



EUROPEISKA KOMMISSIONEN

Bryssel den 20.7.2011
KOM(2011) 452 slutlig

2011/0202 (COD)

Förslag till

EUROPAPARLAMENTETS OCH RÅDETS FÖRORDNING

om tillsynskrav för kreditinstitut och värdepappersföretag

Del III

(Text av betydelse för EES)

{SEK(2011) 949 slutlig}

{SEK(2011) 950 slutlig}

Avdelning III

Krav på kapitalbas för operativa risker

Kapitel 1

Allmänna principer för användningen av de olika metoderna

Artikel 301

Tillstånd och anmälan

1. För att få använda schablonmetoden ska instituten uppfylla kriterierna i artikel 309 och dessutom uppfylla de allmänna riskhanteringsstandarder som anges i artiklarna 78 och 83 i direktiv [inserted by OP]. Institutet ska underrätta de behöriga myndigheterna innan de använder schablonmetoden.

De behöriga myndigheterna ska tillåta instituten att använda en alternativ relevant indikator för affärsområdena hushållsbank och storkundsbank om de villkor som anges i artiklarna 308.2 och 309 är uppfyllda.

2. De behöriga myndigheterna ska tillåta instituten att använda avancerade mätmetoder (*internmättningsmetoder*) baserade på sina egna mättningsmetoder för operativa risker om alla kvalitativa och kvantitativa standarder som anges i artiklarna 310 respektive 311 uppfylls och om instituten uppfyller de allmänna riskhanteringsstandarder som anges i artiklarna 73 och 83 i direktiv [inserted by OP] och i avdelning VII kapitel 3 avsnitt II i det direktivet.

Institutet ska också ansöka om tillstånd från sina behöriga myndigheter om de vill utöka och förändra sin internmättningsmetod på ett väsentligt sätt. De behöriga myndigheterna ska endast bevilja tillstånd om instituten fortsätter att uppfylla de standarder som anges i första stycket efter dessa väsentliga utvidgningar och ändringar.

3. EBA ska utarbeta förslag till tekniska standarder för tillsyn i syfte att specificera
 - a) de värderingsmetoder enligt vilka de behöriga myndigheterna får tillåta institut att använda internmättningsmetoder,
 - b) villkoren för att bedöma betydelsen av utvidgningar och ändringar i internmättningsmetoderna.

EBA ska överlämna dessa förslag till tekniska standarder för tillsyn till kommissionen senast den 31 december 2013.

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

Artikel 302

Återgång till användning av mindre sofistikerade metoder

1. Institut som använder schablonmetoden får endast återgå till att använda basmetoden om villkoren i punkt 3 är uppfyllda.
2. Institut som använder internmättningsmetoder får endast återgå till att använda schablonmetoden eller basmetoden om villkoren i punkt 3 är uppfyllda.
3. Ett institut får endast återgå till att använda en mindre sofistikerad metod för operativ risk om båda följande villkor är uppfyllda:
 - a) Institutet har på ett tillfredsställande sätt för den behöriga myndigheten visat att användningen av en mindre sofistikerad metod inte föreslås i syfte att sänka kapitalbaskravet för institutets operativa risker, är nödvändig på grund av institutets egenskaper och komplexitet och inte skulle få någon betydande negativ inverkan på institutets solvens eller dess förmåga att hantera den operativa risken effektivt.
 - b) Institutet har fått förhandstillstånd från den behöriga myndigheten.

Artikel 303

Kombinerad användning av olika metoder

1. Institut får använda en kombination av metoder under förutsättning att de får tillstånd för detta av de behöriga myndigheterna. De behöriga myndigheterna ska bevilja ett sådant tillstånd om de krav som i förekommande fall fastställs i punkterna 2–4 är uppfyllda.
2. Ett institut får tillämpa en internmättningsmetod tillsammans med antingen basmetoden eller schablonmetoden, förutsatt att båda följande villkor är uppfyllda:
 - a) Den kombination av metoder som institutet använder fångar upp institutets samtliga operativa risker och de behöriga myndigheterna har godkänt den metod som institutet ska tillämpa för att täcka olika verksamheter, geografiska områden, rättsliga strukturer eller andra relevanta indelningar som fastställts internt.
 - b) De kriterier som anges i artikel 309 och i de standarder som fastställs i artiklarna 310 och 311 ska vara uppfyllda för den del av verksamheterna som omfattas av schablonmetoden respektive internmättningsmetoden.
3. Behöriga myndigheter får från fall till fall införa följande ytterligare villkor för att ge tillstånd för ett institut som vill tillämpa en internmättningsmetod tillsammans med antingen basmetoden eller schablonmetoden:
 - a) Den dag då en internmättningsmetod börjar tillämpas ska en betydande del av institutets operativa risker kunna fångas upp av denna metod.
 - b) Institutet ska åta sig att gradvis införa internmättningsmetoden för en väsentlig del av verksamheten enligt en tidsplan som har överlämnats till och godkänts av de behöriga myndigheterna.

4. Ett institut får endast begära tillstånd från den behöriga myndigheten för att tillämpa en kombination av basmetoden och schablonmetoden under särskilda omständigheter, till exempel vid förvärv av ny verksamhet som kan kräva en övergångsperiod för införandet av schablonmetoden.

En behörig myndighet ska endast bevilja ett sådant tillstånd om institutet har åtagit sig att tillämpa schablonmetoden enligt en tidsplan som har överlämnats till och godkänts av den behöriga myndigheten.

5. EBA ska utarbeta förslag till tekniska standarder för tillsyn i syfte att specificera
 - a) de villkor som de behöriga myndigheterna ska tillämpa vid sin bedömning av den metod som avses i punkt 2 a,
 - b) de villkor som de behöriga myndigheterna ska tillämpa när de beslutar huruvida de ska införa de ytterligare villkor som avses i punkt 3.

EBA ska överlämna dessa förslag till tekniska standarder för tillsyn till kommissionen senast den 31 december 2016.

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

Kapitel 2

Basmetoden

Artikel 304 *Kapitalkrav*

Enligt basmetoden är kapitalbaskravet för operativ risk lika med 15 % av det treåriga genomsnittet av de relevanta indikatorer som anges i artikel 305.

Instituten ska beräkna det treåriga genomsnittet av den relevanta indikatorn på grundval av de senaste tre tolv månaders observationer som gjorts vid räkenskapsårets slut. Om inga reviderade uppgifter finns tillgängliga får instituten använda företagets egna skattningar.

Om den relevanta indikatorn är negativ eller noll för en viss observation ska instituten inte beakta denna uppgift vid beräkningen av det treåriga genomsnittet. Instituten ska beräkna det treåriga genomsnittet som summan av de positiva talen, dividerad med antalet positiva tal.

Artikel 305 *Relevant indikator*

1. För institut som tillämpar de redovisningsstandarder som införs genom direktiv 86/635/EEG ska den relevanta indikatorn vara summan av de poster som anges i tabell 1 i denna punkt, baserat på redovisningskategorierna för resultaträkning för institut enligt artikel 27 i det direktivet. Instituten ska inkludera varje post i summan med sitt positiva eller negativa tecken.

Tabell 1
1. Ränteintäkter och liknande intäkter
2. Räntekostnader och liknande kostnader
3. Intäkter från aktier och andra värdepapper med rörlig/fast avkastning
4. Provisionsintäkter
5. Provisionskostnader och avgifter
6. Nettovinst eller nettoförlust av finansiella transaktioner
7. Övriga rörelseintäkter

Instituten ska anpassa dessa poster så att de avspeglar följande villkor:

- a) Instituten ska beräkna den relevanta indikatorn före avdrag av avsättningar och rörelsekostnader. Instituten ska till rörelsekostnaderna räkna arvoden för utkontrakterade tjänster som tillhandahållits av tredje part som inte är moder- eller dotterföretag till institutet eller dotterföretag till ett moderföretag som också är kreditinstitutets moderföretag. Instituten får dra av kostnaderna för utkontrakterade tjänster som tillhandahållits av tredje part från den relevanta indikatorn i de fall då de betalas till ett företag som är föremål för bestämmelser i den bemärkelse som avses i denna förordning.
 - b) Instituten får inte använda följande poster vid beräkningen av den relevanta indikatorn:
 - i) Realiserad vinst/förlust från försäljning av poster utanför handelslagret.
 - ii) Inkomster från extraordinära poster eller poster som inte avser den normala verksamheten.
 - iii) Försäkringsintäkter.
 - c) Om omvärdering av handelsposter ingår i resultaträkningen kan instituten inkludera den. Om ett institut tillämpar artikel 36.2 i direktiv 86/635/EEG ska det inkludera omvärdering som ingår i resultaträkningen.
2. Om ett institut omfattas av andra redovisningsstandarder än de som fastställs i direktiv 86/635/EEG ska det beräkna den relevanta indikatorn på basis av de uppgifter som bäst avspeglar den definition som anges i denna artikel.
 3. EBA ska utarbeta förslag till tekniska standarder för tillsyn i syfte att fastställa metoden för att beräkna den relevanta indikator som avses i punkt 2.

EBA ska överlämna dessa förslag till tekniska standarder för tillsyn till kommissionen senast den 31 december 2016.

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

Kapitel 3

Schablonmetoden

Artikel 306

Kapitalbaskrav

1. Enligt schablonmetoden ska instituten dela in sina verksamheter i de affärsområden som anges i tabell 2 i punkt 4 och i enlighet med principerna i artikel 307.
2. Institutet ska beräkna kapitalbaskravet för operativ risk som det treåriga genomsnittet av summan av de årliga kapitalbaskraven för samtliga de affärsområden som avses i tabell 2 i punkt 4. Det årliga kapitalbaskravet för varje affärsområde är lika med produkten av motsvarande betafaktor som anges i den tabellen och den del av den relevanta indikatorn som har fördelats på det aktuella affärsområdet.
3. För ett visst år får instituten avräkna negativa kapitalbaskrav till följd av en negativ del av den relevanta indikatorn i ett affärsområde mot positiva kapitalbaskrav inom andra affärsområden utan begränsningar. Om det sammanlagda kapitalbaskravet för samtliga affärsområden är negativt för ett visst år ska instituten ange nollvärdet som täljare för det året.
4. Institutet ska beräkna det treåriga genomsnittet av den summa som avses i punkt 2 på grundval av de senaste tre tolv månaders observationer som gjorts vid räkenskapsårets slut. Om inga reviderade uppgifter finns tillgängliga får instituten använda företagets egna skattningar.

Tabell 2		
Affärsområde	Verksamhet	Procentandel (betafaktor)
Företagsfinansiering	Garantiverksamhet för finansiella instrument eller placering av finansiella instrument på grundval av ett fast åtagande. Tjänster i samband med garantigivning. Investeringsrådgivning. Rådgivning till företag i fråga om kapitalstruktur, industriell strategi och närliggande frågor samt råd och tjänster avseende fusioner och företagsförvärv. Investerings- och finansanalys samt andra former av allmänna rekommendationer rörande handel med finansiella instrument.	18 %

Handel och finansförvaltning	Handel för egen räkning. Penningmäkling Mottagande och vidarebefordran av order beträffande ett eller flera finansiella instrument. Utförande av order för kunds räkning. Placering av finansiella instrument utan fast åtagande. Drift av multilaterala handelsplattformar.	18 %
Privatkundsmäkleri (Verksamhet som avser enskilda fysiska personer eller små och medelstora företag som uppfyller kriterierna i artikel 79 om klassen för hushållsexponeringar)	Mottagande och vidarebefordran av order beträffande ett eller flera finansiella instrument. Utförande av order för kunds räkning. Placering av finansiella instrument utan fast åtagande.	12 %
Storkundsbank	Mottagande av insättningar och andra återbetalningspliktiga medel. Utlåning. Finansiell leasing. Garantiförbindelser och ställande av säkerhet.	15 %
Privata banktjänster (Verksamhet som avser enskilda fysiska personer eller små och medelstora företag som uppfyller kriterierna i artikel 79 om klassen för hushållsexponeringar)	Mottagande av insättningar och andra återbetalningspliktiga medel. Utlåning. Finansiell leasing. Garantiförbindelser och ställande av säkerhet.	12 %
Betalning och avveckling	Betalningsförmedling. Utställande och administration av betalningsmedel.	18 %
Administrationsuppdrag	Förvaring och handhavande av finansiella instrument för kunders räkning, bland annat värdepappersförvaring och liknande tjänster,	15 %

	exempelvis handhavande av kontanta medel/finansiella säkerheter.	
Kapitalförvaltning	Portföljförvaltning. Fondförvaltning. Övrig kapitalförvaltning.	12 %

Artikel 307
Principerna för fördelning av affärsområden

1. Institutet ska utveckla och dokumentera särskilda riktlinjer och kriterier för fördelning av den relevanta indikatorn på berörda affärsområden och verksamheter inom den standardiserade ram som anges i artikel 306. De ska se över och anpassa dessa riktlinjer och kriterier i tillämpliga delar till nya eller förändrade affärsverksamheter och risker.
2. Institutet ska tillämpa följande principer för fördelning av affärsområden:
 - a) Institutet ska fördela alla verksamheter på affärsområden utan överlappning så att de täcker hela affärsområdet.
 - b) Institutet ska betrakta all verksamhet som inte lätt kan fördelas inom affärsområdesramen, men som utgör en stödjande funktion till en verksamhet inom ramen, som tillhörande det affärsområde som verksamheten stöder. Om mer än ett affärsområde stöds av den stödjande verksamheten ska instituten använda objektiva fördelningskriterier.
 - c) Om en verksamhet inte fördelas på ett visst affärsområde ska instituten använda det affärsområde som ger procentuellt sett störst avkastning. Detsamma gäller också för en stödjande verksamhet som hör ihop med den verksamheten.
 - d) Institutet har möjlighet att använda interna prissättningsmetoder för att fördela den relevanta indikatorn på olika affärsområden. Kostnader som genererats inom ett affärsområde men som kan tillskrivas ett annat affärsområde får omfördelas till det affärsområde som de tillhör.
 - e) Fördelningen av verksamheter med avseende på affärsområden för kapitalkrav för operativ risk ska överensstämja med de kategorier som instituten använder för kredit- och marknadsrisker.
 - f) Den verkställande ledningen ska ansvara för riktlinjerna för fördelning på affärsområden under överinseende av institutets styrelse.
 - g) Institutet ska låta fördelningen på affärsområden genomgå oberoende översyn.
3. EBA ska utveckla förslag till tekniska standarder för genomförande i syfte att fastställa tillämpningsvillkoren för de principer för fördelning av affärsområden som anges i denna artikel.

EBA ska överlämna sina förslag till tekniska standarder för genomförande till kommissionen senast den 31 december 2017.

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

Artikel 308 *Alternativ schablonmetod*

1. Enligt den alternativa schablonmetoden ska instituten tillämpa följande för affärsområdena hushållsbank och storkundsbank:
 - a) Den relevanta indikatorn ska vara en standardiserad inkomstindikator som är lika med det nominella beloppet av lån och förskott multiplicerat med 0,035.
 - b) Lån och förskott består av de totala utnyttjade beloppen i motsvarande kreditportföljer. För affärsområdet storkundsbank ska instituten också inbegripa värdepapper utanför handelslagret i det nominella beloppet av lån och förskott.
2. För att få använda den alternativa schablonmetoden ska institutet uppfylla följande villkor:
 - a) Institutets hushålls- och/eller storkundsbankverksamheter ska svara för minst 90 % av inkomsterna.
 - b) En väsentlig andel av institutets hushålls- och/eller storkundsbankverksamhet ska innefatta lån där sannolikheten för fallissemang är hög.
 - c) Den alternativa schablonmetoden ska vara en lämplig basis för beräkning av institutets kapitalbaskrav för operativ risk.
3. EBA ska utarbeta förslag till tekniska standarder för tillsyn i syfte att specificera villkoren för att använda den alternativa schablonmetod som avses i punkt 2.

EBA ska överlämna dessa förslag till tekniska standarder för tillsyn till kommissionen senast den 31 december 2016.

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

Artikel 309 *Kriterier för schablonmetoden*

De kriterier som avses första stycket i artikel 301.1 är följande:

- a) Institut ska ha ett väldokumenterat klassificerings- och hanteringssystem för operativ risk med tydlig ansvarsfördelning. De ska identifiera sina exponeringar mot operativ risk och spåra relevanta uppgifter om operativ risk, däribland uppgifter om reella förluster. Detta system ska vara föremål för regelbunden och oberoende översyn.

- b) Ett instituts klassificeringssystem för operativ risk ska vara nära integrerat med institutets riskhanteringsprocesser. Resultaten ska utnyttjas som en del av förfarandet för övervakning och kontroll av institutets riskprofil avseende operativ risk.
- c) Ett institut ska upprätta en rapportstruktur som förser institutets verkställande ledning med rapporter avseende operativ risk. Institutet ska ha förfaranden för att kunna vidta lämpliga åtgärder utifrån uppgifterna i rapporterna.

Kapitel 4

Internmätningsmetoder

AVSNITT 1

KVALIFICERINGSKRITERIER

Artikel 310

Kvalitativa standarder

De kvalitativa standarder som avses i artikel 301.2 är följande:

- a) Ett instituts interna mätningssystem för operativa risker ska vara nära integrerat med dess dagliga riskhanteringsförfaranden.
- b) Institutet måste ha en oberoende riskhanteringsfunktion för operativa risker.
- c) Institutet ska regelbundet rapportera om exponeringar mot operativa risker och om förluster och ska ha förfaranden för att kunna vidta lämpliga korrigerande åtgärder.
- d) Institutets riskhanteringsystem ska vara väl dokumenterat. Institutet ska ha rutiner för att säkerställa överensstämmelse med dokumentationen och riktlinjer för hantering av icke-överensstämmelse med dokumentationen.
- e) Institutets förfaranden för hantering av operativa risker och mätsystemen ska vara föremål för regelbundna översyner av interna eller externa revisorer.
- f) Institutets interna valideringsförfaranden ska fungera sunt och tillfredsställande.
- g) Dataflödena och förfarandena i samband med institutets riskmätningssystem ska vara öppna och tillgängliga.

Artikel 311

Kvantitativa standarder

1. De kvantitativa standarder som avses i artikel 301.2 omfattar standarder för förfaranden, interna och externa uppgifter, scenarioanalys, affärsmiljö samt interna kontrollsystem, enligt vad som anges i punkterna 2–6.
2. Följande standarder avser förfaranden:

- a) Vid beräkning av kapitalbaskrav ska instituten beakta både förväntade och ej förväntade förluster, såvida inte förväntad förlust beaktas på lämpligt sätt i deras interna affärspraxis. Måttet på operativ risk ska fånga upp extrema händelser som kan ge allvarliga följder för att uppnå en statistisk säkerhetsnivå som är jämförbar med ett konfidensintervall på 99,9 % under en ettårsperiod.
- b) Institutets mätningssystem för operativa risker ska innefatta användning av interna och externa uppgifter, scenarioanalys och faktorer som avspeglar affärsmiljön samt interna kontrollsystem enligt vad som anges i punkterna 3–6. Ett institut ska ha en väldokumenterad metod för att väga in användning av dessa fyra delar i det övergripande mätningssystemet för operativa risker.
- c) Institutets riskmätningssystem ska fånga upp de avgörande riskfaktorer som påverkar formen för den förväntade kurvan för fördelningen av förluster.
- d) Institut får bara åberopa antaganden om korrelation beträffande förluster för operativa risker som är hänförliga till olika händelsetyper om deras system för mätning av korrelationer är sunda, genomförda med integritet och beaktar den osäkerhet som omger alla sådana korrelationskattningar, särskilt under kritiska perioder. Institutet ska validera sina korrelationsantaganden genom att använda lämpliga kvantitativa och kvalitativa metoder.
- e) Institutets riskmätningssystem ska vara inbördes konsekvent och undvika dubbelräkning av kvalitativa klassificeringar eller riskreducerande åtgärder som godkänts inom andra områden i denna förordning.

3. Följande standarder avser interna uppgifter:

- a) Ett institut ska basera sina internt framtagna åtgärder för operativ risk på en föregående observationsperiod på minst fem år. När ett institut för första gången tillämpar en internmätningsskattmetod får en observationsperiod på tre år godtas.
- b) Institutet ska kunna fördela sina uppgifter om tidigare interna förluster på de affärsområden som definieras i artikel 306 och på de typer av händelser som definieras i artikel 313 och på begäran tillhandahålla dessa uppgifter till de behöriga myndigheterna. Under särskilda omständigheter får ett institut föra förlusthändelser som påverkar hela institutet till ett ytterligare affärsområde, ”bolagsposter”. Institutet måste ha dokumenterade och objektiva kriterier för att knyta förluster till de specificerade affärsområdena och händelsetyperna. Institutet ska registrera förluster till följd av operativa risker som har samband med kreditrisker och som tidigare har inkluderats i de interna databaserna för kreditrisk i databaserna för operativ risk och identifiera dessa separat. Sådana förluster ska inte omfattas av kapitalkrav för operativa risker, så länge som instituten fortsätter att behandla dem som kreditrisker vid beräkningen av krav på kapitalbas. Institutet ska innefatta operativa riskförluster som avser marknadsrisk i räckvidden för kapitalbaskravet för operativ risk.
- c) Institutets uppgifter om interna förluster ska vara heltäckande så att de fångar in alla väsentliga verksamheter och exponeringar från alla lämpliga undersystem och geografiska områden. Institutet ska kunna motivera att alla utelämnade verksamheter eller exponeringar, både enskilt och tillsammans, inte skulle ha fått någon väsentlig

effekt på de övergripande riskskattningarna. Institutet ska definiera lämpliga minimiförlusttrösklar för insamling av interna förlustuppgifter.

- d) Utöver information om bruttoförlustbelopp ska instituten samla information om datum för händelserna, eventuella återvinningar av bruttoförlustbelopp, samt en beskrivning av de utlösande faktorerna eller orsakerna till förlusten.
- e) Institutet ska ha särskilda kriterier för att fördela förlustuppgifter som uppstått till följd av en förlusthändelse inom en central funktion eller en verksamhet som omfattar mer än ett affärsområde samt till följd av anknytande händelser under en tidsperiod.
- f) Institutet ska ha dokumenterade förfaranden för klassificering av registrerade förlustuppgifters löpande relevans, däribland situationer då diskretionära bedömningar, översyn av belopp och andra justeringar får tillämpas, i vilken utsträckning de får användas och vem som har tillåtelse att fatta sådana beslut.

4. Följande kvalificeringsstandarder avser interna uppgifter:

- a) Institutets mätningssystem för operativ risk ska utnyttja relevanta externa uppgifter, särskilt när det finns anledning att tro att institutet är utsatt för ovanliga, men potentiellt allvarliga, förluster. Varje institut ska ha ett systematiskt förfarande för fastställande av i vilka situationer externa uppgifter ska användas och för att avgöra vilka metoder som ska användas för att föra in uppgifterna i mätningssystemet.
- b) Institutet ska regelbundet se över och dokumentera villkor och förfaranden för användning av externa uppgifter, samt låta dem bli föremål för återkommande oberoende översyner.

5. Institutet ska använda scenarioanalyser som bygger på expertutlåtanden tillsammans med externa uppgifter för att utvärdera exponering mot extrema händelser. Institutet ska validera och omvärdera sådana bedömningar kontinuerligt genom jämförelse med faktiska förluster för att säkerställa att de är rimliga.

6. Följande kvalificeringsstandarder avser affärsmiljö och interna kontrollfaktorer:

- a) Institutets interna riskklassificeringsmetod ska fånga upp den centrala affärsmiljön och interna kontrollfaktorer som kan förändra institutets operativa riskprofil.
- b) Institutet ska motivera valet av varje faktor som betydelsefull riskfaktor baserat på erfarenhet och expertutlåtanden om de berörda affärsområdena.
- c) Institutet ska inför de behöriga myndigheterna kunna motivera riskskattningarnas känslighet för förändringar av faktorerna och den relativa vikten för de olika faktorerna. Utöver att fånga upp riskförändringar till följd av förbättrad riskkontroll ska institutets riskmätningssram även fånga upp potentiella riskökningar till följd av verksamhetens ökade komplexitet eller ökad omsättning.
- d) Institutet ska dokumentera sin riskmätningssram och låta den omfattas av oberoende översyn inom institutet och av de behöriga myndigheterna. Institutet ska validera och omvärdera förfarandet och resultaten kontinuerligt genom jämförelse med faktiska interna förluster och relevanta externa uppgifter.

7. EBA ska utarbeta tekniska standarder för tillsyn i syfte att specificera
- villkoren för att bedöma huruvida ett system är sunt och tillämpas med integritet för de syften som avses i punkt 2 d,
 - de särskilda omständigheter under vilka ett institut får föra förlusthändelser till ett ytterligare affärsområde i enlighet med punkt 3 b.

EBA ska överlämna dessa förslag till tekniska standarder för tillsyn till kommissionen senast den 31 december 2016.

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

Artikel 312

Försäkringseffekter och andra mekanismer för risköverföring

- De behöriga myndigheterna ska ge instituten tillstånd att erkänna försäkringseffekter på de villkor som anges i punkterna 2–5 och andra mekanismer för risköverföring om instituten kan visa att en märkbar riskreducerande effekt uppnås.
- Försäkringsgivaren ska vara auktoriserad att tillhandahålla försäkringar eller återförsäkringar och ska ha en minsta skaderegleringsförmåga, vilken ska fastställas av ett valbart ratinginstitut, som av EBA getts kreditkvalitetssteg 3 eller högre i enlighet med reglerna för fastställande av riskvikt för exponeringar mot de institut som avses i kapitel 2.
- Försäkringsinstitutens och institutens försäkringsram ska uppfylla samtliga följande villkor:
 - Försäkringen har en ursprunglig löptid på minst ett år. För försäkringar med en resterande löptid på mindre än ett år ska institutet göra lämpliga nedsättningar som avspeglar försäkringens minskande resterande löptid upp till en fullständig hundraprocentig nedsättning för försäkringar med en återstående löptid på 90 dagar eller mindre.
 - Försäkringen har en uppsägningstid på minst 90 dagar för annullering av kontraktet.
 - Försäkringen föreskriver inte några undantag eller begränsningar som utlöses av tillsynsåtgärder eller som, om institutet skulle gå i konkurs, hindrar kreditinstitutet, konkursförvaltaren eller likvidatorn från att återvinna skador som åsamkats eller kostnader som orsakats av institutet, utom i fråga om händelser som inträffat efter inledandet av konkursförvaltningen eller likvidationsförfarandet avseende institutet. Försäkringen får emellertid utesluta böter, viten eller skadestånd som ålagts av de behöriga myndigheterna.
 - I beräkningen av de riskreducerande åtgärdernas effekt ska man väga in försäkringsskyddet på ett sätt som är öppet och som ansluter till den faktiska sannolikhet för förluster och för deras effekter som använts vid den övergripande beräkningen av kapitalkravet för operativa risker.

- e) Försäkringen ska tillhandahållas av tredje part. När det gäller försäkringar genom ”captivebolag” och närstående företag måste exponeringen överföras på en oberoende tredje part som uppfyller kvalifikationskriterierna i punkt 2.
 - f) Ramen för erkännande av försäkring ska vara väl motiverad och dokumenterad.
4. Metoden för att erkänna försäkringar ska genom tillämpning av avdrag eller nedsättningar avseende försäkringsbeloppet omfatta samtliga följande delar:
- a) Om försäkringens återstående löptid är mindre än ett år:
 - i) Försäkringens återstående löptid.
 - ii) Försäkringens uppsägningstid.
 - b) Osäkerhet i samband med betalning samt obalanser i försäkringsskydd.
5. Minskningen av kapitalbaskraven till följd av erkännande av försäkring och andra former av risköverföring får inte överstiga 20 % av kapitalbaskravet för operativ risk före erkännandet av de riskreducerande åtgärderna.

Artikel 313
Klassificering av förlusttyper

De förlusttyper som avses första stycket i artikel 311.3 b är följande:

Tabell 3	
Förlustkategori	Definition
Interna bedrägerier	Förluster till följd av handlingar som är avsedda att bedra, tillskansa sig egendom eller kringgå bestämmelser, lagstiftning eller företagets policy, med undantag för förluster som orsakats av diskriminering eller som sammanhänger med social eller kulturell mångfald, och som involverar åtminstone en intern part.
Externa bedrägerier	Förluster till följd av tredje mans handlingar i syfte att undanhålla, tillskansa sig egendom eller kringgå lagstiftningen.
Anställningsförhållanden och säkerhet på arbetsplatsen	Förluster till följd av handlingar som inte överensstämmer med lagar och avtal om anställning, hälsa och säkerhet, till följd av betalning av skadestånd för personskada, däribland även förluster som orsakats av diskriminering eller som sammanhänger med social eller kulturell mångfald.
Kunder, produkter och affärspraxis	Förluster till följd av att en professionell förpliktelse mot vissa kunder (inbegripet krav på förtroende och lämplighet) oavsiktligt eller genom försummelse inte uppfyllts, eller förluster till följd av en produkts karaktär eller utformning.
Skador på materiella	Förluster som uppkommer genom förlust av eller skada på materiella

tillgångar	tillgångar till följd av naturkatastrofer eller andra händelser.
Avbrott i affärsverksamhet och systemfel	Förluster till följd av avbrott i affärsverksamheten eller systemfel.
Utförande, leverans och processtyrning	Förluster till följd av misslyckad transaktionsbehandling eller processtyrning i samband med kontakter med handelspartner och säljare.

