

DELEGERT KOMMISJONSFORORDNING (EU) 2025/1311

av 3. juli 2025

om utfylling av europaparlaments- og rådsforordning (EU) nr. 575/2013 med hensyn til tekniske reguleringsstandarder som spesifiserer vilkårene for å vurdere vesentligheten av utvidelser og endringer i bruken av alternative interne modeller og endringer i delsettet av de modellerbare risikofaktorene

EUROPAKOMMISJONEN HAR

under henvisning til traktaten om Den europeiske unions virkemåte,

under henvisning til europaparlaments- og rådsforordning (EU) nr. 575/2013 av 26. juni 2013 om tilsynskrav for kredittinstitusjoner og om endring av forordning (EU) nr. 648/2012⁽¹⁾, særlig artikkel 325az nr. 8 første ledd bokstav a) og tredje ledd, og

ut fra følgende betraktninger:

- 1) Hvorvidt institusjoner får tillatelse fra sine vedkommende myndigheter til å bruke den alternative metoden med interne modeller fastsatt i avdeling IV kapittel 1b i forordning (EU) nr. 575/2013, avhenger av om disse institusjonene oppfyller kravene fastsatt i del 3 avdeling IV kapittel 1b i samme forordning, herunder kravene til metoder, prosesser, kontroller, datainnsamling, organisering av risikokontrollenheten og den interne valideringsfunksjonen samt IT-systemer. Institusjonene har tillatelse til å modifisere metodene, prosessene, kontrollene, datainnsamlingen, organiseringen av risikokontrollenheten og den interne valideringsfunksjonen samt IT-systemene som er godkjent av vedkommende myndigheter, forutsatt at slike modifiseringer er meldt til vedkommende myndighet eller er godkjent av vedkommende myndighet, avhengig av arten av modifiseringer, i samsvar med artikkel 325az nr. 7 i forordning (EU) nr. 575/2013. Dette gjelder også modifiseringer som utløses av anvendelse av reguleringsmessige krav, dersom disse modifiseringene omfatter bruk av metoder eller framgangsmåter som ikke inngår i den berørte vedkommende myndighetens tillatelse.
- 2) Det valgte delsettet av de modellerbare risikofaktorene nevnt i artikkel 325bc nr. 2 i forordning (EU) nr. 575/2013 er en del av institusjonens godkjente og dokumenterte sett av interne retningslinjer og prosedyrer. Dersom institusjonen modifiserer sine retningslinjer og prosedyrer knyttet til valget av modellerbare risikofaktorer, bør denne modifiseringen godkjennes av eller meldes til vedkommende myndighet, ettersom den utgjør en endring i det valgte delsettet av de modellerbare risikofaktorene. Derimot bør endringer i sammensetningen av listen over risikofaktorer som inngår i delsettet av modellerbare risikofaktorer omhandlet i artikkel 325bc nr. 2 i nevnte forordning, og som finner sted innenfor de godkjente retningslinjene og prosedyrene, herunder ved redusert datatilgjengelighet, ikke anses som endringer i institusjonens valgte delsett av modellerbare risikofaktorer.
- 3) Tillatelsen fra vedkommende myndighet gjelder metodene, prosessene, kontrollene, datainnsamlingen og IT-systemene i den alternative metoden med interne modeller. Institusjonene bør derfor ikke være pålagt å underrette vedkommende myndighet om pågående tilpasninger av de alternative interne modellene som de bruker på de anvendte datakildene, om retting av feil eller om mindre justeringer som er nødvendige for det daglige vedlikeholdet av modellene, og som skjer innenfor rammen av de allerede godkjente metodene, prosessene, kontrollene, datainnsamlingene og IT-systemene og registreres i samsvar med dette.
- 4) Utvidelser og endringer i bruken av alternative interne modeller eller endringer i delsettet av de modellerbare risikofaktorene bør klassifiseres som «vesentlige», og dermed kreve forhåndsstillatelse fra vedkommende myndigheter, eller som «ikke-vesentlige», og dermed kreve meddelelse til vedkommende myndigheter, på grunnlag av både kvalitative og kvantitative kriterier. Visse utvidelser og endringer, herunder organisatoriske endringer, endringer i interne prosesser el-

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

ler endringer i risikostyringsprosessen, har muligens ikke en direkte kvantitativ innvirkning på de alternative interne modellene, men kan påvirke nøyaktigheten til, påliteligheten til og bruken av den alternative interne modellen. I slike tilfeller bør institusjoner og vedkommende myndigheter, gitt vanskelighetene med å fastsette en kvantitativ innvirkning, bare anvende de kvalitative kriteriene til å vurdere vesentligheten til disse endringene.

