

Bryssel den 31 oktober 2022
(OR. en)

13772/22

**Interinstitutionellt ärende:
2021/0342 (COD)**

**EF 307
ECOFIN 1054
CODEC 1559**

NOT

från:	Rådets generalsekretariat
till:	Ständiga representanternas kommitté (Coreper)/rådet
Ärende:	Genomförandet av Basel III – Förslag till Europaparlamentets och rådets förordning om ändring av förordning (EU) nr 575/2013 vad gäller krav avseende kreditrisk, kreditvärdighetsjusteringsrisk, operativ risk, marknadsrisk och kapitalgolv – Allmän riktlinje

2021/0342 (COD)

Förslag till

EUROPAPARLAMENTETS OCH RÅDETS FÖRORDNING

**om ändring av förordning (EU) nr 575/2013 vad gäller krav avseende kreditrisk, kreditvärdighetsjusteringsrisk, operativ risk, marknadsrisk och kapitalgolv och om ändring av förordning (EU) nr 806/2014
(text av betydelse för EES)**

EUROPAPARLAMENTET OCH EUROPEISKA UNIONENS RÅD HAR ANTAGIT DENNA FÖRORDNING

med beaktande av fördraget om Europeiska unionens funktionssätt, särskilt artikel 114,

med beaktande av Europeiska kommissionens förslag,

efter översändande av utkastet till lagstiftningsakt till de nationella parlamenten,

med beaktande av Europeiska ekonomiska och sociala kommitténs yttrande¹,

i enlighet med det ordinarie lagstiftningsförfarandet, och

¹ EUT C , , s. .

av följande skäl:

- (1) Som svar på den globala finanskrisen inledde unionen en omfattande reform av tillsynsramen för institut i syfte att göra EU:s banksektor mer motståndskraftig. Ett av reformens viktigaste inslag bestod i att genomföra de internationella standarder som antagits av Baselkommittén för banktillsyn, närmare bestämt den så kallade Basel III-reformen. Tack vare denna reform hade EU:s banksektor god motståndskraft när covid-19-krisen inträffade. Men även om den totala kapitalnivån hos EU-instituten nu i genomsnitt är tillfredsställande har vissa av de problem som identifierades i samband med den globala finanskrisen ännu inte lösts.
- (2) För att ta itu med dessa problem, skapa säkerhet kring det rättsliga läget och skicka signaler om vårt engagemang till våra internationella partner i G20 är det av yttersta vikt att de kvarstående delarna av Basel III-reformen genomförs fullt ut. Samtidigt bör man vid genomförandet undvika en kraftig ökning av de totala kapitalkraven för banksystemet i EU som helhet, och ta hänsyn till EU-ekonomins särdrag. När så är möjligt bör anpassningar som görs av de internationella standarderna tillämpas endast under en övergångsperiod. Genomförandet av standarderna bör bidra till att undvika konkurrensnackdelar för EU:s institut, särskilt när det gäller handelsverksamhet, där EU-instituten konkurrerar direkt med sina internationella motsvarigheter. Slutligen bör den säkerställa att reglerna är proportionerliga och ha som mål att ytterligare minska efterlevnadskostnaderna, särskilt för mindre institut, utan att lätta på tillsynsstandarderna.

- (3) Förordning (EU) nr 575/2013 gör det möjligt för institut att beräkna sina kapitalkrav antingen genom att använda schablonmetoder eller genom att använda interna modeller.

Internmodellmetoder gör det möjligt för instituten att skatta de flesta eller alla parametrar som krävs för deras egen beräkning av kapitalkraven, medan schablonmetoder innebär att instituten beräknar kapitalkraven med hjälp av fasta parametrar, som bygger på relativt försiktiga antaganden och fastställs i förordning (EU) nr 575/2013. Baselkommittén beslutade i december 2017 att införa ett aggregerat kapitalgolv. Beslutet grundades på en analys som gjordes efter finanskrisen 2008–2009 och som visade att interna modeller tenderar att underskatta de risker som instituten är exponerade för, särskilt för vissa typer av exponeringar och risker, och att de därför ofta leder till otillräckliga kapitalkrav. Jämfört med kapitalkrav som beräknas med hjälp av schablonmetoder ger interna modeller i genomsnitt lägre kapitalkrav för samma exponeringar.

- (4) Kapitalgolv är en av de viktigaste åtgärderna i Basel III-reformerna. Det syftar till att begränsa omotiverade variationer i de lagstadgade kapitalkrav som tas fram genom interna modeller och orimliga sänkningar av kapitalet som ett institut som använder interna modeller kan komma fram till, jämfört med ett institut som använder de reviderade schablonmetoderna. Genom att fastställa en lägsta gräns för de kapitalkrav som tas fram genom institutens interna modeller uppgående till 72,5 % av de kapitalkrav som skulle gälla om dessa institut tillämpade schablonmetoder, begränsar kapitalgolv risken för orimliga sänkningar av kapitalet. Ett korrekt genomförande av kapitalgolv bör öka jämförbarheten mellan institutens kapitalrelationer, återställa de interna modellernas trovärdighet och säkerställa att det råder lika villkor mellan institut som använder olika metoder för att beräkna kapitalkrav.

- (5) För att säkerställa att kapitalbasen är lämpligt fördelad och tillgänglig för att skydda besparingar där så behövs bör kraven på kapitalgolv tillämpas på alla konsolideringsnivåer, såvida inte en medlemsstat anser att detta mål kan nås effektivt på annat sätt, särskilt när hänsyn har tagits till deras genomförande inom grupper som kooperativa grupper med ett centralt organ och underställda institut i samma medlemsstat. En medlemsstat får i ett sådant fall besluta att inte tillämpa kapitalgolvskravet på individuell nivå eller undergruppsnivå på institut i den medlemsstaten, förutsatt att moderinstitutet för dessa institut i samma medlemsstat, på högsta konsolideringsnivå i den medlemsstaten, uppfyller kapitalgolvet på grundval av sin konsoliderade situation.
- (6) Baselkommittén har funnit att den nuvarande schablonmetoden för kreditrisk (SA-CR) inte är tillräckligt riskkänslig på ett flertal områden, vilket leder till felaktig eller olämplig – antingen för hög eller för låg – beräkning av kreditrisken och därmed av kapitalkraven. Bestämmelserna avseende schablonmetoden för kreditrisk bör därför ändras så att den blir mer riskkänslig på flera viktiga områden.
- (7) För exponeringar mot andra institut där kreditvärdering finns bör vissa riskvikter justeras i enlighet med Basel III-standarderna. Dessutom bör riskviktsbehandlingen av exponeringar mot institut där det saknas kreditvärdering göras mer detaljerad och frikopplas från den riskvikt som är tillämplig på den nationella regeringen i den medlemsstat där banken är etablerad, eftersom inget implicit statligt stöd till institut antas.

- (8) För exponeringar mot efterställda skulder och mot aktier krävs en mer detaljerad och strikt riskviktsbehandling för att återspegla den högre förlustrisken i sådana exponeringar jämfört med skuldexponeringar, och för att förhindra regelarbitrage mellan positioner i och utanför handelslagret. Institut i unionen har en lång tradition av strategiska aktieinvesteringar i finansiella och icke-finansiella företag. Eftersom schablonriskvikten för aktieexponeringar ökar under en femårig övergångsperiod bör befintliga strategiska aktieinnehav i företag och försäkringsföretag som står under betydande inflytande från institutet omfattas av nuvarande behandling för att undvika störande effekter och för att bevara unionsinstitutens roll som långsiktiga, strategiska aktieinvesterar. I detta avseende bör betydande inflytande fastställas i enlighet med relevanta redovisningsregler eller vad den behöriga myndigheten anser vara ett liknande förhållande, t.ex. när enheten ägs i partnerskap mellan andra institut eller enheter i den finansiella sektorn. Med tanke på skyddsåtgärder och tillsyn för att främja integrationen av den finansiella sektorn bör dock det nuvarande systemet bibehållas för aktieinnehav i andra institut inom samma grupp eller som omfattas av samma institutionella skyddssystem. För att stärka privata och offentliga initiativ för att tillhandahålla långsiktigt aktiekapital till ej börsnoterade EU-företag bör investeringar som görs direkt eller indirekt till exempel via riskkapitalföretag inte betraktas som spekulativa, om de görs med en bestämd avsikt från institutets verkställande lednings sida att inneha dem i tre år eller mer.
- (9) För att främja vissa sektorer i ekonomin ger Basel III-standarderna tillsynsmyndigheterna befogenhet att tillåta instituten att inom vissa gränser ge förmånlig behandling till aktieinnehav som härrör från investeringar inom ramen för ”lagstiftningsprogram” som innehåller betydande investeringssubventioner och inbegriper statlig tillsyn och restriktioner för aktieinvesteringarna. Införandet av denna möjlighet i unionen bör också bidra till att främja långsiktiga investeringar i aktier.

- (10) Lån till företag i unionen ges främst av institut som använder internmetoden (IRB) för kreditrisk för att beräkna sina kapitalkrav. I och med införandet av kapitalgolvet kommer dessa institut också att behöva tillämpa schablonmetoden för kreditrisk, som bygger på kreditvärderingar från externa kreditvärderingsinstitut för att fastställa kreditkvaliteten för det låntagande företaget. Mappningen av externa kreditvärderingar mot de riskvikter som är tillämpliga på kreditvärderade företag bör vara mer detaljerad, så att den överensstämmer med internationella standarder på området.
- (11) De flesta företag i EU skaffar dock inte externa kreditvärderingar. För att undvika störningar i bankernas utlåning till företag utan kreditvärdering och för att ge tillräckligt med tid till att inrätta offentliga eller privata initiativ som ökar täckningen av externa kreditvärderingar, är det nödvändigt att föreskriva en övergångsperiod för att nå denna ökade täckning. Under övergångsperioden bör institut som använder internmetoden kunna tillämpa en förmånlig behandling vid beräkningen av sitt kapitalgolv för exponeringar motsvarande ”investment grade” mot företag som saknar kreditvärdering, medan initiativ för att främja en utbredd användning av kreditvärderingar bör inrättas. Denna övergångsordning bör åtföljas av en rapport från Europeiska bankmyndigheten (EBA). Efter övergångsperioden bör det vara möjligt för institut att hänvisa till kreditvärderingar från externa kreditvärderingsinstitut för att beräkna kapitalkraven för de flesta av sina företagsexponeringar. För att ge underlag till eventuella framtida initiativ om att inrätta offentliga eller privata kreditvärderingssystem bör de europeiska tillsynsmyndigheterna ges i uppdrag att utarbeta en rapport om hinder för att få externa kreditvärderingar från externa kreditvärderingsinstitut, särskilt för företag, och om hur dessa hinder kan åtgärdas. Under tiden är Europeiska kommissionen redo att ge tekniskt stöd till medlemsstaterna via sitt instrument för tekniskt stöd på detta område, till exempel för att utarbeta strategier för att fler icke-börsnoterade företag ska erhålla kreditvärdering eller för att utforska bästa praxis när det gäller att inrätta enheter som kan göra kreditvärderingar eller ge företagen vägledning på området.

- (12) För exponeringar mot både bostadsfastigheter och kommersiella fastigheter har Baselkommittén utvecklat mer riskkänsliga metoder för att bättre återspegla olika finansieringsmodeller och stadier i byggprocessen.
- (13) I samband med finanskrisen 2008–2009 upptäcktes ett antal brister i den nuvarande schablonbehandlingen av fastighetsexponeringar. Dessa brister har åtgärdats genom Basel III-standarderna. Närmare bestämt har man i Basel III-standarderna gjort en åtskillnad mellan exponeringar där återbetalningen i väsentlig grad är beroende av kassaflöden från egendomen och exponeringar där så inte är fallet. De förstnämnda exponeringarna omfattas av en särskild riskviktsbehandling för att bättre återspegla den risk som är förenad med dessa exponeringar, men också för att förbättra överensstämmelsen med behandlingen av inkomstgenererande fastighetsexponeringar enligt den internmetod som avses i del tre avdelning II kapitel 3 i förordning (EU) nr 575/2013.
- (14) För allmänna exponeringar mot bostadsfastigheter och kommersiella fastigheter bör metoden med uppdelning av lån i artiklarna 124–126 i förordningen behållas, eftersom den tar hänsyn till typen av låntagare och återspeglar de riskreducerande effekterna av fastighetssäkerheten i de tillämpliga riskvikterna, även vid hög belåningsgrad (LTV). Kalibreringen bör dock justeras i enlighet med Basel III-standarderna, eftersom den har visat sig vara alltför försiktig för hypotek med mycket låg belåningsgrad.

- (15) För att säkerställa en fördelning över tillräckligt lång tid av kapitalgolvets effekter på bostadslån med låg risk som är utställda av institut som använder internmetoden, och på så sätt undvika störningar i den typen av utlåning som skulle kunna orsakas av plötsligt höjda kapitalbaskrav, är det nödvändigt med särskilda övergångsbestämmelser. Under övergången bör institut som använder internmetoder kunna tillämpa en lägre riskvikt för beräkningen av kapitalgolvet på den del av sina exponeringar som utgörs av bostadslån som anses vara säkrade genom bostadsegendom enligt den reviderade schablonmetoden för kreditrisk. För att säkerställa att övergångsbestämmelserna endast är tillämpbara på exponeringar mot fastighetshypotek med låg risk bör det fastställas lämpliga godtagbarhetskriterier, baserade på redan etablerade koncept som används inom ramen för schablonmetoden för kreditrisk. Att kriterierna är uppfyllda bör kontrolleras av de behöriga myndigheterna. Eftersom medlemsstaternas bostadsfastighetsmarknader kan skilja sig åt bör det överlåtas åt de enskilda medlemsstaterna att bestämma om övergångsbestämmelserna ska användas. Tillämpningen av övergångsbestämmelserna bör övervakas av EBA.
- (16) Eftersom den nuvarande behandlingen av spekulativ finansiering av fast egendom inte är tillräckligt tydlig och riskkänslig anses kapitalkraven för dessa exponeringar för närvarande ofta vara antingen för höga eller för låga. Behandlingen bör därför ersättas med en särskild behandling för ADC-exponeringar, som omfattar lån till företag eller specialföretag som finansierar markförvärv i exploaterings- och byggnationssyfte, eller exploatering och byggnation av bostadsfastigheter eller kommersiella fastigheter.

- (17) Det är viktigt att minska effekterna av cykliska effekter på värderingen av fastigheter som säkrar ett lån och att hålla kapitalkraven för hypotekslån på mer stabila nivåer. En fastighets värde som redovisas för tillsynsändamål bör därför inte överstiga genomsnittsvärdet på en jämförbar fastighet, värderat över en tillräckligt lång övervakningsperiod, såvida inte modifieringar av fastigheten otvetydigt ökar dess värde. För att undvika oavsiktliga konsekvenser för marknaderna för säkerställda obligationer får de behöriga myndigheterna tillåta institut att regelbundet omvärdera fast egendom utan att begränsa värdeökningarna på detta sätt. Modifieringar som förbättrar byggnadens eller bostadsenhetens energieffektivitet bör betraktas som värdehöjande.
- (18) Specialutlåning sker huvudsakligen genom specialföretag som oftast fungerar som låntagande enheter och för vilka avkastningen på investeringen är den främsta källan till återbetalning av den erhållna finansieringen. Avtalsvillkoren för modellen med specialutlåning ger långgivaren en betydande grad av kontroll över tillgångarna, medan den främsta källan till återbetalning av lånet är den inkomst som genereras av de tillgångar som finansieras. För att bättre återspegla risken med dessa avtal bör de därför omfattas av särskilda kapitalkrav för kreditrisk. I linje med de internationellt överenskomna Basel III-standarderna om riskvikter för exponeringar som utgör specialutlåning bör en särskild exponeringsklass för specialutlåning införas inom schablonmetoden för kreditrisk, för att få bättre överensstämmelse med den redan befintliga särskilda behandlingen av exponeringar som utgör specialutlåning enligt internmetoden. En särskild behandling av exponeringar som utgör specialutlåning bör införas, där åtskillnad bör göras mellan projektf finansiering, objektsfinansiering och råvarufinansiering för att bättre återspegla de inneboende riskerna i dessa underklasser av exponeringsklassen specialutlåning. På samma sätt som för exponeringar mot företag bör två metoder för att åsätta riskvikter införas, en för jurisdiktioner som tillåter användning av externa kreditvärderingar för tillsynsändamål och en för jurisdiktioner som inte tillåter detta.

- (19) Den nya schablonbehandling av exponeringar som utgör specialutlåning där det saknas kreditvärdering som fastställs i Basel III-standarderna är mer detaljerad än den nuvarande schablonbehandlingen av exponeringar mot företag enligt den här förordningen, men den förra är inte tillräckligt riskkänslig för att återspegla effekterna av omfattande säkerhetspaket och kreditskydd som vanligtvis är kopplade till dessa exponeringar i unionen, vilket gör det möjligt för långivarna att kontrollera framtida kassaflöden som genereras under projektets eller tillgångens livslängd. Eftersom extern kreditvärdering inte alltid är tillgänglig för exponeringar som utgör specialutlåning i unionen kan den behandling av exponeringar som utgör specialutlåning där det saknas extern kreditvärdering som fastställs i Basel III-standarderna också skapa incitament för institut att sluta finansiera vissa projekt eller ta högre risker i andra exponeringar som i övrigt behandlas på liknande sätt och som har andra riskprofiler. Då exponeringar som utgör specialutlåning till största delen finansieras av institut som använder internmetoden och som har interna modeller för dessa exponeringar, kan effekten bli särskilt stor när det gäller exponeringar i form av objektfinansiering, med risk för att verksamheten upphör, särskilt i samband med tillämpningen av kapitalgolvet. För att utvärdera potentiella oavsiktliga konsekvenser av att Baselbehandlingen inte är tillräckligt riskkänslig för exponeringar i form av objektfinansiering där det saknas kreditvärdering, bör EBA ges i uppdrag att utarbeta en rapport om den effektiva risken i dessa exponeringar, om huruvida en specifik exponeringsklass bör skapas för exponeringar som utgör specialutlåning till objektfinansiering av ”hög kvalitet” och om de kriterier som instituten i så fall bör använda för att hänföra exponeringar till den underklassen och den riskvikt som bör gälla för dessa exponeringar. Institut som är etablerade i jurisdiktioner där man tillåter användning av externa kreditvärderingar bör åsätta sina exponeringar som utgör specialutlåning riskvikter som fastställs enbart genom den externa kreditvärderingen för det specifika fallet, i enlighet med Basel III-regelverket.

- (20) Klassificeringen av hushållsexponeringar enligt schablonmetoden för kreditrisk och enligt internmetoden bör sammanjämkas ytterligare för att säkerställa en enhetlig tillämpning av motsvarande riskvikter på samma uppsättning exponeringar. I linje med Basel III-standarderna bör det fastställas bestämmelser för differentierad behandling av rullande hushållsexponeringar som uppfyller ett antal villkor avseende återbetalning eller användning, som kan sänka deras riskprofil. Dessa exponeringar bör definieras som exponeringar mot ”transaktionsparter”. Exponeringar mot en eller flera fysiska personer som inte uppfyller alla villkor för att betraktas som hushållsexponeringar bör riskviktas till 100 % enligt schablonmetoden för kreditrisk.
- (21) Basel III-standarderna inför en kreditkonverteringsfaktor på 10 % för villkorslöst annullerbara åtaganden i schablonmetoden för kreditrisk. Detta kan förväntas få betydande konsekvenser för gäldenärer som är beroende av flexibiliteten i villkorslöst annullerbara åtaganden för att finansiera sin verksamhet när de hanterar säsongsvariationer i verksamheten eller oväntade kortsiktiga förändringar av rörelsekapitalbehovet, särskilt under återhämtningen från covid-19-pandemin. Det är därför lämpligt att föreskriva en övergångsperiod då institut fortsätter att tillämpa en kreditkonverteringsfaktor på noll på sina villkorslöst annullerbara åtaganden, och därefter bedöma om en eventuell gradvis ökning av de tillämpliga kreditkonverteringsfaktorerna är motiverad, så att instituten ges möjlighet att anpassa sin praxis och sina produkter utan att kredittillgången begränsas för deras gäldenärer.

- (21a) Den allvarliga, dubbla ekonomiska chock som orsakats av covid-19-pandemin och den ryska invasionen av Ukraina kan få långtgående konsekvenser för den europeiska ekonomin och innebära störningar för företag. Instituterna kommer att spela en nyckelroll när det gäller att bidra till återhämtningen också genom att tillhandahålla proaktiva skuldomstruktureringsåtgärder till kreditvärdiga gäldenärer som står inför eller är på väg att få svårigheter att uppfylla sina finansiella åtaganden. I detta avseende bör instituten inte avskräckas från att göra meningsfulla eftergifter till gäldenärerna när så anses lämpligt, genom en potentiell och motiverad klassificering av motparter som ”fallerade”, om sådana eftergifter gör det mer sannolikt att de betalar återstoden av sina skuldförbindelser. EBA ska vid utarbetandet av riktlinjer för definitionen av en gäldenärs eller kreditfacilitets fallissemang ta vederbörlig hänsyn till behovet av att ge instituten tillräcklig flexibilitet.
- (22) I samband med finanskrisen 2008–2009 konstaterades det att kreditinstitut i vissa fall också har använt internmetoden för portföljer som inte är lämpliga för modellering på grund av otillräckliga data, vilket gjorde resultaten mindre robusta och därmed också påverkade den finansiella stabiliteten negativt. Det är därför lämpligt att inte göra det obligatoriskt för instituten att använda internmetoden för alla sina exponeringar, och att tillämpa kravet på användning av metoden på exponeringsklassnivå. Det är också lämpligt att begränsa användningen av internmetoden för exponeringsklasser där robust modellering är svårare att genomföra, i syfte att få bättre jämförbarhet och stabilitet i kapitalkraven för kreditrisk enligt internmetoden.

- (23) Instituts exponeringar mot andra institut, andra enheter i den finansiella sektorn och stora företag drabbas sällan av fallissemang. För sådana lågfallissemangsportföljer har det visat sig vara svårt för instituten att få tillförlitliga skattningar av en viktig riskparameter i internmetoden, förlust vid fallissemang (LGD), eftersom det inte finns tillräckligt många observerade fallissemang i dessa portföljer. Denna svårighet har lett till oönskade variationer mellan instituten när det gäller den skattade risknivån. Institutet bör därför använda föreskrivna LGD-värden i stället för interna LGD-skattningar för dessa lågfallissemangsportföljer.
- (24) Institut som använder interna modeller för att beräkna kapitalbaskraven för kreditrisk för aktieexponeringar baserar vanligtvis sin riskbedömning på offentligt tillgängliga uppgifter som alla institut kan antas ha samma tillgång till. Under sådana omständigheter finns det ingen förklaring till att kapitalbaskraven skiljer sig åt. Dessutom utgör aktieexponeringar utanför handelslagret en mycket liten del av institutens balansräkningar. För att göra institutens kapitalbaskrav mer jämförbara och för att förenkla regelverket bör det därför införas bestämmelser om att institut ska beräkna sina kapitalbaskrav för kreditrisk för aktieexponeringar med hjälp av schablonmetoden för kreditrisk, och internmetoden bör inte tillåtas för detta ändamål.
- (25) Det bör säkerställas att skattningarna av sannolikheten för fallissemang (PD), LGD och kreditkonverteringsfaktorerna (CCF) för enskilda exponeringar hos institut som får använda interna modeller för att beräkna kapitalkrav för kreditrisk inte hamnar på olämpligt låga nivåer. Det är därför lämpligt att införa minimivärden för institutens egna skattningar, och en bestämmelse om att de måste använda det värde som är högst av deras egna riskparameterskattningar och dessa minimivärden. Sådana ”indatagolv” för riskparametrar bör fungera som ett skyddsnät för att säkerställa att kapitalkraven inte hamnar under en lämplig försiktighetsnivå. Dessutom bör de minska den modellrisk som uppstår genom faktorer som felaktig modellspecifiering, mätfel och dataluckor. De skulle också göra det lättare att jämföra olika instituts kapitalrelationer. För att uppnå detta bör indatagolven kalibreras på ett tillräckligt försiktigt sätt.

- (26) Alltför försiktigt fastställda golv för riskparameterar kan dock avskräcka institut från att tillämpa internmetoden och tillhörande riskhanteringsstandarder. Det kan också ge instituten incitament att ändra sina portföljer till exponeringar med högre risk för att undvika de begränsningar som golven för riskparametrar medför. För att undvika sådana oavsiktliga effekter bör golv för riskparametrar på lämpligt sätt återspegla vissa riskegenskaper hos de underliggande exponeringarna, särskilt genom att olika värden används för olika typer av exponeringar, när så är lämpligt.
- (27) Exponeringar som utgör specialutlåning har riskegenskaper som skiljer sig från allmänna företagsexponeringar. Det är därför lämpligt att föreskriva en övergångsperiod med ett lägre indatagolv för LGD-värden för exponeringar som utgör specialutlåning.
- (28) I enlighet med Basel III-standarderna bör behandlingen enligt internmetoden av klassen för exponeringar mot statspapper i stort sett förbli oförändrad, på grund av de särskilda egenskaperna och riskerna hos de underliggande gäldenärerna. I synnerhet bör exponeringar mot statspapper inte omfattas av indatagolv för riskparametrarna.
- (29) För att säkerställa en konsekvent behandling av alla exponeringar mot offentliga organ (PSE) och delstatliga och lokala självstyrelseorgan och myndigheter (RGLA) bör en ny exponeringsklass "RGLA-PSE" inrättas, som är oberoende av exponeringsklasserna för både statspapper och institut. Behandlingen av likställda RGLA-PSE-exponeringar, vilka enligt schablonmetoden för kreditrisk skulle vara kvalificerade för samma behandling som exponeringar mot den nationella regeringen enligt artikel 115 och artikel 116, bör inte sättas enligt internmetoden och bör inte omfattas av indatagolv. Dessutom bör särskilda indatagolv enligt internmetoden kalibreras mot icke-likställda RGLA-PSE-exponeringar, för att på lämpligt sätt återspegla den lägre riskprofilen för dessa exponeringar jämfört med exponeringar mot företag.

(30) Det bör klargöras hur effekten av en garanti kan erkännas för en garanterad exponering om den underliggande exponeringen behandlas enligt internmetoden enligt vilken modellering är tillåten för PD och LGD, men där garantigivaren tillhör en typ av exponeringar för vilken LGD-modellering eller internmetoden inte tillåts. I synnerhet bör användningen av substitutionsmetoden, som innebär att riskparametrarna för de underliggande exponeringarna ersätts med garantigivarens, eller en metod genom vilken PD eller LGD för den underliggande gäldenären justeras med hjälp av en särskild modelleringsmetod för att ta hänsyn till garantins effekt, inte leda till en justerad riskvikt som är lägre än den riskvikt som gäller för en jämförbar direkt exponering mot garantigivaren. Om garantigivaren behandlas enligt schablonmetoden för kreditrisk, bör erkännandet av garantin enligt internmetoden därför leda till att den garanterade exponeringen åsätts garantigivarens riskvikt enligt schablonmetoden för kreditrisk.

(30a) Det slutliga Basel III-regelverket kräver inte längre att ett institut som har tillämpat internmetoden för en exponeringsklass ska tillämpa denna metod för alla sina exponeringar utanför handelslagret. För att säkerställa lika villkor mellan institut som för närvarande behandlar vissa exponeringar enligt internmetoden och de som inte gör det, bör ett övergångsarrangemang göra det möjligt för instituten att återgå till mindre sofistikerade metoder enligt ett förenklat förfarande. Detta förfarande bör ge utrymme för behöriga myndigheter att motsätta sig en begäran om att återgå till en mindre sofistikerad metod som görs i regelarbitragesyfte. Vad avser detta förfarande bör inte enbart det faktum att en återgång till en mindre sofistikerad metod leder till en minskning av de kapitalbaskrav som fastställts för respektive exponering anses utgöra ett tillräckligt skäl för regelarbitrage.

- (31) Genom förordning (EU) 2019/876² ändrades förordning (EU) nr 575/2013 för att genomföra de slutliga standarderna från den grundläggande översynen av handelslagret (FRTB), dock endast i rapporteringssyfte. Bindande kapitalkrav på grundval av dessa standarder skulle införas genom ett separat ordinarie lagstiftningsinitiativ, efter en bedömning av deras konsekvenser för unionens banker.
- (32) För att slutföra den reformagenda som sattes upp efter finanskrisen 2008–2009 och för att åtgärda bristerna i de nuvarande bestämmelserna för marknadsrisker bör bindande kapitalkrav för marknadsrisk på grundval av de slutliga FRTB-standarderna genomföras i unionsrätten. Aktuella uppskattningar av de slutliga FRTB-standardernas inverkan på unionens banker har visat att ett genomförande av dessa standarder i unionen kommer att leda till kraftigt höjda kapitalbaskrav för marknadsrisk för viss handels- och marknadsgarantverksamhet som är viktig för EU:s ekonomi. För att minska denna inverkan och bevara väl fungerande finansmarknader i unionen bör riktade justeringar göras för att integrera de slutliga FRTB-standarderna i unionsrätten.

² Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2019/876 av den 20 maj 2019 om ändring av förordning (EU) nr 575/2013 vad gäller bruttosoliditetsgrad, stabil nettofinansieringskvot, krav för kapitalbas och kvalificerade skulder, motpartsrisk, marknadsrisk, exponeringar mot centrala motparter, exponeringar mot företag för kollektiva investeringar, stora exponeringar, rapporteringskrav och krav på offentliggörande av information, samt av förordning (EU) nr 648/2012 (EUT L 150, 7.6.2019, s. 1).

- (33) I enlighet med förordning (EU) 2019/876 bör kommissionen ta hänsyn till proportionalitetsprincipen vid beräkningen av kapitalkraven för marknadsrisk för institut med medelstor verksamhet i handelslagret och anpassa kraven i enlighet med detta. Därför bör institut med medelstora handelslager tillåtas att använda en förenklad schablonmetod för att beräkna kapitalbaskrav för marknadsrisk, i linje med internationellt överenskomna standarder. Dessutom bör kriterierna för att identifiera institut med medelstora handelslager vara förenliga med de kriterier som fastställs i förordning (EU) 2019/876 för att undanta sådana institut från de rapporteringskrav enligt FRTB-standarderna som fastställs i den förordningen.
- (34) Institutens handelsverksamhet gentemot stora kunder kan utan svårighet bedrivas över gränserna, även mellan medlemsstater och tredjeländer. Genomförandet av de slutliga FRTB-standarderna bör därför ske så enhetligt som möjligt i olika jurisdiktioner, både när det gäller innehåll och tidsfrister. I annat fall blir det omöjligt att säkerställa lika villkor på internationell nivå för dessa verksamheter. Kommissionen bör därför övervaka genomförandet av standarderna i andra jurisdiktioner som är medlemmar i Baselkommittén för banktillsyn och vid behov vidta åtgärder för att rätta till eventuella avvikelser i reglerna.
- (35) Baselkommittén har reviderat den internationella standarden för operativ risk för att åtgärda de brister som framkom i samband med finanskrisen 2008–2009. Utöver en brist på riskkänslighet i schablonmetoderna identifierades en brist på jämförbarhet på grund av att det används många olika metoder för intern modellering inom ramen för den avancerade mätmetoden (internmätningssmetoden). För att förenkla bestämmelserna för operativa risker ersattes därför alla befintliga metoder för att beräkna kapitalkraven för operativa risker med en enda metod som inte bygger på modeller. Förordning (EU) nr 575/2013 bör anpassas till de reviderade Baselstandarderna för att säkerställa lika villkor på internationell nivå för institut som är etablerade inom unionen men även är verksamma utanför unionen, och för att säkerställa väl fungerande bestämmelser för operativ risk på unionsnivå.

- (36) Den nya schablonmetod för operativ risk som införts av Baselkommittén kombinerar en indikator som bygger på storleken på ett instituts verksamhet med en indikator som tar hänsyn till institutets förlusthistorik. I de reviderade Baselstandarderna anges ett antal valmöjligheter för hur indikatorn för ett instituts förlusthistorik kan genomföras. Jurisdiktioner kan välja att bortse från historiska förluster vid beräkningen av kapital för operativ risk för alla relevanta institut, eller att ta hänsyn till historiska förluster även för institut med verksamhet under en viss storlek. För att säkerställa lika villkor inom unionen och för att förenkla beräkningen av kapital för operativ risk bör dessa valmöjligheter användas på ett enhetligt sätt för minimikapitalbaskraven, genom att historiska data om operativa förluster bortses ifrån för alla institut.
- (37) Information om belopp och kvalitet på säkra exponeringar, osäkra exponeringar och exponeringar med anstånd, samt en förfalloanalys av redovisningsmässigt förfallna exponeringar bör också rapporteras av små och icke-komplexa institut och av andra ej börsnoterade kreditinstitut. Detta upplysningskrav ger inte upphov till en ytterligare börda för dessa kreditinstitut, eftersom redovisning av denna begränsade uppsättning uppgifter redan har genomförts av EBA på grundval av rådets handlingsplan från 2017 om nödlidande lån³, där EBA uppmanades att skärpa upplysningskraven om tillgångskvalitet och nödlidande lån för alla kreditinstitut. Detta är också helt i linje med meddelandet om hantering av nödlidande lån efter covid-19-pandemin⁴.

³ Ekofinrådets handlingsplan för hantering av nödlidande lån i Europa, juli 2017. [Rådets slutsatser om en handlingsplan för hantering av nödlidande lån i Europa – Consilium \(europa.eu\)](https://www.consilium.europa.eu/en/policies/eu-financial-stability-report-2017/)

⁴ Meddelande från kommissionen till Europaparlamentet, Europeiska rådet, rådet och Europeiska centralbanken om hantering av nödlidande lån efter covid-19-pandemin, COM/2020/822 final.

- (38) Det är nödvändigt att minska efterlevnadsbördan när det gäller upplysningskraven och göra uppgifterna lättare att jämföra. EBA bör därför inrätta en centraliserad webbaserad plattform genom vilken information och uppgifter som lämnas av instituten kan offentliggöras. Den centraliserade webbplattformen bör fungera som en gemensam åtkomstpunkt för institutens uppgifter, men äganderätten till informationen och datauppgifterna och ansvaret för att de är korrekta bör ligga hos de institut som redovisar dem. Att centralisera offentliggörandet av upplysningar bör vara helt förenligt med handlingsplanen för kapitalmarknadsunionen, och utgör ett ytterligare steg mot utvecklingen av en EU-omfattande gemensam åtkomstpunkt för företagens finansiella information och information som rör hållbara investeringar.
- (39) För att göra det möjligt att integrera tillsynsrapportering och upplysningar i högre grad bör EBA offentliggöra institutens information på ett centraliserat sätt, samtidigt som alla instituts rätt att själva offentliggöra uppgifter och information respekteras. Sådana centraliserade upplysningar bör göra det möjligt för EBA att offentliggöra upplysningar om små och icke-komplexa institut på grundval av den information som dessa institut rapporterar till de behöriga myndigheterna, vilket innebär att den administrativa bördan för dessa små och icke-komplexa institut minskar avsevärt. Samtidigt bör centraliseringen av upplysningar inte medföra några kostnader för andra institut, och den bör leda till ökad transparens och lägre kostnader för marknadsaktörerna för att få tillgång till tillsynsinformation. Ökad transparens gör det lättare att jämföra uppgifter mellan olika institut och främjar marknadsdisciplin.

- (40) För att uppnå miljö- och klimatambitionerna i den europeiska gröna given och bidra till FN:s Agenda 2030 för hållbar utveckling krävs att stora investeringsbelopp från den privata sektorn kanaliseras till hållbara investeringar i unionen. Bestämmelserna i förordning (EU) nr 575/2013 om kapitalkrav för kreditinstitut bör återspegla vikten av miljö-, samhällsansvars- och bolagsstyrningsfaktorer (ESG-faktorer) och en fullständig förståelse av riskerna i samband med exponeringar mot verksamheter som har koppling till övergripande hållbarhetsmål eller ESG-mål. För att säkerställa konvergens i hela unionen och en gemensam förståelse av faktorer och risker avseende miljö, samhällsansvar och bolagsstyrning (ESG) bör allmänna definitioner fastställas. Exponeringen mot ESG-risker står inte nödvändigtvis i proportion till ett instituts storlek och komplexitet. ESG-faktorer avser miljö-, samhällsansvars- eller bolagsstyrningsfaktorer som kan ha en positiv eller negativ inverkan på en enhets, en stats eller en enskild persons finansiella resultat eller solvens. Vanliga exempel på ESG-faktorer är bland annat utsläpp av växthusgaser, biologisk mångfald och vattenanvändning och vattenförbrukning på miljöområdet, mänskliga rättigheter, aspekter som rör arbete och arbetskraft på det sociala området, samt rättigheter och skyldigheter för högre tjänstemän och ersättningar på styrningsområdet.

- (40a) Nivåerna för exponering mot ESG-risker skiljer sig också ganska mycket åt inom unionen, och i vissa länder är de potentiella omställningseffekterna för exponeringar mot verksamheter som har betydande negativ miljöpåverkan små och i andra länder är de stora. Genom kraven på transparens som gäller för institut och kraven på offentlig hållbarhetsrapportering i andra befintliga unionsrättsakter kommer det att finnas mer detaljerade uppgifter om några år. För att korrekt bedöma de ESG-risker som instituten kan exponeras för är det dock nödvändigt att marknader och behöriga myndigheter erhåller adekvata uppgifter från alla enheter som är exponerade för dessa risker. För att säkerställa att de behöriga myndigheterna har tillgång till detaljerade, heltäckande och jämförbara uppgifter för en effektiv tillsyn bör information om exponeringar mot ESG-risker ingå som en del i institutens tillsynsrapportering. För att säkerställa en omfattande insyn på marknaderna bör offentliggörande av upplysningar om ESG-risker också utvidgas till att omfatta alla institut. Hur detaljerade uppgifterna ska vara bör ligga i linje med proportionalitetsprincipen, med beaktande av institutets storlek och komplexitet och hur väsentliga dess exponeringar mot ESG-risker är.
- (41) Även om det i detta skede inte finns tillräckliga empiriska belägg för riskskillnader mellan miljömässigt eller socialt hållbar och/eller skadlig exponering och annan exponering, kan sådana belägg bli tillgängliga under de kommande åren. I och med framskridandet av omställningen av unionens ekonomi till en hållbar ekonomisk modell blir hållbarhetsriskerna viktigare, och det kan bli nödvändigt att överväga ytterligare åtgärder, inbegripet en lämplig bedömning av de relevanta beläggen. Det är därför nödvändigt att med två år tidigarelägga EBA:s uppdrag att bedöma och rapportera om huruvida det skulle vara motiverat med en särskild tillsynsbehandling av exponeringar mot tillgångar och verksamheter som är väsentligt förknippade med mål som avser miljö eller samhällsansvar.

- (42) Det är centralt att tillsynsmyndigheterna har nödvändiga befogenheter att på ett heltäckande sätt bedöma och mäta de risker som en bankgrupp är exponerad för på konsoliderad nivå, och flexibilitet som gör att de kan anpassa tillsynen till nya källor till risker. Det är viktigt att undvika kryphål mellan tillsyns- och redovisningsmässig konsolidering som kan leda till att transaktioner görs för att undanta tillgångar från gruppbaserad tillsyn, även om dessa risker faktiskt finns i bankgruppen. Bristande samstämmighet i definitionerna av ”moderföretag”, ”dotterföretag” och ”kontroll” och bristande tydlighet i definitionen av ”anknutet företag”, ”finansiellt holdingföretag” och ”finansiellt institut” gör det svårare för tillsynsmyndigheterna att tillämpa de gällande bestämmelserna på ett konsekvent sätt i unionen och att upptäcka och på lämpligt sätt hantera risker på gruppnivå. Dessa definitioner bör därför ändras och förtydligas ytterligare. Dessutom är det lämpligt att EBA ytterligare undersöker huruvida dessa befogenheter för tillsynsmyndigheterna kan begränsas oavsiktligt av eventuella kvarstående diskrepanser eller kryphål i tillsynsbestämmelserna eller av deras samverkan med de tillämpliga redovisningsreglerna.
- (43) Bristande tydlighet när det gäller vissa aspekter av bestämmelserna för minsta värderingsavdrag för transaktioner för värdepappersfinansiering, som utvecklades av Baselkommittén 2017 som en del av de slutliga Basel III-reformerna, samt tvivel på att det är ekonomiskt motiverat att tillämpa dem på vissa typer av transaktioner för värdepappersfinansiering, har gjort att det ifrågasätts om tillsynsmålen för dessa bestämmelser kan uppnås utan att det leder till oönskade konsekvenser. Kommissionen bör därför göra en ny bedömning av genomförandet av bestämmelserna för minsta värderingsavdrag för transaktioner för värdepappersfinansiering i unionsrätten senast den [Publikationsbyrån, för in datum = 24 månader efter denna förordning ikraftträdande]. För att ge kommissionen tillräckliga underlag bör EBA, i nära samarbete med Esma, rapportera till kommissionen om effekterna av dessa bestämmelser och om det lämpligaste sättet att genomföra dem i unionsrätten.

- (43a) Enligt de slutliga Basel III-reformerna kan det hända att den mycket kortsiktiga karaktären hos transaktioner för värdepappersfinansiering inte återspeglas väl i schablonmetoden för kreditrisk, vilket kan leda till att kapitalbaskrav beräknade enligt den metoden skulle kunna vara överdrivet mycket högre än kapitalbaskrav beräknade enligt internmetoden. Till följd av detta, och även med tanke på införandet av kapitalgolvet, skulle de kapitalbaskrav som beräknats för dessa exponeringar kunna öka avsevärt, vilket skulle påverka likviditeten på skuld- och värdepappersmarknaderna, inbegripet marknaderna för statspapper. EBA ska därför rapportera om lämpligheten hos och effekterna av kreditriskstandarderna enligt de slutliga Basel III-reformerna för transaktioner för värdepappersfinansiering, och särskilt huruvida en anpassning av EU-reglerna om schablonmetoden för kreditrisk för dessa exponeringar skulle vara motiverad för att återspegla deras kortsiktiga karaktär.
- (44) Kommissionen bör införliva i unionsrätten de reviderade standarder för kapitalkrav för kreditvärdighetsjusteringsrisker som offentliggjordes av Baselkommittén i juli 2020, eftersom dessa standarder sammantaget förbättrar beräkningen av kapitalbaskravet för kreditvärdighetsjusteringsrisk genom att flera tidigare observerade problem åtgärdas, särskilt att de befintliga bestämmelserna om kapitalkrav för kreditvärdighetsjusteringar inte tillräckligt väl fångar upp kreditvärdighetsjusteringsrisken.

- (45) När de första Basel III-reformerna genomfördes i unionsrätten genom kapitalkravsförordningen undantogs vissa transaktioner från beräkningen av kapitalkrav för kreditvärdighetsjusteringsrisk. Dessa undantag antogs för att förhindra en alltför stor ökning av de kostnader för vissa derivattransaktioner som skulle kunna uppstå till följd av införandet av kapitalkravet för kreditvärdighetsjusteringsrisk, särskilt när bankerna inte kunde minska kreditvärdighetsjusteringsrisken för vissa kunder som saknade möjlighet att utväxla säkerheter. Enligt EBA:s beräkningar skulle kapitalkraven för kreditvärdighetsjusteringsrisk enligt de reviderade Baselstandarderna fortfarande vara orimligt höga för de undantagna transaktionerna med dessa kunder. För att säkerställa att bankernas kunder fortsätter att risksäkra sina finansiella risker genom derivattransaktioner bör undantagen bibehållas när de reviderade Baselstandarderna genomförs.
- (46) Den faktiska kreditvärdighetsjusteringsrisken för de undantagna transaktionerna kan dock ge upphov till betydande risk för banker som tillämpar dessa undantag. Om riskerna förverkligas skulle de berörda bankerna kunna drabbas av betydande förluster. Som EBA framhöll i sin rapport om kreditvärdighetsjustering från februari 2015 innebär kreditvärdighetsjusteringsriskerna för de undantagna transaktionerna problem för tillsynen som inte behandlas i kapitalkravsförordningen. För att hjälpa tillsynsmyndigheterna att övervaka den kreditvärdighetsjusteringsrisk som härrör från de undantagna transaktionerna bör instituten rapportera en beräkning av kapitalkraven för kreditvärdighetsjusteringsrisk för de undantagna transaktionerna motsvarande vad som skulle krävas om dessa transaktioner inte vore undantagna. EBA bör dessutom utarbeta riktlinjer för att hjälpa tillsynsmyndigheterna att identifiera alltför höga kreditvärdighetsjusteringsrisker och förbättra harmoniseringen av tillsynsåtgärder på detta område i hela EU.

- (46a) För att öka proportionaliteten i tillståndsordningen för reducering av kvalificerade skuldinstrument enligt förordning (EU) nr 575/2013, som också är tillämplig på institut och skulder som omfattas av minimikravet för kapitalbas och kvalificerade skulder enligt förordning (EU) nr 806/2014⁵, bör institut vars resolutionsplan föreskriver en avveckling enligt normala insolvensförfaranden inte vara skyldiga att inhämta förhandstillstånd från resolutionsmyndigheten för reducering av kvalificerade skulder i de fall där resolutionsmyndigheten har fastställt ett minimikrav för kapitalbas och kvalificerade skulder som inte överstiger institutets kapitalbaskrav enligt förordning (EU) nr 575/2013 och direktiv 2013/36/EU.
- (47) Förordning (EU) nr 575/2013 och förordning (EU) nr 806/2014 bör därför ändras i enlighet med detta.

⁵ Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 806/2014 av den 15 juli 2014 om fastställande av enhetliga regler och ett enhetligt förfarande för resolution av kreditinstitut och vissa värdepappersföretag inom ramen för en gemensam resolutionsmekanism och en gemensam resolutionsfond och om ändring av förordning (EU) nr 1093/2010 (EUT L 225, 30.7.2014, s. 1).

HÄRIGENOM FÖRESKRIVS FÖLJANDE.

2021/0342 (COD)

Förslag till

EUROPAPARLAMENTETS OCH RÅDETS FÖRORDNING

**om ändring av förordning (EU) nr 575/2013 vad gäller krav avseende kreditrisk,
kreditvärdighetsjusteringsrisk, operativ risk, marknadsrisk och kapitalgolv
(text av betydelse för EES)**

Artikel 1

Ändringar av förordning (EU) nr 575/2013

Förordning (EU) nr 575/2013 ska ändras på följande sätt:

1. Artikel 4.1 ska ändras på följande sätt:

a) Led 12 ska utgå.

aa) Leden 15 och 16 ska ersättas med följande:

”(15) *moderföretag*: ett företag som i den mening som avses i led 37 kontrollerar ett eller flera företag.

(16) *dotterföretag*: ett företag som i den mening som avses i led 37 kontrolleras av ett annat företag. Dotterföretag till dotterföretag ska också anses vara dotterföretag till det moderföretag som är överordnat dessa företag.”.

b) Led 18 ska ersättas med följande:

”(18) *anknutet företag*: ett företag vars huvudsakliga verksamhet, oavsett om den tillhandahålls företag inom gruppen eller kunder utanför gruppen, utgörs av någon av följande:

a) En verksamhet som har direkt samband med bankverksamhet.

b) Operationell leasing, ägande eller förvaltning av egendom, tillhandahållande av databehandlingstjänster eller annan verksamhet i den mån denna verksamhet är knuten till bankverksamhet.

c) All annan verksamhet som av EBA anses likna den som nämns i leden a och b.”.

c) Led 20 ska ersättas med följande:

”(20) *finansiellt holdingföretag*: ett företag som uppfyller samtliga följande villkor:

a) Företaget är ett finansiellt institut.

b) Företaget är inte ett blandat finansiellt holdingföretag.

c) Minst ett dotterföretag till företaget är ett institut.

d) Mer än 50 % av någon av följande indikatorer har en fast anknytning till dotterföretag som är institut eller finansiella institut och till verksamhet som bedrivs av företaget självt och som inte är knuten till förvärv eller ägande av innehav i dotterföretag, när denna verksamhet är av samma karaktär som den som bedrivs av institut eller finansiella institut:

i) Företagets egna kapital baserat på dess konsoliderade situation.

ii) Företagets tillgångar baserat på dess konsoliderade situation.

- iii) Företagets inkomster baserat på dess konsoliderade situation.
- iv) Andra indikatorer som anses vara relevanta av den behöriga myndigheten.

Den behöriga myndigheten får bortse från en av de indikatorer som anges i leden i, ii och iii i första stycket om den ser anledningar till att denna indikator i det specifika fallet inte ger en rättvis och sann bild av gruppens huvudsakliga verksamhet och risker. Den behöriga myndigheten ska utan dröjsmål underrätta EBA om eventuella beslut som fattas i enlighet med första meningen.

Underrättelsen ska innehålla en underbyggd och detaljerad kvalitativ och kvantitativ motivering till varför tillämpningen av den berörda indikatorn inte längre ansågs lämplig, varför företaget inte överskrider den indikatorn avsevärt och varför indikatorn inte gav en rättvis och sann bild av gruppens huvudsakliga verksamhet och risker.”.

- d) Följande led ska införas som led 20a:

”(20a) *värdepappersinriktat holdingföretag*: ett värdepappersinriktat holdingföretag enligt definitionen i artikel 4.1.23 i förordning (EU) 2019/2033⁶.”.

⁶ Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2019/2033 av den 27 november 2019 om tillsynskrav för värdepappersföretag och om ändring av förordningarna (EU) nr 1093/2010, (EU) nr 575/2013, (EU) nr 600/2014 och (EU) nr 806/2014 (EUT L 314, 5.12.2019, s. 1).

e) Led 26 ska ersättas med följande:

”(26) *finansiellt institut*: ett institut som uppfyller båda följande villkor:

- a) Företaget är inte ett institut, ett renodlat industriellt holdingföretag eller försäkringsholdingbolag eller ett försäkringsholdingbolag med blandad verksamhet enligt definitionerna i artikel 212.1 f i direktiv 2009/138/EG, utom i de fall då ett försäkringsholdingbolag med blandad verksamhet har ett dotterinstitut, eller ett specialföretag för värdepapperisering.
- b) Företaget uppfyller något av följande villkor:
 - i) Företagets huvudsakliga verksamhet är att förvärva eller äga innehav eller att utföra en eller flera av de verksamheter som förtecknas i punkterna 2–12 och 15–[17] i bilaga I till direktiv 2013/36/EU eller att utföra en eller flera av de tjänster eller verksamheter som förtecknas i avsnitt A eller B i bilaga I till direktiv 2014/65/EU⁷ när det gäller finansiella instrument som förtecknas i avsnitt C i den bilagan till direktivet.
 - ii) Företaget är ett värdepappersföretag, ett blandat finansiellt holdingföretag, ett värdepappersinriktat holdingföretag, en betaltjänstleverantör som förtecknas i artikel 1.1 i direktiv (EU) 2015/2366⁸ – dock med undantag för de organ och myndigheter som avses i artikel 1.1 e och f – ett kapitalförvaltningsbolag eller ett anknutet företag.”.

⁷ Europaparlamentets och rådets direktiv 2014/65/EU av den 15 maj 2014 om marknader för finansiella instrument och om ändring av direktiv 2002/92/EG och av direktiv 2011/61/EU (EUT L 173, 12.6.2014, s. 349).

⁸ Europaparlamentets och rådets direktiv (EU) 2015/2366 av den 25 november 2015 om betaltjänster på den inre marknaden, om ändring av direktiven 2002/65/EG, 2009/110/EG och 2013/36/EU samt förordning (EU) nr 1093/2010 och om upphävande av direktiv 2007/64/EG (EUT L 337, 23.12.2015, s. 35).

f) Följande led ska införas som led 26a:

”(26a) *renodlat industriellt holdingföretag*: ett företag som uppfyller samtliga följande villkor:

- a) Företagets huvudsakliga verksamhet är att förvärva eller äga innehav.
- b) Företaget omfattas inte av led 27 a eller d–l och är inte ett värdepappersföretag, ett kapitalförvaltningsbolag eller en betaltjänstleverantör som förtecknas i artikel 1.1 i direktiv (EU) 2015/2366, dock med undantag för de organ och myndigheter som avses i artikel 1.1 e och f i direktiv (EU) 2015/2366.
- c) Inget av de företag i vilka det har ägarintressen avses i led 27.”.
- g) I led 27 ska led c utgå.
- h) Led 28 ska ersättas med följande:

”(28) *moderinstitut i en medlemsstat*: ett institut i en medlemsstat som har ett institut eller ett finansiellt institut som dotterföretag, eller som har ett ägarintresse i ett institut eller finansiellt institut, och som inte självt är ett dotterföretag till ett annat institut som auktoriserats i samma medlemsstat eller till ett finansiellt holdingföretag eller ett blandat finansiellt holdingföretag som är etablerat i samma medlemsstat.”.

i) Led 35 ska ersättas med följande:

”(35) *ägarintresse*: ett ägarintresse i den mening som avses i artikel 2.2 i direktiv 2013/34/EU av den 26 juni 2013 om årsbokslut, koncernredovisning och rapporter i vissa typer av företag eller direkt eller indirekt ägande av 20 % eller mer av rösterna eller kapitalet i ett företag.”.

j) I led 37 ska hänvisningen till ”artikel 1 i direktiv 83/349/EEG” ersättas med en hänvisning till ”artikel 22 i direktiv 2013/34/EU”.

k) Led 52 ska ersättas med följande:

”(52) *operativ risk*: risken för förluster till följd av ej ändamålsenliga eller fallerade interna processer, människor och system eller yttre händelser, inbegripet, men inte begränsat till, legala risker, modellrisker och IKT-risker, men med undantag för strategiska risker och anseenderisker.”.

l) Följande led ska införas som leden 52a–52i:

”(52a) *legal risk*: risken för förluster, inbegripet, men inte begränsat till, kostnader, böter, viten eller skadestånd, som orsakats av händelser som leder till rättsliga förfaranden, inbegripet följande:

- a) Tillsynsåtgärder och privata uppgörelser.
- b) Underlåtenhet att agera trots att åtgärder är nödvändiga för att uppfylla en rättslig skyldighet.
- c) Åtgärder som har vidtagits för att undvika att uppfylla en rättslig skyldighet.
- d) Händelser hänförliga till misskötsamhet, som är händelser som beror på avsiktlig eller försumlig misskötsamhet, inbegripet otillbörligt tillhandahållande av finansiella tjänster eller otillräcklig information om den finansiella risken med produkter som säljs.
- e) Bristande efterlevnad av krav som härrör från tillämpliga nationella eller internationella lagar eller andra föreskrifter.
- f) Bristande efterlevnad av krav som härrör från avtalsbestämmelser, eller från interna regler och uppförandekoder som upprättats i enlighet med nationella eller internationella standarder och nationell eller internationell praxis.
- g) Bristande efterlevnad av etiska regler.

Legal risk innefattar inte återbetalningar till tredje part eller till anställda och goodwill-betalningar tack vare affärsmöjligheter, där det inte har förekommit överträdelse av regler eller oetiskt uppförande och där institutet har fullgjort sina skyldigheter i tid, eller externa rättsliga kostnader om den händelse som ger upphov till dessa externa kostnader inte är en operativ riskhändelse.

(52b) *modellrisk*: risken för förluster på grund av beslut som huvudsakligen baseras på resultat av interna modeller och som följer av fel i utformning, framttagande, parameterskattning, genomförande eller användning av sådana modeller, inbegripet följande:

- a) Felaktig utformning av en vald intern modell och dess egenskaper.
- b) Otillräcklig kontroll av en vald intern modells lämplighet för det finansiella instrument som ska utvärderas eller för den produkt som ska prissättas, eller av den valda interna modellens lämplighet för de rådande marknadsvillkoren.
- c) Fel vid genomförandet av en vald intern modell.
- d) Felaktig marknadsvärdering och riskmätning till följd av ett misstag när en transaktion bokförs i handelssystemet.
- e) Användning av en vald intern modell eller dess resultat för ett ändamål för vilket modellen inte var avsedd eller utformad, inbegripet manipulering av modellparametrarna.
- f) Olämplig tidpunkt för och ineffektivitet i övervakningen eller valideringen av modellens funktion eller prognosförmåga, för att bedöma om den valda interna modellen fortfarande är ändamålsenlig.

(52c) *IKT-risk*: en risk för förluster relaterade till varje rimligen identifierbar omständighet i samband med användningen av nätverks- och informationssystem som, om de inträffar, kan äventyra säkerheten i nätverks- och informationssystem, verktyg eller processer som är beroende av teknik, funktioner och processer, eller tillhandahållandet av tjänster genom att de ger upphov till negativa effekter i den digitala eller fysiska miljön.

(52d) *miljö-, samhällsansvars- eller bolagsstyrningsrisk (ESG-risk)*: en risk för negativa finansiella konsekvenser för institutet till följd av nuvarande eller framtida effekter av faktorer som rör miljö, samhällsansvar eller bolagsstyrning (ESG-faktorer) på institutets motparter eller investerade tillgångar. I detta sammanhang är ESG-risker drivkrafter för de befintliga riskkategorierna, såsom kreditrisk, operativ risk och marknadsrisk.

(52e) *miljörisk*: en risk för negativa finansiella konsekvenser för institutet till följd av nuvarande eller framtida effekter av miljöfaktorer på institutets motparter eller investerade tillgångar, inbegripet faktorer som rör omställningen till de mål som nämns i artikel 9 i förordning (EU) 2020/852.

Miljörisker omfattar både fysisk risk och omställningsrisk.

(52f) *fysisk risk*: en risk, som en del av den övergripande miljörisken, för negativa finansiella konsekvenser för institutet till följd av nuvarande eller framtida fysiska effekter av miljöfaktorer på institutets motparter eller investerade tillgångar.

(52g) *omställningsrisk*: en risk, som en del av den övergripande miljörisken, för negativa finansiella konsekvenser för institutet till följd av nuvarande eller framtida effekter av omställningen av affärsverksamheter och affärssektorer till en miljömässigt hållbar ekonomi på institutets motparter eller investerade tillgångar.

(52h) *samhällsansvarsrisk*: en risk för negativa finansiella konsekvenser för institutet till följd av nuvarande eller framtida effekter av sociala faktorer på institutets motparter eller investerade tillgångar.

(52i) *bolagsstyrningsrisk*: en risk för negativa finansiella konsekvenser för institutet till följd av nuvarande eller framtida effekter av faktorer som rör bolagsstyrning på institutets motparter eller investerade tillgångar.”.

m) Leden 54, 55 och 56 ska ersättas med följande:

”(54) *sannolikhet för fallissemang* (”*probability of default*”, *PD*): sannolikheten för en gäldenärs eller, i tillämpliga fall, en kreditfacilitets fallissemang under en ettårsperiod och, i samband med utspädningsrisk, sannolikheten för utspädning under en ettårsperiod.

(55) *förlust vid fallissemang* (”*loss given default*”, *LGD*): kvoten mellan förlusten på en exponering relaterad till en enskild facilitet till följd av en gäldenärs eller, i tillämpliga fall, en kreditfacilitets fallissemang och det utestående beloppet vid fallissemang eller vid ett visst referensdatum efter datumet för fallissemang och, i samband med utspädningsrisk, förlusten vid utspädning, dvs. kvoten mellan förlusten på en exponering relaterad till en förvärvad fordran till följd av utspädning och det utestående beloppet enligt den förvärvade fordran.

(56) *konverteringsfaktor eller kreditkonverteringsfaktor*: kvoten mellan det outnyttjade beloppet av ett åtagande från en enda facilitet som skulle kunna utnyttjas från den enda faciliteten från och med en viss tidpunkt före fallissemang och som därför skulle vara utestående vid fallissemang och det outnyttjade beloppet av åtagandet från faciliteten, varvid åtagandets storlek bestäms av den aviserade limiten, såvida inte den icke-aviserade limiten är högre.”.

o) Leden 58, 59 och 60 ska ersättas med följande:

”(58) *betalt kreditriskskydd*: en teknik för kreditriskreducering, där minskningen av kreditrisken för ett instituts exponering härrör från en rätt för institutet att, i händelse av en gäldenärs eller kreditfacilitets fallissemang eller om andra särskilt angivna kredithändelser som rör gäldenären inträffar, likvidera, få överlåta, förvärva eller återta vissa tillgångar eller belopp eller att minska beloppet för exponeringen till eller ersätta det med det belopp som motsvarar skillnaden mellan beloppet för exponeringen och beloppet för en fordran på institutet.

(59) *obetalt kreditriskskydd*: en teknik för kreditriskreducering, där minskningen av kreditrisken för ett instituts exponering härrör från en tredje parts skyldighet att betala ett belopp i händelse av en gäldenärs eller kreditfacilitets fallissemang eller om andra särskilt angivna kredithändelser inträffar.

(60) *kontantliknande instrument*: ett bankcertifikat, en obligation, inklusive en säkerställd obligation, eller något annat icke-efterskött instrument som har givits ut av ett utlånande institut, för vilket institutet redan erhållit full betalning och vilket ska återbetalas villkorslöst av det utlånande institutet till det nominella värdet.”.

p) Följande led ska införas som led 60a:

”(60a) *omyntat guld*: guld i form av råvara, inklusive tackor, göt och mynt av guld, som allmänt accepteras av guldmarknaden, där det finns likvida guldmarknader, vars värde bestäms av guldinnehållets värde, definierat efter renhet och massa, snarare än av dess intresse för numismatiker.”.

q) Följande led ska införas som led 74a:

”(74a) *egendomsvärde*: värdet på en bostadsegendom eller kommersiell fastighet fastställt i enlighet med artikel 229.1.”.

r) Led 75 ska ersättas med följande:

”(75) *bostadsegendom*: något av följande:

- a) Fast egendom som har karaktären av bostad och som uppfyller alla tillämpliga lagar och andra författningar som gör det möjligt att använda fastigheten för bostadsändamål.
- b) Fast egendom som har karaktären av bostad och är under uppförande, förutsatt att det förväntas att den kommer att uppfylla alla tillämpliga lagar och andra författningar som gör det möjligt att använda den för bostadsändamål.
- c) Rätten att bo i en lägenhet i bostadsrättsföreningar i Sverige.
- d) Mark knuten till en egendom som avses i leden a, b eller c.”.

s) Följande led ska införas som leden 75a–75f:

”(75a) *kommersiell fastighet*: all fast egendom som inte är bostadsegendom.

(75b) *inkomstgenererande fastighetsexponering (IPRE-exponering)*: en exponering som är säkrad genom en eller flera bostadsegendomar eller kommersiella fastigheter där uppfyllandet av de kreditförpliktelser som är hänförliga till exponeringen i väsentlig grad beror på de kassaflöden som genereras av de bostadsegendomar eller fastigheter som säkrar exponeringen, snarare än på gäldenärens förmåga att uppfylla kreditförpliktelserna från andra källor. Den främsta källan till dessa kassaflöden är leasing- eller hyresbetalningar eller försäljning av bostadsegendomen eller den kommersiella fastigheten.

(75c) *icke-inkomstgenererande fastighetsexponering (icke-IPRE-exponering)*: varje exponering som är säkrad genom en eller flera bostadsegendomar eller kommersiella fastigheter och som inte är en IPRE-exponering.

(75d) *exponering som är säkrad genom bostadsegendom* eller *exponering som är säkrad genom panträtt i bostadsegendom* eller *exponering som är säkrad genom säkerhet i bostadsegendom* eller *exponering som är säkrad genom bostadsfastighet*: en exponering som är säkrad genom panträtt i bostadsegendom eller en exponering som betraktas som sådan i enlighet med artikel 108.3.

(75e) *exponering som är säkrad genom kommersiell fastighet* eller *exponering som är säkrad genom panträtt i kommersiell fastighet* eller *exponering som är säkrad genom säkerhet i kommersiell fastighet*: en exponering som är säkrad genom panträtt i kommersiell fastighet.

(75f) *exponering som är säkrad genom fast egendom* eller *exponering som är säkrad genom panträtt i fast egendom* eller *exponering som är säkrad genom säkerhet i fast egendom*: en exponering som är säkrad genom panträtt i bostadsegendom eller kommersiell fastighet eller en exponering som betraktas som sådan i enlighet med artikel 108.3.”.

t) Leden 78 och 79 ska ersättas med följande:

”(78) *ettårig fallissemangskvot*: kvoten mellan antalet fallissemang av gäldenärer eller, i tillämpliga fall, kreditfaciliteter som inträffat under en period som inleds ett år före observationsdagen T och antalet gäldenärer, eller antalet kreditfaciliteter, där klassificeringen som fallerad tillämpas på facilitetsnivå i enlighet med artikel 178.1 andra stycket, hänfödda till denna riskklass ett år före denna observationsdag T.

(79) *ADC-exponeringar* eller *exponeringar mot förvärv eller exploatering av eller byggnation på mark*: exponeringar mot företag eller specialföretag som finansierar markförvärv i exploaterings- eller byggnadssyfte, eller finansiering av utveckling och uppförande av bostadsegendom eller kommersiell fastighet.”.

ta) Följande led ska införas som led 79a:

”(79a) *icke-ADC-exponering*: varje exponering som är säkrad genom en eller flera bostadsegendomar eller kommersiella fastigheter och som inte är en ADC-exponering.”.

u) Led 114 ska ersättas med följande:

”(114) *indirekt innehav*: en exponering som ett institut har mot en förmedlande enhet som i sin tur är exponerad mot kapitalinstrument utgivna av en enhet i den finansiella sektorn eller skulder emitterade av ett institut, som innebär att institutet, i den händelse de kapitalinstrument som givits ut av enheten i den finansiella sektorn eller de skulder som emitterats av ett institut varaktigt skulle skrivas av, skulle åsamkas en förlust till följd härav som inte på något väsentligt sätt skiljer sig från den förlust som institutet skulle åsamkas vid ett direkt innehav av de kapitalinstrument som givits ut av enheten i den finansiella sektorn eller de skulder som emitterats av institutet.”.

v) Led 126 ska ersättas med följande:

”(126) *syntetiskt innehav*: en investering som ett institut gör i ett finansiellt instrument vars värde är direkt kopplat till värdet av de kapitalinstrument som ges ut av en enhet i den finansiella sektorn eller till värdet av de skulder som emitteras av ett institut.”.

va) I led 127 ska led b ersättas med följande:

”b) Institutet är helt och hållet konsoliderade i enlighet med artikel 22 i direktiv 2013/34/EU och omfattas via grupp tillsyn av tillsynen av ett institut som är moderinstitut i en medlemsstat, i enlighet med del ett avdelning II kapitel 2 i denna förordning, och omfattas även av kapitalbaskrav.”.

w) Led 144 ska ersättas med följande:

”(144) *handlarbord*: en tydligt fastställd grupp av handlare som institutet har inrättat för att gemensamt förvalta en portfölj av positioner i handelslagret, eller positioner utanför handelslagret som avses i artikel 104b.5 och 104b.6, i enlighet med en väldefinierad och sammanhållen affärsstrategi och som agerar inom ramen för samma riskhanteringsstruktur.”.

x) Led 145 ska ändras på följande sätt:

a) Led f ska ersättas med följande:

”f) Institutets tillgångar eller skulder på grupp nivå kopplade till verksamheter där motparterna är belägna i Europeiska ekonomiska samarbetsområdet, exklusive exponeringar inom gruppen i Europeiska ekonomiska samarbetsområdet, överstiger båda två 75 % av institutets balansomslutning på grupp nivå, i båda fallen exklusive exponeringar inom gruppen”.

b) Följande stycke ska införas:

”Vid tillämpning av led e får ett institut undanta derivatpositioner som det har ingått med sina icke-finansiella kunder och de derivatpositioner det använder för att säkra dessa positioner, förutsatt att det sammanlagda värdet av de undantagna positionerna beräknat i enlighet med artikel 273a.3 inte överstiger 10 % av institutets totala tillgångar i och utanför balansräkningen.”.

y) Följande led ska läggas till som leden 151 och 152:

”(151) *rullande exponering*: en exponering där låntagares utestående belopp tillåts fluktuera på grundval av deras beslut att låna och betala tillbaka, upp till en överenskommen gräns.

(152) *exponering mot transaktionsparter*: varje rullande exponering som har minst tolv månaders återbetalningshistorik och som utgör något av följande:

a) En exponering för vilken, regelbundet minst var tolfte månad, det belopp som ska återbetalas vid nästa planerade återbetalningsdag fastställs som det utnyttjade beloppet vid ett i förväg fastställt referensdatum eller enligt avtalsenliga återbetalningsvillkor, med alla planerade återbetalningsdagar senast efter tolv månader, förutsatt att hela det belopp som ska betalas till kreditinstitutet har återbetalats vid varje planerad återbetalningsdag för de föregående tolv månaderna.

b) En kontokredit som inte har utnyttjats under de föregående tolv månaderna.”.

1a. I artikel 4 ska följande punkt införas som punkt 5:

”5. Vid tillämpning av punkt 18 a, b och c ska EBA senast den [Publikationsbyrå: ange datum = ett år efter denna förordnings ikraftträdande] utfärda riktlinjer som specificerar kriterierna för identifiering av verksamheter. Dessa riktlinjer ska antas i enlighet med artikel 16 i förordning (EU) nr 1093/2010.”.

2. Artikel 5 ska ändras på följande sätt:

a) Led 3 ska ersättas med följande:

”3. *förväntad förlust* (”*expected loss*”, *EL*): kvoten, relaterad till en enskild facilitet, mellan det belopp som förväntas gå förlorat på en exponering till följd av

i) ett potentiellt fallissemang hos en gäldenär under en ettårsperiod och det utestående beloppet vid fallissemang,

ii) en potentiell utspädningshändelse under en ettårsperiod och det utestående beloppet på dagen för utspädningshändelsen.”.

b) Följande led ska läggas till som leden 4–10:

”4. *kreditförpliktelse*: varje förpliktelse enligt ett kreditavtal, inklusive kapitalbelopp, upplupen ränta och avgifter, som en gäldenär är skyldig.

5. *kreditexponering*: varje post i balansräkningen, eller poster utanför balansräkningen, som resulterar i eller kan resultera i en kreditförpliktelse.

6. *facilitet* eller *kreditfacilitet*: en kreditexponering till följd av ett avtal eller en uppsättning avtal mellan en gäldenär och ett institut.

7. *försiktighetsmarginal*: ett tillägg som ingår i riskparameterskattningar för att ta hänsyn till de typer av förväntade estimeringsfel som beror på konstaterade brister i data, estimeringsmetoder och ändringar av kreditgivningsprinciper, riskbenägenhet, indrivnings- och återvinningspolicyer och varje annan källa till ytterligare osäkerhet samt till följd av allmänna estimeringsfel.

7a. *lämplig justering*: inverkan på riskparameterskattningar av tillämpning av metoder för skattning av riskparametrar för att korrigera konstaterade brister i data och estimeringsmetoder och för att i möjligaste mån ta hänsyn till ändringar av kreditgivningsprinciper, riskbenägenhet, indrivnings- och återvinningspolicyer och varje annan källa till ytterligare osäkerhet för att undvika fel i riskparameterskattningarna.

8. *litet eller medelstort företag*: litet eller medelstort företag enligt definitionen i kommissionens rekommendation 2003/361/EG, men med beaktande av enbart årsomsättningen bland de kriterier som förtecknas i artikel 2 i bilagan till den rekommendationen.

9. *åtagande*: varje avtal som ett institut erbjuder en kund när det gäller att lämna kredit, köpa tillgångar eller ge ut kreditsubstitut. Varje sådant avtal som institutet kan annullera villkorslöst när som helst utan förhandsanmälan till gäldenären eller avtal som kan annulleras av institutet om gäldenären inte uppfyller de villkor som anges i facilitetsdokumenten, inbegripet villkor som måste uppfyllas av gäldenären före ett inledande eller efterföljande utnyttjande inom ramen för avtalet, är också ett åtagande.

Avtal som uppfyller samtliga följande villkor ska inte anses vara åtaganden:

- a) Avtal där institutet inte erhåller några avgifter eller provisioner för att upprätta eller upprätthålla sådana avtal.
- b) Avtal där kunden måste ansöka hos institutet om ett inledande och varje efterföljande utnyttjande inom ramen för sådana avtal.

