

**Bryssel den 11 juli 2025
(OR. en)**

11518/25

**EF 239
ECOFIN 987
DELECT 98**

FÖLJENOT

från:	Europeiska kommissionens generalsekreterare, undertecknat av Martine DEPREZ, direktör
inkom den:	3 juli 2025
till:	Thérèse BLANCHET, generalsekreterare för Europeiska unionens råd
Komm. dok. nr:	C(2025) 4338 final
Ärende:	KOMMISSIONENS DELEGERADE FÖRORDNING (EU) .../... av den 3.7.2025 om komplettering av Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 575/2013 vad gäller tekniska tillsynsstandarder som specificerar villkoren för att bedöma väsentligheten när det gäller utvidgningar av och ändringar i användningen av alternativa interna modeller och ändringar i urvalet av de modellerbara riskfaktorerna

För delegationerna bifogas dokument – C(2025) 4338 final.

Bilaga: C(2025) 4338 final



EUROPEISKA
KOMMISSIONEN

Bryssel den 3.7.2025
C(2025) 4338 final

KOMMISSIONENS DELEGERADE FÖRORDNING (EU) .../...

av den 3.7.2025

om komplettering av Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 575/2013 vad gäller tekniska tillsynsstandarder som specificerar villkoren för att bedöma väsentligheten när det gäller utvidgningar av och ändringar i användningen av alternativa interna modeller och ändringar i urvalet av de modellerbara riskfaktorerna

(Text av betydelse för EES)

MOTIVERING

1. BAKGRUND TILL DEN DELEGERADE AKTEN

Artikel 325az.8 i förordning (EU) nr 575/2013 (*förordningen*) ger kommissionen befogenhet att, efter det att Europeiska bankmyndigheten (EBA) lagt fram förslag till standarder, och i enlighet med artiklarna 10–14 i förordning (EU) nr 1093/2010, anta delegerade akter som specificerar villkoren för att bedöma väsentligheten när det gäller utvidgningar av och ändringar i användningen av alternativa interna modeller och ändringar i urvalet av de modellerbara riskfaktorer som avses i artikel 325bc.

I enlighet med artikel 10.1 i förordning (EU) nr 1093/2010 om inrättande av EBA ska kommissionen inom tre månader från mottagandet av förslaget till standarder besluta om den ska godkänna det inlämnade förslaget. Kommissionen kan också godkänna förslaget till standarder endast till viss del eller godkänna det med ändringar, om det ligger i unionens intresse, med beaktande av det särskilda förfarande som anges i dessa artiklar.

2. SAMRÅD SOM FÖREGÅTT ANTAGANDET AV AKTEN

EBA har i enlighet med artikel 10.1 tredje stycket i förordning (EU) nr 1093/2010 genomfört ett offentligt samråd om det förslag till tekniska standarder som myndigheten lagt fram för kommissionen i enlighet med artikel 325az.8 i förordning (EU) nr 575/2013 (*förordningen*). Den 29 november 2023 inledde EBA ett offentligt samråd som avslutades den 29 februari 2024. EBA begärde också råd från den bankintressentgrupp som inrättats i enlighet med artikel 37 i förordning (EU) nr 1093/2010. EBA har tillsammans med förslaget till tekniska standarder lämnat en redogörelse för hur resultatet av dessa samråd har inkluderats i utarbetandet av det slutliga förslag till tekniska standarder som överlämnats till kommissionen.

EBA har även tillsammans med förslaget, och i enlighet med artikel 10.1 tredje stycket i förordning (EU) nr 1093/2010, överlämnat sin konsekvensbedömning, samt en analys av kostnaderna och fördelarna avseende de förslag till tekniska standarder som överlämnats till kommissionen. Analysen finns på <https://www.eba.europa.eu/legacy/regulation-and-policy/regulatory-activities/market-counterparty-and-cva-risk/regulatory-5>, sidorna 38–45 i den slutliga rapporten om förslaget till tekniska standarder.

3. DEN DELEGERADE AKTENS RÄTTSLIGA ASPEKTER

I det slutliga förslaget till tekniska standarder anges villkoren för att bedöma väsentligheten när det gäller utvidgningar av och ändringar i användningen av alternativa interna modeller och ändringar i urvalet av de modellerbara riskfaktorerna. I enlighet med artikel 325az.8 i förordning (EU) nr 575/2013 skiljer man i det slutliga förslaget till tekniska standarder mellan väsentliga utvidgningar och ändringar, som ska godkännas av de behöriga myndigheterna, och icke väsentliga utvidgningar och ändringar, som ska anmälas till de behöriga myndigheterna fyra veckor i förväg. Den senare kategorin är dessutom indelad i två underkategorier: utvidgningar och ändringar som anmäls med ytterligare upplysningar samt utvidgningar och ändringar som anmäls med grundläggande upplysningar.

För kategorisering av utvidgningar av och ändringar i modeller i relevanta kategorier/underkategorier anges i det slutliga förslaget till tekniska standarder en kombination av kvalitativa och kvantitativa villkor. I synnerhet syftar de kvantitativa villkoren till att bedöma hur utvidgningen eller ändringen påverkar de övergripande alternativa interna modellernas kapitalbaskrav och dess komponenter (ES, SS och DRC), före

och efter den planerade utvidgningen eller ändringen. För ändringar i institutens urval av modellerbara riskfaktorer bedöms dessutom ändringens inverkan på förhållandet PES_t^{RC}/PES_t^{FC} .