Avdelning IV

Krav på kapitalbas för marknadsrisk

Kapitel 1

Allmänna bestämmelser

Artikel 314

Hänsyn till konsoliderade krav

1. Ett institut får, med förbehåll för punkt 2 och enbart i syfte att på konsoliderad basis beräkna nettopositioner och kapitalbaskrav i enlighet med denna avdelning, avräkna positioner i ett institut eller företag mot positioner i ett annat institut eller företag.
2. Ett institut får endast tillämpa punkt 1 med tillstånd av de behöriga myndigheterna, och detta tillstånd ska utfärdas om samtliga följande villkor är uppfyllda:
 - a) Det finns en tillfredsställande kapitalfördelning inom företagsgruppen.
 - b) De ramar för institutens verksamhet som bestäms av förordningar, lagstiftning eller avtal är sådana att ömsesidigt ekonomiskt stöd inom gruppen garanteras.
3. Om företag är belägna i tredjeländer ska samtliga följande villkor vara uppfyllda, utöver dem som anges i punkt 2:
 - a) Företagen har auktoriserats i ett tredjeland och uppfyller antingen definitionen av kreditinstitut eller är erkända värdepappersföretag i tredjeland.
 - b) Företagen uppfyller på individuell basis kapitalbaskrav som motsvarar dem som har fastställts i denna förordning.
 - c) I de berörda tredjeländerna saknas föreskrifter som väsentligen påverkar kapitalöverföringen inom företagsgruppen.

Kapitel 2

Krav på kapitalbas för positionsrisk

AVSNITT 1

ALLMÄNNA BESTÄMMELSER OCH SPECIFIKA INSTRUMENT

Artikel 315

Krav på kapitalbas för positionsrisk

Ett instituts kapitalbaskrav för positionsrisk ska vara summan av kapitalbaskravet för institutets allmänna och specifika positionsrisker i skuldinstrument och aktier. Värdepapperiseringspositioner i handelslagret ska behandlas som skuldinstrument.

Artikel 316

Nettning

1. Det absoluta värdet på överskottet av ett instituts långa (korta) positioner i förhållande till dess korta (långa) positioner i samma aktie, skuldinstrument och konvertibla värdepapper och identiska finansiella terminer, optioner, köpoptioner och täckta köpoptioner ska utgöra dess nettopositioner i vart och ett av de olika instrumenten. Vid beräkning av nettopositionen ska positioner i derivatinstrument behandlas i enlighet med vad som fastställts i artiklarna 317–319. Ett instituts innehav av egna skuldinstrument ska inte beaktas vid beräkning av specifika kapitalkrav för risker i enlighet med artikel 325.
2. Nettning ska inte tillåtas mellan en konvertibel och en motstående position i det underliggande instrumentet, såvida inte de behöriga myndigheterna använder en metod som innebär att sannolikheten för att en viss konvertibel växlas in beaktas eller ställer kapitalbaskrav som motsvarar den förlust som inväxlingen kan medföra. Sådana metoder eller kapitalbaskrav ska anmälas till EBA. EBA ska övervaka skillnaderna i praxis på detta område och utfärda riktlinjer i enlighet med artikel 16 i förordning (EU) nr 1093/2010.
3. Alla nettopositioner, oavsett om de är positiva eller negativa, måste dagligen räknas om till institutets rapportvaluta till rådande dagskurs innan de sammanräknas.

Artikel 317

Ränteterminer och forwardkontrakt

1. Ränteterminer, icke standardiserade ränteterminer (FRA) och andra terminsåtaganden att köpa eller sälja skuldinstrument ska behandlas som kombinerade långa och korta positioner. Positioner i långa ränteterminer ska alltså behandlas som en kombination av ett lån med förfallodag den dag terminen ska fullgöras och ett innehav av en tillgång med en förfallodag som motsvarar den som gäller för det instrument eller den teoretiska position som svarar mot ifrågavarande termin. På motsvarande sätt ska ett åtagande i fråga om framtida räntesatser (såld FRA) behandlas som en lång position med förfallodag som motsvarar avvecklingsdagen plus kontraktets löptid och en kort position med en förfallodag som motsvarar

avvecklingsdagen. Både lånet och innehavet av tillgången ska tas upp i den första kategori som anges i tabell 1 i artikel 325 för att kapitalbaskravet ska kunna beräknas för den specifika risken för ränteterminer och FRA. Ett terminsåtagande att köpa ett skuldinstrument behandlas som en kombination av ett lån med förfallodag på fullgörandedagen och en lång (spot) position i skuldinstrumentet som sådant. Lånet ska tas upp i den första kategorin som anges i tabell 1 i artikel 325 i fråga om specifika risker och skuldinstrumentet under den kolumn i tabellen som är tillämplig för det.

2. Vid tillämpning av denna artikel avser lång position ett innehav för vilket ett institut har fastställt den räntesats det ska erhålla vid någon tidpunkt i framtiden och kort position ett innehav för vilket institutet har fastställt den räntesats det ska betala vid någon tidpunkt i framtiden.

Artikel 318

Optioner och teckningsoptioner

1. Optioner och teckningsoptioner på räntesatser, skuldinstrument, aktier, aktieindex, finansiella terminer, swappar och utländska valutor ska behandlas som om de vore positioner som till värdet motsvarade värdet av det underliggande instrument till vilket optionen hänvisar multiplicerat med optionens delta på det sätt som anges i detta kapitel. Den senare positionen får nettas mot motstående positioner i samma slag av underliggande värdepapper eller derivatinstrument. Det delta som används ska i tillämpliga fall vara det som gäller för berörd börs, det som beräknats av de behöriga myndigheterna eller där sådant inte finns att tillgå eller vid optioner i OTC-handel det som beräknats av institutet självt under förutsättning att de behöriga myndigheterna har gett sitt tillstånd för detta. Tillstånd ska beviljas om modellen ger en tillfredsställande uppskattning av förändringsgraden av optionens eller teckningsoptionens värde med avseende på små förändringar i marknadspriset på det underliggande instrumentet.
2. Instituterna ska i kapitalbaskraven på ett tillfredsställande sätt avspegla andra risker, bortsett från deltarisken, i samband med optioner.
3. EBA ska utarbeta förslag till tekniska standarder för tillsyn med en rad olika metoder för att avspegla andra risker än deltarisker i kapitalbaskravet, enligt vad som avses i punkt 2, på ett sätt som står i proportion till omfattningen av och komplexiteten i institutens verksamheter i fråga om optioner och teckningsoptioner.

EBA ska överlämna dessa förslag till tekniska standarder för tillsyn till kommissionen senast den 1 januari 2013.

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

Artikel 319

Swappar

Swappar ska behandlas vid beaktande av ränterisken på samma sätt som instrument i balansräkningen. En ränteswapp enligt vilken ett institut erhåller en rörlig ränta och betalar en fast ränta ska således behandlas som likvärdig med en lång position i ett instrument med rörlig ränta med en löptid som

motsvarar tiden till nästa gång räntan fastställs och en kort position i ett instrument med fast räntesats med samma löptid som den som gäller för swappen.

Artikel 320 *Ränterisk för derivatinstrument*

1. Institut som marknadsvärderar och beräknar ränterisken för sådana derivatinstrument som behandlas i artiklarna 317–319 på grundval av nutidsvärdet på framtida betalningar får, under förutsättning att de behöriga myndigheterna ger tillstånd för detta, använda känslighetsmodeller för att beräkna de positioner som avses i de punkterna och får använda dem för obligationer som amorteras under den återstående löptiden och inte genom en slutlig återbetalning av huvudfordran. Tillstånd ska beviljas om dessa modeller leder till positioner som har samma känslighet mot förändringar i räntenivån som det underliggande kassaflödet. Denna känslighet ska bedömas med beaktande av oberoende rörelser i de utvalda räntorna utmed avkastningskurvan med åtminstone en känslighetspunkt för var och en av de löptidsband som anges i tabell 2 i artikel 328. Positionerna ska ingå i beräkningen av kapitalbaskrav för allmän risk för skulдинstrument.
2. Institut som inte använder modeller enligt punkt 1 får behandla såsom fullt avräkningsbara sådana positioner i derivatinstrument som omfattas av artiklarna 317–319 och som åtminstone uppfyller följande villkor:
 - a) Positionerna har samma värde och är angivna i samma valuta.
 - b) Referensräntan (för positioner med rörlig ränta) respektive kupongen (för positioner med fast ränta) svarar väl mot varandra.
 - c) Nästa tidpunkt för fastställande av ränta eller – vid positioner med fast räntekupong – återstående löptid överensstämmer enligt följande:
 - i) Mindre än en månad framåt: samma dag.
 - ii) Mellan en månad och ett år framåt: inom sju dagar.
 - iii) Mer än ett år framåt: skillnaden är högst 30 dagar.

Artikel 321 *Kreditderivat*

1. Vid beräkning av kapitalbaskraven för allmän och specifik risk för den part som tar på sig kreditrisken (*skyddssäljaren*), ska, såvida inget annat uttryckligen anges, det teoretiska beloppet i kreditderivatkontraktet användas. Trots vad som anges i föregående mening får institutet välja att ersätta det teoretiska värdet med det teoretiska värdet plus nettoförändringar i kreditderivatets marknadsvärde sedan det upptogs till handel. Om värdet har förändrats negativt netto ur skyddssäljarens perspektiv används ett minustecken. Vid beräkningen av den specifika risken ska, utom för totalavkastningsswappar, kreditderivatkontraktets löptid tillämpas i stället för skuldförbindelsens löptid. Positionerna ska bestämmas enligt följande:

- a) En totalavkastningsswapp medför en lång position när det gäller den allmänna marknadsrisken för referensförpliktelsen och en kort position när det gäller den allmänna risken för en statsobligation, med en löptid som motsvarar tiden till nästa gång räntan fastställs och som tilldelas en riskvikt på 0 % i enlighet med avdelning II kapitel 2. Den medför även en lång position när det gäller den specifika risken för referensförpliktelsen.
- b) En kreditswapp medför inte någon position när det gäller den allmänna risken. Vad gäller specifik risk ska institutet ta upp en syntetisk lång position i en förpliktelse för referensenheten, utom om derivatet har ett kreditbetyg och uppfyller villkoren för en kvalificerad skuldpost, då en lång position tas upp i derivatet. Om premier eller räntor ska betalas inom ramen för produkten, ska dessa betalningsflöden framställas som teoretiska positioner i statsobligationer.
- c) En kreditlänkad obligation som refererar till ett enda namn medför en lång position när det gäller den allmänna risken för själva obligationen, som en ränteprodukt. Vad gäller specifik risk skapas en syntetisk lång position i en förpliktelse för referensenheten. Ytterligare en lång position skapas när det gäller emittenten. När en kreditlänkad obligation har ett externt kreditbetyg och uppfyller villkoren för en kvalificerad skuldpost, behöver endast en enda lång position med obligationens specifika risk registreras.
- d) Utöver en lång position när det gäller den specifika risken för emittenten medför en kreditlänkad obligation som refererar till flera namn och som ger proportionellt skydd en position i var och en av referensenheterna, där det samlade teoretiska kontraktbeloppet fördelas på de olika positionerna efter hur stor del av det samlade teoretiska beloppet som varje exponering mot en referensenhet utgör. Om mer än en skuldförbindelse från en referensenhet kan väljas bestäms den specifika risken av den förpliktelse som har högst riskvikt.

När en kreditlänkad obligation som refererar till flera namn har ett kreditbetyg och uppfyller villkoren för en kvalificerad skuldpost, behöver endast en enda lång position med obligationens specifika risk tas upp.

- e) Ett kreditderivat enligt principen om första förfall ger upphov till en position motsvarande det teoretiska beloppet i en skuldförbindelse från varje referensgäldenär. Om det maximala belopp som kan utbetalas vid en kredithändelse understiger det kapitalbaskrav som framkommer enligt första meningen i denna punkt, får kapitalbaskravet för specifik risk sättas lika med detta maximibelopp.

Ett kreditderivat enligt principen om andra förfall ger upphov till en position motsvarande det teoretiska beloppet i en skuldförbindelse från varje referensgäldenär utom en (den med det minsta kapitalbaskravet för specifik risk). Om det maximala belopp som kan utbetalas vid en kredithändelse understiger det kapitalbaskrav som framkommer enligt första meningen i denna punkt, får kapitalbaskravet för specifik risk sättas lika med detta belopp.

Om ett kreditderivat på n:te förfall har ett externt kreditbetyg ska skyddssäljaren beräkna kapitalbaskravet för specifik risk genom att använda derivatets kreditbetyg och tillämpa respektive riskvikter för en värdepapperisering i förekommande fall.

2. För den part som överför kreditrisken (*skyddsköparen*) fastställs positionerna som de omvända mot vad som gäller för skyddssäljaren, med undantag för en kreditlänkad obligation (som inte medför någon kort position vad gäller emittenten). Vid beräkning av kapitalbaskraven för skyddssäljaren ska det teoretiska beloppet i kreditderivatkontraktet användas. Trots vad som anges i föregående mening får institutet välja att ersätta det teoretiska värdet med det teoretiska värdet minus eventuella nettoförändringar i kreditderivatets marknadsvärde sedan det upptogs till handel. Om värdet har förändrats negativt netto ur skyddssäljarens perspektiv används ett minustecken. Om det vid en viss tidpunkt föreligger en köption tillsammans med en step-up ska den tidpunkten betraktas som skyddets förfallodag.

Artikel 322

Värdepapper som säljs eller lånas ut på grundval av en repa

Den som överför värdepapper eller garanterade rättigheter avseende äganderätt till värdepapper i en repa och den som lånar ut värdepapper i ett värdepapperslån ska ta med dessa värdepapper vid beräkningen av sitt kapitalbaskrav enligt detta kapitel under förutsättning att sådana värdepapper är positioner i handelslagret.

AVSNITT 2

SKULDINSTRUMENT

Artikel 323

Nettopositioner i skuldinstrument

Nettopositioner ska klassificeras efter vilken valuta de är tecknade i, och för varje valuta ska kapitalbaskravet beräknas separat mot allmänna och specifika risker.

UNDERAVSNITT 1

SPECIFIK RISK

Artikel 324

Övre gräns för kapitalbaskravet för en nettoposition

Ett institut får sätta en övre gräns för kapitalbaskravet för specifik risk för en nettoposition i ett skuldinstrument till den största möjliga förlusten vid fallissemang. För en kort position kan denna gräns beräknas som en värdeändring till följd av att instrumentet eller, där så är tillämpligt, fallissemangsriskerna hos underliggande namn plötsligt bortfaller.

Artikel 325

Krav på kapitalbas för skuldinstrument som inte är värdepapperiseringar

1. Institutet ska föra sina nettopositioner i handelslagret beträffande instrument som inte är värdepapperiseringspositioner, beräknade i enlighet med artikel 316, till respektive kategori i tabell 1 på grundval av emittentens eller gäldenärens externa eller interna kreditvärdering samt återstående löptid och därefter multiplicera beloppen med de viktal som anges i den tabellen.

Institutet ska addera de vägda positioner som uppstår med tillämpning av denna punkt oavsett om de är långa eller korta för att beräkna kapitalbaskravet för specifik risk.

Tabell 1	
Kategorier	Kapitalbaskrav för specifik risk
Skuldförbindelser som skulle få riskviktningen 0 % enligt schablonmetoden för kreditrisk.	0 %
Skuldförbindelser som skulle få en riskviktning på 20 eller 50 % enligt schablonmetoden för kreditrisk och andra kvalificerade värdepapper enligt definitionen i punkt 6.	0,25 % (återstående löptid högst sex månader) 1,00 % (återstående löptid mer än sex månader och upp till och med 24 månader) 1,60 % (återstående löptid mer än 24 månader)
Skuldförbindelser som skulle få riskviktningen 100 % enligt schablonmetoden för kreditrisk.	8,00 %
Skuldförbindelser som skulle få riskviktningen 150 % enligt schablonmetoden för kreditrisk.	12,00 %

2. I fråga om institut som tillämpar den interna metoden för riskklassificering på den exponeringsklass som utfärdaren av skuldinstrumentet tillhör, krävs för att en exponering ska vara kvalificerad för ett visst kreditkvalitetssteg enligt den schablonmetod för kreditrisk som avses i punkt 1 att utfärdaren av exponeringen har åsatts en intern riskklassificering med ett PD-värde som är lika med eller lägre än det som gäller för det tillämpliga kreditkvalitetssteget enligt schablonmetoden.
3. Ett institut får beräkna de specifika kraven för risker för alla obligationer som är kvalificerade för en riskviktning på 10 % enligt behandlingen i artikel 124.3 som hälften av det tillämpliga specifika kapitalbaskravet för risken för den andra kategorin i tabell 1.
4. Andra kvalificerade värdepapper är följande:
 - a) Långa och korta positioner i tillgångar som är placerade på en nivå på kreditkvalitetsskalan som motsvarar "investment grade" i det förfarande som anges i schablonmetoden för kreditrisk.
 - b) Långa och korta positioner i tillgångar som på grund av emittentens ekonomiska styrka har en PD enligt den interna metoden för klassificering av kreditrisk som inte är högre än den för tillgångarna under a.
 - c) Långa och korta positioner i tillgångar för vilka det inte finns någon tillgänglig kreditvärdering av något utsett ratinginstitut och som uppfyller samtliga följande krav:

- i) De betraktas av det berörda institutet som tillräckligt likvida.
- ii) Deras placeringskvalitet är enligt institutets egen bedömning minst likvärdig med placeringskvaliteten för de tillgångar som anges under a.
- iii) De har noterats på åtminstone en reglerad marknad i någon medlemsstat eller vid en börs i ett tredjeland som är erkänd av de behöriga myndigheterna i den berörda medlemsstaten.
- d) Långa eller korta positioner i tillgångar som är emitterade av institut som omfattas av de kapitalbaskrav som anges i denna förordning och som av det berörda institutet anses tillräckligt likvida och vars investeringskvalitet enligt institutets egen bedömning åtminstone är likvärdig med de tillgångar som avses under a.
- e) Värdepapper som emitterats av institut som bedöms ha samma kreditkvalitet som, eller högre kreditkvalitet än, den som motsvarar kreditkvalitetssteg 2 enligt schablonmetoden för riskvägning av exponeringar mot institut och som omfattas av tillsyn och reglering som är jämförlig med vad som krävs enligt detta direktiv.

Institut som använder led c eller d ska ha en dokumenterad metod för att bedöma om tillgångarna uppfyller kraven i dessa led och ska anmäla denna metod till de behöriga myndigheterna.

Artikel 326

Krav på kapitalbas för värdepapperiseringsinstrument

1. För instrument i handelslagret som är värdepapperiseringspositioner ska institutet väga sina nettopositioner beräknade i enlighet med artikel 316.1 med följande:
 - a) För värdepapperiseringspositioner som inom ramen för samma instituts övriga verksamhet skulle omfattas av schablonmetoden: 8 % av riskvikten enligt schablonmetoden i enlighet med kapitel 5.
 - b) För värdepapperiseringspositioner som inom ramen för samma instituts övriga verksamhet skulle omfattas av metoden för intern riskklassificering: 8 % av de riskvägda exponeringsbeloppen enligt den interna metod för riskklassificering som anges i kapitel 5.
2. Den formelbaserade metod som anges i artikel 257 får användas om institutet kan ta fram skattningar av PD och när så är tillämpligt av EAD och LGD som indata till den formelbaserade metoden i enlighet med kraven för skattningar av sådana parametrar enligt metoden för intern riskklassificering i enlighet med kapitel 2 avsnitt 3.

Andra institut än institut som är originatorer och som kan tillämpa den formelbaserade metoden för samma värdepapperiseringsposition i sin verksamhet utanför handelslagret får endast använda metoden förutsatt att de behöriga myndigheterna ger tillstånd för detta, vilket ska beviljas om institutet uppfyller villkoret i föregående mening.

Skattningar av PD och LGD som indata till den formelbaserade metoden får alternativt och med förbehåll för tillsynsmyndighetens medgivande fastställas utifrån skattningar som härleds

ur en intern modell som används av ett institut som har fått tillstånd att använda en intern modell för specifik risk i skuldinstrument. Det senare alternativet får endast användas med tillstånd av de behöriga myndigheterna, som ska bevilja detta tillstånd om skattningarna uppfyller de kvantitativa krav för metoden för intern riskklassificering som anges i kapitel 2 avsnitt 3.

EBA ska i enlighet med artikel 16 i förordning (EU) nr 1093/2010 utfärda riktlinjer för användningen av skattningar av PD och LGD som indata när dessa skattningar bygger på en intern modell.

3. För värdepapperiseringspositioner som omfattas av en extra riskvikt i enlighet med artikel 396: 8 % av den totala riskvikten.
4. Institutet ska addera de vägda positioner som uppstår med tillämpning av denna artikel (oavsett om de är långa eller korta) för att beräkna kapitalbaskravet för specifik risk.
5. Genom undantag från vad som anges i punkt 4 ska institutet under en övergångsperiod fram till den 31 december 2013 separat addera sina vägda långa nettopositioner och sina vägda korta nettopositioner. Det största av dessa belopp ska utgöra kapitalbaskravet för specifik risk. Institutet ska dock varje kvartal rapportera summan av både sina vägda långa nettopositioner och sina vägda korta nettopositioner, uppdelade på underliggande tillgångar, till den behöriga myndigheten i hemmedlemsstaten.

Artikel 327

Krav på kapitalbas för korrelationshandelsportföljen

1. Korrelationshandelsportföljen ska bestå av värdepapperiseringspositioner och kreditderivat på n:te förfall som uppfyller följande kriterier:
 - a) Positionerna är varken återvärdepapperiseringspositioner, optioner på en tranch i värdepapperiseringen eller några andra derivat på värdepapperiseringsexponeringar som inte ger någon proportionell andel i avkastningen från en tranch i värdepapperiseringen.
 - b) Alla referensinstrument refererar till antingen
 - i) endast ett namn, inbegripet kreditderivat som refererar till ett namn, för vilka en likvid tvåvägsmarknad existerar, eller
 - ii) allmänt omsatta index som baseras på dessa referensenheter.

En tvåvägsmarknad ska anses existera när det finns oberoende och äkta erbjudanden att köpa och sälja så att ett pris som står i rimlig proportion till det senaste försäljningspriset eller aktuella konkurrerande äkta köp- eller säljerbjudanden kan fastställas inom en dag och avvecklas till ett sådant pris inom en relativt kort tid i enlighet med gängse handelspraxis.

2. Positioner som refererar till någondera av följande ska inte ingå i korrelationshandelsportföljen:
 - a) En underliggande position som kan hänföras till exponeringsklassen "fordringar eller villkorade fordringar på hushåll" eller till exponeringsklassen "fordringar eller

villkorade fordringar mot säkerhet i fastighet” enligt schablonmetoden för ett instituts kreditrisk som inte ingår i handelslagret.

- b) En fordran på ett specialföretag.
- 3. Ett institut får inkludera i korrelationshandelsportföljen positioner som varken är värdepapperiseringspositioner eller kreditderivat på n:te förfall men som säkrar andra positioner i denna portfölj, förutsatt att en likvid tvåvägsmarknad enligt beskrivningen i punkt 1 sista stycket existerar för instrumentet eller dess underliggande instrument i stället för att fastställa den som summan av dessa belopp.
- 4. Ett institut ska fastställa det större av följande belopp som det specifika riskkapitalbaskravet för korrelationshandelsportföljen:
 - a) De totala kapitalbaskraven för specifik risk som skulle gälla enbart långa nettopositioner i korrelationshandelsportföljen.
 - b) De totala kapitalbaskraven för specifik risk som skulle gälla enbart korta nettopositioner i korrelationshandelsportföljen.

UNDERAVSNITT 2

ALLMÄN RISK

Artikel 328 *Löptidsgrundad beräkning av allmän risk*

- 1. För att beräkna kapitalbaskrav för allmän risk ska alla positioner viktas med hänsyn till deras löptid på det sätt som förklaras i punkt 2 för att beräkna den kapitalbas som krävs för att täcka riskerna. Detta belopp ska minskas med den viktade positionen i motstående position om en sådan finns jämsides inom samma löptidsband. En nedsättning av kapitalbaskravet ska också göras om de motstående viktade positionerna faller inom olika löptidsband varvid nedsättningens storlek ska bero dels på om de två positionerna hör till samma zon eller inte och dels på vilka zoner de hör till.
- 2. Institutet ska hänföra sina nettopositioner till respektive löptidsband i kolumn två respektive tre i tabell 2 i punkt 4. Det ska göra detta på grundval av återstående löptid i fråga om instrument med fast räntesats och på grundval av den tid som återstår till dess att räntesatsen nästa gång ska fastställas i fråga om de instrument för vilka räntesatsen kan ändras före den slutliga förfallodagen. Det ska även göra åtskillnad mellan skuldinstrument med en räntekupong på 3 % eller mer och sådana med en räntekupong på mindre än 3 % och hänföra dem till kolumn två respektive kolumn tre i tabell 2. Det ska därefter multiplicera var och en av dem med det viktal som för löptidsbandet i fråga anges i kolumn fyra i tabell 2.
- 3. Institutet ska därefter beräkna summan av de viktade långa positionerna och summan av de viktade korta positionerna i varje löptidsband. Summan av viktade långa positioner som motsvaras av viktade korta positioner i ett visst löptidsband ska utgöra den avstämda viktade positionen i det bandet medan återstående långa eller korta positioner utgör den icke avstämda

viktade positionen i samma band. Summan av avstämda viktade positioner i alla band ska sedan beräknas.

4. Institutet ska beräkna summan av icke avstämda viktade långa positioner för de band som ingår i var och en av zonerna i tabell 2 för att erhålla den icke avstämda viktade långa positionen för varje zon. På motsvarande sätt beräknas den icke avstämda viktade korta positionen i den zonen som summan av de icke avstämda viktade korta positionerna för varje band i zonen. Den del av den icke avstämda viktade långa positionen för en viss zon som motsvaras av de icke avstämda viktade korta positionerna i samma zon utgör den avstämda viktade positionen i den zonen. Den del av den icke avstämda viktade långa eller icke avstämda viktade korta positionen för en zon som inte på angivet sätt kan avstämmas helt utgör den icke avstämda viktade positionen i den zonen.

Tabell 2				
Zon	Löptidsband			
	Kupong med 3 % ränta eller mer	Kupong med mindre än 3 % ränta		
Ett	$0 \leq 1$ månad	$0 \leq 1$ månad	0,00	—
	$> 1 \leq 3$ månader	$> 1 \leq 3$ månader	0,20	1,00
	$> 3 \leq 6$ månader	$> 3 \leq 6$ månader	0,40	1,00
	$> 6 \leq 12$ månader	$> 6 \leq 12$ månader	0,70	1,00
Två	$> 1 \leq 2$ år	$> 1,0 \leq 1,9$ år	1,25	0,90
	$> 2 \leq 3$ år	$> 1,9 \leq 2,8$ år	1,75	0,80
	$> 3 \leq 4$ år	$> 2,8 \leq 3,6$ år	2,25	0,75
Tre	$> 4 \leq 5$ år	$> 3,6 \leq 4,3$ år	2,75	0,75
	$> 5 \leq 7$ år	$> 4,3 \leq 5,7$ år	3,25	0,70
	$> 7 \leq 10$ år	$> 5,7 \leq 7,3$ år	3,75	0,65
	$> 10 \leq 15$ år	$> 7,3 \leq 9,3$ år	4,50	0,60
	$> 15 \leq 20$ år	$> 9,3 \leq 10,6$ år	5,25	0,60
	> 20 år	$> 10,6 \leq 12,0$ år	6,00	0,60
		$> 12,0 \leq 20,0$ år	8,00	0,60
		> 20 år	12,50	0,60

5. Beloppet av den icke avstämda viktade långa respektive korta positionen i zon 1 som motsvaras av den icke avstämda viktade korta respektive långa positionen i zon 2 ska vara den avstämda viktade positionen mellan zon 1 och zon 2. Motsvarande beräkning görs därefter med avseende på den del av den icke avstämda viktade positionen i zon 2 som återstår och den icke avstämda viktade positionen i zon 3 för att beräkna den avstämda viktade positionen mellan zon 2 och zon 3.
6. Institutet får vända på beräkningsordningen i punkt 5 så att det beräknar den avstämda viktade positionen mellan zon 2 och zon 3 innan det beräknar motsvarande position mellan zon 1 och zon 2.
7. Återstoden av den icke avstämda viktade positionen i zon 1 avstäms därefter mot det som återstår av sådan i zon 3 sedan denna avstämts mot zon 2 för att erhålla den avstämda viktade positionen mellan zon 1 och zon 3.
8. Återstående positioner efter de tre avstämningsberäkningar som anges i punkterna 5, 6 och 7 läggs därefter samman.
9. Institutets kapitalbaskrav beräknas som summan av följande belopp:
 - a) 10 % av de avstämda viktade positionerna i alla löptidsband.
 - b) 40 % av den avstämda viktade positionen i zon 1.
 - c) 30 % av den avstämda viktade positionen i zon 2.
 - d) 30 % av den avstämda viktade positionen i zon 3.
 - e) 40 % av den avstämda viktade positionen mellan zon 1 och zon 2 och mellan zon 2 och zon 3.
 - f) 150 % av den avstämda viktade positionen mellan zon 1 och zon 3.
 - g) 100 % av återstående icke avstämda viktade positioner.