- 5) For å sikre en forsvarlig framgangsmåte og gjøre det mulig for vedkommende myndigheter å ta stilling til utvidelser og endringer i bruken av alternative interne modeller eller endringer i delsettet av de modellerbare risikofaktorene før de gjennomføres, bør institusjonene underrette vedkommende myndighet om slike ikke-vesentlige utvidelser og endringer minst fire uker før gjennomføringen. Denne meddelelsesfristen bør imidlertid ikke få anvendelse i tilfeller der institusjonene ikke oppfyller vilkåret i artikkel 325bc nr. 2 bokstav a) i forordning (EU) nr. 575/2013. I slike tilfeller bør institusjonene ha mulighet til å treffe umiddelbare tiltak for å gjenopprette overholdelsen av de reguleringsmessige kravene, men bør også på behørig vis og omgående underrette vedkommende myndigheter før denne endringen gjennomføres.
- 6) Vedkommende myndigheter kan bare ta stilling til utvidelser og endringer i bruken av alternative interne modeller og endringer i delsettet av de modellerbare risikofaktorene dersom de mottar alle opplysninger som er nødvendige for en slik vurdering, fra de berørte institusjonene. Det er derfor nødvendig å presisere innholdet i de opplysningene som institusjonene skal framlegge for dette formålet.
- 7) De kvantitative indikatorene og tilknyttede terskelverdiene som brukes til å identifisere vesentlige endringer og utvidelser, bør utformes på en slik måte at de tar hensyn til innvirkningen på visse relevante risikotall og på de kombinerte kapitalkravene for markedsrisiko. For å lette beregningen av disse kvantitative indikatorene og sikre at resultatene blir så informative som mulig, bør bare de nyeste risikotallene tas i betraktning.
- 8) For å ta hensyn til effekten av eventuelle store endringer i handelsporteføljens posisjoner, som typisk finner sted daglig, bør institusjonene beregne de nødvendige risikotallene på grunnlag av en observasjonsperiode på 15 påfølgende virkedager snarere enn på grunnlag av ett enkelt tidspunkt. For å sørge for en viss grad av proporsjonalitet i vurderingen av om endringer i bruken av alternative interne modeller og endringer i delsettet av de modellerbare risikofaktorene er vesentlige, bør imidlertid denne observasjonsperioden på 15 påfølgende virkedager omfattes av unntak dersom den vurderede kvantitative innvirkningen er svært liten på den første testdatoen, og dersom det er en formodning om at de kvantitative terskelverdiene ikke vil bli overtrådt i løpet av perioden på 15 påfølgende virkedager.
- 9) Vedkommende myndigheter bør ikke kreve at institusjonene beregner de nødvendige risikotallene når de gir institusjonene den første tillatelsen til å beregne sine krav til ansvarlig kapital ved hjelp av alternative interne modeller. For å begrunne og underbygge vesentlighetsvurderingen av disse endringene og utvidelsene bør imidlertid institusjonene beregne de nødvendige risikotallene når de utvider eller endrer sine alternative interne modeller og endrer delsettet av de modellerbare risikofaktorene.
- 10) For å sikre at vedkommende myndigheter til enhver tid treffer hensiktsmessige tilsynstiltak med hensyn til utvidelser og endringer i de alternative interne modellene og endringer i institusjonens valgte delsett av de modellerbare risikofaktorene, bør de anse en gruppe av tilknyttede utvidelser av eller endringer i en alternativ intern modell som er meldt separat av en institusjon, som én enkelt utvidelse eller endring. I så fall bør vedkommende myndigheter vurdere om utvidelser og endringer i bruken av de alternative interne modellene er vesentlige på nivået for denne enkelte utvidelsen eller endringen.
- 11) Denne forordningen bygger på utkastet til tekniske reguleringsstandarder som Den europeiske banktilsynsmyndighet har framlagt for Kommisjonen.

- 12) Den europeiske banktilsynsmyndighet har holdt åpne offentlige høringer om utkastet til tekniske reguleringsstandarder som ligger til grunn for denne forordningen, analysert de mulige tilknyttede kostnadene og fordelene samt anmodet om rådgivning fra interessentgruppen for bankvirksomhet opprettet i samsvar med artikkel 37 i europaparlaments- og rådsforordning (EU) nr. 1093/2010⁽²⁾.

VEDTATT DENNE FORORDNINGEN:

KAPITTEL 1

VILKÅR FOR Å VURDERE VESENTLIGHETEN AV UTVIDELSER OG ENDRINGER I BRUKEN AV ALTERNATIVE INTERNE MODELLER

Artikkel 1

Kategorier av utvidelser og endringer i bruken av alternative interne modeller

1. Institusjonene skal henføre utvidelser og endringer i bruken av sine alternative interne modeller til en av følgende kategorier:
 - a) Vesentlige utvidelser og endringer i bruken av alternative interne modeller, identifisert i samsvar med artikkel 2 nr. 1 og 2, som krever tillatelse fra vedkommende myndigheter.
 - b) Ikke-vesentlige utvidelser og endringer i bruken av alternative interne modeller, som krever meddelelse til vedkommende myndigheter.
2. Institusjonene skal henføre ikke-vesentlige utvidelser og endringer i bruken av sine alternative interne modeller, som omhandlet i nr. 1 bokstav b), til en av følgende underkategorier:
 - a) Utvidelser og endringer, identifisert i samsvar med artikkel 3 nr. 1 og 2, som skal meddeles med ytterligere opplysninger.
 - b) Utvidelser og endringer som skal meddeles med grunnleggende opplysninger.

Artikkel 2

Vesentlige endringer og vesentlige utvidelser i bruken av alternative interne modeller

1. Institusjonene skal kategorisere endringer i bruken av sine alternative interne modeller som vesentlige, som omhandlet i artikkel 1 nr. 1 bokstav a), dersom disse endringene oppfyller noen av følgende vilkår:
 - a) De oppfyller noen av de kvalitative kriteriene fastsatt i del I i vedlegget.
 - b) De gir en endring på minst 1 % i absolutte tall, beregnet for den første virkedagen for testingen av endringens innvirkning, av noen av risikotallene Rn_i omhandlet i nr. 4 som anses som relevante i henhold til nr. 5, og fører til noen av følgende:
 - i) En økning på minst 15 % i absolutte tall av følgende sum:

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

der Rn_1 , Rn_2 og Rn_3 er risikotallene som er omhandlet i nr. 4 i denne artikkelen, og m_c er multiplikasjonsfaktoren nevnt i artikkel 325ba nr. 1 bokstav b) i) i forordning (EU) nr. 575/2013.

⁽²⁾ Europaparlaments- og rådsforordning (EU) nr. 1093/2010 av 24. november 2010 om opprettelse av en europeisk tilsynsmyndighet (Den europeiske banktilsynsmyndighet), om endring av beslutning nr. 716/2009/EF og om oppheving av kommisjonsbeslutning 2009/78/EF (EUT L 331 av 15.12.2010, s. 12, ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2010/1093/oj>).