Det slutliga förslaget till tekniska standarder innehåller också vägledande principer som institut bör följa i kategoriseringsprocessen, bestämmelser om genomförandet av utvidgningar och ändringar samt dokumentationskrav.

KOMMISSIONENS DELEGERADE FÖRORDNING (EU) .../...

av den 3.7.2025

om komplettering av Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 575/2013 vad gäller tekniska tillsynsstandarder som specificerar villkoren för att bedöma väsentligheten när det gäller utvidgningar av och ändringar i användningen av alternativa interna modeller och ändringar i urvalet av de modellerbara riskfaktorerna

(Text av betydelse för EES)

EUROPEISKA KOMMISSIONEN HAR ANTAGIT DENNA FÖRORDNING

med beaktande av fördraget om Europeiska unionens funktionssätt,

med beaktande av Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 575/2013 av den 26 juni 2013 om tillsynskrav för kreditinstitut och om ändring av förordning (EU) nr 648/2012¹, särskilt artikel 325az.8 första stycket a och tredje stycket, och

av följande skäl:

- (1) Huruvida instituten får tillstånd från de behöriga myndigheterna att använda den alternativa internmodellmetod som fastställs i avdelning IV kapitel 1b i förordning (EU) nr 575/2013 beror på om dessa institut uppfyller kraven i del tre avdelning IV kapitel 1b i den förordningen, inbegripet krav på metoder, processer, kontroller, datainsamling, riskkontrollenhetens och den interna valideringsfunktionens organisation samt it-system. Institut får ändra metoder, processer, kontroller, datainsamling, riskkontrollenhetens och den interna valideringsfunktionens organisation samt it-system som godkänts av de behöriga myndigheterna, förutsatt att sådana ändringar har anmälts till den behöriga myndigheten eller har godkänts av den behöriga myndigheten, beroende på ändringarnas karaktär, i enlighet med artikel 325az.7 i förordning (EU) nr 575/2013. Detta gäller även ändringar som utlöses av tillämpningen av regleringskrav, om dessa ändringar omfattar användning av metoder eller strategier som inte ingår i den befintliga behöriga myndighetens tillstånd.
- (2) Urvalet av de modellerbara riskfaktorer som avses i artikel 325bc.2 i förordning (EU) nr 575/2013 är en del av institutets godkända och dokumenterade uppsättning interna riktlinjer och processer. Om institutet ändrar sina riktlinjer och processer vad gäller urvalet av modellerbara riskfaktorer bör denna ändring godkännas av eller anmälas till den behöriga myndigheten, eftersom det innebär en ändring i urvalet av de modellerbara riskfaktorerna. Däremot bör ändringar i sammansättningen av den förteckning över riskfaktorer som ingår i urvalet av modellerbara riskfaktorer som avses i artikel 325bc.2 i den förordningen och som sker inom ramen för godkända riktlinjer och processer, även vid minskad datatillgänglighet, inte betraktas som ändringar i institutens urval av modellerbara riskfaktorer.
- (3) Tillståndet från den behöriga myndigheten avser metoder, processer, kontroller, datainsamling och it-system för den alternativa internmodellmetoden. Institut bör

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

därför inte vara skyldiga att underrätta den behöriga myndigheten om pågående anpassningar av de alternativa interna modeller som de använder till de datakällor som används, om korrigeringar av fel eller om mindre justeringar som är nödvändiga för det dagliga underhållet av modellerna, som sker inom ramen för metoder, processer, kontroller, datainsamling och it-system som redan är godkända och som registrerats i enlighet därmed.