Artikel 329

Durationsbaserad beräkning av allmän risk

1. Institutet får använda en metod för att beräkna kapitalbaskravet för allmän risk för skuldinstrument som avspeglar duration i stället för den metod som anges i artikel 328 under förutsättning att institutet gör detta konsekvent.
2. Enligt den durationsbaserade metod som avses i punkt 1 ska institutet utgå från marknadsvärdet för varje instrument med fast räntesats och därefter beräkna dess avkastning fram till förfallodagen, vilket ger den underförstådda diskonteringsräntan för instrumentet i fråga. I fråga om instrument med rörlig räntesats ska institutet utgå från marknadsvärdet för varje instrument och därefter beräkna dess avkastning under antagande att huvudfordran förfaller vid den tidpunkt då räntesatsen nästa gång kan ändras.

3. Institutet ska därefter beräkna den modifierade löptiden för varje skuldinstrument på grundval av följande formel:

$$\text{Modifierad löptid} = \frac{D}{1 + R}$$

där

D = duration beräknad enligt formeln

$$D = \frac{\sum_{t=1}^M \frac{t \cdot C_t}{(1 + R)^t}}{\sum_{t=1}^M \frac{C_t}{(1 + R)^t}}$$

där

R = avkastning fram till förfallodagen enligt punkt 2,

C_t = kontantbetalning vid tidpunkt t ,

M = total löptid enligt punkt 2.

Korrigeringar ska göras vid beräkningen av den modifierade durationen för skuldinstrument som omfattas av risk för förtida betalning. EBA ska i enlighet med artikel 16 i förordning (EU) nr 1093/2010 utfärda riktlinjer för tillämpningen av sådana korrigeringar.

4. Institutet ska därefter föra varje skuldinstrument till respektive zon i tabell 3 med ledning av den modifierade durationen för varje instrument.

Tabell 3		
Zon	Modifierad duration (i år)	Antagen ränteförändring (i %)
Ett	$> 0 \leq 1,0$	1,0
Två	$> 1,0 \leq 3,6$	0,85
Tre	$> 3,6$	0,7

5. Institutet ska därefter beräkna den durationsviktade positionen för varje instrument genom att multiplicera dess marknadspris med dess modifierade duration och den antagna förändringen av räntesatsen för instrument med just den modifierade durationen (se kolumn tre i tabell 3).
6. Institutet ska beräkna sina durationsviktade långa och sina durationsviktade korta positioner inom varje zon. Summan av de förra avstämda mot de senare inom varje zon utgör den avstämda durationsviktade positionen i den zonen.

Institutet ska därefter beräkna den icke avstämda durationsviktade positionen för varje zon. Det ska därefter tillämpa det förfarande som har fastställts för icke avstämd viktad position i punkterna 5–8.

7. Institutets kapitalbaskrav ska därefter beräknas som summan av följande belopp:
 - a) 2 % av den avstämda durationsviktade positionen i varje zon.
 - b) 40 % av den avstämda durationsviktade positionen mellan zon 1 och zon 2 och mellan zon 2 och zon 3.
 - c) 150 % av den avstämda durationsviktade positionen mellan zon 1 och zon 3.
 - d) 100 % av återstående icke avstämda durationsviktade positioner.

AVSNITT 3 **AKTIER**

Artikel 330 *Nettopositioner i aktieinstrument*

1. Institutet ska separat beräkna summan av alla sina långa nettopositioner och av alla sina korta nettopositioner enligt artikel 316. Summan av de absoluta värdena av dessa två belopp utgör institutets totala bruttoposition.
2. Institutet ska separat för varje marknad beräkna skillnaden mellan summan av de långa nettopositionerna och de korta nettopositionerna. Summan av de absoluta värdena av dessa skillnader utgör institutets totala nettoposition.
3. EBA ska utarbeta förslag till tekniska standarder för tillsyn i syfte att definiera begreppet marknad enligt punkt 2.

EBA ska överlämna dessa förslag till tekniska standarder för tillsyn till kommissionen senast den 1 januari 2013.

Till kommissionen delegeras befogenhet att anta de tekniska standarder för tillsyn som avses i föregående stycke i enlighet med förfarandet i artiklarna 10–14 i förordning (EU) nr 1093/2010.

Artikel 331 *Specifik risk i aktieinstrument*

Institutet ska multiplicera sin totala bruttoposition med 8 % för att beräkna sitt kapitalbaskrav till täckande av specifika risker.

Artikel 332
Allmän risk i aktieinstrument

Kapitalbaskravet för ett institut till täckande av allmän risk utgörs av dess totala nettoposition multiplicerad med 8 %.

Artikel 333
Aktieindex

1. EBA ska utveckla förslag till tekniska standarder för genomförande med en förteckning över de aktieindex för vilka en eller flera av de behandlingar som anges i punkterna 3 och 4 är tillgängliga.

EBA ska överlämna dessa förslag till tekniska standarder för genomförande till kommissionen senast den 1 januari 2014.

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

2. Innan de tekniska standarder som avses i punkt 1 träder i kraft får instituten fortsätta att använda den behandling som anges i punkterna 3 och 4 om de behöriga myndigheterna har tillämpat den behandlingen före den 1 januari 2013.
3. Aktieindexterminer, delaviktade motsvarigheter till optioner och aktieindex benämns här nedan sammanfattningsvis ”aktieindexterminer”. Dessa kan fördelas på positioner i var och en av däri ingående aktier. Dessa positioner får behandlas som underliggande positioner av aktierna i fråga och får nettas som sådana mot motstående positioner i de underliggande instrumenten. Institutet ska underrätta de behöriga myndigheterna om sin användning av denna behandling.
4. Om en aktieindextermin inte fördelas på underliggande positioner behandlas den som om den vore en enskild aktie. Dock kan den specifika risken för en sådan aktie lämnas utan avseende om aktieterminen i fråga omsätts på en börs och utgör ett brett diversifierat index.

AVSNITT 4
GARANTIGIVNING

Artikel 334
Reducering av nettopositioner

1. I fall av garantigivning vid emissioner av aktier och skuldinstrument får ett institut använda följande förfarande vid beräkning av kapitalbaskravet. För det första ska institutet beräkna sina nettopositioner genom att dra av de positioner som tecknats eller garanterats av tredjeman på grund av uttryckligt avtal. Därefter ska institutet minska sina nettopositioner med reduktionsfaktorerna i tabell 4 och beräkna sitt kapitalbaskrav med ledning av de sålunda reducerade, garanterade positionerna.

Tabell 4	
arbetsdag 0:	100 %
arbetsdag 1:	90 %
arbetsdag 2 till 3:	75 %
arbetsdag 4:	50 %
arbetsdag 5:	25 %
efter arbetsdag 5:	0 %

Arbetsdag 0 är den arbetsdag då institutet blir ovillkorligen bundet att motta en viss kvantitet av värdepapper till ett överenskommet pris.

- Instituten ska underrätta de behöriga myndigheterna om hur de använder punkt 1.

AVSNITT 5

KAPITALBASKRAV FÖR POSITIONER SOM ÄR SÄKRADE GENOM KREDITDERIVAT

Artikel 335

Beaktande av skydd genom kreditderivat

- Skydd genom kreditderivat ska beaktas enligt principerna i punkterna 2–6.
- Instituten ska behandla positionen i kreditderivatet som det ena ”benet” och den skyddade positionen som har samma nominella, eller i tillämpliga fall, teoretiska belopp, som det andra benet.
- Fullt beaktande ska ges när värdena av de två benen alltid utvecklas i motsatt riktning och i ungefär samma omfattning. Detta är fallet i följande två situationer:
 - De två benen består av helt identiska instrument.
 - En lång avistaposition är säkrad genom en totalavkastningsswapp (eller omvänt) där referensförpliktelsen exakt matchar den underliggande exponeringen (dvs. avistapositionen). Själva swappen kan ha en annan löptid än den underliggande exponeringen.

I dessa situationer ska det inte tillämpas kapitalbaskrav för specifik risk på någon sida av positionen.

- Ett tillgodoräknande om 80 % ska tillämpas när värdena av de två benen alltid utvecklas i motsatt riktning och det finns en exakt överensstämmelse mellan referensinstrumentet, löptiden för såväl referensinstrumentet som kreditderivatet och valutan som använts för den underliggande exponeringen. Dessutom ska kreditderivatkontraktets huvudegenskaper inte medföra att kreditderivatets prisförändring väsentligt skiljer sig från avistapositionens

prisförändring. I den mån transaktionen medför en risköverföring tillämpas en avräkning om 80 % av den specifika risken på den sida av transaktionen som har högst kapitalbaskrav, medan kapitalbaskravet för specifik risk på den andra sidan ska vara noll.

5. Partiellt tillgodoräknande ska, utom vid de situationer som anges i punkterna 3 och 4, medges i följande situationer:
- a) Positionen omfattas av punkt 2 b, men det råder obalans i tillgångar mellan referensfordran och den underliggande exponeringen. Positionerna uppfyller dock följande krav:
 - i) Referensfordran rankas jämsides eller efter den underliggande fordran.
 - ii) Den underliggande fordran och referensfordran avser samma gäldenär, och det finns rättsligt bindande korsvisa klausuler om förfall eller påskyndad återbetalning.
 - b) Positionen omfattas av punkt 2 b eller 3, men det råder obalans i valuta eller löptid mellan referensfordran och den underliggande tillgången. En sådan valutaobalans ska ingå i kapitalbaskravet för valutakursrisken.
 - c) Positionen omfattas av punkt 3, men det råder obalans i tillgångar mellan avistapositionen och kreditderivatet. I kreditderivatets dokumentation anges dock den underliggande tillgången bland de leveransbara fordringarna.

För att medge partiellt tillgodoräknande ska kapitalbaskraven för den specifika risken inte läggas samman på varje sida av transaktionen. I stället ska enbart det högre av de två kapitalbaskraven användas.

6. I alla situationer som inte omfattas av punkterna 3–5 ska kapitalbaskravet för den specifika risken beräknas separat för båda sidor av positionerna.

Artikel 336

Beaktande av skydd genom kreditderivat på första och n:te förfall

I fråga om kreditderivat enligt principen om första förfall och kreditderivat enligt principen n:te förfall, ska följande tillämpas för tillgodoräknande i enlighet med artikel 335:

- a) I de fall ett institut får kreditskydd för ett antal referensenheter som ligger till grund för ett kreditderivat på villkor att det första fallissemanget bland tillgångarna ska utlösa betalning och att denna kredithändelse ska avsluta kontraktet, får instituten avräkna specifik risk för referensenheten med den lägsta specifika risken bland de underliggande referensenheterna enligt tabell 1 i artikel 325.
- b) I de fall ett kreditderivat av typen n:te förfall bland exponeringarna utlöser betalning enligt kreditriskskyddet får skyddsköparen bara avräkna specifik risk om det också erhållits skydd för förfall 1 till n-1, eller om n-1 förfall redan har inträffat. I sådana fall ska den metod tillämpas som anges i punkt 1 för kreditderivat enligt principen om första förfall som anpassats på lämpligt sätt för produkter av typen n:te förfall.

AVSNITT 6

KRAV PÅ KAPITALBAS FÖR FÖRETAG FÖR KOLLEKTIVA INVESTERINGAR (FONDFÖRETAG)

Artikel 337

Krav på kapitalbas för företag för kollektiva investeringar (fondföretag)

1. Utan att det påverkar tillämpningen av andra bestämmelser i detta avsnitt ska positionerna i fondföretag omfattas av ett kapitalbaskrav för positionsrisk (allmän och specifik) på 32 %. Utan att detta påverkar tillämpningen av artikel 342 eller artikel 356.6 jämte artikel 342 ska positionerna i fondföretagen omfattas av ett kapitalbaskrav för positionsrisk (allmän och specifik) och valutakursrisk på högst 40 % i fall där den modifierade guldbehandling som beskrivs i de punkterna används.
2. Om inget annat anges i artikel 339 ska nettning inte tillåtas mellan ett fondföretags underliggande investeringar och andra positioner som innehas av institutet.

Artikel 338

Allmänna kriterier för fondföretag

Ett fondföretag ska få tillämpa den metod som anges i artikel 339 om samtliga följande villkor är uppfyllda:

- a) Prospekt eller motsvarande dokument för fondföretaget ska innefatta
 - i) de kategorier av tillgångar som fondföretaget får investera i,
 - ii) om investeringsbegränsningar tillämpas, de relativa begränsningarna och metoder för att beräkna dem,
 - iii) om hävstångsmetoder är tillåtna, den maximala hävstångsnivån, och
 - iv) om placering i finansiella OTC-derivat eller transaktioner av repotyp eller värdepapperslån är tillåtna, en policy för att begränsa motpartsrisken som uppstår till följd av dessa transaktioner.
- b) Verksamheten i fondföretaget ska rapporteras i en halvårs- och en helårsrapport för att göra det möjligt att bedöma tillgångar och skulder, inkomster och verksamhet under rapportperioden.
- c) Andelarna/aktierna i fondföretaget kan dagligen lösas in i kontanter från företagets tillgångar, på begäran av innehavaren.
- d) Investeringarna i fondföretaget ska vara skilda från tillgångarna som tillhör det förvaltande företaget.
- e) Det investerande institutet ska göra en tillfredsställande riskbedömning av fondföretaget.

- f) Fondföretag ska förvaltas av personer som står under tillsyn i enlighet med direktivet (fondföretag) eller motsvarande lagstiftning.

Artikel 339
Specifika metoder för fondföretag

1. Om institutet dagligen får kännedom om de underliggande investeringarna i fondföretaget får institutet granska dessa underliggande investeringar för att beräkna kapitalbaskraven för positionsrisker inbegripet specifik och allmän risk enligt denna metod varvid positioner i fondföretag ska behandlas som positioner i de underliggande investeringar som fondföretaget har. Nettnings ska vara tillåten mellan positioner i de underliggande investeringarna i fondföretagen och andra positioner som innehas av institutet så länge institutet innehar tillräckligt många andelar eller aktier så att inlösen/tillskapande kan ske i utbyte mot de underliggande investeringarna.
2. Institutet får beräkna kapitalbaskraven för positionsrisken, inbegripet allmän och specifik risk, för positioner i fondföretag med hjälp av hypotetiska positioner som motsvarar de positioner som är nödvändiga för att reproducera sammansättning och resultat av det externt genererade indexet eller den fasta korgen av aktier eller skuldförbindelser som avses i a, under förutsättning att följande villkor är uppfyllda:
 - a) Syftet med mandatet för företaget för kollektiva investeringar är att reproducera sammansättningen och resultaten av ett externt genererat index eller en fast korg av aktier eller skuldförbindelser.
 - b) Det kan under en period på minst sex månader klart fastställas en korrelation på minst 0,9 mellan fondföretagets dagliga prisförändring och det index eller den aktiekorg eller de skuldförbindelser det följer. "Korrelation" betyder i detta sammanhang korrelationskoefficienterna mellan den dagliga avkastningen från fondföretaget och det index eller den korg av aktier eller skuldförbindelser som det följer.
3. Om institutet inte dagligen får kännedom om de underliggande investeringarna i fondföretaget får institutet beräkna kapitalbaskraven för positionsrisker, inbegripet allmän och specifik risk, under förutsättning att följande villkor är uppfyllda:
 - a) Det antas att fondföretaget först investerar i tillgångsklasserna med de högsta kapitalbaskraven för specifik och allmän risk som dess mandat tillåter separat till dess att den maximala gränsen är nådd, och därefter fortsätter att i fallande ordning investera i de efterföljande exponeringsklasserna till dess att den maximala totala investeringsgränsen är nådd. Positionen i fondföretaget behandlas som direkt ägande i den hypotetiska positionen.
 - b) Institutet ska ta hänsyn till den maximala indirekta exponering de kan uppnå genom att ta in positioner med hävstångseffekt genom fondföretaget när de beräknar sina kapitalbaskrav separat för allmän och specifik risk. Detta görs genom att positionen i fondföretaget ökas proportionellt upp till den maximala exponeringen i enlighet med dess mandat mot de underliggande investeringarna.
 - c) Om kapitalbaskravet för allmän och specifik risk tillsammans enligt denna punkt överskrider det som anges i artikel 337.1 ska kapitalbaskravet begränsas till den nivå.

4. Institut får använda sig av en tredje part för att enligt de metoder som anges i detta kapitel beräkna och rapportera kapitalbaskravet för positionsrisk för positioner i fondföretag som omfattas av punkterna 1–4:
- a) Fondföretagets förvaringsinstitut, under förutsättning att fondföretaget uteslutande investerar i värdepapper och deponerar samtliga värdepapper hos detta förvaringsinstitut.
 - b) För andra fondföretag, fondföretagets förvaltningsföretag, under förutsättning att fondföretagets förvaltningsföretag uppfyller kriterierna i artikel 127.3 a.

En extern revisor ska bestyrka att beräkningen är korrekt.

Kapitel 3

Krav på kapitalbas för valutakursrisk

Artikel 340 *Miniminivå och viktning för valutakursrisk*

Om summan av den totala nettopositionen i valuta och nettopositionen i guld hos ett institut beräknade i enlighet med förfarandet i artikel 341, inbegripet eventuella nettopositioner i valuta och nettopositioner i guld för vilka kapitalbaskrav beräknas med en intern modell, överstiger 2 % av dess sammanlagda kapitalbas ska institutet beräkna ett kapitalbaskrav för valutakursrisk. Kapitalbaskravet för valutakursrisk ska vara summan av institutets nettoposition i valuta och dess nettoposition i guld i rapporteringsvalutan multiplicerat med 8 %.

Artikel 341 *Beräkning av den totala nettopositionen för valutakursrisk*

1. Institutets öppna nettoposition i varje valutaslag (inklusive rapportvalutan) och i guld ska beräknas som summan av följande (positiva eller negativa) poster:
 - a) Nettopositionen avista (dvs. alla tillgångsposter minus alla skuldposter inklusive upplupen ränta i ifrågavarande valuta eller, vad gäller guld, nettopositionen avista i guld).
 - b) Nettoterminspositionen, som är alla tillgodohavanden minus alla belopp som ska betalas på grundval av terminsaffärer med valuta och guld inklusive valuta- och guldterminer och kapitalbeloppet i valutaswappar som inte inberäknas i avistapositionen.
 - c) Oåterkalleliga garantier och jämförbara instrument som med visshet kommer att behöva infrias och för vilka sannolikt återbetalning inte kommer att ske.
 - d) Nettodeltaekvivalent eller deltabaserad ekvivalent för det samlade innehavet av optioner i utländsk valuta och i guld.
 - e) Marknadsvärdet på andra optioner.

Det delta som används i led e ska i tillämpliga fall vara det som gäller för berörd börs, eller där sådant inte finns att tillgå eller vid optioner i OTC-handel det som beräknats av institutet självt med lämplig metod, under förutsättning att de berörda myndigheterna har gett sitt tillstånd för detta. Tillstånd ska beviljas om modellen ger en tillfredsställande uppskattning av förändringsgraden av optionens eller teckningsoptionens värde med avseende på små förändringar i marknadspriset på det underliggande instrumentet.

Institutet får räkna in nettointäkter och nettoutgifter som ännu inte har uppstått men som är helt säkrade om det gör detta konsekvent.

Institutet får fördela nettopositioner för sammansatta valutor på däri ingående valutor efter gällande kvoter.

2. Positioner som ett institut avsiktligt har skaffat för att säkra sig mot kursförändringars negativa påverkan på dess kvoter i enlighet med artikel 87.1 får undantas från beräkningen av öppna nettopositioner i valuta, under förutsättning att de behöriga myndigheterna ger sitt tillstånd för detta. Sådana positioner ska vara av en art som inte är avsedd att omsättas eller av strukturell beskaffenhet, och varje förändring av villkoren för att utesluta dem ska godkännas separat av de behöriga myndigheterna. Samma behandling får på samma villkor som ovan tillämpas på ett instituts positioner som är hänförliga till poster som redan har dragits av vid beräkningen av kapitalbasen.
3. Ett institut får använda nettonuvärdet vid beräkning av den öppna nettopositionen i varje valuta och i guld, under förutsättning att institutet använder denna metod konsekvent.
4. Korta och långa nettopositioner i varje valuta förutom rapportvalutan och den långa eller korta nettopositionen i guld ska omräknas till rapportvalutan efter avistakursen. De ska därefter adderas var för sig för att ge summan av korta nettopositioner respektive summan av långa nettopositioner. Det högre av dessa två belopp utgör institutets totala nettoposition i utländsk valuta.
5. Institutet ska på ett tillfredsställande sätt avspegla andra risker, bortsett från deltarisken, i samband med optioner i kapitalbaskraven.
6. EBA ska utarbeta förslag till tekniska standarder för tillsyn med en rad olika metoder för att avspegla andra risker än deltarisker i kapitalbaskravet, på ett sätt som står i proportion till omfattningen av och komplexiteten i institutens verksamheter i fråga om optioner och teckningsoptioner.

EBA ska överlämna dessa förslag till tekniska standarder för tillsyn till kommissionen senast den 1 januari 2013.

Till kommissionen delegeras befogenhet att anta de tekniska standarder för tillsyn som avses i föregående stycke i enlighet med förfarandet i artiklarna 10–14 i förordning (EU) nr 1093/2010.

Artikel 342
Fondföretags valutakursrisk

1. Vid sådan beräkning som avses i artikel 341 ska i fråga om fondföretag de aktuella valutapositionerna i fondföretaget tas med i beräkningen.
2. Institutet får använda sig av följande tredjeparters rapporter om valutapositionerna i fondföretaget:
 - a) Fondföretagets förvaringsinstitut, under förutsättning att fondföretaget uteslutande investerar i värdepapper och deponerar samtliga värdepapper hos detta förvaringsinstitut.
 - b) För andra fondföretag, fondföretagets förvaltningsföretag, under förutsättning att fondföretagets förvaltningsföretag uppfyller kriterierna i punkt 3 a.

En extern revisor ska bestyrka att beräkningen är korrekt.

3. Om ett institut inte är medvetet om valutapositionerna i fondföretaget ska man utgå ifrån att fondföretaget har investerat i valuta upp till den högsta tillåtna gränsen, och institutet ska, för positioner i handelslagret, ta hänsyn till den maximala indirekta exponering de kan uppnå genom att ta in positioner med hävstångseffekt via fondföretaget när de beräknar sina kapitalbaskrav för valutakursrisken. Detta görs genom att positionen i fondföretaget ökas proportionellt upp till den maximala exponeringen mot de underliggande investeringarna, som kommer från investeringsmandatet. Fondföretagets antagna valutaposition ska behandlas som en separat valuta i enlighet med behandlingen av investeringar i guld, dock med den skillnaden att om inriktningen på fondföretagets investeringar är känd kan den samlade långa positionen läggas till den samlade, långa öppna valutapositionen och den samlade korta positionen läggas till den samlade, korta öppna valutapositionen. Ingen netting mellan sådana positioner ska vara tillåten före beräkningen.

Artikel 343
Nära sammanhängande valutor

1. Institutet får tillämpa lägre kapitalbaskrav för täckande av positioner i nära sammanhängande valutor. Två valutor får behandlas som nära sammanhängande endast om sannolikheten är åtminstone 99 % för att en förlust som – beräknad på basis av dagliga växelkursuppgifter för de föregående tre eller fem åren – kommer att uppstå på lika stora motstående positioner i de båda valutorna under de närmast följande tio arbetsdagarna och är 4 % eller mindre av värdet av den avstämde positionen i fråga (värderad i rapportvalutan) om en observationsperiod på 3 år används eller 95 % om en observationsperiod på 5 år används. Kapitalbaskravet för den avstämde positionen i två nära sammanhängande valutor är 4 % multiplicerat med värdet av den avstämde positionen.
2. Vid beräkning av kraven i detta kapitel får institutet bortse från positioner i valutor som är föremål för juridiskt bindande mellanstatliga avtal för begränsning av förändringar i förhållande till andra valutor som omfattas av samma överenskommelse. Institutet ska beräkna sin avstämde position i sådana valutor och underkasta dem ett kapitalbaskrav som inte är lägre än hälften av den högsta tillåtna kursvariation som fastställts i ifrågavarande mellanstatliga avtal avseende de berörda valutorna.

3. EBA ska utveckla förslag till tekniska standarder för genomförande med en förteckning av de valutor som uppfyller kraven i punkt 1.

EBA ska överlämna dessa förslag till tekniska standarder för genomförande till kommissionen senast den 1 januari 2014.

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

4. De behöriga myndigheterna får tillåta att kapitalbaskravet för avstämda positioner i sådana medlemsstaters valutor som deltar i andra etappen i den ekonomiska och monetära unionen sätts till 1,6 % av värdet av sådana avstämda positioner.
5. Endast de icke avstämda positionerna i sådan valuta som avses i denna artikel ska införlivas i den totala öppna nettopositionen i enlighet med artikel 341.4.

Kapitel 4

Krav på kapitalbas för råvarurisk

Artikel 344

Val av metod för råvarurisk

Om inte annat följer av artiklarna 345–347 ska instituten beräkna kapitalbaskraven för valutarisk med någon av de metoder som anges i artiklarna 348, 349 eller 350.

Artikel 345

Kompletterande råvaruhandel

4. Institut som bedriver kompletterande handel med jordbruksråvaror får fastställa sina kapitalbaskrav för sitt fysiska råvarulager vid utgången av varje år för följande år under förutsättning att samtliga följande villkor är uppfyllda:
 - a) Institutet har vid varje tidpunkt på året en kapitalbas för denna risk som inte understiger det genomsnittliga kapitalbaskravet för den risken enligt en försiktig uppskattning för det kommande året.
 - b) Institutet gör en försiktig uppskattning av den förväntade volatiliteten för den siffra som beräknats i led a.
 - c) Institutets genomsnittliga kapitalbaskrav för denna risk överstiger inte 5 % av institutets kapitalbas eller 1 miljon euro, och det förväntade högsta kapitalbaskravet med hänsyn till den volatilitet som beräknats i enlighet med led b överstiger inte 6,5 % av institutets kapitalbas.
 - d) Institutet övervakar kontinuerligt att de beräkningar som har gjorts enligt led a och b fortfarande avspeglar verkligheten.
2. Institutet ska underrätta de behöriga myndigheterna om hur de använder alternativet i punkt 1.

Artikel 346
Positioner i råvaror

1. Varje position i råvaror eller råvaruderivat ska uttryckas i termer av standardiserade måttenheter. Avistapriset på varje råvara ska uttryckas i rapportvalutan.
2. Positioner i guld eller guldderivat ska anses vara föremål för valutakursrisk och behandlas i enlighet med kapitel 3 eller 5, i tillämpliga delar, vid beräkning av marknadsrisk.
3. Såvitt avser detta kapitel får positioner som innebär ren lagerfinansiering uteslutas.
4. Såvitt avser artikel 349.1 ska ett instituts nettoposition i varje råvara vara lika med överskottet av ett instituts långa positioner i förhållande till dess korta positioner, eller vice versa, i samma råvara och i identiska råvarutermener och optioner. Derivatinstrument ska i enlighet med artikel 347 behandlas som positioner i den underliggande råvaran.
5. Vid beräkning av en position i en råvara ska följande positioner behandlas som positioner i samma råvara:
 - a) Positioner i olika underkategorier av råvaror i de fall där underkategorierna kan levereras i stället för varandra.
 - b) Positioner i likartade råvaror om det klart kan fastställas att korrelationen i prISRörlighet, över en period om minst ett år, mellan dessa år är minst 0,9.

Artikel 347
Särskilda instrument

1. Råvarutermener och andra terminsättaganden att köpa eller sälja enskilda råvaror ska inordnas i måttssystemet som teoretiska belopp uttryckta i den gängse måttenheten och åsättas en löptid med hänvisning till förfallodagen.
2. Råvaruswappar där transaktionens ena sida är ett fast pris och den andra är det löpande marknadspriset ska behandlas som en serie positioner lika med värdet på kontraktets teoretiska belopp, där varje position i tillämpliga fall motsvarar en betalning på swappen och placeras in i ett löptidsband enligt artikel 348.1. Positionerna ska vara långa positioner om institutet betalar ett fast pris och erhåller rörligt pris och korta positioner om institutet erhåller ett fast pris och betalar ett rörligt pris. Råvaruswappar där transaktionens båda sidor är i olika råvaror placeras i relevanta kategorier i löptidsmetoden.
3. Optioner och teckningsoptioner på råvaror eller råvaruderivat ska behandlas som om de vore positioner vars värde motsvarar det underliggande värde som optionen hänför sig till multiplicerat med dess delta vid tillämpning av detta kapitel. De senare nämnda positionerna får nettas mot motstående positioner i samma slag av underliggande råvara eller råvaruderivat. Det delta som används ska i tillämpliga fall vara det som gäller för berörd börs, eller, där sådant inte finns att tillgå eller vid optioner i OTC-handel, det som beräknats av institutet självt under förutsättning att de behöriga myndigheterna har gett sitt tillstånd för detta. Tillstånd ska beviljas om modellen ger en tillfredsställande uppskattning av förändringsgraden av optionens eller teckningsoptionens värde med avseende på små förändringar i marknadspriset på det underliggande instrumentet.

Instituten ska på ett tillfredsställande sätt avspeгла andra risker, bortsett från deltarisken, i samband med optioner i kapitalbaskraven.

4. EBA ska utarbeta förslag till tekniska standarder för tillsyn med en rad olika metoder för att avspeгла andra risker än deltarisker i kapitalbaskravet, på ett sätt som står i proportion till omfattningen av och komplexiteten i institutens verksamheter i fråga om optioner och teckningsoptioner.

EBA ska överlämna dessa förslag till tekniska standarder för tillsyn till kommissionen senast den 1 januari 2013.