- ii) En reduksjon på 10 % eller mer i absolutte tall av summen av S_{IMA} omhandlet i bokstav b) i) i dette nummeret.
- iii) En økning på minst 20 % i absolutte tall av noen av risikotallene Rn_i omhandlet i nr. 4 som anses som relevante i henhold til nr. 5.
- iv) En reduksjon på minst 15 % i absolutte tall av noen av risikotallene Rn_i omhandlet i bokstav b) iii) i dette nummeret.
2. Institusjonene skal kategorisere utvidelsene i bruken av sine alternative interne modeller som vesentlige, som omhandlet i artikkel 1 nr. 1 bokstav a), dersom disse utvidelsene oppfyller noen av følgende vilkår:
- a) De oppfyller noen av de kvalitative kriteriene fastsatt i del I i vedlegget.
- b) De gir en endring på minst 1 % i absolutte tall, beregnet for den første virkedagen for testingen av utvidelsens innvirkning, av noen av risikotallene Rn_i omhandlet i nr. 4 som anses som relevante i henhold til nr. 5, og fører til noen av følgende:
- i) En endring på minst 10 % i absolutte tall av summen S_{IMA} omhandlet i nr. 1 bokstav b) i).
- ii) En endring på minst 15 % i absolutte tall av noen av risikotallene Rn_i omhandlet i nr. 4 som anses som relevante i henhold til nr. 5.
3. Som unntak fra nr. 1 og 2 skal institusjonene ikke kategorisere utvidelser og endringer i bruken av sine alternative interne modeller som vedkommende myndighet har anmodet om, som vesentlige.
4. For å vurdere om vilkårene i nr. 1 bokstav b) og nr. 2 bokstav b) er oppfylt, skal institusjonene ta i betraktning følgende risikotall Rn_i :
- a) Rn_1 , institusjonens risikomål for forventet mangel foregående dag (ES_{t-1}), omhandlet i artikkel 325ba nr. 1 bokstav a) i) i forordning (EU) nr. 575/2013, for porteføljen av alle posisjoner nevnt i nr. 10 i denne artikkelen.
- b) Rn_2 , institusjonens stressscenariobaserte risikomål foregående dag (SS_{t-1}), omhandlet i artikkel 325ba nr. 1 bokstav a) ii) i forordning (EU) nr. 575/2013, for porteføljen av alle posisjoner nevnt i nr. 10 i denne artikkelen.
- c) Rn_3 , det seneste kravet til ansvarlig kapital for misligholdsrisiko, omhandlet i artikkel 325ba nr. 2 bokstav a) i forordning (EU) nr. 575/2013, for porteføljen av alle posisjoner nevnt i nr. 10 i denne artikkelen.
5. Institusjonene skal anse risikotallet Rn_i omhandlet i nr. 4 som relevant dersom dette risikotallet oppfyller alle følgende vilkår
- a) på minst én dag i løpet av perioden nevnt i nr. 9:
- $$\frac{Rn_i}{S_{IMA}} > 5 \%$$
- b) på første virkedag for testingen av utvidelsens eller endringens innvirkning:
- $$\frac{Rn_i}{S_{IMA}} > 1 \%$$
- der S_{IMA} er summen omhandlet i nr. 1 bokstav b) i).
- Institusjonene skal kontrollere vilkårene omhandlet i første ledd både med og uten utvidelsen eller endringen i bruken av sine alternative interne modeller.
6. For å vurdere om vilkårene i nr. 1 bokstav b) i) eller iii) er oppfylt, skal institusjonene fastslå virkningen av endringen i bruken av sine alternative interne modeller ved å ta den største økningen i absolutte tall i løpet av perioden nevnt i nr. 9 av forholdstallene fastsatt i henholdsvis nr. 7 eller 8.
- For å vurdere om vilkårene i nr. 1 bokstav b) ii) eller iv) er oppfylt, skal institusjonene fastslå virkningen av endringen i bruken av sine alternative interne modeller ved å ta den største reduksjonen i absolutte tall i løpet av perioden nevnt i nr. 9 av forholdstallene fastsatt i henholdsvis nr. 7 eller 8.

For å vurdere om vilkårene i nr. 2 bokstav b) i) eller ii) er oppfylt, skal institusjonene fastslå virkningen av utvidelsen i bruken av sine alternative interne modeller ved å ta den største endringen i absolutte tall i løpet av perioden nevnt i nr. 9 av forholdstallene fastsatt i henholdsvis nr. 7 eller 8.

7. Institusjonene skal beregne forholdstallet som skal brukes til å vurdere om vilkårene fastsatt i nr. 1 bokstav b) i) og ii) eller nr. 2 bokstav b) i) er oppfylt, på følgende måte:

- a) I telleren angis differansen mellom summen S_{IMA} , omhandlet i nr. 1 bokstav b) i), med og uten utvidelsen eller endringen i bruken av deres alternative interne modeller.
- b) I nevneren angis summen S_{IMA} , omhandlet i nr. 1 bokstav b) i), uten utvidelsen eller endringen i bruken av deres alternative interne modeller.

8. Institusjonene skal beregne forholdstallet som skal brukes til å vurdere om vilkårene fastsatt i nr. 1 bokstav b) iii) og iv) og nr. 2 bokstav b) ii) er oppfylt, på følgende måte:

- a) I telleren angis differansen mellom relevant risikotall R_{ni} , omhandlet i nr. 4, med og uten utvidelsen eller endringen i bruken av deres alternative interne modeller.
- b) I nevneren angis relevant risikotall R_{ni} , omhandlet i nr. 4, uten utvidelsen eller endringen i bruken av deres alternative interne modeller.

9. Institusjonene skal beregne forholdstallene omhandlet i nr. 7 og 8 for en periode på 15 påfølgende virkedager regnet fra den første virkedagen for testingen av virkningen av utvidelsen eller endringen i bruken av deres alternative interne modeller.