- (4) Utvidgningar av och ändringar i användningen av alternativa interna modeller, eller ändringar i urvalet av de modellerbara riskfaktorerna, bör klassificeras som "väsentliga" och därmed kräva förhandstillstånd från de behöriga myndigheterna, eller "icke väsentliga" och därmed kräva anmälan till de behöriga myndigheterna, på grundval av både kvalitativa och kvantitativa kriterier. Vissa utvidgningar och ändringar, bland annat organisatoriska ändringar, ändringar i interna processer eller ändringar i riskhanteringen, kan sakna direkt kvantitativ påverkan på de alternativa interna modellerna, men kan påverka den alternativa interna modellens noggrannhet, sundhet och användning. Med tanke på svårigheten att fastställa kvantitativ påverkan bör institut och behöriga myndigheter i dessa fall endast använda de kvalitativa kriterierna för att bedöma hur väsentliga dessa ändringar är.
- (5) För att säkerställa ett försiktigt tillvägagångssätt och göra det möjligt för de behöriga myndigheterna att se över utvidgningar av och ändringar i användningen av alternativa interna modeller, eller ändringar i urvalet av de modellerbara riskfaktorerna, innan de genomförs, bör instituten underrätta den behöriga myndigheten om sådana icke väsentliga utvidgningar och ändringar minst fyra veckor före genomförandet. Denna anmälningsperiod bör dock inte tillämpas på fall där instituten inte uppfyller villkoret i artikel 325bc.2 a i förordning (EU) nr 575/2013. I sådana fall bör instituten ha möjlighet att vidta omedelbara åtgärder för att återupprätta efterlevnaden av regleringskraven, men de bör också vederbörligen och skyndsamt underrätta de behöriga myndigheterna innan de genomför denna ändring.
- (6) De behöriga myndigheterna kan endast granska utvidgningar av och ändringar i användningen av alternativa interna modeller och ändringar i urvalet av de modellerbara riskfaktorerna om de får alla upplysningar som krävs för en sådan översyn från de berörda instituten. Det är därför nödvändigt att specificera innehållet i de upplysningar som instituten ska tillhandahålla för detta ändamål.
- (7) De kvantitativa mått och tillhörande tröskelvärden som används för att identifiera väsentliga ändringar och utvidgningar bör utformas på ett sådant sätt att de tar hänsyn till påverkan på vissa relevanta risktal och på de kombinerade kapitalkraven för marknadsrisk. För att underlätta beräkningen av dessa kvantitativa mått och säkerställa att resultaten blir så informativa som möjligt bör endast de mest aktuella risktalen beaktas.
- (8) För att ta hänsyn till effekten av eventuella stora ändringar i portföljens positioner, som vanligtvis sker dagligen, bör instituten beräkna de risktal som krävs på grundval av en observationsperiod om 15 på varandra följande bankdagar, snarare än på grundval av en enda tidpunkt. För att inkludera en viss grad av proportionalitet i bedömningen av huruvida ändringar i användningen av alternativa interna modeller och ändringar i urvalet av de modellerbara riskfaktorerna är väsentliga, bör dock denna observationsperiod om 15 på varandra följande bankdagar omfattas av undantag om den bedömda kvantitativa påverkan är mycket liten vid det första testdatumet och om det finns en presumtion om att de kvantitativa tröskelvärdena inte kommer att överskridas under perioden om 15 på varandra följande bankdagar.

- (9) De behöriga myndigheterna bör inte kräva att instituten beräknar de erforderliga risktalen när de beviljar institut det första tillståndet att beräkna kapitalbaskraven med hjälp av alternativa interna modeller. För att motivera och underbygga väsentlighetsbedömningen av dessa ändringar och utvidgningar bör instituten dock beräkna de nödvändiga risktalen när de utvidgar eller ändrar de alternativa interna modellerna och ändrar urvalet av de modellerbara riskfaktorena.
- (10) För att säkerställa att de behöriga myndigheterna när som helst vidtar lämpliga tillsynsåtgärder med avseende på utvidgningar av och ändringar i de alternativa interna modellerna och ändringar i institutets urval av de modellerbara riskfaktorena, bör de betrakta en grupp av relaterade utvidgningar av eller ändringar i en alternativ intern modell som anmälts separat av ett institut som en enda utvidgning eller ändring. I ett sådant fall bör de behöriga myndigheterna bedöma huruvida utvidgningar av och ändringar i användningen av de alternativa interna modellerna är väsentliga på nivån för denna enda utvidgning eller ändring.
- (11) Denna förordning grundar sig på det förslag till tekniska tillsynsstandarder som Europeiska bankmyndigheten har överlämnat till kommissionen.
- (12) Europeiska bankmyndigheten har genomfört öppna offentliga samråd om det förslag till tekniska tillsynsstandarder som denna förordning grundar sig på, analyserat möjliga relaterade kostnader och fördelar och begärt råd från den bankintressentgrupp som inrättats i enlighet med artikel 37 i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 1093/2010².

HÄRIGENOM FÖRESKRIVS FÖLJANDE.

KAPITEL 1

VILLKOR FÖR ATT BEDÖMA VÄSENTLIGHETEN NÄR DET GÄLLER UTVIDGNINGAR AV OCH ÄNDRINGAR I ANVÄNDNINGEN AV ALTERNATIVA INTERNA MODELLER

Artikel 1

Kategorier av utvidgningar av och ändringar i användningen av alternativa interna modeller

1. Institutet ska hänföra utvidgningar av och ändringar i användningen av alternativa interna modeller till en av följande kategorier:
 - (a) Väsentliga utvidgningar av och ändringar i användningen av alternativa interna modeller, identifierade i enlighet med artikel 2.1 och 2.2, som kräver tillstånd från de behöriga myndigheterna.
 - (b) Icke väsentliga utvidgningar av och ändringar i användningen av alternativa interna modeller som kräver anmälan till de behöriga myndigheterna.
2. Institutet ska hänföra icke väsentliga utvidgningar av och ändringar i användningen av alternativa interna modeller enligt punkt 1 b till en av följande underkategorier:

² Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 1093/2010 av den 24 november 2010 om inrättande av en europeisk tillsynsmyndighet (Europeiska bankmyndigheten), om ändring av beslut nr 716/2009/EG och om upphävande av kommissionens beslut 2009/78/EG (EUT L 331, 15.12.2010, s. 12, ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2010/1093/oj>).

- (a) Utvidgningar och ändringar, identifierade i enlighet med artikel 3.1 och 3.2, som ska anmälas med ytterligare upplysningar.
- (b) Utvidgningar och ändringar som ska anmälas med grundläggande upplysningar.