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

5. Om ett institut är något av följande ska det ta med de berörda råvarorna i beräkningen av sitt kapitalbaskrav för råvarurisk:
- a) Den som överför råvaror eller garanterade rättigheter avseende äganderätt till råvaror i en repa.
 - b) Den som lånar ut råvaror i ett avtal om råvarulån.

Artikel 348
Löptidsmetod

1. Institutet ska använda en särskild löptidsmetod för varje råvara i överensstämmelse med tabell 1. Alla positioner i en viss råvara ska föras till respektive löptidsband. Fysiska lager ska föras till första löptidsbandet från 0 och upp till och med 1 månad.

Tabell 1	
Löptidsband (1)	Spridningsfaktor (i %) (2)
$0 \leq 1$ månad	1,50
$> 1 \leq 3$ månader	1,50
$> 3 \leq 6$ månader	1,50
$> 6 \leq 12$ månader	1,50
$> 1 \leq 2$ år	1,50
$> 2 \leq 3$ år	1,50
> 3 år	1,50

2. Positioner i samma råvara får avräknas och föras till respektive löptidsband på nettobasis för följande:
 - a) Positioner i kontrakt som förfaller samma dag.
 - b) Positioner i kontrakt som förfaller inom tio dagar från varandra, om kontrakten omsätts på marknader som har dagliga leveranstidpunkter.
3. Institutet ska därefter beräkna summan av de långa positionerna och summan av de korta positionerna i varje löptidsband. Summan av långa positioner som motsvaras av korta positioner i ett visst löptidsband utgör den avstämda positionen i den gruppen, medan återstående långa eller korta positioner utgör den icke avstämda positionen i samma band.
4. Den del av den icke avstämda långa positionen i ett visst löptidsband som motsvaras av den icke avstämda korta positionen, eller vice versa, i ett högre löptidsband utgör den avstämda positionen mellan två löptidsband. Den del av den icke avstämda långa eller icke avstämda korta positionen som inte kan avstämmas på detta sätt utgör den icke avstämda positionen.
5. Institutets kapitalbaskrav för varje råvara ska beräknas på grundval av den relevanta löptidsmetoden som summan av följande:
 - a) Summan av de avstämda långa och korta positionerna, multiplicerad med relevant grundfaktor enligt kolumn 2 i tabell 1 för varje löptidsband och med råvarans avistapris.
 - b) Den avstämda positionen mellan två löptidsband för varje löptidsband dit en icke avstämd position överförs, multiplicerad med 0,6 %, som är överföringsfaktorn, och med råvarans avistapris.
 - c) Återstående icke avstämda positioner multiplicerade med 15 %, som är restfaktorn, och med råvarans avistapris.
6. Institutets totala kapitalbaskrav för varje råvarurisk ska beräknas som summan av de kapitalbaskrav som beräknas för varje råvara enligt punkt 5.

Artikel 349
Förenklad metod

1. Institutets kapitalbaskrav för varje råvara ska beräknas som summan av följande belopp:
 - a) 15 % av nettopositionen, lång eller kort, multiplicerad med råvarans avistapris,
 - b) 3 % av bruttopositionen, lång samt kort, multiplicerad med råvarans avistapris.
2. Institutets totala kapitalbaskrav för varje råvarurisk ska beräknas som summan av de kapitalbaskrav som beräknas för varje råvara enligt punkt 1.

Artikel 350
Utökad löptidsmetod

Instituten får använda de minimigrund-, överförings- och restfaktorer som anges i följande tabell 2 i stället för de faktorer som anges i artikel 348 under förutsättning att instituten

- a) har en betydande handel med råvaror,
- b) har en ändamålsenligt diversifierad råvaruportfölj,
- c) ännu inte har möjlighet att använda interna modeller för att beräkna kapitalbaskrav för råvarurisk.

Instituten ska anmäla sin användning av denna artikel till de behöriga myndigheterna tillsammans med belägg för sina ansträngningar för att införa en intern modell för att beräkna kapitalbaskravet för råvarurisk.

Tabell 2				
	Ädelmetaller (utom guld)	Basmetaller	Jordbruksprodukter	Övrigt, inbegripet energiprodukter
Grundfaktor (%)	1,0	1,2	1,5	1,5
Överföringsfaktor (%)	0,3	0,5	0,6	0,6
Restfaktor (%)	8	10	12	15

Kapitel 5

Användning av interna modeller för beräkning av kapitalbaskrav

Avsnitt 1

Tillstånd och kapitalbaskrav

Artikel 351
Specifika och allmänna risker

Positionsrisk avseende ett omsatt räntebärande instrument eller en aktie (eller ett ränte- eller aktiederivat) ska delas upp i två komponenter vid tillämpningen av detta kapitel. Den första komponenten är den specifika riskdelen och ska omfatta risken för en prisförändring för instrumentet som beror på omständigheter hänförliga till den som utfärdat instrumentet eller, i fråga om ett derivatinstrument, den som utfärdat det underliggande instrumentet. Den allmänna riskkomponenten

ska omfatta risken för en prisförändring som när det gäller ett omsatt räntebärande instrument eller räntederivat beror på ändrad räntenivå, eller när det gäller en aktie eller ett aktiederivat beror på en allmän rörelse på aktiemarknaden som inte är kopplad till någon särskild egenskap hos ett enskilt värdepapper.

Artikel 352

Tillstånd att använda interna modeller

1. Efter att ha kontrollerat att ett institut i tillämpliga fall uppfyller kraven i avsnitten 2, 3 och 4 ska de behöriga myndigheterna bevilja institutet tillstånd att beräkna sina egna kapitalbaskrav för en eller flera av följande riskkategorier med hjälp av egna interna modeller i stället för eller i kombination med de metoder som anges i kapitlen 2–4:
 - a) Allmän risk i aktieinstrument.
 - b) Specifik risk i aktieinstrument.
 - c) Allmän risk i skuldinstrument.
 - d) Specifik risk i skuldinstrument.
 - e) Valutakursrisk.
 - f) Råvarurisk.
2. Institutet ska i tillämpliga fall fortsätta att beräkna sina kapitalbaskrav i enlighet med kapitlen 2, 3 och 4 för de riskkategorier som det inte har fått tillstånd att använda sina interna modeller för i enlighet med punkt 1. Tillstånd från de behöriga myndigheterna att använda interna modeller ska krävas för varje riskkategori. Väsentliga ändringar i användningen av interna modeller, utvidgning av användningen av interna modeller, särskilt i fråga om ytterligare riskkategorier, samt den första beräkningen av stressjusterade Value-at-Risk-värden i enlighet med artikel 354.2 ska godkännas separat av den behöriga myndigheten.
3. EBA ska utarbeta förslag till tekniska standarder för tillsyn i syfte att specificera
 - a) villkoren för att bedöma betydelsen av utvidgningar och ändringar i användningen av interna modeller,
 - b) de värderingsmetoder enligt vilka de behöriga myndigheterna får tillåta institut att använda interna modeller.

EBA ska överlämna dessa förslag till tekniska standarder för tillsyn till kommissionen senast den 1 januari 2013.

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

Artikel 353
Kapitalbaskrav när interna modeller används

1. Utöver beräkningen av kapitalbaskrav i enlighet med kapitlen 2, 3 och 4 för de riskkategorier för vilka tillstånd att tillämpa en intern modell inte har beviljats, ska varje institut som använder en intern modell uppfylla ett kapitalbaskrav som uttrycks som summan av leden a och b.
 - a) Det högre av följande värden:
 - i) Institutets Value-at-Risk-värde för föregående dag, beräknat i enlighet med artikel 354.1 (Var_{t-1}), och
 - ii) ett genomsnitt av de dagliga Value-at-Risk-värdena beräknade i enlighet med artikel 354.1 för samtliga föregående sextio affärsdagarna (Var_{avg}), multiplicerat med multiplikationsfaktorn (mc) i enlighet med artikel 355.
 - b) Det högre av följande värden:
 - i) Institutets senaste tillgängliga stressjusterade Value-at-Risk-värde beräknat i enlighet med artikel 354.2 ($sVar_{t-1}$), och
 - ii) ett genomsnitt av de stressjusterade Value-at-Risk-värdena, beräknade på det sätt och med den frekvens som anges i punkt 10a under de föregående sextio affärsdagarna ($sVar_{avg}$), multiplicerat med multiplikationsfaktorn (ms) i enlighet med artikel 355.
2. Institut som använder en intern modell för att beräkna kapitalbaskravet för specifik risk i skuldinstrument ska uppfylla ett ytterligare kapitalbaskrav som uttrycks som summan av leden a och b:
 - a) Det kapitalbaskrav som beräknats i enlighet med artiklarna 326 och 327 för den specifika risken för värdepapperiseringspositioner och kreditderivat på n:te förfall i handelslagret med undantag av dem som räknas in i ett kapitalbaskrav för den specifika risken för korrelationshandelsportföljen i enlighet med avsnitt 4 och i tillämpliga fall kapitalbaskravet för specifik risk i enlighet med kapitel 2 avsnitt 6 för sådana positioner i fondföretag för vilka varken villkoren i artikel 339.1 eller 339.2 är uppfyllda.
 - b) Det som är högst av
 - i) det senaste riskvärdet för tillkommande fallissemangs- och migrationsrisker beräknat i enlighet med avsnitt 3,
 - ii) genomsnittet av detta värde för de föregående tolv veckorna.
3. Institut som har en korrelationshandelsportfölj som uppfyller kraven i artikel 327.1–327.3 ska uppfylla ett ytterligare kapitalbaskrav som beräknas som det högsta av
 - a) det senaste riskvärdet för korrelationshandelsportföljen beräknat i enlighet med avsnitt 5,

- b) genomsnittet av detta värde för de föregående tolv veckorna,
- c) 8 % av det kapitalbaskrav som vid tidpunkten för beräkningen av det senaste riskvärdet som avses i första stycket i denna punkt skulle beräknas i enlighet med artikel 327.4 för samtliga positioner som ingår i den interna modellen för korrelationshandelsportföljen.

AVSNITT 2

ALLMÄNNA KRAV

Artikel 354

Beräkning av VaR och stressjusterad VaR

1. Beräkningen av det Value-at-Risk-värde som avses i artikel 353 ska omfattas av följande krav:
 - a) Daglig beräkning av Value-at-Risk-värdet.
 - b) Ett 99-procentigt ensidigt konfidensintervall.
 - c) En innehavsperiod motsvarande tio dagar.
 - d) En faktisk historisk observationsperiod på minst ett år utom då en kortare observationsperiod är motiverad på grund av en betydande ökning i prisvolatiliteten.
 - e) Minst månatliga uppdateringar av dataunderlaget.

Institutet får använda Value-at-Risk-värden som beräknats på grundval av kortare innehavsperioder än tio dagar som räknats upp till tio dagar genom en lämplig metod som granskas regelbundet.

2. Varje institut ska dessutom minst varje vecka beräkna ett stressvärde för Value-at-Risk för den aktuella portföljen i enlighet med de krav som anges i första stycket, där indata för Value-at-Risk-modellen kalibrerats till historiska data från en sammanhängande tolv månadersperiod av betydande finansiell stress som är relevant för institutets portfölj. Valet av dessa historiska data ska ses över minst årligen av institutet som ska meddela resultatet till de behöriga myndigheterna. EBA ska övervaka skillnaderna i praxis beräkningen av ett stressvärde för Value-at-Risk och ska utfärda riktlinjer för denna praxis i enlighet med artikel 16 i förordning (EU) nr 1093/2010.

Artikel 355

Föreskrivna utfallstest och multiplikationsfaktorer

1. Resultatet av de beräkningar som avses i artikel 354 ska räknas upp med multiplikationsfaktorerna (m_c) och (m_s).
2. Multiplikationsfaktorerna (m_c) och (m_s) ska vara summan av 3 och en addend mellan 0 och 1 i enlighet med tabell 1. Värdet på denna addend är beroende av det antal överskridanden av Value-at-Risk-värdet enligt artikel 354.1 som konstaterats genom institutets utfallstester under de närmast föregående 250 bankdagarna.

Tabell 1	
Antal överskridanden	Addend
Färre än 5	0,00
5	0,40
6	0,50
7	0,65
8	0,75
9	0,85
10 eller fler	1,00

3. Institutet ska dagligen beräkna överskridanden på grundval av utfallstester av hypotetiska och konkreta förändringar i portföljens värde. Ett överskridande är en endagsförändring i portföljens värde som överskrider motsvarande endagsvärde för det Value-at-Risk-värde som genererats av institutets modell. För att bestämma addenden ska antalet överskridanden fastställas åtminstone kvartalsvis och uppgå till det större av antalet överskridanden på grundval av hypotetiska och konkreta förändringar i portföljens värde.

Utfallstest med avseende på hypotetiska förändringar ska baseras på en jämförelse mellan portföljens värde vid dagens slut och, under antagande om oförändrade positioner, dess värde vid slutet av påföljande dag.

Utfallstest med avseende på konkreta förändringar ska baseras på en jämförelse mellan portföljens värde vid dagens slut och dess konkreta värde vid slutet av påföljande dag, exklusive avgifter, provisioner och nettoränteintäkter.

4. De behöriga myndigheterna får i enskilda fall begränsa addenden till den som följer av överskridanden på grundval av hypotetiska förändringar om antalet överskridanden på grundval av konkreta förändringar inte är ett resultat av brister i den interna modellen.
5. För att ge de behöriga myndigheterna möjlighet att kontinuerligt övervaka multiplikationsfaktorns lämplighet ska institutet snarast och under alla omständigheter senast inom fem arbetsdagar underrätta de behöriga myndigheterna om alla överskridanden som konstateras med deras program för utfallstest.

Artikel 356 *Krav på riskmätning*

1. Varje intern modell som används för att beräkna kapitalkrav för positionsrisk, valutakursrisk, råvarurisk och varje intern modell för korrelationshandel ska uppfylla samtliga följande krav:
 - a) Modellen ska på ett korrekt sätt ta med alla väsentliga prISRISKEr.

- b) Modellen ska fånga upp ett tillräckligt antal riskfaktorer, beroende på institutets aktivitetsnivå på respektive marknader. I sin modell ska institutet minst ta med de riskfaktorer som ingår i dess prissättningsmodell. Riskmättningsmodellen ska fånga upp icke-linjära egenskaper hos optioner och andra produkter samt korrelationsrisker och basrisk. Om proxyvariabler används för riskfaktorer ska det vara dokumenterat att de tidigare fungerat väl för den position som faktiskt innehas.
2. Varje intern modell som används för att beräkna kapitalkrav för positionsrisk, valutakursrisk och råvarurisk ska uppfylla samtliga följande krav:
- a) Modellen ska omfatta en uppsättning riskfaktorer som motsvarar räntorna i varje valuta i vilken institutet har räntekänsliga positioner, vare sig dessa är i eller utanför balansräkningen. Institutet ska basera sina avkastningskurvor på en allmänt vedertagen metod. När det gäller väsentlig ränterisikexponering i de viktigaste valutorna och på de viktigaste marknaderna ska avkastningskurvan delas upp i minst sex löptidssegment för att fånga upp variationer i räntornas volatilitet utmed avkastningskurvan. Modellen ska även fånga upp den risk som är förknippad med ej fullständigt korrelerade rörelser mellan olika avkastningskurvor.
 - b) Modellen ska omfatta riskfaktorer som hänför sig till guld och de enskilda utländska valutor som institutets positioner är denominerade i. I fråga om fondföretag ska de aktuella valutapositionerna för fondföretaget tas med i beräkningen. Institutet får använda sig av tredje parts rapporter om valutapositionerna för fondföretaget när rapportens riktighet kan säkerställas på lämpligt sätt. Om ett institut inte är medvetet om valutapositionerna för fondföretaget ska denna position lyftas ut och hanteras i enlighet med artikel 342.3.
 - c) Modellen ska tillämpa en särskild riskfaktor åtminstone för var och en av de aktiemarknader där institutet har väsentliga positioner.
 - d) Modellen ska tillämpa en särskild riskfaktor åtminstone för var och en av de råvaror där institutet har väsentliga positioner. Modellen ska dessutom fånga upp risken i ej fullständigt korrelerade rörelser mellan likartade men ej identiska råvaror och även exponering för förändringar i terminspriser som uppstår till följd av bristande överensstämmelse mellan löptider. Den ska också beakta marknadssärdrag, särskilt leveransdagar och handlares möjligheter att stänga positioner.
 - e) Institutets interna modell ska ge en försiktig bedömning av den risk som uppkommer till följd av mindre likvida positioner och positioner med begränsad pristransparens vid realistiska marknadsscenarier. Modellen ska dessutom uppfylla minimidatakrav. Proxyvariabler ska vara tillräckligt försiktiga och ska endast användas om tillgängliga data är otillräckliga eller inte ger uttryck för en positions eller portföljs verkliga volatilitet.
3. I de interna modeller som avses i detta kapitel får institut endast använda empiriska korrelationer inom riskkategorier och mellan olika riskkategorier om institutets metod för att mäta korrelationer är sund och genomförs med integritet.

Artikel 357
Kvalitativa krav

1. En intern modell som används i enlighet med detta kapitel ska vara sund och genomföras med integritet och ska i synnerhet uppfylla samtliga följande kvalitativa krav:
 - a) Varje intern modell som används för att beräkna kapitalkrav för positionsrisk, valutakursrisk eller råvarurisk ska vara väl integrerad i institutets dagliga riskhanteringsprocess och utgöra grunden för rapportering om riskexponering till den verkställande ledningen.
 - b) Institutet ska ha en enhet för riskkontroll som är fristående från de affärsdrivande handelsenheterna och som rapporterar direkt till den verkställande ledningen. Enheten ska ha ansvar för utformningen och tillämpningen av varje intern modell som används enligt detta kapitel. Enheten ska genomföra inledande och fortlöpande validering av varje intern modell som används enligt detta kapitel. Enheten ska utarbeta och analysera dagliga rapporter om resultaten av den interna modell som används för att beräkna kapitalkrav för positionsrisk, valutakursrisk och råvarurisk och om lämpliga åtgärder som ska vidtas avseende begränsningar i handeln.
 - c) Institutets styrelse och verkställande ledning ska ta aktiv del i riskkontrollprocessen, och de dagliga rapporter som utarbetas av riskkontrollenheten ska ses över på en ledningsnivå med tillräckliga befogenheter för att kunna genomdriva minskningar såväl i de positioner som enskilda handlare tar som i institutets totala riskexponering.
 - d) Institutet ska ha tillräckligt många anställda som har kunskaper i användningen av avancerade modeller, inbegripet de modeller som används enligt detta kapitel, inom områdena handel, riskkontroll, revision och affärsadministration (back-office).
 - e) Institutet ska ha fastställt förfaranden för övervakning och säkerställande av att en rad skriftligt fastlagda interna riktlinjer för och kontroller av om dess interna modellers funktion i sin helhet efterlevs, inbegripet sådana som används enligt detta kapitel.
 - f) Varje intern modell som används enligt detta kapitel ska ha en dokumenterad historia av rimlig noggrannhet i sina riskberäkningar.
 - g) Institutet ska ofta genomföra ett rigoröst program för stresstest, inklusive omvända stresstest, som ska omfatta alla interna modeller som används enligt detta kapitel, och resultaten därav ska ses över av den verkställande ledningen och återspeglas i de riktlinjer och limiter som den fastställer. Detta förfarande ska särskilt ta upp bristande marknadslikviditet vid påfrestningar på marknaderna, koncentrationsrisker, enkelriktade marknader, risker för oförutsedda händelser och plötsliga fallissemang, risker i samband med positioner som är långt ”out of the money”, icke-linjära egenskaper hos produkterna, positioner med stora värderingsspann och andra risker som inte med säkerhet fångas upp korrekt av den interna modellen. De chocker som tillämpas ska anpassas till portföljernas art och till den tid det skulle kunna ta att säkra eller hantera riskerna under svåra marknadsförhållanden.
 - h) Institutet ska, som ett led i sin regelbundna interna revision, genomföra en fristående översyn av sina interna modeller, inbegripet sådana som används enligt detta kapitel.

2. Den översyn som avses i punkt 1 h ska inbegripa både de affärsdrivande handelsenheternas och den fristående riskkontrollenhetens verksamhet. Åtminstone en gång om året ska institutet se över sin riskhanteringsprocess i dess helhet. Vid denna översyn ska följande beaktas:
 - a) Hur ändamålsenlig dokumentationen från riskhanteringssystemet och -processen samt riskkontrollenhetens organisation är.
 - b) Integreringen av riskmätningen i den dagliga riskhanteringen och integriteten i informationssystemet för riskhanteringen.
 - c) Vilket förfarande institutet använder för att godkänna riskvärderingsmodeller och värderingssystem som används av personalen inom handelsavdelningar och affärsadministrationsavdelningar.
 - d) Omfattningen av de risker som kan iakttas genom riskmätningssmodellen och valideringen av betydande förändringar i riskmätningssprocessen.
 - e) Graden av riktighet och fullständighet i positionsuppgifter, graden av riktighet och lämplighet i antaganden om volatilitet och korrelation samt riktigheten i värdering och beräkningar av riskkänslighet.
 - f) Vilken kontrollmetod som institutet använder för att utvärdera konsistens, aktualitet och tillförlitlighet i informationskällor som används för den interna modellen, inbegripet dessa informationskällors oberoende.
 - g) Vilken kontrollmetod som institutet använder för att utvärdera utfallstestet som utförs för att bedöma den interna modellens riktighet.
3. Instituterna ska, allteftersom tekniker och bästa praxis utvecklas, tillämpa de framsteg som görs i de interna modeller som används enligt detta kapitel.

Artikel 358 *Intern validering*

1. Instituterna ska ha infört rutiner för att säkerställa att alla interna modeller som de använder i enlighet med detta kapitel har validerats tillfredsställande av parter som har lämpliga kvalifikationer och som är fristående från utvecklingsprocessen för att se till att modellerna är begreppsmässigt sunda och i tillräcklig utsträckning fångar upp alla väsentliga risker. Valideringen ska genomföras när den interna modellen utvecklats för första gången och när väsentliga ändringar görs av den. Validering ska även göras periodiskt, men framför allt när det har inträffat väsentliga strukturella förändringar på marknaden eller i sammansättningen av institutets portfölj som kan leda till att den interna modellen inte längre fungerar tillfredsställande. Allteftersom teknik och bästa praxis för intern validering utvecklas ska instituterna tillämpa dessa framsteg. Valideringen av den interna modellen ska inte begränsas till utfallstester utan även omfatta minst följande:
 - a) Tester för att styrka att antaganden inom den egna modellen är lämpliga och inte innebär en underskattning eller överskattning av riskerna.

- b) Utöver de föreskrivna programmen för utfallstest ska instituten genomföra egna valideringstest, inbegripet utfallstest, av den interna modellen med anknytning till risker och strukturer i sina portföljer.
 - c) Hypotetiska portföljer ska användas för att säkerställa att den interna modellen kan fånga upp vissa särskilda strukturdrag som kan uppkomma, exempelvis väsentliga basrisker och koncentrationsrisker.
2. Institutet ska göra utfallstest med avseende på både faktiska och hypotetiska förändringar i portföljens värde.

AVSNITT 3

SÄRSKILDA KRAV FÖR MODELLER FÖR SPECIFIK RISK

Artikel 359

Krav för modeller för specifik risk

En intern modell som används för att beräkna kapitalbaskravet för specifik risk och en intern modell för korrelationshandel ska uppfylla följande ytterligare krav:

- a) Den förklarar den historiska prisvariationen i portföljen.
- b) Den fångar upp koncentrationen i fråga om omfattning och förändring av portföljens sammansättning.
- c) Den är robust mot ogynnsamma marknadsbetingelser.
- d) Den utvärderas genom utfallstest i syfte att uppskatta om den specifika risken fångas upp på ett riktigt sätt. Om institutet utför detta utfallstest på grundval av relevanta underportföljer måste dessa väljas på ett konsekvent sätt.
- e) Den beaktar namnrelaterade basrisker och ska framför allt vara känslig för väsentliga idiosynkratiska skillnader mellan liknande men ej identiska positioner.
- f) Den beaktar risken för oförutsedda händelser.

Artikel 360

Undantag från modeller för specifik risk

- 1. Ett institut får välja att från sin beräkning enligt en intern modell av kapitalbaskrav för specifika risker undanta positionsrisker för vilka det uppfyller ett kapitalbaskrav för specifika risker enligt artikel 353 c.
- 2. Ett institut får välja att inte i sin interna modell fånga upp fallissemangs- och migrationsrisker avseende skuldinstrument om det fångar upp dessa risker genom de krav som fastställs i avsnitt 4.

AVSNITT 4

INTERN MODELL FÖR TILLKOMMANDE FALLISSEMANGS- OCH MIGRATIONSRIK

Artikel 361

Krav för att få ha en intern modell för tillkommande fallissemangs- och migrationsrisk

Ett institut som använder en intern modell för att beräkna kapitalbaskrav för specifik risk för skuldinstrument ska också ha en intern modell för tillkommande fallissemangs- och migrationsrisk för att fånga upp de fallissemangs- och migrationsrisker för sina positioner i handelslagret som tillkommer utöver de risker som fångas upp av Value-at-Risk-måttet enligt artikel 354.1. Institutet ska visa att dess interna modell når upp till en sundhetsnivå som motsvarar den som gäller för metoden för intern riskklassificering av kreditrisk, under antagandet att en konstant risknivå föreligger och som, där så är nödvändigt, är anpassad för att återspegla inverkan av likviditet, koncentration, risksäkring och effekter av optionalitet.

Artikel 362

M48

Omfattning för den interna modellen för tillkommande fallissemangs- och migrationsrisk

Den interna modellen för tillkommande fallissemangs- och migrationsrisk ska omfatta alla positioner som omfattas av ett kapitalbaskrav för specifik ränterisk, inbegripet dem som omfattas av ett kapitalkrav för specifik risk på 0 % enligt artikel 325, men ska inte omfatta värdepapperiseringspositioner och kreditderivat på n:te förfall.

Under förutsättning att tillsynsmyndigheterna ger sitt godkännande får institutet välja att genomgående ta med alla positioner i börsnoterade aktier och derivatpositioner med börsnoterade aktier. Godkännandet ska ges om detta införlivande är förenligt med hur institutet mäter och förvaltar risk internt.

Artikel 363

Parametrar för den interna modellen för tillkommande fallissemangs- och migrationsrisk

1. Institutet ska använda den interna modellen för att beräkna ett värde som mäter förluster till följd av fallissemang och ändrad intern eller extern rating inom ett konfidensintervall på 99,9 % under en kapitalhorisont på ett år. Institutet ska beräkna detta värde minst en gång per vecka.
2. Korrelationsantagandena ska stödjas av en analys av objektiva data inom ett begreppsmässigt sunt ramverk. Den interna modellen ska på ett tillfredsställande sätt beakta koncentrationer av emittenter. Även koncentrationer som i stressituationer kan uppkomma inom och tvärs över produktkategorier ska beaktas.
3. Den interna modellen för tillkommande fallissemangs- och migrationsrisk ska beakta effekter av samband mellan fallissemangs- och migrationshändelser. Den ska däremot inte inkludera effekter av diversifiering mellan å ena sidan fallissemangs- och migrationsrisker och å andra sidan andra riskfaktorer.

4. Den interna modellen ska bygga på ett antagande om konstant risknivå med en tidshorisont på ett år, vilket innebär att givna enskilda positioner eller positionsmängder i handelslagret som har utsatts för fallissemang eller migration under sin likviditetshorisont återställs vid utgången av sina likviditetshorisonter så att de återfår sin ursprungliga risknivå. Institutet får som alternativ välja att genomgående använda antaganden om konstanta ettåriga positioner.
5. Likviditetshorisonterna ska fastställas utifrån den tid som krävs för att sälja positionen eller för att säkra alla väsentliga relevanta prisrisker under stressade marknadsförhållanden med särskilt beaktande av positionens storlek. Likviditetshorisonterna ska ta hänsyn till faktiskt föreliggande praxis och erfarenheter under perioder av såväl systematisk som idiosynkratisk stress. Likviditetshorisonten ska mätas utifrån försiktiga antaganden och vara tillräckligt lång för att försäljnings- eller säkringshandlingen i sig inte väsentligt ska påverka det pris som skulle gälla vid ett genomförande av försäljningen eller risksäkringen.
6. Vid fastställandet av lämplig likviditetshorisont för en position eller en grupp positioner ska en minimigräns på tre månader gälla.
7. Vid fastställandet av den lämpliga likviditetshorisonten för en position eller en uppsättning av positioner ska ett instituts interna riktlinjer för prisvärdejusteringar och hantering av inaktuella positioner beaktas. När ett institut fastställer likviditetshorisonter för positionsmängder och inte enskilda positioner ska kriterierna för definition av positionsmängder fastställas på ett sätt som tar adekvat hänsyn till skillnader i likviditet. Likviditetshorisonterna ska vara längre för koncentrerade positioner med hänsyn till den längre tid som krävs för att likviditera sådana positioner. Likviditetshorisonten för en warehousing-facilitet för värdepapperiseringar ska avspegla den tid som krävs för att bygga upp, sälja och värdepapperisera tillgångarna eller för att säkra väsentliga riskfaktorer under stressade marknadsförhållanden.