- c) Avtal där institutet har full befogenhet, oavsett om kunden uppfyller de villkor som anges i avtalsdokumenten, över utförandet av varje utnyttjande.
- d) Avtalen gör det möjligt för institutet att bedöma kundens kreditvärdighet omedelbart innan beslut fattas om utförande av varje utnyttjande och institutet har genomfört och tillämpar interna förfaranden som säkerställer att en sådan bedömning görs före utförandet av varje utnyttjande.
- e) Avtal som erbjuds ett företag, inklusive små och medelstora företag, och som övervakas noggrant och löpande.

10. *villkorslöst annullerbart åtagande*: varje åtagande vars villkor gör det möjligt för institutet att när som helst annullera åtagandet, och för kontokrediter till hushåll i hela den utsträckning som är tillåten enligt konsumentskyddslagstiftning och relaterad lagstiftning, utan att gäldenären underrättas i förväg eller som i praktiken möjliggör en automatisk annullering om låntagarens kreditvärdighet försämras.”.

4. I artikel 10a ska det enda stycket ersättas med följande:

”Vid tillämpning av detta kapitel ska värdepappersföretag och värdepappersinriktade holdingföretag anses vara finansiella moderholdingföretag i en medlemsstat eller inom EU när sådana värdepappersföretag eller värdepappersinriktade holdingföretag är moderföretag för ett institut eller för ett värdepappersföretag som omfattas av denna förordning och som avses i artikel 1.2 eller 1.5 i förordning (EU) 2019/2033.”.

5a. I artikel 13.1 ska andra stycket ersättas med följande:

”Stora dotterföretag till moderinstitut inom EU ska offentliggöra den information som anges i artiklarna 437, 438, 440, 442, 449a, 450, 451, 451a och 453 på individuell nivå eller, i tillämpliga fall, i enlighet med denna förordning och direktiv 2013/36/EU, på undergruppsnivå.”.

6. Artikel 18 ska ändras på följande sätt:

a) Punkt 2 ska utgå.

aa) Punkt 4 ska ersättas med följande:

”4. Ägarintressen i institut och finansiella institut som leds av ett företag som ingår i konsolideringen jämte ett eller flera företag som inte ingår i konsolideringen ska konsolideras i proportion till den andel av kapitalet som innehas, när dessa företags ansvar är begränsat till den andel av kapitalet som de innehar.”.

ab) I punkt 6 ska sista stycket ersättas med följande:

”De behöriga myndigheterna får i synnerhet tillåta eller kräva att den metod som föreskrivs i artikel 22.7, 22.8 och 22.9 i direktiv 2013/34/EU ska användas.”.

b) I punkt 7 ska första stycket ändras på följande sätt:

”Om ett institut har ett dotterföretag som är ett annat företag än ett institut eller ett finansiellt institut eller har ett ägarintresse i ett sådant företag, ska det tillämpa kapitalandelsmetoden på det dotterföretaget eller ägarintresset.”.

ba) I punkt 8 ska den inledande meningen ersättas med följande:

”8. De behöriga myndigheterna får kräva fullständig eller proportionell konsolidering av ett dotterföretag eller ett företag i vilket institutet har ett ägarintresse, förutsatt att det dotterföretaget eller företaget inte är ett institut eller ett finansiellt institut och förutsatt att samtliga följande villkor uppfylls:”.

c) Följande punkt ska läggas till som punkt 10:

”10. EBA ska senast den [Publikationsbyrån: ange datum = ett år efter denna förordnings ikraftträdande] rapportera till kommissionen om huruvida de definitioner som fastställs i artikel 4.1 och de bestämmelser som fastställs i artiklarna 10a–24 i denna förordning är fullständiga och lämpliga för tillsynen över alla de typer av risker som instituten är exponerade för på gruppnivå. EBA ska särskilt bedöma eventuella kvarstående diskrepanser i dessa definitioner och bestämmelser, deras samverkan med tillämpliga redovisningsregler och eventuella kvarstående aspekter som kan medföra oavsiktliga hinder för en heltäckande konsoliderad tillsyn som kan anpassas till nya källor eller typer av risker eller strukturer som kan leda till regelarbitrage. EBA ska uppdatera sin rapport minst en gång vart tredje år.

Mot bakgrund av EBA:s slutsatser får kommissionen vid behov för Europaparlamentet och rådet lägga fram ett lagstiftningsförslag för att anpassa relevanta definitioner eller tillämpningsområdet för konsolidering under tillsyn i syfte att ta hänsyn till utvecklingen på finansmarknaderna och säkerställa en heltäckande gruppbaserad tillsyn.”.

6a. Artikel 19 ska ändras på följande sätt:

a) I punkt 1 ska den inledande meningen ersättas med följande:

”1. Ett institut eller ett finansiellt institut som är ett dotterföretag eller ett företag i vilket ägarintresse innehas behöver inte ingå i konsolideringen om den totala summan av tillgångar och poster utanför balansräkningen för det berörda företaget är mindre än det lägsta av följande två belopp:”.

b) I punkt 2 ska den inledande meningen ersättas med följande:

”2. De behöriga myndigheter som enligt artikel 111 i direktiv 2013/36/EU har till uppgift att utöva gruppbaserad tillsyn får i varje enskilt fall besluta att undanta ett institut eller ett finansiellt institut som är ett dotterföretag eller ett företag i vilket ägarintresse innehas från den gruppbaseade tillsynen i följande fall:”.

7. Artikel 20 ska ändras på följande sätt:

a) Punkt 1 ska ändras på följande sätt:

i) Led a ska ersättas med följande:

”a) när det gäller ansökningar om sådana tillstånd som avses i artiklarna 143.1, 151.9, 283 och 325az, vilka inlämnas av ett moderinstitut inom EU och dess dotterföretag eller gemensamt av dotterföretagen till ett finansiellt moderholdingföretag inom EU eller till ett blandat finansiellt moderholdingföretag inom EU, för att besluta om det begärda tillståndet bör beviljas eller inte samt eventuella villkor som ska gälla för tillståndet.”.

ii) Tredje stycket ska utgå.

b) Punkt 6 ska ersättas med följande:

”6. Om ett moderinstitut inom EU och dess dotterföretag eller dotterföretagen till ett finansiellt moderholdingföretag inom EU eller till ett blandat finansiellt moderholdingföretag inom EU använder den internmetod som avses i artikel 143 på gemensam grund, ska de behöriga myndigheterna tillåta att moderföretaget och dess dotterföretag, beaktade sammantaget, uppfyller kvalifikationskriterierna i del tre avdelning II kapitel 3 avsnitt 6, på ett sätt som är förenligt med gruppens struktur, riskhanteringssystem, processer och metoder.”.

c) Punkt 8 ska ersättas med följande:

”8. EBA ska utarbeta förslag till tekniska standarder för genomförande för att specificera det gemensamma beslut som avses i punkt 1 a vad gäller ansökningarna om sådana tillstånd som avses i artiklarna 143.1, 151.9, 283 och 325az, för att underlätta gemensamma beslut.

EBA ska överlämna dessa förslag till tekniska standarder för genomförande till kommissionen senast den [*Publikationsbyrå: infoga datum = ett år efter denna förordnings ikraftträdande*].

Kommissionen ges befogenhet att anta de tekniska standarder för genomförande som avses i första stycket i enlighet med artikel 15 i förordning (EU) nr 1093/2010.”.

7a. I artikel 22 ska första punkten ersättas med följande:

”1. Dotterinstitut eller finansiella dotterholdingföretag som är mellanliggande moderföretag, eller blandade finansiella holdingföretag som är mellanliggande moderföretag, ska tillämpa kraven i artiklarna 89, 90 och 91 samt delarna tre, fyra och sju och de därtill hörande rapporteringskraven som fastställs i del sju A på undergruppsbasis om de har ett institut eller ett finansiellt institut som dotterföretag i ett tredjeland eller har ett ägarintresse i ett sådant företag.”.

8. I artikel 27.1 a ska led v utgå.

9. I artikel 34 ska följande stycken läggas till:

”Genom undantag från första stycket i denna artikel får instituten i exceptionella fall, som fastställs genom ett yttrande från EBA, minska de totala ytterligare värdejusteringarna vid beräkningen av det totala belopp som ska dras av från kärnprimärkapitalet.

För att kunna avge det yttrande som avses i andra stycket ska EBA övervaka marknadsförhållandena för att bedöma om exceptionella fall föreligger och omedelbart underrätta kommissionen om detta.

EBA ska utarbeta förslag till tekniska standarder för tillsyn för att specificera de indikatorer och villkor som EBA kommer att utgå från vid fastställandet av de exceptionella fall som avses i andra stycket och för att specificera minskningen av de totala aggregerade ytterligare värdejusteringar som avses i det stycket.

EBA ska överlämna dessa förslag till tekniska standarder för tillsyn till kommissionen senast den [Publikationsbyrå: ange datum = två år efter denna förordnings ikraftträdande].

Kommissionen ges befogenhet att komplettera denna förordning genom att anta de tekniska standarder för tillsyn som avses i tredje stycket i enlighet med artiklarna 10–14 i förordning (EU) nr 1093/2010.”.

10. Artikel 36 ska ändras på följande sätt:

a) I punkt 1 ska led d ersättas med följande:

”d) I tillämpliga fall, IRB-underskottet beräknat i enlighet med artikel 159, om institutet beräknar riskvägda exponeringsbelopp med hjälp av den metod som bygger på intern riskklassificering (internmetoden).”.

b) I punkt 1 k ska led v utgå.

11. I artikel 46.1 a ska led ii ersättas med följande:

”ii) Avdragen i enlighet med artikel 36.1 a–g, k ii, k iii, k iv, l, m och n, exklusive det belopp som ska dras av för uppskjutna skattefordringar som är beroende av framtida lönsamhet och som härrör från temporära skillnader.”.

11a. Artikel 47c ska ändras på följande sätt:

a) I punkt 4 ska den inledande meningen ersättas med följande:

”4. Med avvikelse från punkt 3 i denna artikel ska följande faktorer tillämpas för den del av den nödlidande exponeringen som garanteras eller motgaranteras av en godtagbar tillhandahållare av kreditskydd som avses i artikel 201.1 a–e, där dessa osäkrade exponeringar skulle åsättas en riskvikt på 0 % enligt del tre avdelning II kapitel 2:”.

b) Följande punkt ska införas som punkt 4a:

”4a. Med avvikelse från punkt 3 i denna artikel ska den del av den nödlidande exponeringen som garanteras eller försäkras av ett officiellt exportkreditorgan undantas från kraven i denna artikel.”.

12. Artikel 48.1 ska ändras på följande sätt:

a) Led a ii ska ersättas med följande:

”ii) artikel 36.1 a–h, k ii, k iii, k iv, l, m och n, exklusive uppskjutna skattefordringar som är beroende av framtida lönsamhet och som härrör från temporära skillnader.”.

b) Led b ii ska ersättas med följande:

”ii) artikel 36.1 a–h, k ii, k iii, k iv, l, m och n, exklusive uppskjutna skattefordringar som är beroende av framtida lönsamhet och som härrör från temporära skillnader.”.

13. I artikel 49 ska punkt 4 ersättas med följande:

”4. Innehav för vilka avdrag inte görs i enlighet med punkt 1 ska räknas som exponeringar och ska åsättas en riskvikt i enlighet med del tre avdelning II kapitel 2.

Innehav för vilka avdrag inte görs i enlighet med punkterna 2 eller 3 ska räknas som exponeringar och ska åsättas en riskvikt på 100 %.”.

14. I artikel 60.1 a ska led ii ersättas med följande:

”ii) artikel 36.1 a–g, k ii, k iii, k iv, l, m och n, exklusive uppskjutna skattefordringar som är beroende av framtida lönsamhet och som härrör från temporära skillnader,”.

15. I artikel 62 första stycket ska led d ersättas med följande:

”d) i tillämpliga fall, IRB-överskottet brutto exklusive skatteeffekter, beräknat i enlighet med artikel 159, upp till 0,6 % av de riskvägda exponeringsbeloppen beräknade i enlighet med del tre avdelning II kapitel 3, om institutet beräknar riskvägda exponeringsbelopp i enlighet med del tre avdelning II kapitel 3.”.

16. I artikel 70.1 a ska led ii ersättas med följande:

”ii) artikel 36.1 a–g, k ii, k iii, k iv, l, m och n, exklusive det belopp som ska dras av för uppskjutna skattefordringar som är beroende av framtida lönsamhet och som härrör från temporära skillnader,”.

17. I punkt 72b.3 första stycket ska inledningsfrasen ersättas med följande:

”Utöver de skulder som avses i punkt 2 i denna artikel får resolutionsmyndigheten tillåta att skulder räknas som kvalificerade skuldinstrument upp till ett aggregerat värde som inte överstiger 3,5 % av det totala riskvägda exponeringsbelopp som beräknas i enlighet med artikel 92.3, under förutsättning att”.

18. I artikel 72i.1 a ska led ii ersättas med följande:

”ii) artikel 36.1 a–g, k ii, k iii, k iv, l, m och n, exklusive det belopp som ska dras av för uppskjutna skattefordringar som är beroende av framtida lönsamhet och som härrör från temporära skillnader,”.

19. Artikel 84 ska ändras på följande sätt:

a) I första stycket ska led a ersättas med följande:

”a) Dotterföretagets kärnprimärkapital minus det lägre av följande:

i) Det belopp för kärnprimärkapitalet i dotterföretaget som behövs för att uppnå följande:

– Om dotterföretaget är av en typ som avses i förteckningen i artikel 81.1 a men inte ett värdepappersföretag eller ett mellanvarande värdepappersinriktat holdingföretag, summan av kravet i artikel 92.1 a, de krav som avses i artiklarna 458 och 459, de särskilda kapitalbaskrav som avses i artikel 104 i direktiv 2013/36/EU, det kombinerade buffertkravet enligt definitionen i artikel 128.6 i det direktivet eller eventuella lokala tillsynsregler i tredjeländer, i den mån som dessa krav ska tillgodoses genom kärnprimärkapital, beroende på vad som är tillämpligt.

– Om dotterföretaget är ett värdepappersföretag eller ett mellanvarande värdepappersinriktat holdingföretag, summan av kravet i artikel 11 i förordning (EU) 2019/2033, de särskilda kapitalbaskrav som avses i artikel 39.2 a i direktiv (EU) 2019/2034 eller eventuella lokala tillsynsregler i tredjeländer, i den mån som dessa krav ska tillgodoses genom kärnprimärkapital, beroende på vad som är tillämpligt.

ii) Det belopp av konsoliderat kärnprimärkapital som avser det dotterföretaget och som krävs på gruppnivå för att uppnå summan av kravet i artikel 92.1 a, de krav som avses i artiklarna 458 och 459, de särskilda kapitalbaskrav som avses i artikel 104 i direktiv 2013/36/EU, det kombinerade buffertkravet enligt definitionen i artikel 128.6 i det direktivet eller, för dotterföretag i ett tredjeland, eventuella lokala tillsynsregler, i den mån som dessa krav ska tillgodoses genom kärnprimärkapital.”.

b) I punkt 5 ska led c ersättas med följande:

”c) Det konsoliderar ett dotterinstitut där det endast har ett minoritetsägande på grund av att det kontrolleras genom en förbindelse i den mening som avses i artikel 4.1.37.”.

20. I artikel 85.1 ska led a ersättas med följande:

”a) Dotterföretagets primärkapital minus det lägre av följande:

i) Det belopp för primärkapitalet i dotterföretaget som behövs för att uppnå följande:

– Om dotterföretaget är av en typ som anges i förteckningen i artikel 81.1 a men inte ett värdepappersföretag eller ett mellanvarande värdepappersinriktat holdingföretag, summan av kravet i artikel 92.1 b, de krav som avses i artiklarna 458 och 459, de särskilda kapitalbaskrav som avses i artikel 104 i direktiv 2013/36/EU, det kombinerade buffertkravet enligt definitionen i artikel 128.6 i det direktivet eller eventuella lokala tillsynsregler i tredjeländer, i den mån som dessa krav ska tillgodoses genom primärkapital, beroende på vad som är tillämpligt.

– Om dotterföretaget är ett värdepappersföretag eller ett mellanvarande värdepappersinriktat holdingföretag, summan av kravet i artikel 11 i förordning (EU) 2019/2033, de särskilda kapitalbaskrav som avses i artikel 39.2 a i direktiv (EU) 2019/2034 eller eventuella lokala tillsynsregler i tredjeländer, i den mån som dessa krav ska tillgodoses genom primärkapital, beroende på vad som är tillämpligt.

ii) Det belopp av konsoliderat primärkapital som avser dotterföretaget och som krävs på gruppnivå för att uppnå summan av kravet i artikel 92.1 b, de krav som avses i artiklarna 458 och 459, de särskilda kapitalbaskrav som avses i artikel 104 i direktiv 2013/36/EU, det kombinerade buffertkravet enligt definitionen i artikel 128.6 i det direktivet eller, för dotterföretag i ett tredjeland, eventuella lokala tillsynsregler, i den mån som dessa krav ska tillgodoses genom primärkapital.”.

20a. I artikel 87.1 ska led a ersättas med följande:

”a) Dotterföretagets kapitalbas minus det lägre av följande:

i) Det kapitalbasbelopp som krävs av dotterbolaget för att uppnå följande:

– Om dotterföretaget är av en typ som avses i artikel 81.1 a men inte ett värdepappersföretag eller ett mellanvarande värdepappersinriktat holdingföretag, summan av kravet i artikel 92.1 c, de krav som avses i artiklarna 458 och 459, de särskilda kapitalbaskrav som avses i artikel 104 i direktiv 2013/36/EU, det kombinerade buffertkravet enligt definitionen i artikel 128.6 i det direktivet eller eventuella lokala tillsynsregler i tredjeländer, i den mån som dessa krav ska tillgodoses genom kapitalbas, beroende på vad som är tillämpligt.

– Om dotterföretaget är ett värdepappersföretag eller ett mellanvarande värdepappersinriktat holdingföretag, summan av kravet i artikel 11 i förordning (EU) 2019/2033, de särskilda kapitalbaskrav som avses i artikel 39.2 a i direktiv (EU) 2019/2034 eller eventuella lokala tillsynsregler i tredjeländer, i den mån som dessa krav ska tillgodoses med kapitalbasen, beroende på vad som är tillämpligt.

ii) Det kapitalbasbelopp som avser dotterföretaget och som krävs på gruppnivå för att uppnå summan av kravet i artikel 92.1 c, de krav som avses i artiklarna 458 och 459, de särskilda kapitalbaskrav som avses i artikel 104 i direktiv 2013/36/EU, det kombinerade buffertkravet enligt definitionen i artikel 128.6 i det direktivet eller, för dotterföretag i ett tredjeland, eventuella lokala tillsynsregler om kapitalbaskrav.”.

21. Följande artikel ska införas som artikel 88b:

”Artikel 88b

Företag i tredjeländer

I denna avdelning II avses med begreppen ”värdepappersföretag” och ”institut” även företag som är etablerade i tredjeländer och som, om de vore etablerade i unionen, skulle ingå i definitionerna av dessa begrepp i artikel 4.1.2 och 4.1.3.”.

22. Artikel 89 ska ändras på följande sätt:

a) Punkterna 1 och 2 ska ersättas med följande:

”1. Ett kvalificerat innehav vars belopp överstiger 15 % av institutets godtagbara kapital, i ett företag som inte är någon enhet i den finansiella sektorn, ska omfattas av de bestämmelser som fastställs i punkt 3.

2. Den summa av beloppen för ett instituts kvalificerade innehav i andra företag än sådana som avses i punkt 1 som överstiger 60 % av dess godtagbara kapital ska omfattas av bestämmelserna i punkt 3.”.

b) Punkt 4 ska utgå.

23. Artikel 92 ska ändras på följande sätt:

a) Punkterna 3 och 4 ska ersättas med följande:

”3. Det totala riskvägda exponeringsbeloppet ska beräknas enligt följande:

a) Institutet ska beräkna det totala riskvägda exponeringsbeloppet enligt följande:

$$TREA = \max \{U-TREA; x \cdot S-TREA\}$$

där

TREA = enhetens totala riskvägda exponeringsbelopp,

U-TREA = enhetens totala riskvägda exponeringsbelopp utan golv, beräknat i enlighet med punkt 4,

S-TREA = enhetens totala riskvägda exponeringsbelopp enligt schablonmetoden, beräknat i enlighet med punkt 5,

x = 72,5 %.

b) Genom undantag från led a får en medlemsstat besluta att det totala riskvägda exponeringsbeloppet ska vara det totala riskvägda exponeringsbelopp utan golv som beräknas i enlighet med punkt 4 för institut som ingår i en grupp med ett moderinstitut i samma medlemsstat, förutsatt att detta moderinstitut eller, i fallet med grupper som består av ett centralt organ och permanent underställda institut, den helhet som består av det centrala organet tillsammans med dess underställda institut beräknar sitt totala riskvägda exponeringsbelopp i enlighet med led a på gruppnivå.

4. Det totala riskvägda exponeringsbeloppet utan golv ska beräknas som summan av kraven enligt leden a–f i denna punkt, efter beaktande av punkt 6:

- a) De riskvägda exponeringsbeloppen för kreditrisk och utspädningsrisk, beräknade i enlighet med avdelning II och artikel 379, med avseende på institutets hela affärsverksamhet.
- b) Kapitalbaskraven för ett instituts verksamhet i handelslagret, när det gäller
 - i) marknadsrisk, beräknade i enlighet med avdelning IV i denna del,
 - ii) stora exponeringar som överskrider gränsvärdena i artiklarna 395–401, i den utsträckning institutet får överskrida dessa gränsvärden, fastställda i enlighet med del fyra.
- c) Kapitalbaskraven för marknadsrisk, beräknade i enlighet med avdelning IV i denna del, för all affärsverksamhet som är föremål för valutarisk eller råvarurisk.
- ca) Kapitalbaskraven för avvecklingsrisk, beräknade i enlighet med avdelning V i denna del, med undantag av artikel 379.

d) Kapitalbaskraven för kreditvärdighetsjusteringsrisk, beräknade i enlighet med avdelning VI i denna del.

e) Kapitalbaskraven för operativ risk, beräknade i enlighet med avdelning III i denna del.

f) De riskvägda exponeringsbeloppen för motpartskreditrisk för följande slag av transaktioner och avtal, beräknade i enlighet med avdelning II i denna del:

i) Kontrakt som förtecknas i bilaga II och kreditderivat.

ii) Repor eller värdepappers- och råvarulån baserade på värdepapper eller råvaror.

iii) Marginalutlåning baserad på värdepapper eller råvaror.

iv) Transaktioner med lång avvecklingscykel.”.

b) Följande punkter ska läggas till som punkterna 5 och 6:

”5. Det totala riskvägda exponeringsbeloppet enligt schablonmetoden ska beräknas som summan av kraven enligt punkt 4 a–f, efter beaktande av punkt 6, och följande krav:

a) De riskvägda exponeringsbelopp för kreditrisk och utspädningsrisk som avses i punkt 4 a och för motpartsrisk såsom avses i led f i den punkten ska beräknas utan användning av någon av följande metoder:

i) Den metod med interna modeller för ramavtal om nettning som anges i artikel 221.

- ii) Den metod som bygger på intern riskklassificering och som föreskrivs i kapitel 3.
 - iii) Den interna kreditvärderingsmetod för värdepapperiseringar (SEC-IRBA) som anges i artiklarna 258–260 och den internbedömningsmetod som anges i artikel 265.
 - iv) Den metod som anges i denna del avdelning II kapitel 6 avsnitt 6.
- b) Kapitalbaskraven för marknadsrisk för sådan verksamhet i handelslagret som avses i punkt 4 b i ska beräknas utan användning av
- i) den alternativa internmodellmetod som anges i del tre avdelning IV kapitel 1b, eller
 - ii) den interna kreditvärderingsmetod för värdepapperiseringar (SEC-IRBA) som anges i artiklarna 258–260 och den internbedömningsmetod som anges i artikel 265.
- c) Kapitalbaskraven för all affärsverksamhet som är föremål för valutarisk eller råvarurisk och som avses i punkt 4 c ska beräknas utan användning av den alternativa internmodellmetod som anges i del tre avdelning IV kapitel 1b.

6. Följande bestämmelser ska gälla för beräkningarna av det totala riskvägda exponeringsbelopp utan golv som avses i punkt 4 och av det totala riskvägda exponeringsbelopp enligt schablonmetoden som avses i punkt 5:

- a) De kapitalbaskrav som avses i punkt 4 c, ca, d, e och f ska inkludera samtliga krav som uppkommer genom ett instituts affärsverksamhet.
- b) Institutet ska multiplicera de kapitalbaskrav som anges i punkt 4 b–e med 12,5.”.

24. I artikel 92a.1 ska led a ersättas med följande:

”a) En riskbaserad kvot på 18 % som representerar institutets kapitalbas och kvalificerade skulder uttryckt som en procentandel av det totala riskvägda exponeringsbelopp som beräknas i enlighet med artikel 92.3.”.

24a. Artikel 94 ska ändras på följande sätt:

a) Punkt 3 ska ändras på följande sätt:

i) Led c ska ersättas med följande:

”c) Det absoluta värdet på den aggregerade långa positionen ska läggas ihop med det absoluta värdet på den aggregerade korta positionen.”.

ii) Följande stycken ska läggas till:

”Vid tillämpning av första stycket innebär en lång position att positionens marknadsvärde ökar när värdet på dess huvudsakliga riskdrivare ökar, och en kort position innebär att positionens marknadsvärde minskar när värdet på positionens huvudsakliga riskdrivare ökar.

Vid tillämpning av första stycket ska värdet på den aggregerade långa (korta) positionen vara lika med summan av värdena på de enskilda långa (korta) positioner som ingår i beräkningen i enlighet med led a.”.

b) Följande punkt ska läggas till som punkt 10:

”10. EBA ska utarbeta förslag till tekniska standarder för tillsyn för att specificera metoden för att identifiera en positions huvudsakliga riskdrivare och avgöra huruvida en transaktion utgör en lång eller kort position i enlighet med artiklarna 94.3, 273a.3 och 325a.2.

Vid utarbetandet av dessa förslag till tekniska standarder för tillsyn ska EBA ta hänsyn till den metod som utarbetats för de tekniska standarderna för tillsyn enligt artikel 279a.3 b.

EBA ska överlämna dessa förslag till tekniska standarder för tillsyn till kommissionen senast den [ett år efter den förordningens ikraftträdande].

Kommissionen ges befogenhet att komplettera denna förordning genom att anta de tekniska standarder för tillsyn som avses i första stycket i enlighet med artiklarna 10–14 i förordning (EU) nr 1093/2010.”.

25. I artikel 102 ska punkt 4 ersättas med följande:

”4. Vid beräkning av kapitalbaskraven för marknadsrisk i enlighet med den metod som avses i artikel 325.1 b ska positioner i handelslagret tilldelas handlarbord som inrättats i enlighet med artikel 104b.”.

26. Artikel 104 ska ersättas med följande:

”Artikel 104

Införande i handelslagret

1. Ett institut ska ha klart fastställda riktlinjer och processer för att vid beräkning av kapitalbaskraven avgöra vilka positioner som ska ingå i handelslagret i enlighet med artikel 102 och denna artikel, med beaktande av institutets förmåga och praxis när det gäller riskhantering. Institutet ska fullt ut dokumentera sin efterlevnad av dessa riktlinjer och processer, låta dem genomgå en internrevision minst en gång per år och göra resultaten av denna revision tillgängliga för de behöriga myndigheterna.

1a. En banks oberoende riskkontrollenhet ska kontinuerligt bedöma huruvida instrument både i och utanför handelslagret från början är korrekt utformade som handelsinstrument och instrument som inte är avsedda för handel mot bakgrund av bankens handelsverksamhet.

2. Instituterna ska hänföra positioner i följande instrument till handelslagret:

a) Instrument som uppfyller kriterierna i artikel 325.6, 325.7 och 325.8 för att ingå i den alternativa korrelationshandelsportföljen.

b) Instrument som skulle ge upphov till en kort nettoposition i ett kreditinstrument eller en aktie utanför handelslagret, med undantag för institutets egna skulder, såvida inte dessa positioner uppfyller de kriterier som avses i punkt 2 e.

- c) Instrument som härrör från garantiåtaganden för värdepapper, om dessa garantiåtaganden endast avser värdepapper som institutet faktiskt förväntas köpa på avvecklingsdagen.
- d) Instrument som entydigt klassificeras som avsedda för handel enligt de redovisningsregler som är tillämpliga på institutet.
- e) Instrument som ges ut till följd av marknadsgarantfunktioner.
- f) Företag för kollektiva investeringar som innehas i avsikt att bedriva handel, förutsatt att dessa företag för kollektiva investeringar uppfyller minst ett av de villkor som anges i punkt 7.
- g) Börsnoterade aktier.
- h) Handelsrelaterade transaktioner för värdepappersfinansiering.
- i) Optioner, eller andra derivat, som är inbäddade i de egna skulderna och som är hänfödda till en position utanför handelslagret och kopplade till kredit- eller aktierisk.

Vid tillämpning av led b ska ett institut anses ha en kort nettoposition i en aktie om en minskning av aktiens pris resulterar i en vinst för institutet. Ett institut ska anses ha en kort nettoposition i ett kreditinstrument om en ökad kreditspread eller en kreditvärdighetsförsämring hos emittenten eller gruppen av emittenter resulterar i en vinst för institutet. Institutet ska kontinuerligt övervaka om instrumentet ger upphov till en kort nettoposition i ett kreditinstrument eller en aktie utanför handelslagret.

Vid tillämpning av led i ska ett institut dela upp den inbäddade optionen, eller annat derivat, från sina egna skulder utanför handelslagret som är kopplade till kredit- eller aktierisk, och ska hänföra den inbäddade optionen, eller ett annat derivat, till handelslagret, och ska lämna sina egna skulder utanför handelslagret. Om instrumentet på grund av sin karaktär inte kan delas upp ska hela instrumentet hänföras till handelslagret.

3. Institutet ska inte hänföra positioner i följande instrument till handelslagret:

- a) Instrument som är utformade som warehousing-faciliteter för värdepapperisering.
- b) Instrument med anknytning till innehav av fastighet.
- c) Icke-börsnoterade aktier.
- d) Instrument med anknytning till krediter till hushåll och små och medelstora företag.
- e) Andra företag för kollektiva investeringar än de som anges i punkt 2 f.
- f) Derivatkontrakt och företag för kollektiva investeringar med ett eller flera av de underliggande instrument som avses i leden a–d.
- g) Instrument som innehas för att säkra en viss risk hos en eller flera positioner i ett instrument som avses i leden a–f och h–i.
- h) Institutets egna skulder, såvida inte dessa instrument uppfyller de kriterier som avses i punkt 2 e eller de kriterier som avses i punkt 2 tredje stycket.
- i) Instrument i hedgefonder.

4. Genom undantag från punkt 2 får ett institut hänföra en position i ett instrument som avses i leden d–i i den punkten till verksamhet utanför handelslagret, förutsatt att dess behöriga myndighet ger sitt godkännande. Den behöriga myndigheten ska ge sitt godkännande om institutet på ett för myndigheten tillfredsställande sätt har visat att positionen inte innehas i avsikt att bedriva handel eller inte säkrar positioner som innehas i avsikt att bedriva handel.

4a. Genom undantag från punkt 3 får ett institut hänföra en position i ett instrument som avses i led i i den punkten till handelslagret, förutsatt att dess behöriga myndighet ger sitt godkännande. Den behöriga myndigheten ska ge sitt godkännande om institutet på ett för myndigheten tillfredsställande sätt har visat att positionen innehas i avsikt att bedriva handel eller säkrar positioner som innehas i avsikt att bedriva handel och att institutet uppfyller minst ett av de villkor som anges i punkt 7 för den positionen.

5. Om ett institut till handelslagret har hänfört en position i ett annat instrument än de instrument som avses i punkt 2 a, b eller c, får institutets behöriga myndighet begära att institutet lägger fram bevis som motiverar ett sådant hänförande. Om institutet underlåter att lägga fram lämpliga bevis får dess behöriga myndighet begära att institutet omfördelar positionen till verksamhet utanför handelslagret.

6. Om ett institut har hänfört en position i ett annat instrument än de instrument som avses i punkt 3 till verksamhet utanför handelslagret, får institutets behöriga myndighet begära att institutet lägger fram bevis som motiverar ett sådant hänförande. Om institutet underlåter att lägga fram lämpliga bevis får dess behöriga myndighet begära att institutet omfördelar positionen till handelslagret.

7. Ett institut ska till handelslagret hänföra en position i ett företag för kollektiva investeringar som innehas i avsikt att bedriva handel och som inte avses i punkt 3 f, om institutet uppfyller något av följande villkor:

- a) Institutet kan få tillräcklig information om fondens individuella underliggande exponeringar.
- b) Institutet kan inte få tillräcklig information om fondens individuella underliggande exponeringar, men har kunskap om innehållet i fondens mandat och kan erhålla dagliga prisnoteringar för fonden.

8. EBA ska utarbeta förslag till tekniska standarder för tillsyn för att ytterligare specificera den process som instituten ska använda för att beräkna och övervaka sådana korta nettopositioner i ett kreditinstrument eller en aktie utanför handelslagret som avses i punkt 2 b.

EBA ska överlämna dessa förslag till tekniska standarder för tillsyn till kommissionen senast den [Publikationsbyrå: ange datum = 24 månader efter denna förordnings ikraftträdande].

Kommissionen ges befogenhet att komplettera denna förordning genom att anta de tekniska standarder för tillsyn som avses i första stycket i enlighet med artiklarna 10–14 i förordning (EU) nr 1093/2010.”.

27. Artikel 104a ska ändras på följande sätt:

a) I punkt 1 ska andra stycket ersättas med följande:

”EBA ska övervaka skillnaderna i tillsynspraxis och senast den 28 juni 2024 utfärda riktlinjer för vad som menas med ”exceptionella omständigheter” vid tillämpning av första stycket och punkt 5. Dessa riktlinjer ska antas i enlighet med artikel 16 i förordning (EU) nr 1093/2010. Fram till dess att EBA har utfärdat dessa riktlinjer ska de behöriga myndigheterna underrätta EBA och motivera sina beslut om att ge eller att inte ge tillstånd till att ett institut omklassificerar en position såsom avses i punkt 2 i denna artikel.”.

b) Punkt 5 ska ersättas med följande:

”5. Omklassificeringen av en position enligt denna artikel ska vara oåterkallelig, utom under de exceptionella omständigheter som avses i punkt 1.”.

c) Följande punkt ska läggas till som punkt 6:

”6. Genom undantag från punkt 1 får ett institut omklassificera en position utanför handelslagret till en position i handelslagret i enlighet med artikel 104.2 d, utan att begära tillstånd från sin behöriga myndighet. I sådana fall ska kraven i punkterna 3 och 4 fortsätta att gälla för institutet. Institutet ska omedelbart underrätta sin behöriga myndighet om en sådan omklassificering har ägt rum.”.

28. Artikel 104b ska ändras på följande sätt:

a) Punkt 1 ska ersättas med följande:

”1. Vid beräkningen av kapitalbaskraven för marknadsrisk i enlighet med den metod som avses i artikel 325.1 b ska instituten inrätta handlarbord och tilldela varje position i handelslagret och varje position utanför handelslagret enligt punkterna 5 och 6 till ett av dessa handlarbord. Positioner i handelslagret ska endast tilldelas samma handlarbord om de är i linje med den antagna affärsstrategin för det handlarbordet och om de förvaltas och övervakas på ett konsekvent sätt i enlighet med punkt 2 i denna artikel.”.

b) Följande punkter ska läggas till som punkterna 5 och 6:

”5. Vid beräkning av kapitalbaskraven för marknadsrisk ska instituten tilldela varje position utanför handelslagret som är föremål för valutarisk eller råvarurisk till handlarbord som inrättats i enlighet med punkt 1 och som hanterar risker som liknar dessa positioner.

6. Genom undantag från punkt 5 får instituten vid beräkningen av kapitalbaskraven för marknadsrisk inrätta ett eller flera handlarbord till vilka de uteslutande tilldelar positioner utanför handelslagret som är föremål för valutarisk eller råvarurisk. Sådana handlarbord ska inte omfattas av kraven i punkterna 1, 2 och 3.”.

29. Följande artikel ska införas som artikel 104c:

”Artikel 104c

Behandling av valutarisksäkringar för kapitalrelationer

1. Ett institut som avsiktligt har skaffat en riskposition för att åtminstone delvis säkra sig mot ogynnsamma valutakursförändringar för någon av sina kapitalrelationer enligt artikel 92.1 a, b och c får, med de behöriga myndigheternas tillstånd, undanta denna riskposition från de kapitalbaskrav för valutarisk som anges i artikel 325.1, förutsatt att samtliga följande villkor är uppfyllda:

a) Det maximala beloppet för den riskposition som undantas från kapitalbaskraven för marknadsrisk är begränsat till det riskpositionsbelopp som neutraliserar en kapitalrelations känslighet för ogynnsamma valutakursförändringar.

- b) Riskpositionen undantas från kapitalbaskraven för marknadsrisk under minst 6 månader.
- c) Institutet har inrättat en lämplig riskhanteringsram för att säkra sig mot ogynnsamma valutakursförändringar för någon av dess kapitalrelationer, inklusive en tydlig strategi och styrningsstruktur för risksäkring.
- d) Institutet har till de behöriga myndigheterna lämnat en motivering till varför en riskposition ska undantas från kapitalbaskraven för marknadsrisk, närmare uppgifter om denna riskposition och det belopp som ska undantas från kapitalbaskraven för marknadsrisk.

2. Varje undantagande av riskpositioner från kapitalbaskraven för marknadsrisk i enlighet med punkt 1 ska tillämpas på ett konsekvent sätt.

3. De behöriga myndigheterna ska godkänna alla ändringar som institutet gör av den riskhanteringsram som avses i punkt 1 c och av de närmare uppgifter om riskpositioner som avses i punkt 1 d.

4. EBA ska utarbeta förslag till tekniska standarder för tillsyn för att specificera följande:

- a) De riskpositioner som ett institut avsiktligt kan skaffa för att åtminstone delvis säkra sig mot ogynnsamma valutakursförändringar för någon av institutets kapitalrelationer som avses i punkt 1 första stycket.
- b) Hur det maximala belopp som avses i punkt 1 a ska fastställas och på vilket sätt ett institut ska undanta detta belopp vid användning av respektive metod som anges i artikel 325.1.

c) De kriterier som ett instituts riskhanteringsram enligt punkt 1 c ska uppfylla för att anses vara lämplig vid tillämpning av denna artikel.

EBA ska överlämna dessa förslag till tekniska standarder för tillsyn till kommissionen senast den [Publikationsbyrå: ange datum = två år efter denna förordnings ikraftträdande].

Kommissionen ges befogenhet att anta de tekniska standarder för tillsyn som avses i första stycket i enlighet med artiklarna 10–14 i förordning (EU) nr 1093/2010.”.

29a. I artikel 105 ska punkt 3 ersättas med följande:

”3. Institutet ska värdera om positionerna i handelslagren på åtminstone daglig basis genom värdering till verkligt värde. Positionernas värdeförändringar ska rapporteras i institutets resultaträkning.”.

30. Artikel 106 ska ändras på följande sätt:

a) I punkt 3 ska sista stycket ersättas med följande:

”Vid beräkning av kapitalbaskraven för marknadsrisk ska både en intern säkring i enlighet med första stycket och det kreditderivat som ingått med den tredje parten ingå i handelslagret. Vid beräkning av kapitalbaskraven för marknadsrisk med hjälp av den metod som anges i artikel 325.1 b ska båda positionerna tilldelas ett och samma handlarbord som inrättats i enlighet med artikel 104b.1 och som hanterar liknande risker.”.

b) I punkt 4 ska sista stycket ersättas med följande:

”Vid beräkning av kapitalbaskraven för marknadsrisk ska både en intern säkring i enlighet med första stycket och det aktiederivat som ingått med den godtagbara tredje part som tillhandahåller kreditriskskydd ingå i handelslagret. Vid beräkning av kapitalbaskraven för marknadsrisk med hjälp av den metod som anges i artikel 325.1 b ska båda positionerna tilldelas ett och samma handlarbord som inrättats i enlighet med artikel 104b.1 och som hanterar liknande risker.”.

c) Punkt 5 ska ersättas med följande:

”5. Om ett institut säkrar ränteriskexponeringar utanför handelslagret med en ränteriskposition som bokförs i dess handelslager ska denna ränteriskposition, vid bedömning av den ränterisk som följer av positioner utanför handelslagret i enlighet med artiklarna 84 och 98 i direktiv 2013/36/EU, anses vara en intern säkring om följande villkor är uppfyllda:

a) Vid beräkning av kapitalbaskraven för marknadsrisk med hjälp av de metoder som anges i artikel 325.1 a, b och c har ränteriskpositionen hänförs till en separat portfölj från övriga positioner i handelslagret, vars affärsstrategi endast syftar till att hantera och minska marknadsrisken hos interna säkringar mot ränteriskexponering.

b) Vid beräkning av kapitalbaskraven för marknadsrisk med hjälp av de metoder som anges i artikel 325.1 b har positionen tilldelats ett handlarbord som inrättats i enlighet med artikel 104b och vars affärsstrategi endast syftar till att hantera och minska marknadsrisken hos interna säkringar mot ränteriskexponering.

c) Institutet har fullt ut dokumenterat hur positionerna minskar den ränterisk som följer av positioner utanför handelslagret, i enlighet med kraven i artiklarna 84 och 98 i direktiv 2013/36/EU.”.

d) Följande punkter ska införas som punkterna 5a och 5b:

”5a. Vid tillämpning av punkt 5 a får institutet till den portföljen hänföra andra ränteriskpositioner som ingåtts med tredje parter, eller med sitt eget handelslager, så länge institutet fullständigt eliminerar marknadsrisken hos dessa ränteriskpositioner som ingåtts med dess eget handelslager genom att ingå motsatta ränteriskpositioner med tredje parter.

5b. Följande krav gäller för det handlarbord som avses i punkt 5 b:

a) Handlarbordet får inbegripa andra ränteriskpositioner som ingås med tredje parter eller med institutets andra handlarbord, förutsatt att dessa positioner uppfyller kraven för att ingå i handelslagret enligt artikel 104 och att dessa andra handlarbord fullständigt eliminerar marknadsrisken hos dessa andra ränteriskpositioner genom att ingå motsatta ränteriskpositioner med tredje parter.

b) Inga andra positioner i handelslagret än de som avses i led a tilldelas det handlarbordet.

c) Genom undantag från artikel 104b ska det handlarbordet inte omfattas av kraven i punkterna 1, 2 och 3 i den artikeln.”.

e) Punkterna 6 och 7 ska ersättas med följande:

”6. Kapitalbaskraven för marknadsrisk hos alla positioner som hänförts till den separata portfölj som avses i punkt 5 a eller till det handlarbord som avses i led b i den punkten ska beräknas var för sig och läggas till kapitalbaskraven för de andra positionerna i handelslagret.

7. Om ett institut säkrar en exponering för kreditvärdighetsjusteringsrisk med hjälp av ett derivatinstrument som ingått med dess handelslager, ska positionen i det derivatinstrumentet anses vara en intern säkring för exponeringen för kreditvärdighetsjusteringsrisk vid beräkning av kapitalbaskraven för kreditvärdighetsjusteringsrisk i enlighet med de metoder som anges i artikel 383 eller 384, om följande villkor är uppfyllda:

a) Derivatpositionen anses vara en godtagbar risksäkring i enlighet med artikel 386.

b) Om derivatpositionen omfattas av något av de krav som anges i artikel 325c.2 b eller c eller i artikel 325e.1 c, eliminerar institutet fullständigt marknadsrisken hos den derivatpositionen genom att ingå motsatta positioner med tredje parter.

Den motsatta positionen i handelslagret för den interna säkring som godkänns i enlighet med första stycket ska ingå i institutets handelslager vid beräkning av kapitalbaskraven för marknadsrisk.”.

31. Artikel 107 ska ändras på följande sätt:

a) Punkterna 1, 2 och 3 ska ersättas med följande:

”1. Vid beräkning av riskvägda exponeringsbelopp enligt artikel 92.4 a och f ska instituten antingen använda den schablonmetod som föreskrivs i kapitel 2 eller, om de behöriga myndigheterna beviljar ett tillstånd i enlighet med artikel 143, den metod som bygger på intern riskklassificering (*internmetoden*) och som föreskrivs i kapitel 3.

2. För handelsexponeringar och för bidrag till en central motparts obeståndsfond ska instituten tillämpa den behandling som anges i kapitel 6 avsnitt 9 vid beräkning av riskvägda exponeringsbelopp enligt artikel 92.4 a och f. Alla andra typer av exponeringar mot en central motpart ska av instituten behandlas på följande sätt:

a) När det gäller andra typer av exponeringar mot en kvalificerad central motpart, som exponeringar mot ett institut.

b) När det gäller andra typer av exponeringar mot en icke-kvalificerad central motpart, som exponeringar mot ett företag.

3. Vid tillämpning av denna förordning ska exponeringar mot värdepappersföretag i tredjeland, kreditinstitut i tredjeland och börser i tredjeland, samt exponeringar mot finansiella institut i tredjeland som auktoriserats och övervakas av myndigheter i tredjeländer och som omfattas av tillsynskrav som är jämförbara med dem som tillämpas på institut i fråga om soliditet, behandlas som exponeringar mot ett institut endast om tredjelandet tillämpar tillsyns- och regleringskrav på den enheten som är minst likvärdiga med de krav som tillämpas i unionen.”.

b) Följande punkt ska läggas till som punkt 5:

”5. Vid tillämpning av punkt 3 ska instituten vid sådana exponeringar mot ett värdepappersföretag i tredjeland, ett kreditinstitut i tredjeland och en börs i tredjeland som inte behandlas som exponeringar mot ett institut och för vilka ett institut tillämpar internmetoden enligt kapitel 3 i denna avdelning men utan att använda sina egna skattningar av förlust vid fallissemang (LGD) använda det LGD-värde som avses i artikel 161.1 a.”.

32. Artikel 108 ska ersättas med följande:

”Artikel 108

Användning av kreditriskreduceringstekniker enligt schablonmetoden och internmetoden när det gäller kreditrisk och utspädningsrisk

1. När det gäller en exponering för vilken ett institut tillämpar schablonmetoden enligt kapitel 2 eller internmetoden enligt kapitel 3 men utan att använda sina egna skattningar av LGD-värden enligt artikel 143, får institutet beakta effekten av betalt kreditriskskydd i enlighet med kapitel 4 vid beräkning av riskvägda exponeringsbelopp enligt artikel 92.4 a och f och, i relevanta fall, förväntade förlustbelopp (EL) vid den beräkning som avses i artikel 36.1 d och artikel 62 d.

2. När det gäller en exponering för vilken ett institut tillämpar internmetoden genom att använda sina egna skattningar av LGD-värden enligt artikel 143, får institutet beakta effekten av betalt kreditriskskydd i enlighet med kapitel 3 vid beräkningen av riskvägda exponeringsbelopp enligt artikel 92.4 a och f och, i relevanta fall, förväntade förlustbelopp (EL) vid den beräkning som avses i artikel 36.1 d och artikel 62 d.

2a. Om ett institut tillämpar internmetoden genom att använda sina egna skattningar av LGD-värden enligt artikel 143 i fråga om både den ursprungliga exponeringen och jämförbara direkta exponeringar mot tillhandahållaren av kreditriskskyddet, får institutet beakta effekten av obetalt kreditriskskydd i enlighet med kapitel 3 vid beräkningen av riskvägda exponeringsbelopp enligt artikel 92.4 a och f och, i relevanta fall, förväntade förlustbelopp (EL) vid den beräkning som avses i artikel 36.1 d och artikel 62 d. I alla övriga fall får institutet beakta effekten av obetalt kreditriskskydd vid beräkningen av riskvägda exponeringsbelopp och förväntade förlustbelopp (EL) i dessa syften i enlighet med kapitel 4.

3. Med förbehåll för de villkor som anges i punkt 4 får lån till fysiska personer betraktas som exponeringar som är säkrade genom panträtt i bostadsegendom, i stället för att behandlas som garanterade exponeringar, vid tillämpning av del tre avdelning II kapitlen 2, 3 och 4, om följande villkor för dessa lån är uppfyllda i en medlemsstat:

a) De flesta lånen till fysiska personer för förvärv av bostadsegendom i den medlemsstaten ges inte som hypotekslån i juridisk bemärkelse.

b) De flesta lånen till fysiska personer för förvärv av bostadsegendom i den medlemsstaten garanteras av en tillhandahållare av kreditriskskydd med en kreditvärdering från ett utsett kreditvärderingsinstitut motsvarande kreditkvalitetssteg 1 eller 2, som är skyldig att betala hela det utestående lånet till institutet om den ursprungliga låntagaren inte fullgör sina skyldigheter.

c) Institutet har laglig rätt att teckna en panträtt i bostadsegendomen om den tillhandahållare av kreditriskskydd som avses i led b inte uppfyller sina förpliktelser enligt den ställda garantin eller blir insolvent.

De behöriga myndigheterna ska underrätta EBA när de villkor som avses i leden a, b och c är uppfyllda på deras jurisdiktioners nationella territorier och ska ange namnen på tillhandahållare av kreditriskskydd som är berättigade till sådan behandling och som uppfyller villkoren i denna punkt och punkt 4.

EBA ska offentliggöra förteckningen över alla sådana godtagbara tillhandahållare av kreditriskskydd på sin webbplats och årligen uppdatera förteckningen.

4. Vid tillämpning av punkt 3 får lån som avses i den punkten behandlas som exponeringar som är säkrade genom panträtt i bostadsegendom, i stället för att behandlas som garanterade exponeringar, om samtliga följande villkor är uppfyllda:

a) När det gäller en exponering som behandlas enligt schablonmetoden uppfyller exponeringen alla krav för att enligt schablonmetoden hänföras till exponeringsklassen ”exponeringar som är säkrade genom panträtt i fast egendom” enligt artiklarna 124 och 125, med undantag för att det institut som beviljar lånet inte har en panträtt i bostadsegendomen.

- b) När det gäller en exponering som behandlas enligt internmetoden uppfyller exponeringen alla krav för att enligt internmetoden hänföras till exponeringsklassen ”hushållsexponeringar som är säkrade genom bostadsegendom” enligt artikel 147.2 d ii, med undantag för att det institut som beviljar lånet inte har en panträtt i egendomen.
- c) Det finns ingen panträtt i bostadsegendomen när lånet beviljas, och för lån som beviljas från och med den 1 januari 2014 förbinder sig låntagaren enligt avtal att inte bevilja någon panträtt utan medgivande från det institut som ursprungligen beviljat lånet.
- d) Tillhandahållaren av kreditriskskydd är en godtagbar tillhandahållare av kreditriskskydd enligt artikel 201, och garantigivaren har en kreditvärdering från ett externt kreditvärderingsinstitut motsvarande kreditkvalitetssteg 1 eller 2.
- e) Tillhandahållaren av kreditriskskydd är ett institut eller en enhet i den finansiella sektorn som omfattas av kapitalkrav som är jämförbara med dem som gäller för institut eller försäkringsföretag.
- f) Tillhandahållaren av kreditriskskydd har upprättat en fullt finansierad ömsesidig garantifond eller motsvarande skydd för försäkringsföretag för att absorbera kreditriskförluster, vars kalibrering regelbundet ses över av dennes behöriga myndighet och är föremål för regelbundna stresstester, minst vartannat år.

g) Institutet har en kontraktsenlig och laglig rätt att teckna en panträtt i bostadsegendomen om tillhandahållaren av kreditriskskydd inte uppfyller sina förpliktelser enligt den ställda garantin eller blir insolvent.

Institut som utnyttjar den möjlighet som anges i punkt 3 för en viss godtagbar tillhandahållare av kreditriskskydd enligt den mekanism som avses i punkt 3 ska göra detta för alla sina exponeringar mot fysiska personer som garanteras av den tillhandahållaren av kreditriskskydd enligt den mekanismen.”.

33. Följande artikel ska införas som artikel 110a:

”Artikel 110a

Övervakning av avtal som inte är åtaganden

Institut ska övervaka avtal som uppfyller alla villkor som anges i artikel 5.9 andra stycket a–e och ska på ett för sina behöriga myndigheter tillfredsställande sätt dokumentera att de uppfyller alla dessa villkor.”.

34. Artikel 111 ska ersättas med följande:

”Artikel 111

Exponeringsvärde

1. Exponeringsvärdet för en tillgångspost ska vara dess redovisade värde efter tillämpning av specifika kreditriskjusteringar i enlighet med artikel 110, ytterligare värdejusteringar i enlighet med artikel 34 relaterade till institutets verksamhet utanför handelslagret, avdragna belopp i enlighet med artikel 36.1 m och andra reduceringar av kapitalbasen som är hänförliga till tillgångsposten.
2. Exponeringsvärdet för en post utanför balansräkningen som förtecknas i bilaga I ska utgöra följande procentandel av postens nominella värde efter avdrag för specifika kreditriskjusteringar i enlighet med artikel 110 och för belopp i enlighet med artikel 36.1 m:
 - a) 100 % för poster i undergrupp 1.
 - b) 50 % för poster i undergrupp 2.

- c) 40 % för poster i undergrupp 3.
- d) 20 % för poster i undergrupp 4.
- e) 10 % för poster i undergrupp 5.

3. Exponeringsvärdet för ett åtagande beträffande en post utanför balansräkningen som avses i punkt 2 ska utgöra den lägre av följande procentandelar av åtagandets nominella värde efter avdrag för specifika kreditriskjusteringar och för belopp i enlighet med artikel 36.1 m:

- a) Den procentandel enligt punkt 2 som är tillämplig på den post för vilken åtagandet görs.
- b) Den procentandel enligt punkt 2 som är tillämplig på typen av åtagande.

4. Avtal som erbjuds av ett institut, men ännu inte godtagits av kunden, och som skulle bli åtaganden om de godtas av kunden, ska behandlas som åtaganden, och den procentandel som gäller ska vara den som föreskrivs i enlighet med punkt 2. För avtal som uppfyller de villkor som anges i artikel 5.9 andra stycket, ska den procentandel som gäller för den typen av avtal vara 0 %.

5. Om ett institut använder den fullständiga metod för finansiella säkerheter som avses i artikel 223 ska exponeringsvärdet för värdepapper eller råvaror som sålts, ställts som säkerhet eller lånats ut inom ramen för en repa eller ett värdepappers- eller råvarulån och för marginalutlåningstransaktioner ökas med en lämplig volatilitetsjustering för sådana värdepapper eller råvaror i enlighet med artiklarna 223 och 224.

6. Exponeringsvärdet för ett derivatinstrument som förtecknas i bilaga II ska fastställas i enlighet med kapitel 6, varvid effekterna av avtal om novation och andra nettningsavtal ska beaktas enligt vad som anges i det kapitlet. Exponeringsvärdet för repor, värdepappers- eller råvarulån, transaktioner med lång avvecklingscykel och marginalutlåningstransaktioner får fastställas i enlighet med antingen kapitel 4 eller kapitel 6.

7. Om exponeringen täcks genom ett betalt kreditriskskydd får exponeringsvärdet ändras i enlighet med kapitel 4.

8. EBA ska senast den 31 december 2026 rapportera till kommissionen om följande:

a) Relevanta kriterier som instituten kan använda för att hänföra poster utanför balansräkningen, med undantag för poster som redan ingår i bilaga I, till de undergrupper 1–5 som avses i bilaga I.

- b) Faktorer som kan begränsa institutens förmåga att annullera de villkorslöst annullerbara åtaganden som avses i bilaga I.
- c) Den process som kan inrättas för att underrätta EBA om institutens klassificering av andra poster utanför balansräkningen med liknande risker som de som avses i bilaga I.

På grundval av den rapporten ska kommissionen om så är lämpligt lägga fram ett lagstiftningsförslag för Europaparlamentet och rådet senast den 31 december 2028.”.

35. Artikel 112 ska ändras på följande sätt:

- a) Led k ska ersättas med följande:

”k) Exponeringar mot efterställda skulder.”.

- b) Led i ska ersättas med följande:

”i) Exponeringar som är säkrade genom panträtt i fast egendom och ADC-exponeringar.”.

36. Artikel 113 ska ändras på följande sätt:

a) Punkt 3 ska ersättas med följande:

”3. Om en exponering omfattas av kreditriskskydd får exponeringsvärdet eller den tillämpliga riskvikten för den exponeringen, beroende på vad som är tillämpligt, ändras i enlighet med detta kapitel och kapitel 4.”.

b) Punkt 5 ska ersättas med följande:

”5. Exponeringsvärdet för varje post för vilken någon riskvikt inte föreskrivs enligt kapitel 2 ska åsättas en riskvikt på 100 %.”.

c) I punkt 6 ska den inledande meningen ersättas med följande:

”Med undantag för exponeringar som ger upphov till kärnprimärkapital, övrigt primärkapital för kapitaltäckningsändamål eller supplementärkapital, får ett institut, efter förhandsgodkännande från de behöriga myndigheterna, besluta att inte tillämpa kraven i punkt 1 i denna artikel på institutets exponeringar mot en motpart som är dess moderföretag, dotterföretag, dotterföretag till dess moderföretag eller ett företag som är knutet till institutet genom ett förhållande i den mening som avses i artikel 22.7 i direktiv 2013/34/EU. De behöriga myndigheterna får bevilja godkännande om följande villkor är uppfyllda:”.

d) I punkt 6 ska led a ersättas med följande:

”a) Motparten är ett institut eller ett finansiellt institut som omfattas av tillfredsställande tillsynskrav.”.

36a. Artikel 115 ska ändras på följande sätt:

a) Följande punkt ska läggas till som punkt 0:

”0. Exponeringar mot delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter för vilka det finns en kreditvärdering från ett utsett kreditvärderingsinstitut ska åsättas en riskvikt i enlighet med tabell X som motsvarar kreditvärderingen från det externa kreditvärderingsinstitutet i enlighet med artikel 136.

Tabell X:

Kreditkvalitetssteg	1	2	3	4	5	6
Riskvikt	20 %	50 %	50 %	100 %	100 %	150 %

b) Punkt 1 ska ersättas med följande:

”1. Exponeringar mot delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter för vilka det inte finns en kreditvärdering från ett utsett kreditvärderingsinstitut ska åsättas en riskvikt i enlighet med det kreditkvalitetssteg som exponeringar mot den nationella regeringen i den jurisdiktion som de delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheterna tillhör åsätts i enlighet med tabell Y.

Tabell Y:

Kreditkvalitetssteg som åsätts exponeringar mot den nationella regeringen	1	2	3	4	5	6
Riskvikt	20 %	50 %	100 %	100 %	100 %	150 %

För exponeringar mot delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter i stater utan kreditvärdering för den nationella regeringen ska riskvikten vara 100 %.”

c) I punkt 2 ska första stycket ersättas med följande:

”2. Med avvikelse från punkterna 0 och 1 ska exponeringar mot delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter behandlas på samma sätt som exponeringar mot den nationella regering inom vars territorium de är belägna om det inte föreligger någon skillnad i risk mellan dessa exponeringar på grund av de delstatliga eller lokala självstyrelseorganens eller myndigheternas särskilda beskattningsrätt, och förekomsten av särskilda institutionella ordningar som minskar risken för fallissemang.”.

d) Punkt 3 ska ersättas med följande:

”3. Exponeringar mot kyrkor eller religiösa samfund som har inrättats som juridiska personer enligt offentlig lagstiftning och som har laglig rätt att uppbära skatt ska behandlas som exponeringar mot delstatliga och lokala självstyrelseorgan och myndigheter. I detta fall ska punkt 2 inte tillämpas.”.

e) I punkt 4 ska första stycket ersättas med följande:

”4. Med avvikelse från punkterna 0 och 1 får instituten – om behöriga myndigheter i tredjeland, som tillämpar tillsyns- och regleringssystem som minst motsvarar de system som tillämpas i unionen, behandlar exponeringar mot delstatliga eller lokala självstyrelseorgan eller myndigheter på samma sätt som exponeringar mot den egna nationella regeringen, och det inte föreligger någon skillnad i risk mellan dessa exponeringar på grund av de delstatliga eller lokala självstyrelseorganens eller myndigheternas särskilda beskattningsrätt och förekomsten av särskilda institutionella ordningar som minskar risken för fallissemang – åsätta samma riskvikt för exponeringar mot sådana delstatliga eller lokala självstyrelseorgan eller myndigheter.”.

f) Punkt 5 ska ändras på följande sätt:

”5. Med avvikelse från punkterna 0 och 1 ska exponeringar mot delstatliga eller lokala självstyrelseorgan eller myndigheter i medlemsstaterna som inte avses i punkterna 2–4 och som är uttryckta och finansierade i den nationella valutan åsättas en riskvikt på 20 %.”.

36b. Artikel 116 ska ändras på följande sätt:

a) Punkt 2 ska ersättas med följande:

”2. Exponeringar mot offentliga organ för vilka det finns en kreditvärdering från ett utsett kreditvärderingsinstitut ska behandlas i enlighet med artikel 115.0.”.

b) I punkt 4 ska följande stycke läggas till:

”EBA ska upprätthålla en offentligt tillgänglig databas över alla offentliga organ inom unionen som de berörda behöriga myndigheterna behandlar som exponeringar mot de nationella regeringarna och de delstatliga eller lokala självstyrelseorganen och myndigheterna.”.

36c. I artikel 117.1 ska första stycket ersättas med följande:

”1. Exponeringar mot multilaterala utvecklingsbanker som inte avses i punkt 2 och för vilka det finns en kreditvärdering från ett utsett kreditvärderingsinstitut ska åsättas en riskvikt i enlighet med tabell Z. Riskvikten för exponeringar mot multilaterala utvecklingsbanker som inte avses i punkt 2 och för vilka det inte finns en kreditvärdering från ett utsett kreditvärderingsinstitut ska vara 50 %.

Tabell Z:

Kreditkvalitetssteg	1	2	3	4	5	6
Riskvikt	20 %	30 %	50 %	100 %	100 %	150 %”.

37. I artikel 119 ska punkterna 2 och 3 utgå.

38. I artikel 120 ska punkterna 1 och 2 ersättas med följande:

”1. Exponeringar för vilka det finns en kreditvärdering från ett utsett kreditvärderingsinstitut ska åsättas en riskvikt i enlighet med tabell 3 som motsvarar kreditvärderingen från det externa kreditvärderingsinstitutet i enlighet med artikel 136.

Tabell 3

Kreditkvalitetssteg	1	2	3	4	5	6
Riskvikt	20 %	30 %	50 %	100 %	100 %	150 %

2. Exponeringar med en ursprunglig löptid på högst tre månader för vilka det finns en kreditvärdering från ett utsett kreditvärderingsinstitut och exponeringar som härrör från förflyttning av varor över nationella gränser med en ursprunglig löptid på högst sex månader för vilka det finns en kreditvärdering från ett utsett kreditvärderingsinstitut ska åsättas en riskvikt i enlighet med tabell 4 som motsvarar kreditvärderingen från det externa kreditvärderingsinstitutet i enlighet med artikel 136.

Tabell 4

Kreditkvalitetssteg	1	2	3	4	5	6
Riskvikt	20 %	20 %	20 %	50 %	50 %	150 %

39. Artikel 121 ska ersättas med följande:

”Artikel 121

Exponeringar mot institut utan kreditvärdering

1. Exponeringar mot institut för vilka det inte finns någon kreditvärdering från ett utsett kreditvärderingsinstitut ska hänföras till någon av följande riskklasser:

- a) Om samtliga följande villkor är uppfyllda ska exponeringar mot institut hänföras till riskklass A:
 - i) Institutet har tillräcklig förmåga att i god tid uppfylla sina finansiella åtaganden, inbegripet betalning av kapitalbelopp och ränta, under tillgångarnas eller exponeringarnas beräknade livslängd och oberoende av konjunkturcykeln och affärsförhållandena.
 - ii) Institutet uppfyller eller överskrider det krav som anges i artikel 92.1, som ändras genom de krav som avses i artiklarna 458.2 d i, 458.2 d vi och 459 a i tillämpliga fall, de särskilda kapitalbaskrav som avses i artikel 104a i direktiv 2013/36/EU, det kombinerade buffertkravet enligt definitionen i artikel 128.6 i direktiv 2013/36/EU eller eventuella likvärdiga och ytterligare lokala tillsyns- eller regleringskrav i tredjeländer, i den mån som dessa krav gäller för det institutet och ska tillgodoses genom kärnprimärkapital, primärkapital eller kapitalbas, beroende på vad som är tillämpligt, eller, där exponeringar mot ett finansiellt institut ska behandlas som exponeringar mot ett institut enligt artikel 119.5, eventuella jämförbara tillsynskrav.

- iii) Information om huruvida de krav som avses i led ii uppfylls eller överskrids av institutet offentliggörs eller görs på annat sätt tillgänglig för det utlåande institutet.
 - iv) En bedömning gjord av det utlåande institutet i enlighet med artikel 79 b i direktiv 2013/36/EU visar inte att institutet inte uppfyller villkoren i leden i och ii.
- b) Om samtliga följande villkor är uppfyllda och minst ett av villkoren i led a inte är uppfyllt ska exponeringar mot institut hänföras till riskklass B:
- i) Institutet är utsatt för betydande kreditrisk, inbegripet återbetalningsförmåga som är beroende av stabila eller gynnsamma konjunktur- eller affärsförhållanden.
 - ii) Institutet uppfyller eller överskrider det krav som anges i artikel 92.1, som ändras genom de krav som avses i artiklarna 458.2 d i och 459 a i tillämpliga fall, de särskilda kapitalbaskrav som avses i artikel 104a i direktiv 2013/36/EU eller eventuella likvärdiga och ytterligare lokala tillsyns- eller regleringskrav i tredjeländer, i den mån som dessa krav har offentliggjorts och ska tillgodoses genom kärnprimärkapital, primärkapital eller kapitalbas, beroende på vad som är tillämpligt, eller, där exponeringar mot ett finansiellt institut ska behandlas som exponeringar mot ett institut enligt artikel 119.5, eventuella jämförbara tillsynskrav.

iii) Information om huruvida de krav som avses i led ii uppfylls av institutet offentliggörs eller görs på annat sätt tillgänglig för det utlåande institutet.

iv) En bedömning gjord av det utlåande institutet i enlighet med artikel 79 b i direktiv 2013/36/EU visar inte att institutet inte uppfyller villkoren i leden i och ii.

Vid tillämpning av led ii ska likvärdiga och ytterligare lokala tillsyns- eller regleringskrav inte omfatta kapitalbuffertar som motsvarar definitionerna i artikel 128 i direktiv 2013/36/EU.

c) Om exponeringarna mot institut inte hänförs till riskklass A eller B eller om något av följande villkor är uppfyllt, ska exponeringar mot institut hänföras till riskklass C:

i) Institutet har betydande fallissemangsrisker och begränsade säkerhetsmarginaler.

ii) Ogynnsamma affärsmässiga, finansiella eller ekonomiska förhållanden kommer mycket sannolikt att leda eller har lett till att institutet inte kan uppfylla sina finansiella åtaganden.

iii) I de fall där det enligt lag krävs reviderade räkenskaper från institutet har den externa revisorn avgett ett negativt revisionsuttalande eller uttryckt betydande tvivel i institutets reviderade finansiella rapporter eller i sina rapporter under de senaste tolv månaderna angående institutets förmåga att fortsätta verksamheten.

2. Exponeringar som hänförts till riskklass A, B eller C i enlighet med punkt 1 ska åsättas en riskvikt enligt följande:

a) Exponeringar som är hänförda till riskklass A, B eller C och som uppfyller något av följande villkor ska åsättas en riskvikt för kortfristiga exponeringar i enlighet med tabell 5:

i) Exponeringen har en ursprunglig löptid på högst tre månader.

ii) Exponeringen har en ursprunglig löptid på högst sex månader och härrör från förflyttning av varor över nationella gränser.

b) Exponeringar som är hänförda till riskklass A och som inte är kortfristiga ska åsättas en riskvikt på 30 % om samtliga följande villkor är uppfyllda:

i) Exponeringen uppfyller inte något av villkoren i led a.

ii) Institutets kärnprimärkapitalrelation är minst 14 %.

iii) Institutets bruttosoliditetsgrad är lika med eller högre än 5 %.

c) Exponeringar som är hänfödda till riskklass A, B eller C och som inte uppfyller villkoren i leden a eller b ska åsättas en riskvikt i enlighet med tabell 5.

Om en exponering mot ett institut inte är uttryckt i den inhemska valutan i den jurisdiktion där institutet är registrerat, eller om institutet har bokfört kreditförpliktelsen i en filial i en annan jurisdiktion och exponeringen inte är uttryckt i den inhemska valutan i den jurisdiktion där filialen är verksam, ska den riskvikt som i enlighet med leden a, b eller c, beroende på vad som är tillämpligt, åsätts andra exponeringar än exponeringar med en löptid på högst ett år och som härrör från självavvecklande, handelsrelaterade villkorade poster som härrör från förflyttning av varor över nationella gränser inte underskrida riskvikten för en exponering mot den nationella regeringen i det land där institutet är registrerat.

Tabell 5

Kreditriskbedömning	Riskklass A	Riskklass B	Riskklass C
Riskvikt för kortfristiga exponeringar	20 %	50 %	150 %
Riskvikt	40 %	75 %	150 %

3. Vad gäller exponeringar mot finansiella institut som behandlas som exponeringar mot institut i enlighet med artikel 119.5 får medlemsstaterna fastställa villkor som motsvarar punkt 1 a och b, i syfte att bedöma huruvida exponeringarna ska hänföras till punkt 1 a eller b. Instituterna ska hänföra exponeringar mot finansiella institut som behandlas som exponeringar mot institut i enlighet med artikel 119.5 genom att bedöma om de motsvarande villkor som fastställts av respektive medlemsstat uppfylls eller överskrids.”.

40. Artikel 122 ska ändras på följande sätt:

a) I punkt 1 ska tabell 6 ersättas med följande:

”Tabell 6

Kreditkvalitetssteg	1	2	3	4	5	6
Riskvikt	20 %	50 %	75 %	100 %	150 %	150 %”.

b) Punkt 2 ska ersättas med följande:

”Exponeringar för vilka ingen sådan kreditvärdering finns tillgänglig ska åsättas en riskvikt på 100 %.”.

41. Följande artikel ska införas som artikel 122a:

”Artikel 122a

Exponeringar som utgör specialutlåning

1. Inom klassen för företagsexponeringar enligt artikel 112 g ska instituten separat som exponeringar som utgör specialutlåning identifiera exponeringar med samtliga följande egenskaper:

a) Exponeringen är mot en enhet som särskilt inrättats för att finansiera eller förvalta materiella tillgångar eller är en exponering som är ekonomiskt jämförbar med en sådan exponering.

b) Exponeringen är inte knuten till finansiering av fastigheter och omfattas av de definitioner av objektfinansieringsexponeringar, projektfinansieringsexponeringar eller råvarufinansieringsexponeringar som fastställs i punkt 3.

c) Det avtal som reglerar förpliktelsen i samband med exponeringen ger institutet en väsentlig grad av kontroll över tillgångarna och den inkomst de genererar.

d) Den huvudsakliga finansieringskällan för återbetalningen av förpliktelsen i samband med exponeringen är den inkomst som de finansierade tillgångarna genererar, snarare än den generella betalningskapaciteten i ett kommersiellt företag med mer omfattande verksamhet.