Artikel 2

Väsentliga ändringar i och väsentliga utvidgningar av användningen av alternativa interna modeller

1. Institutet ska kategorisera ändringar i användningen av alternativa interna modeller som väsentliga, enligt artikel 1.1 a, om dessa ändringar uppfyller något av följande villkor:
 - (a) De uppfyller något av de kvalitativa kriterier som anges i del I i bilagan.
 - (b) De leder till en ändring som är lika med eller högre än 1 %, i absoluta tal, beräknat för den första bankdagen för testning av ändringens effekt, av något av de risktal Rn_i som anges i punkt 4 och som anses relevant enligt punkt 5, och leder till något av följande:
 - i) En ökning som är lika med eller högre än 15 %, i absoluta tal, av följande summa:

$$S_{IMA} = Rn_1 \cdot m_c + Rn_2 + Rn_3$$
 där Rn_1 , Rn_2 respektive Rn_3 är de risktal som avses i punkt 4 i denna artikel, och m_c är den multiplikationsfaktor som avses i artikel 325ba.1 b i i förordning (EU) nr 575/2013.
 - ii) En minskning med 10 % eller mer, i absoluta tal, av den summa S_{IMA} som avses i led b i i denna punkt.
 - iii) En ökning som är lika med eller högre än 20 %, i absoluta tal, av något av de risktal Rn_i som avses i punkt 4 och som anses relevant enligt punkt 5.
 - iv) En minskning som är lika med eller högre än 15 %, i absoluta tal, av något av de risktal Rn_i som avses i led b iii i denna punkt.
2. Institutet ska kategorisera utvidgningar av användningen av alternativa interna modeller som väsentliga, enligt artikel 1.1 a, om dessa utvidgningar uppfyller något av följande villkor:
 - (a) De uppfyller något av de kvalitativa kriterier som anges i del I i bilagan.
 - (b) De leder till en ändring som är lika med eller högre än 1 %, i absoluta tal, beräknat för den första bankdagen för testning av utvidgningens effekt, av något av de risktal Rn_i som anges i punkt 4 och som anses relevant enligt punkt 5, och leder till något av följande:
 - i) En ändring som är lika med eller högre än 10 %, i absoluta tal, av den summa S_{IMA} som avses i punkt 1 b i.
 - ii) En ändring som är lika med eller högre än 15 %, i absoluta tal, av något av de risktal Rn_i som anges i punkt 4 och som anses relevant enligt punkt 5.

3. Genom undantag från punkterna 1 och 2 ska instituten inte kategorisera utvidgningar av eller ändringar i användningen av alternativa interna modeller som begärts av den behöriga myndigheten som väsentliga.
4. För att bedöma om villkoren i punkt 1 b och punkt 2 b är uppfyllda ska instituten beakta följande risktal Rn_i :
 - (a) Rn_1 , institutets föregående dags expected shortfall-riskmått (ES_{t-1}) som avses i artikel 325ba.1 a i i förordning (EU) nr 575/2013, för portföljen av alla positioner som avses i punkt 10 i den här artikeln.
 - (a) Rn_2 , institutets föregående dags riskmått med stressscenarier (SS_{t-1}) som avses i artikel 325ba.1 a ii i förordning (EU) nr 575/2013, för portföljen av alla positioner som avses i punkt 10 i den här artikeln.
 - (b) Rn_3 , det mest aktuella kapitalbaskravet för fallissemangsrisk som avses i artikel 325ba.2 a i förordning (EU) nr 575/2013, för portföljen av alla positioner som avses i punkt 10 i den här artikeln.
5. Institutet ska betrakta det risktal Rn_i som anges i punkt 4 som relevant om detta risktal uppfyller samtliga följande villkor:

- (a) På minst en dag under den period som avses i punkt 9:

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

- (b) På den första bankdagen för testningen av utvidgningens eller ändringens effekt:

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

där S_{IMA} är den summa som avses i punkt 1 b i.

Institutet ska kontrollera de villkor som avses i första stycket både med och utan utvidgning av eller ändring i användningen av alternativa interna modeller.

6. För att bedöma om villkoren i punkt 1 b i eller 1 b iii är uppfyllda ska instituten fastställa effekten av ändringen i användningen av alternativa interna modeller genom att använda den största ökningen, i absoluta tal, under den period som avses i punkt 9, av de förhållanden som anges i punkterna 7 respektive 8.

För att bedöma om villkoren i punkt 1 b ii eller 1 b iv är uppfyllda ska instituten fastställa effekten av ändringen i användningen av alternativa interna modeller genom att använda den största minskningen, i absoluta tal, under den period som avses i punkt 9, av de förhållanden som anges i punkterna 7 respektive 8.

För att bedöma om villkoren i punkt 2 b i eller 2 b ii är uppfyllda ska instituten fastställa effekten av utvidgningen av användningen av alternativa interna modeller genom att använda den största ändringen, i absoluta tal, under den period som avses i punkt 9, av de förhållanden som anges i punkterna 7 respektive 8.

7. Institutet ska beräkna det förhållande som ska användas för att bedöma om villkoren i punkt 1 b i och ii eller punkt 2 b i är uppfyllda enligt följande:

- (a) I täljaren: skillnaden mellan den summa S_{IMA} som avses i punkt 1 b i, med och utan utvidgning av eller ändring i användningen av alternativa interna modeller.

