige dag van de instelling (ES_{t-1}) voor de portefeuille van alle in lid 10 van dit artikel bedoelde posities;
 - (a) Rn_2 , de stressscenariorisicomaatstaf voor de vorige dag van de instelling (SS_{t-1}) als bedoeld in artikel 325 quaterquingages, lid 1, punt a), ii), van Verordening (EU) nr. 575/2013, voor de portefeuille van alle in lid 10 van dit artikel bedoelde posities;
 - (b) Rn_3 , het meest recente eigenvermogensvereiste voor het wanbetalingsrisico als bedoeld in artikel 325 quaterquingages, lid 2, punt a), van Verordening (EU) nr. 575/2013, voor de portefeuille van alle in lid 10 van dit artikel bedoelde posities.
5. Instellingen beschouwen de in lid 4 bedoelde risicowaarde Rn_i als relevant indien die risicowaarde aan alle volgende voorwaarden voldoet:
- (a) op ten minste één dag gedurende de in lid 9 bedoelde periode:

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

- (b) op de eerste werkdag van het testen van de gevolgen van de uitbreiding of verandering:

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

waarbij S_{IMA} het in lid 1, punt b), i), bedoelde bedrag is.

Instellingen controleren de in de eerste alinea bedoelde voorwaarden zowel met als zonder de uitbreiding van of verandering in het gebruik van hun alternatieve interne modellen.

6. Om te beoordelen of aan de voorwaarden van lid 1, punt b), i) of punt b), iii), is voldaan, bepalen instellingen het effect van de verandering in het gebruik van hun alternatieve interne modellen door de hoogste stijging, in absolute termen gedurende de in lid 9 bedoelde periode, van de in lid 7 respectievelijk lid 8 bepaalde ratio's te nemen.

Om te beoordelen of aan de voorwaarden van lid 1, punt b), ii) of punt b), iv), is voldaan, bepalen instellingen het effect van de verandering in het gebruik van hun alternatieve interne modellen door de grootste daling, in absolute termen gedurende de in lid 9 bedoelde periode, van de in lid 7 respectievelijk lid 8 bepaalde ratio's te nemen.

Om te beoordelen of aan de voorwaarden van lid 2, punt b), i) of b), ii), is voldaan, bepalen instellingen het effect van de uitbreiding van het gebruik van hun alternatieve interne modellen door de grootste verandering, in absolute termen gedurende de in lid 9 bedoelde periode, van de in lid 7 respectievelijk lid 8 bepaalde ratio's te nemen.

7. Instellingen berekenen de ratio die moet worden gebruikt om te beoordelen of aan de voorwaarden van lid 1, punt b), i) en ii), of lid 2, punt b), i), is voldaan, als volgt:
- (a) in de teller, het verschil tussen de som S_{IMA} bedoeld in lid 1, punt b), i), zowel met als zonder de uitbreiding van of verandering in het gebruik van hun alternatieve interne modellen;
 - (b) in de noemer, de som S_{IMA} bedoeld in lid 1, punt b), i), zonder de uitbreiding van of verandering in het gebruik van hun alternatieve interne modellen.
8. Instellingen berekenen de ratio die moet worden gebruikt om te beoordelen of aan de voorwaarden van lid 1, punt b), iii) en iv), of lid 2, punt b), ii), is voldaan, als volgt:
- (a) in de teller, het verschil tussen de relevante risicowaarde Rn_i bedoeld in lid 4, zowel met als zonder de uitbreiding van of verandering in het gebruik van hun alternatieve interne modellen;
 - (b) in de noemer, de relevante risicowaarde Rn_i bedoeld in lid 4, zonder de uitbreiding van of verandering in het gebruik van hun alternatieve interne modellen.
9. Instellingen berekenen de in de leden 7 en 8 bedoelde ratio's voor een periode van 15 opeenvolgende werkdagen vanaf de eerste werkdag van het testen van het effect van de uitbreiding van of verandering in het gebruik van hun alternatieve interne modellen.