2. Exponeringar som utgör specialutlåning för vilka det finns en direkt tillämplig kreditvärdering från ett utsett kreditvärderingsinstitut ska åsättas en riskvikt i enlighet med tabell 6aa:

Tabell 6aa

Kreditkvalitetssteg	1	2	3	4	5	6
Riskvikt	20 %	50 %	75 %	100 %	150 %	150 %

3. Exponeringar som utgör specialutlåning för vilka det inte finns någon direkt tillämplig kreditvärdering ska riskviktas enligt följande:

- a) Om syftet med en exponering som utgör specialutlåning är att finansiera förvärv av materiella tillgångar, inbegripet fartyg, luftfartyg, satelliter, motorvagnar och fordonsbestånd, och de inkomster som ska genereras av dessa tillgångar kommer i form av kassaflöden som genereras av de specifika materiella tillgångar som har finansierats och intecknats till förmån för eller överlåtits på långivaren (*objektfinansieringsexponeringar*), ska instituten tillämpa en riskvikt på 100 %.
- b) Om syftet med en exponering som utgör specialutlåning är att tillhandahålla kortfristig finansiering av reserver, varulager eller fordringar avseende börshandlade råvaror, däribland råolja, metaller eller grödor, och de inkomster som dessa reserver, varulager eller fordringar ska generera är inkomster från försäljning av råvaran (*råvarufinansieringsexponeringar*), ska instituten tillämpa en riskvikt på 100 %.

c) Om syftet med en exponering som utgör specialutlåning är att finansiera ett projekt, antingen i form av finansiering av uppförandet av en ny anläggning eller refinansiering av en befintlig anläggning, med eller utan förbättringar, för utveckling eller förvärv av stora, komplexa och dyra anläggningar, däribland kraftverk, kemiindustrieanläggningar, gruvor, transport-, miljö- och telekommunikationsinfrastruktur där det utlånande institutet i första hand ser till de inkomster som genereras av projektet, både som källa till återbetalning och som säkerhet för lånet (*projektfinansieringsexponeringar*), ska instituten tillämpa följande riskvikter:

i) 130 %, om det projekt som exponeringen avser befinner sig i den föroperativa fasen.

ii) Under förutsättning att den justering av kapitalbaskraven för kreditrisk som avses i artikel 501a inte tillämpas, 80 % om det projekt som exponeringen avser befinner sig i den operativa fasen och exponeringen uppfyller samtliga följande kriterier:

– Det finns kontraktsmässiga begränsningar avseende gäldenärens möjligheter att bedriva verksamhet som kan vara till nackdel för långivaren, inbegripet begränsningar som innebär att nya skuldinstrument inte får emitteras utan befintliga kreditgivares medgivande.

- Gälldenären har tillräckliga reserver helt i kontanter eller andra finansiella arrangemang med högt rankade garantigivare för att täcka kraven på reserver för oförutsedda utgifter och rörelsekapital under hela livslängden för det projekt som finansieras.
- Det projekt som exponeringen avser genererar kassaflöden som är förutsägbara och täcker alla framtida låneåterbetalningar.
- Källan till återbetalning av förpliktelsen är beroende av en huvudmotpart, som är en av följande:
 - En centralbank, en nationell regering eller delstatliga eller lokala självstyrelseorgan eller myndigheter, förutsatt att de har åsatts en riskvikt på 0 % i enlighet med artiklarna 114 och 115 eller har en extern kreditvärdering motsvarande kreditkvalitetssteg 3 eller högre.
 - Ett offentligt organ som åsatts en riskvikt på högst 20 % i enlighet med artikel 116 eller som har en extern kreditvärdering motsvarande kreditkvalitetssteg 3 eller högre.
 - Ett företag som har en extern kreditvärdering motsvarande kreditkvalitetssteg 3 eller högre.

- Det avtal som reglerar exponeringen mot gäldenären ger ett högt skydd för det utlåande institutet i händelse av gäldenärens fallissemang.
 - Huvudmotparten eller andra motparter som på liknande sätt uppfyller godtagbarhetskriterierna för huvudmotparten skyddar på ett effektivt sätt det utlåande institutet mot förluster till följd av att projektet avslutas.
 - Alla tillgångar och avtal som är nödvändiga för att driva projektet har intecknats till förmån för det utlåande institutet i den utsträckning som är tillåten enligt tillämplig rätt.
 - Det utlåande institutet kan ta kontroll över gäldenären vid en fallissemangshändelse.
- iii) 100 %, om det projekt som exponeringen avser befinner sig i den operativa fasen och exponeringen inte uppfyller villkoren i led ii ovan.
- d) Vid tillämpning av led c ii tredje strecksatsen ska de kassaflöden som genereras endast anses förutsägbara om en betydande del av inkomsterna uppfyller ett eller flera av följande villkor:
- i) Inkomsterna är tillgänglighetsbaserade.
 - ii) Inkomsterna omfattas av en avkastningsreglering.
 - iii) Inkomsterna omfattas av ett take-or-pay-avtal.

e) Vid tillämpning av led c avses med den operativa fasen den fas under vilken den enhet som särskilt inrättats för att finansiera projektet eller som är ekonomiskt jämförbar uppfyller båda följande villkor:

i) Enheten har ett positivt nettokassaflöde som är tillräckligt för att täcka återstående avtalsenliga förpliktelser.

ii) Enheten har en sjunkande långfristig skuld.

4. EBA ska utarbeta förslag till tekniska standarder för tillsyn som närmare specificerar villkoren för hur kriterierna i punkt 3 a i och c ii kan uppfyllas.

EBA ska överlämna dessa förslag till tekniska standarder för tillsyn till kommissionen senast den [Publikationsbyrå: ange datum = ett år efter denna förordnings ikraftträdandedag].

Kommissionen ges befogenhet att anta de tekniska standarder för tillsyn som avses i första stycket i enlighet med artiklarna 10–14 i förordning (EU) nr 1093/2010.

5. Senast den 31 december 2026 ska EBA rapportera till kommissionen om följande:

- a) En analys av utvecklingen av trender och villkor på marknaderna för objektfinansiering och av effekterna av det nya ramverket i form av ökade kapitalkrav för motsvarande projekt.
- b) En analys av den effektiva risken i objektfinansieringsexponeringar under en hel konjunkturcykel.
- c) En analys av lämpligheten av att definiera en undergrupp av ”objektfinansiering av hög kvalitet” och att hänföra denna undergrupp av exponeringar till en särskild tillsynsbehandling, på särskilda villkor, som bättre skulle återspegla exponeringarnas lägre risknivå, såsom görs med projektfinansiering av hög kvalitet i punkt 3 c ii.

På grundval av den rapporten ska kommissionen om så är lämpligt lägga fram ett lagstiftningsförslag för Europaparlamentet och rådet senast den 31 december 2028.”.

42. Artikel 123 ska ersättas med följande:

”Artikel 123

Hushållsexponeringar

1. Exponeringar som uppfyller samtliga följande kriterier ska betraktas som hushållsexponeringar:

- a) Exponeringen utgör en exponering mot en eller flera fysiska personer eller en exponering mot ett litet eller medelstort företag i den mening som avses i artikel 5.8.

b) Det totala belopp som ska betalas till institutet, dess moderföretag och dess dotterföretag av gäldenären eller gruppen av kunder med inbördes anknytning, inklusive fallerande exponeringar men exklusive exponeringar som är säkrade genom bostadsegendom, som avses i artikel 4.1.75d, upp till egendomsvärdet, ska inte enligt institutets kännedom överstiga 1 miljon EUR, varvid institutet ska vidta rimliga åtgärder för att bekräfta detta.

c) Exponeringen är en av ett betydande antal exponeringar med liknande egenskaper, så att riskerna i samband med sådana exponeringar minskas väsentligt.

d) Det berörda institutet behandlar exponeringen inom ramen för sin riskhanteringsram och hanterar exponeringen internt som en hushållsexponering på ett konsekvent sätt över tid och på ett sätt som liknar institutets behandling av andra hushållsexponeringar.

Nuvärdet av minimileasingbetalningar från hushåll får hänföras till klassen hushållsexponeringar.

2. Följande exponeringar ska inte betraktas som hushållsexponeringar:

a) Icke-räntebärande exponeringar som medför en efterställd residualfordran på emittentens tillgångar eller intäkter.

b) Räntebärande exponeringar och andra värdepapper, partnerskap, derivat eller andra instrument som till sin ekonomiska substans är likartade med de exponeringar som avses i led a.

c) Alla övriga exponeringar i form av värdepapper.

3. De hushållsexponeringar som avses i punkt 1 ska åsättas en riskvikt på 75 %, med undantag för exponeringar mot transaktionsparter, som ska åsättas en riskvikt på 45 %.

4. En exponering mot en eller flera fysiska personer som inte är en hushållsexponering enligt punkt 1 ska åsättas en riskvikt på 100 %.

5. Genom undantag från punkt 3 ska exponeringar till följd av lån som beviljats av ett institut till pensionärer eller anställda med avtal om tillsvidareanställning mot ovillkorlig överföring av en del av låntagarens pension eller lön till det institutet åsättas en riskvikt på 35 %, förutsatt att samtliga följande villkor är uppfyllda:

a) För att betala tillbaka lånet tillåter låntagaren ovillkorligen att pensionsfonden eller arbetsgivaren gör direktbetalningar till institutet genom att dra av de månatliga avbetalningarna på lånet från låntagarens månatliga pension eller lön.

b) Risker för att låntagaren avlider, blir arbetsoförmögen eller arbetslös, eller att låntagarens månatliga nettopension eller nettolön minskar, täcks i tillräcklig utsträckning genom en försäkring till förmån för institutet.

c) De månatliga avbetalningar som ska göras av låntagaren på alla lån som uppfyller de villkor som anges i leden a och b får sammanlagt inte överstiga 20 % av låntagarens månatliga nettopension eller nettolön.

d) Lånets maximala ursprungliga löptid är högst tio år.”.

43. Följande artikel ska införas som artikel 123a:

”Artikel 123a

Exponeringar med valutaobalans

1. För exponeringar mot fysiska personer som hänförts till klassen hushållsexponeringar eller exponeringar mot fysiska personer som räknas som exponeringar som är säkrade genom panträtt i bostadsegendom ska den riskvikt som åsätts i enlighet med kapitel 2 multipliceras med faktorn 1,5, varvid den resulterande riskvikten inte får vara högre än 150 %, om följande villkor är uppfyllda:

- a) Exponeringen är uttryckt i en annan valuta än valutan för gäldenärens inkomstkälla.
- b) Gäldenären har ingen säkring för sin betalningsrisk på grund av valutaobalans, vare sig genom ett finansiellt instrument eller en inkomst i utländsk valuta som matchar exponeringsvalutan, eller så täcker summan av sådana säkringar som är tillgängliga för låntagaren mindre än 90 % av alla avbetalningar för denna exponering.

Om ett institut inte kan särskilja sådana exponeringar med valutaobalans ska riskvikten multipliceras med 1,5 i fråga om alla osäkrade exponeringar där exponeringsvalutan skiljer sig från den inhemska valutan i det land där gäldenären har sin hemvist.

2. Vid tillämpning av denna artikel avses med inkomstkälla alla källor som genererar kassaflöden till gäldenären, inbegripet penningöverföringar, hyresinkomster eller löner, men exklusive inkomster från försäljning av tillgångar eller liknande regressåtgärder från institutets sida.

3. Genom undantag från första stycket ska multiplikationsfaktorn 1,5 inte tillämpas när de båda valutor som avses i första stycket a utgörs av euron och valutan i en medlemsstat som deltar i den andra etappen av Ekonomiska och monetära unionen (ERM II).”.

44. Artikel 124 ska ersättas med följande:

”Artikel 124

Exponeringar säkrade genom panträtt i fast egendom

1. En icke-ADC-exponering som inte uppfyller samtliga villkor i punkt 3 ska behandlas enligt följande:

a) En icke-IPRE-exponering ska riskviktas som en exponering som inte är säkrad genom den berörda fasta egendomen.

b) En IPRE-exponering ska riskviktas till 150 %.

1a. Varje del av en icke-ADC-exponering som överstiger det nominella beloppet av den panträtt som säkrar exponeringen, men där villkoren i punkt 3 är uppfyllda för den del av exponeringen som uppgår till det nominella beloppet av panträtten, ska behandlas i enlighet med punkt 1.

2. En icke-ADC-exponering som är säkrad genom fast egendom och där samtliga villkor i punkt 3 är uppfyllda ska behandlas enligt följande:

a) Om exponeringen är säkrad genom en bostadsegendom ska exponeringen behandlas i enlighet med artikel 125.1, om den uppfyller något av följande villkor:

i) Den inkomstgenererande fasta egendom som säkrar exponeringen är gäldenärens primära bostad, antingen om den fasta egendomen som helhet utgör en enda bostadsenhet eller om bostadsenheten är en separat del av en fast egendom.

ii) Exponeringen är riktad mot en fysisk person och är säkrad genom en inkomstgenererande bostadsenhet, antingen om den fasta egendomen som helhet utgör en enda bostadsenhet eller om bostadsenheten är en separat del av den fasta egendomen, och institutets totala exponeringar mot den fysiska personen är inte säkrade genom mer än fyra fasta egendomar, inklusive sådana som inte är bostadsegendom eller som inte uppfyller något av kriterierna i detta led, eller separata bostadsenheter i en fast egendom.

- iii) Den exponering som är säkrad genom en bostadsegendom är riktad mot sammanslutningar eller kooperativ av fysiska personer som regleras i lag och som endast existerar för att ge sina medlemmar rätt att nyttja en primär bostad i den egendom som säkrar lånen.
- iv) Den exponering som är säkrad genom en bostadsegendom är riktad mot allmännyttiga bostadsbolag eller ideella föreningar som regleras i lag och existerar för sociala ändamål och för att erbjuda hyresgäster långsiktiga bostäder.
- v) Exponeringen är en icke-IPRE-exponering.
- b) Om exponeringen är säkrad genom en bostadsegendom och exponeringen inte uppfyller något av villkoren i led a i–v ska den behandlas i enlighet med artikel 125.2.
- c) Om exponeringen är säkrad genom en kommersiell fastighet ska den behandlas enligt följande:
 - i) En icke-IPRE-exponering ska behandlas i enlighet med artikel 126.1.
 - ii) En IPRE-exponering ska behandlas i enlighet med artikel 126.2.

3. För att vara berättigad till behandlingen i artikel 125 eller 126 ska en exponering som är säkrad genom en fast egendom uppfylla samtliga följande villkor:

a) Den fasta egendom som säkrar exponeringen uppfyller något av följande villkor:

i) Den fasta egendomen är helt färdigställd.

ii) Den fasta egendomen utgör skogs- eller jordbruksmark.

iii) Utlåningen sker till en fysisk person och den fasta egendomen utgör antingen bostadsegendom under uppförande eller mark där en bostadsegendom planeras bli uppförd, om planen har godkänts rättsligt av alla relevanta myndigheter, beroende på vad som är tillämpligt, och om något av följande villkor är uppfyllt:

– Den fasta egendom som säkrar exponeringen har högst fyra bostadsenheter och kommer att utgöra gäldenärens primära bostad, antingen om den fasta egendomen som helhet utgör en enda bostadsenhet eller om bostadsenheten är en separat del av den fasta egendomen, och utlåningen till den fysiska personen finansierar inte indirekt ADC-exponeringar.

– En nationell regering, delstatliga eller lokala självstyrelseorgan eller myndigheter eller ett offentligt organ, mot vilka exponeringar behandlas i enlighet med artiklarna 115.2 respektive 116.4, har rättsliga befogenheter och möjlighet att säkerställa att den egendom som är under uppförande kommer att färdigställas inom rimlig tid, samt har skyldighet eller har gjort ett rättsligt bindande åtagande att säkerställa detta om uppförandet annars inte skulle slutföras inom rimlig tid. Alternativt finns det en likvärdig rättslig mekanism för att säkerställa att den egendom som är under uppförande kommer att färdigställas inom rimlig tid.

- b) Exponeringen är säkrad genom en första panträtt som innehas av institutet i den fasta egendomen, eller institutet innehar den första panträtten och alla stegvist lägre rangordnade panträtter i den egendomen.
- c) Egendomens värde är inte i väsentlig grad beroende av gäldenärens kreditkvalitet.
- d) All information som krävs vid exponeringens uppkomst och för övervakningsändamål är korrekt dokumenterad, inbegripet information om gäldenärens återbetalningsförmåga och värderingen av egendomen. För att bedöma låntagarens återbetalningsförmåga ska instituten införa kreditgivningspolicyer som omfattar relevanta mått för denna bedömning och deras respektive maximinivåer och inhämta lämpliga bevis för låntagarens relevanta inkomst när lånet beviljas.
- e) Kraven i artikel 208 är uppfyllda och värderingsreglerna i artikel 229.1 har iakttagits.

Vid tillämpning av led c får instituten utesluta situationer där rent makroekonomiska faktorer påverkar både egendomens värde och gäldenärens fullgörande.

4. Genom undantag från punkt 3 b, i jurisdiktioner där oprioriterade panträtter ger innehavaren en fordran på säkerheter som är rättsligt bindande och utgör en effektiv kreditriskreducerande åtgärd, får oprioriterade panträtter som innehas av ett annat institut än det som innehar den prioriterade panträtten också erkännas, inbegripet fall där institutet inte innehar den prioriterade panträtten eller inte har en panträtt som är rangordnad mellan en högre prioriterad panträtt och en lägre prioriterad panträtt som båda innehas av institutet.

Panträtter som uppfyller alla godtagbarhetskrav som anges i denna punkt eller i punkt 3 får erkännas som sådana även för exponeringar i samband med utnyttjade faciliteter. Om utnyttjandet av en facilitet är villkorat av ett föregående eller samtidigt lämnande av en panträtt i den utsträckning som institutet har intresse av panträtten när faciliteten väl har utnyttjats, så att institutet inte har något intresse av panträtten i den utsträckning faciliteten inte utnyttjas, får en sådan panträtt erkännas för den exponering som härrör från den utnyttjade faciliteten.

Vid tillämpning av första stycket ska bestämmelserna om panträtter säkerställa följande:

- a) Att varje institut som innehar en panträtt i en egendom kan inleda en försäljning av egendomen oberoende av andra enheter som innehar en panträtt i egendomen.
- b) I de fall försäljningen av egendomen inte genomförs genom en offentlig auktion, att enheter som innehar en prioriterad panträtt vidtar rimliga åtgärder för att erhålla ett skäligt marknadsvärde eller det bästa pris som kan erhållas under omständigheterna när de utövar rätten att sälja på egen hand.

5. Vid tillämpning av artiklarna 125.2 och 126.2 ska exponeringskvoten (ETV) beräknas genom att exponeringsbeloppet divideras med egendomens värde, på följande villkor:

- a) Exponeringsbeloppet ska beräknas som det utestående beloppet för kreditförpliktelsen i samband med den exponering som är säkrad genom den fasta egendomen och eventuella outnyttjade men beviljade belopp som, när de väl utnyttjats, skulle öka exponeringsvärdet för den exponering som är säkrad genom den fasta egendomen.
- b) Exponeringsbeloppet ska beräknas utan hänsyn till specifika kreditriskjusteringar i enlighet med artikel 110, ytterligare värdejusteringar i enlighet med artikel 34 avseende institutets verksamhet utanför handelslagret, belopp som dragits av i enlighet med artikel 36.1 m och andra reduceringar av kapitalbasen i samband med exponeringen eller någon form av betalt eller obetalt kreditriskskydd, med undantag för intecknade inlåningskonton hos det utlåande institutet som uppfyller alla krav för nettning inom balansräkningen, antingen enligt ramavtal om nettning i enlighet med artiklarna 196 och 206 eller enligt andra avtal om nettning inom balansräkningen i enlighet med artiklarna 195 och 205, och som är ovillkorligt och oåterkalleligt intecknade enbart i syfte att fullgöra kreditförpliktelsen i samband med den exponering som är säkrad genom den fasta egendomen.

c) När det gäller exponeringar som måste behandlas i enlighet med artikel 125.2 eller 126.2 där en annan part än institutet innehar en prioriterad panträtt och en oprioriterad panträtt som innehas av institutet erkänns i enlighet med punkt 4, ska bruttoexponeringsbeloppet beräknas som summan av bruttoexponeringsbeloppet för institutets panträtt och bruttoexponeringsbeloppen för alla andra panträtter med samma eller högre förmånsrätt än institutets panträtt. Om det inte finns tillräcklig information för att fastställa rangordningen av de övriga panträtterna ska institutet behandla dessa panträtter som likställda med den oprioriterade panträtt som innehas av institutet. Institutet ska först fastställa riskvikten i enlighet med artikel 125.2 eller 126.2 ("basriskvikt"), beroende på vad som är tillämpligt. Därefter ska det justera denna riskvikt med en multiplikator på 1,25 för att beräkna de riskvägda beloppen för oprioriterade panträtter. Om basriskvikten motsvarar undergruppen för den lägsta exponeringskvoten (ETV) ska multiplikatorn inte tillämpas. Den riskvikt som följer av att basriskvikten multipliceras med 1,25 får inte överstiga den riskvikt som skulle tillämpas på exponeringen om kraven i punkt 3 inte är uppfyllda.

Vid tillämpning av led a och om ett institut har mer än en exponering som är säkrad genom samma fasta egendom och exponeringarna är säkrade genom panträtt i denna egendom i stegvis rangordning utan att någon panträtt som innehas av en tredje part rangordnas däremellan, ska exponeringarna behandlas som en enda kombinerad exponering och bruttoexponeringsbeloppen för de enskilda exponeringarna summeras vid beräkning av bruttoexponeringsbeloppet för den enda kombinerade exponeringen.

6. Medlemsstaterna ska utse en myndighet som ansvarig för tillämpningen av punkt 7. Den myndigheten ska vara den behöriga eller den utsedda myndigheten.

Om den myndighet som av medlemsstaten utsetts att tillämpa denna artikel är den behöriga myndigheten, ska den säkerställa att relevanta nationella organ och myndigheter som har ett makrotillsynsuppdrag får vederbörlig information om den behöriga myndighetens avsikt att tillämpa denna artikel och att de på lämpligt sätt involveras i bedömningen av hot mot den finansiella stabiliteten i sin medlemsstat i enlighet med punkt 7.

Om den myndighet som av medlemsstaten utsetts att tillämpa denna artikel inte är den behöriga myndigheten, ska medlemsstaten anta nödvändiga bestämmelser för att säkerställa korrekt samordning och utbyte av information mellan den behöriga myndigheten och den utsedda myndigheten, för en korrekt tillämpning av denna artikel. Myndigheterna ska i synnerhet åläggas att ha ett nära samarbete och dela all information som kan behövas för att den utsedda myndigheten på ett ändamålsenligt sätt ska kunna utföra de uppgifter som den får enligt denna artikel. Detta samarbete ska syfta till att undvika varje form av överlappande eller icke samstämmiga åtgärder mellan den behöriga myndigheten och den utsedda myndigheten samt att säkerställa att vederbörlig hänsyn tas till samspelet med andra åtgärder, särskilt åtgärder som vidtas enligt artikel 458 i denna förordning och artikel 133 i direktiv 2013/36/EU.

7. På grundval av de uppgifter som samlats in enligt artikel 430a och andra relevanta indikatorer ska den myndighet som utsetts i enlighet med punkt 6 i den här artikeln regelbundet, och minst en gång per år, bedöma huruvida de riskvikter som anges i artiklarna 125 och 126 för exponeringar som är säkrade genom fast egendom som är belägen på deras territorium är korrekt baserade på

- a) erfarenheterna av förluster avseende exponeringar som är säkrade genom fast egendom,
- b) den framtida utvecklingen på marknaden för fast egendom.

Om den myndighet som utsetts i enlighet med punkt 6 i denna artikel, på grundval av den bedömning som avses i första stycket, drar slutsatsen att de riskvikter som anges i artikel 125 eller 126 inte på lämpligt sätt återspeglar de faktiska riskerna i samband med ett eller flera egendomssegment av exponeringar som är säkrade genom panträtt i bostadsegendom eller kommersiell fastighet som är belägen i en eller flera delar av det territorium som tillhör den berörda myndighetens medlemsstat och om den anser att riskvikternas olämplighet skulle kunna inverka negativt på den nuvarande eller framtida finansiella stabiliteten i medlemsstaten, får den öka riskvikterna för dessa exponeringar inom de gränser som fastställs i fjärde stycket i denna punkt eller införa striktare kriterier än de som anges i punkt 3 i denna artikel.

Den myndighet som utsetts i enlighet med punkt 6 i denna artikel ska underrätta EBA och ESRB om varje justering av riskvikter och kriterier som tillämpas enligt denna punkt. Inom en månad efter mottagande av den underrättelsen ska EBA och ESRB avge ett yttrande till den berörda medlemsstaten. EBA och ESRB ska offentliggöra de riskvikter och kriterier för exponeringar som avses i artiklarna 125 och 126 och artikel 199.1 a och som införts av den berörda myndigheten.

Vid tillämpning av andra stycket i denna punkt får den myndighet som utsetts i enlighet med punkt 6 öka de riskvikter som anges i artikel 125.1 a, artikel 125.2 första stycket, artikel 126.1 a eller artikel 126.2 första stycket, eller införa strängare kriterier än de som anges i punkt 3 i denna artikel för exponeringar mot ett eller flera fastighetssegment som är säkrade genom panträtt i fast egendom som är belägen i en eller flera delar av det territorium som tillhör den berörda myndighetens medlemsstat. Myndigheten får inte öka dessa riskvikter till mer än 150 %.

Vid tillämpning av andra stycket i denna punkt får den myndighet som utsetts i enlighet med punkt 6 också minska den procentandel av egendomens värde som avses i artikel 125.1 eller 126.1 eller de ETV-procentandelar som definierar den ETV-riskviktsundergrupp som fastställs i tabell 6aaa i artikel 125.2 eller i tabell 6c i artikel 126.2. Den utsedda myndigheten ska säkerställa överensstämmelse mellan alla ETV-riskviktsundergrupper, så att riskvikten för en lägre ETV-riskviktsundergrupp alltid är lägre eller lika med riskvikten för en högre ETV-riskviktsundergrupp.

8. Om den myndighet som utsetts i enlighet med punkt 6 fastställer högre riskvikter eller striktare kriterier i enlighet med punkt 7 ska instituten ha en övergångsperiod på sex månader för att tillämpa dem.

9. EBA ska i nära samarbete med ESRB utarbeta förslag till tekniska standarder för tillsyn för att specificera de typer av faktorer som ska beaktas vid bedömningen av om de riskvikter som avses i punkt 7 är lämpliga.

EBA ska senast den 31 december 2024 överlämna dessa förslag till tekniska standarder för tillsyn till kommissionen.

Kommissionen ges befogenhet att komplettera denna förordning genom att anta de tekniska standarder för tillsyn som avses i första stycket i enlighet med artiklarna 10–14 i förordning (EU) nr 1093/2010.

10. ESRB får genom rekommendationer i enlighet med artikel 16 i förordning (EU) nr 1092/2010 och i nära samarbete med EBA vägleda myndigheter som utsetts i enlighet med punkt 6 i denna artikel om både

a) faktorer som skulle kunna ”inverka negativt på den nuvarande eller framtida finansiella stabiliteten” enligt punkt 7 andra stycket, och

b) vägledande referensvärden som den myndighet som utsetts i enlighet med punkt 6 ska ta hänsyn till om den fastställer högre riskvikter.

11. Institut som är etablerade i en medlemsstat ska tillämpa de riskvikter och kriterier som i enlighet med punkt 7 har fastställts av myndigheterna i en annan medlemsstat på alla sina motsvarande exponeringar som är säkrade genom panträtt i bostadsegendom eller kommersiell fastighet som är belägen i en eller flera delar av den andra medlemsstaten.

12. EBA ska utarbeta förslag till tekniska standarder för tillsyn för att specificera termen ”likvärdig rättslig mekanism” för att säkerställa att den egendom som är under uppförande kommer att färdigställas inom rimlig tid, i enlighet med artikel 124.3 a iii.

EBA ska överlämna dessa förslag till tekniska standarder för tillsyn till kommissionen senast den [Publikationsbyrå: ange datum = ett år efter ikraftträdandet].

Kommissionen ges befogenhet att komplettera denna förordning genom att anta de tekniska standarder för tillsyn som avses i tredje stycket i enlighet med artiklarna 10–14 i förordning (EU) nr 1093/2010.”.

45. Artikel 125 ska ersättas med följande:

”Artikel 125

Exponeringar som är säkrade genom panträtt i bostadsegendom

1. En exponering som är säkrad genom en bostadsegendom som uppfyller något av villkoren i artikel 124.2 a i–v ska behandlas enligt följande:

a) Den del av exponeringen som motsvarar upp till 55 % av egendomsvärdet ska åsättas en riskvikt på 20 %.

Om ett institut innehar en oprioriterad panträtt och det finns mer prioriterade panträtter som inte innehas av det institutet ska det belopp som motsvarar 55 % av egendomsvärdet, i syfte att fastställa den del av institutets exponering som får räknas med för riskvikten 20 %, minskas med beloppet för de mer prioriterade panträtter som inte innehas av institutet.

Om panträtter som inte innehas av institutet är likställda med institutets panträtt, ska det belopp som motsvarar 55 % av egendomsvärdet, i syfte att fastställa den del av institutets exponering som får räknas med för riskvikten 20 %, minskat med beloppet för eventuella mer prioriterade panträtter, både sådana som innehas av institutet och sådana som inte innehas av institutet, minskas med produkten av

- i) 55 % av egendomsvärdet, minskat med beloppet för eventuella mer prioriterade panträtter (om sådana finns, både sådana som innehas av institutet och av andra institut), och
- ii) beloppet för panträtter som inte innehas av institutet som är likställda med institutets panträtt dividerat med summan av alla likställda panträtter.

Om den behöriga eller, i tillämpliga fall, utsedda myndigheten i enlighet med artikel 124.7 har fastställt en högre riskvikt eller en lägre procentandel av egendomens värde än de som avses i detta led, ska instituten vid tillämpning av detta led använda den riskvikt och den procentandel som fastställts i enlighet med artikel 124.7.

- b) Den eventuella återstående delen av exponeringen ska riskviktas som en exponering som inte är säkrad genom bostadsegendom.

2. En exponering som är säkrad genom en bostadsegendom som inte uppfyller något av villkoren i artikel 124.2 a i–v ska åsättas den riskvikt som fastställs i enlighet med respektive ETV-riskviktsundergrupp i nedanstående tabell 6aaa.

Om den behöriga eller, i tillämpliga fall, utsedda myndigheten i enlighet med artikel 124.7 har fastställt en högre riskvikt eller en lägre ETV-procentandel än de som avses i denna punkt, ska instituten vid tillämpning av denna punkt använda den riskvikt och den procentandel som fastställts i enlighet med artikel 124.7.

Tabell 6aaa

ETV	$ETV \leq 50 \%$	$50 \% < ETV \leq 60 \%$	$60 \% < ETV \leq 80 \%$	$80 \% < ETV \leq 90 \%$	$90 \% < ETV \leq 100 \%$	$ETV > 100 \%$
-----	------------------	--------------------------	--------------------------	--------------------------	---------------------------	----------------

Riskvikt	30 %	35 %	45 %	60 %	75 %	105 %
----------	------	------	------	------	------	-------

Genom undantag från första stycket i denna punkt får instituten tillämpa den behandling som avses i punkt 1 på exponeringar som är säkrade genom bostadsegendom som är belägen inom en medlemsstats territorium, om den behöriga myndigheten i den medlemsstaten har offentliggjort förlustnivåer för sådana exponeringar som, på grundval av de aggregerade uppgifter som rapporterats av alla institut i den medlemsstaten i enlighet med artikel 430a för den nationella fastighetsmarknaden, inte överstiger något av följande gränsvärden för aggregerade förluster för alla institut med sådana exponeringar under det föregående året:

a) Det aggregerade belopp som rapporteras av instituten och som avses i artikel 430a.1 a, dividerat med det aggregerade belopp som rapporteras av instituten och som avses i artikel 430a.1 c, överstiger inte 0,3 %.

b) Det aggregerade belopp som rapporteras av instituten och som avses i artikel 430a.1 b, dividerat med det aggregerade belopp som rapporteras av instituten och som avses i artikel 430a.1 c, överstiger inte 0,5 %.

3. Institutet får tillämpa det undantag som avses i punkt 2 tredje stycket även i fall där behöriga myndigheter i tredjeland, som tillämpar tillsyns- och regleringssystem som minst motsvarar de system som tillämpas i unionen enligt beslut i enlighet med artikel 107.4, offentliggör motsvarande förlustnivåer för exponeringar som är säkrade genom bostadsegendom som är belägen inom deras lands territorium.”.

46. Artikel 126 ska ersättas med följande:

”Artikel 126

Exponeringar som är säkrade genom panträtt i kommersiell fastighet

1. En exponering som är säkrad genom en kommersiell fastighet som avses i artikel 124.2 c i ska behandlas enligt följande:

a) Den del av exponeringen som motsvarar upp till 55 % av egendomsvärdet ska åsättas en riskvikt på 60 %.

Om ett institut innehar en oprioriterad panträtt och det finns mer prioriterade panträtter som inte innehas av det institutet ska det belopp som motsvarar 55 % av egendomsvärdet, i syfte att fastställa den del av institutets exponering som får räknas med för riskvikten 60 %, minskas med beloppet för de mer prioriterade panträtter som inte innehas av institutet.

Om panträtter som inte innehas av institutet är likställda med institutets panträtt, ska det belopp som motsvarar 55 % av egendomsvärdet, i syfte att fastställa den del av institutets exponering som får räknas med för riskvikten 60 %, minskat med beloppet för eventuella mer prioriterade panträtter, både sådana som innehas av institutet och sådana som inte innehas av institutet, minskas med produkten av

- i) 55 % av egendomsvärdet, minskat med beloppet för eventuella mer prioriterade panträtter (om sådana finns, både sådana som innehas av institutet och av andra institut), och
- ii) beloppet för panträtter som inte innehas av institutet som är likställda med institutets panträtt dividerat med summan av alla likställda panträtter.

Om den behöriga eller, i tillämpliga fall, utsedda myndigheten i enlighet med artikel 124.7 har fastställt högre riskvikter eller en lägre procentandel av egendoms värde än de som avses i detta led, ska instituten vid tillämpning av detta led använda de riskvikter och den procentandel som fastställts i enlighet med artikel 124.7.

- b) Den eventuella återstående delen av exponeringen ska riskviktas som en exponering som inte är säkrad genom denna fastighet.

2. En exponering som avses i artikel 124.2 c ii ska åsättas den riskvikt som fastställs i enlighet med respektive ETV-riskviktsundergrupp i tabell 6c.

Om den behöriga eller, i tillämpliga fall, utsedda myndigheten i enlighet med artikel 124.7 har fastställt en högre riskvikt eller en lägre ETV-procentandel än de som avses i denna punkt, ska instituten vid tillämpning av denna punkt använda den riskvikt och den procentandel som fastställts i enlighet med artikel 124.7.

Tabell 6c

ETV $\leq$ 60 % 60 % < ETV $\leq$ 80 % ETV > 80 %

Riskvikt 70 % 90 % 110 %

Genom undantag från första stycket i denna punkt får instituten tillämpa den behandling som avses i punkt 1 på en exponering som är säkrad genom en kommersiell fastighet som är belägen inom en medlemsstats territorium, om den behöriga myndigheten i den medlemsstaten har offentliggjort förlustnivåer för sådana exponeringar som, på grundval av de aggregerade uppgifter som rapporterats av alla institut i den medlemsstaten i enlighet med artikel 430a för den nationella fastighetsmarknaden, inte överstiger något av följande gränsvärden för aggregerade förluster för alla sådana exponeringar under det föregående året:

- a) Det aggregerade belopp som rapporteras av instituten och som avses i artikel 430a.1 d, dividerat med det aggregerade belopp som rapporteras av instituten och som avses i artikel 430a.1 f, överstiger inte 0,3 %.

b) Det aggregerade belopp som rapporteras av instituten och som avses i artikel 430a.1 e, dividerat med det aggregerade belopp som rapporteras av instituten och som avses i artikel 430a.1 f, överstiger inte 0,5 %.

3. Institutet får tillämpa det undantag som avses i punkt 2 tredje stycket även i fall där behöriga myndigheter i tredjeland, som tillämpar tillsyns- och regleringssystem som minst motsvarar de system som tillämpas i unionen enligt beslut i enlighet med artikel 107.4, offentliggör motsvarande förlustnivåer för exponeringar som är säkrade genom kommersiell fastighet som är belägen inom deras lands territorium.”.

47. Följande artikel ska införas som artikel 126a:

”Artikel 126a

Exponering mot förvärv eller exploatering av eller byggnation på mark

1. En ADC-exponering ska åsättas en riskvikt på 150 %.

2. ADC-exponeringar mot bostadsegendom får dock åsättas en riskvikt på 100 %, förutsatt att institutet tillämpar standarder för sund kreditgivning och övervakning som uppfyller kraven i artiklarna 74 och 79 i direktiv 2013/36/EU och om minst ett av följande villkor är uppfyllt:

a) Rättsligt bindande avtal före försäljning eller före uthyrning, för vilka köparen eller hyresgästen har gjort en betydande kontant deposition som kan förverkas om avtalet sägs upp, eller där finansieringen säkerställs på ett likvärdigt sätt, uppgår till en betydande del av de totala avtalen.

b) Gäldenären har en betydande risk med eget kapital, vilket ska definieras som att gäldenären bidrar med ett tillbörligt belopp av eget kapital till bostadsegendomens uppskattade värde efter färdigställandet.

c) Rättsligt bindande försäljningsavtal, inbegripet när betalningen görs genom avbetalningar i takt med att byggnadsarbetet fortskrider, uppgår till en betydande del av de totala avtalen.

3. EBA ska senast den [Publikationsbyrå: ange datum = ett år efter ikraftträdandet] utfärda riktlinjer som specificerar uttrycken ”betydande kontant deposition”, ”finansiering som säkerställs på ett likvärdigt sätt”, ”gäldenären bidrar med ett lämpligt belopp av eget kapital”, ”betydande del av de totala avtalen” och ”betydande risk med eget kapital”.

Dessa riktlinjer ska antas i enlighet med artikel 16 i förordning (EU) nr 1093/2010.”.

48. Artikel 127 ska ändras på följande sätt:

a) I punkt 1 ska följande stycke läggas till:

”Vid beräkning av de specifika kreditriskjusteringar som avses i denna punkt för en exponering som köps när den redan är fallerande ska instituten i beräkningen ta med eventuella positiva skillnader mellan det belopp som gäldenären är skyldig avseende den exponeringen och summan av

i) den ytterligare reducering av kapitalbasen som följer av att den exponeringen skulle skrivas av helt, och

ii) eventuella redan befintliga reduceringar av kapitalbasen i samband med den exponeringen.”.

b) Punkt 2 ska ersättas med följande:

”2. Vid fastställande av den säkrade andelen av en fallerad exponering ska säkerheter och garantier godkännas för kreditriskreducerande ändamål i enlighet med kapitel 4.”.

c) Punkt 3 ska ersättas med följande:

”3. Det exponeringsvärde som återstår efter specifika kreditriskjusteringar av icke-IPRE-exponeringar som är säkrade genom panträtt i bostadsegendom eller kommersiell fastighet i enlighet med artikel 125 respektive artikel 126 ska åsättas den högsta av en riskvikt på 100 % och den riskvikt som fastställs i enlighet med artikel 124.7 om fallissemang i enlighet med artikel 178 har inträffat.”.

d) Punkt 4 ska utgå.

49. Artikel 128 ska ersättas med följande:

”Artikel 128

Exponeringar mot efterställda skulder

1. Följande exponeringar ska behandlas som exponeringar mot efterställda skulder:

a) Räntebärande exponeringar som är efterställda fordringar från andra vanliga oprioriterade fordringsägare.

b) Kapitalbasinstrument i den mån dessa instrument inte betraktas som aktieexponeringar i enlighet med artikel 133.1.

c) Exponeringar till följd av institutets innehav av kvalificerade skuldinstrument som uppfyller villkoren i artikel 72b.

2. Exponeringar mot efterställda skulder ska åsättas en riskvikt på 150 %, såvida inte dessa exponeringar mot efterställda skulder dras av från kapitalbasen eller omfattas av den behandling som anges i artikel 72e.5 första stycket. ”.

50. Artikel 129 ska ändras på följande sätt:

a) I punkt 3 ska följande stycke införas:

”De behöriga myndigheter som utsetts i enlighet med artikel 18.2 i direktiv (EU) 2019/2162 får vid värdering av fast egendom tillåta att den värderas till eller under marknadsvärdet eller, i de medlemsstater som har fastställt strikta kriterier för bedömning av pantlånevärdet i lagar och andra författningar, till pantlånevärdet för denna egendom utan tillämpning av de gränsvärden som anges i artikel 229.1 d.”.

b) Punkt 4 första stycket ska ersättas med följande:

”4. Säkerställda obligationer för vilka det finns en direkt tillämplig kreditvärdering från ett utsett kreditvärderingsinstitut ska åsättas en riskvikt i enlighet med tabell 6a som motsvarar kreditvärderingen från det externa kreditvärderingsinstitutet i enlighet med artikel 136.”.

c) Punkt 5 ska ersättas med följande:

”5. Säkerställda obligationer för vilka det inte finns någon direkt tillämplig kreditvärdering från ett utsett kreditvärderingsinstitut ska åsättas en riskvikt på grundval av den riskvikt som åsatts prioriterade exponeringar utan säkerhet mot det institut som givit ut dem. Följande samband mellan riskvikterna ska gälla:

a) Om exponeringen mot institutet åsatts riskvikten 20 % ska den säkerställda obligationen åsättas riskvikten 10 %.

aa) Om exponeringen mot institutet åsatts riskvikten 30 % ska den säkerställda obligationen åsättas riskvikten 15 %.

ab) Om exponeringen mot institutet åsatts riskvikten 40 % ska den säkerställda obligationen åsättas riskvikten 20 %.

b) Om exponeringen mot institutet åsätts riskvikten 50 % ska den säkerställda obligationen åsättas riskvikten 25 %.

ba) Om exponeringen mot institutet åsätts riskvikten 75 % ska den säkerställda obligationen åsättas riskvikten 35 %.

c) Om exponeringen mot institutet åsätts riskvikten 100 % ska den säkerställda obligationen åsättas riskvikten 50 %.

d) Om exponeringen mot institutet åsätts riskvikten 150 % ska den säkerställda obligationen åsättas riskvikten 100 %.”.

51. I artikel 132c.2 ska första stycket ersättas med följande:

”Instituten ska beräkna exponeringsvärdet av ett minimivärdebaserat åtagande som uppfyller villkoren i punkt 3 i denna artikel som garantibeloppets diskonterade nuvärde med hjälp av en diskonteringsfaktor som är baserad på en riskfri ränta i enlighet med artikel 325l.2 eller 325l.3, beroende på vad som är tillämpligt. Instituten får minska exponeringsvärdet av ett minimivärdebaserat åtagande med eventuella förluster som bokförts för det minimivärdebaserade åtagandet enligt tillämplig redovisningsstandard.”.

52. Artikel 133 ska ersättas med följande:

”Artikel 133
Aktieexponeringar

1. Följande ska klassificeras som aktieexponeringar:

- a) Exponeringar som uppfyller samtliga följande villkor:
 - i) Exponeringen kan inte lösas in i den meningen att en avkastning på investerade medel endast kan uppnås genom försäljning av investeringen eller försäljning av rättigheterna till investeringen eller genom emittentens likvidation.
 - ii) Exponeringen innebär inte någon skyldighet för emittenten.
 - iii) Exponeringen medför en residualfordran på emittentens tillgångar eller intäkter.
- b) Instrument som skulle räknas som primärkapitalposter om de hade emitterats av ett institut.

- c) Instrument som innebär en skyldighet för emittenten och uppfyller något av följande villkor:
- i) Emittenten får skjuta upp avvecklingen av förpliktelsen på obestämd tid.
 - ii) Förpliktelsen kräver, eller tillåter efter emittentens gottfinnande, avveckling genom emission av ett fastställt antal av emittentens stamaktier.
 - iii) Förpliktelsen kräver, eller tillåter efter emittentens gottfinnande, avveckling genom emission av ett variabelt antal av emittentens stamaktier och, under i övrigt oförändrade förhållanden, varje förändring av förpliktelsens värde är hänförlig till, jämförbar med och går i samma riktning som förändringen i värdet av ett fastställt antal av emittentens stamaktier.
 - iv) Innehavaren av instrumentet har möjlighet att begära att förpliktelsen avvecklas i stamaktier, såvida inte ett av följande villkor är uppfyllt:
 - När det gäller ett instrument som är föremål för handel kan institutet på begäran för den behöriga myndigheten visa att instrumentet handlas på marknaden mer som emittentens skulder än dess egna kapital.

– När det gäller instrument som inte är föremål för handel kan institutet på begäran för den behöriga myndigheten visa att instrumentet bör behandlas som en skuldposition.

Vid tillämpning av led c iii ingår förpliktelser som kräver eller tillåter avveckling genom emission av ett variabelt antal av emittentens stamaktier, där förändringen av förpliktelsens monetära värde motsvarar förändringen i verkligt värde för ett fastställt antal stamaktier multiplicerad med en angiven faktor och där både faktorn och referensantalet aktier har fastställts.

Vid tillämpning av led iv får institutet, om ett av villkoren i det ledet är uppfyllt, dela upp riskerna för tillsynsändamål, efter ett förhandsgodkännande från den behöriga myndigheten.

d) Skuldförbindelser och andra värdepapper, partnerskap, derivat eller andra instrument som är strukturerade på ett sådant sätt att de till sin ekonomiska substans är likartade med de exponeringar som avses i leden a, b och c, inbegripet skulder där avkastningen är kopplad till avkastningen från aktier.

e) Aktieexponeringar som bokförs som ett lån men som härrör från en swap för konvertering av skulder till aktier som genomförs som en del av en ordnad avveckling eller omstrukturering av skulden.

2. Kapitalinvesteringar ska inte behandlas som aktieexponeringar i något av följande fall:

a) Kapitalinvesteringarna är strukturerade på ett sådant sätt att de till sin ekonomiska substans är likartade med den ekonomiska substansen i skuldinstrument som inte uppfyller kriterierna i något av leden i punkt 1.

b) Kapitalinvesteringarna utgör värdepapperiseringsexponeringar.

3. Andra aktieexponeringar än de som avses i punkterna 4–7 ska åsättas en riskvikt på 250 %, såvida inte dessa exponeringar måste dras av eller riskviktas i enlighet med del två.

4. Följande aktieexponeringar mot icke-börsnoterade företag ska åsättas en riskvikt på 400 %, såvida inte dessa exponeringar måste dras av eller riskviktas i enlighet med del två:

a) Investeringar som är avsedda att återförsäljas på kort sikt.

b) Investeringar i riskkapitalföretag eller liknande investeringar som görs i förväntan på betydande kortfristiga realisationsvinster.

Genom undantag från första stycket ska långsiktiga kapitalinvesteringar, inbegripet investeringar i aktier tillhörande företagskunder med vilka institutet har eller avser att upprätta långsiktiga affärsförbindelser och swappar för konvertering av skulder till aktier för företagsomstruktureringsändamål, åsättas en riskvikt i enlighet med punkt 3 eller 5, beroende på vad som är tillämpligt. Vid tillämpning av denna artikel avses med långsiktiga kapitalinvesteringar en kapitalinvestering som innehas i minst tre år eller som uppkommer i avsikt att innehas i minst tre år enligt godkännande av institutets verkställande ledning.

5. Institut som har fått ett förhandsgodkännande från de behöriga myndigheterna får åsätta en riskvikt på 100 % för aktieexponeringar som uppkommer inom ramen för lagstiftningsprogram för att främja särskilda sektorer i ekonomin, upp till den del av sådana aktieexponeringar som sammanlagt inte överstiger 10 % av institutens kapitalbas, om samtliga följande villkor är uppfyllda:

- a) Lagstiftningsprogrammen ger betydande subventioner eller garantier, bland annat från multilaterala utvecklingsbanker, offentliga utvecklingskreditinstitut enligt definitionen i artikel 429a.2 eller internationella organisationer, för att institutet ska göra investeringen.
- b) Lagstiftningsprogrammen är förenade med någon form av offentlig tillsyn.
- c) Lagstiftningsprogrammen är förenade med begränsningar av kapitalinvesteringarna, såsom begränsningar av storleken på och typerna av företag som institutet investerar i, av tillåtna belopp för ägarintressen, av det geografiska läget och av andra relevanta faktorer som begränsar investeringens potentiella risk för institutet.

6. Aktieexponeringar mot centralbanker ska åsättas en riskvikt på 0 %.

7. Ett aktieinnehav som bokförs som ett lån men som härrör från en swap för konvertering av skulder till aktier som genomförs som en del av en ordnad avveckling eller omstrukturering av skulden får inte åsättas en riskvikt som är lägre än den riskvikt som skulle gälla om aktieexponeringen behandlades som en icke-aktierelaterad exponering.”.

53. Artikel 134 ska ändras på följande sätt:

a) Punkt 3 ska ersättas med följande:

”3. Kontanta poster som håller på att uppbäras ska åsättas en riskvikt på 20 %. Kontanta medel som ägs och innehas av institutet eller håller på att överföras och likvärdiga kontantposter ska åsättas en riskvikt på 0 %.”.

b) Punkt 6 ska ersättas med följande:

”6. Riskvägda exponeringsbelopp ska beräknas för kreditderivat på första förfall. För detta ändamål ska riskvikterna för de underliggande tillgångar som ingår i korgen aggregeras upp till högst 1 250 % och multipliceras med det nominella beloppet för det skydd som kreditderivatet ger, för att få fram det riskvägda exponeringsbeloppet för exponeringen i samband med det derivatet.

För kreditderivat på andra förfall ska behandlingen vara identisk, förutom att vid aggregering av riskvikterna ska den underliggande tillgång som har det lägsta riskvägda exponeringsbeloppet undantas från beräkningen. En sådan behandling ska också gälla kreditderivat på n:te förfall, för vilka n-1-tillgångarna med de lägsta riskvägda exponeringsbeloppen ska undantas från beräkningen.”.

54. I artikel 135 ska följande punkt läggas till som punkt 3:

”3. EBA, Eiopa och Esma ska senast den [Publikationsbyrå: ange datum = ett år efter ikraftträdandet] utarbeta en rapport om hindren för tillgång till kreditvärderingar från externa kreditvärderingsinstitut, särskilt för företag, och om möjliga sätt att åtgärda hindren, med beaktande av skillnader mellan ekonomiska sektorer och geografiska områden.”.

55. Artikel 138 ska ändras på följande sätt:

a) Följande led ska läggas till som led g:

”g) För exponeringar mot institut får ett institut inte använda en kreditvärdering från ett externt kreditvärderingsinstitut som inbegriper antaganden om implicit statligt stöd, såvida inte kreditvärderingen från det externa kreditvärderingsinstitutet avser ett institut som ägs eller inrättats av och stöds av nationella regeringar eller delstatliga eller lokala självstyrelseorgan eller myndigheter.”.

b) Följande stycke ska läggas till:

”Vid tillämpning av led g ska exponeringar mot andra institut än institut som ägs eller inrättats av och stöds av nationella regeringar eller delstatliga eller lokala självstyrelseorgan eller myndigheter, för vilka det endast finns kreditvärderingar från externa kreditvärderingsinstitut som inbegriper antaganden om implicit statligt stöd, behandlas som exponeringar mot institut utan kreditvärdering i enlighet med artikel 121.

Med implicit statligt stöd avses att en nationell regering eller delstatliga eller lokala självstyrelseorgan eller myndigheter får agera för att förhindra att institutets borgenärer ådrar sig förluster om institutet fallerar eller hamnar i svårigheter.”.

56. I artikel 139.2 ska leden a och b ersättas med följande:

”a) Kreditvärderingen medför en högre riskvikt än vad som skulle vara fallet om exponeringen behandlas som en exponering utan kreditvärdering, och den berörda exponeringen

- i) utgör inte specialutlåning eller en exponering i form av en säkerställd obligation,
- ii) i alla avseenden likställs med eller är efterställd det särskilda emissionsprogrammet eller den särskilda faciliteten eller likställs med eller är efterställd den emittentens prioriterade exponeringar utan säkerhet, beroende på vad som är tillämpligt.

b) Kreditvärderingen medför en lägre riskvikt än vad som skulle vara fallet om exponeringen behandlas som en exponering utan kreditvärdering, och den berörda exponeringen

- i) utgör inte specialutlåning eller en exponering i form av en säkerställd obligation,
- ii) i alla avseenden likställs med eller är prioriterad framför det särskilda emissionsprogrammet eller den särskilda faciliteten eller likställs med eller är prioriterad framför den emittentens prioriterade exponeringar utan säkerhet, beroende på vad som är tillämpligt.”.

57. Artikel 141 ska ersättas med följande:

”Artikel 141

Poster i nationell och utländsk valuta

1. En kreditvärdering som avser en post som är uttryckt i gäldenärens nationella valuta får inte användas för att härleda en riskvikt för en exponering mot samma gäldenär som är uttryckt i en utländsk valuta.

2. Genom undantag från punkt 1 får, om en exponering uppkommer genom ett instituts deltagande i ett lån som har beviljats, eller garanterats mot konvertibilitets- och transfereringsrisk, av en multilateral utvecklingsbank som förtecknas i artikel 117.2 och vars status som prioriterad borgenär erkänns på marknaden, kreditvärderingen av posten i gäldenärens nationella valuta användas för att härleda en riskvikt för en exponering mot samma gäldenär som är uttryckt i en utländsk valuta.

Vid tillämpning av första stycket får, om den exponering som uttrycks i en utländsk valuta är garanterad mot konvertibilitets- och transfereringsrisk, kreditvärderingen av posten i gäldenärens nationella valuta endast användas för riskviktningsändamål för den garanterade delen av exponeringen. Den del av exponeringen som inte är garanterad ska riskviktas på grundval av en kreditvärdering av gäldenären som avser en post uttryckt i den utländska valutan.”.

58. Artikel 142.1 ska ändras på följande sätt:

a) Följande led ska införas som leden 1a–1e:

”1a. *exponeringsklass*: de exponeringsklasser som avses i artikel 147.2 a, a1 i, a1 ii, b, c i, c ii, c iii, d i, d ii, d iii, d iv, e, e1, f och g.

1b. *företagsexponering*: en exponering som hänförs till någon av de exponeringsklasser som avses i artikel 147.2 c i, c ii och c iii.

1c. *hushållsexponering*: en exponering som hänförs till någon av de exponeringsklasser som avses i artikel 147.2 d i, d ii, d iii och d iv.

1d. *exponering mot delstatliga eller lokala självstyrelseorgan eller myndigheter eller mot offentliga organ (RGLA-PSE)*: en exponering som hänförs till de exponeringsklasser som avses i artikel 147.2 a1 i och a1 ii.”.

b) Led 2 ska ersättas med följande:

”2. *typ av exponering*: en grupp av homogent förvaltade exponeringar som kan vara begränsade till en enda enhet eller en enda undergrupp av enheter inom en grupp, förutsatt att samma typ av exponering förvaltas på annat sätt i andra enheter i gruppen.”.

c) Leden 4 och 5 ska ersättas med följande:

”4. *stor reglerad enhet i den finansiella sektorn*: en enhet i den finansiella sektorn som uppfyller samtliga följande villkor:

a) Enhetens totala tillgångar, eller de totala tillgångarna i dess moderföretag om enheten har ett moderföretag, beräknade på individuell nivå eller gruppnivå, uppgår till minst 70 miljarder EUR, där den senaste reviderade årsredovisningen eller sammanställda redovisningen ska användas för att bestämma tillgångarnas storlek.

b) Enheten omfattas av tillsynskrav, direkt på individuell nivå eller gruppnivå, eller indirekt genom konsolidering under tillsyn av dess moderföretag, i enlighet med denna förordning, förordning (EU) 2019/2033, direktiv 2009/138/EG eller lagstadgade tillsynskrav i ett tredjeland som är åtminstone likvärdiga med kraven i dessa unionsakter.

5. *oreglerad enhet i den finansiella sektorn*: en enhet i den finansiella sektorn som inte uppfyller villkoret i led 4 b.”.

d) Följande led ska införas som led 5a:

”5a. *stort företag*: ett företag som har en konsoliderad årlig försäljning på mer än 500 miljoner EUR eller som tillhör en grupp vars totala årliga försäljning på konsoliderad gruppnivå överstiger 500 miljoner EUR. Vid bedömningen av tröskelvärdet för försäljning ska beloppen vara de som rapporteras i de reviderade räkenskaperna för företagen eller, för företag som ingår i konsoliderade grupper, för deras konsoliderade grupper enligt den redovisningsstandard som gäller för det yttersta moderföretaget för den konsoliderade gruppen. Siffrorna ska baseras på de genomsnittliga belopp som beräknats under de tre föregående åren eller på de senaste belopp som uppdaterats av banken vart tredje år.”.

e) Följande led ska läggas till som leden 8–12:

”8. *modellprocess för justering av PD/LGD-värden*: modellprocess för justering av antingen PD- eller LGD-värden för den underliggande exponeringen.

9. *riskviktsgrund för tillhandahållare av kreditriskskydd*: den riskvikt som gäller för en jämförbar direkt exponering mot tillhandahållaren av kreditriskskydd.

10. för en exponering för vilken ett institut tillämpar internmetoden genom att använda egna skattningar av LGD-värden enligt artikel 143 avses med ”beaktat” obetalt kreditriskskydd ett obetalt kreditriskskydd vars effekt på beräkningen av riskvägda exponeringsbelopp eller förväntade förlustbelopp för den underliggande exponeringen beaktas med en av följande metoder, i enlighet med artikel 108.2a:

a) En modellprocess för justering av PD/LGD-värden.

b) En metod för ersättning av riskparametrar enligt den avancerade internmetoden, i enlighet med artikel 192.8.

11. *kreditkonverteringsfaktorer enligt schablonmetoden*: den procentsats enligt kapitel 2 med vilken det nominella värdet av en post utanför balansräkningen multipliceras för att beräkna dess exponeringsvärde i enlighet med artikel 111.2.

12. *kreditkonverteringsfaktorer enligt internmetoden*: egna skattningar av kreditkonverteringsfaktorer.”.

59. Artikel 143 ska ändras på följande sätt:

a) Punkt 2 ska ersättas med följande:

”2. Förhandstillstånd att använda internmetoden, inklusive egna skattningar av LGD-värden och kreditkonverteringsfaktorer, ska krävas för varje exponeringsklass, alla riskklassificeringssystem och alla metoder för att skatta de LGD-värden och kreditkonverteringsfaktorer som ska användas.”.

b) I punkt 3 första stycket ska leden a och b ersättas med följande:

”a) väsentliga förändringar av tillämpningsområdet för ett riskklassificeringssystem som institutet har fått tillstånd att använda,

b) väsentliga förändringar av ett riskklassificeringssystem som institutet har fått tillstånd att använda.”.

c) Punkterna 4 och 5 ska ersättas med följande:

”4. Institutet ska meddela de behöriga myndigheterna alla förändringar av riskklassificeringssystem.

5. EBA ska utarbeta förslag till tekniska standarder för tillsyn för att specificera villkoren för bedömning av betydelsen av att använda ett befintligt riskklassificeringssystem för andra ytterligare exponeringar som inte redan omfattas av det riskklassificeringssystemet och av att göra ändringar av riskklassificeringssystem enligt internmetoden.

EBA ska överlämna dessa förslag till tekniska standarder för tillsyn till kommissionen senast den [Publikationsbyrå: ange datum = 18 månader efter denna ändringsförordnings ikraftträdande].

Kommissionen ges befogenhet att anta de tekniska standarder för tillsyn som avses i första stycket i enlighet med artiklarna 10–14 i förordning (EU) nr 1093/2010.”.

60. I artikel 144.1 ska första stycket ändras på följande sätt:

a) Led f ska ersättas med följande:

”f) Institutet har validerat varje riskklassificeringssystem under en lämplig tidsperiod innan tillstånd ges att använda riskklassificeringssystemet, har under samma tidsperiod bedömt om varje riskklassificeringssystem lämpar sig för tillämpningsområdet för respektive riskklassificeringssystem och har gjort nödvändiga ändringar av varje riskklassificeringssystem till följd av sin bedömning.”.

b) Led h ska ersättas med följande:

”h) Institutet har hänfört och fortsätter att hänföra varje exponering inom tillämpningsområdet för ett riskklassificeringssystem till en riskklass inom detta riskklassificeringssystem.”.

c) Punkt 2 ska ersättas med följande:

”2. EBA ska utarbeta förslag till tekniska standarder för tillsyn för att specificera den bedömningsmetodik som de behöriga myndigheterna ska använda när de bedömer huruvida ett institut uppfyller kraven för att använda internmetoden.

EBA ska senast den 31 december 2025 överlämna dessa förslag till tekniska standarder för tillsyn till kommissionen.

Kommissionen ges befogenhet att anta de tekniska standarder för tillsyn som avses i första stycket i enlighet med artiklarna 10–14 i förordning (EU) nr 1093/2010.”.

61. Artikel 147 ska ändras på följande sätt:

a) Punkt 2 ska ersättas med följande:

”2. Varje exponering ska hänföras till någon av följande exponeringsklasser:

a) Exponeringar mot nationella regeringar och centralbanker.

a1) Exponeringar mot delstatliga eller lokala självstyrelseorgan eller myndigheter eller mot offentliga organ (RGLA-PSE) ska hänföras till en av följande exponeringsklasser:

i) Exponeringar mot delstatliga eller lokala självstyrelseorgan eller myndigheter.

ii) Exponeringar mot offentliga organ.

b) Exponeringar mot institut.

c) Exponeringar mot företag ska hänföras till följande exponeringsklasser:

i) Företag i allmänhet.

ii) Exponeringar som utgör specialutlåning.

iii) Förvärvade företagsfordringar.

- d) Exponeringar mot icke-professionella kunder ska hänföras till följande exponeringsklasser:
 - i) Kvalificerade rullande hushållsexponeringar (QRRE).
 - ii) Hushållsexponeringar som är säkrade genom bostadsegendom.
 - iii) Förvärvade hushållsfordringar.
 - iv) Övriga hushållsexponeringar.
- e) Aktieexponeringar.
 - e1) Exponeringar i form av andelar eller aktier i fonder.
- f) Poster som representerar positioner i värdepapperisering.
- g) Övriga motpartslösa tillgångar.”.
- b) I punkt 3 ska led a utgå.
- c) Följande punkt ska införas som punkt 3a:

”3a. Exponeringar mot delstatliga eller lokala självstyrelseorgan eller myndigheter och offentliga organ ska hänföras någon av de exponeringsklasser som avses i punkt 2 a1 i eller a1 ii om de inte behandlas som exponeringar mot den nationella regeringen i enlighet med artiklarna 115 eller 116. Exponeringar som behandlas som exponeringar mot nationella regeringar i enlighet med artiklarna 115 eller 116 ska hänföras till den exponeringsklass som avses i punkt 2 a.”.

d) I punkt 4 ska leden a och b utgå.

e) Punkt 5 ska ändras på följande sätt:

i) Led a ii ska ersättas med följande:

”ii) Exponeringar mot ett litet eller medelstort företag i den mening som avses i artikel 5.8, förutsatt att det totala belopp som ska betalas till institutet, moderföretaget och dess dotterföretag av den kund eller grupp av kunder med inbördes anknytning som utgör gäldenär, inklusive fallerande exponeringar men exklusive exponeringar som är säkrade genom bostadsegendom som avses i artikel 4.1.75d upp till egendomsvärdet, enligt institutets kännedom inte överstiger 1 miljon EUR, varvid institutet ska vidta rimliga åtgärder för att verifiera detta exponeringsbelopp.

iii) Exponeringar som är säkrade genom bostadsegendom, inbegripet genom en första och efterföljande panträtt, tidsbundna lån, revolverande bostadskreditlinor och exponeringar som avses i artikel 108.3 och 108.4, oavsett exponeringens storlek, förutsatt att exponeringen är endera av följande:

– En exponering mot en fysisk person.

– En exponering mot sammanslutningar eller kooperativ av enskilda personer som regleras i nationell lag och som endast existerar för att ge sina medlemmar rätt att nyttja en primär bostad i den egendom som säkrar lånen.”.

ii) Led c ska ersättas med följande:

”c) De ska inte förvaltas individuellt på ett sätt som är likadant som behandlingen av exponeringar i de exponeringsklasser som avses i artikel 147.2 c i, ii och iii.”.

iii) Följande stycken ska läggas till:

”Exponeringar som uppfyller samtliga villkor i leden a iii, b, c och d ska hänföras till den exponeringsklass ”hushållsexponeringar som är säkrade genom bostadsegendom” som avses i punkt 2 d ii.

Genom undantag från tredje stycket får de behöriga myndigheterna från exponeringsklassen ”hushållsexponeringar som är säkrade genom bostadsegendom” enligt punkt 2 d ii undanta lån till fysiska personer som har pantsatt mer än fyra egendomar eller bostadsenheter och hänföra dessa lån till någon av de exponeringsklasser som avses i artikel 147.2 c i, c ii och c iii.”.

ea) Följande punkt ska införas som punkt 5a:

”5a. Hushållsexponeringar som tillhör en typ av exponeringar som uppfyller samtliga följande villkor ska hänföras till exponeringsklassen ”kvalificerade rullande hushållsexponeringar”:

- a) Exponeringarna av denna typ är mot en eller flera fysiska personer.
- b) Exponeringarna av denna typ är rullande, utan säkerhet och, i den mån de inte utnyttjas omedelbart och villkorslöst, annullerbara av institutet.
- c) Den maximala exponeringen i denna typ av exponering mot en enskild fysisk person är 100 000 EUR.
- d) Denna typ av exponeringar har uppvisat låg volatilitet i förlustnivåerna i förhållande till den genomsnittliga förlustnivån, särskilt inom de låga PD-intervallen.
- e) Behandlingen av exponeringar som hänförs till den typen av exponeringar som en kvalificerad rullande hushållsexponering är förenlig med de underliggande riskegenskaperna hos den typen av exponeringar.

Genom undantag från led b gäller inte kravet att exponeringen ska vara utan säkerhet i fråga om kreditfaciliteter med säkerhet kopplade till ett lönekonto. I det fallet ska de belopp som återvinns från säkerheten inte beaktas i LGD-skattningen.

Institutet ska inom exponeringsklassen ”kvalificerade rullande hushållsexponeringar” identifiera exponeringar mot transaktionsparter (”QRRE-transaktionsparter”) enligt definitionen i artikel 4.1.152 och exponeringar som inte är exponeringar mot transaktionsparter (”rullande QRRE-exponeringar”). I synnerhet ska kvalificerade rullande hushållsexponeringar med mindre än tolv månaders återbetalningshistorik identifieras som rullande QRRE-exponeringar.”.

f) Punkterna 6 och 7 ska ersättas med följande:

”6. Såvida de inte hänförs till den exponeringsklass som anges i punkt 2 e1 ska de exponeringar som avses i artikel 133.1 hänföras till klassen aktieexponeringar enligt punkt 2 e.

7. Varje kreditförpliktelse som inte hänförs till någon av de exponeringsklasser som anges i punkt 2 a, a1, b, d, e, e1 och f ska hänföras till en av de exponeringsklasser som avses i led c i den punkten.”.

g) I punkt 8 ska följande stycken läggas till:

”Dessa exponeringar ska hänföras till den exponeringsklass som avses i punkt 2 c ii och delas in i följande kategorier: projektfinansiering, objektfinansiering, råvarufinansiering och finansiering av inkomstgenererande fastigheter (IPRE).

EBA ska utarbeta förslag till tekniska standarder för tillsyn för att specificera följande:

- a) Kategoriseringen till projektfinansiering, objektfinansiering och råvarufinansiering, i överensstämmelse med definitionerna i kapitel 2.
- b) Fastställandet av IPRE-kategorin, särskilt med angivande av vilka ADC-exponeringar och exponeringar som är säkrade genom fast egendom som inte får eller ska kategoriseras som IPRE, om dessa exponeringar i väsentlig grad är beroende av de kassaflöden som genereras av egendomen för att gäldenären ska kunna återbetala skulden.

EBA ska senast den 31 december 2025 överlämna dessa förslag till tekniska standarder för tillsyn till kommissionen.

Kommissionen ges befogenhet att anta de tekniska standarder för tillsyn som avses i första stycket i enlighet med artiklarna 10–14 i förordning (EU) nr 1093/2010.”.

- h) Följande punkt ska läggas till som punkt 11:

”11. EBA ska utarbeta förslag till tekniska standarder för tillsyn som ytterligare specificerar de exponeringsklasser som avses i punkt 2 och vid behov villkoren och kriterierna för att hänföra exponeringar till dessa klasser.

EBA ska senast den 31 december 2026 överlämna dessa förslag till tekniska standarder för tillsyn till kommissionen.

Kommissionen ges befogenhet att komplettera denna förordning genom att anta de tekniska standarder för tillsyn som avses i första stycket i enlighet med artiklarna 10–14 i förordning (EU) nr 1093/2010.”.

62. Artikel 148 ska ändras på följande sätt:

a) Punkterna 1, 2 och 3 ska ersättas med följande:

”1. Ett institut som har fått tillstånd att tillämpa internmetoden i enlighet med artikel 107.1 ska, tillsammans med varje moderföretag och dess dotterföretag, tillämpa internmetoden för minst en av de exponeringsklasser som avses i artikel 147.2 a, a1 i, a1 ii, b, c i, c ii, c iii, d i, d ii, d iii, d iv och g. När ett institut har tillämpat internmetoden för en viss typ av exponering ska det göra detta för alla exponeringar inom den exponeringsklassen, såvida det inte har fått de behöriga myndigheternas tillstånd att permanent använda schablonmetoden i enlighet med artikel 150.

Med de behöriga myndigheternas förhandstillstånd får internmetoden genomföras stegvis för de olika typerna av exponeringar inom en viss exponeringsklass inom samma affärsenhet och för olika affärsenheter inom samma grupp, eller för användning av egna skattningar av LGD-värden eller användning av kreditkonverteringsfaktorer enligt internmetoden.

2. De behöriga myndigheterna ska fastställa den tidsperiod under vilken ett institut och ett moderföretag och dess dotterföretag ska vara skyldiga att tillämpa internmetoden för alla exponeringar inom en viss exponeringsklass för olika typer av exponeringar inom samma affärsenhet och i olika affärsenheter inom samma grupp eller för användning av egna skattningar av LGD-värden eller användning av kreditkonverteringsfaktorer enligt internmetoden, beroende på vad som är tillämpligt. Tidsperioden ska vara den som de behöriga myndigheterna anser vara lämplig med tanke på arten och omfattningen av den verksamhet som bedrivs av det berörda institutet eller moderföretaget och dess dotterföretag samt antalet och arten av riskklassificeringssystem som ska tillämpas.

3. Institutet ska tillämpa internmetoden enligt de villkor som fastställs av de behöriga myndigheterna. Dessa villkor ska utformas så att de säkerställer att den flexibilitet som erbjuds genom punkt 1 inte utnyttjas selektivt i syfte att uppnå minskningar av kapitalbaskraven för de typer av exponering eller affärsenheter som ännu inte omfattas av internmetoden eller vid användningen av egna skattningar av LGD-värden och användningen av kreditkonverteringsfaktorer enligt internmetoden.”.

b) Punkterna 4, 5 och 6 ska utgå.

62a. I artikel 149.1 ska led a ersättas med följande:

”a) Institutet har på ett tillfredsställande sätt för den behöriga myndigheten visat att användningen av schablonmetoden inte görs i regelarbitragesyfte, att detta är nödvändigt med tanke på arten och komplexiteten hos institutets sammanlagda exponeringar av denna typ och att det inte kommer att ha en väsentlig negativ inverkan på institutets solvens eller förmåga till effektiv riskhantering.”.

63. Artikel 150 ska ändras på följande sätt:

a) Punkt 1 ska ersättas med följande:

”1. Institutet ska tillämpa schablonmetoden för samtliga följande exponeringar:

a) Exponeringar som hänförs till den klass aktieexponeringar som avses i artikel 147.2 e.

b) Exponeringar som hänförts till exponeringsklasser eller som tillhör typer av exponeringar inom en exponeringsklass för vilka instituten inte har fått förhandstillstånd från de behöriga myndigheterna att använda internmetoden vid beräkning av riskvägda exponeringsbelopp och förväntade förlustbelopp.

Ett institut som har tillstånd att använda internmetoden vid beräkning av riskvägda exponeringsbelopp och förväntade förlustbelopp för en viss exponeringsklass får, med den behöriga myndighetens förhandstillstånd, tillämpa schablonmetoden för vissa typer av exponeringar inom den exponeringsklassen, om dessa typer av exponeringar är av mindre betydelse sett till storlek och upplevd riskprofil.