- (b) I nämnaren: den summa S_{IMA} som avses i punkt 1 b i, utan utvidgning av eller ändring i användningen av alternativa interna modeller.
8. Institutet ska beräkna det förhållande som ska användas för att bedöma om villkoren i punkt 1 b iii och iv och punkt 2 b ii är uppfyllda enligt följande:
- (a) I täljaren: skillnaden mellan det relevanta risktal Rn_i som avses i punkt 4, med och utan utvidgning av eller ändring i användningen av alternativa interna modeller.
 - (b) I nämnaren: det relevanta risktal Rn_i som avses i punkt 4, utan utvidgning av eller ändring i användningen av alternativa interna modeller.
9. Institutet ska beräkna de förhållanden som avses i punkterna 7 och 8 för en period om 15 på varandra följande bankdagar från och med den första bankdagen i testningen av effekten av utvidgningen av eller ändringen i användningen av alternativa interna modeller.
- Valet av perioden om 15 på varandra följande bankdagar ska vara representativt för handels- och risksäkringsverksamheten under normala marknadsförhållanden för portföljen av positioner som påverkas av utvidgningen av eller ändringen i användningen av alternativa interna modeller. Denna period ska ingå i de nio månader som föregår anmälan eller begäran om tillstånd till den behöriga myndighet som avses i artikel 325az.7 i förordning (EU) nr 575/2013.
10. Institutet ska beräkna de risktal Rn_i som anges i punkt 4 för portföljen av alla positioner som tilldelats handlarbord som uppfyller alla kraven i artikel 325az.2 i förordning (EU) nr 575/2013 vid tidpunkten för anmälan eller begäran om tillstånd till den behöriga myndigheten enligt artikel 325az.7 i förordning (EU) nr 575/2013.

Artikel 3

Icke väsentliga ändringar i och icke väsentliga utvidgningar av användningen av de alternativa interna modellerna som kräver anmälan med ytterligare upplysningar

1. Institutet ska kategorisera icke väsentliga ändringar i användningen av alternativa interna modeller som ändringar som kräver anmälan med ytterligare upplysningar, enligt artikel 1.2 a, om dessa ändringar uppfyller något av följande villkor:
- (a) De uppfyller något av de kvalitativa kriterier som anges i del II i bilagan.
 - (b) De leder till en ändring som är lika med eller högre än 1 %, i absoluta tal, beräknat för den första bankdagen för testning av ändringens effekt, av något av de risktal Rn_i som anges i artikel 2.4 som anses relevanta enligt artikel 2.5, och leder till något av följande:
 - i) En ökning som är lika med eller högre än 10 % och lägre än 15 %, i absoluta tal, av den summa S_{IMA} som avses i artikel 2.1 b i.
 - ii) En minskning som är lika med eller högre än 5 % och lägre än 10 %, i absoluta tal, av den summa S_{IMA} som avses i artikel 2.1 b i.
 - iii) En ökning som är lika med eller högre än 15 % och lägre än 20 %, i absoluta tal, av något av de risktal Rn_i som avses i artikel 2.4 och som anses relevant enligt artikel 2.5.

- iv) En minskning som är lika med eller högre än 10 % och lägre än 15 %, i absoluta tal, av något av de risktal Rn_i som avses i artikel 2.4 och som anses relevant enligt artikel 2.5.
2. Institutet ska kategorisera icke väsentliga utvidgningar av användningen av alternativa interna modeller som ändringar som kräver anmälan med ytterligare upplysningar, enligt artikel 1.2 a, om dessa utvidgningar uppfyller något av följande villkor:
- (a) De uppfyller något av de kvalitativa kriterier som anges i del II i bilagan.
 - (b) De leder till en ändring som är lika med eller högre än 1 %, i absoluta tal, beräknat för den första bankdagen för testning av utvidgningens effekt, av något av de risktal Rn_i som avses i artikel 2.4 och som anses relevant enligt artikel 2.5, och leder till något av följande:
 - i) En ändring som är lika med eller högre än 5 % och lägre än 10 %, i absoluta tal, av den summa S_{IMA} som avses i artikel 2.2 b i.
 - ii) En ändring som är lika med eller högre än 10 % och lägre än 15 %, i absoluta tal, av något av de risktal Rn_i som avses i artikel 2.4 och som anses relevant enligt artikel 2.5.
3. Institutet ska underrätta de behöriga myndigheterna i enlighet med artikel 325az.7 andra stycket i förordning (EU) nr 575/2013 fyra veckor innan de genomför en icke väsentlig utvidgning av eller ändring i användningen av alternativa interna modeller.
4. För att bedöma om villkoren som avses i punkt 1 b i eller 1 b iii är uppfyllda ska institutet fastställa effekten av ändringen i användningen av alternativa interna modeller genom att använda den största ökningen, i absoluta tal, under den period som avses i artikel 2.9, av de förhållanden som avses i artikel 2.7 respektive 2.8.
- För att bedöma om villkoren som avses i punkt 1 b ii eller 1 b iv är uppfyllda ska institutet fastställa effekten av ändringen i användningen av alternativa interna modeller genom att använda den största minskningen, i absoluta tal, under den period som avses i artikel 2.9, av de förhållanden som avses i artikel 2.7 respektive 2.8.
- För att bedöma om villkoren som avses i punkt 2 b i eller 2 b ii är uppfyllda ska institutet fastställa effekten av utvidgningen av användningen av alternativa interna modeller genom att använda den största ändringen, i absoluta tal, under den period som avses i artikel 2.9, av de förhållanden som avses i artikel 2.7 respektive 2.8.