Valget av 15 påfølgende virkedager skal være representativt for handels- og sikringsvirksomheten under normale markedsforhold for porteføljen av posisjoner som påvirkes av utvidelsen eller endringen i bruken av deres alternative interne modeller. Denne perioden skal inngå i perioden på ni måneder før underretningen eller anmodningen om tillatelse til vedkommende myndighet som nevnt i artikkel 325az nr. 7 i forordning (EU) nr. 575/2013.

10. Institusjonene skal beregne risikotallene R_{ni} , omhandlet i nr. 4, for porteføljen av alle posisjoner tildelt meglerbord som oppfyller alle kravene fastsatt i artikkel 325az nr. 2 i forordning (EU) nr. 575/2013 på tidspunktet for underretningen eller anmodningen om tillatelse til vedkommende myndighet som nevnt i artikkel 325az nr. 7 i forordning (EU) nr. 575/2013.

Artikkel 3

Ikke-vesentlige endringer og ikke-vesentlige utvidelser i bruken av de alternative interne modellene som krever meddelelse med ytterligere opplysninger

1. Institusjonene skal kategorisere ikke-vesentlige endringer i bruken av sine alternative interne modeller som endringer som krever meddelelse med ytterligere opplysninger, som omhandlet i artikkel 1 nr. 2 bokstav a), dersom disse endringene oppfyller noen av følgende vilkår:

- a) De oppfyller noen av de kvalitative kriteriene fastsatt i del II i vedlegget.
- b) De gir en endring på minst 1 % i absolutte tall, beregnet for den første virkedagen for testingen av endringens innvirkning, av noen av risikotallene R_{ni} omhandlet i artikkel 2 nr. 4 som anses som relevante i henhold til artikkel 2 nr. 5, og fører til noen av følgende:
 - i) En økning på minst 10 % og mindre enn 15 % i absolutte tall av summen S_{IMA} omhandlet i artikkel 2 nr. 1 bokstav b) i).
 - ii) En reduksjon på minst 5 % og mindre enn 10 % i absolutte tall av summen S_{IMA} omhandlet i artikkel 2 nr. 1 bokstav b) i).
 - iii) En økning på minst 15 % og mindre enn 20 % i absolutte tall av noen av risikotallene R_{ni} omhandlet i artikkel 2 nr. 4 som anses som relevante i henhold til artikkel 2 nr. 5.

iv) En reduksjon på minst 10 % og mindre enn 15 % i absolutte tall av noen av risikotallene Rn_i omhandlet i artikkel 2 nr. 4 som anses som relevante i henhold til artikkel 2 nr. 5.

2. Institusjonene skal kategorisere ikke-vesentlige utvidelser i bruken av sine alternative interne modeller som utvidelser som krever meddelelse med ytterligere opplysninger, som omhandlet i artikkel 1 nr. 2 bokstav a), dersom disse utvidelsene oppfyller noen av følgende vilkår:

- a) De oppfyller noen av de kvalitative kriteriene fastsatt i del II i vedlegget.
- b) De gir en endring på minst 1 % i absolutte tall, beregnet for den første virkedagen for testingen av utvidelsens innvirkning, av noen av risikotallene Rn_i omhandlet i artikkel 2 nr. 4 som anses som relevante i henhold til artikkel 2 nr. 5, og fører til noen av følgende:
 - i) En endring på minst 5 % og mindre enn 10 % i absolutte tall av summen S_{IMA} omhandlet i artikkel 2 nr. 2 bokstav b) i).
 - ii) En endring på minst 10 % og mindre enn 15 % i absolutte tall av noen av risikotallene Rn_i omhandlet i artikkel 2 nr. 4 som anses som relevante i henhold til artikkel 2 nr. 5.

3. Institusjonene skal underrette sine vedkommende myndigheter i samsvar med artikkel 325az nr. 7 andre ledd i forordning (EU) nr. 575/2013 fire uker før de gjennomfører en ikke-vesentlig utvidelse eller endring i bruken av sine alternative interne modeller.

4. For å vurdere om vilkårene omhandlet i nr. 1 bokstav b) i) eller iii) er oppfylt, skal institusjonene fastslå virkningen av endringen i bruken av sine alternative interne modeller ved å ta den største økningen i absolutte tall i løpet av perioden nevnt i artikkel 2 nr. 9 av forholdstallene omhandlet i henholdsvis artikkel 2 nr. 7 eller nr. 8.

For å vurdere om vilkårene omhandlet i nr. 1 bokstav b) ii) eller iv) er oppfylt, skal institusjonene fastslå virkningen av endringen i bruken av sine alternative interne modeller ved å ta den største reduksjonen i absolutte tall i løpet av perioden nevnt i artikkel 2 nr. 9 av forholdstallene omhandlet i henholdsvis artikkel 2 nr. 7 eller nr. 8.

For å vurdere om vilkårene omhandlet i nr. 2 bokstav b) i) eller ii) er oppfylt, skal institusjonene fastslå virkningen av utvidelsen i bruken av sine alternative interne modeller ved å ta den største endringen i absolutte tall i løpet av perioden nevnt i artikkel 2 nr. 9 av forholdstallene omhandlet i henholdsvis artikkel 2 nr. 7 eller nr. 8.

KAPITTEL 2

Vilkår for å vurdere vesentligheten av endringer i institusjonens valgte delsett av de modellerbare risikofaktorene

Artikkel 4

Kategorier av endringer i institusjonens valgte delsett av de modellerbare risikofaktorene

1. Institusjonene skal henføre endringer i det valgte delsettet av de modellerbare risikofaktorene nevnt i artikkel 325bc nr. 2 i forordning (EU) nr. 575/2013 til en av følgende kategorier:

- a) Vesentlige endringer i institusjonens valgte delsett av de modellerbare risikofaktorene, identifisert i samsvar med artikkel 5 nr. 1 i denne forordningen, som krever tillatelse fra vedkommende myndigheter.
- b) Ikke-vesentlige endringer i institusjonens valgte delsett av de modellerbare risikofaktorene som krever underretning til vedkommende myndigheter.