Artikel 364

Erkännande av risksäkringar för den interna modellen för tillkommande fallissemangs- och migrationsrisk

1. Risksäkringar kan införlivas med ett instituts interna modell för att fånga upp tillkommande fallissemangs- och migrationsrisker. Positioner kan nettas när köp- och säljpositioner avser samma finansiella instrument. Säkrings- eller diversifieringseffekter i samband med köp- och säljpositioner avseende olika instrument eller olika värdepapper med samma gäldenär liksom även köp- och säljpositioner med olika emittenter får endast bokföras med explicita modeller av köp- och säljpositioner redovisade brutto för de olika instrumenten. Institutet ska beakta effekterna av väsentliga risker som kan förverkligas under mellantiden mellan löptiden för risksäkringen och likviditetshorisonten samt potentialen för väsentliga basrisker inom säkringsstrategierna avseende produktslag, rangordning i kapitalstrukturen, intern eller extern rating, löptid, emissionstidpunkt och andra skillnader mellan instrumenten. Institutet ska endast beakta risksäkringar i den utsträckning som de kan upprätthållas också när gäldenären närmar sig en kredithändelse eller annan händelse.
2. För positioner som är risksäkrade genom dynamiska strategier får en omviktning av säkringen inom likviditetshorisonten för den säkrade positionen beaktas, förutsatt att institutet
 - a) väljer att modellera omviktningen konsekvent för hela den relevanta mängden av positioner i handelslagret,

- b) kan visa att omviktningen leder till bättre riskmätning,
- c) kan visa att marknaderna för de instrument som fungerar som risksäkring är tillräckligt likvida för att möjliggöra en sådan omviktning även under perioder av stress. Alla kvarstående risker i samband med dynamiska risksäkringsstrategier ska beaktas i kapitalbaskravet.

Artikel 365

Särskilda krav för den interna modellen för tillkommande fallissemangs- och migrationsrisk

1. Den interna modellen för att fånga upp tillkommande fallissemangs- och migrationsrisker ska vara anpassad till de icke-linjära effekterna av optioner, strukturerade kreditderivat och andra positioner med i väsentlig utsträckning icke-linjärt beteende vid prisändringar. Institutet ska också vederbörligen beakta omfattningen av de modellrisker som är förenade med värdering och skattning av prISRISKE i samband med sådana produkter.
2. Den interna modellen ska vara baserad på data som är objektiva och aktuella.
3. Inom ramen för den oberoende översynen och valideringen av sina interna modeller enligt detta kapitel ska institutet framför allt utföra alla följande uppgifter:
 - a) Validera att deras modelleringsmetoder för samband och prisändringar är lämpliga för deras portföljer, även i fråga om val och viktning av systematiska riskfaktorer.
 - b) Genomföra ett urval stresstester, däribland känslighetsanalys och scenarieanalyser, för att bedöma den interna modellens kvalitativa och kvantitativa lämplighet, särskilt i fråga om behandlingen av koncentrationer. Dessa tester ska inte begränsas till historiskt dokumenterade händelsekedjor.
 - c) Genomföra adekvat kvantitativ validering, även med utnyttjande av relevanta interna referensvärden för modellerna.
4. Den interna modellen ska vara förenlig med institutets interna riskhanteringsmetoder för identifiering, mätning och hantering av handelsrisker.
5. Institutet ska dokumentera sina interna modeller så att de behöriga myndigheterna kan få en överblick över deras korrelationsantaganden och andra antaganden vid skapandet av modellerna.
6. Den interna modellen ska ge en försiktig bedömning av den risk som uppkommer till följd av mindre likvida positioner och positioner med begränsad pristransparens vid realistiska marknadsscenarioer. Modellen ska dessutom uppfylla minimidatakrav. Proxyvariabler ska vara tillräckligt försiktiga och får endast användas om tillgängliga data är otillräckliga eller inte ger uttryck för en positions eller portföljs verkliga volatilitet.

Artikel 366

Modeller för tillkommande fallissemangs- och migrationsrisker som inte uppfyller samtliga krav

Om ett institut använder en intern modell för att fånga upp tillkommande fallissemangs- och migrationsrisker som inte uppfyller samtliga krav i artiklarna 363, 364 och 365 men som är förenlig med institutets interna metoder för att identifiera, mäta och hantera tillkommande fallissemangs- och migrationsrisker, ska institutet kunna visa att dess modell leder till ett kapitalbaskrav som är minst lika högt som om det hade varit baserat på en modell som fullt ut uppfyller kraven i de artiklarna. De behöriga myndigheterna ska minst en gång om året kontrollera att kravet i föregående mening är uppfyllt. EBA ska övervaka skillnaderna i praxis för interna modeller som inte uppfyller samtliga krav i artiklarna 363, 364 och 365, och ska utfärda riktlinjer för denna praxis i enlighet med artikel 16 i förordning (EU) nr 1093/2010.

AVSNITT 5

INTERN MODELL FÖR KORRELATIONSHANDEL

Artikel 367

Krav för en intern modell för korrelationshandel

1. De behöriga myndigheterna ska ge institut som har tillstånd att använda en intern modell för specifik risk för skuldinstrument och som uppfyller kraven i punkterna 2–6 samt i artiklarna 356.1, 357, 358 och 359 tillstånd att använd en intern modell för kapitalbaskravet för korrelationshandelsportföljen i stället för kapitalbaskravet enligt artikel 327.
2. Instituterna ska använda denna interna modell för att beräkna ett värde som på ett tillfredsställande sätt mäter alla prisrisker inom ett konfidensintervall på 99,9 % med en tidshorisont på ett år, under antagandet att en konstant risknivå föreligger och, där så är nödvändigt, vara anpassad för att återspegla inverkan av likviditet, koncentrationer, risksäkring och optionalitet. Instituterna ska beräkna detta värde minst en gång per vecka.
3. Den modell som avses i punkt 1 ska fånga upp följande risker på ett tillfredsställande sätt:
 - a) Den kumulativa risk som uppstår genom flera fallissemang, inbegripet olika rangordning av fallissemang, för produkter som delas upp i trancher.
 - b) Kreditspreadrisken, även gamma- och ”cross-gamma”-effekter.
 - c) Volatiliteten inom implicita korrelationer, även den korsvisa effekten mellan spreadar och korrelationer.
 - d) Basrisk, inbegripet både
 - i) basen mellan spreaden för ett index och spreadarna för dess enskilda komponenter, och
 - ii) basen mellan den implicita korrelationen för ett index och korrelationen för särskilt anpassade portföljer.

- e) Volatiliteten för återvinningsgraden, till den del som den hänför sig till benägenheten för återvinningsgrader att inverka på tranchpriserna.
 - f) I den utsträckning det övergripande riskmåttet innefattar vinsterna från dynamisk risksäkring, risken för nedsatt risksäkring och de potentiella kostnaderna för att vikta om sådana risksäkringar.
 - g) Alla andra väsentliga prisrisker för positioner i korrelationshandelsportföljen.
4. Ett institut ska använda tillräckliga marknadsdata i den modell som avses i punkt 1 för att garantera att det till fullo beaktar de mest framträdande riskerna för dessa exponeringar i sin interna metod i enlighet med de krav som anges i denna artikel. Institutet ska genom utfallstester eller på andra lämpliga sätt kunna visa för de behöriga myndigheterna att dess modell tillräckligt kan förklara den historiska prisvariationen hos dessa produkter.
- Institutet ska ha tillfredsställande interna regler och förfaranden för att separera de positioner för vilka det har tillstånd att införliva dem i kapitalbaskravet i enlighet med denna artikel från andra positioner för vilka institutet inte har ett sådant tillstånd.
5. När det gäller portföljen med samtliga de positioner som ingår i den modell som avses i punkt 1 ska institutet regelbundet tillämpa en rad särskilda i förväg fastställda stressscenarion. Genom dessa stressscenarion ska man undersöka effekten av stress på andelen fallissemang, återvinningsgrader, kreditspreadar, basrisk, korrelationer och andra relevanta riskfaktorer för korrelationshandelsportföljen. Institutet ska åtminstone varje vecka tillämpa stressscenarion och åtminstone kvartalsvis rapportera resultaten till de behöriga myndigheterna, inbegripet jämförelser med institutets kapitalbaskrav enligt denna punkt. I fall då stresstester visar på ett väsentligt underskott i kapitalbaskravet för korrelationshandelsportföljen ska detta rapporteras till de behöriga myndigheterna inom rimlig tid.
6. Den interna modellen ska ge en försiktig bedömning av den risk som uppkommer till följd av mindre likvida positioner och positioner med begränsad pristransparens vid realistiska marknadsscenarier. Modellen ska dessutom uppfylla minimidatakrav. Proxyvariabler ska vara tillräckligt försiktiga och får endast användas om tillgängliga data är otillräckliga eller inte ger uttryck för en positions eller portföljs verkliga volatilitet.

Avdelning V

Krav på kapitalbas för avvecklingsrisk

Artikel 368 *Avvecklings-/leveransrisk*

Vid transaktioner i vilka räntebärande instrument, aktier, utländsk valuta och råvaror, utom transaktioner i repor samt utlåning och lån av värdepapper eller råvaror, inte är avvecklade efter den överenskomna leveransdagen ska ett institut beräkna den prisskillnad det riskerar.

Priset beräknas som skillnaden mellan överenskommet pris för det räntebärande instrumentet, aktien, den utländska valutan eller råvaran ifråga och dess aktuella marknadsvärde om skillnaden skulle kunna medföra en förlust för kreditinstitutet.

Institutet ska multiplicera denna prisskillnad med tillämplig faktor i kolumn A i tabell 1 nedan för att beräkna institutets kapitalbaskrav för avvecklingsrisk.

Tabell 1	
Antal arbetsdagar efter avtalad avvecklingsdag	(%)
5–15	8
16–30	50
31–45	75
46 eller fler	100

Artikel 369 *Transaktioner utan samtidig prestation*

1. Ett institut ska uppfylla ett kapitalbaskrav i enlighet med tabell 2 när
 - a) institutet har erlagt betalning för värdepapper, utländsk valuta eller råvaror innan det har erhållit dem eller det har levererat värdepapper, utländsk valuta eller råvaror innan det har erhållit betalning för dem,
 - b) vid gränsöverskridande handel, en dag eller fler har förflutit efter det att betalningen eller leveransen ägde rum.

Tabell 2			
Kapitalbehandling vid transaktioner utan samtidig prestation			
Kolumn 1	Kolumn 2	Kolumn 3	Kolumn 4

Transaktions- slag	Fram till första avtalade betalnings-/leve- ransben	Från första avtalade betalnings-/leveransben fram till 4 dagar efter det andra avtalade betalnings-/leveransbenet	5 affärsdagar efter avvecklingsdatum fram till det att transaktionen upphör
Utan samtidig prestation	Inget kapitalkrav	Behandlas som exponering	Behandlas som exponeringsrisk som har vägts till 1 250 %.

2. Institut som använder den ansats som beskrivs i del tre avdelning II kapitel 3 får, när de fastställer riskvikter för transaktioner utan samtidig prestation som behandlas enligt kolumn 3 i tabell 2, tilldela motparter, mot vilka de inte har någon ytterligare exponering utanför handelslagret, PD-värden utifrån motpartens externa rating. Institut som använder egna LGD-skattningar får tillämpa LGD-värdet i artikel 157.1 på riskvikter för exponeringar från transaktioner utan samtidig prestation som behandlas enligt kolumn 3 i tabell 2, förutsatt att institutet tillämpar det på alla sådana exponeringar. Alternativt får institut som använder den metod för intern riskklassificering som anges i del tre avdelning II kapitel 3 tillämpa antingen de riskvikter som återfinns i schablonmetoden i enlighet med del tre avdelning II kapitel 2, förutsatt att de tillämpar dem på alla sådana exponeringar, eller en riskvikt på 100 % på alla sådana exponeringar.

Om beloppet för den positiva exponering som härrör från transaktioner utan samtidig prestation inte är väsentligt får instituten tillämpa riskvikten 100 % på dessa exponeringar, utom när det krävs en riskvikt på 1 250 % i enlighet med kolumn 4 i tabell 2 i punkt 1.

3. Som ett alternativ till att tillämpa en riskvikt på 1 250 % på exponeringar från transaktioner utan samtidigt prestation i enlighet med kolumn 4 i tabell 2 i punkt 1, får institut dra av det överförda värdet plus löpande positiv exponering från de exponeringarna från poster i kärnprimärkapitalet i enlighet med artikel 33.1 k.

Artikel 370 *Undantag*

Om ett avvecklings- eller clearingsystem drabbas av en störning som omfattar hela systemet får de behöriga myndigheterna åsidosätta de kapitalbaskrav som beräknats enligt bestämmelserna i artiklarna 368 och 369 fram till dess att situationen har rättats till. En motparts oförmåga att avveckla en transaktion ska i detta fall inte betraktas som fallissemang i kreditriskavseende.

Avdelning VI

Krav på kapitalbas för kreditvärdighetsjusteringsrisk

Artikel 371

Betydelse av kreditvärdighetsjustering

Vid tillämpningen av denna avdelning och av avdelning III kapitel 6 avses med *kreditvärdighetsjustering* en justering från marknadens mittvärde på portföljen av transaktioner med en motpart. Denna justering tar hänsyn till det aktuella marknadsvärdet av motpartens kreditrisk för institutet men inte till det aktuella marknadsvärdet av institutets kreditrisk för motparten.

Artikel 372

Tillämpningsområde

1. Ett institut ska beräkna sitt kapitalbaskrav för kreditvärdighetsjusteringsrisk i enlighet med denna avdelning för samtliga OTC-derivatinstrument i samband med all affärsverksamhet i institutet, utom för kreditderivat som erkänns minska de riskviktade exponeringsbeloppen för kreditrisk.
2. Ett institut ska ta med transaktioner för värdepappersfinansiering i den beräkning av kapitalbaskrav som krävs enligt punkt 1 om den behöriga myndigheten fastställer att institutets exponeringar för kreditvärdighetsjusteringsrisk från dessa transaktioner är väsentliga.
3. Transaktioner med en central motpart ska uteslutas ur kapitalbaskravet för kreditvärdighetsjusteringsrisk.

Artikel 373

Avancerad metod

1. Ett institut som har tillstånd att använda en intern modell för specifik risk i skuldinstrument i enlighet med artikel 352 ska för alla transaktioner för vilka det har tillstånd att använda metoden med interna modeller för att fastställa exponeringsvärdet för en motpartsrisk i enlighet med artikel 277 fastställa kapitalbaskraven för exponering för kreditvärdighetsjusteringsrisk genom att modellera effekterna av förändringar i motpartens kreditspreddar på kreditvärdighetsjusteringarna för samtliga motparter för dessa transaktioner, med beaktande av tillåtna risksäkringar för kreditvärdighetsjustering i enlighet med artikel 375.

Ett institut ska använda sin interna modell för att fastställa kapitalbaskrav för specifik risk i samband med positioner för omsättningsbar skuld och ska tillämpa ett 99-procentigt konfidensintervall och en innehavsperiod motsvarande tio dagar. Den interna modellen ska användas på ett sådant sätt att den simulerar förändringar i motparternas kreditspreddar, men inte modellerar kreditvärdighetsjusteringens känslighet för förändringar i andra marknadsfaktorer, däribland förändringar i värdet på referenstillgången, råvaran, valutan eller räntan i ett derivat.

Kapitalbaskravet för kreditvärdighetsjusteringsrisk för varje motpart ska beräknas enligt följande formel:

$$CVA = LGD_{MKT} \cdot \sum_{i=1}^T \max \left\{ 0, \exp \left(-\frac{s_{i-1} \cdot t_{i-1}}{LGD_{MKT}} \right) - \exp \left(-\frac{s_i \cdot t_i}{LGD_{MKT}} \right) \right\} \cdot \frac{EE_{i-1} \cdot D_{i-1} - EE_i \cdot D_i}{2}$$

där

t_i = tidpunkten för omvärdering nr i , med början från $t_0 = 0$,

t_T = den längsta avtalade löptiden i de nettningsmängder som bestämts med motparten,

s_i = motpartens kreditspread vid löptid t_i , som används för att beräkna motpartens kreditvärdighetsjustering; i de fall motpartens kreditswappsspread finns tillgänglig ska institutet använda denna spread; i de fall det inte finns någon kreditswappsspread tillgänglig ska institutet använda en lämplig skattning av spreaden med hänsyn till motpartens kreditbetyg, bransch och region,

LGD_{MKT} = effektiv förlust vid motpartens fallissemang, vilket ska baseras på spreaden för ett av motpartens marknadsinstrument om ett motpartsinstrument finns tillgängligt; i de fall det inte finns något motpartsinstrument tillgängligt ska institutet använda en lämplig skattning av spreaden med hänsyn till motpartens kreditbetyg, bransch och region; den första faktorn i formeln motsvarar en approximering av den marknadsimplikita marginella sannolikheten för ett fallissemang mellan tidpunkterna t_{i-1} och t_i ,

EE_i = motpartens förväntade exponering vid omvärderingstidpunkten t_i enligt definitionen i artikel 267.19, där exponeringar i olika nettningsmängder för denna motpart läggs till och där den längsta löptiden för varje nettningsmängd anges med den längsta avtalade löptiden i nettningsmängden; ett institut ska tillämpa den behandling som avses i punkt 2 när det är fråga om handel med marginalsäkerhet, om institutet använder det EPE-mått som avses i artikel 279.1 a eller b, för handel med marginalsäkerhet,

D_i = den riskfria diskonteringsfaktorn vid tiden t_i , där $D_0 = 1$.

2. Vid beräkningen av kapitalbaskravet för kreditvärdighetsjusteringsrisk för en motpart ska ett institut basera alla indata i sin interna modell för specifik risk för skuldinstrument på följande formler (beroende på vilken som är tillämplig):

- a) När modellen är baserad på kreditspreadskänslighet för specifika löptider ska ett institut basera varje kreditspreadskänslighet ("Reglering CS01") på följande formel:

$$Reglering\ CS01_i = 0.0001 \cdot t_i \cdot \exp \left(-\frac{s_i \cdot t_i}{LGD_{MKT}} \right) \cdot \frac{EE_{i-1} \cdot D_{i-1} - EE_{i+1} \cdot D_{i+1}}{2}$$

- b) I de fall modellen använder kreditspreadskänslighet för parallella förändringar i kreditspreadar, ska institutet använda följande formel:

$$Reglering\ CS01_i = 0.0001 \cdot \sum_{i=1}^T \left(t_i \cdot \exp\left(-\frac{s_i \cdot t_i}{LGD_{MKT}}\right) - t_{i-1} \cdot \exp\left(-\frac{s_{i-1} \cdot t_{i-1}}{LGD_{MKT}}\right) \right) \cdot \frac{EE_{i-1} \cdot D_{i-1} - EE_i \cdot D_i}{2}$$

i

- c) I de fall modellen använder andra gradens känslighet för förändringar i kreditspreadar (spread gamma) ska gammavärdena beräknas på grundval av formeln i punkt 1.
3. Ett institut som använder EPE-måttet för de säkrade OTC-derivat som avses i artikel 279.1 a eller b ska vidta båda följande åtgärder när det fastställer kapitalbaskrav för kreditvärdighetsjusteringsrisk i enlighet med punkt 1:
- Förutsätta en konstant EE-profil.
 - Ange EE till samma värde som den effektiva förväntade exponeringen beräknat enligt artikel 279.1 b för en löptid som är lika med det största av följande båda värden:
 - Hälften av den längsta löptiden i nettningsmängden.
 - Den teoretiska viktade genomsnittliga löptiden för samtliga transaktioner inom nettningsmängden.
4. Ett institut som har tillstånd av de behöriga myndigheterna i enlighet med artikel 277 att använda metoden med interna modeller för att beräkna exponeringsvärden med avseende på merparten av sin verksamhet men som använder den metod som anges i avdelning II kapitel 6 avsnitt 3 eller 4 för mindre portföljer och som har tillstånd att använda metoden med interna modeller för marknadsrisk i enlighet med artikel 352 får, förutsatt att de behöriga myndigheterna ger sitt tillstånd för detta, beräkna kapitalbaskrav för kreditvärdighetsjusteringsrisk för de nettningsmängder som inte ingår i metoden med interna modeller för beräkning av exponeringsvärden. De behöriga myndigheterna ska endast ge ett sådant tillstånd om institutet använder den metod som anges i avdelning II kapitel 6 avsnitt 3 eller 4 för ett begränsat antal mindre portföljer.

För att göra en beräkning enligt föregående stycke och i det fall metoden med interna modeller inte ger en förväntad exponeringsprofil ska institutet vidta följande båda åtgärder:

- Förutsätta en konstant EE-profil.
- Ange EE till samma värde som exponeringsvärdet enligt beräkningen med de metoder som anges i avdelning II kapitel 6 avsnitt 3 eller 5 eller metoden för interna modeller för en löptid som är lika med det största av följande båda värden:
 - Hälften av den längsta löptiden i nettningsmängden.
 - Den teoretiska viktade genomsnittliga löptiden för samtliga transaktioner inom nettningsmängden.

5. Ett institut ska fastställa kapitalbaskravet för kreditvärdighetsjusteringsrisk som summan av de icke stressjusterade och de stressjusterade Value-at-Risk-värdena, vilka ska beräknas enligt följande:
 - a) För det icke stressjusterade Value-at-Risk-värdet ska aktuella parameterkalibreringar för förväntad exponering användas.
 - b) För det stressjusterade Value-at-Risk-värdet ska framtida EE-profiler för motparten med användning av en stressjusterad kalibrering i enlighet med artikel 286.2 användas. Stressperioden för kreditspreadparametrarna ska vara den allvarligaste ettåriga period av stress som ingår i den treåriga stressperiod som används för exponeringsparametrarna.
6. EBA ska utarbeta förslag till tekniska standarder för tillsyn i syfte att närmare specificera följande:
 - a) Hur en skattning av spreaden ska göras för att identifiera LGD_{MKT} för den beräkning som krävs enligt punkt 1.
 - b) Antalet och storleken på de portföljer som uppfyller det krav på ett begränsat antal mindre portföljer som anges i punkt 4.

EBA ska överlämna dessa förslag till tekniska standarder för tillsyn till kommissionen senast den 1 januari 2013.

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

Artikel 374 Schablonmetoden

1. Ett institut som inte beräknar sitt kapitalbaskrav för kreditvärdighetsjusteringsrisk för sina motparter i enlighet med artikel 373 ska beräkna ett portföljkapitalbaskrav för kreditvärdighetsjusteringsrisk för varje motpart enligt följande formel, med hänsyn till risksäkringar för kreditvärdighetsjusteringsrisk som är godtagbara enligt artikel 375.

$$K = 2.33 \cdot \sqrt{h} \cdot \sqrt{\left(\sum_i 0.5 \cdot w_i \cdot (M_i \cdot EAD_i^{total} - M_i^{hedge} B_i) - \sum_{ind} w_{ind} \cdot M_{ind} \cdot B_{ind} \right)^2 + \sum_i 0.75 \cdot w_i^2 \cdot (M_i \cdot EAD_i^{total} - M_i^{hedge} B_i)^2}$$

där

h = den ettåriga riskhorisonten (i enheter på ett år); $h = 1$.

w_i = den viktning som ska tillämpas på motparten ”i”.

Motparten ”i” ska tilldelas en av sju viktningar w_i baserat på en extern kreditvärdering av ett utsett ratinginstitut i enlighet med tabell 1. För en motpart för vilken det saknas kreditvärdering av ett utsett ratinginstitut ska

- a) ett institut som använder modellen i avdelning II kapitel 3 tilldela motpartens interna värdering som extern kreditvärdering,

- b) ett institut som använder metoden i avdelning II kapitel 2 ge motparten kreditkvalitetssteg 3.

EAD_i^{total} = Det sammanlagda värdet för kreditriskexponeringen för motparten ”i” (summerat över dess nettningsmängder), i tillämpliga fall inbegripet effekten av säkerheter i enlighet med de metoder som anges i avdelning II kapitel 6 avsnitt 3–6 för beräkning av kapitalbaskrav för motpartsrisk för den motparten.

För ett institut som inte använder den metod som anges i avdelning II kapitel 6 avsnitt 6 ska exponeringen diskonteras med följande faktor:

$$\frac{1 - e^{-0.05 \cdot M_i}}{0.05 \cdot M_i};$$

B_i = Det teoretiska värdet på förvärvade risksäkringar av creditswappar som refererar till ett namn (summerade om det finns mer än en position) och som hänvisar till motparten ”i” och används för att risksäkra kreditvärdighetsjusteringsrisk.

Detta teoretiska belopp ska diskonteras med följande faktor:

$$\frac{1 - e^{-0.05 \cdot M_i^{hedge}}}{0.05 \cdot M_i^{hedge}};$$

B_{ind} = Hela det teoretiska beloppet för en eller flera indexerade creditswappar i förvärvat skydd som används för att risksäkra kreditvärdighetsjusteringsrisk.

Detta teoretiska belopp ska diskonteras med följande faktor:

$$\frac{1 - e^{-0.05 \cdot M_{ind}}}{0.05 \cdot M_{ind}};$$

w_{ind} = Den viktning som ska tillämpas på indexerade risksäkringar.

Institutet ska tilldela index till en av de sju viktningarna w_i baserat på den genomsnittliga spridningen för index ”ind”.

M_i = Den effektiva löptiden för transaktionerna med motparten i.

För ett institut som använder den metod som anges i avdelning II kapitel 6 avsnitt 6 ska M_i beräknats i enlighet med artikel 158.2 f.

För ett institut som inte använder den metod som anges i avdelning II kapitel 6 avsnitt 6 ska M_i vara lika med den genomsnittliga teoretiska viktade löptiden i enlighet med artikel 158.2.

M_i^{hedge} = Löptiden för säkringsinstrumentet med nominellt B_i (kvantiteterna M_i hedge B_i ska läggas samman om dessa är flera positioner).

M_{ind} = Löptiden för den indexerade risksäkringen ind.

Om det finns mer än en indexerad risksäkringsposition ska M_{ind} vara den teoretiska viktade löptiden.

2. I de fall en motpart ingår i ett index på vilket en creditswapp som används för att risksäkra motpartskreditrisk baseras får institutet dra av det teoretiska belopp som kan hänföras till den motparten i enlighet med dess referensenhetsviktnings från det teoretiska beloppet för creditswappen och behandlas som en risksäkring som refererar till ett namn (B_i) för den enskilda motparten, där löptiden baseras på löptiden för indexet.

Tabell 1	
Kreditkvalitetssteg	Vikt w_i
1	0,7%
2	0,8%
3	1,0%
4	2,0%
5	3,0%
6	10,0%

Artikel 375
Godtagbar risksäkring

1. Risksäkringar ska vara *godtagbara risksäkringar* vid beräkningen av kapitalbaskrav för kreditvärdighetsjusteringsrisk enligt artiklarna 373 och 374 endast om de används för att reducera kreditvärdighetsjusteringsrisken och förvaltas som sådana och är något av följande:
- a) Creditswappar som refererar till ett namn eller andra likvärdiga risksäkringsinstrument som refererar direkt till motparten.
 - b) Indexerade creditswappar, förutsatt att basen mellan en enskild motparts spread och spreaden för risksäkringar genom indexerade creditswappar avspeglas i Value-at-Risk-värdet.

Kravet i led b om att basen mellan en enskild motparts spread och spreadarna för risksäkringarna genom indexerade creditswappar ska avspeglas i Value-at-Risk-värdet ska också tillämpas i de fall en skattning av motpartens spread används.

För samtliga motparter som ett institut tillämpar en skattning för ska institutet tillämpa rimliga basidsserier från en representativ grupp av liknande namn för vilka en spread finns tillgänglig.

Om basen mellan en enskild motparts spread och spreadarna för risksäkringar genom indexerade creditswappar inte avspeglas på ett tillfredsställande sätt för den behöriga myndigheten ska ett institut endast avspegla 50 % av det teoretiska beloppet i indexerade risksäkringar i Value-at-Risk-värdet.

De risksäkringar som avses i led b får endast användas vid beräkning av kapitalbaskrav för kreditvärdighetsjusteringsrisk i enlighet med artikel 373.

2. Ett institut ska inte avspegla andra typer av risksäkringar för motparter vid beräkningen av kapitalbaskrav för kreditvärdighetsjusteringsrisk. Framför allt är creditswappar som delas upp i trancher eller creditswappar på n:te förfall inte godtagbara risksäkringar vid beräkningen av kapitalbaskrav för kreditvärdighetsjusteringsrisk.
3. Godtagbara risksäkringar som tas med i beräkningen av kapitalbaskrav för kreditvärdighetsjusteringsrisk ska inte tas med i beräkningen av kapitalbaskrav för specifik risk i enlighet med avdelning IV eller behandlas som annan kreditriskreducering än för motpartskreditrisken i samma transaktionsportfölj.

DEL FYRA

STORA EXPONERINGAR

AVSNITT I

REGLER FÖR STORA EXPONERINGAR

Artikel 376

Syfte

Instituten ska övervaka och kontrollera sina stora exponeringar i enlighet med denna del.

Artikel 377

Negativt tillämpningsområde

Denna del ska inte tillämpas på värdepappersföretag som uppfyller kriterierna i artikel 90.1 eller artikel 91.1.

Artikel 378

Definition

Följande definition ska gälla vid tillämpningen av denna del:

Med *exponeringar* avses i denna del varje tillgångspost eller post utanför balansräkningen som avses i del tre avdelning II kapitel 2 utan riskviktningar eller grader av risk.