KAPITEL 2

VILLKOR FÖR ATT BEDÖMA VÄSENTLIGHETEN NÄR DET GÄLLER ÄNDRINGAR I INSTITUTETS URVAL AV DE MODELLERBARA RISKFaktorerna

Artikel 4

Kategorier av ändringar i institutets urval av de modellerbara riskfaktorerna

- 1. Institutet ska hänföra ändringar i urvalet av de modellerbara riskfaktorer som avses i artikel 325bc.2 i förordning (EU) nr 575/2013 till en av följande kategorier:
 - (a) Väsentliga ändringar i institutets urval av de modellerbara riskfaktorerna, identifierade i enlighet med artikel 5.1 i denna förordning, som kräver tillstånd från de behöriga myndigheterna.

- (b) Icke väsentliga ändringar i institutets urval av de modellerbara riskfaktorerna, som kräver anmälan till de behöriga myndigheterna.
- 2. Institutet ska hänföra ändringar i institutets urval av de modellerbara riskfaktorer som avses i punkt 1 b till en av följande underkategorier:
 - (a) Ändringar i institutets urval av de modellerbara riskfaktorerna, identifierade i enlighet med artikel 6.1, som ska anmälas med ytterligare upplysningar.
 - (b) Ändringar i institutets urval av de modellerbara riskfaktorerna, som ska anmälas med grundläggande upplysningar.

Artikel 5

Väsentliga ändringar i institutens urval av modellerbara riskfaktorer

- 1. Institutet ska kategorisera ändringar i institutens urval av modellerbara riskfaktorer som avses i artikel 325bc i förordning (EU) nr 575/2013 som väsentliga, i enlighet med artikel 4.1 a i denna förordning, om denna ändring leder till både och av följande:
 - (a) En ändring som är lika med eller högre än 1 %, i absoluta tal, beräknat för den första bankdagen för testning av effekten av ändringen i institutens urval av modellerbara riskfaktorer, för det risktal Rn_1 som avses i artikel 2.4 a.
 - (b) Något av följande:
 - i) En ökning som är lika med eller högre än 15 %, i absoluta tal, av den summa S_{IMA} som avses i artikel 2.1 b i.
 - ii) En minskning som är lika med eller högre än 10 %, i absoluta tal, av den summa S_{IMA} som avses i artikel 2.1 b i.
 - iii) En ökning som är lika med eller högre än 20 %, i absoluta tal, av det risktal Rn_1 som avses i artikel 2.4 a.
 - iv) En minskning som är lika med eller högre än 15 %, i absoluta tal, av det risktal Rn_1 som avses i artikel 2.4 a.
 - v) En minskning av det förhållande som anges i punkt 4, vilket leder till att följande villkor uppfylls:

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

där R_{change} är det förhållande som anges i punkt 4 med genomförandet av ändringen i urvalet av modellerbara riskfaktorer.

- 2. Genom undantag från punkt 1 ska instituten inte betrakta ändringar i urvalet av modellerbara riskfaktorer som begärts av den behöriga myndigheten som väsentliga.
- 3. Genom undantag från punkt 1 ska instituten betrakta ändringar i urvalet av modellerbara riskfaktorer som följer av underlåtenhet att uppfylla kravet i artikel 325bc.2 a i förordning (EU) nr 575/2013 som icke väsentliga ändringar som ska anmälas med grundläggande upplysningar.
- 4. Vid tillämpning av punkt 1 b v ska instituten beräkna förhållandet R_{change} i enlighet med följande formel:

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

där instituten ska beräkna PES_{t+k}^{RC} och PES_{t+k}^{FC} i enlighet med artikel 325bc.3 och 325bc.4 i förordning (EU) nr 575/2013, och där t ska vara den första bankdagen för testning av effekten av ändringen i institutens urval av modellerbara riskfaktorer, och där summan ska hämtas från den period om 15 på varandra följande bankdagar som avses i artikel 2.9 i denna förordning.

5. För att bedöma om villkoren som avses i punkt 1 b i eller 1 b iii är uppfyllda ska instituten fastställa effekten av ändringen i urvalet av modellerbara riskfaktorer genom att använda den största ökningen, i absoluta tal, under den period som avses i artikel 2.9, av de förhållanden som avses i artikel 2.7 respektive 2.8.

För att bedöma om villkoren som avses i punkt 1 b ii eller 1 b iv är uppfyllda ska instituten fastställa effekten av ändringen i urvalet av modellerbara riskfaktorer genom att använda den största minskningen, i absoluta tal, under den period som avses i artikel 2.9, av de förhållanden som avses i artikel 2.7 respektive 2.8.