2. Institusjonene skal henføre endringer i institusjonens valgte delsett av de modellerbare risikofaktorene nevnt i nr. 1 bokstav b) til en av følgende kategorier:

- a) Endringer i institusjonens valgte delsett av de modellerbare risikofaktorene, identifisert i samsvar med artikkel 6 nr. 1, som skal meddeles med ytterligere opplysninger.

- b) Endringer i institusjonens valgte delsett av de modellerbare risikofaktorene som skal meddeles med grunnleggende opplysninger.

Artikkel 5

Vesentlige endringer i institusjonens valgte delsett av modellerbare risikofaktorer

1. Institusjonene skal kategorisere endringer i institusjonens valgte delsett av modellerbare risikofaktorer omhandlet i artikkel 325bc i forordning (EU) nr. 575/2013 som vesentlige, i samsvar med artikkel 4 nr. 1 bokstav a) i denne forordningen, dersom denne endringen resulterer i begge av følgende:

- a) En endring på minst 1 % i absolutte tall, beregnet for den første virkedagen for testingen av endringens innvirkning på institusjonens valgte delsett av modellerbare risikofaktorer, av risikotallet Rn_1 omhandlet i artikkel 2 nr. 4 bokstav a).
- b) Noen av følgende:
- i) En økning på minst 15 % i absolutte tall av summen S_{IMA} omhandlet i artikkel 2 nr. 1 bokstav b) i).
 - ii) En reduksjon på minst 10 % i absolutte tall av summen S_{IMA} omhandlet i artikkel 2 nr. 1 bokstav b) i).
 - iii) En økning på minst 20 % i absolutte tall av risikotallet Rn_1 omhandlet i artikkel 2 nr. 4 bokstav a).
 - iv) En reduksjon på minst 15 % i absolutte tall av risikotallet Rn_1 omhandlet i artikkel 2 nr. 4 bokstav a).
 - v) En reduksjon av forholdstallet fastsatt i nr. 4, som fører til at følgende vilkår er oppfylt:

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

der R_{change} er forholdstallet fastsatt i nr. 4 med gjennomføringen av endringen i det valgte delsettet av modellerbare risikofaktorer.

2. Som unntak fra nr. 1 skal institusjonene ikke anse endringer i sitt valgte delsett av modellerbare risikofaktorer som vedkommende myndighet har anmodet om, som vesentlige.
3. Som unntak fra nr. 1 skal institusjonene anse endringer i sitt valgte delsett av modellerbare risikofaktorer som følger av manglende oppfyllelse av kravet i artikkel 325bc nr. 2 bokstav a) i forordning (EU) nr. 575/2013, som ikke-vesentlige endringer som skal meddeles med grunnleggende opplysninger.
4. Ved anvendelse av nr. 1 bokstav b) v) skal institusjonene beregne forholdstallet R_{change} etter følgende formel:

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

der institusjonene skal beregne PES_{t+k}^{RC} og PES_{t+k}^{FC} i samsvar med artikkel 325bc nr. 3 og 4 i forordning (EU) nr. 575/2013, der t skal være den første virkedagen for testingen av endringens innvirkning på institusjonens valgte delsett av modellerbare risikofaktorer, og der summen skal hentes fra perioden på 15 påfølgende virkedager omhandlet i artikkel 2 nr. 9 i denne forordningen.

5. For å vurdere om vilkårene omhandlet i nr. 1 bokstav b) i) eller iii) er oppfylt, skal institusjonene fastslå virkningen av endringen i sitt valgte delsett av modellerbare risikofaktorer ved å ta den største økningen i absolutte tall i løpet av perioden nevnt i artikkel 2 nr. 9 av forholdstallene omhandlet i henholdsvis artikkel 2 nr. 7 eller artikkel 2 nr. 8.

For å vurdere om vilkårene omhandlet i nr. 1 bokstav b) ii) eller iv) er oppfylt, skal institusjonene fastslå virkningen av endringen i sitt valgte delsett av modellerbare risikofaktorer ved å ta den største reduksjonen i absolutte tall i løpet av perioden nevnt i artikkel 2 nr. 9 av forholdstallene omhandlet i henholdsvis artikkel 2 nr. 7 eller artikkel 2 nr. 8.

Artikkel 6

Ikke-vesentlige endringer i institusjonens valgte delsett av modellerbare risikofaktorer

1. Institusjonene skal kategorisere ikke-vesentlige endringer i sitt valgte delsett av modellerbare risikofaktorer som endringer som krever meddelelse med ytterligere opplysninger, i samsvar med artikkel 4 nr. 2 bokstav a), dersom de resulterer i alt følgende:

- a) En endring på minst 1 % i absolutte tall, beregnet for den første virkedagen for testingen av endringens innvirkning på institusjonens valgte delsett av modellerbare risikofaktorer, av risikotallet R_{M1} omhandlet i artikkel 2 nr. 4 bokstav a).
- b) Noen av følgende:
 - i) En økning på minst 10 % og mindre enn 15 % i absolutte tall av summen S_{IMA} omhandlet i artikkel 2 nr. 2 bokstav b) i).
 - ii) En reduksjon på minst 5 % og mindre enn 10 % i absolutte tall av summen S_{IMA} omhandlet i artikkel 2 nr. 2 bokstav b) i).
 - iii) En økning på minst 15 % og mindre enn 20 % i absolutte tall av risikotallet R_{M1} omhandlet i artikkel 2 nr. 4 bokstav a).
 - iv) En reduksjon på minst 10 % og mindre enn 15 % i absolutte tall av risikotallet R_{M1} omhandlet i artikkel 2 nr. 4 bokstav a).
- c) R_{change} oppfyller ikke kriteriene fastsatt i artikkel 5 nr. 1 bokstav b) v).