De keuze voor de periode van 15 opeenvolgende werkdagen is representatief voor de handels- en hedgingactiviteit onder normale marktomstandigheden voor de portefeuille van posities die worden beïnvloed door de uitbreiding van of verandering in het gebruik van hun alternatieve interne modellen. Die periode maakt deel uit van de negen maanden voorafgaand aan de kennisgeving of het verzoek om toestemming aan hun bevoegde autoriteit als bedoeld in artikel 325 terquinquagies, lid 7, van Verordening (EU) nr. 575/2013.

10. Instellingen berekenen de in lid 4 bedoelde risicowaarden voor de portefeuille van alle posities die zijn toegewezen aan tradingafdelingen die voldoen aan alle vereisten van artikel 325 terquinquagies, lid 2, van Verordening (EU) nr. 575/2013 op het moment van kennisgeving of verzoek om toestemming aan hun bevoegde autoriteit als bedoeld in artikel 325 terquinquagies, lid 7, van Verordening (EU) nr. 575/2013.

Artikel 3

Niet-materiële veranderingen in en niet-materiële uitbreidingen van het gebruik van de alternatieve interne modellen waarvoor kennisgeving met aanvullende informatie vereist is

1. Instellingen categoriseren niet-materiële veranderingen in het gebruik van hun alternatieve interne modellen als verandering waarvoor kennisgeving met aanvullende informatie vereist is, als bedoeld in artikel 1, lid 2, punt a), indien die veranderingen aan een van de volgende voorwaarden voldoen:
 - (a) zij voldoen aan een van de in deel II van de bijlage vermelde kwalitatieve criteria;
 - (b) zij resulteren in een verandering van 1 % of meer, in absolute termen, berekend voor de eerste werkdag van het testen van de impact van de verandering, van een van de in artikel 2, lid 4, beschreven risicowaarden Rn_i die overeenkomstig artikel 2, lid 5, relevant worden geacht, en leiden tot een van de volgende zaken:
 - i) een verhoging van 10 % of meer maar minder dan 15 %, in absolute termen, van de in artikel 2, lid 1, punt b), i), bedoelde som S_{IMA} ;
 - ii) een verlaging van 5 % of meer maar minder dan 10 %, in absolute termen, van de in artikel 2, lid 1, punt b), i), bedoelde som S_{IMA} ;
 - iii) een verhoging van 15 % of meer maar minder dan 20 %, in absolute termen, van een van de in artikel 2, lid 4, bedoelde risicowaarden Rn_i die overeenkomstig artikel 2, lid 5, relevant worden geacht;
 - iv) een verlaging van 10 % of meer maar minder dan 15 %, in absolute termen, van een van de in artikel 2, lid 4, bedoelde risicowaarden Rn_i die overeenkomstig artikel 2, lid 5, relevant worden geacht.
2. Instellingen categoriseren niet-materiële uitbreidingen van het gebruik van hun alternatieve interne modellen als uitbreiding waarvoor kennisgeving met aanvullende informatie vereist is, als bedoeld in artikel 1, lid 2, punt a), indien die uitbreidingen aan een van de volgende voorwaarden voldoen:
 - (a) zij voldoen aan een van de in deel II van de bijlage vermelde kwalitatieve criteria;