Utöver de exponeringar som avses i andra stycket får ett institut, med den behöriga myndighetens förhandstillstånd, tillämpa schablonmetoden för följande exponeringar där internmetoden tillämpas för andra typer av exponeringar inom respektive exponeringsklass:

a) Exponeringar mot medlemsstaternas nationella regeringar, centralbanker och delstatliga och lokala självstyrelseorgan, myndigheter samt administrativa organ och offentliga organ, förutsatt att

i) det inte finns någon skillnad mellan riskerna vid exponeringar mot den nationella regeringen och centralbanken och vid de övriga nämnda exponeringarna på grund av riktade offentliga åtgärder, och att

ii) exponeringarna mot den nationella regeringen och centralbanken åsätts riskvikten 0 % enligt artikel 114.2 eller 114.4.

b) Ett instituts exponeringar mot en motpart som är dess moderföretag, dotterföretag eller dotterföretag till dess moderföretag, förutsatt att motparten är ett institut eller ett finansiellt holdingföretag, blandat finansiellt holdingföretag, finansiellt institut, kapitalförvaltningsbolag eller ett företag som tillhandahåller anknutna tjänster som omfattas av tillfredsställande tillsynskrav eller ett företag med en anknytning som omfattas av artikel 22.7 i direktiv 2013/34/EU.

c) Exponeringar mellan institut vilka uppfyller de krav som anges i artikel 113.7.

Ett institut som har tillstånd att använda internmetoden vid beräkning av riskvägda exponeringsbelopp för endast vissa typer av exponeringar inom en exponeringsklass ska tillämpa schablonmetoden för de återstående typerna av exponeringar inom den exponeringsklassen.

Utöver de exponeringar som avses i andra och tredje styckena får ett institut tillämpa schablonmetoden för exponeringar mot kyrkor och religiösa samfund som uppfyller de krav som anges i artikel 115.3.”.

b) Punkterna 2, 3 och 4 ska utgå.

64. Artikel 151 ska ändras på följande sätt:

a) Punkt 4 ska ersättas med följande:

”De riskvägda exponeringsbeloppen för exponeringar som hänförs till den exponeringsklass som avses i artikel 147.2 e ska beräknas i enlighet med artikel 150.”.

b) Punkterna 7, 8 och 9 ska ersättas med följande:

”7. När det gäller hushållsexponeringar ska instituten i enlighet med artikel 143 och avsnitt 6 ta fram egna skattningar av LGD-värden och, i tillämpliga fall, kreditkonverteringsfaktorer enligt internmetoden enligt artikel 166.8 och 166.8b. Instituterna ska använda kreditkonverteringsfaktorer enligt schablonmetoden om artikel 166.8 och 166.8b inte tillåter användning av kreditkonverteringsfaktorer enligt internmetoden.

8. För följande exponeringar ska instituten tillämpa de LGD-värden som anges i artikel 161.1 och kreditkonverteringsfaktorer enligt schablonmetoden i enlighet med artikel 166.8, 166.8a och 166.8b:

a) Exponeringar som hänförs till den exponeringsklass ”exponeringar mot institut” som avses i artikel 147.2 b.

b) Andra exponeringar mot enheter i den finansiella sektorn än de som avses i led a.

c) Exponeringar mot stora företag som inte hänförs till den exponeringsklass som avses i artikel 147.2 c ii.

När det gäller exponeringar som tillhör de exponeringsklasser som avses i artikel 147.2 a, a1 i, a1 ii, c i, c ii och c iii, med undantag för de exponeringar som avses i första stycket i denna punkt, ska instituten tillämpa LGD-värden enligt artikel 161.1 och kreditkonverteringsfaktorer enligt schablonmetoden enligt artikel 166.8, 166.8a och 166.8b, såvida de inte har fått tillstånd att använda egna skattningar av LGD-värden och kreditkonverteringsfaktorer för dessa exponeringar i enlighet med punkt 9 i den här artikeln.

9. När det gäller de exponeringar som avses i punkt 8 andra stycket ska den behöriga myndigheten tillåta instituten att använda egna skattningar av LGD-värden och, i tillämpliga fall, kreditkonverteringsfaktorer enligt internmetoden enligt artikel 166.8 och 166.8b, i enlighet med artikel 143 och avsnitt 6.”.

c) Följande punkter ska läggas till som punkterna 11 och 12:

”11. När det gäller exponeringar i form av aktier eller andelar i fonder som tillhör den exponeringsklass som avses i artikel 147.2 e1 ska instituten tillämpa den behandling som anges i artikel 152.

12. EBA ska utarbeta förslag till tekniska standarder för tillsyn för att ytterligare specificera den behandling som anges i detta kapitel och som ska tillämpas på exponeringar i form av de förvärvade fordringar som avses i artiklarna 153 och 154, i syfte att beräkna riskvägda exponeringsbelopp för fallissemangsriskerna och utspädningsriskerna för dessa exponeringar, inbegripet för godkännande av kreditriskreduceringstekniker.

EBA ska senast den 31 december 2025 överlämna dessa förslag till tekniska standarder för tillsyn till kommissionen.

Kommissionen ges befogenhet att anta de tekniska standarder för tillsyn som avses i första stycket i enlighet med artiklarna 10–14 i förordning (EU) nr 1093/2010.”.

65. I artikel 152 ska punkt 4 ersättas med följande:

”4. Institut som tillämpar genomlysningssmetoden i enlighet med punkterna 2 och 3 i denna artikel och som inte använder metoderna enligt detta kapitel eller, i tillämpliga fall, kapitel 5 för alla eller delar av fondens underliggande exponeringar, ska beräkna riskvägda exponeringsbelopp och förväntade förlustbelopp för de underliggande exponeringarna i enlighet med följande principer:

- a) När det gäller underliggande exponeringar som skulle hänföras till den exponeringsklass ”aktieexponeringar” som avses i artikel 147.2 e ska instituten tillämpa schablonmetoden enligt kapitel 2.
- b) När det gäller exponeringar som hänförs till den exponeringsklass ”poster som representerar positioner i värdepapperisering” som avses i artikel 147.2 f ska instituten tillämpa den behandling som anges i artikel 254 som om dessa exponeringar skulle innehas direkt av dessa institut.
- c) När det gäller alla andra underliggande exponeringar ska instituten tillämpa schablonmetoden enligt kapitel 2.”.

66. Artikel 153 ska ändras på följande sätt:

a) Titeln på artikel 153 ska ersättas med följande:

”Riskvägda exponeringsbelopp för exponeringar mot nationella regeringar och centralbanker, exponeringar mot RGLA-PSE, exponeringar mot institut och exponeringar mot företag”.

b) I punkt 1 ska den inledande meningen ersättas med följande:

”Om inte annat följer av punkterna 2 och 3 ska de riskvägda exponeringsbeloppen för exponeringar mot nationella regeringar och centralbanker, exponeringar mot RGLA-PSE, exponeringar mot institut och exponeringar mot företag beräknas enligt följande formler:”.

c) I punkt 1 ska led iii ersättas med följande:

”iii) För $0 < PD < 1$:

$$RW = \left(LGD \cdot N \left(\frac{1}{\sqrt{1-R}} \cdot G(PD) + \sqrt{\frac{R}{1-R}} \cdot G(0,999) \right) - LGD \cdot PD \right) \cdot \frac{1 + (M - 2,5) \cdot b}{1 - 1,5 \cdot b} \cdot 12,5$$

där

N = den kumulativa fördelningsfunktionen för en standardiserad normalfördelad slumpvariabel, dvs. $N(x)$ motsvarar sannolikheten för att en normalfördelad slumpvariabel med medelvärdet noll och variansen ett är mindre än eller lika med x ,

G = den inversa kumulativa fördelningsfunktionen för en standardiserad normalfördelad slumpvariabel, dvs. om $x = G(z)$, är x värdet som innebär att $N(x) = z$,

R = korrelationskoefficienten, som fastställs som

$$R = 0,12 \cdot \frac{1 - e^{-50 \cdot PD}}{1 - e^{-50}} + 0,24 \cdot \left(1 - \frac{1 - e^{-50 \cdot PD}}{1 - e^{-50}} \right)$$

b = löptidsfaktorn, som fastställs som

$$b = [0,11852 - 0,05478 \cdot \ln(PD)]^2$$

M = löptiden, som ska uttryckas i år och fastställas i enlighet med artikel 162.”.

d) Punkt 2 ska ersättas med följande:

”2. När det gäller exponeringar mot stora reglerade enheter i den finansiella sektorn och mot oreglerade enheter i den finansiella sektorn som inte är fallerande ska korrelationskoefficienten R enligt punkt 1 iii eller, i tillämpliga fall, punkt 4 multipliceras med 1,25 vid beräkning av riskvikterna för dessa exponeringar.”.

e) Punkt 3 ska utgå.

f) Punkt 9 ska ersättas med följande:

”9. EBA ska utarbeta förslag till tekniska standarder för tillsyn för att specificera hur instituten ska beakta de faktorer som avses i punkt 5 andra stycket, när de åsätter riskvikter till exponeringar som utgör specialutlåning.

EBA ska senast den 31 december 2025 överlämna dessa förslag till tekniska standarder för tillsyn till kommissionen.

Kommissionen ges befogenhet att anta de tekniska standarder för tillsyn som avses i första stycket i enlighet med artiklarna 10–14 i förordning (EU) nr 1093/2010.”.

67. Artikel 154 ska ändras på följande sätt:

a) I punkt 1 ska led ii ersättas med följande:

”ii) För $PD < 1$:

$$RW = \left(LGD \cdot N \left(\frac{1}{\sqrt{1-R}} \cdot G(PD) + \sqrt{\frac{R}{1-R}} \cdot G(0,999) \right) - LGD \cdot PD \right) \cdot 12,5$$

där

N = den kumulativa fördelningsfunktionen för en standardiserad normalfördelad slumpvariabel, dvs. $N(x)$ motsvarar sannolikheten för att en normalfördelad slumpvariabel med medelvärde noll och variansen ett är mindre än eller lika med x ,

G = den inversa kumulativa fördelningsfunktionen för en standardiserad normalfördelad slumpvariabel, dvs. om $x = G(z)$, är x värdet som innebär att $N(x) = z$,

R = korrelationskoefficienten, som fastställs som

$$R = 0,03 \cdot \frac{1 - e^{-35 \cdot PD}}{1 - e^{-35}} + 0,16 \cdot \left(1 - \frac{1 - e^{-35 \cdot PD}}{1 - e^{-35}} \right)$$

b) Punkt 2 ska utgå.

c) Punkt 3 ska ersättas med följande:

”3. När det gäller hushållsexponeringar som inte är fallerande och som är säkrade eller delvis säkrade genom bostadsegendom ska en korrelationskoefficient R på 0,15 ersätta det värde som erhålls genom formeln för korrelationskoefficient enligt punkt 1.

Den riskvikt som beräknas för en exponering som delvis är säkrad genom bostadsegendom i enlighet med punkt 1 ii, med beaktande av en korrelationskoefficient R enligt första stycket i denna punkt, ska även tillämpas på den del av den underliggande exponeringen som saknar säkerhet.”.

d) Punkt 4 ska ersättas med följande:

”4. När det gäller kvalificerade rullande hushållsexponeringar som inte är fallerande ska en korrelationskoefficient R på 0,04 ersätta det värde som erhålls genom formeln för korrelationskoefficient enligt punkt 1.

De behöriga myndigheterna ska se över förlustnivåernas relativa volatilitet hos kvalificerade rullande hushållsexponeringar som tillhör samma typ av exponeringar samt hos exponeringsklassen aggregerade kvalificerade rullande hushållsexponeringar, och ska utbyta information om särdragen för förlustnivåerna hos kvalificerade rullande hushållsexponeringar i olika medlemsstater, sinsemellan och med EBA.”.

68. Artikel 155 ska utgå.

69. I artikel 157 ska följande punkt läggas till som punkt 6:

”6. EBA ska utarbeta förslag till tekniska standarder för tillsyn för att ytterligare specificera följande:

- a) Metoden för att beräkna riskvägda exponeringsbelopp för förvärvade fordringars utspädningsrisk, inbegripet erkännande av kreditriskreduceringstekniker i enlighet med artikel 160.4, och villkoren för att använda egna skattningar och parametrar enligt reservmetoden.
- b) Bedömningen av kriterier för att den typ av exponeringar som avses i punkt 5 ska anses vara försumbara.

EBA ska senast den 31 december 2025 överlämna dessa förslag till tekniska standarder för tillsyn till kommissionen.

Kommissionen ges befogenhet att komplettera denna förordning genom att anta de tekniska standarder för tillsyn som avses i första stycket i enlighet med artiklarna 10–14 i förordning (EU) nr 1093/2010.”.

70. Artikel 158 ska ändras på följande sätt:

- a) I punkt 5 ska sista stycket utgå.
- b) Punkterna 7, 8 och 9 ska utgå.

71. Artikel 159 ska ersättas med följande:

”Artikel 159

Behandling av förväntade förlustbelopp, IRB-underskott och IRB-överskott

Institut ska dra av förväntade förlustbelopp för de exponeringar som avses i artikel 158.5, 158.6 och 158.10 från summan av följande:

- a) Allmänna och specifika kreditriskjusteringar i samband med dessa exponeringar, beräknade i enlighet med artikel 110.
- b) Ytterligare värdejusteringar relaterade till institutets verksamhet utanför handelslagret, fastställda i enlighet med artikel 34, i samband med dessa exponeringar.
- c) Andra reduceringar av kapitalbasen i samband med dessa exponeringar, andra än de avdrag som görs i enlighet med artikel 36.1 m.

Om den beräkning som görs i enlighet med första stycket resulterar i ett positivt belopp ska det erhållna beloppet kallas ”IRB-överskottet”. Om den beräkning som görs i enlighet med första stycket resulterar i ett negativt belopp ska det erhållna beloppet kallas ”IRB-underskottet”.

Vid den beräkning som avses i första stycket ska instituten behandla underkursbelopp fastställda i enlighet med artikel 166.1 för exponeringar i balansräkningen som förvärvats vid fallissemang på samma sätt som specifika kreditriskjusteringar. Underkursbelopp för exponeringar i balansräkningen som förvärvats när de inte fallerat får inte ingå i beräkningen av IRB-underskottet eller IRB-överskottet. Specifika kreditriskjusteringar av fallerande exponeringar får inte användas för att täcka förväntade förlustbelopp i samband med andra exponeringar. Förväntade förlustbelopp för värdepapperiserade exponeringar och allmänna och specifika kreditriskjusteringar i samband med dessa exponeringar ska inte tas med i beräkningen av IRB-underskottet eller IRB-överskottet.”.

72. I avsnitt 4 ska följande underavsnitt införas som underavsnitt 0:

”Underavsnitt 0

Exponeringar som täcks av garantier från medlemsstaternas nationella regeringar och centralbanker eller ECB

Artikel 159a

Ingen tillämpning av indatagolv för PD- och LGD-värden och kreditkonverteringsfaktorer

Vid tillämpning av kapitel 3, särskilt artiklarna 160.1, 161.4, 164.4 och 166.8c, och om en exponering täcks av en godtagbar garanti från en nationell regering eller centralbank eller av ECB, ska indatagolven för PD- och LGD-värden och kreditkonverteringsfaktorer inte tillämpas på den del av exponeringen som täcks av den garantin. Den del av exponeringen som inte täcks av den garantin ska dock omfattas av de berörda indatagolven för PD- och LGD-värden och kreditkonverteringsfaktorer.”.

73. Artikel 160 ska ändras på följande sätt:

a) Punkt 1 ska ersättas med följande:

”1. När det gäller exponeringar som hänförs till den exponeringsklass ”exponeringar mot institut” som avses i artikel 147.2 b eller den exponeringsklass ”exponeringar mot företag” som avses i artikel 147.2 c och endast i syfte att beräkna riskvägda belopp och förväntade förlustbelopp för dessa exponeringar, särskilt vid tillämpning av artiklarna 153, 157, 158.1, 158.5 och 158.10, får de PD-värden som används som indata i formler för riskvikter och förväntade förluster inte understiga följande värde: 0,05 % (*indatagolv för PD-värden*).”.

aa) Följande punkt ska införas som punkt 1a:

”1a. När det gäller exponeringar som hänförs till de exponeringar mot RGLA-PSE som avses i artikel 147.2 a1, och endast i syfte att beräkna riskvägda exponeringsbelopp och förväntade förlustbelopp för dessa exponeringar, får de PD-värden som används som indata i formler för riskvikter och förväntade förluster inte understiga följande värde: 0,03 % (*indatagolv för PD-värden*).”.

b) Punkt 4 ska ersättas med följande:

”4. När det gäller en exponering som omfattas av ett obetalt kreditriskskydd får ett institut som använder egna LGD-skattningar enligt artikel 143 i fråga om både den exponering som omfattas av det obetalda kreditriskskyddet och jämförbara direkta exponeringar mot tillhandahållaren av kreditriskskydd beakta det obetalda kreditriskskyddet i PD-värdet i enlighet med artikel 183.”.

c) Punkt 5 ska utgå.

d) Punkt 6 ska ersättas med följande:

”6. I fråga om utspädningsrisk för förvärvade företagsfordringar ska PD-värdet anges till samma värde som institutets EL-skattning för utspädningsrisk. Om ett institut har fått den behöriga myndighetens tillstånd att använda egna LGD-skattningar för företagsexponeringar i enlighet med artikel 143 och institutet kan bryta ned sina EL-skattningar för utspädningsrisken för förvärvade företagsfordringar till PD- och LGD-värden på ett sätt som bedöms som tillförlitligt av den behöriga myndigheten, får institutet använda den PD-skattning som denna nedbrytning resulterar i. Institut får beakta obetalt kreditriskskydd vid beräkningen av PD-värden i enlighet med kapitel 4.”.

e) Punkt 7 ska ersättas med följande:

”7. Ett institut som har fått den behöriga myndighetens tillstånd att använda egna LGD-skattningar för utspädningsrisken för förvärvade företagsfordringar i enlighet med artikel 143 får beakta obetalt kreditriskskydd genom att anpassa PD-värdena, med förbehåll för vad som sägs i artikel 161.3.”.

74. Artikel 161 ska ändras på följande sätt:

a) Punkt 1 ska ändras på följande sätt:

i) Led a ska ersättas med följande:

”a) Icke-efterställda exponeringar utan godtagbart betalt kreditriskskydd mot nationella regeringar, centralbanker och enheter i den finansiella sektorn: 45 %.”.

ii) Följande led ska införas som led aa:

”aa) Icke-efterställda exponeringar utan godtagbart betalt kreditriskskydd mot företag som inte är enheter i den finansiella sektorn: 40 %.”.

iii) Led c ska utgå.

iv) Led e ska ersättas med följande:

”e) Exponeringar mot icke-efterställda förvärvade företagsfordringar i de fall där ett institut inte kan göra PD-skattningar eller där institutets PD-skattningar inte uppfyller kraven i avsnitt 6: 40 %.”.

v) Led g ska ersättas med följande:

”g) Utspädningsrisk för förvärvade företagsfordringar: 100 %.”.

b) Punkterna 3 och 4 ska ersättas med följande:

”3. När det gäller en exponering som omfattas av ett obetalt kreditriskskydd får ett institut som använder egna LGD-skattningar enligt artikel 143 i fråga om både den exponering som omfattas av ett obetalt kreditriskskydd och jämförbara direkta exponeringar mot tillhandahållaren av kreditriskskydd beakta det obetalda kreditriskskyddet i LGD-värdet i enlighet med artikel 183.

4. När det gäller exponeringar som hänförs till den exponeringsklass ”exponeringar mot företag” som avses i artikel 147.2 c i, c ii och c iii, och endast i syfte att beräkna riskvägda exponeringsbelopp och förväntade förlustbelopp för dessa exponeringar, särskilt vid tillämpning av artikel 153.1 iii, artikel 157 och artikel 158.1, 158.5 och 158.10, får, om egna LGD-skattningar används, de LGD-värden som används som indata i formler för riskvikter och förväntade förluster inte understiga följande indatagolv för LGD-värden, beräknade i enlighet med punkt 6:

Ansvarsfriskrivning: Notera att tabellerna ser annorlunda ut än i kommissionens förslag för att medlemsstaterna ska kunna lämna kommentarer. Se kommissionens förslag för tabellernas exakta utformning.

Tabell 2a

LGD-indatagolv (LGD_{floor}) för exponeringar som tillhör den exponeringsklass ”exponeringar mot företag” som avses i artikel 147.2 c i, c ii och c iii

exponeringsklassen exponeringar mot företag

Exponering utan godtagbart betalt kreditriskskydd ($LGD_{U-floor}$)

25 %

Exponering helt säkrad genom ett godtagbart betalt kreditriskskydd ($LGD_{S-floor}$)

Finansiell säkerhet 0 %

Fordringar

10 %

Bostadsegendom eller kommersiell fastighet

10 %

Övriga fysiska säkerheter

15 %”

c) Följande punkter ska läggas till som punkterna 5, 6 och 7:

”5. När det gäller exponeringar som hänförs till den exponeringsklass ”delstatliga eller lokala självstyrelseorgan eller myndigheter eller offentliga organ (RGLA-PSE)” som avses i artikel 147.2 a1, och endast i syfte att beräkna riskvägda exponeringsbelopp och förväntade förlustbelopp för dessa exponeringar får, om egna LGD-skattningar används, de LGD-värden som används som indata i formler för riskvikter och förväntade förluster inte understiga följande värde: 5 %.

6. Vid tillämpning av punkt 4 ska LGD-indatagolven enligt tabell 2a i samma punkt för exponeringar som är helt säkrade genom ett godtagbart betalt kreditriskskydd tillämpas när värdet av det betalda kreditriskskyddet, efter tillämpning av de berörda volatilitetsjusteringarna H_c och H_{fx} i enlighet med artikel 230, minst motsvarar exponeringsvärdet av den underliggande exponeringen. Dessa värden ska tillämpas för betalt kreditriskskydd som är godtagbart enligt detta kapitel. I detta fall ska typen av betalt creditskydd ”övriga fysiska säkerheter” i tabell 2aaa i artikel 230 förstås som ”övrigt betalt creditskydd som är godtagbart enligt detta kapitel”.

Det tillämpliga LGD-indatagolvet (LGD_{floor}) för en exponering som delvis är säkrad genom ett betalt kreditriskskydd ska beräknas som det vägda genomsnittet av $LGD_{U-floor}$ för delen av exponeringen utan betalt kreditriskskydd och $LGD_{S-floor}$ för den helt säkrade delen, enligt följande:

$$LGD_{floor} = LGD_{U-floor} \cdot \frac{E_U}{E \cdot (1 + H_E)} + LGD_{S-floor} \cdot \frac{E_S}{E \cdot (1 + H_E)}$$

där

$LGD_{U-floor}$ och $LGD_{S-floor}$ är de relevanta golvvärdena från tabell 2a,

E , E_S , E_U och H_E bestäms i enlighet med artikel 230.

7. Om ett institut som använder egna LGD-skattningar för en viss typ av företagsexponeringar utan säkerhet inte kan beakta effekten av att betalt kreditriskskydd säkrar en av exponeringarna inom denna typ av exponeringar i sina egna LGD-skattningar, inbegripet på grund av avsaknaden av uppgifter om återvinningar för det betalda creditskyddet, ska institutet tillåtas att tillämpa formeln i artikel 230, med undantag för att variabeln LGD_U i den formeln ska vara institutets egen LGD-skattning av exponeringar utan säkerhet. I så fall ska betalt kreditriskskydd vara godtagbart i enlighet med kapitel 4 och de av institutets egna LGD-skattningar som används som LGD_U ska beräknas på grundval av underliggande förlustdata exklusive eventuella återvinningar som härrör från detta betalda kreditriskskydd.”.

75. Artikel 162 ska ändras på följande sätt:

a) Punkt 1 ska ersättas med följande:

”1. När det gäller exponeringar för vilka ett institut inte har fått tillstånd av den behöriga myndigheten att använda egna skattningar av LGD-värden ska löptidsvärdet (M) tillämpas konsekvent och antingen fastställas till 2,5 år, med undantag för exponeringar som härrör från transaktioner för värdepappersfinansiering, där M ska vara 0,5 år, eller beräknas i enlighet med punkt 2.”.

b) Punkt 2 ska ändras på följande sätt:

i) Inledningsfrasen ska ersättas med följande:

”När det gäller exponeringar för vilka ett institut tillämpar egna skattningar av LGD-värden ska löptidsvärdet (M) beräknas som tidsperioder uttryckta i år, i enlighet med denna punkt och om inte annat sägs i punkterna 3–5 i denna artikel. M får inte vara längre än 5 år, utom i de fall som anges i artikel 384.1 där M enligt vad som där anges ska användas. M ska beräknas enligt följande i vart och ett av följande fall:”.

ii) Följande led ska införas som leden da och db:

”da) När det gäller utlåningstransaktioner täckta av säkerhet som omfattas av ett ramavtal om nettning ska M vara transaktionernas vägda genomsnittliga återstående löptid, där M ska vara minst 20 dagar. Det teoretiska beloppet för varje transaktion ska användas för att vikta löptiden.

db) För ett ramavtal om nettning som omfattar mer än en av de transaktionstyper som motsvarar leden c, d eller da ska M vara transaktionernas vägda genomsnittliga återstående löptid, där M ska vara minst den längsta innehavstiden (uttryckt i år) som är tillämplig på sådana transaktioner enligt artikel 224.2 (antingen 10 dagar eller 20 dagar beroende på omständigheterna). Det teoretiska beloppet för varje transaktion ska användas för att vikta löptiden.”.

iii) Led f ska ersättas med följande:

”f) För andra instrument än dem som avses i denna punkt eller om ett institut inte kan beräkna M enligt led a, ska M sättas till den maximala återstående tid (i antal år) som gäldenären får ta i anspråk för att fullt ut uppfylla sina kontraktsförpliktelser (kapitalbelopp, ränta och avgifter), där M ska vara minst 1 år.”.

iv) Led i ska ersättas med följande:

”i) För institut som använder de metoder som avses i artikel 382a.1 a eller b för att beräkna kapitalbaskravet för kreditvärdighetsjusteringsrisk för transaktioner med en viss motpart, får M inte vara större än 1 i formeln i artikel 153.1 iii vid beräkning av de riskvägda exponeringsbeloppen för motpartsrisk för samma transaktioner, enligt vad som avses i artikel 92.4 a eller f, beroende på vad som är tillämpligt.”.

v) Led j ska ersättas med följande:

”j) För rullande exponeringar ska M fastställas med användning av facilitetens maximala avtalsenliga slutdatum. Instituterna ska inte använda återbetalningsdatumet för det aktuella utnyttjandet, om detta datum inte är facilitetens maximala avtalsenliga slutdatum.”.

c) Punkt 3 ska ändras på följande sätt:

i) I första stycket ska den inledande meningen ersättas med följande:

”Om dokumentationen ställer krav på daglig omprövning av marginalsäkerhet och daglig omvärdering och innehåller bestämmelser som tillåter snabb avveckling eller avräkning av säkerheter i händelse av fallissemang eller oförmåga att förnya marginalsäkerhet, ska M vara transaktionernas vägda genomsnittliga återstående löptid och M ska vara minst en dag för”.

ii) Andra stycket ska ändras på följande sätt:

iiia) Led b ska ersättas med följande:

”b) Självavvecklande kortfristiga handelsfinansieringstransaktioner med anknytning till handel med varor eller tjänster i enlighet med artikel 4.1.80 och förvärvade företagsfordringar, förutsatt att exponeringarna i fråga har en återstående löptid på upp till 1 år.”.

iiib) Följande led ska läggas till som led e:

”e) Utfärdade och bekräftade rembursar som är kortfristiga, dvs. har en löptid på mindre än 1 år, och är självavvecklande.”.

d) Punkt 4 ska ersättas med följande:

”4. När det gäller exponeringar mot företag etablerade i unionen som inte är stora företag enligt definitionen i artikel 142.5a får instituten välja att för alla sådana exponeringar fastställa M i enlighet med punkt 1 i stället för att tillämpa punkt 2.”.

e) Följande punkt ska läggas till som punkt 6:

”6. För att uttrycka det minsta antal dagar som avses i punkt 2 c–d och i punkt 3 i antal år ska det minsta antalet dagar divideras med 365,25.”.

76. Artikel 163 ska ändras på följande sätt:

a) Punkt 1 ska ersättas med följande:

”1. Endast vid beräkning av riskvägda exponeringsbelopp och förväntade förlustbelopp för dessa exponeringar, särskilt vid tillämpning av artikel 154, artikel 157 och artikel 158.1, 158.5 och 158.10, får de PD-värden som används som indata i formler för riskvikter och förväntade förluster inte understiga följande:

a) För rullande QRRE-exponeringar, 0,1 %.

b) För hushållsexponeringar som inte är rullande QRRE-exponeringar, 0,05 %.”.

b) Punkt 4 ska ersättas med följande:

”4. När det gäller en exponering som omfattas av ett obetalt kreditriskskydd får ett institut som använder egna LGD-skattningar enligt artikel 143 för jämförbara direkta exponeringar mot tillhandahållaren av kreditriskskydd beakta det obetalda kreditriskskyddet i PD-värdet i enlighet med artikel 183.”.

77. Artikel 164 ska ändras på följande sätt:

a) Punkterna 1 och 2 ska ersättas med följande:

”1. Institutet ska ta fram egna skattningar av LGD-värden med iakttagande av kraven i avsnitt 6 i detta kapitel och förutsatt att tillstånd beviljas av de behöriga myndigheterna i enlighet med artikel 143. För utspädningsrisk för förvärvade fordringar ska ett LGD-värde på 100 % användas. Om ett institut kan bryta ned sina skattningar av förväntade förluster för utspädningsrisk för förvärvade fordringar till PD- och LGD-värden på ett tillförlitligt sätt, får institutet använda sin egen LGD-skattning.

2. Institut som använder egna LGD-skattningar enligt artikel 143 för jämförbara direkta exponeringar mot tillhandahållaren av kreditriskskydd får beakta det obetalda kreditriskskyddet i LGD-värdet i enlighet med artikel 183.”.

b) Punkt 3 ska utgå.

c) Punkt 4 ska ersättas med följande:

”4. Endast vid beräkning av riskvägda exponeringsbelopp och förväntade förlustbelopp för exponeringar mot icke-professionella kunder som avses i artikel 147.2 d, särskilt i enlighet med artikel 154.1, artikel 157 och artikel 158.1, 158.5 och 158.10, får de LGD-värden som används som indata i formler för riskvikter och förväntade förluster inte understiga de indatagolv för LGD-värden som anges i tabell 2aa och i enlighet med punkterna 4a och 4b:

Ansvarsfriskrivning: Notera att tabellerna ser annorlunda ut än i kommissionens förslag för att medlemsstaterna ska kunna lämna kommentarer. Se kommissionens förslag för tabellernas exakta utformning.

Tabell 2aa

LGD-indatagolv (LGD_{floor}) för hushållsexponeringar

Exponering utan betalt kreditriskskydd ($LGD_{U-floor}$)

Hushållsexponering som är säkrad genom bostadsegendom N/A

QRRE 50 %

Övrig hushållsexponering 30 %

Exponering säkrad genom ett betalt kreditriskskydd ($LGD_{S-floor}$)

Hushållsexponering som är säkrad genom bostadsegendom 5 %

QRRE N/A

Övrig hushållsexponering säkrad genom finansiell säkerhet 0 %

Övrig hushållsexponering säkrad genom fordringar 10 %

Övrig hushållsexponering säkrad genom bostadsegendom eller kommersiell fastighet 10 %

Övrig hushållsexponering säkrad genom övriga fysiska säkerheter 15 %”

d) Följande punkter ska införas som punkterna 4a och 4b:

”4a. Vid tillämpning av punkt 4 gäller följande:

a) LGD-indatagolv enligt tabell 2aa i punkt 4 ska tillämpas på exponeringar som är säkrade genom ett betalt kreditriskskydd när betalt kreditriskskydd är godtagbart enligt detta kapitel.

b) Utom när det gäller hushållsexponeringar som är säkrade genom bostadsegendom ska LGD-indatagolven enligt tabell 2aa i punkt 4 tillämpas på exponeringar som är helt säkrade genom betalt kreditriskskydd, om värdet av det betalda kreditriskskyddet, efter tillämpning av relevanta volatilitetsjusteringar i enlighet med artikel 230, minst motsvarar exponeringsvärdet av den underliggande exponeringen.

c) Utom när det gäller hushållsexponeringar som är säkrade genom bostadsegendom ska det tillämpliga LGD-indatagolvet för en exponering som delvis är säkrad genom betalt kreditriskskydd beräknas i enlighet med den formel som anges i artikel 161.5.

d) När det gäller hushållsexponeringar som är säkrade genom bostadsegendom ska det tillämpliga LGD-indatagolvet fastställas till 5 % oavsett nivån på den säkerhet som bostadsegendomen utgör.”.

78. I del tre avdelning II kapitel 3 avsnitt 4 ska underavsnitt 3 utgå.

79. Artikel 166 ska ändras på följande sätt:

a) Punkt 8 ska ersättas med följande:

”8. Exponeringsvärdet för poster utanför balansräkningen som inte är kontrakt enligt bilaga II ska beräknas med användning av antingen kreditkonverteringsfaktorer enligt internmetoden eller kreditkonverteringsfaktorer enligt schablonmetoden, i enlighet med punkterna 8a och 8b samt artikel 151.8.

Om endast de utnyttjade saldona för revolverande faciliteter har värdepapperiserats ska instituten säkerställa att de fortsätter att inneha den kapitalbas som krävs mot de outnyttjade saldon som är kopplade till värdepapperiseringen.

Ett institut som inte har fått tillstånd att använda kreditkonverteringsfaktorer enligt internmetoden för en post utanför balansräkningen ska beräkna exponeringsvärdet som det beviljade men outnyttjade beloppet multiplicerat med den berörda kreditkonverteringsfaktorn enligt schablonmetoden.

Ett institut som använder kreditkonverteringsfaktorer enligt internmetoden ska beräkna exponeringsvärdet för outnyttjade kreditmöjligheter som det outnyttjade beloppet multiplicerat med en kreditkonverteringsfaktor enligt internmetoden.”.

b) Följande punkter ska införas som punkterna 8a, 8b och 8c:

”8a. När det gäller en exponering där ett institut inte har fått tillstånd att använda kreditkonverteringsfaktorer enligt internmetoden ska den tillämpliga kreditkonverteringsfaktorn vara den kreditkonverteringsfaktor enligt schablonmetoden som föreskrivs i kapitel 2 för samma typer av poster som anges i artikel 111. Det belopp på vilket kreditkonverteringsfaktorer enligt schablonmetoden ska tillämpas ska vara det lägre av värdet på det beviljade men outnyttjade beloppet och det värde som återspeglar eventuella begränsningar av facilitetens tillgänglighet, inbegripet förekomsten av en övre gräns för det potentiella lånebelopp som är kopplat till en gäldenärs rapporterade kassaflöde. Om en facilitet är begränsad på detta sätt ska institutet ha nöjaktiga förfaranden för övervakning och förvaltning av låneramen till stöd för denna begränsning.

8b. Med förbehåll för ett tillstånd från behöriga myndigheter ska institut som uppfyller kraven för att använda kreditkonverteringsfaktorer enligt internmetoden i enlighet med avsnitt 6 använda dessa kreditkonverteringsfaktorer för exponeringar som härrör från outnyttjade revolverande kreditmöjligheter som behandlas enligt internmetoden, förutsatt att dessa exponeringar inte skulle omfattas av en kreditkonverteringsfaktor enligt schablonmetoden på 100 %.

Kreditkonverteringsfaktorer enligt schablonmetoden ska användas för

- a) alla övriga poster utanför balansräkningen, särskilt outnyttjade icke-revolverande kreditmöjligheter,
- b) exponeringar där minimikraven för att beräkna kreditkonverteringsfaktorer enligt internmetoden enligt avsnitt 6 inte uppfylls av institutet eller där den behöriga myndigheten inte har tillåtit användning av kreditkonverteringsfaktorer enligt internmetoden.

Vid tillämpning av denna artikel ska ett åtagande om att lämna kredit anses vara ”revolverande” när gäldenärer kan erhålla ett lån där de har flexibilitet att bestämma hur ofta medel ska tas ut och med vilka intervall, så att de kan utnyttja, återbetala och på nytt utnyttja förskottade lån. Avtal som tillåter förskottsbetalningar och efterföljande utnyttjande på nytt av dessa förskottsbetalningar ska betraktas som revolverande.

8c. När kreditkonverteringsfaktorer enligt internmetoden används, och endast vid beräkning av riskvägda exponeringsbelopp och förväntade förlustbelopp för andra exponeringar till följd av revolverande kreditmöjligheter än exponeringar som hänförs till exponeringsklassen i enlighet med artikel 147.2 a, särskilt i enlighet med artikel 153.1, artikel 157 och artikel 158.1, 158.5 och 158.10, får det exponeringsvärde som används som indata i formler för riskvägda exponeringsbelopp och förväntade förluster inte understiga summan av

- a) det utnyttjade beloppet av den revolverande kreditmöjligheten,
- b) 50 % av exponeringsbeloppet utanför balansräkningen för den återstående outnyttjade delen av den revolverande kreditmöjligheten beräknat med hjälp av den tillämpliga kreditkonverteringsfaktor enligt schablonmetoden som föreskrivs i artikel 111.

Summan av beloppen enligt leden a och b ska kallas ”indatagolvet för kreditkonverteringsfaktorer”.”.

ba) Punkt 9 ska ersättas med följande:

”9. Om ett åtagande avser en förlängning av en annan post utanför balansräkningen och institutet använder kreditkonverteringsfaktorer enligt schablonmetoden för åtagandet i enlighet med punkt 8a, ska institutet använda den lägre av de två kreditkonverteringsfaktorer enligt schablonmetoden som hänger samman med åtagandet och med den andra posten utanför balansräkningen.”.

- c) Punkt 10 ska utgå.

80. Artikel 167 ska utgå.

81. I artikel 169.3 ska följande stycke läggas till:

”EBA ska utfärda riktlinjer för hur man i praktiken ska tillämpa kraven på modellutformning, riskkvantifiering, validering och tillämpning av riskparametrar med hjälp av kontinuerliga eller mycket detaljerade riskklasskalor för varje riskparameter. Dessa riktlinjer ska antas i enlighet med artikel 16 i förordning (EU) nr 1093/2010.”.

82. I artikel 170.4 ska led b ersättas med följande:

”b) Transaktionernas egenskaper, inbegripet i fråga om produkter, betalt kreditriskskydd, beaktat obetalt kreditriskskydd, mått på lånekvoter, säsongeffekter och förmånsrätt. Institutet ska särskilt beakta fall där samma betalda eller obetalda kreditriskskydd används för flera exponeringar.”.

83. I artikel 171 ska följande punkt läggas till som punkt 3:

”3. Institutet ska använda en tidshorisont som är längre än ett år vid tilldelningen av klassificeringar. En gäldenärs klassificering ska representera institutets bedömning av gäldenärens förmåga och vilja att uppfylla sina avtalsmässiga skyldigheter trots ogynnsamma ekonomiska förhållanden eller oväntade händelser. Riskklassificeringssystemen ska utformas på ett sådant sätt att idiosynkratiska och, om sådana är väsentliga riskdrivare för typen av exponering, branschspecifika förändringar är faktorer som kan leda till förflyttning från en riskklass till en annan, och även konjunkturreffekter kan vara riskdrivare.”.

84. Artikel 172.1 ska ändras på följande sätt:

a) Den inledande meningen ska ersättas med följande:

”När det gäller exponeringar mot nationella regeringar och centralbanker, exponeringar mot RGLA-PSE, exponeringar mot institut och exponeringar mot företag, ska klassificeringen av exponeringar ske enligt följande kriterier:”.

b) Led d ska ersättas med följande:

”d) Alla enskilda juridiska personer mot vilka institutet är exponerat ska bedömas individuellt.”.

c) Följande stycke ska läggas till:

”Vid tillämpning av led d ska ett institut ha en lämplig policy för behandling av enskilda gäldenärskunder och grupper av kunder med inbördes anknytning. Denna policy ska ange ett förfarande för att identifiera specifik korrelationsrisk för varje juridisk person mot vilken institutet är exponerat. Vid tillämpningen av kapitel 6 ska transaktioner med motparter där specifik korrelationsrisk har identifierats behandlas olika vid beräkningen av deras exponeringsvärde.”.

85. Artikel 173 ska ändras på följande sätt:

a) I punkt 1 ska den inledande meningen ersättas med följande:

”När det gäller exponeringar mot nationella regeringar och centralbanker, exponeringar mot RGLA-PSE, exponeringar mot institut och exponeringar mot företag, ska riskklassificeringen uppfylla följande krav:”.

b) Punkt 3 ska ersättas med följande:

”3. EBA ska utarbeta förslag till tekniska standarder för tillsyn som anger de behöriga myndigheternas metoder för att utvärdera integriteten i riskklassificeringen och riskbedömningens regelmässighet och oberoende.

EBA ska senast den 31 december 2025 överlämna dessa förslag till tekniska standarder för tillsyn till kommissionen.

Kommissionen ges befogenhet att anta de tekniska standarder för tillsyn som avses i första stycket i enlighet med artiklarna 10–14 i förordning (EU) nr 1093/2010.”.

86. Artikel 174 ska ändras på följande sätt:

a) Den inledande meningen ska ersättas med följande:

”Institut ska använda statistiska eller andra mekaniska metoder (*modeller*) för att hänföra exponeringar till olika riskklasser för gäldenärer eller faciliteter och följande krav ska uppfyllas:”.

b) Led a ska ersättas med följande:

”a) Modellen ska ha god prognosförmåga och användningen av modellen får inte leda till att kapitalkraven förvrängs.”.

c) Följande stycke ska läggas till:

”Vid tillämpning av led a ska de ingående variablerna utgöra en rimlig och ändamålsenlig grund för de resulterande prognoserna. Modellen får inte ha några väsentliga systematiska fel. Det ska finnas ett funktionellt samband mellan indata till och utdata från modellen, vilket vid behov kan fastställas genom expertbedömning.”.

87. Artikel 176 ska ändras på följande sätt:

a) I punkt 2 ska den inledande meningen ersättas med följande:

”När det gäller exponeringar mot nationella regeringar och centralbanker, RGLA-PSE, institut och företag, ska instituten samla in och lagra data om följande:”.

b) Punkt 3 ska ersättas med följande:

”3. När det gäller exponeringar för vilka detta kapitel tillåter användning av egna skattningar av LGD-värden eller användning av kreditkonverteringsfaktorer enligt internmetoden, men där instituten inte använder egna skattningar av LGD-värden eller kreditkonverteringsfaktorer enligt internmetoden, ska instituten samla in och lagra data om jämförelser mellan realiserade LGD-värden och de värden som anges i artikel 161.1 samt mellan realiserade kreditkonverteringsfaktorer och kreditkonverteringsfaktorer enligt schablonmetoden enligt artikel 166.8a.”.

88. Artikel 177.3 ska utgå.

89. Artikel 178 ska ändras på följande sätt:

a) Rubriken ska ersättas med följande:

”En gäldenärs eller kreditfacilitets fallissemang”.

b) I punkt 1 ska led b ersättas med följande:

”b) Någon av gäldenärens väsentliga kreditförpliktelser gentemot institutet, moderföretaget eller något av dess dotterföretag är förfallen till betalning sedan mer än 90 dagar.”.

c) I punkt 3 ska led d ersättas med följande:

”d) Institutet går med på en anståndsåtgärd enligt artikel 47b för kreditförpliktelsen, där en sådan åtgärd sannolikt leder till en minskad finansiell förpliktelse genom en betydande eftergift eller uppskjuten betalning av kapitalbelopp, räntor eller, i relevanta fall, avgifter.”.

d) Punkt 7 ska ersättas med följande:

”EBA ska utfärda riktlinjer för tillämpningen av denna artikel. Dessa riktlinjer ska ta vederbörlig hänsyn till behovet av att uppmuntra finansiella institut att delta i proaktiv, förebyggande och meningsfull skuldstrukturering för att stödja gäldenärer. EBA ska vid utarbetandet av dessa riktlinjer ta vederbörlig hänsyn till behovet av att ge instituten tillräcklig flexibilitet att specificera vad som utgör en väsentligt ”minskad finansiell förpliktelse” i händelse av framtvingad omförhandling vid tillämpning av punkt 3 d.

Dessa riktlinjer ska antas i enlighet med artikel 16 i förordning (EU) nr 1093/2010.”.

89a. I artikel 179.1 ska led f ersättas med följande:

”f) För att undvika fel ska ett institut i möjligaste mån inkludera lämpliga justeringar i sina estimat. Ett institut ska till estimaten lägga en tillräcklig försiktighetsmarginal som avser olika typer av förväntade estimeringsfel efter att det inkluderat lämpliga justeringar i sina estimat. När metoderna och informationen anses vara mindre tillfredsställande är de förväntade feltyperna fler, och försiktighetsmarginalen ska då vara större.”.

90. Artikel 180 ska ändras på följande sätt:

a) Punkt 1 ska ändras på följande sätt:

i) Den inledande meningen ska ersättas med följande:

”Vid kvantifiering av de riskparametrar som är knutna till olika riskklasser ska instituten iaktta följande särskilda krav för PD-estimering i samband med exponeringar mot nationella regeringar och centralbanker, exponeringar mot RGLA-PSE, exponeringar mot institut och exponeringar mot företag.”.

ii) Led h ska ersättas med följande:

”h) Oavsett om institutet använder externa, interna eller sammanställda datakällor eller en kombination av dessa för sina PD-estimater, ska den underliggande observationsperiodens längd vara minst fem år för åtminstone en källa.”.

iii) Följande led ska läggas till som led i:

”i) Oberoende av vilken metod som används för att estimerar PD ska instituten estimerar ett PD-värde för varje riskklass baserat på den observerade historiska genomsnittliga ettåriga fallissemangskvoten som ett aritmetiskt medelvärde baserat på antalet gäldenärer (viktat antal), och andra metoder, inklusive exponeringsvägda medelvärden, ska inte tillåtas.”.

iv) Följande stycke ska läggas till:

”Vid tillämpning av led h och om den tillgängliga observationsperioden omfattar en längre period för någon källa och dessa data är relevanta, ska denna längre period användas. Uppgifterna ska innefatta en representativ blandning av bra och dåliga år sett till konjunkturcykeln som är relevant för typen av exponeringar. Förutsatt att de får tillåtelse från behöriga myndigheter får de institut som inte har fått tillstånd av behörig myndighet i enlighet med artikel 143 att använda egna estimat av LGD eller att använda kreditkonverteringsfaktorer enligt internmetoden använda relevanta data för en period på två år, när de tillämpar internmetoden.

Denna period ska varje år förlängas med ett år tills det finns relevanta data för den relevanta tidsperioden på minst på fem år.”.

b) Punkt 2 ska ändras på följande sätt:

i) Led a ska ersättas med följande:

”a) Instituterna ska estimerar PD-värden per riskklass för gäldenärer eller faciliteter utifrån långfristiga medelvärden av ettåriga fallissemangskvoter, och andelen fallissemang ska beräknas på facilitetsnivå endast om definitionen av fallissemang tillämpas på enskild kreditfacilitetsnivå i enlighet med artikel 178.1 andra stycket.”.

ii) Led e ska ersättas med följande:

”e) Oavsett om institutet använder externa, interna eller sammanställda datakällor eller en kombination av dessa för sina PD-estimat, ska den underliggande observationsperiodens längd vara minst fem år för åtminstone en källa.”.

iii) Följande stycke ska läggas till:

”Vid tillämpning av led a ska PD-värdet baseras på den observerade historiska genomsnittliga ettåriga fallissemangskvoten.

Vid tillämpning av led e och om den tillgängliga observationsperioden omfattar en längre period för någon källa och dessa data är relevanta, ska denna längre period användas. Uppgifterna ska innefatta en representativ blandning av bra och dåliga år sett till konjunkturcykeln som är relevant för typen av exponeringar. Förutsatt att instituten får tillstånd från de behöriga myndigheterna, får de använda relevanta data för en period på två år, när de tillämpar internmetoden. Denna period ska varje år förlängas med ett år tills det finns relevanta data för den relevanta tidsperioden på minst fem år.”.

c) Punkt 3 ska ersättas med följande:

”EBA ska utarbeta förslag till tekniska standarder för tillsyn för att specificera de metoder enligt vilka de behöriga myndigheterna ska bedöma ett instituts metod för PD-estimering i enlighet med artikel 143.

EBA ska senast den 31 december 2025 överlämna dessa förslag till tekniska standarder för tillsyn till kommissionen.

Kommissionen ges befogenhet att anta de tekniska standarder för tillsyn som avses i första stycket i enlighet med artiklarna 10–14 i förordning (EU) nr 1093/2010.”.

90a) I artikel 180.1 ska led e ersättas med följande:

”e) Om ett institut använder data om interna erfarenheter av fallissemang för estimering av PD-värden, ska estimaten avspegla befintliga kreditgivningsprinciper och alla eventuella skillnader mellan det riskklassificeringssystem som genererade data och det befintliga riskklassificeringssystemet. Om kreditgivningsprinciper eller riskklassificeringssystem har förändrats ska institutet efter att ha inkluderat en lämplig justering lägga en större försiktighetsmarginal i sitt estimat av PD-värdet som avser olika typer av förväntade estimeringsfel som inte redan omfattas av den lämpliga justeringen.”.

91. Artikel 181 ska ändras på följande sätt:

a) Punkt 1 ska ändras på följande sätt:

i) Leden c–g ska ersättas med följande:

”c) Ett institut ska beakta omfattningen av eventuella beroenden mellan, å ena sidan, gäldenärens risk och, å andra sidan, risken för betalt kreditriskskydd, med undantag för ramavtal om nettning och nettning inom balansräkningen av lån och insättningar, eller dess tillhandahållare av kreditriskskydd.

d) Valutaobalanser mellan den underliggande förpliktelsen och det betalda kreditriskskyddet, med undantag för ramavtal om nettning och nettning inom balansräkningen av lån och insättningar, ska behandlas konservativt vid institutets bedömning av LGD.

e) I den mån LGD-estimatet beaktar förekomsten av betalt kreditriskskydd, med undantag för ramavtal om nettning och nettning inom balansräkningen av lån och insättningar, ska dessa estimat inte enbart baseras på det betalda kreditriskskyddets uppskattade marknadsvärde.

f) I den mån LGD-estimatet beaktar förekomsten av betalt kreditriskskydd, med undantag för ramavtal om nettning och nettning inom balansräkningen av lån och insättningar, ska instituten upprätta interna krav för förvaltning av och rättslig förutsebarhet och riskhantering för det betalda kreditriskskyddet, och dessa krav ska vara generellt förenliga med dem som anges i kapitel 4 avsnitt 3 underavsnitt 1.

g) I den mån ett institut beaktar betalt kreditriskskydd, med undantag för ramavtal om nettning och nettning inom balansräkningen av lån och insättningar, vid fastställandet av exponeringsvärdet för motpartsrisk i enlighet med kapitel 6 avsnitt 5 eller 6, ska eventuella belopp som förväntas återvinnas genom detta betalda kreditriskskydd inte beaktas i LGD-estimaten.”.

ii) Led i ska ersättas med följande:

”i) I den mån avgifter för sena betalningar som åläggs gäldenären före tidpunkten för fallissemang har kapitaliserats i institutets resultaträkning ska de läggas till institutets mått på exponeringar och förluster.”.

iii) Följande stycken ska läggas till:

”Vid tillämpning av led a ska instituten på lämpligt sätt beakta de återvinningar som realiserar under de berörda återvinningsprocesserna från alla former av betalt kreditriskskydd och från obetalt kreditriskskydd som inte omfattas av definitionen i artikel 142.10.

Vid tillämpning av led c ska fall där det föreligger en betydande grad av beroende behandlas på ett konservativt sätt.

Vid tillämpning av led e ska LGD-estimaten beakta effekten av att institutet kanske inte omgående kan förfoga över sina säkerheter och realisera dem.”.

b) I punkt 2 ska andra stycket ersättas med följande:

”När det gäller hushållsexponeringar ska LGD-estimatet baseras på minst fem års data. Förutsatt att instituten får tillstånd från de behöriga myndigheterna, får de använda relevanta data för en period på två år, när de tillämpar internmetoden. Denna period ska varje år förlängas med ett år tills berörda data omfattar minst en period på fem år.”. Om den tillgängliga observationsperioden omfattar en längre period för någon källa och dessa data är relevanta ska denna längre period användas.”.

c) Följande punkt ska läggas till som punkt 4:

”4. EBA ska i enlighet med artikel 16 i förordning (EU) nr 1093/2010 utfärda riktlinjer för att klargöra behandlingen av alla former av betalt och obetalt kreditriskskydd vid tillämpning av punkt 1 a och vid tillämpning av LGD-parametrarna.”.

91a. Följande artikel ska införas som artikel 181a:

”Artikel 181a

EBA ska före den [1 juli 2025] lägga fram en rapport till rådet och kommissionen med en utredning av huruvida kalibreringen och tillämpningen av diskonteringsräntan i EBA:s riktlinjer om PD-estimering, LGD-estimering och behandling av fallerade exponeringar är lämpliga för beräkningen av ekonomisk förlust för alla exponeringar.”.

92. Artikel 182 ska ändras på följande sätt:

a) Punkt 1 ska ändras på följande sätt:

i) Led a ska ersättas med följande:

”a) Institutet ska estimerar konverteringsfaktorer per riskklass på grundval av de genomsnittliga faktiska konverteringsfaktorerna per riskklass genom att använda det fallissemangsviktade medelvärdet av alla observerade fallissemang inom datakällorna. Om institutet observerar negativa faktiska konverteringsfaktorer för sina fallissemangsobservationer ska den faktiska konverteringsfaktorn för dessa observationer vara lika med noll vad gäller kvantifieringen av deras estimat för kreditkonverteringsfaktorer enligt internmetoden. Institutet får använda informationen om den faktiska konverteringsfaktorn i modellutvecklingsprocessen för riskdifferentiering.”.

ii) Led c ska ersättas med följande:

”c) Institutets kreditkonverteringsfaktorer enligt internmetoden ska återspegla möjligheten att gäldenären gör ytterligare utnyttjanden fram till och efter den tidpunkt då en händelse som utlöser fallissemang inträffar.”.

iii) Följande led ska läggas till som leden g och h:

”g) Institutet ska skatta kreditkonverteringsfaktorer enligt internmetoden på grundval av en fast tidshorisont på tolv månader.

h) Institutets kreditkonverteringsfaktorer enligt internmetoden ska baseras på referensdata som återspeglar egenskaperna hos gäldenärer, faciliteter och bankhanteringsmetoder för de exponeringar på vilka estimeraten tillämpas.”.

iv) Följande stycken ska läggas till:

”Vid tillämpning av led c ska kreditkonverteringsfaktorer enligt internmetoden innefatta en större försiktighetsmarginal, om en starkare positiv korrelation rimligtvis kan förväntas mellan förekomsten av fallissemang och konverteringsfaktorns storlek.

Vid tillämpning av led g ska varje fallissemang kopplas till relevanta gäldenärs- och kreditfacilitetsegenskaper vid det fasta referensdatum som fastställts till tolv månader före datumet för fallissemang. Om kreditfaciliteter fallerar inom tolv månader från kreditfacilitetens uppkomst och instituten därför inte iakttar de relevanta gäldenärs- och kreditfacilitetsegenskaperna för dessa kreditfaciliteter vid det fasta referensdatum som fastställts enligt första meningen, ska instituten ändå beakta informationen från dessa kreditfaciliteter i sina estimat för kreditkonverteringsfaktorer enligt internmetoden.

Vid tillämpning av led h ska de kreditkonverteringsfaktorer enligt internmetoden som tillämpas på specifika exponeringar inte baseras på data som blandar effekterna av olika egenskaper eller data från exponeringar med väsentligt olika riskegenskaper. Kreditkonverteringsfaktorer enligt internmetoden ska baseras på lämpligt homogena segment. För detta ändamål får följande metoder inte användas eller skulle kräva en detaljerad granskning och motivering:

- a) Att underliggande data för små och medelstora företag/företag på mellanmarknaden tillämpas på stora företagsgäldenärer.
- b) Att data från kreditmöjligheter med ”liten” tillgänglighet i form av outnyttjade limiter tillämpas på faciliteter med ”stor” tillgänglighet i form av outnyttjade limiter.

- c) Att data från försumliga gäldenärer eller gäldenärer som spärrats mot ytterligare kreditutnyttjande på referensdatumet tillämpas på gäldenärer utan känd försumlighet eller berörda begränsningar.
- d) Att data som har påverkats av förändringar i gäldenärernas mix av låneprodukter och andra kreditrelaterade produkter under observationsperioden används, såvida inte effekterna av en ändrad produktmix effektivt har rensats från dessa data.

Vid tillämpning av fjärde stycket d ska instituten för de behöriga myndigheterna visa att de har en ingående förståelse för hur förändringar i kunders produktmix påverkar referensdatamängderna för exponeringar och tillhörande estimeringar av kreditkonverteringsfaktorer, och att effekten är oväsentlig eller har reducerats effektivt inom ramen för deras estimeringsprocess. I detta avseende ska följande inte anses vara lämpligt:

- a) Att fastställa golv eller tak för kreditkonverteringsfaktorer eller observationer av exponeringsvärden, med undantag för nollgolv, i enlighet med artikel 182.1 a.
- b) Att använda estimat på gäldenärnivå som inte helt täcker de relevanta produktomvandlingsalternativen eller som på ett olämpligt sätt kombinerar produkter med mycket olika egenskaper.
- c) Att justera enbart väsentliga observationer som påverkas av produktomvandling.

- d) Att utesluta observationer som påverkas av omvandling av produktprofiler.”.
- b) I punkt 3 ska första stycket utgå.
- c) Följande punkt ska läggas till som punkt 5:

”5. EBA ska i enlighet med artikel 16 i förordning (EU) nr 1093/2010 utfärda riktlinjer för att specificera de metoder som instituten ska tillämpa för att estimeras kreditkonverteringsfaktorer enligt internmetoden.”.

93. Artikel 183 ska ändras på följande sätt:

- a) Rubriken ska ersättas med följande:

”Krav för bedömning av effekter av obetalt kreditriskskydd på exponeringar mot nationella regeringar och centralbanker, exponeringar mot RGLA-PSE och exponeringar mot företag när egna LGD-estimat används samt för hushållsexponeringar”.

- b) Punkt 1 ska ändras på följande sätt:

- i) Led c ska ersättas med följande:

”c) Garantin ska dokumenteras skriftligt, vara oåterkallelig och omöjlig att ändra från garantigivarens sida, gälla till dess att förpliktelsen är fullständigt återbetald upp till garantins belopp och inom dess giltighetstid och vara rättsligt bindande i förhållande till garantigivaren i en jurisdiktion där garantigivaren förfogar över tillgångar som kan pantsättas och användas för att verkställa en dom.”.

ii) Följande led ska läggas till som leden d och e:

”d) Garantin ska vara villkorlös.

e) Kreditderivat på första förfall får beaktas som godtagbart obetalt kreditriskskydd, men kreditderivat på andra förfall eller mer generellt på n:te förfall får inte beaktas som godtagbart obetalt kreditriskskydd.”.

iii) Följande stycke ska läggas till:

”Vid tillämpning av led d avses med *villkorlös garanti* en garanti där kreditriskskyddsavtalet inte innehåller någon klausul vars fullgörande ligger utanför det utlånande institutets direkta kontroll och som skulle kunna förhindra garantigivaren från att bli skyldig att betala i tid om gäldenären fallerar, så att garantin utlöses, eller om den ursprungliga gäldenären underlåter att betala. En klausul i kreditriskskyddsavtalet som föreskriver att en bristfällig due diligence-granskning eller ett bedrägeri från det utlånande institutets sida annullerar eller minskar omfattningen av den garanti som garantigivaren erbjuder ska inte innebära att garantin betraktas som villkorlös.

Garantier där garantigivarens betalning är beroende av att det utlånande institutet först måste kräva gäldenären och som bara täcker de förluster som återstår efter det att instituten har slutfört uppgörelseprocessen ska betraktas som villkorlösa.”.

c) Följande punkt ska läggas till som punkt 1a:

”1a. Institutet får beakta obetalt kreditriskskydd genom att använda antingen modellprocessen för justering av PD/LGD-värden, i enlighet med denna artikel och med förbehåll för det krav som anges i punkt 4, eller den metod för ersättning av riskparametrar enligt den avancerade internmetoden som avses i artikel 236a och med förbehåll för godtagbarhetskraven i kapitel 4. Institutet bör ha tydliga riktlinjer för att bedöma effekterna av obetalt kreditriskskydd på riskparametrar. Institutens riktlinjer ska vara förenliga med deras interna riskhanteringspraxis och ska uppfylla kraven i denna artikel. Dessa riktlinjer ska tydligt ange vilken av de specifika metoder som beskrivs i detta stycke som används för respektive riskklassificeringssystem, och instituten ska tillämpa dessa riktlinjer konsekvent över tiden.”.

d) Punkt 4 ska ersättas med följande:

”4. Om ett institut beaktar obetalt kreditriskskydd genom modellprocessen för justering av PD/LGD-värden ska det återspegla den riskreducerande effekten av det obetalda kreditriskskyddet för en viss typ av exponeringar genom en justering av antingen PD-skattningen eller LGD-skattningen, och den täckta delen av den underliggande exponeringen ska inte åsättas en riskvikt som skulle vara lägre än riskviktsgolvet för tillhandahållare av kreditriskskydd. ”.

e) Punkt 6 ska utgå.

94. I del tre avdelning II kapitel 3 avsnitt 6 ska underavsnitt 4 utgå.

95. I artikel 192 ska följande led läggas till som led 5:

”5. metod för ersättning av riskparametrar enligt den avancerade internmetoden: substitution, i enlighet med artikel 236a, av både PD- och LGD-riskparametrarna för den underliggande exponeringen med de motsvarande PD- och LGD-värden som med användning av egna LGD-estimat skulle åsättas enligt internmetoden för en jämförbar direkt exponering mot tillhandahållaren av kreditriskskyddet.”.

96. I artikel 193 ska följande punkt läggas till som punkt 7:

”7. Säkerheter som uppfyller alla godtagbarhetskrav som anges i detta kapitel får erkännas som sådana även för exponeringar i samband med utnyttjade faciliteter. Om utnyttjandet av en facilitet är villkorat av ett föregående eller samtidigt köp eller mottagande av säkerhet i den utsträckning som institutet har intresse av säkerheten när faciliteten väl har utnyttjats, så att institutet inte har något intresse av säkerheten i den utsträckning faciliteten inte utnyttjas, får en sådan säkerhet erkännas för den exponering som härrör från den utnyttjade faciliteten.”.

97. Artikel 194.10 ska utgå.

98. Artikel 197.1 ska ändras på följande sätt:

a) Leden b–e ska ersättas med följande:

”b) Räntebärande värdepapper som uppfyller samtliga följande villkor:

i) De räntebärande värdepapperen har emitterats av nationella regeringar eller centralbanker.

ii) De räntebärande värdepapperen har en kreditvärdering som utförts av ett externt kreditvärderingsinstitut eller exportkreditorgan och som uppfyller samtliga följande villkor:

– Det externa kreditvärderingsinstitutet eller exportkreditorganet har erkänts som godtagbart enligt kapitel 2.

– Kreditvärderingen har av EBA bedömts motsvara kreditkvalitetssteg 1, 2, 3 eller 4 enligt reglerna för riskvägning av exponeringar mot nationella regeringar och centralbanker enligt kapitel 2.

c) Räntebärande värdepapper som uppfyller samtliga följande villkor:

i) De räntebärande värdepapperen har emitteras av institut.

ii) De räntebärande värdepapperen har en kreditvärdering som utförts av ett externt kreditvärderingsinstitut och som uppfyller samtliga följande villkor:

- Det externa kreditvärderingsinstitutet har erkänts som godtagbart enligt kapitel 2.
- Kreditvärderingen har av EBA bedömts motsvara kreditkvalitetssteg 1, 2 eller 3 enligt reglerna för riskvägning av exponeringar mot institut enligt kapitel 2.

d) Räntebärande värdepapper som uppfyller samtliga följande villkor:

i) De räntebärande värdepapperen har emitteras av andra enheter.

ii) De räntebärande värdepapperen har en kreditvärdering som utförts av ett externt kreditvärderingsinstitut och som uppfyller samtliga följande villkor:

- Det externa kreditvärderingsinstitutet har erkänts som godtagbart enligt kapitel 2.
- Kreditvärderingen har av EBA bedömts motsvara kreditkvalitetssteg 1, 2 eller 3 enligt reglerna för riskvägning av exponeringar mot företag enligt kapitel 2.

e) Räntebärande värdepapper som har en kortfristig kreditvärdering som utförts av ett externt kreditvärderingsinstitut och som uppfyller samtliga följande villkor:

i) Det externa kreditvärderingsinstitutet har erkänts som godtagbart enligt kapitel 2.

ii) Kreditvärderingen har av EBA bedömts motsvara kreditkvalitetssteg 1, 2 eller 3 enligt reglerna för riskvägning av kortfristiga exponeringar enligt kapitel 2.”.

b) Led g ska ersättas med följande:

”g) Omyntat guld.”.

99. Artikel 199 ska ändras på följande sätt:

a) Punkt 2 ska ersättas med följande:

”2. Bostadsegendom som är eller kommer att bli bebodd eller uthyrd av ägaren eller, när det gäller privata investeringsbolag, av den faktiska förmånstagaren, och kommersiella fastigheter, inbegripet kontor och andra kommersiella lokaler, får användas som godtagbar säkerhet av instituten, såvida inte annat anges i artikel 124.7 och under förutsättning att båda följande villkor är uppfyllda:

a) Egendomens värde påverkas inte i väsentlig mån av gäldenärens kreditkvalitet.

b) Låntagarens risk påverkas inte i väsentlig mån av den underliggande egendomens eller det underliggande projektets resultat, utan av låntagarens underliggande kapacitet att återbetala skulden från andra källor, vilket innebär att återbetalningen av krediten inte i väsentlig mån är beroende av de kassaflöden som genereras av den underliggande egendom som ställts som säkerhet.

Vid tillämpning av led a får instituten utesluta situationer där rent makroekonomiska faktorer påverkar både egendomens värde och låntagarens fullgörande. ”.

b) I punkt 3 ska led a ersättas med följande:

”a) Det aggregerade belopp som rapporteras av instituten och som avses i artikel 430a.1 a, dividerat med det aggregerade belopp som rapporteras av instituten och som avses i artikel 430a.1 c, överstiger inte 0,3 %.”.

c) I punkt 3 ska led b ersättas med följande:

”b) Det aggregerade belopp som rapporteras av instituten och som avses i artikel 430a.1 b, dividerat med det aggregerade belopp som rapporteras av instituten och som avses i artikel 430a.1 c, överstiger inte 0,5 %.”.

d) I punkt 4 ska led a ersättas med följande:

”a) Det aggregerade belopp som rapporteras av instituten och som avses i artikel 430a.1 d, dividerat med det aggregerade belopp som rapporteras av instituten och som avses i artikel 430a.1 f, överstiger inte 0,3 %.”.

e) I punkt 4 ska led b ersättas med följande:

”b) Det aggregerade belopp som rapporteras av instituten och som avses i artikel 430a.1 e, dividerat med det aggregerade belopp som rapporteras av instituten och som avses i artikel 430a.1 f, överstiger inte 0,5 %.”.

f) Följande punkt ska läggas till som punkt 4a:

”4a. Institutet får tillämpa de undantag som avses i punkterna 3 och 4 även i fall där behöriga myndigheter i tredjeland, som tillämpar tillsyns- och regleringssystem som minst motsvarar de system som tillämpas i unionen enligt beslut i enlighet med artikel 107.4, offentliggör motsvarande förlustnivåer för exponeringar som är säkrade genom bostadsegendom eller kommersiell fastighet som är belägen inom deras lands territorium.”.

g) I punkt 5 ska följande stycke läggas till:

”Om ett offentligt utvecklingskreditinstitut enligt definitionen i artikel 429a.2 utfärdar ett subventionerat lån enligt definitionen i artikel 429a.3 till ett annat institut, eller till ett finansiellt institut som är auktoriserat att bedriva sådan verksamhet som avses i punkterna 2 eller 3 i bilaga I till direktiv 2013/36/EU och som uppfyller villkoren i artikel 119.5 i denna förordning, och om det andra institutet eller finansiella institutet direkt eller indirekt på pass through-basis vidarebefordrar det subventionerade lånet till en slutlig gäldenär och överlåter fordran från det subventionerade lånet som säkerhet till det offentliga utvecklingskreditinstitutet, får det offentliga utvecklingskreditinstitutet använda den överlåtna fordran som godtagbar säkerhet, oberoende av den överlåtna fordrans ursprungliga löptid.”.

h) I punkt 6 ska första stycket d ersättas med följande:

”d) Institutet visar att den realiserade avkastningen från säkerheten inte understiger 70 % av säkerhetens värde vid minst 90 % av alla avvecklingar av säkerheter av ett visst slag. Om det finns en betydande volatilitet i marknadspriserna, ska institutet kunna visa att dess värdering av säkerheten är tillräckligt försiktig.”.

100. Artikel 201 ska ändras på följande sätt:

a) Punkt 1 ska ändras på följande sätt:

i) Led d ska ersättas med följande:

” d) Internationella organisationer som åsätts en riskvikt på 0 % i enlighet med artikel 118.”.

ii) Följande led ska införas som led fa:

”fa) Reglerade enheter i den finansiella sektorn.”.

iii) Led g ska ersättas med följande:

”g) Om kreditriskskyddet inte tillhandahålls för en värdepapperiseringsexponering, andra företag som har en kreditvärdering från ett utsett externt kreditvärderingsinstitut, inbegripet moderföretag, dotterföretag eller närstående enheter till gäldenären, om en direkt exponering mot dessa moderföretag, dotterföretag eller närstående enheter har en lägre riskvikt än exponeringen mot gäldenären.”.

iv) Följande led ska införas som led ga:

”ga) Om kreditriskskyddet tillhandahålls för en värdepapperiseringsexponering, andra företag som har en kreditvärdering från ett utsett externt kreditvärderingsinstitut motsvarande kreditkvalitetssteg 1, 2 eller 3 och som hade en kreditvärdering motsvarande kreditkvalitetssteg 1 eller 2 vid den tidpunkt då kreditriskskyddet tillhandahölls, inbegripet moderföretag, dotterföretag och närstående enheter till gäldenären, om en direkt exponering mot dessa moderföretag, dotterföretag eller närstående enheter har en lägre riskvikt än värdepapperiseringsexponeringen.”.

v) Följande stycke ska läggas till:

”Vid tillämpning av led fa avses med *reglerad enhet i den finansiella sektorn* en enhet i den finansiella sektorn som uppfyller villkoret i artikel 142.1.4 b.”.

b) Punkt 2 ska ersättas med följande:

”2. Utöver de tillhandahållare av kreditriskskydd som förtecknas i punkt 1 ska företag som är internt klassificerade av institutet i enlighet med kapitel 3 avsnitt 6 vara godtagbara tillhandahållare av obetalt kreditriskskydd om institutet använder internmetoden för exponeringar mot dessa företag.”.

101. Artikel 202 ska utgå.

102. I artikel 204 ska följande punkt läggas till som punkt 3:

”3. Kreditderivat på första förfall och alla andra kreditderivat på n:te förfall ska inte utgöra godtagbara former av obetalt kreditriskskydd enligt detta kapitel.”.

103. I artikel 208 ska punkt 5 ersättas med följande:

”5. Den fasta egendom som tas som säkerhet ska vara tillräckligt försäkrad mot skaderisker som den är eller kan bli utsatt för och instituten ska ha infört förfaranden för att övervaka att försäkringen är tillräcklig.”.