2. Institusjonene skal underrette sine vedkommende myndigheter i samsvar med artikkel 325az nr. 7 andre ledd i forordning (EU) nr. 575/2013 fire uker før de gjennomfører en ikke-vesentlig endring i sitt valgte delsett av modellerbare risikofaktorer.

Institusjonene skal imidlertid underrette om eventuelle endringer i sitt valgte delsett av de modellerbare risikofaktorene som følger av manglende oppfyllelse av kravet i artikkel 325bc nr. 2 bokstav a) i nevnte forordning, før de gjennomfører en slik endring.

3. For å vurdere om vilkårene omhandlet i nr. 1 bokstav b) i) eller iii) er oppfylt, skal institusjonene fastslå virkningen av endringen i sitt valgte delsett av modellerbare risikofaktorer ved å ta den største økningen i absolutte tall i løpet av perioden nevnt i artikkel 2 nr. 9 av forholdstallene omhandlet i henholdsvis artikkel 2 nr. 7 eller artikkel 2 nr. 8.

For å vurdere om vilkårene omhandlet i nr. 1 bokstav b) ii) eller iv) er oppfylt, skal institusjonene fastslå virkningen av endringen i sitt valgte delsett av modellerbare risikofaktorer ved å ta den største reduksjonen i absolutte tall i løpet av perioden nevnt i artikkel 2 nr. 9 av forholdstallene omhandlet i henholdsvis artikkel 2 nr. 7 eller artikkel 2 nr. 8.

KAPITTEL 3

GENERELLE BESTEMMELSER FOR Å VURDERE VESENTLIGHETEN AV ENDRINGER OG UTVIDELSER I BRUKEN AV ALTERNATIVE INTERNE MODELLER OG AV ENDRINGER I INSTITUSJONENS VALGTE DELSETT AV MODELLERBARE RISIKOFAKTORER

Artikkel 7

Prinsipper for klassifisering av endringer og utvidelser i bruken av alternative interne modeller og av endringer i delsettet av modellerbare risikofaktorer

1. Ved beregning av de kvantitative innvirkningene i samsvar med artikkel 2 nr. 1 og 2, artikkel 3 nr. 1 og 2, artikkel 5 nr. 1 og artikkel 6 nr. 1 skal institusjonene bruke det nyeste modelloppsettet og den nyeste modellkalibreringen og de inndataene som svarer til perioden nevnt i artikkel 2 nr. 9.

Ingen beregningskrav skal gjelde for utvidelser og endringer som ikke har noen direkte kvantitativ innvirkning.

2. Vedkommende myndigheter skal anse flere modifiseringer av den alternative interne modellen som en institusjon har fremlagt separat, som én enkelt utvidelse eller endring av modellen dersom slike modifiseringer er av lignende art eller har samme anvendelsesområde. Vedkommende myndigheter skal anse grupper av modifiseringer av den alternative interne model-

len som er inngitt som én enkelt utvidelse eller endring av modellen, som separate utvidelser eller endringer av modellen dersom slike modifiseringer av modellen ikke er av samme art eller ikke har samme anvendelsesområde.

3. Dersom det er tvil om kategoriseringen omhandlet i artikkel 1 eller 4, skal institusjonene gi vedkommende myndighet en forklarende merknad som begrunner deres valg av kategori eller underkategori og presenterer mulige alternativer. Vedkommende myndighet kan endre den kategorien eller underkategorien som er angitt i anmodningen om tillatelse som omhandlet i artikkel 325az nr. 7 første ledd i forordning (EU) nr. 575/2013 eller i underretningen som omhandlet i artikkel 325az nr. 7 andre ledd i nevnte forordning.

Artikkel 8

Gjennomføring av endringer og utvidelser i bruken av alternative interne modeller og av endringer i delsettet av modellerbare risikofaktorer

1. Institusjoner som har fått tillatelse til en vesentlig utvidelse eller endring i bruken av alternative interne modeller eller en vesentlig endring i delsettet av de modellerbare risikofaktorene, som omhandlet i artikkel 325az nr. 7 første ledd i forordning (EU) nr. 575/2013, skal beregne sine krav til ansvarlig kapital på grunnlag av den godkjente utvidelsen eller endringen fra den datoen som er angitt i tillatelsen.
2. Ved forsinkelse i gjennomføringen av en utvidelse eller endring i bruken av alternative interne modeller eller en endring i delsettet av de modellerbare risikofaktorene som en vedkommende myndighet har gitt tillatelse til som omhandlet i artikkel 325az nr. 7 første ledd i forordning (EU) nr. 575/2013, skal institusjonene uten unødig opphold
 - a) underrette sin vedkommende myndighet om en slik forsinkelse,
 - b) framlegge for vedkommende myndighet en plan for rettidig gjennomføring av den godkjente utvidelsen eller endringen, som skal godkjennes av vedkommende myndighet.
3. Institusjoner som har underrettet sin vedkommende myndighet om en utvidelse eller endring, og som senere har besluttet ikke å gjennomføre en slik utvidelse eller endring, skal uten unødig opphold underrette sin vedkommende myndighet om dette.

