

Bruselj, 28. april 2025  
(OR. en)

8318/25

EF 121  
ECOFIN 472  
DELECT 49

## SPREMNI DOPIS

---

Pošiljatelj: za generalno sekretarko Evropske komisije:  
direktorica Martine DEPREZ

Prejemnik: Thérèse BLANCHET, generalna sekretarka Sveta Evropske unije

---

Št. dok. Kom.: C(2025) 2287 final

---

Zadeva: DELEGIRANA UREDBA KOMISIJE (EU) .../...  
z dne 23.4.2025  
o dopolnitvi Uredbe (EU) št. 575/2013 Evropskega parlamenta in Sveta  
v zvezi z regulativnimi tehničnimi standardi za opredelitev pogojev in  
kazalnikov, ki jih EBA uporabi pri ugotavljanju, ali so nastopile izredne  
razmere v smislu člena 325az(5) in člena 325bf(6) navedene uredbe

---

Delegacije prejmejo priloženi dokument C(2025) 2287 final.

Priloga: C(2025) 2287 final



Bruselj, 23.4.2025  
C(2025) 2287 final

**DELEGIRANA UREDBA KOMISIJE (EU) .../...**

**z dne 23.4.2025**

**o dopolnitvi Uredbe (EU) št. 575/2013 Evropskega parlamenta in Sveta v zvezi z regulativnimi tehničnimi standardi za opredelitev pogojev in kazalnikov, ki jih EBA uporabi pri ugotavljanju, ali so nastopile izredne razmere v smislu člena 325az(5) in člena 325bf(6) navedene uredbe**

(Besedilo velja za EGP)

## **OBRAZLOŽITVENI MEMORANDUM**

### **1. OZADJE DELEGIRANEGA AKTA**

Člen 325az(10) Uredbe (EU) št. 575/2013 (v nadaljnjem besedilu: Uredba) Komisijo pooblašča, da po predložitvi osnutka standardov s strani Evropskega bančnega organa (EBA) in v skladu s členi 10 do 14 Uredbe (EU) št. 1093/2010 sprejme delegirane akte, v katerih opredeli pogoje in kazalnike, ki jih EBA uporabi pri ugotavljanju, ali so nastopile izredne razmere.

V skladu s členom 10(1) Uredbe (EU) št. 1093/2010 o ustanovitvi EBA Komisija v treh mesecih po prejemu osnutka standardov odloči, ali bo predloženi osnutek potrdila. Komisija lahko, če je to v interesu Unije, osnutek standardov potrdi samo delno ali s spremembami, pri čemer upošteva poseben postopek, določen v navedenih členih.

### **2. POSVETOVANJA PRED SPREJETJEM AKTA**

EBA je v skladu s tretjim pododstavkom člena 10(1) Uredbe (EU) št. 1093/2010 opravil javno posvetovanje o osnutku tehničnih standardov, ki ga je Komisiji predložil v skladu s členom 325az(10) Uredbe (EU) št. 575/2013 (v nadaljnjem besedilu: Uredba). Na spletišču EBA je bil 3. avgusta 2023 objavljen posvetovalni dokument, posvetovanje pa se je končalo 3. novembra 2023. Poleg tega je EBA za nasvet o osnutku zaprosil interesno skupino za bančništvo, ustanovljeno v skladu s členom 37 Uredbe (EU) št. 1093/2010. Skupaj z osnutkom tehničnih standardov je predložil tudi pojasnilo, kako je rezultate teh posvetovanj upošteval pri pripravi končnega osnutka tehničnih standardov, predloženega Komisiji.

EBA je skupaj z osnutkom tehničnih standardov in v skladu s tretjim pododstavkom člena 10(1) Uredbe (EU) št. 1093/2010 Komisiji predložil oceno učinka, vključno z analizo stroškov in koristi, povezanih z osnutkom tehničnih standardov, predloženim Komisiji. Ta analiza je na voljo na <https://www.eba.europa.eu/legacy/regulation-and-policy/regulatory-activities/market-counterparty-and-cva-risk/regulatory>, strani 11–14 končnega poročila o osnutku tehničnih standardov.

### **3. PRAVNI ELEMENTI DELEGIRANEGA AKTA**

V skladu s členom 325bf(6) in členom 325az(5) Uredbe (EU) št. 575/2013, kakor je bila spremenjena z Uredbo (EU) 2024/1623, lahko pristojni organi institucijam dovolijo odstopanje od nekaterih zahtev regulativnega okvira za uporabo notranjih modelov ali uporabo milejše različice teh zahtev, če so nastopile izredne razmere. V skladu s členom 325az(9) uredbe o kapitalskih zahtevah to, ali so nastopile izredne razmere, ugotovi EBA in mora o tem izdati mnenje.