- (b) zij resulteren in een verandering gelijk aan of groter dan 1 %, in absolute termen, berekend voor de eerste werkdag van het testen van de impact van de verandering, van een van de in artikel 2, lid 4, beschreven risicowaarden Rn_i die overeenkomstig artikel 2, lid 5, relevant worden geacht, en leiden tot een van de volgende zaken:
- i) een verandering van 5 % of meer maar minder dan 10 %, in absolute termen, van de in artikel 2, lid 2, punt b), i), bedoelde som S_{IMA} ;
 - ii) een verandering van 10 % of meer maar minder dan 15 %, in absolute termen, van een van de in artikel 2, lid 4, bedoelde risicowaarden Rn_i die overeenkomstig artikel 2, lid 5, relevant worden geacht.
3. Overeenkomstig artikel 325 terquinquagies, lid 7, tweede alinea, van Verordening (EU) nr. 575/2013, stellen instellingen hun bevoegde autoriteiten vier weken voor de uitvoering ervan in kennis van niet-materiële uitbreidingen van of veranderingen in het gebruik van hun alternatieve interne modellen.
4. Om te beoordelen of aan de voorwaarden van lid 1, punt b), i) of punt b), iii), is voldaan, bepalen instellingen het effect van de verandering in het gebruik van hun alternatieve interne modellen door de hoogste stijging, in absolute termen gedurende de in artikel 2, lid 9, bedoelde periode, van de in artikel 2, lid 7 respectievelijk lid 8, bedoelde ratio's te nemen.
- Om te beoordelen of aan de voorwaarden van lid 1, punt b), ii) of punt b), iv), is voldaan, bepalen instellingen het effect van de verandering in het gebruik van hun alternatieve interne modellen door de grootste daling, in absolute termen gedurende de in artikel 2, lid 9, bedoelde periode, van de in artikel 2, lid 7 respectievelijk lid 8, bedoelde ratio's te nemen.
- Om te beoordelen of aan de voorwaarden van lid 2, punt b), i) of b), ii), is voldaan, bepalen instellingen het effect van de uitbreiding van het gebruik van hun alternatieve interne modellen door de grootste verandering, in absolute termen gedurende de in artikel 2, lid 9, bedoelde periode, van de in artikel 2, lid 7 respectievelijk lid 8, bedoelde ratio's te nemen.

HOOFDSTUK 2

VOORWAARDEN VOOR DE BEOORDELING VAN DE MATERIALITEIT VAN VERANDERINGEN IN DE KEUZE VAN DE INSTELLING VOOR DE SUBSET VAN DE MODELLEERBARE RISICOFACTOREN

Artikel 4

Categorieën van veranderingen in de keuze van de instelling voor de subset van de modelleerbare risicofactoren

1. Instellingen wijzen veranderingen in de keuze voor de subset van de modelleerbare risicofactoren als bedoeld in artikel 325 sexquingages, lid 2, van Verordening (EU) nr. 575/2013 toe aan een van de volgende categorieën:
- (a) materiële veranderingen in de keuze van de instelling voor de subset van modelleerbare risicofactoren, geïdentificeerd overeenkomstig artikel 5, lid 1, van deze verordening, waarvoor toestemming van de bevoegde autoriteiten vereist is;

- (b) niet-materiële veranderingen in de keuze van de instelling voor de subset van modelleerbare risicofactoren, waarvoor kennisgeving aan de bevoegde autoriteiten vereist is.
2. Instellingen wijzen veranderingen in de keuze van de instelling voor de subset van de modelleerbare risicofactoren als bedoeld in lid 1, punt b), toe aan een van de volgende subcategorieën:
- (a) veranderingen in de keuze van de instelling voor de subset van modelleerbare risicofactoren, geïdentificeerd overeenkomstig artikel 6, lid 1, waarvoor kennisgeving met aanvullende informatie vereist is;
 - (b) veranderingen in de keuze van de instelling voor de subset van modelleerbare risicofactoren waarvoor kennisgeving met basisinformatie vereist is.

Artikel 5

Materiële veranderingen in de keuze van de instelling voor de subset van de modelleerbare risicofactoren