104. I artikel 210 ska följande stycke läggas till:

”Om allmänna säkerhetsavtal eller andra former av företagsinteckningar ger det utlåande institutet en registrerad fordran på ett företags tillgångar och om fordran omfattar både tillgångar som inte är godtagbara som säkerhet enligt internmetoden och tillgångar som är godtagbara som säkerhet enligt internmetoden, får institutet erkänna dessa sistnämnda tillgångar som godtagbart betalt kreditriskskydd. I så fall ska detta erkännande villkoras av att dessa tillgångar uppfyller kraven för godtagbarhet av säkerheter enligt internmetoden enligt detta kapitel.”.

105. I artikel 213 ska punkt 1 ersättas med följande:

”1. Om inte annat följer av artikel 214.1, ska följande villkor vara uppfyllda för att kreditriskskydd som härrör från en garanti eller ett kreditderivat ska betecknas som godtagbart obetalt kreditriskskydd:

- a) Kreditriskskyddet ska vara direkt.
- b) Kreditriskskyddets omfattning ska vara klart angiven och obestridlig.
- c) Kreditriskskyddsavtalet ska inte innehålla någon klausul vars uppfyllande ligger utanför det utlåande institutets direkta kontroll, och som
 - i) skulle göra det möjligt för tillhandahållaren av kreditriskskyddet att ensidigt annullera eller ändra kreditriskskyddet,
 - ii) skulle öka kreditriskskyddets faktiska kostnader till följd av att en skyddad exponering får sämre kreditkvalitet,

- iii) skulle kunna befria tillhandahållaren av skyddet från skyldigheten att betala vid läglig tidpunkt, om den ursprunglige gäldenären inte fullgör förfallna betalningar eller om leasingkontraktet har löpt ut i samband med erkännande av garanterat restvärde enligt artiklarna 134.7 och 166.4,
- iv) skulle kunna göra det möjligt för tillhandahållaren av skyddet att minska kreditriskskyddets löptid.
- d) Kreditriskskyddsavtalet ska ha rättsverkan och vara verkställbart i alla jurisdiktioner som är relevanta vid den tidpunkt då kreditavtalet ingås.

Vid tillämpning av led c ska en klausul i kreditriskskyddsavtalet som föreskriver att en bristfällig due diligence-granskning eller ett bedrägeri från det utlånande institutets sida annullerar eller minskar omfattningen av det kreditriskskydd som garantigivaren erbjuder inte hindra detta kreditriskskydd från att vara godtagbart.

Vid tillämpning av led c får tillhandahållaren av skyddet göra en engångsbetalning av alla fordringar inom ramen för fordran eller åta sig de framtida betalningsförpliktelser för gäldenären som omfattas av kreditriskskyddsavtalet.”.

106. Artikel 215 ska ändras på följande sätt:

a) Punkt 1 ska ändras på följande sätt:

i) Led a ska ersättas med följande:

”a) Om gäldenären fallerar eller underlåter att betala så att garantin utlöses har det utlånande institutet rätt att vid läglig tidpunkt kräva garantigivaren på förfallna belopp enligt den fordran avseende vilken skyddet tillhandahållits.”.

ii) Följande stycken ska läggas till:

”Garantigivarens betalning ska inte vara underordnad det faktum att det utlånande institutet först måste kräva gäldenären.

När det gäller ett obetalt kreditriskskydd som innefattar hypotekslån, behöver kraven i artikel 213.1 c iii och i första stycket i detta led uppfyllas först inom 24 månader.”.

b) Punkt 2 ska ersättas med följande:

”2. När det gäller garantier som tillhandahålls i samband med ömsesidiga garantisystem eller tillhandahålls av eller skyddas av en motgaranti från sådana enheter som förtecknas i artikel 214.2, ska kraven i punkt 1 a i denna artikel och i artikel 213.1 c iii anses vara uppfyllda om ett av följande villkor är uppfyllt:

a) Om den ursprungliga gäldenären fallerar, så att garantin utlöses, eller underlåter att betala, har det utlånande institutet rätt att från garantigivaren vid läglig tidpunkt erhålla en preliminär betalning, som uppfyller båda följande villkor:

i) Den preliminära betalningen utgör en robust skattning av den ekonomiska förlust som sannolikt åsamkas det utlånande institutet, däribland förluster till följd av uteblivna räntebetalningar och andra slags betalningar som låntagaren är skyldig att göra.

ii) Den preliminära betalningen står i proportion till garantins täckning.

b) Det utlånande institutet kan visa att en sådan behandling rättfärdigas av garantins effekter, som även ska täcka förluster till följd av uteblivna räntebetalningar och andra slags betalningar som låntagaren är skyldig att göra. Detta påvisande ska dokumenteras korrekt och underkastas en särskild intern process för godkännande och revisionsförfaranden.”.

107. I artikel 216 ska följande punkt läggas till som punkt 3:

”3. Genom undantag från punkt 1 ska, för en företagsexponering som omfattas av ett kreditderivat, den kredithändelse som avses i led a iii i den punkten inte behöva specificeras i derivatkontraktet, förutsatt att samtliga följande villkor är uppfyllda:

- a) En omröstning där 100 % röstar för krävs för att ändra löptids-, kapitalbelopps-, kupong-, valuta- eller förmånsrättsstatus för den underliggande företagsexponeringen.
- b) Den rättsliga hemvist där företagsexponeringen regleras har en väletablerad konkurslagstiftning som gör det möjligt för ett företag att omorganisera och omstrukturera sig och föreskriver en ordnad avveckling av borgenärers fordringar.

Om villkoren i leden a och b inte är uppfyllda, får kreditriskskyddet ändå anses vara godtagbart, med förbehåll för en minskning av värdet i enlighet med artikel 233.2.”.

108. Artikel 217 ska utgå.

109. Artikel 219 ska ersättas med följande:

”Artikel 219

Nettning inom balansräkningen

Utlåning till och inlåning hos det utlånande institutet som är föremål för nettning inom balansräkningen ska av det institutet behandlas som kontant säkerhet vid beräkning av effekten av betalt kreditriskskydd för denna utlåning till och inlåning hos det utlånande institutet som är föremål för nettning inom balansräkningen.”.

110. Artikel 220 ska ändras på följande sätt:

a) Rubriken ska ersättas med följande:

”Användning av metoden för schabloniserade volatilitetsjusteringar vid ramavtal om nettning”.

b) Punkt 1 ska ersättas med följande:

”1. Institut som beräknar det fullständigt justerade exponeringsvärdet (E^*) för de exponeringar som omfattas av ett godtagbart ramavtal om nettning som omfattar transaktioner för värdepappersfinansiering eller andra kapitalmarknadsrelaterade transaktioner ska beräkna de volatilitetsjusteringar som de behöver tillämpa med hjälp av den metod för schabloniserade volatilitetsjusteringar som anges i artiklarna 223–227 avseende den fullständiga metoden för finansiella säkerheter.”.

c) I punkt 2 ska led c ersättas med följande:

”c) tillämpa det värde av volatilitetsjusteringen eller, i relevanta fall, det absoluta värde av volatilitetsjusteringen som är lämpligt för en viss grupp av värdepapper eller för en viss typ av råvaror, på det absoluta värdet av den positiva eller negativa nettopositionen i värdepapperen i den gruppen av värdepapper eller på råvarorna av denna typ av råvaror,”.

d) Punkt 3 ska ersättas med följande:

”3. Institutet ska beräkna E^* enligt följande formel:

$$E^* = \max \left(0; \sum_i E_i - \sum_j C_j + 0,4 \cdot E_{\text{net}} + 0,6 \cdot \frac{E_{\text{gross}}}{\sqrt{N}} + \sum_k |E_k^{\text{fx}}| \cdot H_k^{\text{fx}} \right)$$

där

i = det index som anger alla separata värdepapper, råvaror eller kontantpositioner enligt avtalet som antingen lånas ut, säljs med ett återköpsavtal eller ställs som säkerhet av institutet till motparten,

j = det index som anger alla separata värdepapper, råvaror eller kontantpositioner enligt avtalet som antingen lånas, köps med ett återförsäljningsavtal eller innehas av institutet,

k = det index som anger alla separata valutor i vilka värdepapper, råvaror eller kontantpositioner enligt avtalet är noterade,

E_i = exponeringsvärdet för ett visst värdepapper eller en viss råvara eller kontantposition i , som antingen lånas ut, säljs med ett återköpsavtal eller ställs som säkerhet till motparten enligt det avtal som skulle gälla i avsaknad av kreditriskskydd, om instituten beräknar de riskvägda exponeringsbeloppen i enlighet med kapitel 2 eller kapitel 3, beroende på vad som är tillämpligt,

C_j = värdet av ett visst värdepapper eller en viss råvara eller kontantposition j som enligt avtalet antingen lånas, köps med ett återförsäljningsavtal eller innehas av institutet,

E_k^{fx} = nettopositionen (positiv eller negativ) i en viss valuta k , annan än avtalets avvecklingsvaluta, vilken beräknats i enlighet med punkt 2 b,

H_k^{fx} = volatilitetsjustering för valutakursen avseende valuta k ,

E_{net} = avtalets nettoexponering, beräknad enligt följande:

$$E_{\text{net}} = \left| \sum_{l=1}^N |E_l^{\text{sec}}| \cdot H_l^{\text{sec}} \right|$$

där

l = det index som anger alla distinkta grupper av samma värdepapper och alla distinkta typer av samma råvaror enligt avtalet,

E_l^{sec} = nettopositionen (positiv eller negativ) i en viss grupp av värdepapper l , eller en viss typ av råvaror l , enligt avtalet, beräknad i enlighet med punkt 2 a,

H_l^{sec} = den volatilitetsjustering som är tillämplig för en viss grupp av värdepapper l , eller en viss typ av råvaror l , fastställd i enlighet med punkt 2 c. Tecknet för H_l^{sec} ska fastställas enligt följande:

- a) Det ska ha ett positivt tecken om gruppen av värdepapper l lånas ut, säljs med ett återköpsavtal eller är föremål för transaktioner på ett sätt som liknar antingen värdepappersutlåning eller en repa.
- b) Det ska ha ett negativt tecken om gruppen av värdepapper l lånas in, köps med ett återförsäljningsavtal eller är föremål för transaktioner på ett sätt som liknar antingen värdepappersinlåning eller en omvänd repa.

N = det totala antalet distinkta grupper av samma värdepapper och distinkta typer av samma råvaror enligt avtalet. Vid denna beräkning ska de grupper och typer E_l^{sec} för vilka $|E_l^{\text{sec}}|$ är mindre än $\frac{1}{10} \max_l(|E_l^{\text{sec}}|)$ inte räknas.

E_{gross} = avtalets bruttoexponering, beräknad enligt följande:

$$E_{\text{gross}} = \sum_{l=1}^N |E_l^{\text{sec}}| \cdot |H_l^{\text{sec}}|.$$

111. Artikel 221 ska ändras på följande sätt:

a) Punkterna 1, 2 och 3 ska ersättas med följande:

”1. Vid beräkning av riskvägda exponeringsbelopp och förväntade förlustbelopp för transaktioner för värdepappersfinansiering eller andra kapitalmarknadsrelaterade transaktioner än derivattransaktioner som omfattas av ett godtagbart ramavtal om nettnings som uppfyller kraven i kapitel 6 avsnitt 7 får ett institut beräkna det fullständigt justerade exponeringsvärdet (E^*) i avtalet med användning av metoden med interna modeller, förutsatt att institutet uppfyller villkoren i punkt 2.

2. Ett institut får använda metoden med interna modeller om samtliga följande villkor är uppfyllda:

a) Institutet använder den metoden endast för exponeringar för vilka de riskvägda exponeringsbeloppen beräknas enligt den internmetod som anges i kapitel 3.

b) Institutet har fått tillstånd att använda den metoden av sina behöriga myndigheter.

3. Ett institut som använder en metod med interna modeller ska göra detta för alla motparter och värdepapper, med undantag av mindre väsentliga portföljer för vilka institutet får använda metoden för schabloniserade volatilitetsjusteringar enligt artikel 220.”.

b) Punkt 8 ska utgå.

112. Artikel 223 ska ändras på följande sätt:

a) I punkt 4 ska led b ersättas med följande:

”b) För poster utanför balansräkningen utom derivat som behandlas enligt internmetoden ska instituten beräkna sina exponeringsvärden med hjälp av kreditkonverteringsfaktorer på 100 % i stället för kreditkonverteringsfaktorer enligt schablonmetoden eller kreditkonverteringsfaktorer enligt internmetoden enligt artikel 166.8, 166.8a och 166.8b.”.

b) Punkt 6 ska ersättas med följande:

”6. Institutet ska beräkna volatilitetsjusteringar med hjälp av den metod för schabloniserade volatilitetsjusteringar som avses i artiklarna 224–227.”.

113. I artikel 224.1 ska tabellerna 1–4 ersättas med följande:

Ansvarsfriskrivning: Notera att tabellerna ser annorlunda ut än i kommissionens förslag för att medlemsstaterna ska kunna lämna kommentarer. Se kommissionens förslag för tabellernas exakta utformning.

”Tabell 1

Tabell 1

Kreditkvalitetssteg till vilka kreditvärderingen av räntebärande värdepapper är knuten

Återstående löptid (m), uttryckt i år

Volatilitetsjusteringar för räntebärande värdepapper som emitterats av enheter som avses i artikel 197.1 b

Volatilitetsjusteringar för räntebärande värdepapper som emitterats av enheter som avses i artikel 197.1 c och d

Volatilitetsjusteringar för värdepapperiseringspositioner som uppfyller kriterierna i artikel 197.1 h

20 dagars avvecklingsperiod (i %) 10 dagars avvecklingsperiod (i %) 5 dagars avvecklingsperiod (i %)

20 dagars avvecklingsperiod (i %) 10 dagars avvecklingsperiod (i %) 5 dagars avvecklingsperiod (i %)

20 dagars avvecklingsperiod (i %) 10 dagars avvecklingsperiod (i %) 5 dagars avvecklingsperiod (i %)

1	$m \leq 10$	7070,5	0,354	1,414	1	0,707	2,828	2	1,414	
	$1 < m \leq 3$	2,828		1,414	4,243	3	2,121	11,314	8	5,657
	$3 < m \leq 5$	2,828		1,414	5,657	4	2,828	11,314	8	5,657
	$5 < m \leq 10$	5,657	4	2,828	8,485	6	4,243	22,627	16	11,314
	$m > 10$	5,657	4	2,828	16,971	12	8,485	22,627	16	11,314
2–3	$m \leq 11$	4141	0,707	2,828	2	1,414	5,657	4	2,828	
	$1 < m \leq 3$	4,243	3	2,121	5,657	4	2,828	16,971	12	8,485
	$3 < m \leq 5$	4,243	3	2,121	8,485	6	4,243	16,971	12	8,485
	$5 < m \leq 10$	8,485	6	4,243	16,971	12	8,485	33,941	24	16,971
	$m > 10$	8,485	6	4,243	28,284	20	14,142	33,941	24	16,971
4	Alla	21,213	15	10,607	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

Ansvarsfriskrivning: Notera att tabellerna ser annorlunda ut än i kommissionens förslag för att medlemsstaterna ska kunna lämna kommentarer. Se kommissionens förslag för tabellernas exakta utformning.

Tabell 2

Kreditkvalitetssteg till vilka kreditvärderingen av kortfristiga räntebärande värdepapper är knuten

Återstående löptid (m), uttryckt i år

Volatilitetsjusteringar för räntebärande värdepapper emitterade av enheter som avses i artikel 197.1 b med kortfristiga kreditvärderingar

Volatilitetsjusteringar för räntebärande värdepapper emitterade av enheter som avses i artikel 197.1 c och d med kortfristiga kreditvärderingar

Volatilitetsjusteringar för värdepapperiseringspositioner som uppfyller kriterierna i artikel 197.1 h med kortfristiga kreditvärderingar

20 dagars avvecklingsperiod (i %) 10 dagars avvecklingsperiod (i %) 5 dagars avvecklingsperiod (i %) 20 dagars avvecklingsperiod (i %) 10 dagars avvecklingsperiod (i %)
5 dagars avvecklingsperiod (i %) 20 dagars avvecklingsperiod (i %) 10 dagars avvecklingsperiod (i %) 5 dagars avvecklingsperiod (i %)

1	0,7070,5	0,3541,4141	0,7072,8282	1,414
---	----------	-------------	-------------	-------

2–3	1,4141	0,7072,8282	1,4145,6574	2,828
-----	--------	-------------	-------------	-------

Ansvarsfriskrivning: Notera att tabellerna ser annorlunda ut än i kommissionens förslag för att medlemsstaterna ska kunna lämna kommentarer. Se kommissionens förslag för tabellernas exakta utformning.

Tabell 3

Övriga slag av säkerheter och exponeringar

20 dagars avvecklingsperiod (i %) 10 dagars avvecklingsperiod (i %) 5 dagars avvecklingsperiod (i %)

Aktier eller konvertibla obligationer som ingår i centrala index 28,284 20 14,142

Övriga aktier eller konvertibla obligationer som är noterade på en erkänd börs 42,426 30
21,213

Kontanter 0 0 0

Omyntat guld 28,284 20 14,142

Tabell 4

Volatilitetsjusteringar för valutaobalans (H_{fx})

20 dagars avvecklingsperiod (i %) 10 dagars avvecklingsperiod (i %) 5 dagars avvecklingsperiod (i %)

11,314 8 5,657

114. Artikel 225 ska utgå.

115. Artikel 226 ska ersättas med följande:

”Artikel 226

Ökning av volatilitetsjusteringar enligt den fullständiga metoden för finansiella säkerheter

I artikel 224 anges de volatilitetsjusteringar som ett institut ska tillämpa när dagliga omvärderingar görs. Om omvärdering inte sker så ofta som varje dag ska institutet tillämpa större volatilitetsjusteringar. Institutet ska beräkna dessa genom att öka volatilitetsjusteringarna enligt dagliga omvärderingarna med hjälp av följande formel för kvadratroten ur tidsperioden:

$$H = H_M \cdot \sqrt{\frac{N_R + (T_M - 1)}{T_M}}$$

där

H = den tillämpliga volatilitetsjusteringen,

H_M = volatilitetsjusteringen om det förekommer daglig omvärdering,

N_R = det faktiska antalet bankdagar mellan omvärderingarna,

T_M = avvecklingsperioden för transaktionstypen i fråga.”.

116. I artikel 227 ska punkt 1 ersättas med följande:

”1. Institut som använder den metod för schabloniserade volatilitetsjusteringar som avses i artikel 224 får när det gäller repor och värdepapperslån tillämpa en volatilitetsjustering på 0 % i stället för de volatilitetsjusteringar som beräknas enligt artiklarna 224–226, om villkoren i punkt 2 a–h är uppfyllda. Institut som använder den metod med interna modeller som anges i artikel 221 får inte tillämpa den behandling som fastställs i denna artikel.”.

117. Artikel 228 ska ändras på följande sätt:

a) Rubriken ska ersättas med följande:

”Beräkning av riskvägda exponeringsbelopp enligt den fullständiga metoden för finansiella säkerheter för exponeringar enligt schablonmetoden”.

b) Punkt 2 ska utgå.

118. Artikel 229 ska ändras på följande sätt:

a) Rubriken ska ersättas med följande:

”Värderingsprinciper för annan godtagbar säkerhet än finansiell säkerhet”.

b) Punkt 1 ska ersättas med följande:

”1. Värderingen av fast egendom ska uppfylla samtliga följande krav:

- a) Värdet ska beräknas oberoende av ett instituts rutiner för förvärv av panträtter, lånebehandling och beslut om lån, av en oberoende värderingsman som har de kvalifikationer, den förmåga och den erfarenhet som krävs för att genomföra en värdering.
- b) Värderingen görs på grundval av försiktiga värderingskriterier som uppfyller samtliga följande krav och ska dokumenteras på ett klart och tydligt sätt:
 - i) Värdet beaktar inte förväntade prishöjningar.
 - ii) Värdet justeras för att beakta möjligheten att det nuvarande marknadspriset ligger betydligt över det värde som skulle vara hållbart under lånets löptid.
- c) Värdet överstiger inte ett marknadsvärde för den fasta egendomen i de fall ett sådant marknadsvärde kan fastställas.

d) Om egendomens värdering ses över får egendomens värde inte överstiga det genomsnittliga värde som uppmätts för denna egendom eller för en jämförbar egendom enligt definitionen i artikel 4.1.74a under de senaste sex åren eller värdet vid uppkomsten, beroende på vilket som är högst. För att beräkna det genomsnittliga värdet ska instituten ta genomsnittet av de egendomsvärden som observerats under jämnstora tidsintervall, och referensperioden ska inbegripa åtminstone tre uppgiftsposter. För att beräkna det genomsnittliga värdet får instituten använda resultaten från kontrollen av egendomsvärden i enlighet med artikel 208.3. Egendomens värde kan överstiga det genomsnittliga värdet eller värdet vid uppkomsten, beroende på vad som är tillämpligt, om modifieringar gjorts av egendomen som otvetydigt ökar dess värde, såsom förbättringar av energieffektiviteten. Egendomens värde ska inte justeras uppåt om instituten inte har tillräckliga data för att beräkna det genomsnittliga värdet, förutom om värdeökningen bygger på ändringar som otvetydigt ökar dess värde.

Säkerhetens värde ska beakta eventuella anspråk på den fasta egendomen som har bättre rätt och, i tillämpliga fall, återspegla resultaten av den kontroll som krävs enligt artikel 208.3.”.

c) Följande punkt ska läggas till som punkt 4:

”4. EBA ska utarbeta förslag till tekniska standarder för tillsyn för att specificera de kriterier och faktorer som ska beaktas vid bedömningen av termen *jämförbar egendom* i enlighet med punkt 1 d. EBA ska senast den 31 december 2026 överlämna dessa förslag till tekniska standarder för tillsyn till kommissionen. Kommissionen ges befogenhet att anta de tekniska standarder för tillsyn som avses i första stycket i enlighet med artiklarna 10–14 i förordning (EU) nr 1093/2010.”.

119. Artikel 230 ska ersättas med följande:

”Artikel 230

Beräkning av riskvägda exponeringsbelopp och förväntade förlustbelopp för en exponering med ett godtagbart betalt kreditriskskydd enligt internmetoden

1. Enligt internmetoden ska instituten, med undantag för de exponeringar som omfattas av artikel 220, använda det faktiska LGD-värdet (LGD*) som LGD-värde för att vid tillämpning av kapitel 3 beakta betalt kreditriskskydd som är godtagbart enligt detta kapitel. Instituterna ska beräkna LGD* enligt följande:

$$LGD^* = LGD_U \cdot \frac{E_U}{E \cdot (1 + H_E)} + LGD_S \cdot \frac{E_S}{E \cdot (1 + H_E)}$$

där

E = exponeringsvärdet före beaktande av effekten av betalt kreditriskskydd. För en exponering som är säkrad genom finansiell säkerhet som är godtagbar i enlighet med detta kapitel ska detta belopp beräknas i enlighet med artikel 223.3. När det gäller värdepapper som lånats ut eller ställts som säkerhet ska detta belopp vara lika med det kontantbelopp som lånats ut eller de värdepapper som lånats ut eller ställts som säkerhet. När det gäller värdepapper som lånats ut eller ställts som säkerhet ska exponeringsvärdet ökas genom tillämpning av volatilitetsjustering (H_E) i enlighet med artiklarna 223–227.

E_S = det aktuella värde av betalt kreditriskskydd som erhålls efter tillämpning av den gällande volatilitetsjusteringen för den typen av betalt kreditriskskydd (H_C) och tillämpning av volatilitetsjusteringen för valutaobalanser (H_{fx}) mellan exponeringen och det betalda kreditriskskyddet, i enlighet med punkterna 2 och 2a. E_S får inte överstiga följande värde: $E \cdot (1 + H_E)$.

$$E_U = E \cdot (1 + H_E) - E_S.$$

LGD_U = tillämpligt LGD-värde för en exponering utan säkerhet enligt artikel 161.1.

LGD_S = tillämpligt LGD-värde för exponeringar som är säkrade genom den typ av godtagbart betalt kreditriskskydd som används i transaktionen, enligt vad som anges i tabell 2aaa i punkt 2.

2. I tabell 2aaa anges de värden på LGD_S och H_c som ska användas i den formel som anges i punkt 1.

Ansvarsfriskrivning: Notera att tabellerna ser annorlunda ut än i kommissionens förslag för att medlemsstaterna ska kunna lämna kommentarer. Se kommissionens förslag för tabellernas exakta utformning.

Tabell 2aaa

Typ av betalt kreditriskskydd	LGD_S	Volatilitetsjustering (H_c)
-------------------------------	---------	---------------------------------

Finansiell säkerhet	0 %	Volatilitetsjustering H_c enligt artiklarna 224–227
---------------------	-----	---

Fordringar	20 %	40 %
------------	------	------

Bostadsegendom och kommersiella fastigheter	20 %	40 %
---	------	------

Övriga fysiska säkerheter	25 %	40 %
---------------------------	------	------

Icke godtagbart betalt kreditriskskydd	Ej tillämpligt	100 %
--	----------------	-------

2a. Om ett godtagbart betalt kreditriskskydd är uttryckt i en annan valuta än exponeringens valuta ska volatilitetsjusteringen för valutaobalans (H_{fx}) vara densamma som den som gäller enligt artiklarna 224–227.

3. Som ett alternativ till en behandling enligt punkterna 1 och 2 och om inte annat följer av artikel 124.7, får instituten åsätta en riskvikt på 50 % för den del av exponeringen som, inom ramen för de gränser som anges i artikel 125.1 a respektive 126.1 a, täcks av en fullständig säkerhet genom bostadsegendom eller kommersiell fastighet, vilken är belägen inom en medlemsstats territorium där samtliga villkor i artikel 199.3 eller 199.4 är uppfyllda.

4. Vid beräkning av riskvägda exponeringsbelopp och förväntade förlustbelopp för exponeringar enligt internmetoden som omfattas av artikel 220 ska instituten använda E* i enlighet med artikel 220.4 och använda LGD-värden för exponeringar utan säkerhet i enlighet med artikel 161.1 a, aa och b.”.

120. Artikel 231 ska ersättas med följande:

”Artikel 231

Beräkning av riskvägda exponeringsbelopp och förväntade förlustbelopp när det gäller grupper av godtagbart betalt kreditriskkydd för en exponering enligt internmetoden

Institut som har erhållit flera typer av betalt kreditriskkydd får, för exponeringar som behandlas enligt internmetoden, tillämpa formeln enligt artikel 230 stegvis för varje enskild typ av säkerhet. För detta ändamål ska instituten, efter varje steg där en enskild typ av betalt kreditriskkydd beaktats, reducera det kvarvarande värdet av exponeringen utan säkerhet (E_U) med det justerade värdet av den säkerhet (E_S) som beaktats i det steget. I enlighet med artikel 230.1 får det totala värdet av E_S för alla typer av betalt kreditriskkydd inte överstiga värdet av $E \cdot (1 + H_E)$, vilket resulterar i följande formel:

$$LGD^* = LGD_U \cdot \frac{E_U}{E \cdot (1 + H_E)} + \sum_i LGD_{S,i} \cdot \frac{E_{S,i}}{E \cdot (1 + H_E)}$$

där

$LGD_{S,i}$ = det LGD-värde som är tillämpligt på betalt kreditriskkydd i , i enlighet med artikel 230.2,

$E_{S,i}$ = det aktuella värde av betalt kreditriskkydd i som erhålls efter tillämpning av den gällande volatilitetsjusteringen för den typen av betalt kreditriskkydd (H_c) i enlighet med artikel 230.2.”.

121. I artikel 232 ska punkt 1 ersättas med följande:

”1. Om villkoren i artikel 212.1 är uppfyllda, får kontanta medel som är insatta hos, eller kontantliknande instrument som innehas av, ett tredjepartsinstitut på annan grund än ett depåförvaringsavtal och som är intecknade till förmån för det utlånande institutet, behandlas som en garanti som tillhandahålls av det tredjepartsinstitutet.”.

122. I artikel 233 ska punkt 4 ersättas med följande:

”4. Institutet ska basera volatilitetsjusteringarna för valutaobalans på en avvecklingsperiod på 10 bankdagar, med ett antagande om daglig omvärdering, och ska beräkna dessa justeringar på grundval av de schabloniserade volatilitetsjusteringar som anges i artikel 224. Institutet ska öka volatilitetsjusteringarna i enlighet med artikel 226.”.

123. Artikel 235 ska ändras på följande sätt:

a) Rubriken ska ersättas med följande:

”Beräkning av riskvägda exponeringsbelopp enligt substitutionsmetoden när den garanterade exponeringen behandlas enligt schablonmetoden”.

b) Punkt 1 ska ersättas med följande:

”1. Vid tillämpning av artikel 113.3 ska institutet beräkna de riskvägda exponeringsbeloppen för de exponeringar med obetalt kreditriskskydd på vilka dessa institut tillämpar schablonmetoden, oberoende av behandlingen av jämförbara direkta exponeringar mot tillhandahållaren av kreditriskskyddet, i enlighet med följande formel:

$$\max\{0, E - G_A\} \cdot r + G_A \cdot g$$

där

E = det exponeringsvärde som beräknas i enlighet med artikel 111. Därvid ska exponeringsvärdet för en post utanför balansräkningen som förtecknas i bilaga I vara 100 % av dess värde snarare än det exponeringsvärde som anges i artikel 111.1.

G_A = det kreditriskskyddsbelopp som beräknats enligt artikel 233.3 (G^*), justerat ytterligare för eventuell löptidsobalans enligt vad som anges i avsnitt 5.

r = riskvikten för exponeringar mot gäldenären enligt vad som anges i kapitel 2.

g = den riskvikt som är tillämplig för en direkt exponering mot tillhandahållaren av kreditriskskydd enligt vad som anges i kapitel 2.”.

c) Punkt 3 ska ersättas med följande:

”3. Institutet får utvidga den förmånsbehandling som anges i artikel 114.4 och 114.7 till exponeringar eller delar av exponeringar som garanteras av nationella regeringar eller centralbanker, som om dessa exponeringar vore direkta exponeringar mot den nationella regeringen eller centralbanken och förutsatt att villkoren i artikel 114.4 eller, i tillämpliga fall, artikel 114.7 är uppfyllda för sådana direkta exponeringar.”.

124. Följande artikel ska införas som artikel 235a:

”Artikel 235a

Beräkning av riskvägda exponeringsbelopp och förväntade förlustbelopp enligt substitutionsmetoden när den garanterade exponeringen behandlas enligt internmetoden och jämförbara direkta exponeringar mot tillhandahållaren av kreditriskskydd behandlas enligt schablonmetoden

1. När det gäller exponeringar med obetalt kreditriskskydd på vilka ett institut tillämpar internmetoden enligt kapitel 3 och där jämförbara direkta exponeringar mot tillhandahållaren av kreditriskskyddet behandlas enligt schablonmetoden, ska instituten beräkna de riskvägda exponeringsbeloppen i enlighet med följande formel:

$$\max \{0, E - G_A\} \cdot r + G_A \cdot g$$

där

E = det exponeringsvärde som fastställs i enlighet med kapitel 3 avsnitt 5. För detta ändamål ska instituten beräkna exponeringsvärdet för poster utanför balansräkningen, utom derivat som behandlas enligt internmetoden, med hjälp av kreditkonverteringsfaktorer på 100 % i stället för kreditkonverteringsfaktorer enligt schablonmetoden eller kreditkonverteringsfaktorer enligt internmetoden enligt artikel 166.8, 166.8a och 166.8b.

G_A = det kreditriskskyddsbelopp som beräknats i enlighet med artikel 233.3 (G^*), justerat ytterligare för eventuell löptidsobalans enligt vad som anges i kapitel 3 avsnitt 5.

r = den riskvikt som anges i kapitel 3 genom att använda PD-värdet för gäldenären och LGD-värdet för exponeringen utan att beakta det obetalda kreditriskskyddet.

g = den riskvikt som är tillämplig för en direkt exponering mot tillhandahållaren av kreditriskskydd enligt vad som anges i kapitel 2.

2. Om det skyddade beloppet (G_A) är lägre än exponeringsbeloppet (E), får instituten tillämpa den formel som anges i punkt 1 endast om de skyddade och oskyddade delarna av exponeringen har samma förmånsrätt.

3. Institutet får utvidga den förmånsbehandling som anges i artikel 114.4 och 114.7 till exponeringar eller delar av exponeringar som garanteras av nationella regeringar eller centralbanker, som om dessa exponeringar vore direkta exponeringar mot den nationella regeringen eller centralbanken och förutsatt att villkoren i artikel 114.4 eller, i tillämpliga fall, artikel 114.7 är uppfyllda för sådana direkta exponeringar.

4. Det förväntade förlustbeloppet för den täckta delen av exponeringsvärdet ska vara noll.

5. För alla delar av exponeringsvärdet (E) som inte är täckta ska institutet använda riskvikten och det förväntade förlustbeloppet för den underliggande exponeringen. För den beräkning som anges i artikel 159 ska instituten till den icke-täckta delen av exponeringsvärdet hänföra alla allmänna eller specifika kreditriskjusteringar eller ytterligare värdejusteringar i enlighet med artikel 34 som avser institutets verksamhet utanför handelslagret eller andra reduceringar av kapitalbasen i samband med exponeringen.”.

125. Artikel 236 ska ändras på följande sätt:

a) Rubriken ska ersättas med följande:

”Beräkning av riskvägda exponeringsbelopp och förväntade förlustbelopp enligt substitutionsmetoden när den garanterade exponeringen behandlas enligt internmetoden utan användning av egna skattningar av LGD-värdet och jämförbara direkta exponeringar mot tillhandahållaren av kreditriskskydd behandlas enligt internmetoden”.

b) Punkt 1 ska ersättas med följande:

”1. För en exponering med obetalt kreditriskskydd på vilken ett institut tillämpar internmetoden enligt kapitel 3, men utan att använda sina egna skattningar av förlust vid fallissemang (LGD), och där jämförbara direkta exponeringar mot tillhandahållaren av kreditriskskydd behandlas enligt den internmetod som anges i kapitel 3, ska instituten fastställa den täckta delen av exponeringen som det lägsta av exponeringsvärdet E och det justerade värdet av det obetalda kreditriskskyddet G_A , beräknat i enlighet med artikel 235a.1.”.

c) Följande punkter ska införas som punkterna 1a–1d:

”1a. Ett institut som tillämpar internmetoden på jämförbara direkta exponeringar mot tillhandahållaren av kreditriskskydd med hjälp av egna skattningar av PD men utan att använda egna skattningar av LGD-värdet ska beräkna det riskvägda exponeringsbeloppet och det förväntade förlustbeloppet för den täckta delen av exponeringsvärdet genom att använda PD-värdet för tillhandahållaren av kreditriskskydd och det LGD-värde som är tillämpligt för en jämförbar direkt exponering mot tillhandahållaren av kreditriskskydd enligt artikel 161.1, i enlighet med punkt 1b. När det gäller efterställda exponeringar och icke-efterställt obetalt kreditriskskydd är det LGD-värde som instituten ska tillämpa på den täckta delen av exponeringsvärdet det LGD-värde som är knutet till icke-efterställda fordringar och som får beakta eventuella betalda kreditriskskydd som säkerhet för det obetalda kreditriskskyddsåtagandet i enlighet med kraven i detta kapitel.

1b. Institutet ska beräkna den riskvikt och det förväntade förlustbelopp som är tillämpliga på den täckta delen av den underliggande exponeringen med hjälp av det PD-värde, det LGD-värde enligt punkt 1a och samma riskviktsfunktion som används för en jämförbar direkt exponering mot tillhandahållaren av kreditriskskydd, och ska i tillämpliga fall använda löptiden M för den underliggande exponeringen, beräknad i enlighet med artikel 162.

1c. Institut som tillämpar internmetoden på jämförbara direkta exponeringar mot tillhandahållaren av kreditriskskydd med hjälp av metoden i artikel 153.5 ska använda den riskvikt och det förväntade förlustbelopp som är tillämpliga på den täckta delen av exponeringen och som motsvarar de som föreskrivs i artiklarna 153.5 och 158.6.

1d. Utan hinder av punkt 1c ska institut som tillämpar internmetoden för garanterade exponeringar med hjälp av den metod som anges i artikel 153.5 beräkna den riskvikt och det förväntade förlustbelopp som är tillämpliga på den täckta delen av exponeringen med hjälp av det PD-värde, det LGD-värde som gäller för en jämförbar direkt exponering mot tillhandahållaren av kreditriskskydd enligt artikel 161.1, i enlighet med punkt 1b, och samma riskviktsfunktion som används för en jämförbar direkt exponering mot tillhandahållaren av kreditriskskydd, och ska i tillämpliga fall använda löptiden M för den underliggande exponeringen, beräknad i enlighet med artikel 162. När det gäller efterställda exponeringar och icke-efterställt obetalt kreditriskskydd är det LGD-värde som institutet ska tillämpa på den täckta delen av exponeringsvärdet det LGD-värde som är knutet till icke-efterställda fordringar och som får beakta eventuella säkerheter som ställts för den underliggande exponeringen i enlighet med detta kapitel.”.

d) Punkt 2 ska ersättas med följande:

”2. För alla delar av exponeringsvärdet (E) som inte är täckta ska instituten använda riskvikten och det förväntade förlustbeloppet för den underliggande exponeringen. För den beräkning som anges i artikel 159 ska instituten till den icke-täckta delen av exponeringsvärdet hänföra alla allmänna och specifika kreditriskjusteringar, ytterligare värdejusteringar i enlighet med artikel 34 som avser institutets verksamhet utanför handelslagret och andra reduceringar av kapitalbasen i samband med exponeringen som inte är avdrag i enlighet med artikel 36.1 m.”.

126. Följande artikel ska införas som artikel 236a:

”Artikel 236a

Beräkning av riskvägda exponeringsbelopp och förväntade förlustbelopp enligt substitutionsmetoden när den garanterade exponeringen behandlas enligt internmetoden med hjälp av egna skattningar av förlust vid fallissemang (LGD) och jämförbara direkta exponeringar mot tillhandahållaren av kreditriskskydd behandlas enligt internmetoden

1. För en exponering med obetalt kreditriskskydd på vilken ett institut tillämpar internmetoden enligt kapitel 3 genom att använda sina egna skattningar av förlust vid fallissemang (LGD), och där jämförbara direkta exponeringar mot tillhandahållaren av kreditriskskydd behandlas enligt den internmetod som avses i kapitel 3, utan användning av egna skattningar av LGD, ska instituten fastställa den täckta delen av exponeringen som det lägsta av exponeringsvärdet E och det justerade värdet av det obetalda kreditriskskyddet G_A , beräknat i enlighet med artikel 235a.1. Det riskvägda exponeringsbeloppet och det förväntade förlustbeloppet för den täckta delen av exponeringsvärdet ska beräknas med hjälp av det PD-värde, det LGD-värde och samma riskviktsfunktion som används för en jämförbar direkt exponering mot tillhandahållaren av kreditriskskydd, och i tillämpliga fall ska löptiden M användas för den underliggande exponeringen, beräknad i enlighet med artikel 162.

2. Institut som tillämpar den internmetod som avses i kapitel 3 men utan att använda sina egna skattningar av förlust vid fallissemang (LGD) för jämförbara direkta exponeringar mot tillhandahållaren av kreditriskskydd ska fastställa LGD i enlighet med artikel 161. När det gäller efterställda exponeringar och icke-efterställt obetalt kreditriskskydd är det LGD-värde som instituten ska tillämpa på den täckta delen av exponeringsvärdet det LGD-värde som är knutet till icke-efterställda fordringar och som får beakta eventuella säkerheter som ställts för den underliggande exponeringen i enlighet med detta kapitel.
3. Institut som tillämpar den internmetod som avses i kapitel 3 genom att använda egna LGD-skattningar för jämförbara direkta exponeringar mot tillhandahållaren av kreditriskskydd ska beräkna den riskvikt och det förväntade förlustbelopp som är tillämpliga på den täckta delen av den underliggande exponeringen med hjälp av det PD-värde, det LGD-värde och samma riskviktsfunktion som används för sådana jämförbara direkta exponeringar mot tillhandahållaren av kreditriskskydd, och ska använda löptiden M för den underliggande exponeringen, i tillämpliga fall beräknad i enlighet med artikel 162.
4. Institut som tillämpar internmetoden på jämförbara direkta exponeringar mot tillhandahållaren av kreditriskskydd med hjälp av metoden i artikel 153.5 ska använda den riskvikt och det förväntade förlustbelopp som är tillämpliga på den täckta delen av exponeringen och som motsvarar de som föreskrivs i artiklarna 153.5 och 158.6.
5. För alla delar av exponeringsvärdet (E) som inte är täckta ska instituten använda riskvikten och det förväntade förlustbeloppet för den underliggande exponeringen. För den beräkning som anges i artikel 159 ska instituten till den icke-täckta delen av exponeringsvärdet hänföra alla allmänna och specifika kreditriskjusteringar, ytterligare värdejusteringar i enlighet med artikel 34 som avser institutets verksamhet utanför handelslagret och andra reduceringar av kapitalbasen i samband med exponeringen som inte är avdrag i enlighet med artikel 36.1 m.”.

127. I del tre avdelning II kapitel 4 ska avsnitt 6 utgå.

128. Artikel 273 ska ändras på följande sätt:

a) Punkt 1 ska ersättas med följande:

”1. Institutet ska beräkna exponeringsvärdet för de kontrakt som förtecknas i bilaga II och kreditderivat, med undantag för de kreditderivat som avses i punkt 3 eller 5, på grundval av en av de metoder som anges i avsnitten 3–6 i enlighet med denna artikel.”.

b) I punkt 3 ska led b ersättas med följande:

”b) artikel 183, om tillstånd har beviljats i enlighet med artikel 143.”.

128a. Artikel 273a.3 ska ändras på följande sätt:

a) Led b ska ersättas med följande:

”b) Det absoluta värdet på den aggregerade långa positionen ska läggas ihop med det absoluta värdet på den aggregerade korta positionen.”.

b) Följande stycken ska läggas till:

”Vid tillämpning av första stycket är betydelsen av långa och korta positioner densamma som i artikel 94.3.

Vid tillämpning av första stycket ska värdet på den aggregerade långa (korta) positionen vara lika med summan av värdena på de enskilda långa (korta) positioner som ingår i beräkningen i enlighet med led c.”.

129. Artikel 273b ska ändras på följande sätt:

a) Rubriken ska ersättas med följande:

”Artikel 273b

Bristande uppfyllande av villkoren för användning av förenklade metoder för beräkning av exponeringsvärdet av derivat och den förenklade metoden för beräkning av kapitalbaskravet för kreditvärdighetsjusteringsrisk”.

b) I punkt 2 ska de inledande orden ersättas med följande:

”Ett institut ska upphöra att beräkna exponeringsvärdet av sina derivatpositioner i enlighet med avsnitt 4 eller 5 och att beräkna kapitalbaskravet för kreditvärdighetsjusteringsrisk i enlighet med artikel 385, beroende på vad som är tillämpligt, inom tre månader efter det att något av följande föreligger:”.

c) Punkt 3 ska ersättas med följande:

”3. Institut som har upphört att beräkna exponeringsvärdena av sina derivatpositioner i enlighet med avsnitt 4 eller 5 och att beräkna kapitalbaskravet för kreditvärdighetsjusteringsrisk i enlighet med artikel 385, beroende på vad som är tillämpligt, ska endast tillåtas att återuppta beräkningen av exponeringsvärdet av sina derivatpositioner i enlighet med avsnitt 4 eller 5 och kapitalbaskravet för kreditvärdighetsjusteringsrisk i enlighet med artikel 385 om de för den behöriga myndigheten visar att alla villkor i artikel 273a.1 eller 273a.2 har uppfyllts under en oavbruten period på ett år.”.

130. Artikel 274 ska ändras på följande sätt:

a) Punkt 4 ska ersättas med följande:

”4. Om flera marginalavtal är tillämpliga på samma nettningsmängd, eller om samma nettningsmängd omfattar både transaktioner som omfattas av ett marginalavtal och transaktioner som inte omfattas av ett marginalavtal, ska institutet beräkna sitt exponeringsvärde enligt följande:

a) Institutet ska fastställa de hypotetiska undernettningsmängder som berörs, bestående av transaktioner som ingår i nettningsmängden, enligt följande:

i) Alla transaktioner som omfattas av ett marginalavtal och samma marginalriskperiod som fastställts i enlighet med artikel 285.2–285.5 ska hänföras till samma undernettningsmängd.

- ii) Alla transaktioner som inte omfattas av ett marginalavtal ska hänföras till samma undernettningsmängd, som är skild från de undernettningsmängder som upprättas i enlighet med led i.
- b) Institutet ska beräkna ersättningskostnaden för den nettningsmängd som avses i den inledande meningen i denna punkt i enlighet med artikel 275.2 genom att ta hänsyn till alla transaktioner inom nettningsmängden, oavsett om den omfattas av ett marginalavtal eller ej, och tillämpa allt av följande:
- i) CMV ska beräknas för alla transaktioner inom en nettningsmängd utan avdrag för eventuell säkerhet som innehafts eller ställts, och där positiva och negativa marknadsvärden nettas vid beräkningen av CMV.
- ii) NICA, VM, TH och MTA, i tillämpliga fall, ska beräknas separat som summan av samma indata som gäller för varje enskilt marginalavtal i nettningsmängden.
- c) Institutet ska beräkna den potentiella framtida exponeringen för den nettningsmängd som avses i artikel 278 genom att tillämpa allt av följande:
- i) Den multiplikator som avses i artikel 278.1 ska baseras på indata i form av CMV, NICA och VM, beroende på vad som är tillämpligt, i enlighet med led b i denna punkt.
- ii) $\sum_a AddOn^{(a)}$ ska i enlighet med artikel 278 beräknas separat för varje hypotetisk undernettningsmängd som avses i led a.”.

b) I punkt 6 ska följande stycke läggas till:

”Genom undantag från första stycket ska instituten ersätta en klassisk binär option vars lösenpris är lika med K med den relevanta collarkombinationen av två sålda och köpta klassiska köp- eller säljoptioner som uppfyller följande krav:

a) De två optionerna inom collarkombinationen ska ha

i) samma förfallodag och samma avista- eller terminspris för det underliggande instrumentet som den klassiska binära optionen,

ii) lösenpriser som är lika med $0,95 \cdot K$ respektive $1,05 \cdot K$.

b) Collarkombinationen replikerar exakt resultatet av den klassiska binära optionen utanför intervallet mellan de två lösenpriser som avses i led a.

Riskpositionen för de två optionerna inom collarkombinationen ska beräknas separat i enlighet med artikel 279.”.

130a. I artikel 276.1 ska led d ersättas med följande:

”d) Det volatilitetsjusterade värdet av alla typer av säkerheter som erhålls eller ställs ska beräknas i enlighet med artikel 223.”.

130b. Artikel 279a ska ändras på följande sätt:

a) I punkt 1 a ska den inledande meningen ersättas med följande:

”a) För köp- och säljoptioner som ger optionens köpare rätt att köpa eller sälja ett underliggande instrument till ett positivt pris ett visst eller flera datum i framtiden, utom om dessa optioner placeras in i ränteriskkategorin eller råvaruriskkategorin, ska instituten använda följande formel:”.

b) Punkt 3 ska ändras på följande sätt:

i) Led a ska ersättas med följande:

”a) den formel som – i enlighet med utvecklingen av internationella regler – instituten ska använda för att beräkna regulatoriskt delta för köp- och säljoptioner som placerats in i ränteriskkategorin eller råvaruriskkategorin och som är tillämplig under marknadsförhållanden där räntor eller råvarupriser kan vara negativa samt den regulatoriska volatilitet som är lämplig för de formlerna,”.

ii) Andra stycket ska ersättas med följande:

”EBA ska överlämna dessa förslag till tekniska standarder för tillsyn till kommissionen senast den [Publikationsbyrå: ange datum = 12 månader efter denna förordnings ikraftträdande].”.

130c. I artikel 291.5 ska led f ersättas med följande:

”f) I den mån institutet använder befintliga beräkningar av marknadsrisken för kapitalbaskraven för fallissemangsrisk i enlighet med avdelning IV kapitel 1a avsnitt 5 eller för fallissemangsrisk med en intern modell för fallissemangsrisk i enlighet med avdelning IV kapitel 1b avsnitt 3 vilka redan innehåller ett antagande om LGD, ska LGD-värdet 100 % anges i den formel som används.”.

131. I del tre ska avdelning III ersättas med följande:

”AVDELNING III
KAPITALBASKRAV FÖR OPERATIV RISK

Artikel 311a

Definitioner

I denna avdelning gäller följande definitioner:

- a) *operativ riskhändelse*: varje händelse som är kopplad till en operativ risk och som genererar en eller flera förluster under ett eller flera räkenskapsår.
- b) *aggregerad bruttoförlust*: summan av alla bruttoförluster kopplade till samma operativa riskhändelse under ett eller flera räkenskapsår.
- c) *aggregerad nettoförlust*: summan av alla nettoförluster kopplade till samma operativa riskhändelse under ett eller flera räkenskapsår.
- d) *förluster som slagits ihop*: alla operativa förluster som orsakas av en gemensam underliggande utlösande faktor eller grundorsak och som kan slås ihop till en operativ förlusthändelse.

KAPITEL 1

Beräkning av kapitalbaskrav för operativ risk

Artikel 312

Kapitalbaskrav

Kapitalbaskravet för operativ risk ska vara den verksamhetsindikatorkomponent som beräknas i enlighet med artikel 313.

Artikel 313

Verksamhetsindikatorkomponent

Instituten ska beräkna sin verksamhetsindikatorkomponent i enlighet med följande formel:

$$BIC = \begin{cases} 0,12 \cdot BI, & \text{där } BI \leq 1 \\ 0,12 + 0,15 \cdot (BI - 1), & \text{där } 1 < BI \leq 30 \\ 4,47 + 0,18 \cdot (BI - 30), & \text{där } BI > 30 \end{cases}$$

där

BIC = verksamhetsindikatorkomponent,

BI = verksamhetsindikator, uttryckt i miljarder EUR, beräknad i enlighet med artikel 314.

Artikel 314

Verksamhetsindikator

1. Institutet ska beräkna sin verksamhetsindikator i enlighet med följande formel:

$$BI = ILDC + SC + FC$$

där

BI = verksamhetsindikator, uttryckt i miljarder EUR,

ILDC= ränte-, leasing- och utdelningskomponenten, uttryckt i miljarder EUR och beräknad i enlighet med punkt 2,

SC = tjänstekomponenten, uttryckt i miljarder EUR och beräknad i enlighet med punkt 3,

FC = den finansiella komponenten, uttryckt i miljarder EUR och beräknad i enlighet med punkt 4.

2. Vid tillämpning av punkt 1 ska ränte-, leasing- och utdelningskomponenten beräknas enligt följande formel:

$$ILDC = \min(IC, 0,0225 * AC) + DC$$

där

ILDC= ränte-, leasing- och utdelningskomponenten,

IC = räntekomponenten, som är institutets ränteintäkter från alla finansiella tillgångar och andra ränteintäkter, inklusive finansiella intäkter från finansiell leasing och intäkter från operationell leasing och vinster från leasade tillgångar, minus institutets räntekostnader från alla finansiella skulder och andra räntekostnader, inklusive räntekostnader från finansiell och operationell leasing, avskrivningar och nedskrivningar av, och förluster från, leasade tillgångar, beräknad som det årliga genomsnittet av det absoluta värdet av skillnaderna under de tre senaste räkenskapsåren,

AC = tillgångskomponenten, som är summan av institutets totala utestående lån brutto, förskott, räntebärande värdepapper, inklusive statsobligationer, och leasingtillgångar, beräknad som det årliga genomsnittet för de tre senaste räkenskapsåren på grundval av beloppen i slutet av varje räkenskapsår,

DC = utdelningskomponenten, som är institutets utdelningsintäkter från investeringar i aktier och fonder som inte konsoliderats i institutets årsredovisning, inklusive utdelningsintäkter från icke-konsoliderade dotterföretag, intresseföretag och joint ventures, beräknad som det årliga genomsnittet för de tre senaste räkenskapsåren.

3. Vid tillämpning av punkt 1 ska tjänstekomponenten beräknas enligt följande formel:

$$SC = \max(OI, OE) + \max(FI, FE)$$

där

SC = tjänstekomponenten,

OI = övriga rörelseintäkter, som är det årliga genomsnittet under de tre senaste räkenskapsåren av institutets intäkter från ordinarie bankverksamhet som inte ingår i andra poster i verksamhetsindikatorn men är av liknande karaktär,

OE = övriga rörelsekostnader, som är det årliga genomsnittet under de tre senaste räkenskapsåren av institutets kostnader och förluster från ordinarie bankverksamhet, som inte ingår i andra poster i verksamhetsindikatorn men som är av liknande karaktär, och från operativa riskhändelser,

FI = avgifts- och provisionsintäktskomponenten, som är det årliga genomsnittet under de tre senaste räkenskapsåren av institutets intäkter från tillhandahållande av rådgivning och tjänster, inklusive intäkter som institutet erhåller i egenskap av utkontrakteringsföretag för finansiella tjänster,

FE = avgifts- och provisionskostnadskomponenten, som är det årliga genomsnittet under de tre senaste räkenskapsåren av institutets betalda kostnader för erhållande av rådgivning och tjänster, inklusive utkontrakteringsavgifter som betalats av institutet för tillhandahållande av finansiella tjänster, men exklusive utkontrakteringsavgifter som betalats för tillhandahållande av icke-finansiella tjänster.

Med den behöriga myndighetens förhandstillstånd, och i den utsträckning som det institutionella skyddssystemet förfogar över lämpliga och enhetligt fastställda system för övervakning och klassificering av denna risk, får de institut som ingår i ett institutionellt skyddssystem och som uppfyller kraven i artikel 113.7 beräkna SC-nettot för eventuella inkomster som kommer från eller kostnader som betalas till institut som ingår i samma institutionella skyddssystem.

4. Vid tillämpning av punkt 1 ska den finansiella komponenten beräknas enligt följande formel:

$$FC = TC + BC$$

där

FC = den finansiella komponenten,

TC = handelslagerkomponenten, som är det årliga genomsnittet av de absoluta värdena under de tre senaste räkenskapsåren av nettoresultatet i institutets handelslager, enligt definitionen i del tre avdelning I kapitel 3, inklusive från tillgångar och skulder som är förenade med handel, från såringsredovisning och från valutakursdifferenser,

BC = komponenten för verksamhet utanför handelslagret, som är det årliga genomsnittet av de absoluta värdena under de tre senaste räkenskapsåren av nettoresultatet i institutets verksamhet utanför handelslagret, inbegripet från finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde via resultatet, från såringsredovisning och från valutakursdifferenser, och av realiserade vinster och förluster på finansiella tillgångar och skulder som inte är värderade till verkligt värde via resultatet.

5. Institutet ska inte använda något av följande vid beräkningen av sin verksamhetsindikator:

- a) Intäkter och kostnader från försårings- eller återförsåringsverksamhet.
- b) Betalda premier och betalningar från inköpta försårings- eller återförsåringsavtal.

- c) Administrativa kostnader, inklusive personalkostnader, utkontrakteringsavgifter för tillhandahållande av icke-finansiella tjänster och andra administrativa kostnader.
- d) Återvinning av administrativa kostnader, inklusive återvinning av betalningar för kunders räkning.
- e) Kostnader för lokaler och anläggningstillgångar, utom när dessa kostnader är en följd av operativa riskhändelser.
- f) Avskrivning av materiella tillgångar och amortering av immateriella tillgångar, med undantag för avskrivningar hänförliga till operationella leasingtillgångar, som ska ingå i kostnaderna för finansiell och operationell leasing.
- g) Avsättningar och återföring av avsättningar, utom när dessa avsättningar avser operativa riskhändelser.
- h) Kostnader för aktiekapital som ska återbetalas på begäran.
- i) Nedskrivning och återföring av nedskrivning.
- j) Ändringar i goodwill som redovisas i resultatet.
- k) Bolagsskatt.

5a. Om ett institut har varit verksamt i mindre än tre år, ska det använda företagets egna framåtblickande skattningar vid beräkningen av de relevanta komponenterna för sin verksamhetsindikator, på ett för den behöriga myndigheten tillfredsställande sätt. Institutet ska börja använda historiska data så snart de finns tillgängliga.

6. EBA ska utarbeta förslag till tekniska standarder för tillsyn för att specificera följande:

a) Verksamhetsindikatorns komponenter, genom att utarbeta en förteckning över typiska delposter, med beaktande av internationella regleringsstandarder.

b) De aspekter som anges i punkt 5.

EBA ska överlämna dessa förslag till tekniska standarder för tillsyn till kommissionen senast den [Publikationsbyrå: infoga datum = 18 månader efter denna förordnings ikraftträdande].

Kommissionen ges befogenhet att anta de tekniska standarder för tillsyn som avses i första stycket i enlighet med artiklarna 10–14 i förordning (EU) nr 1093/2010.

7. EBA ska utarbeta förslag till tekniska standarder för genomförande för att specificera posterna i verksamhetsindikatorn genom att fördela dessa i de motsvarande celler för rapportering som anges i kommissionens genomförandeförordning (EU) 2021/451^{*5}, när så är lämpligt.

EBA ska överlämna dessa förslag till tekniska standarder för genomförande till kommissionen senast den [Publikationsbyrå: infoga datum = 18 månader efter denna förordnings ikraftträdande].

Kommissionen ges befogenhet att anta de tekniska standarder för genomförande som avses i första stycket i enlighet med artikel 15 i förordning (EU) nr 1093/2010.

Artikel 315

Justeringar av verksamhetsindikatorn

1. Institutet ska inkludera poster i verksamhetsindikatorer för sammanslagna eller förvärvade enheter eller verksamheter i sin beräkning av verksamhetsindikatorn från tidpunkten för sammanslagningen eller förvärvet, beroende på vad som är tillämpligt, och som ska täcka de tre senaste räkenskapsåren.
2. Institutet får begära tillstånd från den behöriga myndigheten att från verksamhetsindikatorer undanta belopp som är relaterade till avyttrade enheter eller verksamheter.
3. EBA ska utarbeta förslag till tekniska standarder för tillsyn för att specificera följande:
 - a) Hur instituten ska fastställa de justeringar av verksamhetsindikatorn som avses i punkterna 1 och 2.
 - b) De villkor enligt vilka de behöriga myndigheterna får bevilja det tillstånd som avses i punkt 2.
 - c) Tidpunkten för de justeringar som avses i punkt 2.

EBA ska överlämna dessa förslag till tekniska standarder för tillsyn till kommissionen senast den [Publikationsbyrå: infoga datum = 18 månader efter denna förordnings ikraftträdande].

Kommissionen ges befogenhet att anta de tekniska standarder för tillsyn som avses i första stycket i enlighet med artiklarna 10–14 i förordning (EU) nr 1093/2010.

KAPITEL 2

Datainsamling och dataförvaltning

Artikel 316

Beräkning av den årliga förlusten till följd av operativa risker

1. Institut med en verksamhetsindikator som minst uppgår till 750 miljoner EUR ska beräkna en årlig förlust till följd av operativa risker som summan av alla nettoförluster under ett visst räkenskapsår, beräknade i enlighet med artikel 318.1, som minst motsvarar de tröskelvärden för förlustdata som anges i artikel 319.1 respektive 319.2.

Genom undantag från första stycket får de behöriga myndigheterna bevilja undantag från kravet att beräkna en årlig förlust till följd av operativa risker för institut med en verksamhetsindikator som inte överstiger 1 miljard EUR, under förutsättning att institutet på ett för den behöriga myndigheten tillfredsställande sätt har visat att det skulle bli orimligt betungande för institutet att tillämpa det första stycket.

2. Vid tillämpning av punkt 1 ska den relevanta verksamhetsindikatorn vara det högsta värdet av de verksamhetsindikatorer som institutet har rapporterat vid de senaste åtta referensdatumen för rapportering.

3. EBA ska utarbeta förslag till tekniska standarder för tillsyn för att specificera villkoret ”orimligt betungande” vid tillämpning av första stycket.

EBA ska överlämna dessa förslag till tekniska standarder för tillsyn till kommissionen senast den [Publikationsbyrå: infoga datum = 18 månader efter denna förordnings ikraftträdande].

Kommissionen ges befogenhet att anta de tekniska standarder för tillsyn som avses i första stycket i enlighet med artiklarna 10–14 i förordning (EU) nr 1093/2010.

Artikel 317

Förlustdataunderlag

1. Institut som beräknar en årlig förlust till följd av operativa risker i enlighet med artikel 316.1 ska ha inrättat styrformer, processer och mekanismer för att fortlöpande bygga upp och uppdatera ett förlustdataunderlag som för varje registrerad operativ riskhändelse sammanställer bruttoförlustbeloppen, återvinningar genom andra sätt än försäkringar, återvinningar genom försäkringar, referensdatum och förluster som slagits ihop, inklusive förluster till följd av händelser hänförliga till misskötsamhet.
2. Institutets förlustdataunderlag ska fånga upp alla operativa riskhändelser som härrör från alla enheter som omfattas av konsolidering enligt del ett avdelning II kapitel 2.
3. Vid tillämpning av punkt 1 ska instituten göra följande:
 - a) I förlustdataunderlaget inkludera varje operativ riskhändelse som registrerats under ett eller flera räkenskapsår.

b) Använda redovisningsdatumet för att inkludera förluster relaterade till operativa riskhändelser i förlustdataunderlaget.

c) Fördela förluster och återvinningar som är relaterade till en gemensam operativ riskhändelse eller relaterade operativa riskhändelser under en längre period och som förts upp i räkenskaperna över flera år till motsvarande räkenskapsår för förlustunderlaget, i enlighet med sin redovisningsmetod.

4. Instituterna ska också samla in följande:

a) Information om referensdatum för operativa riskhändelser, inklusive

i) det datum då den operativa riskhändelsen inträffade eller började (händelsedatum), om det finns tillgängligt,

ii) det datum då institutet fick kännedom om den operativa riskhändelsen (upptäcktsdatum),

iii) det eller de datum då en operativ riskhändelse leder till en förlust, upprättandet av en reserv eller en avsättning för en förlust, som redovisas i institutets resultaträkning (redovisningsdatum).

b) Information om eventuella återvinningar av bruttoförlustbelopp samt beskrivande information om drivkrafterna bakom eller orsakerna till förlusthändelserna.

Detaljnivån i all beskrivande information ska stå i proportion till storleken på bruttoförlustbeloppet.

5. Ett institut ska inte i förlustdataunderlaget inkludera operativa riskhändelser relaterade till kreditrisk som tas med i det riskvägda exponeringsbeloppet för kreditrisk. Operativa riskhändelser som avser kreditrisk men som inte tas med i det riskvägda exponeringsbeloppet för kreditrisk ska ingå i förlustdataunderlaget.

6. Operativa riskhändelser relaterade till marknadsrisk ska behandlas som operativ risk och inkluderas i förlustdataunderlaget.

7. Ett institut ska på begäran av den behöriga myndigheten kunna fördela sina historiska interna förlustdata efter typ av händelse.

8. Vid tillämpning av denna artikel ska instituten säkerställa att den it-infrastruktur som krävs för att upprätthålla och uppdatera förlustdataunderlaget är sund, robust och effektiv, genom att bekräfta allt av följande:

a) Att de it-system och den it-infrastruktur som institutet använder vid tillämpning av denna artikel är sunda och resilienta och att denna sundhet och resiliens kan upprätthållas kontinuerligt.

b) Att den it-infrastruktur som institutet använder vid tillämpning av denna artikel omfattas av processer för konfigurations-, förändrings- och versionshantering.

- c) Om institutet utkontrakterar delar av underhållet av den it-infrastruktur som används vid tillämpning av denna artikel, ska it-infrastrukturens sundhet, robusthet och prestanda säkerställas genom att åtminstone följande bekräftas:
- i) Att de it-system och den it-infrastruktur som institutet använder vid tillämpning av denna artikel är sunda och resilienta och att dessa egenskaper kan upprätthållas kontinuerligt.
 - ii) Att processen för planering, skapande, testning och utbyggnad av it-infrastrukturen vid tillämpning av denna artikel är sund och korrekt med avseende på projektledning, riskhantering och styrning, ingenjörsvetenskap, kvalitetssäkring och testplanering, systemmodellering och systemutveckling, kvalitetssäkring i all verksamhet, inbegripet kodgranskningar och, när så är lämpligt, kodverifiering och kodtestning, inbegripet användaracceptans.
 - iii) Att den it-infrastruktur som institutet använder vid tillämpning av denna artikel omfattas av processer för konfigurations-, förändrings- och versionshantering.
 - iv) Att processen för planering, skapande, testning och utbyggnad av it-infrastrukturen och beredskapsplanerna vid tillämpning av denna artikel godkänns av institutets ledningsorgan eller verkställande ledning och att ledningsorganet och den verkställande ledningen regelbundet informeras om it-infrastrukturens prestanda vid tillämpning av denna artikel.

9. Vid tillämpning av punkt 7 i denna artikel ska EBA ha mandat att utarbeta förslag till tekniska standarder för tillsyn som fastställer en riskklassificering för operativ risk som överensstämmer med internationella standarder och en metod för att på grundval av den riskklassificeringen för operativ risk klassificera de förlusthändelser som ingår i förlustdataunderlaget.

EBA ska överlämna dessa förslag till tekniska standarder för tillsyn till kommissionen senast den [Publikationsbyrå: infoga datum = 18 månader efter denna förordnings ikraftträdande].

Kommissionen ges befogenhet att anta de tekniska standarder för tillsyn som avses i första stycket i enlighet med artiklarna 10–14 i förordning (EU) nr 1093/2010.

10. Vid tillämpning av punkt 8 ska EBA utarbeta riktlinjer som förklarar de tekniska faktorer som krävs för att säkerställa att styrningsarrangemangen för att upprätthålla förlustdataunderlaget är sunda, robusta och effektiva, med särskild inriktning på it-system och it-infrastrukturer.

Dessa riktlinjer ska utfärdas i enlighet med artikel 16 i förordning (EU) nr 1093/2010.

Artikel 318

Beräkning av nettoförlust och bruttoförlust

1. Vid tillämpning av artikel 316.1 ska instituten för varje operativ riskhändelse beräkna en nettoförlust enligt följande:

Nettoförlust = bruttoförlust – återvinning

där

bruttoförlust = en förlust kopplad till en operativ riskhändelse före varje slag av återvinning,

återvinning = en eller flera oberoende händelser relaterade till den ursprungliga operativa riskhändelsen, uppdelade i tid, där medel eller inflöden av ekonomiska fördelar erhålls från en tredje part.

Instituten ska fortlöpande upprätthålla en uppdaterad beräkning av nettoförlusten för varje specifik operativ riskhändelse. I detta syfte ska instituten uppdatera beräkningen av nettoförlusten på grundval av observerade eller skattade variationer i bruttoförlusten och återvinningen för vart och ett av de senaste tio räkenskapsåren. Om förluster som är kopplade till samma operativa riskhändelse observeras under flera räkenskapsår under det tioåriga tidsintervallet ska institutet beräkna och kontinuerligt uppdatera

- a) nettoförlusten, bruttoförlusten och återvinningen för vart och ett av de räkenskapsår som omfattas av det tioåriga tidsintervallet under vilket nettoförlusten, bruttoförlusten och återvinningen registrerades,
- b) den aggregerade nettoförlusten, den aggregerade bruttoförlusten och den aggregerade återvinningen för alla relevanta räkenskapsår under det tioåriga tidsintervallet.

2. Vid tillämpning av punkt 1 ska följande poster inkluderas i beräkningen av bruttoförluster:

- a) Direkta kostnader, inklusive nedskrivningar, regleringar, skadestånd, straffavgifter, dröjsmålsränta och juridiska avgifter, som tas upp i institutets resultaträkning, och nedskrivningar till följd av den operativa riskhändelsen, inbegripet
 - i) om den operativa riskhändelsen avser marknadsrisk, kostnaderna för att avveckla marknadspositioner i det registrerade förlustbeloppet för de operativa riskposterna,
 - ii) om betalningarna avser institutets försummelser eller bristfälliga förfaranden, straffavgifter, räntor, dröjsmålsavgifter och juridiska avgifter, och, med undantag för det skattebelopp som ursprungligen skulle ha betalats, skatt, om inte beloppet redan inkluderas enligt led e.
- b) Kostnader som uppstått till följd av den operativa riskhändelsen, inbegripet externa kostnader med en direkt koppling till den operativa riskhändelsen och kostnader för reparation eller utbyte, som uppkommit för att återställa den position som rådde innan den operativa riskhändelsen inträffade.
- c) Avsättningar eller reserver som redovisas i resultaträkningen för potentiella förluster till följd av operativa risker, inbegripet förluster till följd av händelser hänförliga till misskötsamhet.
- d) Förluster till följd av operativa riskhändelser med en definitiv finansiell inverkan som tillfälligt redovisas på övergångskonton eller interimskonton och som ännu inte återspeglas i resultaträkningen (förluster som ännu inte tagits upp i resultaträkningen).

e) Negativa ekonomiska konsekvenser som redovisas under ett räkenskapsår och som beror på operativa riskhändelser som påverkar kassaflöden eller årsredovisningar från tidigare räkenskapsår (tidsförluster).

Vid tillämpning av led d ska väsentliga förluster som ännu inte tagits upp i resultaträkningen inkluderas i förlustdataunderlaget inom en tidsperiod som står i proportion till den pågående postens storlek och ålder.

Vid tillämpning av led e ska institutet i förlustdataunderlaget inkludera väsentliga tidsförluster om dessa förluster beror på operativa riskhändelser som sträcker sig över mer än ett räkenskapsår och ger upphov till legal risk. Institutet ska i det registrerade förlustbeloppet för den operativa riskposten under ett räkenskapsår ta med förluster som beror på rättelser av felaktig bokföring som inträffat under ett tidigare räkenskapsår, även om dessa förluster inte direkt påverkar tredje parter. Om det finns väsentliga tidsförluster och den operativa riskhändelsen direkt påverkar tredje parter, inbegripet institutets kunder, leverantörer och anställda, ska institutet också inkludera en officiell omarbetning av en tidigare utfärdad årsredovisning.

3. Vid tillämpning av punkt 1 ska följande poster undantas vid beräkningen av bruttoförluster:

- a) Kostnader för allmänna underhållskontrakt för fastigheter, maskiner och utrustning.
- b) Interna eller externa kostnader för att förbättra verksamheten efter förluster till följd av operativa risker, inklusive uppgraderingar, förbättringar, riskbedömningsåtgärder och förstärkningar.
- c) Försäkringspremier.

4. Vid tillämpning av punkt 1 ska återvinningar användas för att minska bruttoförluster endast om institutet har mottagit betalning. Fordringar ska inte betraktas som återvinning.

På begäran av den behöriga myndigheten ska institutet tillhandahålla all dokumentation som behövs för att kontrollera mottagna betalningar som tagits med i beräkningen av nettoförlusten för en operativ riskhändelse.

Artikel 319

Tröskelvärden för förlustdata

1. För att beräkna en årlig förlust till följd av operativa risker i enlighet med artikel 316.1 ska instituten i förlustdataunderlaget beakta operativa riskhändelser med en nettoförlust, beräknad i enlighet med artikel 318, som uppgår till minst 20 000 EUR.
2. Vid tillämpning av artikel 446 och utan att det påverkar tillämpningen av punkt 1 ska instituten också beräkna den årliga förlust till följd av operativa risker som avses i artikel 316.1 och då i förlustdataunderlaget beakta operativa riskhändelser med en nettoförlust, beräknad i enlighet med artikel 318, som uppgår till minst 100 000 EUR.
3. Vid en operativ riskhändelse som leder till förluster under mer än ett räkenskapsår, enligt vad som avses i artikel 318.1 andra stycket, ska den nettoförlust som ska beaktas för de tröskelvärden som avses i punkterna 1 och 2 vara den aggregerade nettoförlusten.