Delegirani akt vzpostavlja okvir na visoki ravni za opredelitev izrednih razmer z določitvijo pogojev, ki morajo biti izpolnjeni, in kazalnikov, ki jih EBA uporabi pri ugotavljanju, ali so nastopile izredne razmere.

V delegiranem aktu je določeno, da bi se izredne razmere lahko priznale v primeru znatnega čezmejnega stresa na finančnih trgih ali večje spremembe ureditve, povezane s podobno stopnjo stresa (npr. likvidnostna kriza), zaradi katere bi lahko rezultat testiranja za nazaj ter zahteve po pripisu dobičkov in izgub postali neustrezni.

Kar zadeva kazalnike, ki se uporabljajo za opredelitev izrednih razmer, je v delegiranem aktu določeno, da bi bilo treba upoštevati vsaj kazalnike nestanovitnosti, vključno s kazalniki realiziranih nestanovitnosti, in korelacijske kazalnike. Pri oceni bi bilo treba upoštevati tudi,

kako hitro se je pojavil finančni stres ali je prišlo do spremembe ureditve. Upoštevajo se lahko tudi drugi kazalniki in dejavniki, ki so reprezentativni za ali odražajo naravo stresa ali spremembe ureditve.

## DELEGIRANA UREDBA KOMISIJE (EU) .../...

z dne 23.4.2025

**o dopolnitvi Uredbe (EU) št. 575/2013 Evropskega parlamenta in Sveta v zvezi z regulativnimi tehničnimi standardi za opredelitev pogojev in kazalnikov, ki jih EBA uporabi pri ugotavljanju, ali so nastopile izredne razmere v smislu člena 325az(5) in člena 325bf(6) navedene uredbe**

(Besedilo velja za EGP)

EVROPSKA KOMISIJA JE –

ob upoštevanju Pogodbe o delovanju Evropske unije,

ob upoštevanju Uredbe (EU) št. 575/2013 Evropskega parlamenta in Sveta z dne 26. junija 2013 o bonitetnih zahtevah za kreditne institucije in o spremembi Uredbe (EU) št. 648/2012<sup>1</sup> ter zlasti člena 325az(10), tretji pododstavek, Uredbe,

ob upoštevanju naslednjega:

- (1) V skladu s standardi za tržno tveganje Baselskega odbora za bančni nadzor lahko pristojni organi institucijam v izjemnih okoliščinah dovolijo, da ne izpolnjujejo nekaterih zahtev alternativnega pristopa notranjih modelov v zvezi s testiranjem za nazaj ter zahtevami po pripisu dobičkov in izgub. V skladu z načelom, ki ga določajo navedeni standardi, bi se moralo šteti, da so izjemne okoliščine prisotne le v primeru znatnega čezmejnega stresa na finančnih trgih ali večje spremembe ureditve, ki bistveno vpliva na institucije po vsej Uniji.
- (2) Nadaljnji pogoj, da se šteje, da so izredne razmere prisotne, bi moral biti, da institucije ne morejo izpolniti zahtev glede testiranja za nazaj iz člena 325bf(3) Uredbe (EU) št. 575/2013 ali zahteve po pripisu dobičkov in izgub iz člena 325bg navedene uredbe zaradi dogodkov, na katere ne morejo vplivati, in pod pogojem, da neskladnost s temi zahtevami ni posledica pomanjkljivosti notranjega modela.
- (3) Testiranje za nazaj in preskus pripisa dobička in izgube temeljita na podatkih za 250 delovnih dni pred referenčnim datumom, za katerega se opravi zadevni preskus. Izredne razmere bi bilo zato treba priznati, kadar je obdobje znatnega čezmejnega stresa na finančnih trgih ali večje spremembe ureditve, ki bistveno vpliva na institucije po vsej Uniji in povzroča izjeme, ki niso posledica pomanjkljivosti notranjega modela, v celoti ali delno vključeno v navedeno obdobje 250 delovnih dni.
- (4) Značilnosti krize, ki povzroči znaten čezmejni stres na finančnih trgih ali večjo spremembo ureditve, ki bistveno vpliva na institucije po vsej Uniji, so edinstvene za vsako tako krizo ali spremembo ureditve. Zato ne bi bilo primerno predpisati izčrpnega sklopa kazalnikov, za katere bi se štelo, da vedno ustrezno zajamejo naravo in intenzivnost zadevnega stresa na finančnih trgih ali večje spremembe ureditve. Vendar bi bilo treba na podlagi preteklih izkušenj za običajne značilnosti nenavadnih razmer šteti znatno povečanje ravni nestanovitnosti, spremembe ravni korelacije in

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

dejstvo, da se znaten čezmejni stres na finančnih trgih ali večja sprememba ureditve pojavi zelo hitro in nenadoma. Kljub temu nenadno povečanje ravni nestanovitnosti ali spremembe ravni nestanovitnosti same po sebi morda ne bodo zadostovale, da bi se razmere opredelile kot znatni čezmejni stres na finančnih trgih ali večja sprememba ureditve, ter zato ne bi smele samodejno privedi do priznanja izrednih razmer iz člena 325az(5) in člena 325bf(6) Uredbe (EU) št. 575/2013.