1. Instellingen categoriseren veranderingen in de keuze van de instelling voor de subset van modelleerbare risicofactoren als bedoeld in artikel 325 sexquingages van Verordening (EU) nr. 575/2013 als materieel, in overeenstemming met artikel 4, lid 1, punt a), van deze verordening, wanneer deze verandering beide onderstaande gevolgen heeft:
- (a) een verandering van 1 % of meer, in absolute termen, berekend voor de eerste werkdag van het testen van de impact van de verandering in de keuze van de instelling voor de subset van modelleerbare risicofactoren, van de in artikel 2, lid 4, punt a), bedoelde risicowaarde Rn_1 ;
 - (b) een van de volgende:
 - i) een verhoging van 15 % of meer, in absolute termen, van de in artikel 2, lid 1, punt b), i), bedoelde som S_{IMA} ;
 - ii) een verlaging van 10 % of meer, in absolute termen, van de in artikel 2, lid 1, punt b), i), bedoelde som S_{IMA} ;
 - iii) een verhoging van 20 % of meer, in absolute termen, van de in artikel 2, lid 4, punt a), bedoelde risicowaarde Rn_1 ;
 - iv) een verlaging van 15 % of meer, in absolute termen, van de in artikel 2, lid 4, punt a), bedoelde risicowaarde Rn_1 ;
 - v) een verlaging van de in lid 4 bepaalde ratio, die ertoe leidt dat aan de volgende voorwaarde wordt voldaan:

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

waarbij R_{change} de ratio is als bepaald in lid 4 met de uitvoering van de verandering in de keuze voor de subset van modelleerbare risicofactoren.

2. In afwijking van lid 1 beschouwen instellingen veranderingen in hun keuze voor de subset van modelleerbare risicofactoren waar door hun bevoegde autoriteit om is verzocht, niet als materieel.
3. In afwijking van lid 1 beschouwen instellingen veranderingen in hun keuze voor de subset van modelleerbare risicofactoren die voortvloeien uit het niet voldoen aan het

in artikel 325 sexquingies, lid 2, punt a), van Verordening (EU) nr. 575/2013 bepaalde vereiste, als niet-materiële wijzigingen waarvoor kennisgeving met basisinformatie vereist is.

4. Voor de toepassing van lid 1, punt b), v), berekening instelling de ratio R_{change} volgens de onderstaande formule:

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

waarbij instellingen PES_{t+k}^{RC} en PES_{t+k}^{FC} berekenen overeenkomstig artikel 325 sexquingies, leden 3 en 4, van Verordening (EU) nr. 575/2013, en waarbij t de eerste werkdag van het testen van de impact van de verandering in de keuze van de instelling voor de subset van modelleerbare risicofactoren is, en waarbij de som wordt genomen over de in artikel 2, lid 9, van deze verordening bedoelde periode van 15 opeenvolgende werkdagen.

5. Om te beoordelen of aan de voorwaarden van lid 1, punt b), i) of punt b), iii), is voldaan, bepalen instellingen het effect van de verandering in hun keuze voor de subset van modelleerbare risicofactoren door de grootste verhoging, in absolute termen gedurende de in artikel 2, lid 9, bedoelde periode, van de in artikel 2, lid 7 respectievelijk lid 8, bedoelde ratio's te nemen.

Om te beoordelen of aan de voorwaarden van lid 1, punt b), ii) of punt b), iv), is voldaan, bepalen instellingen het effect van de verandering in hun keuze voor de subset van modelleerbare risicofactoren door de grootste verlaging, in absolute termen gedurende de in artikel 2, lid 9, bedoelde periode, van de in artikel 2, lid 7 respectievelijk lid 8, bedoelde ratio's te nemen.

Artikel 6

Niet-materiële veranderingen in de keuze van de instelling voor de subset van de modelleerbare risicofactoren

1. Instellingen categoriseren niet-materiële veranderingen in de keuze van de instelling voor de subset van modelleerbare risicofactoren als verandering waarvoor kennisgeving met aanvullende informatie vereist is, overeenkomstig artikel 4, lid 2, punt a), indien die veranderingen alle onderstaande gevolgen hebben:
 - (a) een verandering van 1 % of meer, in absolute termen, berekend voor de eerste werkdag van het testen van de impact van de verandering in de keuze van de instelling voor de subset van modelleerbare risicofactoren, van de in artikel 2, lid 4, punt a), bepaalde risicowaarde Rn_1 ;
 - (b) een van de volgende:
 - i) een verhoging van 10 % of meer maar minder dan 15 %, in absolute termen, van de in artikel 2, lid 2, punt b), i), bedoelde som S_{IMA} ;
 - ii) een verlaging van 5 % of meer maar minder dan 10 %, in absolute termen, van de in artikel 2, lid 2, punt b), i), bedoelde som S_{IMA} ;
 - iii) een verhoging van 15 % of meer maar minder dan 20 %, in absolute termen, van de in artikel 2, lid 4, punt a), bedoelde risicowaarde Rn_1 ;
 - iv) een verlaging van 10 % of meer maar minder dan 15 %, in absolute termen, van de in artikel 2, lid 4, punt a), bedoelde risicowaarde Rn_1 ;