Artikel 320

Förluster som undantas

1. Institut får begära tillstånd från sina behöriga myndigheter att vid beräkningen av sina årliga förluster till följd av operativa risker undanta exceptionella operativa riskhändelser som inte längre är relevanta för institutets riskprofil, om samtliga följande villkor är uppfyllda:

- a) Institutet kan på ett för den behöriga myndigheten tillfredsställande sätt visa att orsaken till den operativa riskhändelse som gett upphov till dessa förluster till följd av operativa risker inte kommer att inträffa igen.
- b) Den aggregerade nettoförlusten för den motsvarande operativa riskhändelsen är något av följande:
 - i) Minst 15 % av institutets genomsnittliga årliga förlust till följd av operativa risker, beräknad på ett tidsintervall på tio räkenskapsår och på grundval av det tröskelvärde som avses i artikel 319.1, om förlusthändelsen till följd av operativa risker avser verksamhet som fortfarande är en del av verksamhetsindikatorn.
 - ii) Relaterade till operativa riskhändelser som avser verksamhet som avyttrats och därmed inte ingår i verksamhetsindikatorn i enlighet med artikel 315.2.
- c) Förlusten till följd av operativa risker fanns i förlustdatabasen under en period på minst ett år, såvida inte förlusten till följd av operativa risker avser verksamhet som avyttrats och därmed inte ingår i verksamhetsindikatorn i enlighet med artikel 315.2.

Vid tillämpning av led c ska minimiperioden på ett år börja från och med den dag då den operativa riskhändelsen, som ingår i förlustdataunderlaget, först överskred den väsentlighetströskel som avses i artikel 319.1.

2. Ett institut som ansöker om det tillstånd som avses i punkt 1 ska förse den behöriga myndigheten med dokumenterade motiveringar för att undanta en exceptionell operativ riskhändelse, inbegripet följande:

- a) En beskrivning av den operativa riskhändelse som lämnats in för undantagande.
- b) Bevis för att förlusten till följd av den operativa riskhändelsen ligger över den väsentlighetströskel för undantagande av förluster som avses i punkt 1 b, inbegripet det datum då den operativa riskhändelsen överskred väsentlighetströskeln.
- c) Det datum då den berörda operativa riskhändelsen skulle undantas, med beaktande av den minimiperiod som anges i punkt 1 c.
- d) Orsaken till att den operativa riskhändelsen inte längre anses relevant för institutets riskprofil.
- e) Bevis på att det inte finns någon liknande eller kvarstående rättslig exponering och att den operativa riskhändelse som ska undantas inte har någon relevans för andra verksamheter eller produkter.
- f) Rapporter från institutets oberoende översyn eller validering som bekräftar att den operativa riskhändelsen inte längre är relevant och att det inte finns några liknande eller kvarstående rättsliga exponeringar.
- g) Bevis på att institutets behöriga organ, genom institutets godkännandeprocesser, har godkänt begäran om undantagande av den operativa riskhändelsen och datumet för ett sådant godkännande.
- h) Effekten av att undanta den operativa riskhändelsen på den årliga förlusten till följd av operativa risker.

3. EBA ska utarbeta förslag till tekniska standarder för tillsyn för att specificera de villkor som den behöriga myndigheten ska bedöma enligt punkt 1, inbegripet hur den genomsnittliga årliga förlusten till följd av operativa risker bör beräknas och specifikationerna för den information som ska samlas in i enlighet med punkt 2 eller eventuell ytterligare information som anses nödvändig för att göra bedömningen.

EBA ska överlämna dessa förslag till tekniska standarder för tillsyn till kommissionen senast den [Publikationsbyrå: infoga datum = 18 månader efter denna förordnings ikraftträdande].

Kommissionen ges befogenhet att anta de tekniska standarder för tillsyn som avses i första stycket i enlighet med artiklarna 10–14 i förordning (EU) nr 1093/2010.

Artikel 321

Inkludering av förluster från sammanslagna eller förvärvade enheter eller verksamheter

1. Förluster som härrör från sammanslagna eller förvärvade enheter eller verksamheter ska inkluderas i förlustdataunderlaget så snart de poster i verksamhetsindikatorerna som är relaterade till dessa enheter eller verksamheter inkluderas i institutets beräkning av verksamhetsindikatorn i enlighet med artikel 315.1. För detta ändamål ska instituten inkludera förluster som observerats under en tioårsperiod före förvärvet eller sammanslagningen.

2. EBA ska utarbeta förslag till tekniska standarder för tillsyn för att specificera hur instituten ska fastställa justeringarna av sina förlustdataunderlag efter inkludering av förluster från sammanslagna eller förvärvade enheter eller verksamheter enligt vad som avses i punkt 1.

EBA ska överlämna dessa förslag till tekniska standarder för tillsyn till kommissionen senast den [Publikationsbyrå: infoga datum = 18 månader efter denna förordnings ikraftträdande].

Kommissionen ges befogenhet att anta de tekniska standarder för tillsyn som avses i första stycket i enlighet med artiklarna 10–14 i förordning (EU) nr 1093/2010.

Artikel 322

Förlustdatas fullständighet, korrekthet och kvalitet

1. Instituterna ska ha en organisation och rutiner för att säkerställa förlustdatas fullständighet, korrekthet och kvalitet och oberoende se över förlustdatan.

2. De behöriga myndigheterna ska regelbundet se över kvaliteten på förlustdata för ett institut som beräknar en årlig förlust till följd av operativa risker i enlighet med artikel 316.1. De behöriga myndigheterna ska genomföra en sådan översyn minst vart tredje år för ett institut med en verksamhetsindikator som överstiger 1 miljard EUR.

Artikel 323

Ram för hantering av operativa risker

1. Institutet ska ha infört följande:

- a) Ett väldokumenterat bedömnings- och förvaltningssystem för operativa risker som är nära integrerat i de dagliga riskhanteringsprocesserna, utgör en integrerad del av processen för övervakning och kontroll av institutets operativa riskprofil och för vilket tydliga ansvarsområden har tilldelats. Bedömnings- och förvaltningssystemet för operativa risker ska identifiera institutets exponering för operativa risker och spåra relevanta operativa riskdata, inklusive väsentliga förlustdata.
- b) En riskhanteringsfunktion för operativa risker som är oberoende av institutets affärsverksamhet och operativa enheter.
- c) Ett system för rapportering till den verkställande ledningen som tillhandahåller rapporter om operativa risker till relevanta funktioner inom institutet.
- d) Ett system för regelbunden övervakning och rapportering av exponeringar för operativa risker och av erfarenheter av förluster samt förfaranden för att vidta lämpliga korrigerande åtgärder.
- e) Rutiner för att säkerställa efterlevnad och riktlinjer för hantering av bristande efterlevnad.
- f) Regelbundna översyner av institutets förfaranden och system för bedömning och hantering av operativa risker, utförda av interna eller externa revisorer som har den kunskap som krävs för att utföra sådana översyner.

- g) Interna valideringsprocesser som fungerar på ett sunt och effektivt sätt.
- h) Transparenta och tillgängliga dataflöden och processer kopplade till systemet för bedömning av operativa risker.

2. EBA ska utarbeta förslag till tekniska standarder för tillsyn för att specificera skyldigheterna enligt punkt 1 a–h, med beaktande av institutens storlek och komplexitet.

EBA ska överlämna dessa förslag till tekniska standarder för tillsyn till kommissionen senast den [Publikationsbyrå: infoga datum = 18 månader efter denna förordnings ikraftträdande].

Kommissionen ges befogenhet att anta de tekniska standarder för tillsyn som avses i första stycket i enlighet med artiklarna 10–14 i förordning (EU) nr 1093/2010.

^{*5} Kommissionens genomförandeförordning (EU) 2021/451 av den 17 december 2020 om tekniska genomförandestandarder för tillämpningen av Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 575/2013 vad gäller instituts tillsynsrapportering och om upphävande av genomförandeförordning (EU) nr 680/2014 (EUT L 97, 19.3.2021, s. 1).”.

132. Artikel 325 ska ändras på följande sätt:

a) Punkterna 1–5 ska ersättas med följande:

”1. Ett institut ska beräkna kapitalbaskrav för marknadsrisk för alla positioner i handelslagret och för positioner utanför handelslagret som är föremål för valutarisk eller råvarurisk i enlighet med följande metoder:

a) Den alternativa schablonmetoden i kapitel 1a.

b) Den alternativa internmodellmetoden i kapitel 1b för de positioner som har tilldelats till handlarbord för vilka institutet har fått de behöriga myndigheternas tillstånd att använda denna metod, i enlighet med artikel 325az.1.

c) Den förenklade schablonmetod som avses i punkt 2 i denna artikel, under förutsättning att institutet uppfyller villkoren i artikel 325a.1.

Genom undantag från första stycket ska ett institut inte beräkna kapitalbaskrav för valutarisk för positioner i handelslagret och positioner utanför handelslagret som är föremål för valutarisk om dessa positioner dras av från institutets kapitalbas. Institutet ska dokumentera användningen av bestämmelsen i denna punkt, inbegripet dess väsentlighet, och på begäran göra informationen tillgänglig för sin behöriga myndighet.

2. Kapitalbaskrav för marknadsrisk, beräknade i enlighet med den förenklade schablonmetoden, ska motsvara summan av följande kapitalbaskrav, enligt vad som är tillämpligt:

- a) Kapitalbaskravet för positionsrisk enligt kapitel 2 multiplicerat med
 - i) 1,3, för de generella och specifika riskerna med positioner i skuldinstrument, med undantag för sådana värdepapperiseringsinstrument som avses i artikel 337,
 - ii) 3,5, för de generella och specifika riskerna med positioner i aktieinstrument.
- b) Kapitalbaskravet för valutarisk enligt kapitel 3 multiplicerat med 1,2.
- c) Kapitalbaskravet för råvarurisk enligt kapitel 4 multiplicerat med 1,9.
- d) Kapitalbaskravet för värdepapperiseringsinstrument enligt artikel 337.

3. Ett institut som använder den alternativa internmodellmetod som avses i punkt 1 b för att beräkna kapitalbaskraven för marknadsrisk för positioner i handelslagret och positioner utanför handelslagret som är föremål för valutarisk eller råvarurisk ska till de behöriga myndigheterna rapportera den månatliga beräkningen av kapitalbaskraven för marknadsrisk med hjälp av den alternativa schablonmetod som avses i punkt 1 a för varje handlarbord till vilka dessa positioner har tilldelats i enlighet med artikel 104b.

4. Ett institut får använda en kombination av den alternativa schablonmetod som avses i punkt 1 a och den alternativa internmodellmetod som avses i punkt 1 b på permanent basis inom en grupp, förutsatt att de totala kapitalbaskrav för marknadsrisk som beräknas med hjälp av den alternativa internmodellmetoden utgör åtminstone 10 % av de totala kapitalbaskraven för marknadsrisk. Institutet får inte använda någon av dessa metoder i kombination med den förenklade schablonmetod som avses i punkt 1 c.

5. Ett institut får inte använda den alternativa internmodellmetoden i punkt 1 b för instrument i handelslagret som är värdepapperiseringspositioner eller positioner som ingår i den alternativa korrelationshandelsportföljen enligt punkterna 6, 7 och 8.”.

b) Punkt 9 ska ersättas med följande:

”9. EBA ska utarbeta förslag till tekniska standarder för tillsyn för att ange hur institut ska beräkna kapitalbaskrav för marknadsrisk för positioner utanför handelslagret som är föremål för valutarisk eller råvarurisk i enlighet med metoderna i punkt 1 a och b i denna artikel, med beaktande av kraven i artikel 104b.5 och 104b.6, beroende på vad som är tillämpligt.

EBA ska överlämna dessa förslag till tekniska standarder för tillsyn till kommissionen senast den [Publikationsbyrå: infoga datum = 9 månader efter denna förordnings ikraftträdande].

Kommissionen ges befogenhet att komplettera denna förordning genom att anta de tekniska standarder för tillsyn som avses i första stycket i enlighet med artiklarna 10–14 i förordning (EU) nr 1093/2010.”.

133. Artikel 325a ska ändras på följande sätt:

a) Rubriken ska ersättas med följande:

”Villkor för att använda den förenklade schablonmetoden”.

b) Punkt 1 första stycket ska ersättas med följande:

”1. Institutet får beräkna kapitalbaskraven för marknadsrisk genom att använda den förenklade schablonmetod som avses i artikel 325.1 c, under förutsättning att storleken på institutets verksamhet inom och utanför balansräkningen som är föremål för marknadsrisk inte överstiger något av följande tröskelvärden, på grundval av en bedömning som görs varje månad med användning av uppgifter från den sista dagen i månaden:”.

c) Punkt 2 ska ändras på följande sätt:

i) Led b ska ersättas med följande:

”b) Alla positioner utanför handelslagret som är föremål för valutarisk eller råvarurisk ska ingå, utom de positioner som undantas från beräkningen av kapitalbaskrav för valutarisk i enlighet med artikel 104c eller som dras av från institutets kapitalbas.”.

ii) Led f ska ersättas med följande:

”f) Det absoluta värdet på den aggregerade långa positionen ska läggas ihop med det absoluta värdet på den aggregerade korta positionen.”.

iii) Följande stycken ska läggas till:

”Vid tillämpning av första stycket är betydelsen av långa och korta positioner densamma som i artikel 94.3.

Vid tillämpning av första stycket ska värdet på den aggregerade långa (korta) positionen vara lika med summan av värdena på de enskilda långa (korta) positioner som ingår i beräkningen i enlighet med leden a och b.”.

d) Punkt 5 första stycket ska ersättas med följande:

”5. Institutet ska upphöra att beräkna kapitalbaskraven för marknadsrisk i enlighet med den metod som anges i artikel 325.1 c inom tre månader från det att något av följande gäller:”.

e) Punkt 6 ska ersättas med följande:

”6. Ett institut som har upphört att beräkna kapitalbaskraven för marknadsrisk genom att använda den metod som anges i artikel 325.1 c ska endast tillåtas att på nytt börja beräkna kapitalbaskraven för marknadsrisk genom att använda den metoden om det kan visa för den behöriga myndigheten att alla de villkor som anges i punkt 1 har uppfyllts under en sammanhängande ettårsperiod.”.

f) Punkt 8 ska utgå.

134. I artikel 325b ska följande punkt läggas till som punkt 4:

”4. Om en behörig myndighet inte har beviljat ett institut det tillstånd som avses i punkt 2 för minst ett institut eller företag i gruppen, ska följande krav gälla för beräkningen av kapitalbaskraven för marknadsrisk på gruppnivå i enlighet med denna avdelning:

- a) Institutet ska beräkna nettopositioner och kapitalbaskrav i enlighet med denna avdelning för alla positioner i de institut eller företag i gruppen för vilka institutet har beviljats tillstånd enligt punkt 2, genom användning av den behandling som anges i punkt 1.
- b) Institutet ska beräkna nettopositioner och kapitalbaskrav i enlighet med denna avdelning individuellt för alla positioner i varje institut eller företag i gruppen för vilket institutet inte har beviljats tillstånd enligt punkt 2.
- c) Institutet ska beräkna det totala kapitalbaskravet i enlighet med denna avdelning på gruppnivå genom att addera de belopp som beräknas enligt leden a och b i denna punkt.

Vid den beräkning som avses i leden a och b ska institut och företag som avses i leden a och b använda samma rapporteringsvaluta som den som används för att beräkna kapitalbaskraven för marknadsrisk i enlighet med denna avdelning på gruppnivå.”.

135. Artikel 325c ska ändras på följande sätt:

a) Rubriken ska ersättas med följande:

”Den alternativa schablonmetodens omfattning, upplägg och kvalitativa krav”.

b) Punkt 1 ska ersättas med följande:

”1. Institutet ska ha infört, och göra tillgängliga för de behöriga myndigheterna, en dokumenterad uppsättning interna riktlinjer, förfaranden och kontroller för övervakning och säkerställande av efterlevnaden av kraven i detta kapitel. Alla ändringar av dessa riktlinjer, förfaranden och kontroller ska i vederbörlig ordning anmälas till de behöriga myndigheterna.”.

c) Följande punkter ska läggas till som punkterna 3–6:

”3. Institutet ska ha en enhet för riskkontroll som är fristående från de affärsdrivande handelsenheterna och som rapporterar direkt till den verkställande ledningen. Enheten för riskkontroll ska ha ansvar för utformning och tillämpning av den alternativa schablonmetoden. Den ska utarbeta och analysera månadsrapporter om resultatet av den alternativa schablonmetoden, samt om lämpligheten vad gäller institutets handelslimiter.

4. Institutet ska genomföra en oberoende översyn av den alternativa schablonmetod som de på ett för de behöriga myndigheterna tillfredsställande sätt använder vid tillämpning av detta kapitel, antingen som en del av deras regelbundna internrevision eller genom att uppdra till ett utomstående företag att genomföra denna översyn.

Vid tillämpning av första stycket avses med ett utomstående företag ett företag som tillhandahåller revisions- eller konsulttjänster till institut, och som har personal som har tillräcklig kompetens vad gäller marknadsrisk, inbegripet när det gäller förståelse av de underliggande antagandena och mekanismerna vad gäller den alternativa schablonmetoden för marknadsrisk.

Resultatet av denna översyn ska rapporteras till lämpliga ledningsorgan.

5. Den översyn av den alternativa schablonmetoden som avses i punkt 4 ska omfatta både affärsdrivande handelsenheters och den oberoende riskkontrollenhetens verksamhet och ska bedöma allt av följande:

- a) Interna riktlinjer, förfaranden och kontroller för övervakning och säkerställande av efterlevnaden av de krav som avses i punkt 1.
- b) Hur ändamålsenlig dokumentationen av riskhanteringssystemet och riskhanteringsprocessen är samt hur väl den riskkontrollenhet som avses i punkt 2 är organiserad.
- c) Noggrannheten i känslighetsberäkningarna och i den process som används för att härleda dessa beräkningar från institutets prissättningsmodeller som, i enlighet med artikel 325t, utgör grunden för resultatrapporteringen till den verkställande ledningen.

d) Den kontrollprocess som institutet använder för att utvärdera hur konsistenta, aktuella och tillförlitliga de datakällor är som används vid beräkningen av kapitalbaskraven för marknadsrisk vid användningen av den alternativa schablonmetoden, inbegripet dessa datakällors oberoende.

Ett institut ska genomföra den översyn som avses i första stycket minst en gång per år, eller mer sällan om institutet på ett för den behöriga myndigheten tillfredsställande sätt kan visa att storleken på och komplexiteten hos dess verksamhet i handelslagret motiverar en mindre frekvent översyn.”.

136. Artikel 325j ska ändras på följande sätt:

a) Punkt 1 ska ersättas med följande:

”1. Ett institut ska beräkna kapitalbaskraven för marknadsrisk för en position i en fond genom att använda någon av följande metoder:

a) Ett institut som uppfyller villkoret i artikel 104.7 a ska beräkna kapitalbaskraven för den positionens marknadsrisk genom att göra en genomlysning av fondens underliggande positioner månadsvis, som om dessa positioner innehades direkt av institutet.

b) Ett institut som uppfyller villkoret i artikel 104.7 b ska beräkna kapitalbaskraven för den positionens marknadsrisk med hjälp av någon av följande metoder:

i) Det ska beräkna fondens kapitalbaskrav för marknadsrisk genom att betrakta positionen i fonden som en position i en enda aktie som hänförs till undergruppen ”Övriga sektorer” i tabell 8 i artikel 325ap.1.

ii) Det ska beräkna kapitalbaskravet för fondens marknadsrisk i enlighet med de limiter som anges i fondens mandat och i relevant lagstiftning.

Vid den beräkning som avses i led ii får institutet beräkna kapitalbaskraven för motpartsrisk och för kreditvärdighetsjusteringsrisk i derivatpositioner i fonden med hjälp av den förenklade metod som anges i artikel 132a.3.”.

b) Följande punkt ska införas som punkt 1a:

”1a. Vid tillämpning av de metoder som avses i punkt 1 b i och b ii ska institutet göra följande:

a) Tillämpa de kapitalbaskrav för fallissemangsrisk som anges i avsnitt 5 och tillägget för kvarstående risk enligt avsnitt 4 för en position i en fond, om fondens mandat tillåter investeringar i exponeringar som ska omfattas av dessa kapitalbaskrav. Vid användning av den beräkningsmetod som avses i punkt 1 b i ska institutet betrakta fondpositionen som en position i en enda aktie utan kreditvärdering som hänförs till undergruppen ”Utan kreditvärdering” i tabell 2 i artikel 325y.1.

b) Använda samma metod, bland de metoder som anges i punkt 1 b, för alla positioner i samma fond för att beräkna kapitalbaskraven var för sig som en separat portfölj.”.

c) Punkt 4 ska ersättas med följande:

”4. Vid tillämpning av punkt 1 b ii ska ett institut fastställa beräkningen av kapitalbaskraven för marknadsrisk genom att fastställa den hypotetiska fondportfölj som skulle få de högsta kapitalbaskraven i enlighet med artikel 325c.2 a, baserat på fondens mandat eller relevant lagstiftning och, i tillämpliga fall, med beaktande av hävstångseffekten i största möjliga utsträckning.

Institutet ska använda samma hypotetiska portfölj som den som avses i första stycket för att, beroende på vad som är tillämpligt, beräkna kapitalbaskraven för den fallissemangsrisk som anges i avsnitt 5 och det tillägg för kvarstående risk som anges i avsnitt 4 för en position i en fond.

Den metod som institutet har utvecklat för att fastställa de hypotetiska portföljerna för alla positioner i fonder för vilka de beräkningar som avses i första stycket används ska godkännas av dess behöriga myndighet.”.

d) Följande punkter ska läggas till som punkterna 6 och 7:

”6. Institut som inte har tillräckliga uppgifter eller tillräcklig information för att beräkna kapitalbaskraven för marknadsrisk för en position i en fond i enlighet med metoden i punkt 1 a får förlita sig till en tredje part för att utföra beräkningen, under förutsättning att samtliga följande villkor är uppfyllda:

a) Den tredje parten är antingen

i) fondens inlåningsinstitut eller fondens finansiella inlåningsinstitut, under förutsättning att fonden enbart investerar i värdepapper och deponerar alla värdepapper i detta inlåningsinstitut eller finansiella inlåningsinstitut,

ii) fondens förvaltningsbolag, om fonden inte omfattas av led i och under förutsättning att fondens förvaltningsbolag uppfyller kriterierna i artikel 132.3 a, eller

iii) en tredjepartssäljare, förutsatt att indata eller information samlas in av denna säljare från sådana tredje parter som nämns i leden i eller ii eller av en annan sådan tredjepartssäljare.

b) Den tredje parten förser institutet med de uppgifter eller den information som saknas för att beräkna kapitalbaskravet för marknadsrisk för positionen i fonden i enlighet med den metod som avses i punkt 1 a.

c) En extern revisor för institutet har bekräftat att de uppgifter eller den information från den tredje parten som avses i led b är adekvata och institutets behöriga myndighet har obegränsad tillgång till dessa uppgifter och denna information på begäran.

7. EBA ska utarbeta förslag till tekniska standarder för tillsyn för att närmare specificera de tekniska aspekterna av metoden för att fastställa hypotetiska portföljer vid tillämpning av den metod som anges i punkt 4, inbegripet det sätt på vilket instituten, i tillämpliga fall, i största möjliga utsträckning ska beakta hävstångseffekten.

EBA ska överlämna dessa förslag till tekniska standarder för tillsyn till kommissionen senast den [Publikationsbyrå: infoga datum = 12 månader efter denna förordnings ikraftträdande].

Kommissionen ges befogenhet att komplettera denna förordning genom att anta de tekniska standarder för tillsyn som avses i första stycket i enlighet med artiklarna 10–14 i förordning (EU) nr 1093/2010.”.

137. Artikel 325q.2 ska ersättas med följande:

”2. De vegariskfaktorer för valutarisk som ska tillämpas av instituten på optioner med underliggande tillgångar som är känsliga för valutarisk ska vara de implicita volatiliteterna för växelkurser mellan valutapar. Dessa implicita volatiliteter ska placeras in under följande löptider i enlighet med löptiderna för motsvarande optioner som omfattas av kapitalbaskrav: 0,5 år, 1 år, 3 år, 5 år och 10 år.”.

138. I artikel 325s.1 ska formeln för s_k ersättas med följande:

$$s_k = \frac{V_i(1.01 \cdot vol_k, x, y) - V_i(vol_k, x, y)}{0,01}$$

139. Artikel 325t ska ändras på följande sätt:

a) I punkt 1 ska andra stycket ersättas med följande:

”Genom undantag från första stycket får behöriga myndigheter kräva att ett institut som beviljats tillstånd att använda den alternativa internmodellmetod som föreskrivs i kapitel 1b ska använda de prissättningsfunktioner som ingår i dess internmodellmetods riskmättningsmodell för känslighetsberäkningar enligt detta kapitel för att beräkna och rapportera de krav som föreskrivs i artikel 325.3.”.

b) I punkt 5 ska led a ersättas med följande:

”a) En oberoende enhet för riskkontroll inom institutet använder de alternativa definitionerna för intern riskhantering eller för rapportering av vinster och förluster till den verkställande ledningen.”.

c) I punkt 6 ska led a ersättas med följande:

”a) En oberoende enhet för riskkontroll inom institutet använder de alternativa definitionerna för intern riskhantering eller för rapportering av vinster och förluster till den verkställande ledningen.”.

d) I punkt 6 ska led b ersättas med följande:

”b) Institutet påvisar att dessa alternativa definitioner är lämpligare för att fastställa känsligheterna för positionen än de formler som avses i detta underavsnitt, att den linjära transformation som anges i det första stycket avspeglar en vegarisk känslighet och att de känsligheter som blir resultatet inte skiljer sig väsentligt från dessa formler.”.

e) Följande punkt ska läggas till som punkt 6a:

”EBA ska utarbeta förslag till tekniska standarder för tillsyn för att specificera vad som avses med en väsentlig skillnad vid tillämpningen av punkt 5 b respektive 6 b.

EBA ska överlämna dessa förslag till tekniska standarder för tillsyn till kommissionen senast den [två år efter CRR3:s ikraftträdande].

Kommissionen ges befogenhet att komplettera denna förordning genom att anta de tekniska standarder för tillsyn som avses i första stycket i enlighet med artiklarna 10–14 i förordning (EU) nr 1093/2010.”.

140. Artikel 325v ska ändras på följande sätt:

a) I punkt 2 ska följande stycke läggas till:

”Genom undantag från första stycket ska kapitalbaskravet för fallissemangsrisk inte tillämpas på ett instituts innehav av sina egna skuldinstrument.”.

b) Följande punkt ska läggas till som punkt 3:

”3. För omsatta kredit- och aktiederivat som inte är värdepapperiseringar ska beloppen vid plötsligt fallissemang per enskild beståndsdel fastställas med hjälp av en genomlysningssmetod.”.

141. I artikel 325y ska följande punkt läggas till som punkt 6:

”6. Vid tillämpning av denna artikel ska en exponering hänföras till den kreditkvalitetskategori som motsvarar den kreditkvalitetskategori som den skulle ha hänförts till enligt den schablonmetod för kreditrisk som anges i avdelning II kapitel 2.”.

142. Artikel 325ab.2 ska utgå.

142a. Artikel 325ad ska ändras på följande sätt:

a) Punkt 1 ska ersättas med följande:

”1. Nettobelopp vid plötsligt fallissemang ska multipliceras med:

a) För produkter som inte delats upp i trancher: de fallissemangsriskvikter som motsvarar deras kreditkvalitet enligt vad som anges i artikel 325y.1 och 325y.2.

b) För produkter som delats upp i trancher: de fallissemangsriskvikter som avses i artikel 325aa.1.”.

b) Formeln för DRC_b ska ersättas med följande:

$$DRC_b = \sum_{i \in long} RW_i \cdot netJTD_i - WtS_{ACTP} \cdot \left(\sum_{i \in short} RW_i \cdot |netJTD_i| \right)$$

143. Artikel 325ae.3 ska ersättas med följande:

”3. Riskvikterna för riskfaktorer baserade på de valutor som ingår i underkategorin för de mest likvida valutorna enligt artikel 325bd.7 b och institutets inhemska valuta ska vara följande:

a) För riskfaktorer för den riskfria räntan: de riskvikter som avses i tabell 3 i punkt 1 dividerade med $\sqrt{2}$.

b) För inflationsriskfaktorer och faktorer för valutabasisrisk: de riskvikter som avses i punkt 2 dividerade med $\sqrt{2}$.”.

144. Artikel 325ah ska ändras på följande sätt:

a) Punkt 1 ska ändras på följande sätt:

i) I tabell 4 ska sektorn för undergrupp 13 ersättas med följande:

”Enheter i den finansiella sektorn, inklusive kreditinstitut, som utgör en del av eller som etablerats av en nationell regering eller en regional eller lokal myndighet, subventionerade långivare och säkerställda obligationer.”.

ii) Följande stycke ska läggas till:

”Vid tillämpning av denna artikel ska en exponering hänföras till den kreditkvalitetskategori som motsvarar den kreditkvalitetskategori som den skulle ha hänförts till enligt den schablonmetod för kreditrisk som anges i avdelning II kapitel 2.”.

b) Följande punkt ska läggas till som punkt 3:

”3. Genom undantag från punkt 2 får instituten hänföra en riskexponering för en säkerställd obligation utan kreditvärdering till undergrupp 4 om det institut som emitterat den säkerställda obligationen har kreditkvalitetssteg 1–3.”.

145. I artikel 325ai.1 ska definitionen av korrelationsparametern ρ_{kl} (namn) ersättas med följande:

” ρ_{kl} (namn) är lika med 1, om de två namnen för känsligheterna k och l är identiska; den ska vara lika med 35 %, om de två namnen för känsligheterna k och l är i undergrupperna 1–18 i tabell 4 i artikel 325ah.1, och i annat fall lika med 80 %.”.

146. I artikel 325aj ska definitionen av γ_{bc} (rating) ersättas med följande:

” γ_{bc} (rating) är lika med

- a) 1. om undergrupperna b och c är i undergrupperna 1–17 och båda undergrupperna tillhör samma kreditkvalitetskategori (antingen kreditkvalitetssteg 1–3 eller kreditkvalitetssteg 4–6), och är i annat fall lika med 50 %; vid denna beräkning ska undergrupp 1 anses tillhöra samma kreditkvalitetskategori som de undergrupper som har kreditkvalitetssteg 1–3,
- b) 1. om antingen undergrupp b eller c är i undergrupp 18,
- c) 1. om undergrupp b eller c är i undergrupp 19 och den andra undergruppen har kreditkvalitetssteg 1–3, och är i annat fall lika med 50 %,
- d) 1. om undergrupp b eller c är i undergrupp 20 och den andra undergruppen har kreditkvalitetssteg 4–6, och är i annat fall lika med 50 %.”.

147. Artikel 325ak ska ändras på följande sätt:

a) I tabell 6 ska sektorn för undergrupp 13 ersättas med följande:

”Enheter i den finansiella sektorn, inklusive kreditinstitut, som utgör en del av eller som etablerats av en nationell regering eller en regional eller lokal myndighet, subventionerade långivare och säkerställda obligationer”.

b) Följande stycken ska läggas till:

”Vid tillämpning av denna artikel ska en exponering hänföras till den kreditkvalitetskategori som motsvarar den kreditkvalitetskategori som den skulle ha hänförts till enligt den schablonmetod för kreditrisk som anges i avdelning II kapitel 2.

Genom undantag från andra stycket får instituten hänföra en riskexponering för en säkerställd obligation utan kreditvärdering till undergrupp 4 om det institut som emitterat den säkerställda obligationen har kreditkvalitetssteg 1–3.”.

148. I artikel 325am ska följande punkt läggas till som punkt 3:

”3. Vid tillämpning av denna artikel ska en exponering hänföras till den kreditkvalitetskategori som motsvarar den kreditkvalitetskategori som den skulle ha hänförts till enligt den schablonmetod för kreditrisk som anges i avdelning II kapitel 2.”.

150. Artikel 325ax ska ändras på följande sätt:

a) Punkterna 1 och 2 ska ersättas med följande:

”1. Undergrupper för vegariskfaktorer ska likna de undergrupper som fastställts för deltariskfaktorer i enlighet med underavsnitt 1 i avsnitt 3 i detta kapitel.

2. Riskvikter för känsligheter för vegariskfaktorer ska tilldelas i enlighet med riskfaktorernas riskklass, enligt följande:

Ansvarsfriskrivning: Notera att tabellerna ser annorlunda ut än i kommissionens förslag för att medlemsstaterna ska kunna lämna kommentarer. Se kommissionens förslag för tabellernas exakta utformning.

Tabell 11

Riskklass Riskvikter

Generell ränterisk 100 %

Kreditspreadrisk för icke-värdepapperiseringar 100 %

Kreditspreadrisk för värdepapperiseringar i den alternativa korrelationshandelsportföljen
100 %

Kreditspreadrisk för värdepapperiseringar utanför den alternativa korrelationshandelsportföljen
100 %

Aktierisk (høgt börsvärde och index) 77,78 %

Aktierisk (låg börsvärde och övriga sektorer) 100 %

Råvarurisk 100 %

Valutarisk 100 %

b) Punkt 3 ska utgå.

c) Punkt 6 ska ändras på följande sätt:

”6. För kurvriskfaktorer för generell ränterisk, kreditspreadrisk och råvarurisk ska kurvriskvikten vara ett parallellskift av alla punkter för varje kurva baserat på den högsta föreskrivna deltariskvikten som avses i underavsnitt 1 i detta avsnitt för den relevanta undergruppen.”.

151. Artikel 325az ska ändras på följande sätt:

a) Punkt 1 ska ersättas med följande:

”1. Den alternativa internmodellmetoden får användas av ett institut för att beräkna sina kapitalbaskrav för marknadsrisk, under förutsättning att institutet uppfyller alla krav som anges i detta kapitel.”.

b) Punkt 2 första stycket ska ändras på följande sätt:

i) Leden c och d ska ersättas med följande:

”c) Handlarborden har uppfyllt kraven på utfallstest enligt artikel 325bf.3.

d) Handlarborden har uppfyllt de krav avseende resultatanalys som avses i artikel 325bg.”.

ii) Följande led ska läggas till som led g:

”g) Inga positioner i fonder som uppfyller villkoret i artikel 104.7 b har tilldelats handlarborden.”.

c) Punkt 3 ska ersättas med följande:

”3. Institut som beviljats tillstånd att använda den alternativa internmodellmetoden ska också uppfylla rapporteringskravet i artikel 325.3.”.

d) Punkt 9 första stycket ska ändras på följande sätt:

i) Led b ska ersättas med följande:

”b) begränsar beräkningen av tillägget till det som följer av överskridanden på grundval av utfallstest av hypotetiska förändringar enligt artikel 325bf.6.”.

ii) Följande led ska läggas till som led c:

”c) undantar överskridanden som framgår av utfallstestet av hypotetiska eller faktiska förändringar från beräkningen av tillägget enligt artikel 325bf.6.”.

152. I artikel 325ba ska följande punkt läggas till som punkt 3:

”3. Ett institut som använder en alternativ intern modell ska beräkna de totala kapitalbaskraven för marknadsrisk för alla positioner i handelslagret och för alla positioner utanför handelslagret som genererar valutarisk eller råvarurisk enligt följande formel:

$$AIMA_{total} = \min(AIMA + PLA_{addon} + ASA_{non-aima} ; ASA_{Alla\ portfolio}) + \max(AIMA - ASA_{aima} ; 0)$$

där

$AIMA$ = summan av de kapitalbaskrav som avses i punkterna 1 och 2,

PLA_{addon} = det ytterligare kapitalbaskrav som avses i artikel 325bg.2,

$ASA_{all\ portfolio}$ = kapitalbaskraven för marknadsrisk beräknade enligt den alternativa schablonmetod som avses i artikel 325.1 a för portföljen av alla positioner i handelslagret och alla positioner utanför handelslagret som genererar valutarisk eller råvarurisk,

$ASA_{non-aima}$ = kapitalbaskraven för marknadsrisk beräknade enligt den alternativa schablonmetod som avses i artikel 325.1 a för portföljen av positioner i handelslagret och positioner utanför handelslagret som genererar valutarisk eller råvarurisk och för vilka institutet använder den alternativa schablonmetoden för att beräkna kapitalbaskraven för marknadsrisk,

ASA_{aima} = kapitalbaskraven för marknadsrisk beräknade enligt den alternativa schablonmetod som avses i artikel 325.1 a för portföljen av positioner i handelslagret och positioner utanför handelslagret som genererar valutarisk eller råvarurisk och för vilka institutet använder den metod som avses i artikel 325.1 b för att beräkna kapitalbaskraven för marknadsrisk.”.

153. I artikel 325bc ska följande punkt läggas till som punkt 6:

”6. EBA ska utarbeta förslag till tekniska standarder för tillsyn för att specificera kriterierna för användning av indata i den riskmättningsmodell som avses i denna artikel, inbegripet kriterier för uppgifternas korrekthet och kriterier för kalibrering av indata när marknadsdata är otillräckliga.

EBA ska överlämna dessa förslag till tekniska standarder för tillsyn till kommissionen senast den [nio månader efter denna förordnings ikraftträdande].

Kommissionen ges befogenhet att komplettera denna förordning genom att anta de tekniska standarder för tillsyn som avses i första stycket i enlighet med artiklarna 10–14 i förordning (EU) nr 1093/2010.”.

153a. Artikel 325bd ska ändras på följande sätt:

a) Punkt 5 ska ersättas med följande:

”5. Valutapar som består av euro och en annan valuta i en medlemsstat som deltar i ERM 2 ska ingå i underkategorin för de mest likvida valutaparen i den övergripande riskfaktorkategorin för valutarisk i tabell 2.”.

b) Följande punkt ska införas som punkt 5a:

”5a. Valutorna i medlemsstater som deltar i ERM 2 ska ingå i underkategorin för de mest likvida valutorna och inhemsk valuta i den övergripande riskfaktorkategorin för ränterisk i tabell 2.”.

154. Artikel 325be ska ändras på följande sätt:

a) I punkt 1 ska följande stycke läggas till:

”Vid den bedömning som avses i punkt 1 får de behöriga myndigheterna tillåta institut att använda marknadsdata som tillhandahållits av tredje parter.”.

b) Följande punkt ska införas som punkt 1a:

”1a. De behöriga myndigheterna får kräva att ett institut inte anser att en riskfaktor som det har bedömt som modellerbar i enlighet med punkt 1 är modellerbar, om de indata som används för att fastställa de scenarier med framtida störningar som tillämpas på riskfaktorn inte, på ett för de behöriga myndigheterna tillfredsställande sätt, uppfyller de krav som avses i artikel 325bc.6.”.

c) Följande punkt ska införas som punkt 2a:

”2a. Under extraordinära omständigheter, som inträffar under perioder med betydande minskning av viss handelsverksamhet på finansmarknaderna, får de behöriga myndigheterna tillåta alla institut som använder den metod som anges i detta kapitel att anse vissa riskfaktorer som av dessa institut inte har bedömts vara modellerbara i enlighet med punkt 1 som modellerbara, under förutsättning att följande villkor är uppfyllda:

a) De riskfaktorer som är föremål för behandlingen motsvarar den handelsverksamhet som är avsevärt reducerad på finansmarknaderna.

b) Behandlingen tillämpas tillfälligt, och inte mer än sex månader inom ett räkenskapsår.

c) Den behandling som avses i första stycket minskar inte avsevärt de totala kapitalbaskraven för marknadsrisk för de institut som tillämpar den.

d) De behöriga myndigheterna underrättar omedelbart EBA om alla beslut om att tillåta institut att tillämpa den metod som anges i detta kapitel för att anse vissa riskfaktorer modellerbara som inte har bedömts vara modellerbara, samt om den berörda handelsverksamheten och motiveringarna till besluten.”.

d) Punkt 3 ska ersättas med följande:

”3. EBA ska utarbeta förslag till tekniska standarder för tillsyn för att specificera kriterierna för att bedöma riskfaktorers modellerbarhet i enlighet med punkt 1, inbegripet när de marknadsdata som avses i punkt 2b används, och specificera hur ofta denna bedömning ska göras.

EBA ska överlämna dessa förslag till tekniska standarder för tillsyn till kommissionen senast den [Publikationsbyrå: för in datumet = 9 månader efter dagen för denna förordnings ikraftträdande].

Kommissionen ges befogenhet att komplettera denna förordning genom att anta de tekniska standarder för tillsyn som avses i första stycket i enlighet med artiklarna 10–14 i förordning (EU) nr 1093/2010.”.

155. Artikel 325bf ska ändras på följande sätt:

a) Punkt 6 ska ändras på följande sätt:

i) I första stycket ska den inledande meningen ersättas med följande:

”Multiplikationsfaktorn (mc) ska minst motsvara summan av värdet 1,5 och ett tillägg som fastställs i enlighet med tabell 3. För den portfölj som avses i punkt 5 ska detta tillägg beräknas på grundval av det antal överskridanden som har inträffat under de senaste 250 bankdagarna, enligt vad som konstaterats genom institutets utfallstest av Value-at-Risk-värdet beräknat i enlighet med led a i detta stycke. Beräkningen av tillägget ska uppfylla följande krav:”.

ii) Sista stycket ska ersättas med följande:

”Under extraordinära omständigheter får de behöriga myndigheterna tillåta ett institut att göra följande:

a) Begränsa beräkningen av tillägget till det som följer av överskridanden på grundval av utfallstest av hypotetiska förändringar när antalet överskridanden på grundval av utfallstest av faktiska förändringar inte beror på brister i institutets alternativa interna modell.

b) Undanta överskridanden som framgår av utfallstest av hypotetiska eller faktiska förändringar från beräkningen av tillägget, om dessa överskridanden inte beror på brister i institutets alternativa interna modell.”.

iii) Följande stycke ska läggas till:

”Vid tillämpning av första stycket får de behöriga myndigheterna öka värdet av mc över den summa som avses i det stycket, om ett instituts alternativa interna modell uppvisar brister i fråga om att korrekt mäta kapitalbaskraven för marknadsrisk.”.

b) Punkt 8 ska ersättas med följande:

”8. Genom undantag från punkterna 2 och 6 i denna artikel får de behöriga myndigheterna tillåta att ett institut inte räknar ett överskridande, om en endagsförändring i värdet på dess portfölj som överskrider motsvarande Value-at-Risk-värde beräknat med institutets interna modell beror på en riskfaktor som inte är modellerbar.”.

c) Följande punkt ska läggas till som punkt 10:

”10. EBA ska utarbeta förslag till tekniska standarder för tillsyn för att specificera villkoren och kriterierna enligt vilka ett institut kan tillåtas att inte räkna ett överskridande, om en endagsförändring i värdet på dess portfölj som överskrider motsvarande Value-at-Risk-värde beräknat med institutets interna modell beror på en riskfaktor som inte är modellerbar.

EBA ska överlämna dessa förslag till tekniska standarder för tillsyn till kommissionen senast den [Publikationsbyrå: för in datumet = 18 månader efter dagen för denna förordnings ikraftträdande].

Kommissionen ges befogenhet att komplettera denna förordning genom att anta de tekniska standarder för tillsyn som avses i första stycket i enlighet med artiklarna 10–14 i förordning (EU) nr 1093/2010.”

156. Artikel 325bg ska ändras på följande sätt:

a) Punkterna 1–3 ska ersättas med följande:

”1. Ett instituts handlarbord uppfyller kraven avseende resultatanalys om de teoretiska förändringarna i värdet på det handlarbordets portfölj, på grundval av institutets riskmättningsmodell, är nära eller tillräckligt nära de hypotetiska förändringarna i värdet på det handlarbordets portfölj, på grundval av institutets prissättningsmodell.

2. Trots vad som sägs i punkt 1 ska institutet, om de teoretiska förändringarna i värdet på ett handlarbords portfölj, på grundval av institutets riskmättningsmodell, är tillräckligt nära de hypotetiska förändringarna i värdet på det handlarbordets portfölj, på grundval av institutets prissättningsmodell, beräkna ett ytterligare kapitalbaskrav utöver de kapitalbaskrav som avses i artikel 325ba.1 och 325ba.2 för alla positioner som tilldelats det handlarbordet.

3. För varje position hos ett givet handlarbord ska ett instituts efterlevnad av de krav avseende resultatanalys som avses i punkt 1 leda till fastställande av en exakt förteckning över riskfaktorer som bedöms lämpliga för att kontrollera att institutet uppfyller de krav avseende utfallstest som anges i artikel 325bf.”

b) Punkt 4 ska ändras på följande sätt:

i) Leden a och b ska ersättas med följande:

”a) Kriterier som vid tillämpning av punkt 1 specificerar om de teoretiska förändringarna i värdet på ett handlarbords portfölj antingen är nära eller tillräckligt nära de hypotetiska förändringarna i portföljens värde, med beaktande av utvecklingen av internationella regler.

b) Det ytterligare kapitalbaskrav som avses i punkt 2.”

ii) Led e ska utgå.

iii) De två sista styckena ska ersättas med följande:

”EBA ska överlämna dessa förslag till tekniska standarder för tillsyn till kommissionen senast den [nio månader efter denna förordnings ikraftträdande].

Kommissionen ges befogenhet att komplettera denna förordning genom att anta de tekniska standarder för tillsyn som avses i första stycket i enlighet med artiklarna 10–14 i förordning (EU) nr 1093/2010.”.

157. Artikel 325bh ska ändras på följande sätt:

a) I punkt 1 ska följande led läggas till som led i:

”i) När det gäller positioner i fonder ska instituten minst en gång i veckan göra en genomlysning av dessa fonders underliggande positioner för att beräkna kapitalbaskraven i enlighet med detta kapitel. Institut som inte har tillräckliga indata eller tillräcklig information för att beräkna kapitalbaskravet för marknadsrisk för en position i en fond i enlighet med genomlysningsmetoden får förlita sig till en tredje part för att få dessa indata eller denna information, under förutsättning att samtliga följande villkor är uppfyllda:

i) Den tredje parten är antingen

- fondens inlåningsinstitut eller fondens finansiella inlåningsinstitut, under förutsättning att fonden enbart investerar i värdepapper och deponerar alla värdepapper i detta inlåningsinstitut eller finansiella inlåningsinstitut,
- för fonder som inte omfattas av första strecksatsen i detta led i, fondens förvaltningsbolag, under förutsättning att fondens förvaltningsbolag uppfyller kriterierna i artikel 132.3 a, eller
- en tredjepartssäljare, förutsatt att indata eller information samlas in av denna säljare från sådana tredje parter som nämns i de två första strecksatserna i detta led eller av en annan sådan tredjepartssäljare.

ii) Den tredje parten förser institutet med tillräckliga indata eller information för att beräkna kapitalbaskravet för marknadsrisk för positionen i fonden i enlighet med den metod som avses i första stycket.

iii) En extern revisor för institutet har bekräftat att de indata eller den information från den tredje parten som avses i led ii är adekvata och institutets behöriga myndighet har obegränsad tillgång till dessa indata och denna information på begäran.”.

b) Punkt 2 ska ersättas med följande:

”2. Ett institut får använda empiriska korrelationer inom övergripande riskfaktorkategorier och, för beräkning av det oinskränkta expected shortfall-måttet UEST enligt artikel 325bb.1, mellan övergripande riskfaktorkategorier, endast om institutets metod för att mäta sådana korrelationer är sund, överensstämmer med antingen tillämpliga likviditetshorisonter eller, på ett för institutets behöriga myndighet tillfredsställande sätt, den bastidshorisont på tio dagar som anges i artikel 325bc.1 och genomförs med integritet.”.

c) Punkt 3 ska utgå.

158. Artikel 325bi.1 b ska ändras på följande sätt:

”b) Ett institut ska ha en enhet för riskkontroll som är fristående från de affärsdrivande handelsenheterna och som rapporterar direkt till den verkställande ledningen. För denna enhet ska följande gälla:

i) Enheten ska ha ansvar för utformning och tillämpning av alla interna riskmättningsmodeller som används i den alternativa internmodellmetoden vid tillämpning av detta kapitel.

ii) Enheten ska ha ansvar för det övergripande riskhanteringssystemet.

iii) Enheten ska utarbeta och analysera dagliga rapporter om resultaten av alla interna modeller som används för att beräkna kapitalkrav för marknadsrisk, och om lämpligheten hos åtgärder som ska vidtas avseende handelslimiter.

En från riskkontrollenheten separat valideringsenhet ska utföra den inledande och fortlöpande valideringen av alla interna riskmättningsmodeller som används i den alternativa internmodellmetoden vid tillämpning av detta kapitel.”.

158a. Artikel 325bl.1 ska ändras på följande sätt:

”1. Institutets samtliga positioner som har tilldelats de handlarbord för vilka det har beviljats tillstånd enligt artikel 325az.2 ska omfattas av ett kapitalbaskrav för fallissemangsrisk om dessa positioner omfattar minst en riskfaktor som har placerats in i de övergripande riskkategorierna ”aktier” eller ”kreditspread” i enlighet med artikel 325bd.1 och inte är positioner i ett instituts innehav av sina egna skuldinstrument. Kapitalbaskravet, som tillkommer utöver de risker som fångas upp av kapitalbaskraven i artikel 325ba.1, ska beräknas med institutets interna modell för fallissemangsrisk. Modellen ska uppfylla kraven i detta avsnitt.”.

159. Artikel 325bp ska ändras på följande sätt:

a) Punkt 5 ska ändras på följande sätt:

i) Led a ska ersättas med följande:

”a) Den undre gränsen för sannolikheter för fallissemang ska vara 0,01 % för exponeringar på vilka riskvikten 0 % tillämpas i enlighet med artiklarna 114–118 i denna förordning och 0,02 % för säkerställda obligationer för vilka riskvikten 10 % tillämpas i enlighet med artikel 129. Den undre gränsen för sannolikheter för fallissemang ska i annat fall vara 0,03 %.”.

ii) Leden d och e ska ersättas med följande:

”d) Ett institut som har beviljats tillstånd att skatta sannolikheter för fallissemang i enlighet med avdelning II kapitel 3 avsnitt 1 för exponeringsklassen och det riskklassificeringssystem som motsvarar en viss emittent ska använda den metod som anges där för att beräkna sannolikheten för fallissemang för den emittenten, under förutsättning att det finns tillgängliga uppgifter för en sådan skattning.

e) Ett institut som inte har beviljats tillstånd att skatta sannolikheter för fallissemang enligt led d ska utveckla en intern metod eller använda externa källor för att skatta dessa sannolikheter för fallissemang i överensstämmelse med de krav som gäller för skattningar av sannolikheter för fallissemang enligt denna artikel.”.

iii) Följande stycke ska läggas till:

”Vid tillämpning av led d ska uppgifter för att göra skattningen av sannolikheten för fallissemang för en viss emittent inom en position i handelslagret anses vara tillgängliga om institutet på beräkningsdagen har en position utanför handelslagret för samma gäldenär för vilken det skattar sannolikheter för fallissemang i enlighet med avdelning II kapitel 3 avsnitt 1 för att beräkna sina kapitalbaskrav enligt det kapitlet.”.

b) Punkt 6 ska ändras på följande sätt:

i) Leden c och d ska ersättas med följande:

”c) Ett institut som har beviljats tillstånd att skatta förlust vid fallissemang i enlighet med avdelning II kapitel 3 avsnitt 1 för exponeringsklassen och det riskklassificeringssystem som motsvarar en viss exponering ska använda den metod som anges där för att beräkna skattningar av förlust vid fallissemang för den emittenten, under förutsättning att det finns tillgängliga uppgifter för en sådan skattning.

d) Ett institut som inte har beviljats tillstånd att skatta förlust vid fallissemang enligt led c ska utveckla en intern metod eller använda externa källor för att skatta förlust vid fallissemang i överensstämmelse med de krav som gäller för skattningar av förlust vid fallissemang enligt denna artikel.”.

ii) Följande stycke ska läggas till:

”Vid tillämpning av led c ska uppgifter för att göra skattningen av förlust vid fallissemang för en viss emittent inom en position i handelslagret anses vara tillgängliga om institutet på beräkningsdagen har en position utanför handelslagret för samma exponering för vilken det skattar förlust vid fallissemang i enlighet med avdelning II kapitel 3 avsnitt 1 för att beräkna sina kapitalbaskrav enligt det kapitlet.”.

160. I artikel 337 ska punkt 2 ersättas med följande:

”2. Vid fastställandet av riskvikter enligt punkt 1 ska instituten uteslutande använda den metod som anges i avdelning II kapitel 5 avsnitt 3.”.

161. I artikel 338 ska punkterna 1 och 2 ersättas med följande:

”1. Vid tillämpning av denna artikel ska ett institut fastställa sin korrelationshandelsportfölj i enlighet med bestämmelserna i artikel 325.6, 325.7 och 325.8.

2. Ett institut ska fastställa det större av följande belopp som det specifika riskkapitalbaskravet för korrelationshandelsportföljen:

- a) De totala kapitalbaskrav för specifik risk som skulle gälla enbart långa nettopositioner i korrelationshandelsportföljen.
- b) De totala kapitalbaskrav för specifik risk som skulle gälla enbart korta nettopositioner i korrelationshandelsportföljen.”.

161a. Artikel 351 ska ersättas med följande:

”Om summan av den totala nettopositionen i valuta och nettopositionen i guld hos ett institut beräknade i enlighet med förfarandet i artikel 352, överstiger 2 % av dess sammanlagda kapitalbas, ska institutet beräkna ett kapitalbaskrav för valutakursrisk. Kapitalbaskravet för valutakursrisk ska vara summan av institutets totala nettoposition i valuta och dess nettoposition i guld i rapportvalutan, multiplicerad med 8 %.”.

162. Artikel 352.2 ska utgå.

163. Artikel 361 ska ändras på följande sätt:

a) Led c ska utgå.

b) Sista stycket ska ersättas med följande:

”Instituten ska anmäla sin användning av denna artikel till de behöriga myndigheterna.”.

164. I del tre avdelning IV ska kapitel 5 utgå.

165. I artikel 381 ska följande stycke läggas till:

”I denna avdelning avses med kreditvärdighetsjusteringsrisk risken för förluster till följd av förändringar i kreditvärdighetsjusteringsvärdet, beräknad för portföljen av transaktioner med en motpart enligt första stycket, på grund av förändringar i en motparts riskfaktorer för kreditspreadar och andra riskfaktorer som är inbäddade i transaktionsportföljen.”.

166. Artikel 382 ska ändras på följande sätt:

a) Punkt 2 ska ersättas med följande:

”2. Ett institut ska vid beräkningen av den kapitalbas som krävs enligt punkt 1 inkludera transaktioner för värdepappersfinansiering som värderas till verkligt värde enligt de redovisningsregler som är tillämpliga på institutet, om institutets exponeringar för kreditvärdighetsjusteringsrisk till följd av dessa transaktioner är väsentliga.”.

b) Följande punkter ska införas som punkterna 4a och 4b:

”4a. Genom undantag från punkt 4 får ett institut välja att beräkna kapitalbaskrav för kreditvärdighetsjusteringsrisk med hjälp av någon av de tillämpliga metoder som avses i artikel 382a för de transaktioner som utesluts i enlighet med punkt 4, om institutet använder godtagbara risksäkringar som fastställts i enlighet med artikel 386 för att reducera kreditvärdighetsjusteringsrisken för dessa transaktioner. Instituterna ska fastställa riktlinjer för att specificera tillämpningen och beräkningen av kapitalbaskraven för kreditvärdighetsjusteringsrisk för sådana transaktioner.

4b. Instituterna ska till sina behöriga myndigheter rapportera resultaten av beräkningarna av kapitalbaskraven för kreditvärdighetsjusteringsrisk för alla de transaktioner som avses i punkt 4. Vid tillämpning av detta rapporteringskrav ska instituterna beräkna kapitalbaskraven för kreditvärdighetsjusteringsrisk med hjälp av de relevanta metoder som anges i artikel 382a.1 och som de skulle ha använt för att uppfylla ett kapitalbaskrav för kreditvärdighetsjusteringsrisk om dessa transaktioner inte hade uteslutits från tillämpningsområdet i enlighet med punkt 4.”.

c) Följande punkt ska läggas till som punkt 6:

”6. EBA ska utarbeta förslag till tekniska standarder för tillsyn för att specificera de villkor och kriterier som instituterna ska använda för att bedöma huruvida de exponeringar för kreditvärdighetsjusteringsrisk som härrör från transaktioner för värdepappersfinansiering till verkligt värde är väsentliga, samt hur ofta denna bedömning bör göras.

EBA ska överlämna dessa förslag till tekniska standarder för tillsyn till kommissionen senast den [Publikationsbyrå: ange datum = två år efter denna förordnings ikraftträdande].

Kommissionen ges befogenhet att anta de tekniska standarder för tillsyn som avses i andra stycket i enlighet med artiklarna 10–14 i förordning (EU) nr 1093/2010.”.

167. Följande artikel ska införas som artikel 382a:

”Artikel 382a

Metoder för att beräkna kapitalbaskrav för kreditvärdighetsjusteringsrisk

1. Ett institut ska beräkna kapitalbaskraven för kreditvärdighetsjusteringsrisk för alla de transaktioner som avses i artikel 382 i enlighet med följande metoder:

- a) Den schablonmetod som anges i artikel 383, om institutet har beviljats tillstånd att använda den metoden av de behöriga myndigheterna.
- b) Den grundläggande metod som anges i artikel 384.
- c) Den förenklade metod som anges i artikel 385, under förutsättning att institutet uppfyller villkoren i punkt 1 i den artikeln.

2. Ett institut får inte använda den metod som avses i punkt 1 c i kombination med de metoder som avses i punkt 1 a eller b.

3. Ett institut får använda en kombination av de metoder som avses i punkt 1 a och b för att på permanent basis beräkna kapitalbaskraven för kreditvärdighetsjusteringsrisk i följande situationer:

- a) För olika motparter.
- b) För olika godtagbara nettningsmängder med samma motpart.
- c) För olika transaktioner inom samma godtagbara nettningsmängd, under förutsättning att följande villkor är uppfyllda:
 - i) Institutet ska dela upp nettningsmängden i två hypotetiska nettningsmängder och fördela alla transaktioner som omfattas av den metod som avses i punkt 1 a till samma hypotetiska nettningsmängd och alla transaktioner som omfattas av den metod som avses i punkt 1 b till den andra hypotetiska nettningsmängden, för att beräkna kapitalbaskraven för kreditvärdighetsjusteringsrisk.
 - ii) Den uppdelning som avses i led a ska vara förenlig med det sätt på vilket institutet fastställer den lagstadgade nettningen av den kreditvärdighetsjustering som beräknats för redovisningsändamål.
 - iii) De behöriga myndigheternas tillstånd att använda den metod som avses i punkt 1 a ska begränsas till den hypotetiska nettningsmängd för vilken institutet använder den metod som avses i punkt 1 a för att beräkna kapitalbaskraven för kreditvärdighetsjusteringsrisk.

Instituten ska fastställa riktlinjer för att förklara hur de använder en kombination av de metoder som avses i punkt 1 a och b, och enligt vad som anges i denna punkt, för att beräkna kapitalbaskraven för kreditvärdighetsjusteringsrisk på permanent basis.”.

168. Artikel 383 ska ersättas med följande:

”Artikel 383

Schablonmetod

1. De behöriga myndigheterna ska ge ett institut tillstånd att beräkna sina kapitalbaskrav för kreditvärdighetsjusteringsrisk för en transaktionsportfölj med en eller flera motparter genom att använda schablonmetoden i enlighet med punkt 3, efter att ha bedömt om institutet uppfyller följande krav:

- a) Institutet har inrättat en särskild enhet som ansvarar för institutets övergripande riskhantering och säkring av kreditvärdighetsjusteringsrisk.
- b) För varje berörd motpart har institutet utarbetat en lagstadgad modell för kreditvärdighetsjustering för att beräkna kreditvärdighetsjusteringen för den motparten i enlighet med artikel 383a.
- c) För varje berörd motpart kan institutet minst en gång i månaden beräkna känsligheterna hos sin kreditvärdighetsjustering för de berörda riskfaktorerna i enlighet med artikel 383b.
- d) För alla positioner i godtagbara risksäkringar som redovisas i enlighet med artikel 386 i syfte att beräkna institutets kapitalbaskrav för kreditvärdighetsjusteringsrisk med hjälp av schablonmetoden, kan institutet beräkna positionens känslighet för de relevanta riskfaktorer som fastställts i enlighet med artikel 383b, och åtminstone en gång i månaden.

e) Institutet har inrättat en enhet för riskkontroll som är fristående från de affärsdrivande handelsenheterna och från den enhet som avses i led a och som rapporterar direkt till ledningsorganet. Denna enhet för riskkontroll ska ha ansvar för utformningen och tillämpningen av schablonmetoden och ska utarbeta och analysera månadsrapporter om resultatet av denna metod. Dessutom ska enheten för riskkontroll bedöma lämpligheten vad gäller institutets handelslimiter och inkludera resultatet av bedömningen i sina månadsrapporter. Den ska ha tillräckligt många anställda med lämplig kompetensnivå för att uppfylla sitt syfte.

Vid tillämpning av led c avses med känsligheten hos kreditvärdighetsjusteringen för en motpart för en riskfaktor den relativa förändringen av värdet av denna kreditvärdighetsjustering till följd av en förändring i värdet på en av de relevanta riskfaktorerna för den kreditvärdighetsjusteringen, beräknad med hjälp av institutets lagstadgade modell för kreditvärdighetsjustering i enlighet med artiklarna 383i–383j.

Vid tillämpning av led d avses med en känslighet hos en position i en godtagbar risksäkring för en riskfaktor den relativa förändringen av värdet av den positionen till följd av en förändring i värdet på en av de relevanta riskfaktorerna för den positionen, beräknad med hjälp av institutets prissättningsmodell i enlighet med artiklarna 383i–383j.

2. Vid beräkning av kapitalbaskraven för kreditvärdighetsjusteringsrisk gäller följande definitioner:

a) *riskklass*: någon av följande kategorier:

i) Ränterisk.

ii) Motpartskreditspreadrisk.

iii) Referenskreditspreadrisk.

iv) Aktierisk.

v) Råvarurisk.

vi) Valutarisk.

b) *kreditvärdighetsjusteringsportfölj*: den portfölj som består av den aggregerade kreditvärdighetsjusteringen och alla godtagbara risksäkringar som avses i punkt 1 d.

c) *aggregerad kreditvärdighetsjustering*: summan av de kreditvärdighetsjusteringar som beräknats för alla motparter som avses i punkt 1 första stycket med hjälp av den lagstadgade modellen för kreditvärdighetsjustering.

3. Institutet ska fastställa kapitalbaskrav för kreditvärdighetsjusteringsrisk med hjälp av schablonmetoden som summan av följande två kapitalbaskrav beräknade i enlighet med artikel 383b:

- a) Kapitalbaskrav för deltarisk, som fångar upp risken för förändringar i institutets kreditvärdighetsjusteringsportfölj till följd av förändringar i de relevanta riskfaktorer som inte rör volatilitet.
- b) Kapitalbaskrav för vegarisk, som fångar upp risken för förändringar i institutets kreditvärdighetsjusteringsportfölj till följd av förändringar i de relevanta riskfaktorer som rör volatilitet.”.

169. Följande artiklar ska införas som artiklarna 383a–383w:

”Artikel 383a

Lagstadgad modell för kreditvärdighetsjustering

1. En lagstadgad modell för kreditvärdighetsjustering som används för beräkning av kapitalbaskrav för kreditvärdighetsjusteringsrisk i enlighet med artikel 383 ska vara begreppsmässigt sund, genomföras med integritet och uppfylla samtliga följande krav:

- a) Den lagstadgade modellen för kreditvärdighetsjustering ska kunna modellera en viss motparts kreditvärdighetsjustering och i relevanta fall beakta ett nettnings- och marginalavtal på nettningsmängdsnivå i enlighet med denna artikel.
- b) Institutet skattar motpartens sannolikhet för fallissemang enligt led a utifrån motpartens kreditspreadar och den enligt marknadskonsensus förväntade förlusten vid fallissemang för den motparten.

- c) Den förväntade förlust vid fallissemang som avses i led a ska vara densamma som den enligt marknadskonsensus förväntade förlust vid fallissemang som avses i led b, såvida inte institutet kan styrka att förmånsrätten för portföljen av transaktioner med den motparten skiljer sig från förmånsrätten för prioriterade obligationer utan säkerhet som emitterats av den motparten.
- d) Den simulerade diskonterade framtida transaktionsportföljens exponering mot en motpart beräknas för varje framtida tidpunkt med en exponeringsmodell genom att justera alla transaktioner i den portföljen, baserat på de simulerade förändringar av marknadsriskfaktorer som är väsentliga för dessa transaktioner med hjälp av ett lämpligt antal scenarier, och diskontera priserna fram till beräkningsdatumet med hjälp av riskfria räntor.
- e) Den lagstadgade modellen för kreditvärdighetsjustering kan modellera ett betydande beroende mellan den simulerade diskonterade framtida transaktionsportföljens exponering och motpartens kreditspreadar.

f) Om portföljens transaktioner ingår i en nettningsmängd som omfattas av ett marginalavtal och marknadsvärderas dagligen, ska den säkerhet som ställts och mottagits som en del av det avtalet erkännas som en riskreducerande faktor i den simulerade diskonterade framtida exponeringen, om samtliga följande villkor är uppfyllda:

i) Institutet fastställer marginalriskperioden för den nettningsmängden i enlighet med kraven i artikel 285.2 och 285.5 och beaktar denna marginalperiod vid beräkningen av den simulerade diskonterade framtida exponeringen.

ii) Alla tillämpliga inslag i marginalavtalet, inklusive hur ofta marginalsäkerheter begärs, typ av avtalsmässigt godtagbar säkerhet, tröskelvärden, minsta överföringsbelopp, oberoende belopp och initiala marginalsäkerheter för både institutet och motparten beaktas på lämpligt sätt i beräkningen av den simulerade diskonterade framtida exponeringen.

iii) Institutet har inrättat en enhet för förvaltning av säkerheter som uppfyller kraven i artikel 287 för alla säkerheter som erkänts för beräkning av kapitalbaskraven för kreditvärdighetsjusteringsrisk med hjälp av schablonmetoden.

Vid tillämpning av led a ska kreditvärdighetsjusteringen ha ett positivt tecken och beräknas som en funktion av den förväntade förlusten vid fallissemang för motparten, en lämplig uppsättning av sannolikheter för fallissemang för motparten vid framtida tidpunkter och en lämplig uppsättning simulerade diskonterade framtida exponeringar i transaktionsportföljen mot den motparten vid framtida tidpunkter fram till förfallodagen för den mest långfristiga transaktionen i den portföljen.

Vid tillämpning av led b ska ett institut, om motpartens creditswappsspreadar är observerbara på marknaden, använda dessa spreadar. Om sådana creditswappsspreadar inte är tillgängliga, ska ett institut använda en av följande metoder:

- i) Kreditspreadar från andra instrument som motparten emitterat och som återspeglar rådande marknadsförhållanden.
- ii) Lämpliga skattningar av spreaden med hänsyn till motpartens kreditvärdering, bransch och region.

När det gäller det styrkande som avses i led d får säkerheter som erhållits från motparten inte ändra exponeringens förmånsrätt.

Vid tillämpning av led e iii ska institutet, om institutet redan har inrättat en sådan enhet för användning av den metod med interna modeller som avses i artikel 283, inte vara skyldigt att inrätta en ytterligare enhet för förvaltning av säkerheter, om institutet för sina behöriga myndigheter visar att enheten uppfyller kraven i artikel 287 för alla säkerheter som erkänts för beräkning av kapitalbaskraven för kreditvärdighetsjusteringsrisker med hjälp av schablonmetoden.

2. Ett institut som använder en lagstadgad modell för kreditvärdighetsjustering ska uppfylla samtliga följande kvalitativa krav:

- a) Den exponeringsmodell som avses i punkt 1 d är en del av institutets interna system för hantering av kreditvärdighetsjusteringsrisker som omfattar identifiering, mätning, hantering, godkännande och intern rapportering av kreditvärdighetsjustering och kreditvärdighetsjusteringsrisk för redovisningsändamål.
- b) Institutet ska ha en process för att säkerställa efterlevnad av en dokumenterad uppsättning av interna riktlinjer, kontroller, bedömningar av modellprestanda och förfaranden avseende den exponeringsmodell som avses i punkt 1 d.
- c) Institutet ska ha en oberoende valideringsenhet med ansvar för den faktiska inledande och fortlöpande valideringen av den lagstadgade modellen för kreditvärdighetsjustering.
- d) Institutets verkställande ledning ska aktivt medverka i riskkontrollprocessen och betrakta kontroll av kreditvärdighetsjusteringsrisk som en väsentlig aspekt av verksamheten som behöver ges lämpliga resurser.
- e) Institutet ska dokumentera processen för inledande och fortlöpande validering av sin exponeringsmodell enligt punkt 1 d på en detaljnivå som skulle göra det möjligt för en tredje part att förstå hur modellerna fungerar, deras begränsningar och viktigaste antaganden och återskapa analysen. Denna dokumentation ska ange minsta tidsintervall för den fortlöpande valideringen samt andra omständigheter (till exempel en plötslig förändring av marknadsbeteendet) då ytterligare validering ska utföras. Den ska beskriva hur valideringen utförs med avseende på dataflöden och portföljer, vilka analyser som används och hur representativa motpartsportföljer konstrueras.

- f) De prissättningsmodeller som används i den exponeringsmodell som avses i punkt 1 a ska för ett givet scenario med simulerade marknadsriskfaktorer testas mot lämpliga oberoende referensvärden för ett brett spektrum av marknadstillstånd som en del av den inledande och fortlöpande modellvalideringsprocessen. Prissättningsmodellerna för optioner ska ta hänsyn till optionsvärdenas icke-linjära karaktär med avseende på marknadsriskfaktorerna.
- g) En oberoende översyn av institutets interna system för hantering av kreditvärdighetsjusteringsrisker som avses i led a i denna punkt ska regelbundet utföras genom institutets interna revisionsprocess. Denna översyn bör omfatta verksamheten både i den enhet som avses i artikel 383.1 a och i den oberoende riskkontrollenhet som avses i led c i denna punkt.
- h) Den modell som institutet använder för att beräkna den simulerade diskonterade framtida exponering som avses i punkt 1 a ska beakta transaktionsvillkor, transaktionsspecifikationer och marginalarrangemang utan dröjsmål, fullständigt och med försiktighet. Villkoren och specifikationerna ska registreras i en säker databas som är föremål för formell och regelbunden revision. Överföringen till exponeringsmodellen av uppgifter om transaktionsvillkor, transaktionsspecifikationer och marginalarrangemang ska också omfattas av internrevision, och formella förfaranden ska finnas för avstämning mellan den interna modellen och källdatasystemen, så att det fortlöpande kan kontrolleras att transaktionsvillkor, transaktionsspecifikationer och marginalarrangemang beaktas i exponeringssystemet på ett korrekt eller åtminstone försiktigt sätt.

i) De aktuella och historiska marknadsindata som används i den modell som institutet använder för att beräkna den simulerade diskonterade framtida exponering som avses i punkt 1 a ska inhämtas oberoende från institutets verksamhetsgrenar. De ska matas in i den modell som institutet använder för att beräkna den simulerade diskonterade framtida exponering som avses i punkt 1 a, i god tid och fullständigt, och bevaras i en säker databas som är föremål för formell och regelbunden revision. Ett institut ska ha en välutvecklad dataintegritetsprocess för att hantera olämpliga dataobservationer. Om modellen bygger på proxydata från marknaden, ska ett institut utforma interna riktlinjer för att identifiera lämpliga proxyvariabler och ska med stöd av erfarenheter fortlöpande visa att proxyvariablerna ger en försiktig bild av den underliggande risken.

j) Exponeringsmodellen ska fånga upp den transaktionsspecifika information och den avtalsinformation som behövs för att exponeringarna ska kunna aggregeras på nettningsmängdsnivå. Institutet ska kontrollera att transaktionerna hänförs till den korrekta nettningsmängden inom modellen.

Vid beräkningen av kapitalbaskravet för de kreditvärdighetsjusteringsrisker som avses i led a får exponeringsmodellen ha olika specifikationer och antaganden för att uppfylla alla krav i artikel 383a, förutom att dess marknadsindata och godkännande av nettnings ska förbli desamma som de som används för redovisningsändamål.

3. EBA ska utarbeta förslag till tekniska standarder för tillsyn för att specificera hur de skattningar av spreaden som avses i punkt 1 b ii ska fastställas av institutet vid beräkningen av sannolikheter för fallissemang.