Artikel 379

Beräkning av exponeringsvärdet

1. Exponeringar som uppkommer till följd av poster som avses i bilaga II ska beräknas enligt någon av de metoder som anges i del tre avdelning II kapitel 6.
2. Ett institut som har tillstånd att använda metoden med interna modeller i enlighet med artikel 277 får använda denna metod för att beräkna exponeringsvärdet för repor, aktie- eller råvarulån, marginallån och långfristiga transaktioner.
3. De exponeringar i förhållande till enskilda kunder som uppkommer i handelslagret ska beräknas av de institut som beräknar kapitalbaskraven för den verksamhet som hänför sig till handelslagret i enlighet med del tre avdelning IV kapitel 2 artikel 293 och del tre avdelning V samt i tillämpliga fall med del tre avdelning IV kapitel 5 genom summering av följande poster:
 - a) Det positiva överskottet av ett instituts långa positioner över dess korta positioner i alla de finansiella instrument som har utgivits av ifrågavarande kund med nettopositionen i varje instrument beräknad enligt de metoder som fastställts i del tre avdelning IV kapitel 2.

- b) Nettoexponeringen i fall av garantigivning vid emissioner av ränte- eller aktieinstrument.
- c) Exponeringar till följd av sådana transaktioner, överenskommelser och avtal som avses i artikel 293 och i artiklarna 368–370 med ifrågavarande kund, varvid exponeringarna beräknas på det sätt som har fastställts i de artiklarna, beträffande beräkning av exponeringsvärden.

Vid tillämpning av led b beräknas nettoexponeringen genom avdrag av de positioner som tecknats eller garanterats av tredje man genom uttryckligt avtal, minskat med de faktorer som anges i artikel 334.

Såvitt avser led b ska instituten inrätta system för övervakning och kontroll av sina exponeringar på grund av emissionsgarantier för tiden mellan tidpunkten för ursprungligt åtagande och nästa affärsdag i ljuset av arten av de risker som uppstår på ifrågavarande marknader.

Vid tillämpningen av led c ska del tre avdelning II kapitel 3 uteslutas från hänvisningen i artikel 293.

- 4. De sammanlagda exponeringarna gentemot enskilda kunder eller grupper av förbundna kunder ska beräknas genom sammanläggning av exponeringarna i handelslagret och exponeringarna utanför handelslagret.
- 5. Exponeringarna mot grupper av förbundna kunder beräknas genom sammanläggning av exponeringarna mot enskilda kunder inom en grupp.
- 6. Exponeringar omfattar inte följande poster:
 - a) Vid valutatransaktioner: exponeringar som uppkommer i samband med normal avveckling av en transaktion under två arbetsdagar efter betalning.
 - b) Vid köp eller försäljning av värdepapper: exponeringar som uppkommer i samband med normal avveckling av en transaktion under fem vardagar efter den tidpunkt då antingen betalning har skett eller värdepapperen har levererats, beroende på vilket som inträffar först.
 - c) Vid tillhandahållande av tjänster som avser penningöverföring, inbegripet utförande av betalningstjänster, clearing och avveckling i alla valutor och korrespondentbanktjänster eller vid clearing-, avvecklings- och förvaringstjänster för finansiella instrument för kunders räkning: försenat mottagande av finansiering och andra exponeringar som uppkommer genom kundaktiviteter och som inte varar längre tid än till följande bankdag.
 - d) Vid tillhandahållande av tjänster som avser penningöverföring, inbegripet utförande av betalningstjänster, clearing och avveckling i alla valutor och korrespondentbanktjänster, intradagexponeringar gentemot de kreditinstitut som tillhandahåller dessa tjänster.
 - e) Exponeringar som har dragits av från kapitalbasen i enlighet med artiklarna 33, 53 och 63.

7. För att fastställa förekomsten av en grupp av förbundna kunder med avseende på sådana exponeringar som avses i artikel 107 l och 107 n där det finns en exponering mot underliggande tillgångar samt med avseende på sådana exponeringar som avses i artikel 107 p, där det föreligger ett arrangemang och en exponering mot underliggande tillgångar, ska institutet utvärdera arrangemanget eller dess underliggande exponeringar, eller båda. I det syftet ska ett institut utvärdera den ekonomiska substansen och riskerna i samband med transaktionens struktur.
8. EBA ska utarbeta förslag till tekniska standarder för tillsyn i syfte att specificera
- a) vilka av de exponeringar som avses i artikel 107 p som ska omfattas av behandlingen i denna punkt,
 - b) de villkor och metoder som ska användas för att bestämma förekomsten av en grupp av förbundna kunder med avseende på sådana exponeringar.

EBA ska överlämna dessa förslag till tekniska standarder för tillsyn till kommissionen senast den 1 januari 2014.

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

Artikel 380

Definition av institut i fråga om stora exponeringar

Vid beräkning av exponeringarnas värde i enlighet med denna del avses med *institut* även privata och offentliga företag samt deras filialer som motsvarar definitionen av *institut* och som är auktoriserade i ett tredjeland.

Artikel 381

Definition av stor exponering

Ett instituts exponering gentemot en kund eller en grupp av kunder med inbördes anknytning ska anses som en stor exponering när värdet uppgår till minst 10 % av institutets godtagbara kapital.

Artikel 382

Förmåga att identifiera och förvalta stora exponeringar

Institut ska ha sunda förvaltnings- och redovisningsmetoder samt lämpliga interna kontrollrutiner för att kunna identifiera, förvalta, övervaka, rapportera och registrera alla stora exponeringar och senare ändringar av dessa i enlighet med denna förordning.

Artikel 383
Rapporteringskrav

1. Ett institut ska rapportera följande information om alla stora exponeringar till de behöriga myndigheterna, inklusive de stora exponeringar som är undantagna från tillämpningen av artikel 384.1.
 - a) Identifiering av den kund eller den grupp av kunder med inbördes anknytning gentemot vilken institutet har en stor exponering.
 - b) Exponeringens värde innan man tar hänsyn till effekten av kreditriskreduceringen, i tillämpliga fall.
 - c) Typen av kreditriskskydd, förbetalt eller ej, om sådant används.
 - d) Exponeringens värde sedan man tagit hänsyn till effekten av kreditriskreduceringen, som beräknats enligt artikel 384.1.

Om ett institut omfattas av del tre avdelning II kapitel 3 ska dess 20 största exponeringar på gruppbasis, med undantag av dem som undantas från tillämpningen av artikel 384.1, redovisas för de behöriga myndigheterna.

2. Rapporteringen ska göras minst två gånger per år.
3. EBA ska utarbeta förslag till tekniska standarder för genomförande i syfte att specificera följande:
 - a) De enhetliga rapporteringsformat som avses i punkt 2 och som ska stå i proportion till arten och omfattningen av institutets verksamheter och till dessas komplexitetsgrad.
 - b) De intervall och datum för rapportering som avses i punkt 2.
 - c) De it-lösningar för rapporteringen som avses i punkt 2.

EBA ska överlämna sina förslag till tekniska standarder för genomförande till kommissionen senast den 1 januari 2013.

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

Artikel 384
Gräns för stora exponeringar

1. Ett institut får inte ådra sig en exponering, efter det att hänsyn tagits till effekten av kreditriskreducering i enlighet med artiklarna 388–392, gentemot en kund eller grupp av kunder med inbördes anknytning vars värde överstiger 25 % av kreditinstitutets godtagbara kapital. Om kunden är ett institut eller om en grupp av kunder med inbördes anknytning inbegriper ett eller flera institut, ska detta värde inte överstiga det högsta beloppet av antingen 25 % av institutets godtagbara kapital eller 150 miljoner euro, förutsatt att summan av exponeringsvärdena, efter det att hänsyn tagits till effekten av kreditriskreduceringen i enlighet

med artiklarna 388–392, gentemot alla kunder med inbördes anknytning som inte utgör institut inte överstiger 25 % av institutets godtagbara kapital.

Om beloppet på 150 miljoner euro överstiger 25 % av institutets godtagbara kapital ska värdet på exponeringen, efter det att hänsyn tagits till effekten av kreditriskreduceringen i enlighet med artiklarna 388–392, inte överstiga ett rimligt gränsvärde i förhållande till institutets godtagbara kapital. Detta gränsvärde ska fastställas av instituten och vara förenligt med de riktlinjer och förfaranden som avses i artikel 79 i direktiv [inserted by OP] för att bemöta och kontrollera koncentrationsrisker. Detta gränsvärde får inte överstiga 100 % av institutets godtagbara kapital.

Medlemsstaterna får fastställa ett lägre tröskelvärde än 150 miljoner euro och ska informera EBA och kommissionen om detta.

2. Om inte annat följer av artikel 385 ska ett institut ska vid varje tidpunkt iaktta den i punkt 1 föreskrivna relevanta gränsen för sina exponeringar.
3. Tillgångar som utgörs av krav på och andra exponeringar mot erkända värdepappersföretag i tredjeland får behandlas på det sätt som föreskrivs i punkt 1.
4. De gränsvärden som fastställs i denna artikel får överskridas för exponeringar i institutets handelslager om följande villkor är uppfyllda:
 - a) Exponeringar utanför handelslagret gentemot den kund eller grupp av kunder det gäller överskrider inte de gränser som har fastställts i punkt 1 och som beräknas med hänvisning till det godtagbara kapitalet så att överskridandet till sin helhet härrör från handelslagret.
 - b) Institutet uppfyller ett ytterligare kapitalbaskrav för den överskjutande delen i förhållande till det gränsvärde som fastställts i punkt 1 och som beräknas i enlighet med artiklarna 386 och 387.
 - c) Om tio eller färre dagar har förflutit efter det att överskridandet uppkom, får de exponeringar som härrör från handelslagret för kunden eller gruppen av förbundna kunder i fråga inte överstiga 500 % av institutets godtagbara kapital.
 - d) Överskridande som har förelegat i mer än tio dagar överstiger inte sammanlagt 600 % av institutets godtagbara kapital.

I varje fall där gränsvärdet har överskridits ska storleken av överskridandet och namnet på berörd kund anmälas utan dröjsmål till de behöriga myndigheterna.

Artikel 385

Överensstämmelse med kraven för stora exponeringar

1. Om en exponering i undantagsfall överstiger den gräns som anges i artikel 384.1 ska institutet utan dröjsmål anmäla värdet på exponeringen till de behöriga myndigheterna som, när omständigheterna föranleder det, får medge kreditinstitutet en viss tidsfrist inom vilken det ska se till att gränsvärdet iakttas.

Om det belopp på 150 miljoner euro som avses i artikel 384.1 är tillämpligt, får de behöriga myndigheterna genom beslut i varje enskilt fall tillåta att gränsen på 100 % i förhållande till kreditinstitutets kapitalbas överskrids.

2. Om förpliktelserna för institut, individuellt eller på undergruppsbasis, enligt denna del inte tillämpas med stöd av artikel 6.1, eller om bestämmelserna i artikel 8 tillämpas på moderinstitut i en medlemsstat, ska åtgärder vidtas för att säkerställa en lämplig riskfördelning inom gruppen.

Artikel 386

Beräkning av ytterligare kapitalbaskrav för stora exponeringar i handelslagret

1. Det överskjutande belopp som avses i artikel 384.4 b ska beräknas genom val av de beståndsdelar i den samlade exponeringen på grund av transaktioner med kunden eller gruppen av kunder i fråga som har det högsta kapitalkravet mot specifik risk enligt del tre avdelning IV kapitel 2 och/eller krav enligt artikel 293 och del tre avdelning V, varvid summan ska vara lika med det överskjutande belopp som avses i artikel 384.4 a.
2. Om överskottet inte har funnits i mer än tio dagar ska det ytterligare kapitalkravet vara 200 % av de krav som avses i punkt 1 för däri ingående beståndsdelar.
3. Från och med den tionde dagen efter det att överskottet har uppkommit ska de beståndsdelar i överskottet som har valts ut i enlighet med punkt 1 hänföras till respektive rad i kolumn 1 i tabell 1 i stigande ordning för krav mot specifik risk enligt del tre avdelning IV kapitel 2 och/eller kraven enligt artikel 293 och del tre avdelning V stiger. Det ytterligare kapitalbaskravet ska motsvara beloppet av kravet mot specifik risk i del tre avdelning IV kapitel 2 och/eller kraven i artikel 293 och del tre avdelning V för dessa beståndsdelar multiplicerade med respektive faktor i kolumn 2 i tabell 1.

Tabell 1	
Kolumn 1: Överskott utöver gränsvärdena (grundat på procentandelen av det godtagbara kapitalet)	Kolumn 2: Faktor
Upp till 40 %	200 %
Från 40 % till 60 %	300 %
Från 60 % till 80 %	400 %
Från 80 % till 100 %	500 %
Från 100 % till 250 %	600 %
Över 250 %	900 %

Artikel 387

Förfaranden för att förhindra undvikande av ytterligare kapitalbaskrav

Instituten får inte avsiktligt undvika de ytterligare kapitalbaskrav som anges i artikel 386 och som de annars skulle ådra sig för sådana exponeringar som överskrider de gränser som har fastställts i artikel 384.1 så snart sådana exponeringar har förelegat i mer än tio dagar genom att tillfälligt överföra exponeringarna i fråga till ett annat bolag inom eller utom samma företagsgrupp och/eller genom att företa skentransaktioner för att stänga exponeringen under tiodagarsperioden och i stället skapa en ny exponering.

Instituten ska ha system som säkerställer att varje överföring som har den verkan som avses i första stycket omedelbart anmäls till de behöriga myndigheterna.

Artikel 388

Godtagbara kreditriskreducerande metoder

1. Vid tillämpningen av artiklarna 389–392 ska *garanti* inkludera andra kreditderivat som erkänns enligt del tre avdelning II kapitel 4, med undantag för kreditlänkade obligationer .
2. Om inte annat följer av punkt 3 i den här artikeln ska en förutsättning för att kreditriskskydd (förbetalt eller ej) ska kunna erkännas, i de fall då detta är tillåtligt enligt artiklarna 389–392, vara att detta sker i enlighet med de krav för godtagbarhet och andra krav som anges i del tre avdelning II kapitel 4.
3. Om ett institut stöder sig på artikel 390.2 ska det för att förbetalt kreditriskskydd ska erkännas krävas att de relevanta kraven i del tre avdelning II kapitel 3 är uppfyllda. Med avseende på tillämpningen av detta avsnitt ska ett kreditinstitut inte ta hänsyn till den säkerhet som avses i artikel 195.3–195.5, såvida detta inte är tillåtet enligt artikel 391.
4. Institut ska i görligaste mån analysera sina exponeringar mot emittenter av säkerheter, tillhandahållare av icke förbetalt kreditriskskydd och underliggande tillgångar enligt artikel 379.7 när det gäller möjliga koncentrationer och när så är lämpligt vidta åtgärder och rapportera viktiga resultat till den behöriga myndigheten.

Artikel 389

Undantag

1. Följande exponeringar ska undantas från tillämpningen av artikel 384.1:
 - a) Tillgångsposter som utgörs av fordringar på nationella regeringar eller centralbanker som utan ställande av säkerhet skulle åsättas riskvikten 0 % enligt del tre avdelning II kapitel 2.
 - b) Tillgångsposter som utgörs av fordringar på internationella organisationer eller multilaterala utvecklingsbanker som utan ställande av säkerhet skulle åsättas riskvikten 0 % enligt del tre avdelning II kapitel 2.
 - c) Tillgångsposter som utgörs av fordringar för vilka nationella regeringar, centralbanker, internationella organisationer, multilaterala utvecklingsbanker eller offentliga organ har

lämnat uttryckliga garantier, om fordringar utan säkerhet på den enhet som ställt garantin skulle åsättas riskvikten 0 % enligt del tre avdelning II kapitel 2.

- d) Andra exponeringar gentemot nationella regeringar, centralbanker, internationella organisationer, multilaterala utvecklingsbanker eller offentliga organ, eller exponeringar garanterade av dessa, om fordringar utan säkerhet på den enhet som exponeringen gäller eller som ställt garantin skulle ges riskvikten 0 % enligt del tre avdelning II kapitel 2.
- e) Tillgångsposter som utgörs av fordringar på delstatliga regeringar eller lokala myndigheter i medlemsstater där sådana krav skulle tilldelas riskvikten 0 % enligt del tre avdelning II kapitel 2, eller som utgör andra exponeringar mot sådana delstatliga regeringar eller lokala myndigheter, eller som de garanterar, och som skulle tilldelas riskvikten 0 % enligt del tre avdelning II kapitel 2.
- f) Exponeringar gentemot de motparter som anges i artikel 108.6 eller artikel 108.7, om de skulle tilldelas riskvikten 0 % enligt del tre avdelning II kapitel 2. Exponeringar som inte uppfyller dessa kriterier, oavsett om de undantas från artikel 384.1 eller ej, ska behandlas som exponeringar gentemot tredje part.
- g) Tillgångsposter och andra exponeringar för vilka det finns säkerhet i form av kontanta medel insatta hos det långivande institutet eller hos ett institut som är moderföretag eller dotterföretag till det långivande institutet.
- h) Tillgångsposter och andra exponeringar för vilka det finns säkerhet i form av depositionsbevis, utgivna av det långivande institutet eller av ett institut som är moderföretag eller dotterföretag till detta och förvarade hos något av dem.
- i) Exponeringar på grund av utnyttjade kreditfaciliteter som klassificeras som lågriskposter utanför balansräkningen i bilaga I, 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 384.1 överskrids.
- j) Handelsexponeringar mot centrala motparter samt bidrag till obeståndsfonden för centrala motparter.
- k) Exponeringar för insättningsgarantisystem enligt direktiv 94/19/EG till följd av finansieringen av sådana system, om de institut som är medlemmar i systemet har en rättslig eller avtalsmässig skyldighet att finansiera systemet.

Kontanta medel som tas emot för en kreditlänkad obligation som utfärdats av institutet samt insättningar eller mottagna lån från en motpart till institutet, som omfattas av ett avtal om nettning av poster i balansräkningen som godkänts enligt del tre avdelning II kapitel 4 ska anses hänförliga till led g.

2. Medlemsstaterna eller de behöriga myndigheterna får helt eller delvis undanta följande exponeringar från tillämpningen av artikel 384.1:

- a) Täckta obligationer i enlighet med artikel 124.1 och 124.2.

- b) Tillgångsposter som utgörs av fordringar på delstatliga regeringar eller lokala myndigheter i medlemsstater där sådana krav skulle tilldelas riskvikten 20 % enligt del tre avdelning II kapitel 2, eller som utgör andra exponeringar mot sådana delstatliga regeringar eller lokala myndigheter, eller som de garanterar, och som skulle tilldelas riskvikten 20 % enligt del tre avdelning II kapitel 2.
- c) Exponeringar, även andelar eller andra typer av innehav, som ett institut har gentemot sitt moderföretag, till andra dotterbolag till det moderföretaget eller till institutets egna dotterbolag, under förutsättning att de företagen är föremål för samma gruppbaseade tillsyn som institutet självt, i enlighet med denna förordning eller med motsvarande standarder som gäller i ett tredjeland. Exponeringar som inte uppfyller dessa kriterier, oavsett om de är undantagna från artikel 384.1 eller ej, ska behandlas som exponeringar gentemot tredje part.
- d) Tillgångsposter som utgörs av fordringar på och andra exponeringar, även andelar eller andra typer av innehav, gentemot regionala eller centrala kreditinstitut till vilka kreditinstitutet är knutet i ett nätverk enligt bestämmelser i lag, bolagsordning eller motsvarande och som enligt dessa bestämmelser är ansvariga för likviditetsutjämning inom nätverket.
- e) Tillgångsposter som utgörs av fordringar på och andra exponeringar gentemot kreditinstitut som på icke-konkurrensutsatt grund erbjuder lån enligt bestämmelser i lag eller sin bolagsordning för att främja specifika sektorer i ekonomin under någon form av statlig övervakning och med begränsningar för utnyttjandet av sådana lån, under förutsättning att respektive exponeringar uppkommer genom sådana lån som förmedlas till låntagarna via andra kreditinstitut.
- f) Tillgångsposter som utgörs av fordringar på och andra exponeringar gentemot kreditinstitut, förutsatt att dessa exponeringar inte utgör sådana instituts kapitalbas, inte varar längre än till påföljande bankdag och inte är angivna i en viktig handelsvaluta.
- g) Tillgångsposter som utgörs av fordringar på centralbanker i form av föreskrivna minimireserver som förvaras på dessa centralbanker och som anges i deras nationella valutor.
- h) Om den behöriga myndigheten beslutar det, tillgångsposter som utgörs av fordringar på nationella regeringar i form av lagstadgade likviditetskrav som hålls i statspapper och som anges och finansieras i deras nationella valutor, förutsatt att den kreditvärdering av dessa stater som utfärdats av ett utsett externt ratinginstitut, motsvarar ”investment grade”.
- i) 50 % av rembursar med medel-lågrisk utanför balansräkningen och outnyttjade kreditmöjligheter med medel-lågrisk utanför balansräkningen enligt bilaga I 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.
- j) Rättsligt föreskrivna garantier som används när ett hypotekslån som finansieras genom utfärdande av hypoteksobligationer betalas till låntagaren före den slutliga registreringen

av hypoteket i fastighetsregistret, förutsatt att garantin inte används för att minska risken i beräkningen av det riskvägda tillgångsbeloppet.

- k) Tillgångar som utgörs av krav på och andra exponeringar mot erkända börser.

Artikel 390

Beräkning av effekten av användningen av kreditriskreducerande metoder

1. I fråga om beräkningen av exponeringars värde enligt artikel 384.1 får ett institut tillämpa ”fullständigt justerat exponeringsvärde” beräknat enligt del tre avdelning II kapitel 4 med beaktande av kreditriskreducerande åtgärder, volatilitetsjusteringar och eventuell löptidsobalans (E*).
2. Ett institut som har tillstånd att använda egna skattningar av LGD-värden och konverteringsfaktorer för en exponeringsklass enligt del tre avdelning II kapitel 3 får, under förutsättning att de behöriga myndigheterna ger sitt tillstånd, tillämpa effekterna av finansiella säkerheter vid beräkningen av exponeringsvärden enligt artikel 384.1.

De behöriga myndigheterna ska bevilja det tillstånd som avses i föregående stycke endast om institutet kan göra en skattning av effekterna av finansiella säkerheter på deras exponeringar separat från andra aspekter som är relevanta för LGD-värdet.

Institutet ska tillämpa förfaranden som ger skattningar som är tillräckligt lämpliga för att reducera exponeringsvärdet i enlighet med artikel 384.

Om ett institut har tillstånd att använda egna skattningar av effekterna av finansiella säkerheter ska institutet göra detta på ett sätt som är förenligt med den metod som valts för att beräkna kapitalbaskraven i enlighet med denna förordning.

Institut som har tillstånd att använda egna skattningar av LGD-värden och konverteringsfaktorer för en exponeringsklass enligt del tre avdelning II kapitel 3 och som inte beräknar värdet på sina exponeringar enligt den metod som avses i första stycket i denna punkt får använda den fullständiga metoden för finansiella säkerheter eller den metod som anges i artikel 392.1 b för beräkningen av exponeringarnas värde.

3. Ett institut som använder den fullständiga metoden för finansiella säkerheter eller som har tillstånd att använda den metod som beskrivs i punkt 2 i denna artikel vid beräkning av exponeringsvärden för det ändamål som avses i artikel 384.1 ska genomföra återkommande stresstester av sina kreditriskkoncentrationer, även i fråga om det realiserbara värdet av eventuellt mottagen säkerhet.

Dessa periodiska stresstester som avses i första stycket ska gälla risker som kan orsakas av potentiella förändringar av förhållandena på marknaden som kan få negativa konsekvenser för institutets kapitaltäckning och risker vid brådskande realisering av säkerheter.

De stresstester som utförs ska vara tillräckliga och lämpliga för bedömningen av dessa risker.

Om det periodiska stresstestet visar på ett lägre realiserbart värde av en mottagen säkerhet än vad som skulle få beaktas när man utnyttjar den fullständiga metoden för finansiella säkerheter

eller den metod som beskrivs i punkt 2, ska värdet av den säkerhet som får tas med i beräkningen av exponeringsvärden enligt artikel 384.1 minskas i motsvarande grad.

De institut som avses i första stycket ska i sina strategier för att bemöta koncentrationsrisker inbegripa följande:

- a) Strategier och förfaranden för att bemöta risker till följd av löptidsobalanser mellan exponeringar och det eventuella kreditriskskyddet för dessa.
- b) Strategier och förfaranden i fall då ett stresstest indikerar ett lägre realvärde för säkerheter än som beaktas när man utnyttjar den fullständiga metoden för finansiella säkerheter eller den metod som beskrivs i punkt 2.
- c) Strategier och förfaranden för koncentrationsrisker till följd av tillämpningen av tekniker för reducering av kreditrisker, särskilt vid stora indirekta kreditexponeringar (exempelvis mot en enskild emittent av värdepapper som tagits emot som säkerhet).

Artikel 391 *Exponeringar till följd av pantlån*

1. Vid beräkningen av värdet på exponeringar eller någon del av en exponering som är säkrad genom panträtt i bostadsfastighet får ett institut minska exponeringens värde med upp till 50 % av värdet på den berörda bostadsfastigheten, om något av följande villkor är uppfyllt:
 - a) Exponeringarna är säkrade genom panträtt i bostadsfastigheter eller genom aktier i finska bostadsaktiebolag som är verksamma enligt den finska lagen om bostadsaktiebolag från år 1991 eller senare lagstiftning med motsvarande innehåll.
 - b) Exponeringarna avser transaktioner med fastighetsleasing där leasegivaren bibehåller fullt ägande av bostadsfastigheterna som leasats så länge som leasetagaren inte har utövat sin rätt att köpa.

Värdet på fastigheten ska beräknas på grundval av försiktiga värderingsstandarder som anges i lagar och andra författningar. Värderingen ska genomföras minst en gång vart tredje år för bostadsfastigheter.

De krav som anges i artikel 203 och i artikel 224.1 ska tillämpas på denna punkt.

Med bostadsfastighet avses en bostad som utnyttjas eller som hyrs ut av ägaren.

2. Vid beräkningen av värdet på exponeringar eller någon del av en exponering som är säkrad genom panträtt i en kommersiell fastighet får ett institut minska exponeringens värde med upp till 50 % av värdet på den berörda kommersiella fastigheten, men enbart om de berörda behöriga myndigheterna i den medlemsstat där den kommersiella fastigheten är belägen tillåter att följande exponeringar erhåller en riskviktnings på 50 % i enlighet med artikel 121:
 - a) Exponeringar som är säkrade genom panträtt i kontorsfastigheter eller andra kommersiella fastigheter eller genom aktier i finska bostadsaktiebolag, som är verksamma enligt den finska lagen om bostadsaktiebolag av år 1991 eller senare antagna

författningar med motsvarande innehåll, och som avser kontorsfastigheter eller andra kommersiella fastigheter.

- b) Exponeringar som avser transaktioner med fastighetsleasing i fråga om kontorsfastigheter och andra kommersiella fastigheter.

Värdet på fastigheten ska beräknas på grundval av försiktiga värderingsstandarder som anges i lagar och andra författningar.

De kommersiella fastigheterna ska vara helt uppförda, uthyrda och generera rimliga intäkter i form av hyror.

Artikel 392 *Substitutionsmetod*

1. När en exponering gentemot en kund garanterats av en tredje part eller genom säkerhet i form av värdepapper utgivna av en tredje part får ett institut
 - a) behandla den garanterade delen av exponeringen som om den gällde mot garantigivaren i stället för mot kunden, under förutsättning att den ogaranterade exponeringen mot garantigivaren skulle ha tilldelats en motsvarande eller lägre riskvikt jämfört med riskvikten för den osäkrade exponeringen mot kunden enligt del tre avdelning II kapitel 2,
 - b) behandla den del av exponeringen som har säkerhet i form av marknadsvärdet på erkända säkerheter som om den gjorts mot tredje part i stället för mot kunden, om exponeringen garanteras genom säkerhet och under förutsättning att den säkrade delen av exponeringen skulle åsättas en motsvarande eller lägre riskvikt jämfört med riskvikten för den osäkrade exponeringen gentemot kunden enligt del tre avdelning II kapitel 2.

Den metod som anges i första stycket led b får inte användas av ett institut om det föreligger en obalans mellan löptiden för exponeringen och löptiden för skyddet.

Vid tillämpning av denna del får ett institut använda både den fullständiga metoden för finansiella säkerheter och den metod som anges i första stycket led b enbart om det har tillstånd att använda både den fullständiga metoden för finansiella säkerheter och den förenklade metoden för finansiella säkerheter vid tillämpning av artikel 87.

2. När ett institut tillämpar en behandling enligt punkt 1 a
 - a) ska, om garantin är uttryckt i en annan valuta än den som gäller för exponeringen, det belopp av exponeringen som ska betraktas som täckt beräknas enligt bestämmelserna om behandlingen av valutaobalanser för ej förbetalt kreditskydd i del tre avdelning II kapitel 4,
 - b) ska en obalans mellan löptiderna för exponeringen respektive skyddet behandlas enligt bestämmelserna om behandling av löptidsobalanser i del tre avdelning II kapitel 4,

- c) kan partiell täckning få beaktas genom den behandling som anges i del tre avdelning II kapitel 4.

DEL FEM

EXPONERINGAR MOT ÖVERFÖRDA KREDITRISKER

Avdelning I

Allmänna bestämmelser för denna del

Artikel 393

Tillämpningsområde

Avdelningarna II och III ska tillämpas på nya värdepapperiseringar som emitteras den 1 januari 2011 eller därefter. Efter den 31 december 2014 ska avdelningarna II och III tillämpas på befintliga värdepapperiseringar, om nya underliggande exponeringar har tillkommit eller ersatts efter den dagen.