- (a) R_{change} voldoet niet aan het in artikel 5, lid 1, punt b), v), bepaalde criterium.
2. Overeenkomstig artikel 325 terquingies, lid 7, tweede alinea, van Verordening (EU) nr. 575/2013, stellen instellingen hun bevoegde autoriteiten vier weken voor de uitvoering ervan in kennis van niet-materiële veranderingen in hun keuze voor de subset van modelleerbare risicofactoren.
- Instellingen geven echter kennis van elke wijziging in hun keuze voor de subset van modelleerbare risicofactoren die voortvloeit uit het niet voldoen aan het in artikel 325 sexquingies, lid 2, punt a), van die verordening bepaalde vereiste, voordat zij een dergelijke wijziging ten uitvoer leggen.
3. Om te beoordelen of aan de voorwaarden van lid 1, punt b), i) of punt b), iii), is voldaan, bepalen instellingen het effect van de verandering in hun keuze voor de subset van modelleerbare risicofactoren door de grootste verhoging, in absolute termen gedurende de in artikel 2, lid 9, bedoelde periode, van de in artikel 2, lid 7 respectievelijk lid 8, bedoelde ratio's te nemen.
- Om te beoordelen of aan de voorwaarden van lid 1, punt b), ii) of punt b), iv), is voldaan, bepalen instellingen het effect van de verandering in hun keuze voor de subset van modelleerbare risicofactoren door de grootste verlaging, in absolute termen gedurende de in artikel 2, lid 9, bedoelde periode, van de in artikel 2, lid 7 respectievelijk lid 8, bedoelde ratio's te nemen.

HOOFDSTUK 3

ALGEMENE BEPALINGEN VOOR DE BEOORDELING VAN DE MATERIALITEIT VAN UITBREIDINGEN VAN EN VERANDERINGEN IN HET GEBRUIK VAN ALTERNATIEVE INTERNE MODELLEN, EN VERANDERINGEN IN DE KEUZE VAN DE INSTELLING VOOR DE SUBSET VAN MODELLEERBARE RISICOFACTOREN

Artikel 7

Beginnelsen voor de classificatie van uitbreidingen van en veranderingen in het gebruik van alternatieve interne modellen, en veranderingen in de keuze van de instelling voor de subset van modelleerbare risicofactoren

1. Bij de berekening van de kwantitatieve gevolgen overeenkomstig artikel 2, leden 1 en 2, artikel 3, leden 1 en 2, artikel 5, lid 1, en artikel 6, lid 1, maken instellingen gebruik van de meest recente calibratie en opzet van het model en van de datainput die overeenkomt met de in artikel 2, lid 9, bedoelde periode.
- Er zijn geen berekeningsvereisten voor uitbreidingen en veranderingen die geen direct kwantitatief effect hebben.
2. De bevoegde autoriteiten beschouwen meerdere wijzigingen in het alternatieve interne model die door een instelling apart worden ingediend, als één enkele uitbreiding of verandering als deze wijzigingen soortgelijk van aard zijn of met elkaar in verband staan wat hun toepassingsgebied betreft. De bevoegde autoriteiten beschouwen groepen wijzigingen in het alternatieve interne model die door een instelling als één enkele uitbreiding of verandering worden ingediend, als aparte uitbreidingen of veranderingen als deze wijzigingen niet soortgelijk van aard zijn of niet met elkaar in verband staan wat hun toepassingsgebied betreft.