- (5) Ta uredba temelji na osnutku regulativnih tehničnih standardov, ki ga je Komisiji predložil Evropski bančni organ.
- (6) Evropski bančni organ je opravil odprta javna posvetovanja o osnutku regulativnih tehničnih standardov, na katerem temelji ta uredba, analiziral morebitne s tem povezane stroške in koristi ter zaprosil za nasvet interesno skupino za bančništvo, ustanovljeno v skladu s členom 37 Uredbe (EU) št. 1093/2010 Evropskega parlamenta in Sveta<sup>2</sup> –

SPREJELA NASLEDNJO UREDBO:

### *Člen 1*

#### **Pogoji in kazalniki, ki jih EBA uporabi za oceno, ali so nastopile izredne razmere**

1. EBA vsako obdobje 250 delovnih dni, ki ga institucije uporabijo za oceno, ali izpolnjujejo zahteve glede testiranja za nazaj iz člena 325bf Uredbe (EU) št. 575/2013 ali zahteve glede preskusa pripisa dobičkov in izgub iz člena 325bg navedene uredbe, šteje za obdobje izrednih razmer, kadar to obdobje vsebuje čas, v zvezi s katerim je EBA ugotovil, da so izpolnjeni vsi naslednji pogoji:
  - (a) ugotovljen je bil znaten čezmejni stres na finančnih trgih ali je prišlo do večje spremembe ureditve;
  - (b) zaradi znatnega čezmejnega stresa na finančnih trgih ali večje spremembe ureditve iz točke (a) rezultati testiranja za nazaj, izvedenega v skladu s členom 325bf Uredbe (EU) št. 575/2013, ali preskusa pripisa dobičkov in izgub, izvedenega v skladu s členom 325bg navedene uredbe, verjetno niso reprezentativni za ustreznost notranjega modela za izračun kapitalskih zahtev, tudi kadar dajo rezultate, ki niso povezani s pomanjkljivostmi v notranjem modelu.
2. EBA pri ocenjevanju, ali so pogoji iz odstavka 1 izpolnjeni, upošteva kazalnike, ki so reprezentativni za ali odražajo naravo znatnega čezmejnega stresa na finančnih trgih ali večje spremembe ureditve, vključno z vsem naslednjim:
  - (a) rezultati analize indeksov nestanovitnosti in kazalnikov realiziranih nestanovitnosti, za katere EBA šteje, da so primerni za zajetje narave tega znatnega čezmejnega stresa na finančnih trgih ali te večje spremembe ureditve;
  - (b) rezultati ocene, ali je ta znaten čezmejni stres na finančnih trgih ali ta večja sprememba ureditve povzročila ravni nestanovitnosti, ki so primerljive s tistimi, ugotovljenimi med svetovno finančno krizo ali pandemijo COVID-19, ali višje od njih, oziroma je povzročila relativno spremembo ravni

---

<sup>2</sup> Uredba (EU) št. 1093/2010 Evropskega parlamenta in Sveta z dne 24. novembra 2010 o ustanovitvi Evropskega nadzornega organa (Evropski bančni organ) in o spremembi Sklepa št. 716/2009/ES ter razveljavitvi Sklepa Komisije 2009/78/ES (UL L 331, 15.12.2010, str. 12, ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2010/1093/oj>).

nestanovitnosti, ki je primerljiva s spremembo, ugotovljeno med navedeno krizo ali pandemijo;

- (c) rezultati ocene, kako hitro se je pojavil znaten čezmejni stres na finančnih trgih ali je prišlo do večje spremembe ureditve;
- (d) rezultati analize ustreznih korelacij in korelacijskih kazalnikov, vključno z oceno, ali je bila ugotovljena nenadna in znatna sprememba ravni korelacije.

Za namene prvega pododstavka, točka (c), tega člena EBA v zvezi s testiranjem za nazaj, izvedenim v skladu s členom 325bf Uredbe (EU) št. 575/2013, zlasti upošteva, ali in v kolikšni meri se statistične značilnosti, ugotovljene v obdobju znatnega čezmejnega stresa na finančnih trgih ali večje spremembe ureditve, razlikujejo od tistih, opaženih v referenčnem obdobju, ki ga institucije uporabljajo za kalibracijo tvegane vrednosti.

## *Člen 2*

### **Začetek veljavnosti**

Ta uredba začne veljati dvajseti dan po objavi v *Uradnem listu Evropske unije*.

Ta uredba je v celoti zavezujoča in se neposredno uporablja v vseh državah članicah.

V Bruslju, 23.4.2025

*Za Komisijo*  
*Predsednica*  
*Ursula VON DER LEYEN*