Avdelning II

Krav för investeringsinstitut

Artikel 394

Emittentens kvarvarande intresse

1. Ett institut som inte agerar som originator, medverkande institut eller ursprunglig långgivare ska endast vara exponerat mot kreditrisken i en värdepapperiseringsposition i eller utanför sitt handelslager om originatorn, det medverkande institutet eller den ursprungliga långgivaren uttryckligen har meddelat institutet att vederbörande kommer att bibehålla, på löpande basis, ett väsentligt ekonomiskt intresse netto som under inga omständigheter får understiga 5 %.

Endast något av följande kvalificeras som bibehållande av ett väsentligt ekonomiskt intresse netto på minst 5 %:

- a) Bibehållande av minst 5 % av det nominella värdet av varje tranch som sålts eller överförts till investerarna.
- b) Vid värdepapperisering av rullande exponeringar, bibehållande av originatorns andel på minst 5 % av det nominella värdet av de värdepapperiserade exponeringarna.
- c) Bibehållande av slumpvis utvalda exponeringar som motsvarar minst 5 % av det nominella värdet av de värdepapperiserade exponeringarna, och som annars skulle ha värdepapperiserats i den aktuella transaktionen, förutsatt att antalet potentiella värdepapperiserade exponeringar ursprungligen inte understiger 100.
- d) Bibehållande av den tranch som är i första-förlustläge och, om så är nödvändigt, andra trancher som har samma eller högre riskprofil än de som överförts eller sålts till investerare, och som inte har kortare löptid än de som överförts eller sålts till investerare, så att bibehållandet totalt motsvarar minst 5 % av det nominella värdet av de värdepapperiserade exponeringarna.

Ekonomiskt intresse netto mäts vid ursprungstidpunkten och ska upprätthållas fortlöpande. Det ekonomiska intresset netto, inbegripet bibehållna positioner, intressen eller exponeringar ska inte omfattas av någon kreditriskreducering eller några korta positioner eller någon annan risksäkring och får inte säljas. Det ekonomiska intresset netto ska bestämmas av det teoretiska värdet för poster utanför balansräkningen.

Bibehållandekraven ska inte tillämpas mer än en gång för en given värdepapperisering.

2. När ett moderkreditinstitut inom EU, ett finansiellt holdingbolag inom EU eller ett av dess dotterbolag i egenskap av originator eller medverkande kreditinstitut värdepapperiserar exponeringar från flera kreditinstitut, värdepappersföretag eller andra finansinstitut som omfattas av gruppbaserad tillsyn kan kravet i punkt 1 uppfyllas på grundval av det konsoliderade läget för det närstående moderkreditinstitutet inom EU eller det finansiella holdingbolaget inom EU.

Det första stycket är tillämpligt endast om de kreditinstitut, värdepappersföretag eller finansinstitut som gav upphov till de värdepapperiserade exponeringarna själva har åtagit sig att följa de krav som anges i artikel 397 och att i god tid till originatorn eller det medverkande kreditinstitutet och till moderkreditinstitutet inom EU eller det finansiella holdingföretaget inom EU överlämna de uppgifter som behövs för att uppfylla kraven i artikel 398.

3. Punkt 1 ska inte gälla när de värdepapperiserade exponeringarna är fordringar eller villkorade fordringar på, eller helt, ovillkorligt och oåterkalleligt garanterade av följande enheter:
 - a) Nationella regeringar eller centralbanker.
 - b) Delstatliga regeringar, lokala myndigheter eller offentliga organ i medlemsstaterna.
 - c) Institut som har tilldelats riskvikten 50 % eller mindre enligt del tre avdelning II kapitel 2.
 - d) Multilaterala utvecklingsbanker.
4. Punkt 1 ska inte tillämpas på
 - a) transaktioner som grundar sig på ett klart, transparent och allmänt tillgängligt index där de underliggande referensenheterna är identiska med de enheter som ingår i ett index av enheter som har stor omsättning eller som är andra överlåtbara värdepapper än värdepapperiseringspositioner,
 - b) syndikerade lån, förvärvade fordringar eller kreditswappar när dessa instrument inte används för att paketera och/eller säkra en värdepapperisering som omfattas av punkt 1.

Artikel 395 *Tillbörlig aktsamhet*

1. Institut ska innan de investerar och vid behov därefter kunna redovisa för de behöriga myndigheterna för var och en av sina individuella värdepapperiseringspositioner att de har en heltäckande och grundlig förståelse för och har tillämpat formell policy och formella förfaranden som lämpar sig för positioner i och utanför handelslagret och som står i proportion till riskprofilen för deras investeringar i värdepapperiseringspositioner för att analysera och registrera följande:
 - a) Den information som meddelats enligt artikel 394.1 av originatorer eller medverkande institut för att närmare ange det ekonomiska intresse netto i värdepapperiseringen som de fortlöpande bibehåller.
 - b) Den enskilda värdepapperiseringspositionens riskegenskaper.
 - c) Riskegenskaperna hos värdepapperspositionens underliggande exponeringar.
 - d) Originatorernas eller de medverkande kreditinstitutens anseende och förluster vid tidigare värdepapperiseringar i värdepapperiseringspositionens relevanta underliggande exponeringsklasser.

- e) De uttalanden som gjorts och den information som givits av originatorer eller medverkande institut, eller av deras ombud eller rådgivare, om deras noggranna genomgång av de värdepapperiserade exponeringarna samt, i tillämpliga fall, av kvaliteten på säkerheterna för de värdepapperiserade exponeringarna.
- f) I tillämpliga fall, de metoder och begrepp på vilka värderingen av säkerheter för de värdepapperiserade exponeringarna baseras och de policyriktlinjer som originatorn eller det medverkande kreditinstitutet har antagit för att garantera värderingsmannens oberoende.
- g) Alla strukturella drag hos värdepapperiseringen som kan ha en väsentlig inverkan på resultatet för institutets värdepapperiseringsposition.

Institut ska regelbundet utföra egna stresstester som lämpar sig för deras värdepapperiseringspositioner. I detta syfte kan instituten förlita sig på finansiella modeller som utvecklats av ett externt ratinginstitut, under förutsättning att instituten på anmodan kan visa att de före investeringen noggrant har validerat relevanta antaganden i modellerna och modellernas struktur och att de förstår metoder, antaganden och resultat.

2. Institut, som inte agerar som originatorer, medverkande kreditinstitut eller ursprungliga långgivare, ska införa formella förfaranden som lämpar sig för deras handelslager eller utanför handelslagret och som står i proportion till riskprofilen för deras investeringar i värdepapperiserade positioner för att löpande och i rätt tid övervaka information om utvecklingen av deras värdepapperiseringspositioners underliggande exponeringar. Detta ska i tillämpliga fall innehålla exponeringsslaget, procentandelen av lån som är obetalda 30, 60 respektive 90 dagar efter förfallodagen, fallissemangsfrekvens, frekvensen förskottsbetalade lån, lån som sagts upp, typ av säkerheter och huruvida de är bebodda, frekvensfördelningen av kreditpoäng eller andra mått för kreditvärdighet inom underliggande exponeringar, sektoriell och geografisk spridning, frekvensfördelning av belåningsgrader med intervallbredder som underlättar lämpliga känslighetsanalyser. I de fall de underliggande exponeringarna själva utgörs av värdepapperiseringspositioner ska instituten ha informationen som anges i detta stycke inte endast beträffande de underliggande värdepapperiseringstrancherna, t.ex. emittentens namn och kreditvärdighet, utan även beträffande egenskaper och resultatutveckling för de grupper av tillgångar som ligger under dessa värdepapperiseringstrancher.

Institut ska ha en grundlig förståelse för alla strukturella drag hos värdepapperiseringen som skulle kunna ha en väsentlig inverkan på resultatet av deras exponeringar mot värdepapperiseringstransaktionen, t.ex. avtalsmässiga prioritetsordningar för kontantflöden och därmed sammanhängande triggers, kreditförstärkningar, likviditetsförstärkningar, triggers för marknadsvärde och transaktionsspecifik definition av fallissemang.

Artikel 396

Ytterligare riskviktning

I de fall kraven i artiklarna 394 eller 395 i något väsentligt hänseende inte är uppfyllda på grund av institutets försumlighet eller underlåtenhet, ska de behöriga myndigheterna fastställa en proportionerlig extra riskvikt på minst 250 % av den riskvikt (maximerad till 1 250 %) som ska tillämpas för de

relevanta värdepapperiseringspositionerna enligt artiklarna 240.6 respektive 326.3. Riskvikten ska ökas stegvis med varje påföljande överträdelse av bestämmelserna om tillbörlig aktsamhet.

De behöriga myndigheterna ska beakta undantagen för vissa värdepapperiseringar enligt artikel 394.3 genom att minska den riskvikt som annars skulle fastställas enligt denna artikel avseende en värdepapperisering för vilken artikel 394.3 är tillämplig.

Avdelning III

Krav för medverkande institut och institut som är originatorer

Artikel 397 *Kriterier för kreditgivning*

Medverkande institut och institut som är originatorer ska tillämpa samma sunda och väldefinierade kriterier för kreditgivning i enlighet med kraven i artikel 77 i direktiv [inserted by OP] på exponeringar som ska värdepapperiseras som de tillämpar på de exponeringar som avses utgöra egna positioner. I detta syfte ska samma förfarande för att godkänna och, i förekommande fall, ändra, förnya och återfinansiera krediter tillämpas av det institut som är originator och det medverkande institutet. Institut ska även tillämpa samma analysstandarder på ägarandelar eller emissionsgarantier i värdepapperiseringsemissioner som köpts från tredje part oavsett om sådana ägarandelar eller emissionsgarantier innehas i deras handelslager eller utanför handelslagret.

Om kraven i första stycket i denna artikel inte är uppfyllda ska artikel 240.1 inte tillämpas av ett institut som är originator, och det institutet ska inte ges tillåtelse att utesluta de värdepapperiserade exponeringarna från beräkningen av sitt kapitalkrav enligt denna förordning.

Artikel 398 *Information till investerare*

Medverkande institut och institut som är originatorer ska upplysa investerare om nivån på sina åtaganden enligt artikel 394 att bibehålla ett ekonomiskt intresse netto i värdepapperiseringen. Medverkande institut och institut som är originatorer ska säkerställa att framtida investerare har lätt och snabb tillgång till alla i sak relevanta uppgifter om kreditkvaliteten på och resultatutvecklingen för de enskilda underliggande exponeringarna, kassaflöden och säkerheter för en värdepappersiseringsexponering samt sådan information som är nödvändig för att utföra heltäckande och väl underbyggda stresstester på kassaflödena och värdena på säkerheterna för de underliggande exponeringarna. I detta syfte ska ”i sak relevanta uppgifter” fastställas den dag då värdepapperiseringen sker och i tillämpliga fall beroende på värdepapperiseringens art därefter.

Artikel 399 *Enhetliga villkor för tillämpning*

1. EBA ska årligen rapportera till kommissionen om de åtgärder som de behöriga myndigheterna har vidtagit för att säkerställa att instituten uppfyller kraven i avdelningarna II och III.
2. EBA ska utarbeta förslag till tekniska standarder för genomförande i syfte att underlätta samstämmighet i tillsynspraxis när det gäller artiklarna 394–398, inbegripet för åtgärder som ska vidtas i händelse av bristande efterlevnad av kraven på noggranna genomgångar och riskhantering.

EBA ska överlämna sina förslag till tekniska standarder för genomförande till kommissionen senast den 1 januari 2014.

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

DEL SEX LIKVIDITET

Avdelning I Definitioner och krav på likviditetstäckning

Artikel 400 Definitioner

I denna del gäller följande definitioner:

1. *finansiell kund*: en kund som i sin huvudsakliga verksamhet utför en eller flera av de verksamheter som är förtecknade i bilaga I till direktiv [inserted by OP], eller som är något av följande:
 - a) Ett kreditinstitut.
 - b) Ett värdepappersföretag.
 - c) Ett specialföretag för värdepapperisering.
 - d) Ett fondföretag.
 - e) En investeringsfond med fast andelskapital (*non-open ended investment scheme*).
 - f) Ett försäkringsföretag.
 - g) Ett holdingföretag eller holdingföretag med blandad verksamhet.
2. *insättning från allmänheten*: en skuld till en fysisk person eller till ett litet eller medelstort företag, där den sammanlagda skulden till sådana kunder eller en sådan grupp av kunder med inbördes anknytning är mindre än 1 miljon euro.

Artikel 401 Likviditetstäckningskrav

1. Instituterna ska vid varje tidpunkt ha tillräckliga likvida tillgångar till ett sammanlagt värde som är lika med eller större än likviditetsutflödena minus likviditetsinflöden i stressituationer, för att se till att instituten har likviditetsbuffertar som är tillräckliga för att möta en eventuell bristande jämvikt mellan likviditetsinflöden och -utflöden i stressituationer under en kort period.
2. Instituterna får inte räkna dubbla likviditetsinflöden och likvida tillgångar.

3. Institutet får använda de likvida tillgångar som avses i punkt 1 för att uppfylla sina skyldigheter i stressituationer i enlighet med artikel 402.
4. Bestämmelserna i avdelning II ska uteslutande tillämpas för att närmare fastställa de rapporteringsskyldigheter som anges i artikel 403.

Artikel 402

Överensstämmelse med likviditetskraven

Om ett kreditinstitut inte uppfyller eller inte förväntas uppfylla det krav som anges i artikel 401.1 ska institutet omedelbart underrätta de behöriga myndigheterna och ska utan onödigt dröjsmål redovisa en plan för den behöriga myndigheten för hur det inom skälig tid åter ska kunna uppfylla kravet i artikel 401. Tills dess att kreditinstitutet åter uppfyller kravet ska det rapportera posterna dagligen i slutet av varje affärsdag, såvida inte den behöriga myndigheten tillåter ett lägre intervall och ett längre dröjsmål. De behöriga myndigheterna ska endast bevilja sådana tillstånd med utgångspunkt i den enskilda situationen för ett kreditinstitut. De ska övervaka genomförandet av återställningsplanen och ska vid behov kräva ett snabbare återställande.

Avdelning II

Likviditetsrapportering

Artikel 403

Rapporteringsskyldighet och rapporteringsformat

1. Instituterna ska rapportera de poster som avses i avdelningarna II och III till de behöriga myndigheterna, tillsammans med deras komponenter inbegripet sammansättningen av institutets likvida tillgångar i enlighet med artikel 404 och bilaga III. Rapporter ska lämnas minst en gång i månaden för det krav som anges i avdelning II och bilaga III och minst en gång per kvartal för de poster som avses i avdelning III.

De behöriga myndigheterna ska endast tillåta en lägre rapporteringsfrekvens eller längre rapporteringsfrister på grundval av den enskilda situationen för ett kreditinstitut. De ska övervaka genomförandet av den återställningsplan som avses i den artikeln och ska vid behov kräva en snabbare återställning än vad som anges i den planen.

2. När en behörig myndighet konstaterar att ett institut har en väsentlig likviditetsrisk i en annan valuta eller i en betydande filial i enlighet med definitionen i artikel 52 i direktiv [inserted by OP] i en värdmedlemsstat som använder en annan valuta än hemmedlemsstaten, ska institutet rapportera de poster som är denominerade eller indexerade i den förstnämnda valutan till de behöriga myndigheterna i hemmedlemsstaten.
3. EBA ska utarbeta förslag till tekniska standarder för genomförande i syfte att specificera följande:
 - a) Enhetliga format med tillhörande instruktioner för, samt frekvens, datum och tidsfrister för rapportering. Rapporteringsformat och -frekvenser ska stå i proportion till egenskaperna, omfattningen och komplexiteten i olika instituts verksamheter och ska omfatta den rapportering som krävs enligt punkterna 1 och 2.
 - b) Ytterligare likviditetsövervakningsmått som krävs för att de behöriga myndigheterna ska få en omfattande överblick över likviditetsriskprofilen, i proportion till egenskaperna, omfattningen och komplexiteten i olika instituts verksamheter.
 - c) De it-lösningar som ska användas för sådan rapportering och som tillåter direkt och omedelbar elektronisk åtkomst till ett instituts rapportering när detta krävs enligt direktiv [inserted by OP] och denna förordning.

EBA ska överlämna dessa förslag till tekniska standarder för genomförande till kommissionen senast den 1 januari 2013.

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.

4. De behöriga myndigheterna i hemmedlemsstaten ska på begäran ge de behöriga myndigheterna och den nationella centralbanken i värdmedlemsstaten samt EBA direkt och omedelbar elektronisk åtkomst till de enskilda rapporterna i enlighet med denna artikel.
5. De behöriga myndigheter som utövar gruppbaserad tillsyn i enlighet med artikel 107 i direktiv [inserted by OP] ska på begäran ge följande myndigheter direkt och omedelbar elektronisk åtkomst till samtliga rapporter som institutet har lämnat in i enlighet med denna artikel:
 - a) De behöriga myndigheterna och den nationella centralbanken i den värdmedlemsstat där det finns betydande filialer eller dotterföretag till moderinstitutet eller institut som är kontrollerade av samma finansiella moderholdingföretag.
 - b) De behöriga myndigheter som har auktoriserat dotterföretag till moderinstitutet eller institut som kontrolleras av samma finansiella moderholdingföretag och den nationella centralbanken i samma medlemsstat.
 - c) EBA.
 - d) ECB.
6. De behöriga myndigheter som har auktoriserat ett institut som är ett dotterföretag till ett moderinstitut eller ett finansiellt moderholdingföretag ska på begäran ge de behöriga myndigheter som ska utöva gruppbaserad tillsyn i enlighet med artikel 106 i direktiv [inserted by OP], centralbanken i den medlemsstat där institutet är auktoriserat samt EBA direkt och omedelbar elektronisk tillgång till alla rapporter som det institutet har lämnat in i enlighet med de enhetliga format som avses i punkt 3.

Artikel 404
Rapportering om likvida tillgångar

1. Instituterna ska rapportera följande som likvida tillgångar, om de inte är uteslutna enligt punkt 2 och endast om de likvida tillgångarna uppfyller kraven i punkt 3:
 - a) Kontanta medel eller insättningar hos centralbanker under förutsättning att dessa insättningar kan tas ut under stressperioder.
 - b) Omsättningsbara tillgångar av extremt hög likviditets- och kreditkvalitet.
 - c) Omsättningsbara tillgångar som utgör fordringar på eller som garanteras av staten i en medlemsstat eller ett tredjeland om institutet har en likviditetsrisk i den medlemsstaten eller det tredjelandet som det täcker genom att inneha dessa likvida tillgångar.
 - d) Omsättningsbara tillgångar av hög likviditets- och kreditkvalitet.

I väntan på en enhetlig definition i enlighet med artikel 481.2 av hög och extremt hög likviditets- och kreditkvalitet ska instituterna själva identifiera omsättningsbara tillgångar i en viss valuta som är av hög respektive extremt hög likviditets- och kreditkvalitet. I väntan på en enhetlig definition får de behöriga myndigheterna, med beaktande av de kriterier som anges i artikel 481.2, tillhandahålla generell vägledning som instituterna ska följa när de identifierar tillgångar av hög och extremt hög likviditets- och kreditkvalitet. I avsaknad av sådan vägledning ska

instituten använda transparenta och objektiva kriterier för detta ändamål, däribland vissa eller samtliga av de kriterier som anges i artikel 481.2.

2. Följande ska inte betraktas som likvida tillgångar:

- a) Tillgångar som har emitterats av ett kreditinstitut, såvida de inte uppfyller något av följande villkor:
 - i) De är obligationer som är berättigade till den behandling som anges i artikel 124.3 eller 124.4.
 - ii) De är andra obligationer enligt definitionen i artikel 52.4 i direktiv 2009/65/EG än dem som avses under i.
 - iii) Kreditinstitutet har inrättats och finansieras av den statliga förvaltningen eller av en regional förvaltning i en medlemsstat, och tillgången garanteras av den förvaltningen och används för att finansiera subventionerade lån som beviljas på icke konkurrensutsatt, icke vinstdrivande basis i syfte att främja offentliga politiska mål.
- b) Tillgångar som har emitterats av något av följande:
 - i) Ett värdepappersföretag.
 - ii) Ett försäkringsföretag.
 - iii) Ett holdingföretag.
 - iv) Ett holdingföretag med blandad verksamhet.
 - v) Varje annan enhet som i sin huvudsakliga verksamhet utför en eller flera av de verksamheter som är förtecknade i bilaga I till direktiv [inserted by OP].

3. Institutet ska endast rapportera likvida tillgångar som uppfyller samtliga följande villkor:

- a) De är inte emitterade av institutet självt eller dess moder- eller dotterföretag eller något annat dotterföretag till institutets moderinstitut eller finansiella moderholdingföretag.
- b) De är godtagbar säkerhet under normala förhållanden för likviditet under dagen och som facilitet för likviditet över natten hos en centralbank i en medlemsstat, eller om de likvida tillgångarna innehas för att möta likviditetsutflöden i valutan i ett tredjeland, hos centralbanken i det tredjelandet.
- c) Deras pris kan fastställas med en formel som är lätt att beräkna på grundval av offentligt tillgängliga uppgifter och som inte är beroende av så stora antaganden som brukar vara fallet för strukturerade eller exotiska produkter.
- d) De är noterade på en erkänd börs.
- e) De är överlåtbara på aktiva direkta försäljnings- eller repomarknader med ett stort och skiftande antal marknadsdeltagare, hög handelsvolym och marknadsbredd och -djup.

Villkoret i led b ska inte tillämpas i fråga om likvida tillgångar som innehas för att möta likviditetsutflöden i en valuta där det finns en extremt snäv definition av belåningsbarhet hos centralbanken. När det gäller tredjelandsvalutor ska detta undantag tillämpas och endast tillämpas om de behöriga myndigheterna i det tredjelandet tillämpar samma undantag och det tredjelandet har jämförbara rapporteringskrav.

4. EBA ska utveckla förslag till tekniska standarder för genomförande med en förteckning över de valutor som uppfyller de krav som avses i punkt 3.

EBA ska överlämna dessa förslag till tekniska standarder för genomförande till kommissionen senast den 1 januari 2013.

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

Innan de tekniska standarder som avses i föregående stycke träder i kraft får instituten fortsätta att använda den behandling som anges i första stycket om de behöriga myndigheterna har tillämpat den behandlingen före den 1 januari 2013.

5. Andelar i fondföretag får behandlas som likvida tillgångar upp till ett absolut belopp på 250 miljoner euro under förutsättning att kraven i artikel 127.3 är uppfyllda och att fondföretaget, utöver derivat för att reducera ränterisk eller kreditrisk, enbart investerar i likvida tillgångar.
6. Om en likvid tillgång upphör att vara godtagbar i enlighet med punkt 1 får ett institut ändå fortsätta att betrakta den som en likvid tillgång under en ytterligare period på 30 kalenderdagar.

Artikel 405

Operativa krav för innehav av likvida tillgångar

Institutet ska endast rapportera innehav av likvida tillgångar som uppfyller följande villkor som likvida tillgångar:

- a) De är ändamålsenligt diversifierade.
- b) Minst 60 % av de likvida tillgångar som ett institut rapporterar är sådana tillgångar som avses i artikel 404.1 a–c. Fordringar som förfaller eller som är uppsägningsbara inom 30 kalenderdagar ska inte inräknas i dessa 60 %, såvida inte dessa tillgångar har anskaffats mot säkerhet som också är kvalificerad enligt artikel 404.1 a–c.
- c) De kan rättsligt och i praktiken lätt och snabbt när som helst under de närmaste 30 dagarna likvideras genom direkt försäljning eller repor för att uppfylla skyldigheter som är på väg att förfalla. De likvida tillgångar som avses i artikel 404 c och som innehas i tredjeländer där det finns överföringsbegränsningar eller som är denominerade i icke-konvertibla valutor ska endast vara tillgängliga i den mån de motsvarar utflöden i det berörda tredjelandet eller den berörda valutan.
- d) De likvida tillgångarna kontrolleras av en funktion för likviditetsförvaltning.
- e) En andel av de likvida tillgångarna likvideras regelbundet och minst en gång per år genom direkt försäljning eller repor i syfte att

- i) pröva tillträdet till marknaden för dessa tillgångar,
 - ii) pröva effektiviteten i institutets förfaranden för tillgångslikvidering,
 - iii) pröva tillgångarnas användbarhet,
 - iv) minimera risken för negativa signaler under en stressperiod.
- f) Priser i samband med tillgångarna får risksäkras, men de likvida tillgångarna måste omfattas av ändamålsenliga interna arrangemang som säkerställer att de inte kommer att användas i andra pågående operationer, däribland
- i) risksäkring eller andra handelsstrategier,
 - ii) tillhandahållande av kreditförstärkningar i strukturerade transaktioner,
 - iii) som täckning för operativa kostnader.
- g) Denomineringen av de likvida tillgångarna stämmer överens med fördelningen per valuta av likviditetsutflöden efter avdrag för maximerade inflöden.

Artikel 406 *Värdering av likvida tillgångar*

1. Värdet på en likvid tillgång som ska rapporteras ska vara dess marknadsvärde, med lämpliga nedsättningar som avspeglar minst löptiden, krediten och likviditetsrisken samt typiska reponedsättningar under perioder av allmänna störningar på marknaden. Nedsättningarna ska vara minst 15 % för de tillgångar som anges i artikel 404.1 d. Om kreditinstitutet risksäkrar prISRISKEN i samband med en tillgång ska det ta hänsyn till det kassaflöde som genereras av risksäkringens eventuella slutavräkning.
2. Andelar i fondföretag i enlighet med artikel 404.4 ska nedsättas genom en genomlysning av de underliggande tillgångarna enligt följande:
 - a) 0 % för de tillgångar som anges i artikel 404.1 a.
 - b) 5 % för de tillgångar som anges i artikel 404.1 b och c.
 - c) 20 % för de tillgångar som anges i artikel 404.1 d.

Genomlysningsmetoden ska tillämpas enligt följande:

- a) När institutet är medvetet om ett fondföretags underliggande exponeringar får det göra en genomlysning av dessa underliggande exponeringar för att hänföra dem till artikel 404.1 a–d.
- b) När institutet inte är medvetet om ett fondföretags underliggande exponeringar ska det antas att fondföretaget investerar upp till den högsta tillåtna gränsen i fallande ordning i de tillgångstyper som avses i artikel 404.1 a–d tills dess att den maximala totala investeringsgränsen är nådd.

3. Institut får använda sig av följande tredjeparter för att beräkna och rapportera nedsättningarna för andelar i fondföretag i enlighet med de metoder som anges i punkt 2 andra stycket a och b:
 - a) Fondföretagets förvaringsinstitut, under förutsättning att fondföretaget uteslutande investerar i värdepapper och deponerar samtliga värdepapper hos detta förvaringsinstitut.
 - b) För andra fondföretag, fondföretagets förvaltningsföretag, under förutsättning att fondföretagets förvaltningsföretag uppfyller kriterierna i artikel 127.3 a.

En extern revisor ska bestyrka att beräkningen från förvaringsinstitutet eller fondföretagets förvaltningsföretag är korrekt.

Artikel 407

Valutor med begränsningar för de likvida tillgångarnas tillgänglighet

1. EBA ska bedöma institutens tillgång till de likvida tillgångar som avses i artikel 404.1 b i de valutor som är relevanta för EU-institutionerna.
2. När det motiverade behovet av likvida tillgångar mot bakgrund av kravet i artikel 401 överskrider tillgängligheten till dessa likvida tillgångar i en valuta ska ett eller flera av följande undantag tillämpas:
 - a) Genom undantag från artikel 405 b får procentandelen av de tillgångar som avses i artikel 404.1 a–c i de likvida tillgångar som institutet rapporterar vara lägre än 60 %.
 - b) Genom undantag från artikel 405 h får den likvida tillgångens denominering avvika från fördelningen per valuta av likviditetsflöden efter avdrag för maximala inflöden.
 - c) För valutor i tredjeländer får de likvida tillgångar som krävs ersättas med krediter från centralbanken i det landet som enligt avtal oåterkalleligen lämnas för de närmaste 30 dagarna till ett rimligt pris, oberoende av det belopp som för närvarande utnyttjas, förutsatt att tredjelandets behöriga myndigheter gör detsamma och att tredjelandet har jämförbara rapporteringskrav.
3. De undantag som tillämpas enligt punkt 2 ska stå i omvänd proportion till tillgängligheten för de berörda tillgångarna. Institutens motiverade behov ska bedömas med beaktande av deras möjlighet att genom sund likviditetsförvaltning minska behovet av dessa likvida tillgångar och andra marknadsdeltagares innehav av dessa tillgångar.
4. EBA ska utveckla förslag till tekniska standarder för genomförande med en förteckning över de valutor som uppfyller de villkor som anges i denna artikel.

EBA ska överlämna sina förslag till tekniska standarder för genomförande till kommissionen senast den 1 januari 2013.

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

5. EBA ska utarbeta förslag till tekniska standarder för tillsyn i syfte att specificera de undantag som avses i punkt 2.

EBA ska överlämna dessa förslag till tekniska standarder för tillsyn till kommissionen senast den 1 januari 2013.

Till kommissionen delegeras befogenhet att anta de tekniska standarder för genomförande som avses i första stycket i enlighet med förfarandet i artiklarna 10–14 i förordning (EU) nr 1093/2010.