3. Bij twijfel over de in de artikelen 1 of 4 bedoelde categorisering verstrekken instellen de bevoegde autoriteit een toelichting waarin zij hun keuze voor de categorie of subcategorie motiveren en mogelijke alternatieven voorstellen. De bevoegde autoriteit kan een wijziging doorvoeren van de categorie of subcategorie die is vermeld in het verzoek om toestemming als bedoeld in artikel 325 terquingagies, lid 7, eerste alinea, van Verordening (EU) nr. 575/2013, of in de kennisgeving als bedoeld in artikel 325 terquingagies, lid 7, tweede alinea, van die verordening.

Artikel 8

Tenuitvoerlegging van uitbreidingen van en veranderingen in het gebruik van alternatieve interne modellen, en van veranderingen in de keuze van de instelling voor de subset van modelleerbare risicofactoren

1. Instellingen die toestemming hebben verkregen voor een materiële uitbreiding van of verandering in het gebruik van alternatieve interne modellen, of voor een materiële verandering in de subset van modelleerbare risicofactoren, als bedoeld in artikel 325 terquingagies, lid 7, eerste alinea, van Verordening (EU) nr. 575/2013, berekenen hun eigenvermogensvereisten op basis van de goedgekeurde uitbreiding of verandering vanaf de datum die in de toestemming is gespecificeerd.
2. Bij vertraging in de tenuitvoerlegging van een uitbreiding van of verandering in het gebruik van alternatieve interne modellen of een verandering in de subset van de modelleerbare risicofactoren waarvoor een bevoegde autoriteit toestemming heeft verleend als bedoeld in artikel 325 terquingagies, lid 7, eerste alinea, van Verordening (EU) nr. 575/2013, doen instellingen onverwijld het volgende:
 - (a) zij stellen hun bevoegde autoriteit in kennis van een dergelijke vertraging;
 - (b) zij dienen bij hun bevoegde autoriteit een plan in voor een tijdsige tenuitvoerlegging van de goedgekeurde uitbreiding of verandering, dat door de bevoegde autoriteit moet worden goedgekeurd.
3. Instellingen die hun bevoegde autoriteit in kennis hebben gesteld van een uitbreiding of verandering en vervolgens hebben besloten een dergelijke uitbreiding of verandering niet uit te voeren, stellen hun bevoegde autoriteit daarvan onverwijld in kennis.

Artikel 9

Documentatie van uitbreidingen van en veranderingen in het gebruik van alternatieve interne modellen en veranderingen van de keuze van de instelling voor de subset van de modelleerbare risicofactoren

1. Wanneer instellingen hun bevoegde autoriteit om toestemming vragen als bedoeld in artikel 325 terquingagies, lid 7, eerste alinea, van Verordening (EU) nr. 575/2013, verstrekken zij hun bevoegde autoriteit alle volgende documentatie:
 - (a) een beschrijving van de uitbreiding van of verandering in het gebruik van hun alternatieve interne modellen, of van de verandering in hun keuze van de subset van modelleerbare risicofactoren, en een beschrijving van de reden en het doel van die uitbreiding of verandering;
 - (b) de datum van uitvoering van een dergelijke uitbreiding of verandering;
 - (c) de omvang van de tradingafdelingen die worden beïnvloed door de uitbreiding van of verandering in het gebruik van het alternatieve interne model of de

verandering in de keuze van de instelling voor de subset van modelleerbare risicofactoren, met inbegrip van informatie over het handelsvolume van die afdelingen;