4. EBA ska utarbeta förslag till tekniska standarder för tillsyn för att specificera följande:

a) Ytterligare tekniska faktorer som institutet ska ta hänsyn till vid beräkningen av den förväntade förlusten vid fallissemang för motparten, sannolikheten för fallissemang för motparten och den simulerade diskonterade framtida exponeringen i transaktionsportföljen mot den motparten och kreditvärdighetsjusteringen, enligt vad som avses i punkt 1 a.

b) Vilka andra instrument som avses i punkt 1 b i och som är lämpliga för att skatta sannolikheten för fallissemang för motparten och hur instituten ska göra denna skattning.

EBA ska överlämna de förslag till tekniska standarder för tillsyn som avses i punkterna 3 och 4 till kommissionen senast den [Publikationsbyrå: för in datumet 24 månader efter dagen för denna förordnings ikraftträdande].

Kommissionen ges befogenhet att komplettera denna förordning genom att anta de tekniska standarder för tillsyn som avses i första stycket i enlighet med artiklarna 10–14 i förordning (EU) nr 1093/2010.

5. EBA ska utarbeta förslag till tekniska standarder för tillsyn för att specificera följande:

- a) Villkoren för bedömning av väsentligheten hos utvidgningar och förändringar av användningen av schablonmetoden enligt artikel 383.3.
- b) Den bedömningsmetod som de behöriga myndigheterna ska använda för att kontrollera att ett institut uppfyller kraven i artiklarna 383 och 383a.

EBA ska överlämna dessa förslag till tekniska standarder för tillsyn till kommissionen senast 36 månader [efter denna förordnings ikraftträdande].

Kommissionen ges befogenhet att komplettera denna förordning genom att anta de tekniska standarder för tillsyn som avses i första stycket i enlighet med artiklarna 10–14 i förordning (EU) nr 1093/2010.

Artikel 383b

Kapitalbaskrav för delta- och vegarisker

1. Instituterna ska använda de delta- och vegariskfaktorer som beskrivs i artiklarna 383c–383h och den process som föreskrivs i punkterna 2–8 för att beräkna kapitalbaskraven för delta- och vegarisker.

2. För varje riskklass som avses i artikel 383.2 ska känsligheten hos de aggregerade kreditvärdighetsjusteringarna och hos alla positioner i godtagbara risksäkringar som omfattas av kapitalbaskrav för delta- eller vegarisker för var och en av de tillämpliga delta- eller vegariskfaktorer som ingår i den riskklassen beräknas med användning av motsvarande formler som fastställs i artiklarna 383i och 383j. Om ett instruments värde beror på flera olika riskfaktorer, ska känsligheten fastställas separat för varje riskfaktor.

Vid beräkningen av vegariskänsligheterna hos de aggregerade kreditvärdighetsjusteringarna ska känsligheter både för volatiliteter som används i exponeringsmodellen för att simulera riskfaktorer och för volatiliteter som används för att justera optionstransaktioner i portföljen med motparten inkluderas.

Genom undantag från punkt 1 och efter ett tillstånd av behöriga myndigheter får ett institut använda alternativa definitioner av delta- och vegariskänsligheter vid beräkningen av kapitalbaskraven för en position i handelslagret enligt detta kapitel, förutsatt att institutet uppfyller samtliga följande villkor:

- a) En oberoende enhet för riskkontroll inom institutet använder de alternativa definitionerna för intern riskhantering och för rapportering av vinster och förluster till den verkställande ledningen.
- b) Institutet påvisar att dessa alternativa definitioner är lämpligare för att fånga upp känsligheter hos positionen än de formler som anges i artiklarna 383i och 383j, att de deltakänsligheter som blir resultatet inte skiljer sig väsentligt från de formler som anges i artikel 383i och att de vegakänsligheter som blir resultatet inte skiljer sig väsentligt från de formler som anges i artikel 383j.

2a. EBA ska utarbeta förslag till tekniska standarder för tillsyn för att specificera vad som avses med en väsentlig skillnad vid tillämpningen av punkt 2 b.

EBA ska överlämna dessa förslag till tekniska standarder för tillsyn till kommissionen senast den [två år efter CRR3:s ikraftträdande].

Kommissionen ges befogenhet att komplettera denna förordning genom att anta de tekniska standarder för tillsyn som avses i första stycket i enlighet med artiklarna 10–14 i förordning (EU) nr 1093/2010.

3. Om en godtagbar risksäkring är ett indexinstrument, ska instituten beräkna känsligheterna hos den godtagbara risksäkringen för alla relevanta riskfaktorer genom att tillämpa en förändring av respektive relevant riskfaktor på var och en av indexkomponenterna.

4. Ett institut får införa ytterligare riskfaktorer som motsvarar kvalificerade indexinstrument för följande riskklasser:

- i) motpartskreditspreadrisk,
- ii) referenskreditspreadrisk, och
- iii) aktierisk.

När det gäller deltarisker ska ett indexinstrument anses vara kvalificerat om det uppfyller villkoren i artikel 325i. För vegarisker ska alla indexinstrument anses vara kvalificerade.

Ett institut ska beräkna känsligheterna för kreditvärdighetsjustering och godtagbara risksäkringar för kvalificerade indexriskfaktorer utöver känsligheterna för andra riskfaktorer än indexriskfaktorer.

Ett institut ska beräkna delta- och vegakänsligheter för en kvalificerad indexriskfaktor som en enda känslighet för det underliggande kvalificerade indexet. Om 75 % av komponenterna i ett kvalificerat index placeras in i samma sektor enligt artiklarna 383o, 383r och 383t, ska institutet placera in det kvalificerade indexet i samma sektor. I annat fall ska institutet placera in känsligheten i den tillämpliga kvalificerade indexundergruppen.

5. De vägda känsligheterna hos den aggregerade kreditvärdighetsjusteringen och hos marknadsvärdet av alla godtagbara risksäkringar för varje riskfaktor ska beräknas genom att respektive nettokänsligheter multipliceras med motsvarande riskvikt, i enlighet med följande formler:

$$WS_k^{CVA} = RW_k \cdot S_k^{CVA}$$

$$WS_k^{hedges} = RW_k \cdot S_k^{hedges}$$

där

k = det index som anger riskfaktor k ,

RW_k = den riskvikt som är tillämplig på riskfaktor k ,

WS_k^{CVA} = den aggregerade kreditvärdighetsjusteringens vägda känslighet för riskfaktor k ,

S_k^{CVA} = den aggregerade kreditvärdighetsjusteringens nettokänslighet för riskfaktor k ,

WS_k^{hedges} = den vägda känsligheten hos marknadsvärdet av alla godtagbara risksäkringar i kreditvärdighetsjusteringsportföljen för riskfaktor k ,

S_k^{hedges} = nettokänsligheten hos marknadsvärdet av alla godtagbara risksäkringar i kreditvärdighetsjusteringsportföljen för riskfaktor k .

6. Institutet ska beräkna kreditvärdighetsjusteringsportföljens vägda nettokänslighet WS_k för riskfaktor k i enlighet med följande formel:

$$WS_k = WS_k^{CVA} - WS_k^{hedges}$$

7. De vägda nettokänsligheterna inom samma undergrupp ska aggregeras i enlighet med följande formel, med användning av motsvarande korrelationer ρ_{kl} för vägda känsligheter inom samma undergrupp enligt artiklarna 383l, 383s och 383p som ger upphov till den undergruppsspecifika känsligheten K_b :

$$K_b = \sqrt{\sum_k WS_k^2 + \sum_{k \in b} \sum_{l \in b, k \neq l} \rho_{kl} WS_k WS_l + R \cdot \sum_{k \in b} ((WS_k^{hedges})^2)}$$

där

K_b = den undergruppsspecifika känsligheten hos undergrupp b,

ρ_{kl} = motsvarande korrelationsparametrar inom en och samma undergrupp,

R = parametern för undantagande av risksäkring som är lika med 0,01,

WS_k = de vägda nettokänsligheterna,

WS_l = de vägda nettokänsligheterna för riskfaktor l inom undergrupp b.

8. Den undergruppsspecifika känsligheten ska beräknas i enlighet med punkterna 5, 6 och 7 för varje undergrupp inom en riskklass. När den undergruppsspecifika känsligheten har beräknats för alla undergrupper ska vägda känsligheter för alla riskfaktorer över alla undergrupper aggregeras med användning av följande formel och motsvarande korrelationer γ_{bc} för vägda känsligheter i olika undergrupper enligt artiklarna 383l, 383n, 383q, 383u och 383w, vilket ger de riskklassspecifika kapitalbaskraven för delta- eller vegarisk:

Risk – class specific own funds requirement for delta or vega risk

$$= m_{CVA} \sqrt{\sum_b K_b^2 + \sum_b \sum_{b \neq c} \gamma_{bc} S_b S_c}$$

där

m_{CVA} = en multiplikationsfaktor som är lika med 1; de behöriga myndigheterna får höja värdet på m_{CVA} , om institutets lagstadgade modell för kreditvärdighetsjustering uppvisar brister när det gäller att korrekt mäta kapitalbaskraven för kreditvärdighetsjusteringsrisk,

K_b = den undergruppsspecifika känsligheten hos undergrupp b,

γ_{bc} = korrelationsparametern mellan undergrupperna b och c,

$S_b = \max\{-K_b; \min(\sum_{k \in b} WS_k; K_b)\}$ för alla riskfaktorer i undergrupp b,

$S_c = \max\{-K_c; \min(\sum_{k \in b} WS_k; K_c)\}$ för alla riskfaktorer i undergrupp c.

Artikel 383c

Risikfaktorer för ränterisk

1. För deltarisikfaktorer för ränterisk, däribland inflationsrisk, ska det för varje valuta finnas en undergrupp som innehåller olika typer av riskfaktorer.

De deltarisikfaktorer för ränterisk som är tillämpliga på räntekänsliga instrument i kreditvärdighetsjusteringsportföljen ska vara de riskfria räntorna för varje berörd valuta och för var och en av följande löptider: 1 år, 2 år, 5 år, 10 år och 30 år.

De deltarisikfaktorer för ränterisk som är tillämpliga på inflationskänsliga instrument i kreditvärdighetsjusteringsportföljen ska vara inflationstakterna för varje berörd valuta och för var och en av följande löptider: 1 år, 2 år, 5 år, 10 år och 30 år.

2. De valutor för vilka ett institut ska tillämpa deltarisikfaktorerna för ränterisk i enlighet med punkt 1 ska vara de valutor som ingår i underkategorin för de mest likvida valutorna enligt artikel 325bd.7 b, institutets rapporteringsvaluta och valutan i medlemsstater som deltar i ERM 2.

3. För valutor som inte anges i punkt 2 ska deltarisikfaktorerna för ränterisk vara den absoluta förändringen av inflationstakten och den parallella förändringen av den riskfria kurvan i dess helhet för en viss valuta.

4. Institutet ska erhålla de riskfria räntorna för varje valuta från de penningmarknadsinstrument i institutets handelslager som har lägst kreditrisk, inbegripet OIS-kontrakt (*overnight index swaps*).

5. Om institutet inte kan använda den metod som avses i punkt 4 ska den riskfria räntan baseras på en eller flera marknadsimplied swapkurvor som institutet använder för att marknadsvärdera positioner, såsom swapkurvorna för interbankräntan vid försäljning.

Om data är otillräckliga för sådana marknadsimplied swapkurvor som beskrivs i det första stycket i den här punkten, får den riskfria räntan härledas från den kurva för statsobligationer som är lämpligast för en given valuta.

Artikel 383d

Risikfaktorer för valutarisk

1. De delriskfaktorer för valutarisk som ska tillämpas av institutet på de instrument i kreditvärdighetsjusteringsportföljen som är känsliga för avistaväxelkurser ska vara avistaväxelkurserna mellan den valuta som instrumentet är uttryckt i och institutets rapporteringsvaluta eller institutets basvaluta om institutet använder en basvaluta i enlighet med artikel 325q.7. Det ska finnas en undergrupp per valutapar, vilken ska innehålla en enda riskfaktor och en enda nettokänslighet.

2. De vegariskfaktorer för valutarisk som ska tillämpas av instituten på de instrument i kreditvärdighetsjusteringsportföljen som är känsliga för växelkursvolatilitet ska vara de implicita volatiliteterna för växelkurser mellan de valutapar som avses i punkt 1. Det ska finnas en undergrupp för alla valutor och löptider, vilken ska innehålla alla vegariskfaktorer för valutarisk och en enda nettokänslighet.

3. Instituterna ska inte vara skyldiga att göra åtskillnad mellan onshore- och offshorevarianter av en valuta för delta- och vegariskfaktorer för valutarisk.

Artikel 383e

Riskfaktorer för motpartskreditspreadrisk

1. Den deltariskfaktor för motpartskreditspreadrisk som är tillämplig på motpartskreditspreadskänsliga instrument i kreditvärdighetsjusteringsportföljen ska vara kreditspreadarna hos enskilda motparter och referensnamn och kvalificerade index för följande löptider: 0,5 år, 1 år, 3 år, 5 år och 10 år.

2. Motpartskreditspreadriskklassen omfattas inte av kapitalbaskrav för vegarisk.

Artikel 383f

Risikfaktorer för referenskreditspreadrisk

1. Den deltarisikfaktor för referenskreditspreadrisk som är tillämplig på referenskreditspreadskänsliga instrument i kreditvärdighetsjusteringsportföljen ska vara kreditspreadarna hos alla löptider för alla referensnamn inom en undergrupp. Det ska finnas en nettokänslighet som beräknas för varje undergrupp.
2. Den vegarisikfaktor för referenskreditspreadrisk som är tillämplig på instrument i kreditvärdighetsjusteringsportföljen som är känsliga för referenskreditspreadens volatilitet ska vara volatiliteterna för kreditspreadarna för alla löptider för alla referensnamn inom en undergrupp. Det ska finnas en nettokänslighet som beräknas för varje undergrupp.

Artikel 383g

Risikfaktorer för aktierisk

1. Undergrupperna för samtliga riskfaktorer för aktierisk ska vara de undergrupper som avses i artikel 383s.
2. De deltarisikfaktorer för aktierisk som ska tillämpas av instituten på de instrument i kreditvärdighetsjusteringsportföljen som är känsliga för aktieavistakurser ska vara avistakurserna för alla aktier som placerats in i samma undergrupp enligt punkt 1. Det ska finnas en nettokänslighet som beräknas för varje undergrupp.
3. De vegarisikfaktorer för aktierisk som ska tillämpas av instituten på de instrument i kreditvärdighetsjusteringsportföljen som är känsliga för aktievolatilitet ska vara de implicita volatiliteterna hos alla aktier som placerats in i samma undergrupp enligt punkt 1. Det ska finnas en nettokänslighet som beräknas för varje undergrupp.

Artikel 383h

Riskfaktorer för råvarurisk

1. Undergrupperna för samtliga riskfaktorer för råvarurisk ska vara de sektorsuppdelade undergrupper som avses i artikel 383v.
2. De deltariskfaktorer för råvarurisk som instituten ska tillämpa på de instrument i kreditvärdighetsjusteringsportföljen som är känsliga för råvaruavistapriser ska vara avistapriserna för alla råvaror som placerats in i samma sektorsuppdelade undergrupp enligt punkt 1. Det ska finnas en nettokänslighet som beräknas för varje sektorsuppdelad undergrupp.
3. De vegariskfaktorer för råvarurisk som instituten ska tillämpa på de instrument i kreditvärdighetsjusteringsportföljen som är känsliga för råvaruprisvolatiliteter ska vara de implicita volatiliteterna hos alla råvaror som placerats in i samma sektorsuppdelade undergrupp enligt punkt 1. Det ska finnas en nettokänslighet som beräknas för varje sektorsuppdelad undergrupp.

Artikel 383i

Deltariskkänsligheter

1. Institutet ska beräkna deltakänsligheter som utgörs av ränteriskfaktorer enligt följande:

a) Deltakänsligheter hos den aggregerade kreditvärdighetsjusteringen för riskfaktorer som utgörs av riskfria räntor, samt hos en godtagbar risksäkring för de riskfaktorerna, ska beräknas enligt följande:

$$S_{r_{kt}}^{CVA} = \frac{V_{CVA}(r_{kt} + 0,0001, x, y \dots) - V_{CVA}(r_{kt}, x, y \dots)}{0,0001}$$

$$S_{r_{kt}}^{hedge_i} = \frac{V_i(r_{kt} + 0,0001, w, z \dots) - V_i(r_{kt}, w, z \dots)}{0,0001}$$

där

$S_{r_{kt}}^{CVA}$ = känsligheterna hos den aggregerade kreditvärdighetsjusteringen för en riskfaktor för den riskfria räntan,

r_{kt} = värdet av riskfaktor k för den riskfria räntan med löptid t,

V_{CVA} = den aggregerade kreditvärdighetsjustering som beräknas med hjälp av den lagstadgade modellen för kreditvärdighetsjustering,

x, y = andra riskfaktorer än r_{kt} i V_{CVA} ,

$S_{r_{kt}}^{hedge_i}$ = känsligheterna hos den godtagbara risksäkringen i för en riskfaktor för den riskfria räntan,

V_i = prissättningsfunktionen hos den godtagbara risksäkringen i,

w, z = andra riskfaktorer än r_{kt} i prissättningsfunktion V_i .

b) Deltakänsligheter för riskfaktorer som utgörs av inflationstakter samt av en godtagbar risksäkring för de riskfaktorerna ska beräknas enligt följande:

$$S_{infl_{kt}}^{CVA} = \frac{V_{CVA}(infl_{kt} + 0,0001, x, y \dots) - V_{CVA}(infl_{kt}, x, y \dots)}{0,0001}$$

$$S_{infl_{kt}}^{hedge_i} = \frac{V_i(infl_{kt} + 0,0001, w, z \dots) - V_i(infl_{kt}, w, z \dots)}{0,0001}$$

där

$S_{infl_{kt}}^{CVA}$ = känsligheterna hos den aggregerade kreditvärdighetsjusteringen för en inflationsriskfaktor,

$infl_{kt}$ = värdet av en inflationsriskfaktor k med löptid t,

V_{CVA} = den aggregerade kreditvärdighetsjustering som beräknas med hjälp av den lagstadgade modellen för kreditvärdighetsjustering,

x, y = andra riskfaktorer än $infl_{kt}$ i V_{CVA} ,

$S_{infl_{kt}}^{hedge_i}$ = känsligheterna hos den godtagbara risksäkringen i för en inflationsriskfaktor,

V_i = prissättningsfunktionen hos den godtagbara risksäkringen i,

w, z = andra riskfaktorer än $infl_{kt}$ i prissättningsfunktion V_i .

2. Institutet ska beräkna deltakänsligheterna hos den aggregerade kreditvärdighetsjusteringen för riskfaktorer som utgörs av avistaväxelkurser, och hos ett godtagbart risksäkringsinstrument för de riskfaktorerna, enligt följande:

$$S_{FX_k}^{CVA} = \frac{V_{CVA}(1,01 \cdot FX_k, x, y \dots) - V_{CVA}(FX_k, x, y \dots)}{0,01}$$

$$S_{FX_k}^{hedge_i} = \frac{V_i(1,01 \cdot FX_k, w, z \dots) - V_i(FX_k, w, z \dots)}{0,01}$$

där

$S_{FX_k}^{CVA}$ = känsligheterna hos den aggregerade kreditvärdighetsjusteringen för en avistaväxelkursriskfaktor,

FX_k = värdet av avistaväxelkursriskfaktorn k,

V_{CVA} = den aggregerade kreditvärdighetsjustering som beräknas med hjälp av den lagstadgade modellen för kreditvärdighetsjustering,

x, y = andra riskfaktorer än FX_k i V_{CVA} ,

$S_{FX_k}^{hedge_i}$ = känsligheterna hos den godtagbara risksäkringen i för en avistaväxelkursriskfaktor,

V_i = prissättningsfunktionen hos den godtagbara risksäkringen i,

w, z = andra riskfaktorer än FX_k i prissättningsfunktion V_i .

3. Institutet ska beräkna deltakänsligheterna hos den aggregerade kreditvärdighetsjusteringen för riskfaktorer som utgörs av motparternas kreditspreadar, och hos ett godtagbart risksäkringsinstrument för de riskfaktorerna, enligt följande:

$$S_{ccs_{kt}}^{CVA} = \frac{V_{CVA}(ccs_{kt} + 0,0001, x, y \dots) - V_{CVA}(ccs_{kt}, x, y \dots)}{0,0001}$$

$$S_{ccs_{kt}}^{hedge_i} = \frac{V_i(ccs_{kt} + 0,0001, w, z \dots) - V_i(ccs_{kt}, w, z \dots)}{0,0001}$$

där

$S_{ccs_{kt}}^{CVA}$ = känsligheterna hos den aggregerade kreditvärdighetsjusteringen för en riskfaktor för motpartskreditspreadrisk,

ccs_{kt} = värdet av riskfaktor k för motpartskreditspreadrisk vid löptid t,

V_{CVA} = den aggregerade kreditvärdighetsjustering som beräknas med hjälp av den lagstadgade modellen för kreditvärdighetsjustering,

x, y = andra riskfaktorer än ccs_{kt} i V_{CVA} ,

$S_{ccs_{kt}}^{hedge_i}$ = känsligheterna hos den godtagbara risksäkringen i för en riskfaktor för motpartskreditspreadrisk,

V_i = prissättningsfunktionen hos den godtagbara risksäkringen i,

w, z = andra riskfaktorer än ccs_{kt} i prissättningsfunktion V_i .

4. Institutet ska beräkna deltakänsligheterna hos den aggregerade kreditvärdighetsjusteringen för riskfaktorer som utgörs av referenskreditspreadar, och hos ett godtagbart risksäkringsinstrument för de riskfaktorerna, enligt följande:

$$S_{rcs_{kt}}^{CVA} = \frac{V_{CVA}(ccs_{kt} + 0,0001, x, y \dots) - V_{CVA}(rcs_{kt}, x, y \dots)}{0,0001}$$

$$S_{rcs_{kt}}^{hedge_i} = \frac{V_i(rcs_{kt} + 0,0001, w, z \dots) - V_i(rcs_{kt}, w, z \dots)}{0,0001}$$

där

$S_{rcs_{kt}}^{CVA}$ = känsligheterna hos den aggregerade kreditvärdighetsjusteringen för en referenskreditspreadriskfaktor,

rcs_{kt} = värdet av referenskreditspreadriskfaktorn k vid löptid t,

V_{CVA} = den aggregerade kreditvärdighetsjustering som beräknas med hjälp av den lagstadgade modellen för kreditvärdighetsjustering,

x, y = andra riskfaktorer än ccs_{kt} i V_{CVA} ,

$S_{rcs_{kt}}^{hedge_i}$ = känsligheterna hos den godtagbara risksäkringen i för en referenskreditspreadriskfaktor,

V_i = prissättningsfunktionen hos den godtagbara risksäkringen i,

w, z = andra riskfaktorer än ccs_{kt} i prissättningsfunktion V_i .

5. Institutet ska beräkna deltakänsligheterna hos den aggregerade kreditvärdighetsjusteringen för riskfaktorer som utgörs av aktieavistakurser, och hos ett godtagbart risksäkringsinstrument för de riskfaktorerna, enligt följande:

$$S_{EQ}^{CVA} = \frac{V_{CVA}(1,01 \cdot EQ, x, y \dots) - V_{CVA}(EQ, x, y \dots)}{0,01}$$

$$S_{EQ}^{hedge_i} = \frac{V_i(1,01 \cdot EQ, w, z \dots) - V_i(EQ, w, z \dots)}{0,01}$$

där

S_{EQ}^{CV} = känsligheterna hos den aggregerade kreditvärdighetsjusteringen för en aktieavistakursriskfaktor,

EQ = värdet av aktieavistakursen,

V_{CVA} = den aggregerade kreditvärdighetsjustering som beräknas med hjälp av den lagstadgade modellen för kreditvärdighetsjustering,

x, y = andra riskfaktorer än EQ i V_{CVA} ,

$S_{EQ}^{hedge_i}$ = känsligheterna hos den godtagbara risksäkringen i för en aktieavistakursriskfaktor,

V_i = prissättningsfunktionen hos den godtagbara risksäkringen i,

w, z = andra riskfaktorer än EQ i prissättningsfunktion V_i .

6. Institutet ska beräkna deltakänsligheterna hos den aggregerade kreditvärdighetsjusteringen för riskfaktorer som utgörs av råvaruavistapriser, och hos ett godtagbart risksäkringsinstrument för de riskfaktorerna, enligt följande:

$$S_{CTY}^{CVA} = \frac{V_{CVA}(1,01 \cdot CTY, x, y \dots) - V_{CVA}(CTY, x, y \dots)}{0,01}$$

$$S_{CTY}^{hedge_i} = \frac{V_i(1,01 \cdot CTY, w, z \dots) - V_i(CTY, w, z \dots)}{0,01}$$

där

S_{CTY}^{CVA} = känsligheterna hos den aggregerade kreditvärdighetsjusteringen för en råvaruavistaprisriskfaktor,

CTY = värdet av råvaruavistapriset,

V_{CVA} = den aggregerade kreditvärdighetsjustering som beräknas med hjälp av den lagstadgade modellen för kreditvärdighetsjustering,

x, y = andra riskfaktorer än CTY i V_{CVA} ,

$S_{CTY}^{hedge_i}$ = känsligheterna hos den godtagbara risksäkringen i för en råvaruavistaprisriskfaktor,

V_i = prissättningsfunktionen hos den godtagbara risksäkringen i,

w, z = andra riskfaktorer än CTY i prissättningsfunktion V_i .

Artikel 383j

Vegarisk känsligheter

Instituten ska beräkna vegarisk känsligheterna hos den aggregerade kreditvärdighetsjusteringen för riskfaktorer som utgörs av implicit volatilitet, och hos ett godtagbart risksäkringsinstrument för de riskfaktorerna, enligt följande:

$$S_{vol_{kt}}^{CVA} = \frac{V_{CVA}(1,01 \cdot vol_k, x, y \dots) - V_{CVA}(vol_k, x, y \dots)}{0,01}$$

$$S_{vol_k}^{hedge_i} = \frac{V_i(1,01 \cdot vol_k, w, z \dots) - V_i(vol_k, w, z \dots)}{0,01}$$

där

$S_{vol_k}^{CVA}$ = känsligheterna hos den aggregerade kreditvärdighetsjusteringen för en riskfaktor avseende den implicita volatiliteten,

vol_k = värdet av riskfaktorn avseende den implicita volatiliteten, uttryckt i procent,

V_{CVA} = den aggregerade kreditvärdighetsjustering som beräknas med hjälp av den lagstadgade modellen för kreditvärdighetsjustering,

x, y = andra riskfaktorer än vol_k i prissättningsfunktion V_{CVA} ,

$S_{vol_k}^{hedge_i}$ = känsligheterna hos det godtagbara risksäkringsinstrumentet i för en riskfaktor avseende den implicita volatiliteten,

V_i = prissättningsfunktionen hos den godtagbara risksäkringen i,

w, z = andra riskfaktorer än vol_k i prissättningsfunktion V_i .

Artikel 383k

Riskvikter för ränterisk

1. För valutor som avses i artikel 383c.2 ska riskvikterna hos den riskfria räntans deltakänsligheter för varje undergrupp i tabell 1 vara följande:

Ansvarsfriskrivning: Notera att tabellerna ser annorlunda ut än i kommissionens förslag för att medlemsstaterna ska kunna lämna kommentarer. Se kommissionens förslag för tabellernas exakta utformning.

Tabell 1

Undergrupp	Löptid	Riskvikt
------------	--------	----------

1	1 år	1,11 %
---	------	--------

2	2 år	0,93 %
---	------	--------

3	5 år	0,74 %
---	------	--------

4	10 år	0,74 %
---	-------	--------

5	30 år	0,74 %
---	-------	--------

2. För andra valutor än de valutor som avses i artikel 383c.2 ska riskvikten hos den riskfria räntans deltakänsligheter vara 1,58 %.

3. För inflationsrisk som uttrycks i någon av de valutor som avses i artikel 383c.2 ska riskvikten hos känsligheten för inflationsrisken vara 1,11 %.

4. För inflationsrisk som uttrycks i en annan valuta än de valutor som avses i artikel 383c.2 ska riskvikten hos känsligheten för inflationsrisken vara 1,58 %.

5. De riskvikter som ska tillämpas på känsligheter för vegariskfaktorer för ränterisk och på vegariskfaktorer för inflationsrisk för alla valutor ska vara 100 %.

Artikel 383l

Korrelationer inom en och samma undergrupp vad gäller ränterisk

1. För de valutor som avses i artikel 383c.2 ska de korrelationsparametrar som instituten ska tillämpa för aggregeringen av den riskfria räntans deltakänsligheter mellan de olika undergrupper som anges i tabell 2 vara följande:

Ansvarsfriskrivning: Notera att tabellerna ser annorlunda ut än i kommissionens förslag för att medlemsstaterna ska kunna lämna kommentarer. Se kommissionens förslag för tabellernas exakta utformning.

Tabell 2

Undergrupp	1	2	3	4	5
1	100 %	91 %	72 %	55 %	31 %
2	100 %	87 %	72 %	45 %	
3	100 %	91 %	68 %		
4	100 %	83 %			
5	100 %				

2. Den korrelationsparameter som instituten ska tillämpa för aggregeringen av inflationsriskens deltarisk känslighet och den riskfria räntans deltakänslighet uttryckt i samma valuta ska vara 40 %.
3. Den korrelationsparameter som instituten ska tillämpa för aggregeringen av inflationsriskens vegarisk känslighet och ränterisikfaktorers vegakänslighet uttryckt i samma valuta ska vara 40 %.

Artikel 383m

Risikvikt för valutarisk

1. Riskvikterna för alla deltakänsligheter för valutarisikfaktorer mellan ett instituts rapporteringsvaluta och en annan valuta ska vara 11 %.
2. Riskvikten för valutarisikfaktorerna avseende valutapar som består av euron och valutan i en medlemsstat som deltar i den andra etappen av Ekonomiska och monetära unionen (ERM 2) ska vara en av följande:
 - a) Den riskvikt som avses i punkt 1 delad med 3.
 - b) Den största fluktuationen inom det fluktuationsband som formellt har avtalats mellan medlemsstaten och Europeiska centralbanken, om det fluktuationsbandet är smalare än det fluktuationsband som definieras enligt ERM 2.

3. Utan hinder av punkt 2 ska den riskvikt för valutariskfaktorer som avser valutor som avses i punkt 2 som ingår i ERM 2 med ett formellt avtalat fluktuationsband som är smalare än standardbandet på plus eller minus 15 % vara lika med den största procentuella fluktuationen inom detta smalare band.

4. Riskvikterna för alla vegakänsligheter för valutariskfaktorer ska vara 100 %.

Artikel 383n

Korrelationer för valutarisk

1. En generell korrelationsparameter på 60 % ska tillämpas på aggregeringen av känsligheterna för deltavalutariskfaktorer mellan undergrupper.

2. En generell korrelationsparameter på 60 % ska tillämpas på aggregeringen av känsligheterna för vegavalutariskfaktorer mellan undergrupper.

Artikel 383o

Riskvikter för motpartskreditspreadrisk

1. Riskvikterna för deltakänsligheter för riskfaktorer för motpartskreditspreadrisk ska vara desamma för alla löptider (0,5 år, 1 år, 3 år, 5 år och 10 år) inom varje undergrupp i tabell 3 och ska vara följande:

Ansvarsfriskrivning: Notera att tabellerna ser annorlunda ut än i kommissionens förslag för att medlemsstaterna ska kunna lämna kommentarer. Se kommissionens förslag för tabellernas exakta utformning.

Tabell 3

Undergrupp nr	Kreditkvalitet	Sektor	Riskvikt
1	Alla	Nationell regering, inklusive centralbanker, i en medlemsstat	0,5 %
2	Kreditkvalitetssteg 1–3	Nationell regering, inklusive centralbanker, i ett tredjeland, multilaterala utvecklingsbanker och internationella organisationer enligt artiklarna 117.2 och 118	0,5 %
3	Regionala eller lokala myndigheter och offentliga organ		1,0 %
4	Enheter i den finansiella sektorn, inklusive kreditinstitut, som utgör en del av eller som etablerats av en nationell regering eller en regional eller lokal myndighet och subventionerade långivare		5,0 %
5	Råvaror, energi, industri, jordbruk, tillverkning, mineralutvinning		3,0 %

- 6 Konsumtionsvaror och tjänster, transport och lagring, administrativa tjänster och stödtjänster 3,0 %
- 7 Teknik, telekommunikation 2,0 %
- 8 Hälso- och sjukvård, allmännyttiga tjänster, yrkesrelaterade och tekniska aktiviteter 1,5 %
- 9 Säkerställda obligationer som har utfärdats av kreditinstitut som är etablerade i medlemsstaterna 1,0 %
- 10 Kreditkvalitetssteg 1 Säkerställda obligationer som har utfärdats av kreditinstitut i tredjeländer 1,5 %
- Kreditkvalitetssteg 2–3 Säkerställda obligationer som har utfärdats av kreditinstitut i tredjeländer 2,5 %
- 11 Övriga sektorer 5,0 %
- 12 Kvalificerade index 1,5 %
- 13 Kreditkvalitetssteg 4–6 och utan kreditvärdering Nationell regering, inklusive centralbanker, i ett tredjeland, multilaterala utvecklingsbanker och internationella organisationer enligt artiklarna 117.2 och 118 2,0 %
- 14 Regionala eller lokala myndigheter och offentliga organ 4,0 %
- 15 Enheter i den finansiella sektorn, inklusive kreditinstitut, som utgör en del av eller som etablerats av en nationell regering eller en regional eller lokal myndighet och subventionerade långivare 12,0 %

- 16 Råvaror, energi, industri, jordbruk, tillverkning, mineralutvinning 7,0 %
- 17 Konsumtionsvaror och tjänster, transport och lagring, administrativa tjänster och stödtjänster 8,5 %
- 18 Teknik, telekommunikation 5,5 %
- 19 Hälso- och sjukvård, allmännyttiga tjänster, yrkesrelaterade och tekniska aktiviteter 5,0 %
- 20 Övriga sektorer 12,0 %
- 21 Kvalificerade index 5,0 %

2. Vid hänförande av en riskexponering till en sektor ska instituten förlita sig på en klassificering som är vedertagen på marknaden för att dela in emittenter efter sektorer. Institutet ska hänföra varje emittent till en enda sektorundergrupp enligt tabell 3. Riskexponeringar kopplade till emittenter som ett institut inte kan hänföra till en sektor på detta sätt ska hänföras till antingen undergrupp 11 eller 20 i tabell 3 beroende på emittentens kreditkvalitet.

3. Institutet ska till undergrupperna 12 och 21 i tabell 3 endast hänföra exponeringar som hänvisar till kvalificerade index enligt artikel 383b.4.

4. Institutet ska använda en genomlysningssmetod för att fastställa känsligheterna hos en exponering som hänvisar till ett icke-kvalificerat index.

Artikel 383p

Korrelationer inom en och samma undergrupp vad gäller motpartskreditspreadrisk

1. Korrelationsparametern ρ_{kl} mellan de båda känsligheter WS_k och WS_l som följer av riskexponeringar som hänförs till sektorundergrupperna 1–11 och 13–20, i enlighet med artikel 383o.1 tabell 3, ska fastställas enligt följande:

$$\rho_{kl} = \rho_{kl}^{(tenor)} \cdot \rho_{kl}^{(name)} \cdot \rho_{kl}^{(quality)}$$

där

$\rho_{kl}^{(tenor)}$ är lika med 1, om de två punkterna för känsligheterna k och l är identiska, och är i annat fall lika med 90 %,

$\rho_{kl}^{(name)}$ är lika med 1, om de två namnen för känsligheterna k och l är identiska, 90 % om de två namnen är olika, men juridiskt relaterade, och är i annat fall lika med 50 %,

$\rho_{kl}^{(quality)}$ är lika med 1, om båda namnen är inom undergrupperna 1–11 eller inom undergrupperna 13–20, och är i annat fall lika med 80 %.

2. Korrelationsparametern ρ_{kl} mellan de båda känsligheter WS_k och WS_l som följer av riskexponeringar som hänförs till sektorundergrupperna 12 och 21 ska fastställas enligt följande:

$$\rho_{kl} = \rho_{kl}^{(tenor)} \cdot \rho_{kl}^{(name)} \cdot \rho_{kl}^{(quality)}$$

där

$\rho_{kl}^{(tenor)}$ är lika med 1, om de två punkterna för känsligheterna k och l är identiska, och är i annat fall lika med 90 %,

$\rho_{kl}^{(name)}$ är lika med 1, om de båda namnen för känsligheterna k och l är identiska och de båda indexen tillhör samma serie, 90 % om de båda indexen är desamma, men från olika serier, och är i annat fall lika med 80 %,

$\rho_{kl}^{(quality)}$ är lika med 1, om båda namnen är i undergrupp 12 eller i undergrupp 21, och är i annat fall lika med 80 %.

Artikel 383q

Korrelationer mellan olika undergrupper vad gäller motpartskreditspreadrisk

Korrelationerna mellan olika undergrupper för kreditspreaddeltarisen ska vara följande:

Ansvarsfriskrivning: Notera att tabellerna ser annorlunda ut än i kommissionens förslag för att medlemsstaterna ska kunna lämna kommentarer. Se kommissionens förslag för tabellernas exakta utformning.

Tabell 4

Undergrupp	1, 2, 3, 11 och 12 10 och 19	4 och 13	5 och 14	6 och 15	7 och 16	8 och 17	9 och 18	
1, 2, 3, 11 och 12	100 %	10 %	20 %	25 %	20 %	15 %	0 %	45 %
4 och 13	100 %	5 %	15 %	20 %	5 %	0 %	45 %	
5 och 14	100 %	20 %	25 %	5 %	0 %	45 %		
6 och 15	100 %	25 %	5 %	0 %	45 %			
7 och 16	100 %	5 %	0 %	45 %				
8 och 17	100 %	0 %	45 %					
9 och 18	100 %	0 %						
10 och 19	100 %							

Artikel 383r

Riskvikter för referenskreditspreadrisk

1. Riskvikterna för deltakänsligheter för referenskreditspreadriskfaktorer ska vara desamma för alla löptider (0,5 år, 1 år, 3 år, 5 år och 10 år) och alla referenskreditspreadexponeringar inom varje undergrupp i tabell 5 och ska vara följande:

Ansvarsfriskrivning: Notera att tabellerna ser annorlunda ut än i kommissionens förslag för att medlemsstaterna ska kunna lämna kommentarer. Se kommissionens förslag för tabellernas exakta utformning.

Tabell 5

Undergrupp nr	Kreditkvalitet	Sektor	Riskvikt
1	Alla	Nationell regering, inklusive centralbanker, i en medlemsstat	0,5 %
2	Kreditkvalitetssteg 1–3	Nationell regering, inklusive centralbanker, i ett tredjeland, multilaterala utvecklingsbanker och internationella organisationer enligt artiklarna 117.2 och 118	0,5 %
3	Regionala eller lokala myndigheter och offentliga organ		1,0 %
4	Enheter i den finansiella sektorn, inklusive kreditinstitut, som utgör en del av eller som etablerats av en nationell regering eller en regional eller lokal myndighet och subventionerade långivare		5,0 %
5	Råvaror, energi, industri, jordbruk, tillverkning, mineralutvinning		3,0 %

- 6 Konsumtionsvaror och tjänster, transport och lagring, administrativa tjänster och stödtjänster 3,0 %
- 7 Teknik, telekommunikation 2,0 %
- 8 Hälso- och sjukvård, allmännyttiga tjänster, yrkesrelaterade och tekniska aktiviteter 1,5 %
- 9 Säkerställda obligationer som har utfärdats av kreditinstitut som är etablerade i medlemsstaterna 1,0 %
- 10 Kreditkvalitetssteg 1 Säkerställda obligationer som har utfärdats av kreditinstitut i tredjeländer 1,5 %
- Kreditkvalitetssteg 2–3 Säkerställda obligationer som har utfärdats av kreditinstitut i tredjeländer 2,5 %
- 11 Övriga sektorer 5,0 %
- 12 Kvalificerade index 1,5 %
- 13 Kreditkvalitetssteg 4–6 och utan kreditvärdering Nationell regering, inklusive centralbanker, i ett tredjeland, multilaterala utvecklingsbanker och internationella organisationer enligt artiklarna 117.2 och 118 2,0 %
- 14 Regionala eller lokala myndigheter och offentliga organ 4,0 %
- 15 Enheter i den finansiella sektorn, inklusive kreditinstitut, som utgör en del av eller som etablerats av en nationell regering eller en regional eller lokal myndighet och subventionerade långgivare 12,0 %
- 16 Råvaror, energi, industri, jordbruk, tillverkning, mineralutvinning 7,0 %

- 17 Konsumtionsvaror och tjänster, transport och lagring, administrativa tjänster och stödtjänster 8,5 %
- 18 Teknik, telekommunikation 5,5 %
- 19 Hälso- och sjukvård, allmännyttiga tjänster, yrkesrelaterade och tekniska aktiviteter 5,0 %
- 20 Kvalificerade index 5,0 %
- 21 Övriga sektorer 12,0 %

2. Riskvikterna för referenskreditspreadens volatilitet ska fastställas till 100 %.

3. Vid hänförande av en riskexponering till en sektor ska instituten förlita sig på en klassificering som är vedertagen på marknaden för att dela in emittenter efter sektorer. Institutet ska hänföra varje emittent till en enda sektorundergrupp i tabell 5. Riskexponeringar kopplade till emittenter som ett institut inte kan hänföra till en sektor på detta sätt ska hänföras till undergrupp 21 i tabell 5 beroende på emittentens kreditkvalitet.

4. Institutet ska till undergrupperna 12 och 20 endast hänföra exponeringar som hänvisar till kvalificerade index enligt artikel 383b.4.

5. Institutet ska använda en genomlysningssmetod för att fastställa känsligheterna hos en exponering som hänvisar till ett icke-kvalificerat index.

Artikel 383s

Korrelationer inom en och samma undergrupp vad gäller referenskreditspreadrisk

1. Korrelationsparametern ρ_{kl} mellan de båda känsligheter WS_k och WS_l som följer av riskexponeringar som hänförs till sektorundergrupperna 1–11 och 13–20 i tabell 5 i artikel A383r.1 ska fastställas enligt följande:

$$\rho_{kl} = \rho_{kl}^{(tenor)} \cdot \rho_{kl}^{(name)} \cdot \rho_{kl}^{(quality)}$$

där

$\rho_{kl}^{(tenor)}$ är lika med 1, om de två punkterna för känsligheterna k och l är identiska, och är i annat fall lika med 90 %,

$\rho_{kl}^{(name)}$ är lika med 1, om de två namnen för känsligheterna k och l är identiska, 90 % om de två namnen inte är desamma, men juridiskt relaterade, och är i annat fall lika med 50 %,

$\rho_{kl}^{(quality)}$ är lika med 1, om båda namnen är inom undergrupperna 1–11 eller inom undergrupperna 13–20, och är i annat fall lika med 80 %.

2. Korrelationsparametern ρ_{kl} mellan de båda känsligheter WS_k och WS_l som följer av riskexponeringar som hänförs till sektorundergrupperna 12 och 21 ska fastställas enligt följande:

$$\rho_{kl} = \rho_{kl}^{(tenor)} \cdot \rho_{kl}^{(name)} \cdot \rho_{kl}^{(quality)}$$

där

$\rho_{kl}^{(tenor)}$ är lika med 1, om de två punkterna för känsligheterna k och l är identiska, och är i annat fall lika med 90 %,

$\rho_{kl}^{(name)}$ är lika med 1, om de båda namnen för känsligheterna k och l är identiska och de båda indexen tillhör samma serie, 90 % om de båda indexen är desamma, men från olika serier, och är i annat fall lika med 80 %,

$\rho_{kl}^{(quality)}$ är lika med 1, om båda namnen är i undergrupp 12 eller i undergrupp 21, och är i annat fall lika med 80 %.

Artikel 383sa

Korrelation mellan undergrupper vad gäller referenskreditspreadrisk

1. Korrelationerna mellan undergrupperna för deltarisk för referenskreditspreadrisk och vegarisk för referenskreditspreadrisk ska vara desamma som korrelationen mellan undergrupperna för deltarisk för motpartskreditspreadrisk enligt artikel 383q tabell 4.

2. Genom undantag från punkt 1 ska de korrelationsvärden mellan undergrupperna som beräknas i punkt 1 divideras med 2 för korrelationer mellan en undergrupp från undergrupperna 1–11 och en undergrupp från undergrupperna 13–19.

Artikel 383t

Riskviktsundergrupper för aktierisk

1. Riskvikterna för deltakänsligheterna för aktieavistakursriskfaktorer ska vara desamma för alla aktieriskexponeringar inom varje undergrupp i tabell 6 och ska vara följande:

Ansvarsfriskrivning: Notera att tabellerna ser annorlunda ut än i kommissionens förslag för att medlemsstaterna ska kunna lämna kommentarer. Se kommissionens förslag för tabellernas exakta utformning.

Tabell 6

Undergrupp nr	Börsvärde	Typ av ekonomi	Sektor	Riskvikt för aktieavistakurs
1	Högt	Tillväxtmarknad	Konsumtionsvaror och tjänster, transport och lagring, administrativa tjänster och stödtjänster, hälso- och sjukvård, allmännyttiga tjänster	55 %
2			Telekommunikation, industri	60 %
3			Råvaror, energi, jordbruk, tillverkning, mineralutvinning	45 %
4			Finansiella institut, däribland statsstödda finansiella institut, fastighetsverksamhet, teknik	55 %
5	Utvecklad ekonomi		Konsumtionsvaror och tjänster, transport och lagring, administrativa tjänster och stödtjänster, hälso- och sjukvård, allmännyttiga tjänster	30 %
6			Telekommunikation, industri	35 %

- 7 Råvaror, energi, jordbruk, tillverkning, mineralutvinning 40 %
- 8 Finansiella institut, däribland statsstödda finansiella institut, fastighetsverksamhet, teknik 50 %
- 9 Lågt Tillväxtmarknad Alla sektorer som anges i undergrupperna 1, 2, 3 och 4 70 %
- 10 Utvecklad ekonomi Alla sektorer som anges i undergrupperna 5, 6, 7 och 8 50 %
- 11 Övriga sektorer 70 %
- 12 Högt Utvecklad ekonomi Kvalificerade index 15 %
- 13 Övriga Kvalificerade index 25 %

2. Vid tillämpning av punkt 1 ska det anges vad som avses med lågt och högt börsvärde i de tekniska standarder för tillsyn som avses i artikel 325bd.7.

3. Vid tillämpning av punkt 1 ska det anges vad som avses med tillväxtmarknad och utvecklad ekonomi i de tekniska standarder för tillsyn som avses i artikel 325ap.3.

4. När en riskexponering hänförs till en sektor ska instituten förlita sig på en klassificering som är vedertagen på marknaden för att dela in emittenter efter näringssektor. Instituterna ska hänföra varje emittent till en av sektorundergrupperna i tabell 6 i punkt 1 och hänföra alla emittenter från samma näringsgren till samma sektor. Riskexponeringar kopplade till emittenter som ett institut inte kan hänföra till en sektor på detta sätt ska hänföras till undergrupp 11. Aktieemittenter som är verksamma i flera länder eller sektorer ska hänföras till en viss undergrupp baserat på den mest betydande region eller sektor som emittenten är verksam i.

5. Riskvikterna för vegaaktierisk ska fastställas till 78 % för undergrupperna 1–8 och undergrupp 12, och till 100 % för alla övriga undergrupper.

Artikel 383u

Korrelationer mellan undergrupper vad gäller aktierisk

Korrelationsparametern mellan olika undergrupper för delta- och vegaaktierisk ska fastställas till följande:

- a) 15 % där de båda undergrupperna är någon av undergrupperna 1–10 i tabell 6 i artikel 383t.1.
- b) 75 % där de båda undergrupperna är undergrupperna 12 och 13 i tabell 6 i artikel 383t.1.
- c) 45 % där en av undergrupperna är undergrupp 12 eller 13 i tabell 6 i artikel 383t.1, och den andra undergruppen är någon av undergrupperna 1–10 i tabell 6 i artikel 383t.1.
- d) 0 % där en av de båda undergrupperna är undergrupp 11 i tabell 6 i artikel 383t.1.

Artikel 383v

Riskviktsundergrupper för råvarurisk

1. Riskvikterna för deltakänsligheterna för råvaruavistaprisriskfaktorer ska vara desamma för alla råvaruriskexponeringar inom varje undergrupp i tabell 7 och ska vara följande:

Ansvarsfriskrivning: Notera att tabellerna ser annorlunda ut än i kommissionens förslag för att medlemsstaterna ska kunna lämna kommentarer. Se kommissionens förslag för tabellernas exakta utformning.

Tabell 7

Undergrupp nr Undergruppens namn Riskvikt för råvaruavistakurs (procentenheter)

1	Energi – fasta bränslen	30 %
2	Energi – flytande bränslen	35 %
3	Energi – handel med el och utsläppsrätter	60 %
4	Frakt	80 %
5	Oädla metaller	40 %
6	Gasformiga bränslen	45 %
7	Ädelmetaller (inklusive guld)	20 %
8	Spannmål och oljeväxtfrön	35 %
9	Boskap och mejeriprodukter	25 %
10	Jordbruksråvaror	35 %
11	Andra råvaror	50 %

2. Riskvikterna för vegaråvarurisk ska fastställas till 100 %.

Artikel 383w

Riskviktsundergrupper för råvarurisk

1. Korrelationsparametern mellan olika undergrupper för deltaråvarurisk ska fastställas till följande:

- a) 20 % där de båda undergrupperna är någon av undergrupperna 1–10 i tabell 7 i artikel 383v.1.
- b) 0 % där en av de båda undergrupperna är undergrupp 11 i tabell 7 i artikel 383v.1.

2. Korrelationsparametern mellan olika undergrupper för vegaråvarurisk ska fastställas till följande:

- a) 20 % där de båda undergrupperna är någon av undergrupperna 1–10 i tabell 7 i artikel 383v.1.
- b) 0 % där en av de två undergrupperna är undergrupp 11 i tabell 7 i artikel 383v.1.”.

170. Artiklarna 384, 385 och 386 ska ersättas med följande:

”Artikel 384

Grundläggande metod

1. Ett institut ska beräkna kapitalbaskraven för kreditvärdighetsjusteringsrisk i enlighet med punkterna 2 eller 3, beroende på vad som är tillämpligt, för en portfölj av transaktioner med en eller flera motparter genom att använda en av följande formler, beroende på vad som är tillämpligt:

- a) Den formel som anges i punkt 2, om institutet i sin beräkning inkluderar en eller flera godtagbara risksäkringar som erkänts i enlighet med artikel 386.
- b) Den formel som anges i punkt 3, om institutet i beräkningen inte inkluderar några godtagbara risksäkringar som erkänts i enlighet med artikel 386.

De metoder som anges i leden a och b får inte kombineras.

2. Ett institut som uppfyller det villkor som anges i punkt 1 a ska beräkna kapitalbaskraven för kreditvärdighetsjusteringsrisk enligt följande:

$$BACVA^{total} = DS_{CVA} \cdot (\beta \cdot BACVA^{csr-unhedged} + (1 - \beta) \cdot BACVA^{csr-hedged})$$

där

$BACVA^{total}$ = kapitalbaskraven för kreditvärdighetsjusteringsrisk enligt den grundläggande metoden,

$BACVA^{csr-unhedged}$ = kapitalbaskraven för kreditvärdighetsjusteringsrisk enligt den grundläggande metoden beräknade i enlighet med punkt 3 för ett institut som uppfyller det villkor som anges i punkt 1 b,

$$DS_{CVA} = 0,65,$$

$$\beta = 0,25,$$

$$BACVA^{csr-hedged} = \sqrt{\left(\rho \cdot \sum_c (SCVA_c - SNH_c) - IH\right)^2 + (1 - \rho^2) \cdot \sum_c (SCVA_c - SNH_c)^2 + \sum_c HMA_c}$$

där

$$SVA_c = \frac{1}{a} \cdot RW_c \cdot \sum_{NS \in c} M_{NS}^c \cdot EAD_{NS}^c \cdot DF_{NS}^c$$

$$SNH_c = \sum_{h \in c} r_{hc} \cdot RW_h^{SN} \cdot M_h^{SN} \cdot B_h^{SN} \cdot DF_h^{SN}$$

$$IH = \sum_i RW_i^{ind} \cdot M_i^{ind} \cdot B_i^{ind} \cdot DF_i^{ind}$$

$$HMA_c = \sum_h (1 - r_{hc}^2) \cdot (RW_h \cdot M_h^{SN} \cdot B_h^{SN} \cdot DF_h^{SN})^2$$

a = 1,4,

ρ = 0,5,

c = det index som anger alla motparter för vilka institutet beräknar kapitalbaskraven för kreditvärdighetsjusteringsrisk genom att använda den metod som anges i denna artikel,

NS = det index som anger alla nettningsmängder avseende en given motpart för vilken institutet beräknar kapitalbaskraven för kreditvärdighetsjusteringsrisk genom att använda den metod som anges i denna artikel,

h = det index som anger alla instrument med ett enda namn erkända som godtagbara risksäkringar i enlighet med artikel 386 avseende en given motpart för vilken institutet beräknar kapitalbaskraven för kreditvärdighetsjusteringsrisk genom att använda den metod som anges i denna artikel,

i = det index som anger alla indexinstrument erkända som godtagbara risksäkringar i enlighet med artikel 386 avseende alla motparter för vilka institutet beräknar kapitalbaskraven för kreditvärdighetsjusteringsrisk genom att använda den metod som anges i denna artikel,

RW_c = den riskvikt som ska tillämpas på motpart ”c”. Motparten ”c” ska placeras in i en av riskvikterna på grundval av en kombination av sektor och kreditkvalitet fastställd i enlighet med tabell 1, Om en viss motpart inte har några externa kreditvärderingar, får institut, efter tillsynsmyndighetens godkännande, koppla den interna kreditvärderingen till en motsvarande extern kreditvärdering och åsätta en riskvikt motsvarande antingen kreditkvalitetssteg 1–3 eller kreditkvalitetssteg 4–6. I annat fall ska riskvikterna för exponeringar utan kreditvärdering tillämpas.

M_{NS}^c = den effektiva löptiden för nettningsmängd NS avseende motpart c.

För ett institut som använder de metoder som anges i avdelning II kapitel 6 avsnitt 6 ska M_{NS}^c beräknas i enlighet med artikel 162.2 g. Vid den beräkningen ska M_{NS}^c dock inte begränsas till fem år utan till den längsta avtalsenliga återstående löptiden i nettningsmängden.

För ett institut som inte använder de metoder som anges i avdelning II kapitel 6 avsnitt 6 ska M_{NS}^c vara den genomsnittliga teoretiska vägda löptiden enligt artikel 162.2 b. Vid den beräkningen ska M_{NS}^c dock inte begränsas till fem år utan till den längsta avtalsenliga återstående löptiden i nettningsmängden.

EAD_{NS}^c = motpartsriskexponeringsvärdet av nettningsmängd NS med avseende på motpart c, inbegripet effekten av säkerheter i enlighet med de metoder som anges i avdelning II kapitel 6 avsnitten 3–6, beroende på vad som är tillämpligt vid beräkningen av kapitalbaskraven för motpartsrisk enligt artikel 92.4 a och f,

DF_{NS}^c = den regulatoriska diskonteringsfaktorn för nettningsmängd NS avseende motpart c.

För ett institut ska den regulatoriska diskonteringsfaktorn fastställas till 1 med användning av de metoder som anges i avdelning II kapitel 6 avsnitt 6. I alla andra fall ska den regulatoriska diskonteringsfaktorn beräknas enligt följande:

$$\frac{1 - e^{-0,05 \cdot M_{NS}^c}}{0,05 \cdot M_{NS}^c}$$

r_{hc} = den regulatoriska korrelationen mellan creditspreadrisken för motpart c och creditspreadrisken för ett instrument med ett enda namn som erkänns som en godtagbar risksäkring h för motpart c, fastställd i enlighet med tabell 2,

M_h^{SN} = den återstående löptiden för ett instrument med ett enda namn som erkänns som en godtagbar risksäkring,

B_h^{SN} = teoretiskt belopp för ett instrument med ett enda namn som erkänns som en godtagbar risksäkring,

DF_h^{SN} = den regulatoriska diskonteringsfaktorn för ett instrument med ett enda namn som erkänns som en godtagbar risksäkring, beräknad enligt följande:

$$\frac{1 - e^{-0,05 M_h^{SN}}}{0,05 \cdot M_h^{SN}}$$

RW_h^{SN} = regulatorisk riskvikt för ett instrument med ett enda namn som erkänns som en godtagbar risksäkring. De riskvikterna ska baseras på en kombination av sektor och kreditkvalitet hos säkringsinstrumentets referenscreditspread och fastställas i enlighet med tabell 1,

M_i^{ind} = den återstående löptiden för en eller flera positioner i samma indexinstrument som erkänns som en godtagbar risksäkring. Om det finns mer än en position i samma indexinstrument, ska M_i^{ind} vara den teoretiska viktade löptiden för alla de positionerna,

B_i^{ind} = hela det teoretiska beloppet för en eller flera positioner i samma indexinstrument som erkänns som en godtagbar risksäkring. Om det finns mer än en position i samma indexinstrument, ska B_i^{ind} vara den teoretiska viktade löptiden för alla de positionerna,

DF_i^{ind} = den regulatoriska diskonteringsfaktorn för en eller flera positioner i samma indexinstrument som erkänns som en godtagbar risksäkring, beräknad enligt följande:

$$\frac{1 - e^{-0,05M_i^{ind}}}{0,05 \cdot M_i^{ind}}$$

RW_i^{ind} = regulatorisk riskvikt för ett indexinstrument som erkänns som en godtagbar risksäkring. RW_i^{ind} ska baseras på en kombination av sektor och kreditkvalitet för alla indexkomponenter och beräknas enligt följande:

a) Om alla indexkomponenter tillhör samma sektor och har samma kreditkvalitet, fastställd i enlighet med tabell 1, ska RW_i^{ind} beräknas som den relevanta riskvikten i tabell 1 för den sektorn och kreditkvaliteten multiplicerad med 0,7.

b) Om alla indexkomponenter inte tillhör samma sektor eller inte har samma kreditkvalitet, ska RW_i^{ind} beräknas som ett vägt genomsnitt av riskvikterna för alla indexkomponenter, fastställda i enlighet med tabell 1, multiplicerat med 0,7.

Ansvarsfriskrivning: Notera att tabellerna ser annorlunda ut än i kommissionens förslag för att medlemsstaterna ska kunna lämna kommentarer. Se kommissionens förslag för tabellernas exakta utformning.

Tabell 1

Motpartens sektor

Kreditkvalitetssteg 1–3

Kreditkvalitetssteg 4–6 och utan kreditvärdering

Nationell regering, inklusive centralbanker, multilaterala utvecklingsbanker och internationella organisationer enligt artiklarna 117.2 eller 118

Kreditkvalitetssteg 1–3 0,5 %

Kreditkvalitetssteg 4–6 och utan kreditvärdering 2,0 %

Regionala eller lokala myndigheter och offentliga organ

1,0 %

4,0 %

Enheter i den finansiella sektorn, inklusive kreditinstitut, som utgör en del av eller som etablerats av en nationell regering eller en regional eller lokal myndighet och subventionerade långivare

5,0 %

12,0 %

Råvaror, energi, industri, jordbruk, tillverkning, mineralutvinning

3,0 %

7,0 %

Konsumtionsvaror och tjänster, transport och lagring, administrativa tjänster och stödtjänster

3,0 %

8,5 %

Teknik, telekommunikation

2,0 %

5,5 %

Hälso- och sjukvård, allmännyttiga tjänster, yrkesrelaterade och tekniska aktiviteter

1,5 %

5,0 %

Övriga sektorer

5,0 %

12,0 %

Ansvarsfriskrivning: Notera att tabellerna ser annorlunda ut än i kommissionens förslag för att medlemsstaterna ska kunna lämna kommentarer. Se kommissionens förslag för tabellernas exakta utformning.

Tabell 2

Korrelationer mellan motpartskreditspread och risksäkringar med ett enda namn

Risksäkring med ett enda namn h för motpart c

Värde av r_{hc}

Motparter som avses i artikel 386.3 a i

100 %

Motparter som avses i artikel 386.3 a ii

80 %

Motparter som avses i artikel 386.3 a iii

50 %

3. Ett institut som uppfyller villkoret i punkt 1 b ska beräkna kapitalbaskraven för kreditvärdighetsjusteringsrisk enligt följande:

$$BACVA^{csr-unhedged} = 0,65 \cdot \sqrt{\left(\rho \cdot \sum_c SCVA_c\right)^2 + (1 - \rho^2) \cdot \sum_c SCVA_c^2}$$

där alla begrepp i formeln är de som anges i punkt 2.

Artikel 385

Förenklad metod

1. Ett institut som uppfyller samtliga villkor i artikel 273a.2, eller som av sina behöriga myndigheter har fått tillstånd att i överensstämmelse med artikel 273a.4 använda metoden i artikel 282, får beräkna kapitalbaskraven för kreditvärdighetsjusteringsrisk som riskvägda exponeringsbelopp för motpartsrisk för positioner utanför handelslagret respektive positioner i handelslagret, enligt artikel 92.4 a och f, dividerat med 12,5.
2. Vid den beräkning som avses i punkt 1 ska följande krav gälla:
 - a) Endast transaktioner som omfattas av de kapitalbaskrav för kreditvärdighetsjusteringsrisk som anges i artikel 382 ska ingå i den beräkningen.
 - b) Kreditderivat som erkänns som interna risksäkringar mot motpartsriskexponeringar ska inte ingå i den beräkningen.
3. Om ett institut inte längre uppfyller ett eller flera av villkoren i artikel 273a.2 eller 273a.4, beroende på vad som är tillämpligt, ska det uppfylla kraven i artikel 273b.

Artikel 386

Godtagbara risksäkringar

1. Positioner i risksäkringsinstrument ska erkännas som ”godtagbara risksäkringar” vid beräkning av kapitalbaskrav för kreditvärdighetsjusteringsrisk i enlighet med artiklarna 383 och 384, om dessa positioner uppfyller samtliga följande krav:
- a) Dessa positioner används för att reducera kreditvärdighetsjusteringsrisken och förvaltas som sådana.
 - b) Dessa positioner kan ingås med tredje part eller med institutets handelslager som en intern risksäkring, i vilket fall de ska uppfylla det krav som föreskrivs i artikel 106.7.
 - c) Endast positioner i risksäkringsinstrument som avses i punkterna 2 och 3 får erkännas som godtagbara risksäkringar vid beräkning av kapitalbaskrav för kreditvärdighetsjusteringsrisk i enlighet med artiklarna 383 respektive 384.
 - d) Ett visst risksäkringsinstrument bildar en enda position i en godtagbar risksäkring och kan inte delas upp i mer än en position i mer än en godtagbar risksäkring.

2. Vid beräkning av kapitalbaskraven för kreditvärdighetsjusteringsrisk i enlighet med artikel 383 ska endast positioner i följande risksäkringsinstrument erkännas som godtagbara risksäkringar:

- a) Instrument som säkrar mot variation i motpartens creditspread, med undantag för de instrument som avses i artikel 325.5.
- b) Instrument som säkrar mot variation i exponeringskomponenten i kreditvärdighetsjusteringsrisken, med undantag för de instrument som avses i artikel 325.5.

3. Vid beräkning av kapitalbaskraven för kreditvärdighetsjusteringsrisk i enlighet med artikel 384 ska endast positioner i följande risksäkringsinstrument erkännas som godtagbara risksäkringar:

- a) Kreditswappar med ett enda namn och villkorade kreditswappar med ett enda namn som refererar till
 - i) motparten direkt,
 - ii) en enhet som är rättsligt knuten till motparten, om rättsligt knuten avser fall där referensnamnet och motparten antingen är ett moderföretag och dess dotterföretag eller två dotterföretag till ett gemensamt moderföretag,
 - iii) en enhet som tillhör samma sektor och region som motparten.
- b) Indexerade kreditswappar.

4. Positioner i risksäkringsinstrument som ingås med tredje parter och som erkänns som godtagbara risksäkringar i enlighet med punkterna 1, 2 och 3 och ingår i beräkningen av kapitalbaskraven för kreditvärdighetsjusteringsrisk ska inte omfattas av de kapitalbaskrav för marknadsrisk som anges i avdelning IV.

5. Positioner i risksäkringsinstrument som inte erkänns som godtagbara risksäkringar i enlighet med denna artikel ska omfattas av de kapitalbaskrav för marknadsrisk som anges i avdelning IV.”.

170a. Artikel 400 ska ändras på följande sätt:

a) I punkt 1 ska led i ersättas med följande:

”i) Exponeringar på grund av utnyttjade kreditfaciliteter som klassificeras som poster inom undergrupp 5 utanför balansräkningen i bilaga I eller avtal som uppfyller de villkor för att inte behandlas som åtaganden som anges i artikel 5.9, förutsatt att ett avtal har ingåtts med kunden eller gruppen av kunder med inbördes anknytning enligt vilket faciliteten endast kan utnyttjas om det har fastställts att det inte kommer att leda till att gränsvärdet enligt artikel 395.1 överskrids.”.

b) I punkt 2 ska led a ersättas med följande:

”a) Säkerställda obligationer i den mening som avses i artikel 129.”.

c) I punkt 2 ska led i ersättas med följande:

”i) 50 % av rembursen inom undergrupp 4 utanför balansräkningen och av utnyttjade kreditmöjligheter inom undergrupp 3 utanför balansräkningen enligt bilaga I med en ursprunglig löptid på högst ett år och, efter godkännande av de behöriga myndigheterna, 80 % av andra garantier än kreditgarantier som grundas på bestämmelser i lag eller föreskrifter och som av ömsesidiga garantifonder med ställning som kreditinstitut ställs ut till medlemmar.”.

171. Artikel 402 ska ändras på följande sätt:

a) Punkt 1 ska ändras på följande sätt:

i) Första stycket ska ersättas med följande:

”Vid beräkning av exponeringsvärden i enlighet med artikel 395 får instituten, utom när det är förbjudet enligt tillämplig nationell rätt, minska värdet av en exponering eller någon del av en exponering som är säkrad genom bostadsegendom i enlighet med artikel 125.1 med det intecknade beloppet av egendomens värde, dock med högst 55 % av egendomsvärdet, om samtliga följande villkor är uppfyllda:”.

ii) Led a ska ersättas med följande:

”a) De behöriga myndigheterna i medlemsstaterna har inte åsatt en högre riskvikt än 20 % i enlighet med artikel 124.7 för exponeringar eller delar av exponeringar som är säkrade genom bostadsegendom.”.

b) Punkt 2 ska ändras på följande sätt:

i) Första stycket ska ersättas med följande:

”Vid beräkning av exponeringsvärden i enlighet med artikel 395 får instituten, utom när det är förbjudet enligt tillämplig nationell rätt, minska värdet av en exponering eller någon del av en exponering som är säkrad genom kommersiell fastighet i enlighet med artikel 126.1 med det intecknade beloppet av egendomens värde, dock med högst 55 % av egendomsvärdet, om samtliga följande villkor är uppfyllda:”.

ii) Led a ska ersättas med följande:

”a) De behöriga myndigheterna i medlemsstaterna har inte åsatt en högre riskvikt än 60 % i enlighet med artikel 124.7 för exponeringar eller delar av exponeringar som är säkrade genom kommersiell fastighet.”.

171a. Artikel 425 ska ändras på följande sätt:

a) I punkt 1 ska den sista meningen ersättas med följande:

”Med förbehåll för ett förhandsgodkännande från den behöriga myndighet som är ansvarig för tillsyn på individuell nivå, får institutet helt eller delvis undanta inflöden där tillhandahållaren är ett moder- eller dotterinstitut till institutet.”.

b) I punkt 4 ska led b ersättas med följande:

”b) Motparten är ett moder- eller dotterinstitut till institutet eller medlem i samma institutionella skyddssystem som avses i artikel 113.7 i denna förordning eller det centrala institutet eller en medlem i ett nätverk som omfattas av det undantag som avses i artikel 10 i denna förordning.”.

171b. I artikel 428.1 ska led k ersättas med följande:

”k) Outnyttjade beviljade kreditfaciliteter som är kvalificerade som poster inom undergrupp 4, undergrupp 3 eller undergrupp 2 enligt bilaga I.”.

172. Artikel 429.6 ska ersättas med följande:

”6. Vid tillämpning av punkt 4 e i denna artikel och artikel 429g ska med avistaköp eller avistaförsäljning avses ett köp eller en försäljning av en finansiell tillgång enligt ett kontrakt som kräver att den finansiella tillgången levereras inom den period som generellt fastställts i lag eller genom praxis på den berörda marknaden.”.

172a. I artikel 429a.1 ska följande led läggas till som led ca:

”ca) Om institutet är medlem i det nätverk som avses i artikel 113.7: de exponeringar som har åsatts en riskvikt på 0 % i enlighet med artikel 114 och som härrör från tillgångar som motsvarar insättningar i samma valuta från andra medlemmar i det nätverket, vilka följer av lagstadgade eller obligatoriska minimiinsättningar i enlighet med artikel 422.3 b. I ett sådant fall omfattas andra nätverksmedlemmars exponeringar som härrör från lagstadgade eller obligatoriska minimiinsättningar inte av led c.”.

173. Artikel 429c ska ändras på följande sätt:

a) I punkt 3 ska led a ersättas med följande:

”a) Vad gäller transaktioner som inte clearats genom en kvalificerad central motpart avskiljs inte de kontanter som den mottagande motparten erhåller från institutets tillgångar.”.

b) Punkt 4 ska ersättas med följande:

”4. Vid tillämpning av punkt 1 i denna artikel ska instituten, då de beräknar NICA så som begreppet definieras i artikel 272.12a, bortse från alla säkerheter som erhållits.”.

c) Följande punkt ska införas som punkt 4a:

”4a. Genom undantag från punkterna 3 och 4 får ett institut erkänna alla erhållna säkerheter i enlighet med del tre avdelning II kapitel 6 avsnitt 3, om samtliga följande villkor är uppfyllda:

a) Säkerheten erhålls från en kund för ett derivatkontrakt som institutet clearar för den kundens räkning.

b) Det kontrakt som avses i led a clearas genom en kvalificerad central motpart.

c) Om säkerheten har erhållits i form av initial marginalsäkerhet, är den säkerheten avskild från institutets tillgångar.”.

d) Punkt 6 första stycket ska ersättas med följande:

”Genom undantag från punkt 1 i denna artikel får instituten använda den metod som anges i del tre avdelning II kapitel 6 avsnitt 4 eller 5 för att fastställa exponeringsvärdet för följande:

a) Derivatkontrakt som förtecknas i bilaga II och kreditderivat, om de också använder den metoden för att fastställa exponeringsvärdet för dessa kontrakt i syfte att uppfylla de kapitalbaskrav som anges i artikel 92.1 a, b och c.

b) Kreditderivat på vilka de tillämpar den behandling som anges i artikel 273.3 eller 273.5, om villkoren för att använda den metoden är uppfyllda.”.

174. Artikel 429f ska ändras på följande sätt:

a) Punkt 1 ska ersättas med följande:

”1. Institutet ska, i enlighet med artikel 111.2, beräkna exponeringsvärdet för poster utanför balansräkningen, utom om exponeringarna gäller de derivatkontrakt som förtecknas i bilaga II, kreditderivat, transaktioner för värdepappersfinansiering och de positioner som avses i artikel 429d.

Om ett åtagande avser en förpliktelse att ingå ett annat åtagande, ska artikel 166.9 tillämpas.”.

b) Punkt 3 ska utgå.

175. Artikel 429g.1 ska ersättas med följande:

”1. Instituterna ska behandla kontanta medel kopplade till avistaköp och finansiella tillgångar kopplade till avistaförsäljning som kvarstår på balansräkningen fram till avvecklingsdagen som tillgångar enligt artikel 429.4 a.”.