Artikkel 9

Dokumentasjon av utvidelser og endringer i bruken av alternative interne modeller og av endringer i institusjonens valgte delsett av modellerbare risikofaktorer

1. Institusjonene skal, når de anmoder om tillatelse fra sin vedkommende myndighet som omhandlet i artikkel 325az nr. 7 første ledd i forordning (EU) nr. 575/2013, framlegge all følgende dokumentasjon for sin vedkommende myndighet:
 - a) En beskrivelse av utvidelsen eller endringen i bruken av deres alternative interne modeller eller av endringen i deres valgte delsett av modellerbare risikofaktorer samt en beskrivelse av begrunnelsen for og målet med denne utvidelsen eller endringen.
 - b) Gjennomføringsdatoen for en slik utvidelse eller endring.
 - c) Omfanget av meglerbord som påvirkes av utvidelsen eller endringen i bruken av den alternative interne modellen eller av endringen i institusjonens valgte delsett av modellerbare risikofaktorer, herunder opplysninger om disse meglerbordenes handelsvolum.
 - d) Tekniske dokumenter og prosessdokumenter.
 - e) Rapporter om institusjonenes uavhengige gjennomgåelse eller validering.
 - f) En bekreftelse på at institusjonens vedkommende organ gjennom institusjonens godkjenningprosesser har godkjent utvidelsen eller endringen i bruken av den alternative interne modellen eller endringen i institusjonens valgte delsett av modellerbare risikofaktorer, samt datoen for denne godkjenningen.

- g) Noen av følgende, i relevante tilfeller, sammen med en begrunnelse for at perioden på 15 påfølgende virkedager som er valgt for den kvantitative innvirkningen, er representativ:
- i) Den kvantitative innvirkningen av utvidelsen eller endringen i bruken av den alternative interne modellen på summen omhandlet i artikkel 2 nr. 1 bokstav b) i).
 - ii) Den kvantitative innvirkningen av utvidelsen eller endringen i bruken av den alternative interne modellen på de relevante risikotallene Rn_i omhandlet i artikkel 2 nr. 4.
 - iii) Den kvantitative innvirkningen av endringen i institusjonens valgte delsett av modellerbare risikofaktorer på summen omhandlet i artikkel 2 nr. 1 bokstav b) i).
 - iv) Den kvantitative innvirkningen av endringen i institusjonens valgte delsett av modellerbare risikofaktorer på risikotallet Rn_1 omhandlet i artikkel 2 nr. 4 bokstav a).
 - v) Forholdstallet R_{change} omhandlet i artikkel 5 nr. 4.
- h) Opplysninger om den potensielle innvirkningen på meglerbord som ikke oppfyller alle kravene i artikkel 325az nr. 2 i forordning (EU) nr. 575/2013, når institusjonen anmoder sin vedkommende myndighet om en tillatelse som omhandlet i artikkel 325az nr. 7 første ledd i forordning (EU) nr. 575/2013 eller underretter sin vedkommende myndighet i samsvar med artikkel 325az nr. 7 andre ledd i den nevnte forordningen, herunder et estimat over den kvantitative innvirkningen på de relevante risikotallene Rn_i omhandlet i artikkel 2 nr. 4 i denne forordningen.
- i) Fortegnelser over nåværende og tidligere versjonsnummer for institusjonens berørte alternative interne modeller.
2. For ikke-vesentlige utvidelser eller endringer som skal meddeles med ytterligere opplysninger, som omhandlet i artikkel 1 nr. 2 bokstav a) og artikkel 4 nr. 2 bokstav a), skal institusjonene sammen med meddelelsen oversende all dokumentasjonen omhandlet i nr. 1 bokstav a) til i) i denne artikkelen.
3. For ikke-vesentlige utvidelser eller endringer som skal meddeles med grunnleggende opplysninger, som omhandlet i artikkel 1 nr. 2 bokstav b) og artikkel 4 nr. 2 bokstav b), skal institusjonene sammen med meddelelsen oversende all dokumentasjonen omhandlet i nr. 1 bokstav a), b), c) og f) til i) i denne artikkelen.
4. Rapportene om institusjonenes uavhengige gjennomgåelse eller validering omhandlet i nr. 1 bokstav e) i denne artikkelen skal inneholde alle følgende opplysninger:
- a) En verifisering av vesentlighetsvurderingen og av at perioden på 15 påfølgende virkedager som brukes, er representativ.
 - b) En kritisk gjennomgåelse av kjennetegnene ved utvidelsen eller endringen i bruken av den alternative interne modellen eller ved endringen i institusjonens valgte delsett av modellerbare risikofaktorer, utført i samsvar med artikkel 325bi nr. 2 og artikkel 325bj i forordning (EU) nr. 575/2013.
 - c) En plan for en rettidig gjennomføring av nødvendige korrigerende tiltak som foreslås som del av den uavhengige gjennomgåelses- eller valideringsprosessen.

Artikkel 10

Ikrafttredelse

Denne forordningen trer i kraft den 20. dagen etter at den er kunngjort i *Den europeiske unions tidende*.

Denne forordningen er bindende i alle deler og kommer direkte til anvendelse i alle medlemsstater.

Utferdiget i Brussel 3. juli 2025.

For Kommisjonen
Ursula VON DER LEYEN
President

VEDLEGG

DEL I

Utvidelser og endringer som krever vedkommende myndigheters tillatelse («vesentlige»)