Artikel 6

Icke väsentliga ändringar i institutens urval av modellerbara riskfaktorer

1. Institutet ska kategorisera icke väsentliga ändringar i urvalet av modellerbara riskfaktorer som ändringar som kräver anmälan med ytterligare upplysningar, i enlighet med artikel 4.2 a, om de leder till följande:
 - (a) En ändring som är lika med eller högre än 1 %, i absoluta tal, beräknat för den första bankdagen för testning av effekten av ändringen i institutens urval av modellerbara riskfaktorer, för det risktal Rn_1 som anges i artikel 2.4 a.
 - (b) Något av följande:
 - i) En ökning som är lika med eller högre än 10 % och lägre än 15 %, i absoluta tal, av den summa S_{IMA} som avses i artikel 2.2 b i.
 - ii) En minskning som är lika med eller högre än 5 % och lägre än 10 %, i absoluta tal, av den summa S_{IMA} som avses i artikel 2.2 b i.
 - iii) En ökning som är lika med eller högre än 15 % och lägre än 20 %, i absoluta tal, av det risktal Rn_1 som avses i artikel 2.4 a.
 - iv) En minskning som är lika med eller högre än 10 % och lägre än 15 %, i absoluta tal, av det risktal Rn_1 som avses i artikel 2.4 a.
 - (a) R_{change} uppfyller inte kriteriet i artikel 5.1 b v.
2. Institutet ska underrätta de behöriga myndigheterna i enlighet med artikel 325az.7 andra stycket i förordning (EU) nr 575/2013 fyra veckor innan de genomför en icke väsentlig ändring i urvalet av modellerbara riskfaktorer.
 Institutet ska dock anmäla alla ändringar i urvalet av modellerbara riskfaktorer som följer av underlåtenhet att uppfylla kravet i artikel 325bc.2 a i den förordningen innan de genomför en sådan ändring.
3. För att bedöma om villkoren som avses i punkt 1 b i eller 1 b iii är uppfyllda ska instituten fastställa effekten av ändringen i urvalet av modellerbara riskfaktorer

genom att använda den största ökningen, i absoluta tal, under den period som avses i artikel 2.9, av de förhållanden som avses i artikel 2.7 respektive 2.8.

För att bedöma om villkoren som avses i punkt 1 b ii eller 1 b iv är uppfyllda ska instituten fastställa effekten av ändringen i urvalet av modellerbara riskfaktorer genom att använda den största minskningen, i absoluta tal, under den period som avses i artikel 2.9, av de förhållanden som avses i artikel 2.7 respektive 2.8.

KAPITEL 3

ALLMÄNNA BESTÄMMELSER FÖR ATT BEDÖMA VÄSENTLIGHETEN NÄR DET GÄLLER ÄNDRINGAR I OCH UTVIDGNINGAR AV ANVÄNDNINGEN AV ALTERNATIVA INTERNA MODELLER OCH ÄNDRINGAR I INSTITUTENS URVAL AV DE MODELLERBARA RISKFAKTORERNA

Artikel 7

Principer för klassificering av ändringar i och utvidgningar av användningen av alternativa interna modeller och av ändringar i urvalet av de modellerbara riskfaktorerna

1. Vid beräkning av den kvantitativa påverkan i enlighet med artikel 2.1 och 2.2, artikel 3.1 och 3.2, artikel 5.1 och artikel 6.1 ska instituten använda den senaste modelluppställningen och modellkalibreringen och de indata som motsvarar den period som avses i artikel 2.9.

Inga beräkningskrav ska gälla för utvidgningar och ändringar som inte har någon direkt kvantitativ påverkan.
2. De behöriga myndigheterna ska betrakta flera ändringar i den alternativa interna modellen, som lämnats in separat av ett institut, som en enda utvidgning av eller ändring i en modell om sådana ändringar är av liknande karaktär eller relaterade till sin omfattning. De behöriga myndigheterna ska betrakta grupper av ändringar i den alternativa interna modellen, som lämnats in som en enda utvidgning av eller ändring i en modell, som separata utvidgningar av eller ändringar i modellen, om sådana ändringar i modellen inte är av liknande karaktär eller relaterade till sin omfattning.
3. Om det råder tvivel om kategoriseringen som avses i artiklarna 1 eller 4 ska instituten förse den behöriga myndigheten med en förklarande anmärkning som motiverar valet av kategori eller underkategori och som innehåller möjliga alternativ. Den behöriga myndigheten får ändra den kategori eller underkategori som anges i begäran om tillstånd som avses i artikel 325az.7 första stycket i förordning (EU) nr 575/2013, eller den anmälan som avses i artikel 325az.7 andra stycket i den förordningen.

Artikel 8

Genomförande av ändringar i och utvidgningar av användningen av alternativa interna modeller och av ändringar i urvalet av de modellerbara riskfaktorerna

1. Institut som har beviljats tillstånd för en väsentlig utvidgning av eller ändring i användningen av alternativa interna modeller, eller en väsentlig ändring i urvalet av de modellerbara riskfaktorerna som avses i artikel 325az.7 första stycket i förordning (EU) nr 575/2013, ska beräkna kapitalbaskraven på grundval av den godkända utvidgningen eller ändringen från och med det datum som anges i tillståndet.