176. Artikel 430 ska ändras på följande sätt:

a) I punkt 1 ska följande led läggas till som led h:

”h) sina exponeringar för ESG-risker.”.

b) Följande punkter ska införas som punkterna 2a och 2b:

”2a. När instituten lämnar in rapporter om sina kapitalbaskrav för marknadsrisk enligt punkt 1 första stycket a i denna artikel ska de separat rapportera de beräkningar som anges i artikel 325c.2 a, b och c för portföljen med alla positioner i handelslagret eller positioner utanför handelslagret som är föremål för valutarisk och råvarurisk.

2b. När instituten lämnar in rapporter om sina kapitalbaskrav för marknadsrisk enligt punkt 1 första stycket a i denna artikel ska de separat rapportera de beräkningar som anges i artikel 325ba.1 a i, a ii, b i och b ii för portföljen med alla positioner i handelslagret eller positioner utanför handelslagret som är föremål för valutarisk och råvarurisk som tilldelats de handlarbord för vilka instituten har fått de behöriga myndigheternas tillstånd att använda den alternativa internmodellmetoden, i enlighet med artikel 325az.2.”.

c) I punkt 7 fjärde stycket ska följande led läggas till som led c:

”c) exponeringar mot ESG-risker, som ska lämnas in senast den [Publikationsbyrå: ange datum = ett år efter denna förordnings ikraftträdande].”.

d) Följande punkter ska införas som punkterna 8a och 8b:

”8a. EBA ska lämna in en årlig lägesrapport till kommissionen om genomförandet av de rekommendationer som utarbetats på grundval av det mandat som avses i punkt 8 i denna artikel och offentliggöra den lägesrapporten på EBA:s webbplats.

8b. EBA ska vid utövandet av sina mandat enligt denna förordning utarbeta tekniska standarder för genomförande för att specificera rapporteringskrav och noggrant bedöma huruvida rapporteringskostnaderna för institut som berörs av respektive rapporteringskrav är proportionerliga i förhållande till de tillsynsfördelar som rapporteringskraven ger. EBA ska särskilt, ur ett proportionalitetsperspektiv, bedöma och offentliggöra effekterna av minskade rapporteringskrav på kostnader och tillsynseffektivitet för små och icke-komplexa institut. Åtgärder som är avsedda att öka proportionaliteten ska dessutom uttryckligen framhävas i de tekniska standarderna för genomförande och i utkastet till dokument.”.

177. Artikel 430a.1 ska ersättas med följande:

”1. Institutet ska årligen till sina behöriga myndigheter rapportera följande aggregerade uppgifter för varje nationell fastighetsmarknad mot vilken de är exponerade:

- a) Förluster från exponeringar för vilka ett institut har godtagit säkerhet i form av bostadsegendom i enlighet med artikel 124.2, i varje enskilt fall upp till det lägre av det intecknade beloppet och 55 % av egendomsvärdet, om inte annat beslutats enligt artikel 124.7.
- b) Totala förluster från exponeringar för vilka ett institut har godtagit säkerhet i form av bostadsegendom i enlighet med artikel 124.2, i varje enskilt fall upp till det lägre av det intecknade beloppet och 100 % av värdet på bostadsegendomen.
- c) Exponeringsvärdet av alla utestående exponeringar för vilka ett institut har godtagit säkerhet i form av bostadsegendom i enlighet med artikel 124.2, i varje enskilt fall begränsat upp till det lägre av det intecknade beloppet och 100 % av värdet på bostadsegendomen.
- d) Förluster från exponeringar för vilka ett institut har godtagit säkerhet i form av kommersiella fastigheter, i varje enskilt fall upp till det lägre av det intecknade beloppet och 55 % av egendomsvärdet, om inte annat beslutats enligt artikel 124.7.

e) Totala förluster från exponeringar för vilka ett institut har godtagit säkerhet i form av en kommersiell fastighet i enlighet med artikel 124.2, i varje enskilt fall upp till det lägre av det intecknade beloppet och 100 % av värdet på den kommersiella fastigheten.

f) Exponeringsvärdet av alla utestående exponeringar för vilka ett institut har godtagit säkerhet i form av en kommersiell fastighet i enlighet med artikel 124.2, i varje enskilt fall begränsat till det lägre av det intecknade beloppet och 100 % av värdet på den kommersiella fastigheten.”.

177a. Artikel 430b ska utgå.

178. Artikel 433 ska ersättas med följande:

”Artikel 433

Frekvens för offentliggörande av information och informationens innehåll

Instituten ska offentliggöra den information som krävs enligt avdelningarna II och III på det sätt som anges i denna artikel och i artiklarna 433a, 433b, 433c och 434.

EBA ska göra den information som offentliggörs på årsbasis tillgänglig på sin webbplats på samma dag som institutet offentliggör sina räkenskaper eller så snart som möjligt därefter.

EBA ska göra den information som offentliggörs på halvårs- eller kvartalsbasis tillgänglig på sin webbplats på samma dag som institutet i tillämpliga fall offentliggör sina räkenskaper för samma period, eller så snart som möjligt därefter.

Om den information som krävs enligt denna del offentliggörs senare än räkenskaperna för den berörda perioden ska fördröjningen däremellan, för att kunna godtas, vara rimlig och i alla händelser inte gå utöver den tidsram som de behöriga myndigheterna har fastställt enligt artikel 106 i direktiv 2013/36/EU.”.

179. Artikel 433a.1 ska ändras på följande sätt:

a) Led b xiv ska ersättas med följande:

”xiv) artikel 455.2 a, b och c.”.

b) Led c i ska ersättas med följande:

”i) artikel 438 d, da och h,”.

180. I artikel 433b.1 ska led a ändras på följande sätt:

a) Led ii ska ersättas med följande:

”ii) artikel 438 c och d.”.

b) Följande led ska läggas till som led iv:

”iv) artikel 442 c och d.”.

c) Följande led ska läggas till som led v:

”v) artikel 449a.”.

180a. Artikel 433b.2 ska ersättas med följande:

”2. Genom undantag från punkt 1 i denna artikel ska små och icke-komplexa, ej börsnoterade institut endast offentliggöra de nyckeltal som avses i artikel 447.2, de miljö-, samhällsansvars- och bolagsstyrningsrisker (ESG-risker) som avses i artikel 449a och de exponeringar för kreditrisk som avses i artikel 442 c och d på årsbasis.”

180b. I artikel 433c.1 ska led b ersättas med följande:

”b) På halvårsbasis: de nyckeltal som avses i artikel 447.”.

181. Artikel 433c.2 ska ändras på följande sätt:

a) Led d ska ersättas med följande:

”d) Artikel 438 c, d och da.”.

aa) Följande led ska läggas till som led e1:

”Den information som avses i artikel 449a.”.

b) Följande led ska läggas till som led g:

”g) Artikel 442 c och d.”.

182. Artikel 434 ska ersättas med följande:

”Artikel 434

Metoder för offentliggörande

1. Andra institut än små och icke-komplexa institut ska lämna all den information som krävs enligt avdelningarna II och III i elektroniskt format till EBA senast den dag då instituten offentliggör sina räkenskaper eller sin redovisning för samma period, i tillämpliga fall, eller så snart som möjligt därefter. EBA ska också offentliggöra inlämningsdatum för denna information.

EBA ska säkerställa att offentliggörandena på EBA:s webbplats innehåller samma information som den instituten lämnat till EBA. Institutet ska ha rätt att på nytt lämna in informationen till EBA i enlighet med de tekniska standarder som avses i artikel 434a. EBA ska på sin webbplats offentliggöra det datum då den nya inlämningen ägde rum.

EBA ska utarbeta och uppdatera det verktyg som specificerar mappningen av mallarna och tabellerna för offentliggöranden mot dem som gäller tillsynsrapportering. Mappingsverktyget ska vara tillgängligt för allmänheten på EBA:s webbplats.

Institutet ska inte vara skyldiga att, men får fortsätta att, offentliggöra tillsynsinformationen genom att göra den lätt tillgänglig för användarna i ett fristående dokument eller i ett särskilt avsnitt som ingår i eller är bifogat institutets räkenskaper eller redovisning, och där all information som omfattas av kraven på offentliggörande finns med och lätt kan identifieras av användarna. Institutet får på sin webbplats lägga in en länk till EBA:s webbplats där tillsynsinformationen offentliggörs på ett centraliserat sätt.

2. Andra institut än små och icke-komplexa institut ska till EBA lämna den offentliggjorda information som avses i artikel 433a respektive artikel 433c i elektroniskt format, dock senast den dag då räkenskaperna eller redovisningen offentliggörs för motsvarande period eller så snart som möjligt därefter. Om redovisningen offentliggörs innan information lämnas in i enlighet med artikel 430 för samma period, kan den offentliggjorda informationen lämnas samma dag som institutens rapporter eller så snart som möjligt därefter. Om offentliggörande krävs för en period då ett institut inte utarbetar någon redovisning, ska institutet lämna information om offentliggöranden till EBA så snart det är praktiskt möjligt.

2a. Genom undantag från punkterna 1 och 2 får instituten överlämna den information som krävs enligt artikel 450 till EBA separat från övrig information som krävs enligt avdelningarna II och III och senast inom två månader efter den dag då instituten offentliggör sina räkenskaper för motsvarande år.

3. EBA ska göra små och icke-komplexa instituts offentliggöranden tillgängliga på sin webbplats på grundval av den information som dessa institut rapporterar till de behöriga myndigheterna i enlighet med artikel 430.

4. Medan äganderätten till uppgifterna och ansvaret för att de är korrekta ligger hos de institut som tar fram dem, ska EBA göra den information som ska offentliggöras i enlighet med denna del tillgänglig på sin webbplats. EBA ska ansvara för alla redaktionella, tekniska eller handläggningsrelaterade fel som uppstår under dess kontroll och som kan ändra den information som offentliggörs i förhållande till den information som instituten rapporterat eller tillhandahållit. Den lagrade informationen ska förbli tillgänglig i minst lika lång tid som den som föreskrivs för lagring av innehållet i institutens redovisning enligt gällande nationell rätt.

5. EBA ska övervaka antalet besök vid sin enda åtkomstpunkt för institutens offentliggöranden och ta med relaterad statistik i sina årsrapporter.”.

183. Artikel 434a ska ändras på följande sätt:

a) I första stycket ska den första meningen ersättas med följande:

”EBA ska utarbeta förslag till tekniska standarder för genomförande för att specificera enhetliga format för offentliggörande, tillhörande instruktioner, information om policyn för ny inlämning och it-lösningar för de offentliggöranden som krävs enligt avdelningarna II och III.”

b) I första stycket ska den femte meningen ersättas med följande:

”EBA ska överlämna dessa förslag till tekniska standarder för genomförande till kommissionen senast den [Publikationsbyrån: ange datum = ett år efter denna förordnings ikraftträdande].”.

183a. Följande artikel ska införas som artikel 434b:

”Artikel 434b

Genomförbarhetsrapport om användningen av information som rapporterats av andra institut än små och icke-komplexa institut i syfte att publicera en utökad uppsättning offentliggjord information på EBA:s webbplats

1. EBA ska utarbeta en rapport om möjligheten att använda kvalitativ och kvantitativ information som rapporteras av andra institut än små och icke-komplexa institut till behöriga myndigheter i enlighet med artikel 430 i syfte att offentliggöra den på sin webbplats och därmed minska bördan för sådana institut i samband med offentliggörande.

2. Rapporten ska beakta EBA:s tidigare arbete med integrerad uppgiftsinsamling och baseras på en övergripande kostnads-nyttoanalys, inklusive av kostnader för behöriga myndigheter, institut och EBA, samt beakta eventuella tekniska, operativa och rättsliga utmaningar.

3. Senast ett år efter det att den rapport som avses i denna artikel presenterats ska kommissionen, om så är lämpligt, lägga fram ett lagstiftningsförslag för Europaparlamentet och rådet.”.

184. Artikel 438 ska ändras på följande sätt:

a) Led b ska ersättas med följande:

”b) Beloppet av de ytterligare kapitalbaskrav till följd av tillsynsprocessen som avses i artikel 104.1 a i direktiv 2013/36/EU och som anges för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet och dess sammansättning.”.

a) Led d ska ersättas med följande:

”d) Det totala riskvägda exponeringsbelopp som beräknats i enlighet med artikel 92.3 och de motsvarande kapitalbaskrav som fastställts i enlighet med artikel 92.2, indelade i de olika riskkategorier eller riskexponeringsklasser, beroende på vad som är tillämpligt, som anges i del tre och, i tillämpliga fall, en förklaring av de effekter på beräkningen av kapitalbas och riskvägda exponeringsbelopp som följer av att tillämpa kapitalgolv och av att inte dra av några poster från kapitalbasen.”.

c) Följande led ska läggas till som led da:

”da) Om det krävs för att beräkna följande belopp, det totala riskvägda exponeringsbelopp utan golv som beräknats i enlighet med artikel 92.4 och det totala riskvägda exponeringsbelopp enligt schablonmetoden som beräknats i enlighet med artikel 92.5, indelade i de olika riskkategorier eller riskexponeringsklasser, beroende på vad som är tillämpligt, som anges i del tre och, i tillämpliga fall, en förklaring av de effekter på beräkningen av kapitalbas och riskvägda exponeringsbelopp som följer av att tillämpa kapitalgolv och av att inte dra av några poster från kapitalbasen.”.

d) Led e ska ersättas med följande:

”e) Exponeringarna i och utanför balansräkningen, de riskvägda exponeringsbeloppen och tillhörande förväntade förluster för varje kategori av specialutlåning som avses i tabell 1 i artikel 153.5 samt exponeringarna i och utanför balansräkningen och de riskvägda exponeringsbeloppen för de kategorier av aktieexponeringar som beskrivs i artikel 133.”.

185. Artikel 445 ska ersättas med följande:

”Artikel 445

Offentliggörande av exponeringar för marknadsrisk enligt schablonmetoden

1. Institut som inte har fått tillstånd av behöriga myndigheter att använda den alternativa internmodellmetod för marknadsrisk som anges i artikel 325az och som använder den förenklade schablonmetoden i enlighet med artikel 325a eller del tre avdelning IV kapitel 1a ska offentliggöra en allmän översikt över sina positioner i handelslagret.

2. Institut som beräknar sina egna kapitalbaskrav i enlighet med del tre avdelning IV kapitel 1a ska offentliggöra information om sina totala kapitalbaskrav, sina kapitalbaskrav för den känslighetsbaserade metoden, sina kapitalbaskrav för fallissemangsrisk och sina kapitalbaskrav för kvarstående risk. Offentliggörandet av kapitalbaskrav för måtten i känslighetsbaserade metoder och för fallissemangsrisk ska delas upp för följande instrument:

- a) Andra finansiella instrument än värdepapperiseringsinstrument som hålls i handelslagret, fördelade på riskklass och med en separat identifiering av kapitalbaskrav för fallissemangsrisk.
- b) Värdepapperiseringsinstrument som inte hålls i den alternativa korrelationshandelsportföljen, med en separat identifiering av kapitalbaskravet för kreditspreadrisken och kapitalbaskravet för fallissemangsrisk.
- c) Värdepapperiseringsinstrument som hålls i den alternativa korrelationshandelsportföljen, med en separat identifiering av kapitalbaskravet för kreditspreadrisken och kapitalbaskravet för fallissemangsrisk.”.

186. Följande artikel ska införas som artikel 445a:

”Artikel 445a

Offentliggörande av kreditvärdighetsjusteringsrisk

1. Institut som omfattas av kapitalbaskrav för kreditvärdighetsjusteringsrisk ska offentliggöra följande information:

- a) En allmän översikt över deras processer för att identifiera, mäta, säkra och övervaka deras kreditvärdighetsjusteringsrisk.

b) Huruvida instituten uppfyller alla villkor som anges i artikel 273a.2. Om dessa villkor är uppfyllda, huruvida instituten har valt att beräkna kapitalbaskraven för kreditvärdighetsjusteringsrisk med hjälp av den förenklade metod som anges i artikel 385. Om instituten har valt att beräkna kapitalbaskraven för kreditvärdighetsjusteringsrisk med hjälp av den förenklade metoden, kapitalbaskraven för kreditvärdighetsjusteringsrisk i enlighet med den metoden.

c) Det totala antal motparter för vilka schablonmetoden används, uppdelat per motpartstyp.

2. Institut som använder den schablonmetod som definieras i artikel 383 för beräkning av kapitalbaskrav för kreditvärdighetsjusteringsrisk ska utöver den information som avses i punkt 1 offentliggöra följande information:

a) Strukturen för och organisationen och styrningen av deras interna riskhanteringsfunktion avseende kreditvärdighetsjusteringsrisk.

b) Deras totala kapitalbaskrav för kreditvärdighetsjusteringsrisk enligt schablonmetoden uppdelade per riskklass.

c) En översikt över de godtagbara risksäkringar som används i denna beräkning, uppdelade per typ enligt definitionen i artikel 386.2.

3. Institut som använder den grundläggande metod som definieras i artikel 384 vid beräkning av kapitalbaskrav för kreditvärdighetsjusteringsrisk ska utöver den information som avses i punkt 1 offentliggöra följande information:

- a) Deras totala kapitalbaskrav för kreditvärdighetsjusteringsrisk enligt den grundläggande metoden och komponenterna $BACVA^{total}$ och $BACVA^{csr-hedged}$;
- b) En översikt över de godtagbara risksäkringar som används i denna beräkning, uppdelade per typ enligt definitionen i artikel 386.3.”.

187. Artikel 446 ska ersättas med följande:

”Artikel 446

Offentliggörande av operativ risk

1. Institut ska offentliggöra följande information:

- a) De viktigaste egenskaperna och inslagen i deras ram för hantering av operativa risker.
- b) Deras kapitalbaskrav för operativ risk som motsvarar den verksamhetsindikatorkomponent som beräknas i enlighet med artikel 313.

c) Verksamhetsindikatorn, beräknad i enlighet med artikel 314.1, och beloppen för varje verksamhetsindikatorkomponent och deras delkomponenter för vart och ett av de tre år som är relevanta för beräkningen av verksamhetsindikatorn.

d) Beloppen för minskningen av verksamhetsindikatorn för varje undantag från verksamhetsindikatorn i enlighet med artikel 315.2, samt tillhörande motiveringar till sådana undantag.

2. Institut som beräknar sina årliga förluster till följd av operativa risker i enlighet med artikel 316.1 ska offentliggöra följande information utöver den information som förtecknas i punkt 1:

a) Deras årliga förluster till följd av operativa risker för vart och ett av de tio senaste åren, beräknade i enlighet med artikel 316.1.

b) Antalet exceptionella operativa riskhändelser och beloppen för motsvarande aggregerade nettoförluster till följd av operativa risker som undantagits vid beräkningen av den årliga förlusten till följd av operativa risker i enlighet med artikel 320.1, för vart och ett av de senaste tio åren, samt tillhörande motiveringar till dessa undantag.”.

188. Artikel 447 ska ändras på följande sätt:

a) Led a ska ersättas med följande:

”a) Sammansättning av deras kapitalbas och deras riskbaserade kapitalrelationer beräknade i enlighet med artikel 92.2.”.

b) Följande led ska läggas till som led aa:

”aa) I tillämpliga fall, riskbaserade kapitalrelationer beräknade i enlighet med artikel 92.2 genom användning av totala riskvägda exponeringsbelopp utan golv i stället för totala riskvägda exponeringsbelopp.”.

c) Led b ska ersättas med följande:

”b) Det totala riskvägda exponeringsbeloppet beräknat i enlighet med artikel 92.3 och, i tillämpliga fall, de totala riskvägda exponeringsbeloppen utan golv beräknade i enlighet med artikel 92.4.”.

d) Led d ska ersättas med följande:

”d) Deras kombinerade buffertkrav, vilket instituten är skyldiga att upprätthålla i enlighet med kapitel 4 i avdelning VII i direktiv 2013/36/EU.”.

188a. I artikel 447 ska följande punkt läggas till som punkt 2:

”2. Genom undantag från punkt 1 ska små och icke-komplexa institut som ej är börsnoterade endast offentliggöra följande nyckeltal i tabellformat:

- a) Sammansättning av deras kapitalbas och deras riskbaserade kapitalrelationer beräknade i enlighet med artikel 92.2.
- b) Totala riskvägda exponeringsbelopp beräknade i enlighet med artikel 92.3.
- c) I tillämpliga fall belopp och sammanställning av supplementärt kapital som instituten är skyldiga att hålla i enlighet med artikel 104.1 a i direktiv 2013/36/EU.
- d) Deras kombinerade buffertkrav, vilket instituten är skyldiga att upprätthålla i enlighet med kapitel 4 i avdelning VII i direktiv 2013/36/EU.
- e) Deras bruttosoliditetsgrad beräknad i enlighet med artikel 429.
- f) Genomsnittet eller genomsnittet, beroende på vad som är tillämpligt, av deras likviditetstäckningsgrad på grundval av observationer vid månadens slut under de föregående tolv månaderna för varje kvartal av den relevanta offentliggörandeperioden, beräknat i enlighet med den delegerade akt som avses i artikel 460.1.
- g) Den stabila nettofinansieringskvoten i slutet av varje kvartal av den relevanta offentliggörandeperioden, beräknad i enlighet med del sex avdelning IV.”.

189. Artikel 449a ska ersättas med följande:

”Artikel 449a

Offentliggörande av miljö-, samhällsansvars- och bolagsstyrningsrisker (ESG-risker)

Instituten ska offentliggöra information om risker avseende miljö, samhällsansvar och bolagsstyrning (ESG-risker), med åtskillnad mellan miljö-, samhällsansvars- och bolagsstyrningsrisker, och mellan fysiska risker och omställningsrisker för miljörisker.

EBA ska utarbeta förslag till tekniska standarder för genomförande för att specificera enhetliga format för offentliggörande av ESG-risker, i enlighet med artikel 434a, och ska säkerställa att de är förenliga med och upprätthåller proportionalitetsprincipen, samtidigt som krav på offentliggörande som överlappar kraven i andra relevanta unionsrättsakter undviks. Formaten ska inte kräva offentliggörande av information utöver den information som ska rapporteras till de behöriga myndigheterna i enlighet med artikel 430.1 h, och de ska särskilt ta hänsyn till institutets storlek och komplexitet samt små och icke-komplexa instituts relativa exponering för ESG-risker, om dessa institut omfattas av artikel 433b.”.

190. I artikel 451.1 ska följande led läggas till som led f:

”f) Beloppet av de ytterligare kapitalbaskrav till följd av tillsynsprocessen som avses i artikel 104.1 a i direktiv 2013/36/EU och som anges för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet och dess sammansättning.”.

191. Artikel 455 ska ersättas med följande:

”Artikel 455

Användning av interna modeller för marknadsrisk

1. Ett institut som använder de interna modeller som avses i artikel 325az för att beräkna sina kapitalbaskrav för marknadsrisk ska offentliggöra följande information:

- a) Institutets mål för genomförande av handelsverksamhet och de processer som införts för att identifiera, mäta, övervaka och kontrollera institutets marknadsrisker.
- b) Riktlinjerna enligt artikel 104.1 för fastställande av vilka positioner som ska ingå i handelslagret.
- c) En allmän beskrivning av strukturen för de handlarbord som omfattas av de interna modeller som avses i artikel 325az, däribland för varje bord en allmän beskrivning av bordets affärsstrategi, de instrument som är tillåtna och de huvudsakliga risktyperna för bordet.
- d) En allmän översikt av de positioner i handelslagret som inte omfattas av de interna modeller som avses i artikel 325az, däribland en allmän beskrivning av bordets struktur och av den typ av instrument som ingår i borden eller i bordskategorierna i enlighet med artikel 104b.
- e) Strukturen för och organisationen av funktionen för marknadsriskhantering och styrning avseende marknadsrisk.

- f) Omfattningen av och huvuddragen och de viktigaste modelleringsvalen för de olika interna modeller som avses i artikel 325az och som används för att beräkna riskvägda exponeringsbelopp för de huvudmodeller som används på gruppnivå, och en beskrivning av i vilken omfattning dessa interna modeller representerar alla modeller som används på gruppnivå, däribland i tillämpliga fall
- i) en allmän beskrivning av den modelleringsansats som används för att beräkna expected shortfall enligt artikel 325ba.1 a, inbegripet hur ofta uppgifterna uppdateras,
- ii) en allmän beskrivning av de metoder som används för att beräkna det riskmått med stressscenarier som avses i artikel 325ba.1 b, förutom de specifikationer som anges i artikel 325bk.3,
- iii) en allmän beskrivning av den modelleringsansats som används för att beräkna det kapitalbaskrav för fallissemangsrisk som avses i artikel 325ba.2, inbegripet hur ofta uppgifterna uppdateras.

2. Instituterna ska, där så är tillämpligt och på aggregerad basis för alla handlarbord som omfattas av de interna modeller som avses i artikel 325az, offentliggöra följande komponenter:

- a) Det senaste värdet och det högsta och lägsta värdet samt medelvärdet under de föregående 60 bankdagarna för
 - i) det oinskränkta expected shortfall-måttet enligt definitionen i artikel 325bb.1,
 - ii) det oinskränkta expected shortfall-måttet enligt definitionen i artikel 325bb.1 för varje föreskriven övergripande riskfaktorkategori.

- b) Det senaste värdet samt medelvärde under de föregående 60 bankdagarna för
 - i) expected shortfall-riskmålet enligt definitionen i artikel 325bb.1,
 - ii) riskmålet med stressscenarier enligt definitionen i artikel 325ba.1 b,
 - iii) kapitalbaskravet för fallissemangsrisk enligt definitionen i artikel 325ba.2,
 - iv) summan av kapitalbaskraven enligt definitionen i artikel 325ba.1 och 325ba.2, inklusive tillämplig multiplikationsfaktor.
- c) Antalet utfallstester av överskridanden under de senaste 250 bankdagarna med ett 99-procentigt konfidensintervall och som avses i artikel 325bf.1 a och b separat.

4. Institut ska på aggregerad basis för alla handlarbord offentliggöra de kapitalbaskrav för marknadsrisker som skulle ha beräknats i enlighet med kapitel 1a i denna avdelning, om instituten inte hade beviljats tillstånd att använda sina interna modeller för de handlarborden.”.

192. Artikel 458 ska ändras på följande sätt:

a) Punkt 6 ska ersättas med följande:

”6. Om medlemsstaterna erkänner de åtgärder som fastställs i enlighet med denna artikel, ska de underrätta ESRB. ESRB ska utan dröjsmål vidarebefordra dessa underrättelser till rådet, kommissionen, EBA och den medlemsstat som har fått tillstånd att tillämpa åtgärderna.”.

b) Punkt 9 ska ersättas med följande:

”9. Innan det tillstånd som utfärdats i enlighet med punkterna 2 och 4 löper ut ska den berörda medlemsstaten, i samråd med ESRB, EBA och kommissionen, se över situationen och får i enlighet med det förfarande som avses i punkterna 2 och 4 anta ett nytt beslut om förlängning av tillämpningsperioden för de nationella åtgärderna med högst två år varje gång.”.

193. Artikel 461a ska ersättas med följande:

”Artikel 461a

Kapitalbaskrav för marknadsrisk

Kommissionen ska övervaka genomförandet av de internationella standarderna för kapitalbaskrav för marknadsrisk i tredjeländer. Om betydande skillnader mellan unionens och tredjeländers genomförande av dessa internationella standarder konstateras, inbegripet när det gäller reglernas inverkan på kapitalbaskrav och när dessa krav ska börja tillämpas, ska kommissionen ges befogenhet att anta en delegerad akt i enlighet med artikel 462 för att ändra denna förordning genom att

- a) på institutens kapitalbaskrav för marknadsrisk, om så är nödvändigt för att bevara lika villkor och samtidigt bibehålla riskkänslighet, i upp till tre år tillämpa riktade multiplikatorer som är lika med eller större än 0 och mindre än 1 för specifika riskklasser eller specifika riskfaktorer som beräknas med hjälp av någon av de metoder som avses i artikel 325.1, enligt vad som anges i
 - i) artiklarna 325c–325ay, där den alternativa schablonmetoden specificeras,
 - ii) artiklarna 325az–325bp, där den alternativa internmodellmetoden specificeras,
 - iii) artiklarna 326–361, där den förenklade schablonmetoden specificeras, i syfte att kompensera för dessa konstaterade skillnader mellan tredjeländers regler och unionsrätten,

b) med högst två år uppskjuta den dag från och med vilken instituten ska tillämpa de kapitalbaskrav för marknadsrisk som anges i del tre avdelning IV eller någon av de metoder för att beräkna kapitalbaskrav för marknadsrisk som avses i artikel 325.1.

Om kommissionen antar en delegerad akt i enlighet med första stycket, med målet att införandet av en eller flera multiplikatorer i enlighet med led a i samma stycke ska förbli tillfälligt, ska kommissionen, när så är lämpligt, lägga fram ett lagstiftningsförslag för Europaparlamentet och rådet om en anpassning av det europeiska genomförandet av de internationella standarderna för kapitalbaskrav för marknadsrisk i syfte att skapa mer permanenta lika villkor med tredjeländer, i fråga om regler och effekter av dessa regler.”.

194. Följande artikel ska införas som artikel 461b:

”Artikel 461b

Tillsynsbehandling av kryptotillgångar

Senast den 31 december 2025 ska kommissionen undersöka om en särskild tillsynsbehandling för exponeringar mot kryptotillgångar behöver utarbetas, och ska, efter samråd med EBA och med beaktande av den internationella utvecklingen, lägga fram en rapport för Europaparlamentet och rådet, samt, om lämpligt, ett lagstiftningsförslag.”.

195. Artikel 462 ska ändras på följande sätt:

a) Punkterna 2 och 3 ska ersättas med följande:

”2. Den befogenhet att anta delegerade akter som avses i artiklarna 18.10, 244.6 och 245.6, i artiklarna 456–460 och i artikel 461a ska ges till kommissionen tills vidare från och med den 28 juni 2013.

3. Den delegering av befogenhet som avses i artiklarna 18.10, 244.6 och 245.6, i artiklarna 456–460 och i artikel 461a får när som helst återkallas av Europaparlamentet eller rådet. Ett beslut om återkallelse innebär att delegeringen av den befogenhet som anges i beslutet upphör att gälla. Beslutet får verkan dagen efter det att det offentliggörs i *Europeiska unionens officiella tidning*, eller vid ett senare i beslutet angivet datum. Det påverkar inte giltigheten av delegerade akter som redan har trätt i kraft.”.

b) Punkt 6 ska ersättas med följande:

”6. En delegerad akt som antas enligt artiklarna 18.10, 244.6 och 245.6, artiklarna 456–460 och artikel 461a ska träda i kraft endast om varken Europaparlamentet eller rådet har gjort invändningar mot den delegerade akten inom en period på tre månader från den dag då akten delgavs Europaparlamentet och rådet, eller om både Europaparlamentet och rådet, före utgången av den perioden, har underrättat kommissionen om att de inte kommer att invända. Denna period ska förlängas med tre månader på Europaparlamentets eller rådets initiativ.”.

196. Artikel 465 ska ersättas med följande:

”Artikel 465

Övergångsarrangemang för kapitalgolvet

1. Genom undantag från artikel 92.3 a, och utan att det påverkar det undantag som anges i artikel 92.3 b, får instituten tillämpa följande faktor ”x” vid beräkning av det totala riskvägda exponeringsbeloppet:

- a) 50 % under perioden från och med den 1 januari 2025 till och med den 31 december 2025.
- b) 55 % under perioden från och med den 1 januari 2026 till och med den 31 december 2026.
- c) 60 % under perioden från och med den 1 januari 2027 till och med den 31 december 2027.
- d) 65 % under perioden från och med den 1 januari 2028 till och med den 31 december 2028.
- e) 70 % under perioden från och med den 1 januari 2029 till och med den 31 december 2029.

2. Genom undantag från artikel 92.3 a, och utan att det påverkar det undantag som anges i artikel 92.3 b, får instituten till och med den 31 december 2029 tillämpa följande formel vid beräkning av det totala riskvägda exponeringsbeloppet:

$$TREA = \min\{\max\{U-TREA; x \cdot S-TREA\}; 125\% \cdot U-TREA\}$$

Vid den beräkningen ska instituten beakta de relevanta faktorer "x" som avses i punkt 1.

3. Genom undantag från artikel 92.5 a ii, och utan att det påverkar det undantag som anges i artikel 92.3 b, får instituten till och med den 31 december 2032 åsätta exponeringar mot företag för vilka det inte finns en kreditvärdering från ett utsett kreditvärderingsinstitut en riskvikt på 65 %, förutsatt att enheten skattar PD-värdet hos dessa gäldenärer, beräknat i enlighet med del tre avdelning II kapitel 3, till högst 0,5 %.

EBA ska övervaka tillämpningen av övergångsbehandlingen enligt första stycket, tillgången till kreditvärderingar från utsedda kreditvärderingsinstitut för exponeringar mot företag och huruvida institutens utlåning till företag påverkas. EBA ska rapportera sina iakttagelser till kommissionen senast den 31 december 2028.

På grundval av den rapporten och med vederbörlig hänsyn till relaterade internationellt överenskomna standarder som utarbetats av Baselkommittén för banktillsyn ska kommissionen, om så är lämpligt, lägga fram ett lagstiftningsförslag för Europaparlamentet och rådet senast den 31 december 2031.

4. Genom undantag från artikel 92.5 a iv, och utan att det påverkar det undantag som anges i artikel 92.3 b, ska instituten till och med den 31 december 2029 ersätta alfa med 1 vid beräkningen av exponeringsvärdet för de kontrakt som förtecknas i bilaga II i enlighet med de metoder som anges i del tre avdelning II kapitel 6 avsnitten 3 och 4, om samma exponeringsvärden beräknas i enlighet med den metod som anges i del tre avdelning II kapitel 3 avsnitt 6 för det totala riskvägda exponeringsbeloppet utan golv.

5. Genom undantag från artikel 92.5 a ii, och utan att det påverkar det undantag som anges i artikel 92.3 b, får medlemsstaterna tillåta att institut åsätter följande riskvikter, förutsatt att alla villkor i andra stycket är uppfyllda:

a) Fram till och med den 31 december 2032, en riskvikt på 10 % på den del av exponeringarna som är säkrad genom panträtt i bostadsegendom upp till 55 % av egendomsvärdet.

Om ett institut innehar en oprioriterad panträtt och det finns mer prioriterade panträtter som inte innehas av det institutet ska det belopp som motsvarar 55 % av egendomsvärdet, i syfte att fastställa den del av institutets exponering som får räknas med för riskvikten 10 %, minskas med beloppet för de mer prioriterade panträtter som inte innehas av institutet.

Om panträtter som inte innehas av institutet är likställda med institutets panträtt, ska det belopp som motsvarar 55 % av egendomsvärdet, i syfte att fastställa den del av institutets exponering som får räknas med för riskvikten 10 %, minskat med beloppet för eventuella mer prioriterade panträtter, både sådana som innehas av institutet och sådana som inte innehas av institutet, minskas med produkten av

i) 55 % av egendomsvärdet, minskat med beloppet för eventuella mer prioriterade panträtter (om sådana finns, både sådana som innehas av institutet och av andra institut), och

ii) beloppet för panträtter som inte innehas av institutet som är likställda med institutets panträtt dividerat med summan av alla likställda panträtter.

b) Fram till och med den 31 december 2029, en riskvikt på 45 % på den eventuella återstående del av exponeringarna som är säkrad genom panträtt i bostadsegendom upp till 80 % av egendomsvärdet, förutsatt att den justering av kapitalbaskraven för kreditrisk som avses i artikel 501 inte tillämpas.

Om ett institut innehar en oprioriterad panträtt och det finns mer prioriterade panträtter som inte innehas av det institutet ska det belopp som motsvarar 80 % av egendomsvärdet, i syfte att fastställa den del av institutets exponering som får räknas med för riskvikten 45 %, minskas med beloppet för de mer prioriterade panträtter som inte innehas av institutet.

Om panträtter som inte innehas av institutet är likställda med institutets panträtt, ska det belopp som motsvarar 80 % av egendomsvärdet, i syfte att fastställa den del av institutets exponering som får räknas med för riskvikten 45 %, minskat med beloppet för eventuella mer prioriterade panträtter, både sådana som innehas av institutet och sådana som inte innehas av institutet, minskas med produkten av

- i) 80 % av egendomsvärdet, minskat med beloppet för eventuella mer prioriterade panträtter (om sådana finns, både sådana som innehas av institutet och av andra institut), och
- ii) beloppet för panträtter som inte innehas av institutet som är likställda med institutets panträtt dividerat med summan av alla likställda panträtter.

För åsättande av riskvikter i enlighet med första stycket ska samtliga följande villkor vara uppfyllda:

- a) Exponeringarna är kvalificerade för behandling enligt artikel 125.1.
- b) De kvalificerade exponeringarna ska riskviktas i enlighet med del 3 avdelning II kapitel 3 i denna förordning.
- c) Den bostadsegendom som säkrar de kvalificerade exponeringarna finns i den medlemsstat som har utnyttjat valmöjligheten.

- d) Under de senaste sex åren har institutets förluster från sådana exponeringar i varje enskilt fall upp till det lägre av det intecknade beloppet och 55 % av egendomsvärdet, om inte annat beslutats enligt artikel 124.7, inte överstigit i genomsnitt 0,25 % av exponeringsvärdet av alla sådana utestående exponeringar under ett visst år, i varje enskilt fall begränsat till värdet på bostadsegendomen, i enlighet med de värden som rapporteras av kreditinstituten för att efterleva artikel 430a.1 a och c.
- e) För de kvalificerade exponeringarna har institutet båda följande lagliga rättigheter i händelse av fallissemang eller utebliven betalning från gäldenärens sida:
- i) En rätt till den bostadsegendom som säkrar exponeringen eller en rätt att teckna en panträtt i bostadsegendomen i enlighet med artikel 108.4 g.
- ii) En rätt till gäldenärens övriga tillgångar och inkomster, antingen enligt avtal eller enligt tillämplig nationell rätt.

f) Den behöriga myndigheten har kontrollerat att villkoren i leden a, b, c, d och e är uppfyllda.

Om den valmöjlighet som avses i första stycket har utnyttjats och alla därmed förbundna villkor i andra stycket är uppfyllda, får instituten åsätta den återstående delen av de exponeringar som avses i andra stycket b följande riskvikter till och med den 31 december 2032:

a) 52,5 % under perioden från och med den 1 januari 2030 till och med den 31 december 2030.

b) 60 % under perioden från och med den 1 januari 2031 till och med den 31 december 2031.

c) 67,5 % under perioden från och med den 1 januari 2032 till och med den 31 december 2032.

Om medlemsstaterna utnyttjar den valmöjlighet som avses i första stycket, ska de underrätta EBA och motivera sitt beslut. De behöriga myndigheterna ska meddela EBA närmare uppgifter om alla kontroller som avses i andra stycket led f.

EBA ska övervaka användningen av övergångsbehandlingen enligt första stycket, och EBA ska senast den 31 december 2028 rapportera sina iakttagelser till kommissionen om lämpligheten hos de berörda riskvikterna.

På grundval av den rapporten och med vederbörlig hänsyn till relaterade internationellt överenskomna standarder som utarbetats av Baselkommittén för banktillsyn ska kommissionen, om så är lämpligt, lägga fram ett lagstiftningsförslag för Europaparlamentet och rådet senast den 31 december 2031.”.

196a. Artikel 468 ska ändras på följande sätt:

a) Rubriken ska ersättas med följande:

”Tillfällig behandling av orealiserade vinster och förluster som tas upp till verkligt värde genom annat totalresultat”

b) Punkt 1 ska ersättas med följande:

”1. Genom undantag från artikel 35 får instituten till och med den 31 december 2025 (”perioden för tillfällig behandling”) från beräkningen av sina kärnprimärkapitalposter undanta beloppet A, som fastställs enligt följande formel:

$$A = a \cdot f$$

där

a = beloppet för orealiserade vinster och förluster ackumulerade sedan den 31 december 2019 som redovisas som ”Förändringar i verkligt värde av skuldinstrument värderade till verkligt värde genom annat totalresultat” i balansräkningen som motsvarar exponeringar mot nationella regeringar, delstatliga eller lokala självstyrelseorgan eller myndigheter som avses i artikel 115.2 i denna förordning och mot offentliga organ som avses i artikel 116.4 i denna förordning, utom sådana finansiella tillgångar som är kreditförsämrade enligt definitionen i bilaga A till bilagan till kommissionens förordning (EG) nr 1126/2008 (*bilagan avseende IFRS 9*), och

f = den tillämpliga faktorn för varje rapporteringsår under perioden för tillfällig behandling i enlighet med punkt 2.”.

c) Punkt 2 ska ersättas med följande:

”2. Instituterna ska tillämpa följande faktor $f = 1$ till och med den 31 december 2025 för att beräkna det belopp A som avses i punkt 1.”.

196b. Artikel 493 ska ändras på följande sätt:

a) I punkt 3 ska led a ersättas med följande:

”a) Säkerställda obligationer i den mening som avses i artikel 129.”.

b) I punkt 3 ska led i ersättas med följande:

”i) 50 % av rembursen inom undergrupp 4 utanför balansräkningen och av outnyttjade kreditmöjligheter inom undergrupp 3 utanför balansräkningen enligt bilaga I med en ursprunglig löptid på högst ett år och, efter godkännande av de behöriga myndigheterna, 80 % av andra garantier än kreditgarantier som grundas på bestämmelser i lag eller föreskrifter och som av ömsesidiga garantifonder med ställning som kreditinstitut ställs ut till medlemmar.”.

197. Följande artikel ska införas som artikel 494d:

”Artikel 494d

Återgång till mindre sofistikerade metoder

Genom undantag från artikel 149.1, 149.2 och 149.3 får ett institut från och med denna förordnings ikraftträdande till och med [Publikationsbyrån: infoga datum = 12 månader efter denna förordnings ikraftträdande] återgå till mindre sofistikerade metoder för en eller flera av de exponeringsklasser som anges i artikel 147.2, om samtliga följande villkor är uppfyllda:

- a) Institutet existerade redan den [Publikationsbyrån: ange datum = en dag före denna ändringsförordnings ikraftträdande] och var av dess behöriga myndighet auktoriserat att behandla de exponeringsklasserna enligt internmetoden.
- b) Institutet begär en återgång till en mindre sofistikerad metod endast en gång under den treårsperioden.
- c) Begäran om att återgå till en mindre sofistikerad metod görs inte i regelarbitragesyfte.
- d) Institutet har formellt underrättat den behöriga myndigheten om att det önskar återgå till en mindre sofistikerad metod för de exponeringsklasserna minst sex månader innan det faktiskt återgår till den metoden.
- e) Den behöriga myndigheten invänder inte mot institutets begäran om en sådan återgång inom tre månader från mottagandet av den underrättelse som avses i led d.”.

198. Artikel 495 ska ersättas med följande:

”Artikel 495

Behandling av aktieexponeringar enligt internmetoden

1. Genom undantag från artikel 107.1 ska institut som har fått tillstånd att tillämpa internmetoden för att beräkna det riskvägda exponeringsbeloppet för aktieexponeringar fram till och med den 31 december 2029 och utan att det påverkar tillämpningen av artikel 495a tredje stycket beräkna det riskvägda exponeringsbeloppet för varje aktieexponering för vilken de har fått tillstånd att tillämpa internmetoden som det högre av följande:

- a) Det riskvägda exponeringsbelopp som beräknas i enlighet med artikel 495a.1 och 495a.2.
- b) Det riskvägda exponeringsbelopp som beräknas enligt denna förordning i dess lydelse före den [Publikationsbyrå: för in datum = dagen för denna ändringsförordnings ikraftträdande].

2. I stället för att tillämpa den behandling som anges i punkt 1 får institut som har fått tillstånd att tillämpa internmetoden för att beräkna det riskvägda exponeringsbeloppet för aktieexponeringar välja att tillämpa den behandling som anges i artikel 133 och övergångsarrangemangen i artikel 495a på alla sina aktieexponeringar när som helst till och med den 31 december 2029.

Vid tillämpning av denna punkt ska de villkor för att återgå till användning av mindre avancerade metoder enligt artikel 149 inte gälla.

3. Institut som tillämpar den behandling som anges i punkt 1 ska beräkna EL i enlighet med artikel 158.7, 158.8 eller 158.9, beroende på vad som är tillämpligt, i deras lydelse den 1 januari 2021.

4. Om institut ansöker om tillstånd att tillämpa internmetoden för att beräkna det riskvägda exponeringsbeloppet för aktieexponeringar ska de behöriga myndigheterna inte bevilja ett sådant tillstånd efter den [Publikationsbyrå: ange datum = den då denna förordning börjar tillämpas].”.

199. Följande artiklar ska införas som artiklarna 495a–495g:

”Artikel 495a

Övergångsarrangemang för aktieexponeringar

1. Genom undantag från den behandling som anges i artikel 133.3 ska aktieexponeringar åsättas den högre riskvikt som är tillämplig den [Publikationsbyrån: för in datum = en dag före dagen för denna ändringsförordnings ikraftträdande], begränsad till högst 250 %, och följande riskvikter:

- a) 100 % under perioden från och med den 1 januari 2025 till och med den 31 december 2025.
- b) 130 % under perioden från och med den 1 januari 2026 till och med den 31 december 2026.
- c) 160 % under perioden från och med den 1 januari 2027 till och med den 31 december 2027.
- d) 190 % under perioden från och med den 1 januari 2028 till och med den 31 december 2028.
- e) 220 % under perioden från och med den 1 januari 2029 till och med den 31 december 2029.

2. Genom undantag från den behandling som anges i artikel 133.4 ska aktieexponeringar åsättas den högre riskvikt som är tillämplig den [Publikationsbyrån: för in datum = en dag före dagen för denna ändringsförordnings ikraftträdande] och följande riskvikter:

- a) 100 % under perioden från och med den 1 januari 2025 till och med den 31 december 2025.
- b) 160 % under perioden från och med den 1 januari 2026 till och med den 31 december 2026.
- c) 220 % under perioden från och med den 1 januari 2027 till och med den 31 december 2027.
- d) 280 % under perioden från och med den 1 januari 2028 till och med den 31 december 2028.
- e) 340 % under perioden från och med den 1 januari 2029 till och med den 31 december 2029.

3. Genom undantag från artikel 133 får instituten fortsätta att åsätta samma riskvikt som var tillämplig från och med den [Publikationsbyrå: för in datum = en dag före dagen för denna ändringsförordnings ikraftträdande] för aktieexponeringar, inbegripet den del av exponeringarna som inte dragits av från kapitalbasen i enlighet med artikel 471, mot enheter som de har varit aktieägare i vid [antagandedatum] under sex på varandra följande år och över vilka de utövar, åtminstone, kontroll eller ett betydande inflytande i den mening som avses i direktiv 2013/34/EU eller de redovisningsstandarder som ett institut omfattas av enligt förordning (EG) nr 1606/2002, eller om den behöriga myndigheten anser att ett liknande förhållande råder mellan en fysisk eller juridisk person och ett företag.

Artikel 495b

Övergångsarrangemang för exponeringar som utgör specialutlåning

1. Genom undantag från artikel 161.4 ska de LGD-indatagolv som är tillämpliga på exponeringar som utgör specialutlåning och som behandlas enligt internmetoden och där egna skattningar av LGD-värden används, vara de tillämpliga LGD-indatagolv som anges i artikel 161.4, multiplicerade med följande faktorer:
 - a) 50 % under perioden från och med den 1 januari 2025 till och med den 31 december 2027.
 - b) 80 % under perioden från och med den 1 januari 2028 till och med den 31 december 2028.
 - c) 100 % under perioden från och med den 1 januari 2029 till och med den 31 december 2029.

2. EBA ska utarbeta en rapport om lämplig kalibrering av de riskparametrar som är tillämpliga på exponeringar som utgör specialutlåning enligt internmetoden, särskilt i fråga om egna skattningar av LGD och LGD-indatagolv. EBA ska i sin rapport särskilt inkludera uppgifter om genomsnittligt antal fallissemang och realiserade förluster som observerats i unionen för olika urval av institut med olika affärs- och riskprofiler.

EBA ska lägga fram rapporten om sina resultat för Europaparlamentet, rådet och kommissionen senast den 31 december 2025.

På grundval av den rapporten ska kommissionen om så är lämpligt lägga fram ett lagstiftningsförslag för Europaparlamentet och rådet senast den 31 december 2027 för att ändra behandlingen av exponeringar som utgör specialutlåning enligt del tre avdelning II.

Artikel 495c

Övergångsarrangemang för leasingexponeringar som en kreditriskreduceringsteknik

1. Genom undantag från artikel 230 ska det tillämpliga värdet av H_c motsvarande ”övriga fysiska säkerheter” för de exponeringar som avses i artikel 199.7, om den leasade egendomen motsvarar typen ”övriga fysiska säkerheter” av betalt kreditriskskydd, vara värdet av H_c för ”övriga fysiska säkerheter” enligt tabell 1 i artikel 230.2, multiplicerat med följande faktorer:

- a) 50 % under perioden från och med den 1 januari 2025 till och med den 31 december 2027.
- b) 80 % under perioden från och med den 1 januari 2028 till och med den 31 december 2028.
- c) 100 % under perioden från och med den 1 januari 2029 till och med den 31 december 2029.

2. EBA ska utarbeta en rapport om lämplig kalibrering av de riskparametrar som är knutna till leasingexponeringar enligt internmetoden, särskilt i fråga om LGD_s och H_c som anges i artikel 230. EBA ska i sin rapport särskilt inkludera uppgifter om genomsnittligt antal fallissemang och realiserade förluster som observerats i unionen för exponeringar i samband med olika typer av leasade egendomar och olika typer av institut som bedriver leasingverksamhet.

EBA ska lägga fram en rapport om sina resultat för Europaparlamentet, rådet och kommissionen senast den 30 juni 2026.

På grundval av den rapporten ska kommissionen om så är lämpligt lägga fram ett lagstiftningsförslag för Europaparlamentet och rådet senast den 31 december 2028 för att ändra behandlingen av exponeringar som härrör från leasing enligt del tre avdelning II.

Artikel 495d

Övergångsarrangemang för villkorslösa annullerbara åtaganden

1. Genom undantag från artikel 111.2 ska instituten beräkna exponeringsvärdet för en post utanför balansräkningen i form av ett villkorslöst annullerbart åtagande genom att multiplicera den procentsats som föreskrivs i den artikeln med följande faktorer:

- a) 0 % under perioden från och med den 1 januari 2025 till och med den 31 december 2029.
- b) 25 % under perioden från och med den 1 januari 2030 till och med den 31 december 2030.
- c) 50 % under perioden från och med den 1 januari 2031 till och med den 31 december 2031.
- d) 75 % under perioden från och med den 1 januari 2032 till och med den 31 december 2032.

Artikel 495e

Övergångsarrangemang för extern kreditvärdering av institut

Genom undantag från artikel 138 g får de behöriga myndigheterna tillåta att institut fortsätter att använda en kreditvärdering från ett externt kreditvärderingsinstitut avseende ett institut som inbegriper antaganden om implicit statligt stöd till och med den 31 december 2029.

Artikel 495f

Övergångsbestämmelser för kraven för omvärdering av fastigheter

Genom undantag från artikel 229.1 får institut när det gäller exponeringar som är säkrade genom bostadsfastigheter eller kommersiella fastigheter och som uppstått före den [Publikationsbyrå: ange datum = den dag då denna ändringsförordning börjar tillämpas] fortsätta att värdera bostadsfastigheter eller kommersiella fastigheter till eller under marknadsvärdet eller, i de medlemsstater som har fastställt strikta kriterier för bedömning av pantlånevärdet i lagar och andra författningar, till pantlånevärdet för denna egendom, till dess att en översyn av fastighetens värde krävs i enlighet med artikel 208.3, eller den 31 december 2027, beroende på vilket datum som inträffar först.

Artikel 495g

Övergångsbestämmelser för vissa offentliga garantisystem

Genom undantag från artiklarna 183.1 och 213.1 ska en garanti som kan annulleras vid bedrägeri från gäldenärens sida eller där omfattningen av kreditriskskyddet i sådana fall kan minskas anses möta det krav som avses i artiklarna 183.1 d och 213.1 c om garantin tillhandahölls av en sådan enhet som avses i artikel 214.2 a senast den 30 juni 2022.”.

199a. Artikel 500a ska ändras på följande sätt:

a) Punkt 1 ska ersättas med följande:

”1. Genom undantag från artikel 114.2 ska, till och med den 31 december 2026, följande tillämpas för exponeringar mot medlemsstaters nationella regeringar och centralbanker i fall då exponeringarna är denominerade och finansierade i en annan medlemsstats nationella valuta:

a) Till och med den 31 december 2024 ska den riskvikt som tillämpas på exponeringsvärdena vara 0 % av den riskvikt som åsatts dessa exponeringar i enlighet med artikel 114.2.

b) Den riskvikt som tillämpas på exponeringsvärdena ska 2025 vara 20 % av den riskvikt som åsatts dessa exponeringar i enlighet med artikel 114.2.

c) Den riskvikt som tillämpas på exponeringsvärdena ska 2026 vara 50 % av den riskvikt som åsatts dessa exponeringar i enlighet med artikel 114.2.”.

b) I punkt 2 ska leden a, b och c ersättas med följande:

”a) 100 % av institutens primärkapital till och med den 31 december 2025.

b) 75 % av institutets primärkapital mellan den 1 januari och den 31 december 2026.

c) 50 % av institutets primärkapital mellan den 1 januari och den 31 december 2027.”.

199b. Artikel 500c ska ersättas med följande:

”Genom undantag från artikel 325bf får de behöriga myndigheterna under exceptionella omständigheter och i enskilda fall tillåta institut att undanta de överskridanden som konstateras genom institutets utfallstest om hypotetiska eller faktiska ändringar från den beräkning av addenden som föreskrivs i artikel 325bf, förutsatt att dessa överskridanden inte är ett resultat av brister i den interna modellen och att de inträffade mellan den 1 januari 2020 och den 31 december 2021.”.

199c. Artikel 501.2 a ska ersättas med följande:

”a) Exponeringen mot ett litet eller medelstort företag inkluderas i hushålls- eller företagsklassen eller är säkrad genom panträtt i fast egendom, dock exklusive ADC-exponeringar.”.

200. I artikel 501.2 ska led b ersättas med följande:

”b) Små och medelstora företag ska ha den betydelse som anges i artikel 5.8.”.

201. Artikel 501a.1 ska ändras på följande sätt:

a) Led a ska ersättas med följande:

”a) Exponeringen hänförs till den exponeringsklass som avses i antingen artikel 112 g, exponeringar mot företag, eller artikel 147.2 c, exponeringar mot företag, med undantag för fallerande exponeringar.”.

b) Led f ska ersättas med följande:

”f) Gäldenärens refinansieringsrisk är låg eller har reducerats på lämpligt sätt med beaktande av subventioner, bidrag eller finansiering som tillhandahålls av en eller flera av de enheter som förtecknas i punkt 2 b i och b ii.”.

202. Artikel 501c ska ersättas med följande:

”Artikel 501c

Tillsynsbehandling av exponeringar kopplade till miljö och/eller samhällsansvar

EBA ska, efter samråd med ESRB och på basis av tillgängliga data och slutsatserna från kommissionens högnivågrupp för hållbar finansiering, bedöma huruvida det skulle vara motiverat med en särskild tillsynsbehandling av exponeringar i samband med tillgångar, inklusive värdepapperiseringar, eller verksamheter som påverkas av faktorer kopplade till miljö och/eller samhällsansvar. EBA ska framför allt bedöma följande:

- a) Metoder för bedömning av den effektiva risken hos exponeringar i samband med tillgångar och verksamheter som påverkas av faktorer kopplade till miljö och/eller samhällsansvar jämfört med risken hos andra exponeringar.
- b) Utarbetandet av lämpliga kriterier för bedömning av fysiska risker och omställningsrisker, inbegripet risker i samband med avskrivningar av tillgångar till följd av regeländringar.
- c) De effekter på kort, medellång och lång sikt som en särskild tillsynsbehandling av exponeringar i samband med tillgångar och verksamheter som påverkas av faktorer kopplade till miljö och/eller samhällsansvar kan komma att få för den finansiella stabiliteten och bankernas utlåning i unionen.

EBA ska lägga fram en rapport om sina resultat för Europaparlamentet, rådet och kommissionen senast den 28 juni 2023. På grundval av den rapporten ska kommissionen om så är lämpligt lägga fram ett lagstiftningsförslag för Europaparlamentet och rådet.”.

202a. Följande artikel ska införas som artikel 501d:

”Artikel 501d

Tillsynsbehandling av utsläppsrätter för koldioxid

Senast den 31 december 2024 ska EBA, i nära samarbete med Esma och på grundval av tillgängliga data, bedöma huruvida det skulle vara motiverat med en särskild tillsynsbehandling av utsläppsrätter för koldioxid som utfärdats i eller utanför EU och rapportera till kommissionen.

På grundval av EBA:s rapport ska kommissionen, om så är lämpligt, lägga fram ett lagstiftningsförslag för Europaparlamentet och rådet senast den 31 december 2026 för att ändra tillsynsbehandlingen av utsläppsrätter för koldioxid.”.

203. Artiklarna 505 och 506 ska ersättas med följande:

”Artikel 505

Översyn av jordbruksfinansiering

EBA ska senast den 31 december 2030 rapportera till kommissionen om hur kraven i denna förordning inverkar på jordbruksfinansiering. EBA ska senast den 31 december 2027 också offentliggöra en delrapport om hur kraven i denna förordning inverkar på jordbruksfinansiering. På grundval av den rapporten ska kommissionen, om så är lämpligt, lägga fram ett lagstiftningsförslag för Europaparlamentet och rådet.

Artikel 506

Kreditrisk – kreditförsäkring

EBA ska, i samarbete med Eiopa, senast den 31 december 2026 rapportera till kommissionen om godtagbarheten och användningen av försäkringar som metoder för kreditriskreducering och om lämpligheten av de tillhörande riskparametrar som avses i del tre avdelning II kapitlen 3 och 4.

På grundval av EBA:s rapport ska kommissionen om så är lämpligt lägga fram ett lagstiftningsförslag för Europaparlamentet och rådet senast den 31 december 2028 för att ändra behandlingen av kreditförsäkringar enligt del tre avdelning II.”.

204. Följande artiklar ska införas som artiklarna 506c, 506d och 506e:

”Artikel 506c

Kreditrisk – samverkan mellan minskningar av kärnprimärkapital och kreditriskparametrar

EBA ska senast den 31 december 2026 rapportera till kommissionen om överensstämmelsen mellan den aktuella mätningen av kreditrisk och de enskilda kreditriskparametrarna, om behandlingen av eventuella justeringar för beräkning av IRB-underskott eller IRB-överskott enligt artikel 159, och om dess överensstämmelse med fastställandet av exponeringsvärdet i enlighet med artikel 166 i denna förordning och med LGD-skattningen. Rapporten ska överväga den största möjliga ekonomiska förlust som uppstår till följd av en fallissemangshändelse samt dess uppnådda täckning i form av minskningar av kärnprimärkapitalet, med beaktande av eventuella bokföringsbaserade minskningar av kärnprimärkapitalet, inbegripet från förväntade kreditförluster eller justeringar av verkligt värde, och eventuella rabatter på erhållna exponeringar och deras konsekvenser för lagstadgade avdrag.

Artikel 506d

Beaktande av obetalt kreditriskskydd med tak eller golv

1. EBA ska senast den [ett år efter denna förordnings ikraftträdande] lämna en rapport till kommissionen om följande:

- a) Den regleringsmässiga behandling som enligt del tre avdelning II kapitel 4 ska tillämpas på garantisystem med en enda garanti eller med ett tak för garantin som inte är kvalificerade som värdepapperiseringar enligt artikel 4.1 (61) i denna förordning.
- b) Tillämpningen av artikel 234 i denna förordning med beaktande av den rättsliga utvecklingen i fråga om värdepapperisering.

2. EBA ska i den rapport som avses i första punkten särskilt bedöma följande:

a) När det gäller punkt 1 a:

- i) Godtagbarhetskriterierna för sådant kreditriskskydd enligt del tre avdelning II kapitel 4.
- ii) Beaktande av sådant kreditriskskydd vid beräkningen av riskvägda exponeringsbelopp enligt del tre avdelning II kapitel 4 eller enligt del tre avdelning II kapitel 5 och eventuellt regelarbitrage mellan de olika metoderna för beaktande och huruvida de ger upphov till några tillsynsproblem.

b) När det gäller punkt 1 b:

i) De villkor som fastställs för tillämpningen av artikel 234 i denna förordning.

ii) Tillämpningen av de krav som fastställs i kapitel 2 i förordning (EU) 2017/2402.

På grundval av den rapporten ska kommissionen om så är lämpligt lägga fram ett lagstiftningsförslag för Europaparlamentet och rådet senast den 31 december 2026.

Artikel 506e

Tillsynsbehandling av transaktioner för värdepappersfinansiering

EBA ska senast den 31 december 2025 rapportera till kommissionen om effekterna av de nya ramarna för transaktioner för värdepappersfinansiering avseende kapitalkrav för motsvarande transaktioner för värdepappersfinansiering, som till sin karaktär är en mycket kortvarig verksamhet, och med särskild inriktning på dess eventuella inverkan på marknaderna för statspapper, särskilt i fråga om kapacitet som marknadsgarant och kostnader, och på lämpligheten av en nedjustering av de berörda riskvikterna i schablonmetoden för kreditrisk i syfte att återspegla dessa exponeringars kortvariga karaktär.

På grundval av den rapporten ska kommissionen om så är lämpligt lägga fram ett lagstiftningsförslag för Europaparlamentet och rådet senast den 31 december 2027.”.

204a. Artikel 514.2 ska ersättas med följande:

”2. På grundval av EBA:s rapport och med vederbörligt beaktande av genomförandet i tredjeländer av de internationellt överenskomna standarder som utarbetats av Baselkommittén för banktillsynska kommissionen, om så är lämpligt, lägga fram ett lagstiftningsförslag om ändring av de metoder som fastställs i del tre avdelning II kapitel 6 avsnitten 3, 4 och 5.”.

205. Följande artiklar ska införas som artiklarna 519d och 519e:

”Artikel 519d

Ram för minsta värderingsavdrag för transaktioner för värdepappersfinansiering

EBA ska, i nära samarbete med Esma och senast den [Publikationsbyrå: för in datum = 12 månader efter denna förordnings ikraftträdande], rapportera till kommissionen om lämpligheten i att i unionsrätten genomföra en ram för minsta värderingsavdrag att tillämpa på transaktioner för värdepappersfinansiering, för att hantera den potentiella ökningen av skuldsättning utanför banksektorn.

I den rapport som avses i första stycket ska samtliga följande aspekter övervägas:

- a) Graden av skuldsättning utanför banksystemet i unionen och i vilken utsträckning ramen för minsta värderingsavdrag skulle kunna minska skuldsättningen, om den skulle bli alltför hög.
- b) Väsentligheten hos de transaktioner för värdepappersfinansiering som innehas av EU-institut och som omfattas av ramen för minsta värderingsavdrag, inbegripet uppdelningen av de transaktioner för värdepappersfinansiering som inte uppfyller golven för minsta värderingsavdrag.

- c) Den uppskattade effekten av ramen för minsta värderingsavdrag för EU-institut enligt de två genomförandemetoder som rekommenderas av FSB, dvs. en marknadsreglering eller ett strängare kapitalbaskrav enligt denna förordning, i ett scenario enligt vilket EU-instituten inte skulle justera värderingsavdragen för sina transaktioner för värdepappersfinansiering för att uppfylla golven för minsta värderingsavdrag, och ett alternativt scenario enligt vilket de skulle justera dessa värderingsavdrag för att uppfylla golven för minsta värderingsavdrag.
- d) De viktigaste faktorerna bakom dessa uppskattade effekter samt potentiella oavsiktliga effekter av att införa ramen för minsta värderingsavdrag på funktionen hos EU:s marknader för transaktioner för värdepappersfinansiering.
- e) Den genomförandestrategi som skulle vara mest ändamålsenlig för att uppnå de lagstadgade målen för ramen för minsta värderingsavdrag, mot bakgrund av de överväganden som anges i leden a–d och med beaktande av målet om lika villkor inom hela finanssektorn i unionen.

På grundval av den rapporten och med vederbörligt beaktande av FSB:s rekommendation om att genomföra en ram för minsta värderingsavdrag att tillämpa på transaktioner för värdepappersfinansiering samt relaterade internationellt överenskomna standarder som utarbetats av Baselkommittén för banktillsyn, ska kommissionen, om så är lämpligt, lägga fram ett lagstiftningsförslag för Europaparlamentet och rådet senast den [Publikationsbyrå: för in datum = 24 månader efter denna förordnings ikraftträdande].

Artikel 519e

Operativ risk

EBA ska senast den [Publikationsbyrå: ange datum = 60 månader efter det att del tre avdelning III börjar tillämpas] rapportera till kommissionen om samtliga följande punkter:

- a) Användning av försäkring i samband med beräkningen av kapitalbaskraven för operativ risk.
- b) Huruvida erkännandet av återvinningar genom försäkringar kan möjliggöra regelarbitrage genom att minska den årliga förlusten till följd av operativa risker utan en motsvarande minskning av den faktiska exponeringen för operativa förluster.
- c) Huruvida erkännandet av återvinningar genom försäkringar har en annan inverkan på den lämpliga täckningen av återkommande förluster respektive potentiella svansförluster.

På grundval av den rapporten ska kommissionen om så är lämpligt lägga fram ett lagstiftningsförslag för Europaparlamentet och rådet senast den [Publikationsbyrå: ange datum = 72 månader efter det att del tre avdelning III börjar tillämpas].”.

206. Bilaga I ska ersättas med bilagan till den här förordningen.

Artikel 2

Ändring av förordning (EU) nr 806/2014

Förordning (EU) nr 806/2014 ska ändras på följande sätt:

I artikel 12d.2 ska följande stycke läggas till:

”Artiklarna 77.2 och 78a i förordning (EU) nr 575/2013 ska inte tillämpas på kvalificerade skulder som emitteras av enheter för vilka resolutionsmyndigheten har satt det krav som avses i artikel 12a.1 i den här förordningen på en nivå som inte överstiger det belopp som är tillräckligt för att absorbera förluster i enlighet med första stycket a i denna punkt.”.

Artikel 3

Ikraftträdande och tillämpningsdatum

1. Denna förordning träder i kraft den tjugonde dagen efter det att den har offentliggjorts i *Europeiska unionens officiella tidning*.
2. Denna förordning ska tillämpas från och med den 1 januari 2025, med undantag för följande:
 - a) Bestämmelserna i artikel 1.1 aa, b, c, e–h, j, u, v och x om vissa definitioner, bestämmelserna i artikel 1.6 om konsoliderad tillsyn, bestämmelserna i artikel 1.8, 1.10, 1.11 a, 1.12 a och b och 1.14–1.22 om kapitalbas och kvalificerade skulder och bestämmelserna i artikel 2 om ändringen av förordning (EU) nr 806/2014, som ska tillämpas från och med den [Publikationsbyrån: för in datum = 6 månader efter dagen för denna förordnings ikraftträdande].
 - b) Bestämmelserna i artikel 1.1 d och 1.4 om ändringar i enlighet med förordning (EU) 2019/2033, bestämmelserna i punkt 48 om behandling av fallerande exponeringar, bestämmelsen i artikel 1.170a b om undantag för stora exponeringar, bestämmelsen i artikel 1.196a om tillfällig behandling av försiktighetsmarginaler, bestämmelsen i artikel 1.196b a om undantag för stora exponeringar, och bestämmelsen i artikel 1.199a om tillfällig behandling av statsskuld i en annan medlemsstats valuta, som ska tillämpas från och med den dag då denna förordning träder i kraft.

c) Bestämmelserna i Artikel 1.1a, 1.6 c, 1.7, 1.9, 1.24a b, 1.26 a, 1.27, 1.28 a, 1.29, 1.34, 1.41, 1.42, 1.44, 1.47, 1.54, 1.59 c, 1.60 c, 1.61 g och h, 1.64 c, 1.66 d, 1.69, 1.81, 1.85 b, 1.89, 1.90 c, 1.91 c, 1.92 c, 1.130b b ii, 1.131, 1.132 b, 1.136 d, 1.153, 1.154 d, 1.155 c, 1.156 b, 1.166 c, 1.169, 1.176 c, 1.178, 1.182, 1.183, 1.189, 1.192, 1.194, 1.196, 1.199 och 1.201–1.205, som kräver att de europeiska tillsynsmyndigheterna eller ESRB lägger fram förslag till tekniska standarder för tillsyn eller genomförande och rapporter för kommissionen, de bestämmelser som kräver att kommissionen utarbetar rapporter, de bestämmelser som ger kommissionen befogenhet att anta delegerade akter eller genomförandakter, bestämmelserna om översyn och de bestämmelser som kräver att de europeiska tillsynsmyndigheterna utfärdar riktlinjer, som ska tillämpas från och med den dag då denna förordning träder i kraft.

3. Artikel 3.6 i förordning (EU) 2019/876 ska ersättas med följande:

”Led 53, avseende artikel 104a i förordning (EU) nr 575/2013, och artikel 1.55 och 1.69 i denna förordning, som innehåller bestämmelserna om införande av nya kapitalbaskrav för marknadsrisk, ska tillämpas från och med den 1 januari 2025.”.

Denna förordning är till alla delar bindande och direkt tillämplig i medlemsstaterna i enlighet med fördragen.

Utfärdad i Bryssel den

På Europaparlamentets vägnar

På rådets vägnar

Ordförande

Ordförande

BILAGA

- 1
 - Allmänna skuldgarantier och kreditderivat, inbegripet standbyremburser som fungerar som finansiella garantier för lån och värdepapper, och egna accepter, inklusive endossement med karaktär av egna accepter, samt alla andra direkta kreditsubstitut.
 - Avtal om försäljning och återköp och försäljning av tillgångar med regressrätt där kreditrisken kvarstår hos institutet.
 - Värdepapper som lånats ut av institutet eller värdepapper som ställts som säkerhet av institutet, inbegripet fall där dessa uppstår till följd av repoliknande transaktioner.
 - Terminsköp av tillgångar, avtalad utlåning på termin och delvis betalda aktier och värdepapper, som utgör åtaganden med viss utnyttjanderätt.
 - Poster utanför balansräkningen som utgör ett kreditsubstitut och som inte uttryckligen ingår i någon annan kategori.
 - Andra poster utanför balansräkningen som medför liknande risk och som meddelats EBA.
- 2
 - Note issuance facilities (NIF) och revolving underwriting facilities (RUF), oavsett löptiden för den underliggande faciliteten.
 - Andra poster utanför balansräkningen som medför liknande risk och som meddelats EBA.

3 • Åtaganden, oavsett löptiden för den underliggande faciliteten, såvida de inte ingår i en annan kategori.

• Andra poster utanför balansräkningen som medför liknande risk och som meddelats EBA.

4 • Handelsfinansiering av poster utanför balansräkningen:

i) Remburser för vilka levererade varor utgör säkerhet samt andra självlikviderande transaktioner.

ii) Garanti- och ansvarsförbindelser (inbegripet anbuds- och fullgörandegarantier och associerade betalnings- och retentionsgarantier) samt garantiförbindelser som inte har karaktär av kreditsubstitut.

iii) Oåterkalleliga standbyremburser som inte har karaktär av kreditsubstitut.

• Kortfristiga självavvecklande handelsrelaterade remburser som härrör från förflyttning av varor, särskilt remburser där säkerhet ställts genom den underliggande sändningen, om det rör sig om ett emitterande institut eller ett bekräftande institut.

• Andra poster utanför balansräkningen som medför liknande risk och som meddelats EBA.

5 • Villkorsslöst annullerbara åtaganden.

• Det outnyttjade beloppet av kontokrediter till hushåll där avtalsvillkoren gör det möjligt för institutet att annullera dem i hela den utsträckning som är tillåten enligt konsumentskyddslagstiftning och relaterad lagstiftning.

• Outnyttjade kreditmöjligheter för anbuds- och fullgörandegarantier, vilka kan annulleras villkorsslöst när som helst utan föregående avisering eller som omfattas av effektiva bestämmelser om automatisk annullering, om låntagarens kreditvärdighet försämras.

• Andra poster utanför balansräkningen som medför liknande risk och som meddelats EBA.