- (d) technische en procedurele documenten;
 - (e) verslagen van de onafhankelijke toetsing of validatie van de instelling;
 - (f) een bevestiging dat het bevoegde orgaan van de instelling via de goedkeuringsprocedures van de instelling de uitbreiding van of verandering in het gebruik van het alternatieve interne model of de verandering in de keuze van de instelling van de subset van modelleerbare risicofactoren heeft goedgekeurd en op welke datum die goedkeuring werd verleend;
 - (g) in voorkomend geval, een van de relevante volgende elementen, samen met een motivering van de representativiteit van de periode van 15 opeenvolgende werkdagen die voor het kwantitatieve effect is geselecteerd:
 - i) het kwantitatieve effect van de uitbreiding van of verandering in het gebruik van het alternatieve interne model op de in artikel 2, lid 1, punt b), i), bedoelde som;
 - ii) het kwantitatieve effect van de uitbreiding van of verandering in het gebruik van het alternatieve interne model op de relevante risicowaarden Rn_i als bedoeld in artikel 2, lid 4;
 - iii) het kwantitatieve effect van de verandering in de keuze van de instelling voor de subset van modelleerbare risicofactoren op de in artikel 2, lid 1, punt b), i), bedoelde som;
 - iv) het kwantitatieve effect van de verandering in de keuze van de instelling voor de subset van modelleerbare risicofactoren op de in artikel 2, lid 4, punt a), bedoelde risicowaarde Rn_1 ;
 - v) de in artikel 5, lid 4, bedoelde ratio R_{change} ;
 - (h) informatie over het potentiële effect op tradingafdelingen die niet aan alle vereisten van artikel 325 terquingagies, lid 2, van Verordening (EU) nr. 575/2013 voldoen wanneer de instelling haar bevoegde autoriteit verzoekt om toestemming als bedoeld in artikel 325 terquingagies, lid 7, eerste alinea, van Verordening (EU) nr. 575/2013, of haar bevoegde autoriteit in kennis stelt overeenkomstig artikel 325 terquingagies, lid 7, tweede alinea, van die verordening, met inbegrip van een raming van het kwantitatieve effect op de relevante risicowaarden Rn_i als bedoeld in artikel 2, lid 4, van deze verordening;
 - (i) bescheiden van het huidige en het vorige versienummer van de desbetreffende alternatieve interne modellen van de instelling.
2. Voor niet-materiële uitbreidingen of veranderingen waarvoor kennisgeving met aanvullende informatie vereist is, als bedoeld in artikel 1, lid 2, punt a), en artikel 4, lid 2, punt a), dienen instellingen, samen met de kennisgeving, alle in lid 1, punten a) tot en met i), van dit artikel bedoelde documentatie in.
3. Voor niet-materiële uitbreidingen of veranderingen waarvoor kennisgeving met basisinformatie vereist is, als bedoeld in artikel 1, lid 2, punt b), en artikel 4, lid 2, punt b), dienen instellingen samen met de kennisgeving de in lid 1, punten a), b) en c), en de punten f) tot en met i), van dit artikel bedoelde documentatie in.

4. De in lid 1, punt e), van dit artikel bedoelde verslagen van de onafhankelijke toetsing of validatie van de instelling bevatten al het volgende:
- (a) een verificatie van de materialiteitsbeoordeling en van de representativiteit van de gebruikte periode van 15 opeenvolgende werkdagen;
 - (b) een kritische toetsing van de kenmerken van de uitbreiding van of verandering in het gebruik van het alternatieve interne model, of een verandering in de keuze van de instelling voor de subset van modelleerbare risicofactoren, uitgevoerd overeenkomstig artikel 325 duosexagies, lid 2, en artikel 325 tersexagies van Verordening (EU) nr. 575/2013;
 - (c) een plan voor een tijdige uitvoering van de nodige corrigerende maatregelen die in het kader van het onafhankelijke toetsings- of valideringsproces worden voorgesteld.

Artikel 10

Inwerkingtreding

Deze verordening treedt in werking op de twintigste dag na die van de bekendmaking ervan in het *Publicatieblad van de Europese Unie*.

Deze verordening is verbindend in al haar onderdelen en is rechtstreeks toepasselijk in elke lidstaat.

Gedaan te Brussel, 3.7.2025

Voor de Commissie

De voorzitter

Ursula VON DER LEYEN