1. Vesentlige endringer av strukturen eller organisasjonen til en institusjons meglerbord for hvilke det er gitt tillatelse til å beregne kravene til ansvarlig kapital for markedsrisiko ved å bruke alternative interne modeller, som vesentlige endringer i bokføringsmodellene, risikostyringsstrukturen eller forretningsstrategien, herunder følgende tilfeller:
 - a) Vesentlige endringer der institusjonen har til hensikt å anvende interne risikooverføringer for første gang.
 - b) Vesentlige endringer der meglerbord for første gang tar høyde for valutarisiko (FX) eller varerisiko utenfor handelsporteføljen.
 - c) Vesentlige endringer der meglerbord begynner å inkludere posisjoner i andre eiendelsklasser enn dem som inngår i tillatelsen til å benytte de alternative interne modellene.
2. Inkludering i anvendelsesområdet for den alternative metoden med interne modeller av et meglerbord som på tidspunktet for anmodningen om en tillatelse som omhandlet i artikkel 325az nr. 7 første ledd i forordning (EU) nr. 575/2013 ikke er del av tillatelsen til å beregne kravene til ansvarlig kapital for markedsrisiko ved hjelp av alternative interne modeller, og som oppfyller noen av følgende vilkår:
 - a) For dette meglerbordet brukes front office-systemer eller IT-systemer som er forskjellige fra dem som inngår i tillatelsen til å bruke de alternative interne modellene.
 - b) Meglerbordet er hjemmehørende i et tredjelandets jurisdiksjon der det på tidspunktet for anmodningen ikke finnes noe meglerbord innenfor anvendelsesområdet for de alternative interne modellene.
 - c) Meglerbordet omfatter posisjoner i andre eiendelsklasser enn dem som inngår i tillatelsen til å bruke de alternative interne modellene.
3. Endringer i den grunnleggende metoden for å beregne det delvise målet for forventet mangel som omhandlet i artikkel 325bb nr. 1 i forordning (EU) nr. 575/2013, herunder mellom historisk simulering, parametrisk metode eller Monte Carlo-metode.
4. Endringer i den grunnleggende metoden for å beregne kravet til ansvarlig kapital for misligholdsrisiko som omhandlet i artikkel 325ba nr. 2 i forordning (EU) nr. 575/2023, herunder vesentlige endringer i valget av systematiske risikofaktorer eller i modellens korrelasjonsstruktur.

DEL II

Utvidelser og endringer som krever meddelelse med ytterligere opplysninger

1. Inkludering i anvendelsesområdet for et meglerbord som omfattes av de alternative interne modellene, av produktklasser som krever andre risikomodelleringsteknikker enn dem som inngår i tillatelsen til å anvende disse alternative interne modellene, for eksempel baneavhengige («path-dependent») produkter eller posisjoner med flere underliggende eiendeler, herunder tilfeller der en endring i bokføringsmodeller fører til at produkter for hvilke institusjonen overførte markedsrisikoen til en annen enhet i konsernet som ikke omfattes av det høyeste konsolideringsnivået i Unionen på det tidspunktet da tillatelsen til interne modeller ble gitt, begynner å bli risikostyrt i institusjonen.
2. Endringer i strukturen eller organisasjonen til en institusjons meglerbord som består i sammenslåing eller oppdeling av meglerbord for hvilke det er gitt tillatelse til å beregne kravene til ansvarlig kapital for markedsrisiko ved å bruke de alternative interne modellene, forutsatt at disse endringene ikke oppfyller vilkårene i artikkel 2 i denne forordningen.

3. Endringer i metoden som brukes for å vurdere risikofaktorerers modellerbarhet i samsvar med artikkel 325be i forordning (EU) nr. 575/2013.
4. Endringer i metoden for å beregne det faktiske eller hypotetiske resultatet, dersom slike endringer fører til at antallet overskridelser reduseres for et meglerbord for hvilket det er gitt tillatelse til å bruke alternative interne modeller, slik at det igjen oppfyller vilkårene for ettertesting som omhandlet i artikkel 325bf nr. 3 i forordning (EU) nr. 575/2013.
5. Endringer i metoden for å beregne det hypotetiske eller teoretiske resultatet, dersom slike endringer fører til at Spearman-korrelasjonskoeffisienten økes eller at Kolmogorov-Smirnov-testparameteren reduseres for et meglerbord for hvilket det er gitt tillatelse til å bruke alternative interne modeller, noe som endrer dets klassifisering som fastsatt i artikkel 9 i delegert kommisjonsforordning (EU) 2022/2059⁽¹⁾ med henblikk på å oppfylle kravene til resultatanalyse fastsatt i artikkel 325bg i forordning (EU) nr. 575/2013.
6. Grunnleggende endringer i den interne valideringsmetoden omhandlet i artikkel 325bj i forordning (EU) nr. 575/2013 som fører til vesentlige endringer i hvordan institusjonen vurderer de alternative interne modellenes overordnede resultat og integritet, herunder
 - a) dersom anvendelsesområdet for den interne valideringsgjennomgåelsen, dens hyppigheten eller kvantiteten eller kvaliteten på de utførte testene og kontrollene reduseres,
 - b) dersom det er vesentlige endringer i beslutningsprosessen for å sikre at institusjonens øverste ledelse tar behørig hensyn til resultatene og anbefalingene fra valideringsprosessen.
7. Strukturelle, organisatoriske eller operasjonelle endringer av sentrale prosesser innenfor risikostyrings- eller risikokontroll-funksjoner, omhandlet i artikkel 325bi nr. 1 i forordning (EU) nr. 575/2013, herunder
 - a) vesentlige endringer i rammen for fastsettelse av grenseverdier,
 - b) endringer i rapporteringsrammen, som fører til tap av opplysninger eller til endring av mottakere i den øverste ledelsen,
 - c) endringer i stresstestingsmetoden, som fører til betydelige forskjeller i stresstestingsresultatene,
 - d) endringer i retningslinjer og godkjenningsprosesser for nye produkter eller endringer i interne modeller.
8. Grunnleggende utvidelser og endringer i IT-infrastrukturen, herunder datalagring, som er relevante for beregningen av kravene til ansvarlig kapital for markedsrisiko ved hjelp av de alternative interne modellene, herunder
 - a) en utvidelse av IT-systemet til å omfatte leverandørens prissettingsmodeller,
 - b) utkontraktering av sentrale datainnsamlingsfunksjoner til dataleverandører,
 - c) innføring av skybasert databehandling eller datalagring.

⁽¹⁾ Delegert kommisjonsforordning (EU) 2022/2059 av 14. juni 2022 om utfylling av europaparlaments- og rådsforordning (EU) nr. 575/2013 med hensyn til tekniske reguleringsstandarder som spesifiserer de tekniske detaljene for krav til ettertesting og resultatanalyse i henhold til artikkel 325bf og 325bg i forordning (EU) nr. 575/2013 (EUT L 276 av 26.10.2022, s. 47, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg_del/2022/2059/oj).