2. Vid förseningar i genomförandet av en utvidgning av eller ändring i användningen av alternativa interna modeller eller en ändring i urvalet av de modellerbara riskfaktorerna, för vilka en behörig myndighet har beviljat ett tillstånd som avses i artikel 325az.7 första stycket i förordning (EU) nr 575/2013, ska instituten utan onödigt dröjsmål
 - (a) underrätta den behöriga myndigheten om en sådan försening,
 - (b) till den behöriga myndigheten lämna in en plan för ett snabbt genomförande av den godkända utvidgningen eller ändringen, som ska godkännas av den behöriga myndigheten.
3. Institut som har underrättat den behöriga myndigheten om en utvidgning eller ändring och därefter har beslutat att inte genomföra en sådan utvidgning eller ändring ska utan onödigt dröjsmål underrätta den behöriga myndigheten om detta.

Artikel 9

Dokumentation av utvidgningar av och ändringar i de alternativa interna modellerna och ändringar i institutens urval av modellerbara riskfaktorer

1. Institutet ska, när de begär tillstånd från den behöriga myndigheten enligt artikel 325az.7 första stycket i förordning (EU) nr 575/2013, förse den behöriga myndigheten med all följande dokumentation:
 - (a) En beskrivning av utvidgningen av eller ändringen i användningen av alternativa interna modeller, eller av ändringen i urvalet av modellerbara riskfaktorer, och en beskrivning av motivet och syftet med utvidgningen eller ändringen.
 - (b) Genomförandedatum för en sådan utvidgning eller ändring.
 - (c) Omfattningen av de handlarbord som påverkas av utvidgningen av eller ändringen i användningen av den alternativa interna modellen eller ändringen i institutens urval av modellerbara riskfaktorer, inbegripet upplysningar om dessa handlarbords handelsvolym.
 - (d) Tekniska dokument och planeringsdokument.
 - (e) Rapporter om institutens oberoende översyn eller validering.
 - (f) En bekräftelse på att institutets behöriga organ genom institutets godkännandeprocesser har godkänt utvidgningen av eller ändringen i användningen av den alternativa interna modellen eller ändringen i institutens urval av modellerbara riskfaktorer och datumet för godkännandet.
 - (g) I tillämpliga fall, något av följande enligt vad som är relevant, tillsammans med en motivering av representativiteten för perioden om 15 på varandra följande bankdagar som valts ut för den kvantitativa påverkan:
 - i) Den kvantitativa påverkan av utvidgningen av eller ändringen i användningen av den alternativa interna modellen på den summa som avses i artikel 2.1 b i.
 - ii) Den kvantitativa påverkan av utvidgningen av eller ändringen i användningen av den alternativa interna modellen på de relevanta risktal Rn_i som avses i artikel 2.4.

- iii) Den kvantitativa påverkan av ändringen i institutens urval av modellerbara riskfaktorer på den summa som avses i artikel 2.1 b i.
 - iv) Den kvantitativa påverkan av ändringen i institutens urval av modellerbara riskfaktorer på det risktal Rn_1 som avses i artikel 2.4 a.
 - v) Det förhållande R_{change} som avses i artikel 5.4.
- (h) Upplysningar om den potentiella effekten på handlarbord som inte uppfyller alla krav i artikel 325az.2 i förordning (EU) nr 575/2013 när institutet begär tillstånd från sin behöriga myndighet enligt artikel 325az.7 första stycket i förordning (EU) nr 575/2013, eller underrättar sin behöriga myndighet enligt artikel 325az.7 andra stycket i den förordningen, inbegripet en uppskattning av den kvantitativa påverkan på de relevanta risktal Rn_i som avses i artikel 2.4 i denna förordning.
- (i) Uppgifter om nuvarande och tidigare versionsnummer för institutets berörda alternativa interna modeller.
2. För icke väsentliga utvidgningar eller ändringar som ska anmälas med ytterligare upplysningar enligt artikel 1.2 a och artikel 4.2 a ska instituten tillsammans med anmälan lämna in all dokumentation som avses i punkt 1 a–i i den här artikeln.
3. För icke väsentliga utvidgningar eller ändringar som ska anmälas med grundläggande upplysningar enligt artikel 1.2 b och artikel 4.2 b ska instituten tillsammans med anmälan lämna in all dokumentation som avses i punkt 1 a, b, c samt f–i i den här artikeln.
4. De rapporter från institutets oberoende översyn eller validering som avses i punkt 1 e i denna artikel ska innehålla följande:
- (a) En kontroll av väsentlighetsbedömningen och av representativiteten för den period om 15 på varandra följande bankdagar som används.
 - (b) En kritisk översyn av egenskaperna hos utvidgningen av eller ändringen i användningen av den alternativa interna modellen, eller ändringen i institutens urval av modellerbara riskfaktorer, utförd i enlighet med artikel 325bi.2 och 325bj i förordning (EU) nr 575/2013.
 - (c) En plan för ett snabbt genomförande av nödvändiga korrigerande åtgärder som föreslås som en del av den oberoende översyns- eller valideringsprocessen.

Artikel 10

Ikraftträdande

Denna förordning träder i kraft den tjugonde dagen efter det att den har offentliggjorts i *Europeiska unionens officiella tidning*.

Denna förordning är till alla delar bindande och direkt tillämplig i alla medlemsstater.

Utfärdad i Bryssel den 3.7.2025

På kommissionens vägnar

Ordförande

Ursula VON DER LEYEN