6. EBA ska senast den 31 december 2013 ge kommissionen råd om lämpliga nedsättningar av tillgångar som innehas till följd av det undantag som avses i punkt 2 a.

Artikel 408 *Likviditetsutflöden*

1. De likviditetsutflöden som ska rapporteras ska beräknas som summan av följande poster:
 - a) Procentandelarna för det aktuella utestående beloppet för insättningar från allmänheten i enlighet med artikel 409.
 - b) Procentandelarna för de aktuella utestående beloppen för andra skulder som förfaller kan bli föremål för begäran om utbetalning eller innebära en underförstådd förväntan från tillhandahållaren av finansieringen om att institutet kommer att betala tillbaka skulden under de närmaste 30 dagarna i enlighet med artikel 410.
 - c) De ytterligare utflöden som avses i artikel 411.
 - d) Procentandelen av det största belopp som kan tas ut under de närmaste 30 dagarna från outnyttjade krediter och likviditetsfaciliteter av medel- eller medel-lågrisktyp enligt bilaga I, i enlighet med artikel 412.
 - e) De ytterligare utflöden som identifieras vid bedömningen i enlighet med punkt 2.
2. Instituterna ska regelbundet bedöma sannolikheten för och den potentiella volymen likviditetsutflöden under de närmaste 30 dagarna i fråga om produkter och tjänster som inte faller under artiklarna 410–412 och som dessa institut erbjuder eller finansierar och som potentiella köpare skulle anse vara förknippade med dessa institut, inbegripet eventuella avtalsarrangemang som annat utanför balansräkningen och finansieringsskyldigheter. Dessa utflöden ska bedömas mot bakgrund av ett kombinerat idiosynkratiskt och marknadsomfattande stressscenario.

Vid denna bedömning ska instituten särskilt ta hänsyn till de väsentliga skador för deras anseende som kan uppstå om de inte tillhandahåller likviditetsstöd för sådana produkter eller tjänster. Instituterna ska rapportera sådana produkter och tjänster för vilka den sannolikhet och volym som avses i första stycket är väsentlig till de behöriga myndigheterna minst en gång per år, och de behöriga myndigheterna ska fastställa vilka utflöden som ska tilldelas dem.

De behöriga myndigheterna ska minst en gång per år rapportera till EBA för vilka typer av produkter och tjänster de har fastställt utflöden på grundval av institutens rapporter. De ska i denna rapport också förklara den metod som har tillämpats för att fastställa utflödena.

3. EBA ska utveckla förslag till tekniska standarder för tillsyn i syfte att närmare specificera behandlingen av de produkter och tjänster som avses i punkt 2, identifiera produkter och tjänster som ska omfattas vid denna tillämpning och lämpliga metoder för att fastställa de utflöden som ska tilldelas.

EBA ska överlämna dessa förslag till tekniska standarder för tillsyn till kommissionen senast den 30 juni 2014.

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

Artikel 409

Utflöden från insättningar från allmänheten

1. Institutet ska multiplicera beloppet för insättningar från allmänheten som täcks av en insättningsgaranti i enlighet med direktiv 94/19/EG eller en likvärdig insättningsgaranti i ett tredjeland med minst 5 % när insättningen
 - a) ingår i ett etablerat förhållande som innebär att det är mycket osannolikt med ett uttag,
 - b) ingår i ett transaktionskonto, inbegripet konton på vilka lön regelbundet sätts in.
2. Institutet ska multiplicera övriga insättningar från allmänheten, som inte avses i punkt 1, med minst 10 %.
3. EBA ska utveckla förslag till tekniska standarder för genomförande i syfte att fastställa tillämpningsvillkoren för punkterna 1 och 2 i fråga om identifieringen av insättningar från allmänheten som omfattas av högre utflöden än vad som anges i punkterna 1 eller 2 samt definitionerna av sådana produkter och lämpliga utflöden för tillämpningen av denna avdelning. Dessa standarder ska beakta sannolikheten för att dessa insättningar leder till likviditetsutflöden under de närmaste 30 dagarna. Dessa utflöden ska bedömas mot bakgrund av ett kombinerat idiosynkratiskt och marknadsomfattande stressscenario.

EBA ska överlämna sina förslag till tekniska standarder för genomförande till kommissionen senast den 1 januari 2013.

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

4. Institutet ska multiplicera insättningar från allmänheten i tredjeländer med en större procentandel än vad som anges i punkterna 1 och 2 om denna procentandel anges i jämförbara rapporteringskrav i det tredjelandet.
5. Institutet får utesluta vissa tydligt avgränsade kategorier av insättningar från allmänheten från beräkningen av utflödena förutsatt att institutet i varje enskilt fall mycket noggrant tillämpar följande för hela kategorin av sådana insättningar, utom under enskilt motiverade svåra omständigheter för insättaren:
 - a) Insättaren får inte ta ut insättningen inom 30 dagar.

- b) För förtida uttag, inom 30 dagar, ska insättaren betala en straffavgift för varje förtida uttag som är väsentligt större än förlusten av den ränta som insättaren skulle ha fått för den återstående löptiden om det förtida uttaget inte hade gjorts. Trots vad som anges i föregående mening behöver straffavgiften inte överstiga den ränta som ska betalas för den tid som har gått sedan insättningsens löptid fastställdes.

Artikel 410
Utflöden från andra skulder

1. Institutet ska multiplicera skulder som uppstår till följd av institutets egna rörelsekostnader med 0 %.
2. Institutet ska multiplicera skulder som uppstår till följd av utlåning mot säkerhet och kapitalmarknadsdrivna transaktioner enligt definitionen i artikel 188 om de säkras med tillgångar som kan klassificeras som likvida tillgångar enligt artikel 404 med
 - a) 0 % upp till värdet av de likvida tillgångarna enligt artikel 406,
 - b) 100 % för de återstående skulderna.
3. Institutet ska multiplicera skulder som uppstår till följd av utlåning mot säkerhet och kapitalmarknadsdrivna transaktioner enligt definitionen i artikel 188 med 25 % om tillgångarna inte kan klassificeras som likvida tillgångar enligt artikel 404 och långgivaren är centralbanken eller ett annat offentligt organ i den medlemsstat där kreditinstitutet är auktoriserat.
4. Institutet ska multiplicera skulder som uppstår till följd av insättningar som måste bibehållas
 - a) av insättaren för att erhålla clearingtjänster, förvaringstjänster eller handhavande av kontanta medel från institutet,
 - b) i samband med delning av gemensamma uppgifter inom ramen för ett institutionellt skyddssystem som uppfyller kraven i artikel 108.7 eller som en lagstadgad eller obligatorisk minimiinsättning av en annan enhet som är medlem i samma institutionella skyddssystem,

med 5 % i fråga om led a i den mån de omfattas av en insättningsgaranti i enlighet med direktiv 94/19/EG eller en likvärdig insättningsgaranti i ett tredjeland och i övriga fall med 25 %.

De tjänster i samband med clearing, förvaring eller handhavande av kontanta medel som avses i led a gäller endast sådana tjänster i den omfattning de utförs inom ramen för ett etablerat förhållande som insättaren är beroende av i väsentlig grad. De ska inte enbart bestå i motsvarande bank- eller prime brokerage-tjänster, och institutet ska ha objektiva belegg för att kunden inte kan ta ut dessa belopp inom en 30-dagarsperiod utan att äventyra sin operativa funktion.

5. Institutet ska multiplicera skulder som uppstår till följd av insättningar från klienter som inte är finansiella kunder med 75 % om de inte omfattas av punkt 4.

6. Institutet ska räkna med förväntade skulder och fordringar inom 30-dagarsperioden till följd av de avtal som förtecknas i bilaga II på nettobasis över motparterna och ska multiplicera dessa med 100 % om det uppstår en nettoskuld. Med nettobasis avses också netto efter säkerhet som ska tas emot och som kan klassificeras som likvida tillgångar enligt artikel 404.
7. Institutet ska multiplicera övriga skulder som inte omfattas av punkterna 1–5 med 100 %.
8. Genom undantag från punkt 7 får behöriga myndigheter tillåta att en lägre procentandel tillämpas från fall till fall när samtliga följande villkor är uppfyllda:
 - a) Insättaren är ett moder- eller dotterinstitut till institutet eller ett annat dotterföretag till samma moderföretag eller knuten till institutet genom ett förhållande i den mening som avses i artikel 12.1 i direktiv 83/349/EEG.
 - b) Det finns skäl att förvänta sig ett lägre utflöde under de närmaste 30 dagarna även vid ett kombinerat idiosynkratiskt och marknadsomfattande stressscenario.
 - c) Ett motsvarande symmetriskt eller försiktigare inflöde tillämpas av insättaren genom undantag från artikel 413.
 - d) Institutet och insättaren är etablerade i samma medlemsstat, såvida inte artikel 18.1 b är tillämplig.

I det fall ett sådant lägre utflöde får tillämpas ska de behöriga myndigheterna informera EBA om beslutet och skälen till detta. De behöriga myndigheterna ska regelbundet se över villkoren för sådana lägre utflöden.

Artikel 411 *Ytterligare utflöden*

1. Andra säkerheter än tillgångar som motsvarar artikel 404.1 a–c som institutet ställer som säkerhet för de avtal som förtecknas i bilaga II ska omfattas av ett ytterligare utflöde på 15 % av marknadsvärdet för tillgångar som motsvarar artikel 404.1 d och 20 % av marknadsvärdet för övriga tillgångar.
2. Om den behöriga myndigheten tar hänsyn till ett instituts verksamhet i samband med kapitalmarknadsdrivna transaktioner i enlighet med artikel 188 eller med de avtal som förtecknas i bilaga II i förhållande till institutets potentiella likviditetsutflöden ska institutet lägga till ett ytterligare utflöde för de ytterligare säkerhetsbehov som i enlighet med de avtal som institutet har ingått följer av en väsentlig försämring av institutets kreditkvalitet, t.ex. genom att institutets externa kreditvärdering sänks med tre punkter. Omfattningen av denna väsentliga försämring ska ses över regelbundet och anmälas till den behöriga myndigheten.
3. Institutet ska lägga till ett ytterligare utflöde som motsvarar de säkerhetsbehov som skulle uppstå till följd av effekterna av ett negativt marknadsscenario på institutets affärer i samband med de avtal som förtecknas i bilaga II, om de senare är väsentliga.

EBA ska utveckla förslag till tekniska standarder för tillsyn i syfte att fastställa tillämpningsvillkoren i fråga om begreppet ”väsentlig” och metoder för mätning av detta ytterligare utflöde.

EBA ska överlämna dessa förslag till tekniska standarder för tillsyn till kommissionen senast den 1 januari 2013.

Till kommissionen delegeras befogenhet att anta de tekniska standarder för tillsyn som avses i andra stycket i enlighet med förfarandet i artiklarna 10–14 i förordning (EU) nr 1093/2010.

4. Institutet ska lägga till ett ytterligare utflöde som motsvarar marknadsvärdet på värdepapper eller andra tillgångar som blankas och som ska levereras inom en 30-dagarsperiod, såvida institutet inte äger de värdepapper som ska levereras eller har lånat dem på villkor som innebär att de ska återlämnas först efter 30-dagarsperioden och värdepapperen inte ingår i institutets likvida tillgångar.

Artikel 412

Utflöden från kredit- och likviditetsfaciliteter

1. Institutet ska rapportera utflöden från kredit- och likviditetsfaciliteter, vilka ska fastställas som en procentandel av det högsta belopp som kan tas ut. Detta högsta belopp som kan tas ut får bedömas med avdrag för värdet i enlighet med artikel 406 av den säkerhet som ska ställas om institutet kan återanvända säkerheten och om säkerheten ställs i form av likvida tillgångar i enlighet med artikel 404. Den säkerhet som ska ställas får inte vara tillgångar utfärdade av facilitetens motpart eller någon av dess anknutna enheter. Om institutet har tillgång till den information som krävs ska det högsta belopp som kan tas ut för kredit- och likviditetsfaciliteter som tillhandahålls av specialföretag för värdepapperisering fastställas som det högsta belopp som skulle kunna tas ut med hänsyn till de av specialföretagets egna förpliktelser som ska uppfyllas inom de närmaste 30 dagarna.
2. Det högsta belopp som kan tas ut från outnyttjade kredit- och likviditetsfaciliteter ska multipliceras med 5 % om de kan hänföras till klassen för hushållsexponeringar enligt schablonmetoden eller metoden för intern riskklassificering för kreditrisk.
3. Det högsta belopp som kan tas ut från outnyttjade kredit- och likviditetsfaciliteter ska multipliceras med 10 % om de uppfyller följande villkor:
 - a) De kan inte hänföras till klassen för hushållsexponeringar enligt schablonmetoden eller metoden för intern riskklassificering för kreditrisk.
 - b) De har tillhandahållits klienter som inte är finansiella kunder.
 - c) De har inte tillhandahållits i syfte att ersätta klientens finansiering i lägen där denne inte kan tillgodose sina finansieringsbehov genom finansmarknaderna.
4. Det högsta belopp som kan tas ut från övriga outnyttjade kredit- och likviditetsfaciliteter ska multipliceras med 100 %. Det gäller särskilt i följande fall:
 - a) Likviditetsfaciliteter som institutet har beviljat specialföretag för värdepapperisering.
 - b) Arrangemang som innebär att institutet är skyldigt att köpa eller byta tillgångar från ett specialföretag för värdepapperisering.

5. Institut som har inrättats och finansieras av en central eller regional regering i en medlemsstat får genom undantag från punkt 4 tillämpa de behandlingar som anges i punkterna 2 och 3 även på kredit- och likviditetsfaciliteter som tillhandahålls institut med det enda syftet att direkt eller indirekt finansiera subventionerade lån som kan hänföras till de exponeringsklasser som avses i de punkterna. Sådana subventionerade lån får endast vara tillgängliga för personer som inte är finansiella kunder på icke konkurrensutsatt och icke vinstdrivande basis i syfte att främja offentliga politiska mål för den centrala eller regionala regeringen i medlemsstaten. Det ska endast vara möjligt att utnyttja sådana faciliteter efter en begäran om ett subventionerat lån och upp till beloppet för en sådan begäran.

Artikel 413
Inflöden

1. Institutet ska rapportera sina maximala likviditetsinflöden. De maximala likviditetsinflödena ska vara likviditetsinflödena begränsade till 75 % av likviditetsutflödena. Institutet får undanta likviditetsinflöden från insättningar som görs hos andra institut och som är kvalificerade för de behandlingar som anges i artikel 108.6 och 108.7 från denna gräns.
2. Likviditetsinflödena ska mätas under de närmaste 30 dagarna. De ska enbart omfatta avtalsenliga inflöden från exponeringar som inte har förfallit och för vilka banken inte har något skäl att förvänta sig betalningsunderlåtenhet inom 30-dagarsperioden. Inflödena ska beaktas i sin helhet, med följande undantag:
 - a) Fordringar på kunder som inte är finansiella kunder ska räknas ned med 50 % av värdet eller av de avtalsenliga åtagandena gentemot dessa kunder om att förlänga finansieringen, beroende på vilket värde som är högst. Detta ska inte tillämpas på fordringar från utlåning mot säkerhet och kapitalmarknadsdrivna transaktioner i enlighet med definitionen i artikel 188, där säkerhet har ställts i form av likvida tillgångar i enlighet med artikel 404.
 - b) Fordringar från utlåning mot säkerhet och kapitalmarknadsdrivna transaktioner i enlighet med definitionen i artikel 188, där säkerhet har ställts i form av likvida tillgångar, ska inte beaktas upp till värdet med avdrag för nedsättningar av de likvida tillgångarna och ska beaktas helt och hållet för den återstående fordran.
 - c) Fordringar som det institut som är skyldigt dessa belopp behandlar i enlighet med artikel 410.4, alla outnyttjade kredit- eller likviditetsfaciliteter och andra eventuella utfästelser ska inte beaktas.
3. Förväntade skulder och fordringar inom 30-dagarsperioden till följd av de avtal som förtecknas i bilaga II ska avspeglas på nettobasis över motparterna och ska multipliceras med 100 % om det uppstår en nettoskuld. Med nettobasis avses också netto efter säkerhet som ska tas emot och som kan klassificeras som likvida tillgångar enligt artikel 404.
4. De behöriga myndigheterna får genom undantag från punkt 2 c ge institutet tillstånd att tillämpa ett högre inflöde från fall till fall för kredit- och likviditetsfaciliteter när samtliga följande villkor är uppfyllda:
 - a) Det finns skäl att förvänta sig ett högre inflöde även under idiosynkratisk stress.

- b) Insättaren är ett moder- eller dotterinstitut till institutet eller ett annat dotterföretag till samma moderföretag eller knuten till institutet genom ett förhållande i den mening som avses i artikel 12.1 i direktiv 83/349/EEG.
- c) Institutet och insättaren ska vara etablerade i samma medlemsstat, såvida inte artikel 18.1 b är tillämplig.

I det fall ett sådant högre utflöde får tillämpas ska de behöriga myndigheterna informera EBA om beslutet och skälen till detta. De behöriga myndigheterna ska regelbundet se över villkoren för sådana högre utflöden.

- 5. Institutet ska inte rapportera inflöden från någon av de likvida tillgångar som rapporteras i enlighet med artikel 404, med undantag för fordringar på tillgångar som inte avspeglas i tillgångens marknadsvärde.
- 6. Institutet ska inte rapportera inflöden från nya utfärdade skyldigheter.
- 7. Institutet ska endast beakta likviditetsinflöden i tredjeländer där det finns överföringsbegränsningar eller som är denominerade i icke-konvertibla valutor i den mån de motsvarar utflöden i det berörda tredjelandet eller den berörda valutan.

Avdelning III

Rapportering om stabil finansiering

Artikel 414

Poster som ger stabil finansiering

1. Följande poster ska rapporteras separat till de behöriga myndigheterna för att möjliggöra en bedömning av tillgången till stabil finansiering:
 - a) Kapitalbas.
 - b) Följande skulder som inte ingår i led a:
 - i) Insättningar från allmänheten enligt definitionen i artikel 409.1.
 - ii) Av insättningarna enligt i, de som är kvalificerade för den behandling som anges i artikel 409.2.
 - iii) Insättningar som är kvalificerade för den behandling som anges i artikel 410.3.
 - iv) Av insättningarna enligt iii, de som omfattas av en insättningsgaranti i enlighet med direktiv 94/19/EG eller motsvarande insättningsgarantier i tredjeland på de villkor som anges i artikel 409.2.
 - v) Av insättningarna enligt iii, de som omfattas av artikel 410.3 b.
 - vi) Insatta belopp som inte omfattas av i eller iii, om de inte har satts in av finansiella kunder.
 - vii) All finansiering från finansiella kunder.
 - viii) Separat från belopp som omfattas av vi respektive vii, finansiering från utlåning mot säkerhet och kapitalmarknadsdrivna transaktioner enligt definitionen i artikel 188 som är
 - säkrade med likvida tillgångar i enlighet med artikel 404,
 - säkrade med andra tillgångar.
 - ix) Skulder som uppstår till följd av emitterade värdepapper som är kvalificerade för den behandling som anges i artikel 124.
 - x) Övriga skulder till följd av emitterade värdepapper.
 - xi) Alla övriga skulder.

2. I tillämpliga fall ska alla poster redovisas under följande fem kategorier beroende på vad som infaller tidigast av deras förfallodag och det tidigaste datum då de enligt avtalet kan bli föremål för begäran om utbetalning:
- a) Inom tre månader.
 - b) Mellan tre och sex månader.
 - c) Mellan sex och nio månader.
 - d) Mellan nio och tolv månader.
 - e) Efter tolv månader.

Artikel 415
Poster som kräver stabil finansiering

1. Följande poster ska rapporteras separat till de behöriga myndigheterna för att möjliggöra en bedömning av behovet av stabil finansiering:
- a) De tillgångar som avses i artikel 404, fördelade på tillgångstyp.
 - b) Värdepapper och penningmarknadsinstrument som inte omfattas av a.
 - c) Aktierelaterade värdepapper från icke-finansiella enheter som är noterade i ett stort index i en erkänd börs.
 - d) Andra aktierelaterade värdepapper.
 - e) Guld.
 - f) Andra ädelmetaller.
 - g) Icke förlängningsbara lån och fordringar, separat från sådana för vilka låntagarna är
 - i) andra fysiska personer än kommersiella enmansföretagare och partnerskap och insättningar av små och medelstora företag där den sammanlagda insättningen från den kunden eller gruppen av kunder med inbördes anknytning är mindre än 1 miljon euro,
 - ii) suveräna stater, centralbanker och offentliga organ,
 - iii) andra kunder än finansiella kunder som inte anges i leden i och ii,
 - iv) alla övriga låntagare.
 - h) Derivatfordringar.
 - i) Alla övriga tillgångar.
 - j) Outnyttjade kreditmöjligheter av medelrisktyp eller av medel-lågrisktyp enligt bilaga I.

2. I tillämpliga fall ska samtliga poster redovisas i de fem kategorier som beskrivs i artikel 414.2.

DEL SJU

SKULDSÄTTNING

Artikel 416

Beräkning av skuldsättningsgraden

1. Institutet ska beräkna sin skuldsättningsgrad enligt den metod som anges i punkterna 2–10.
2. Skuldsättningsgraden ska beräknas som ett instituts kapitalmätt dividerat med institutets totala exponeringsmätt och ska uttryckas i procent.

Institutet ska beräkna skuldsättningsgraden som det enkla aritmetiska medelvärde av de månatliga skuldsättningsgraderna under ett kvartal.

3. Vid tillämpningen av punkt 2 ska kapitalmättet vara primärkapitalet.
4. Det totala exponeringsmättet är summan av exponeringsvärdena för samtliga tillgångar och poster utanför balansräkningen som inte dras av vid beräkningen av det kapitalmätt som avses i punkt 3.

I de fall institutet tar med relevanta enheter i vilka de har väsentliga investeringar i sin konsolidering i enlighet med den relevanta redovisningsramen men inte i sin konsolidering under tillsyn i enlighet med del ett avdelning II kapitel 2, ska de sänka sitt exponeringsmätt med det belopp som erhålls vid multiplicering av det belopp som fastställs i led a med den faktor som fastställs i led b:

- a) Summan av exponeringsvärdena för alla tillgångar i de relevanta enheter som ingår i konsolideringen i enlighet med den relevanta redovisningsramen men inte i konsolideringen under tillsyn i enlighet med del ett avdelning II kapitel 2.
- b) Summan av avdragen från poster i primärkapitalet i enlighet med artikel 33.1 i och i artikel 53 d, dividerad med det sammanlagda beloppet av posterna i primärkapitalet.

Institutet ska värdera tillgångar och poster utanför balansräkningen i enlighet med artikel 94.

5. Institutet ska fastställa exponeringsvärdet för tillgångar i enlighet med följande principer:
 - a) Exponeringsvärden för tillgångar, exklusive de poster som förtecknas i bilaga II och kreditderivat, dvs. exponeringsvärden enligt definitionen i artikel 106.1.
 - b) Förvärvade fysiska eller finansiella säkerheter, garantier eller kreditriskreduceringar ska inte användas för att reducera exponeringsvärdet för tillgångar.
 - c) Nettning av lån och insättningar ska inte tillåtas.
6. Institutet ska fastställa exponeringsvärdet för de poster som förtecknas i bilaga II och för kreditderivat i enlighet med den marknadsvärderingsmetod som anges i artikel 269 eller den ursprungligt åtagande-metod som anges i artikel 270. Institutet får endast använda

ursprungligt åtagande-metoden för att fastställa exponeringsvärdet för poster som förtecknas i bilaga II och för kreditderivat om de också använder denna metod för att fastställa exponeringsvärdet för dessa poster i syfte att uppfylla de kapitalbaskrav som anges i artikel 87.

När instituten fastställer exponeringsvärdet för de poster som förtecknas i bilaga II och för kreditderivat ska de ta hänsyn till effekterna av avtal om novation och andra nettningsavtal, utom avtal om produktövergripande nettning, i enlighet med artikel 289.

7. Institutet ska fastställa exponeringsvärdet för utlåning eller lån av repor, värdepapper eller råvaror, transaktioner med lång avvecklingscykel och marginallånetransaktioner i enlighet med artikel 215.1–215.3 och ska ta hänsyn till effekterna av ramavtal om nettning, utom avtal om produktövergripande nettning, i enlighet med artikel 201.
8. Institutet ska fastställa exponeringsvärdet för poster utanför balansräkningen, utom för de poster som förtecknas i bilaga II, kreditderivat, utlåning eller lån av repor, värdepapper eller råvaror, transaktioner med lång avvecklingscykel och marginallånetransaktioner, i enlighet med artikel 106.1, med följande ändringar av de specifika kreditriskjusteringar som förtecknas i den artikeln:
 - a) Den specifika kreditriskjusteringen för outnyttjade kreditmöjligheter som kan återtas när som helst utan föregående avisering och som avses i bilaga I.4 första strecksatsen, ska vara 10 %.
 - b) Den specifika kreditriskjusteringen för alla andra poster utanför balansräkningen som förtecknas i bilaga I ska vara 100 %.
9. Institutet ska fastställa exponeringsvärdena för de poster som förtecknas i bilaga II och för kreditderivat som är poster utanför balansräkningen i enlighet med den metod som anges i punkt 6.

Institutet ska fastställa exponeringsvärdena för utlåning eller lån av repor, värdepapper eller råvaror, transaktioner med lång avvecklingscykel och marginallånetransaktioner som är poster utanför balansräkningen i enlighet med den metod som anges i punkt 7.
10. När instituten gör de beräkningar som anges i punkterna 6, 7 och 9 får de välja att inte tillämpa den princip som anges i punkt 5 b.

Artikel 417 *Rapporteringskyldighet*

1. Institutet ska överlämna all nödvändig information om skuldsättningsgraden och dess komponenter i enlighet med artikel 416 till de behöriga myndigheterna. De behöriga myndigheterna ska ta hänsyn till denna information när de gör den tillsynsbedömning som avses i artikel 92 i direktiv [inserted by OP].

De behöriga myndigheterna ska på begäran överlämna den information som de har fått från instituten till EBA för att underlätta den granskning som avses i artikel 482.

2. EBA ska utarbeta förslag till tekniska standarder för genomförande i syfte att fastställa innehåll och format för den enhetliga rapporteringsmallen för de rapporteringskrav som avses i punkt 1, tillsammans med instruktioner om hur mallen ska användas samt frekvens och tidpunkter för rapporteringen.

EBA ska överlämna sina förslag till tekniska standarder för genomförande till kommissionen senast den 1 januari 2013.

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

DEL ÅTTA

INSTITUTENS UPPLYSNINGSPLIKT

Avdelning I

Allmänna principer

Artikel 418

Upplyningskravens omfattning

1. Institutet ska offentliggöra den information som fastställs i avdelning II i enlighet med bestämmelserna i artikel 419.
2. Tillstånd från de behöriga myndigheterna i enlighet med del tre om att använda de instrument och metoder som avses i avdelning III ska beviljas under förutsättning att instituten offentliggör de uppgifter som anges där.
3. Institutet ska anta en formell policy för uppfyllandet av upplyningskraven i denna del och ha utarbetade riktlinjer för bedömningen av huruvida deras information är tillfredsställande, även i fråga om kontroll och frekvens. Institutet ska även ha riktlinjer för bedömningen av om de upplysningar de meddelar ger marknadsaktörerna en heltäckande bild av deras riskprofiler.

Om upplysningarna inte ger en sådan heltäckande bild ska instituten offentliggöra den ytterligare information som är nödvändig utöver vad som krävs i enlighet med punkt 1. De ska dock endast vara skyldiga att offentliggöra väsentliga upplysningar som inte utgör företagshemligheter eller konfidentiell information i enlighet med artikel 419.

4. Institutet ska på begäran förklara sina beslut om riskklassificering för små och medelstora företag och andra företag som ansöker om lån, och på begäran göra detta i skriftlig form. Institutets administrativa kostnader för detta ska stå i proportion till lånets storlek.

Artikel 419

Icke väsentliga upplysningar, företagshemligheter eller konfidentiell information

1. Institutet får utelämna en eller flera av de upplysningar som förtecknas i avdelning II om den information som tillhandahålls genom sådana upplysningar inte anses vara väsentlig, med undantag för de upplysningar som föreskrivs i artikel 424.

Upplysningar ska anses väsentliga vid lämnande av upplysningar om ett utelämnande eller en förvrängning av dem skulle kunna förändra eller påverka en användares bedömning eller beslut om denne förlitar sig på informationen för att fatta ekonomiska beslut.

2. Institutet får också utelämna en eller flera av de uppgifter som ingår i de upplysningar som förtecknas i avdelningarna II och III om dessa uppgifter omfattar information som betraktas som företagshemligheter eller konfidentiell information i enlighet med andra och tredje stycket, med undantag för de upplysningar som föreskrivs i artikel 424.

Upplysningar ska betraktas som ett instituts egendom om offentliggörande av dem för allmänheten skulle undergräva institutets konkurrensställning. Det kan gälla upplysningar om produkter eller system som, om de spreds till konkurrenterna, skulle göra att institutets investeringar i dem blir mindre värdefulla.

Upplysningar ska betraktas som konfidentiella om det finns förpliktelser gentemot kunder eller andra motpartsförbindelser som gör att institutet måste behandla upplysningarna konfidentiellt.

3. I de fall som avses i punkt 2 ska instituten i fråga i sin information ange att specifik information inte offentliggörs och skälet till detta samt offentliggöra mer allmänna upplysningar om det som informationskravet gäller, förutom i de fall denna specifika information ska betraktas som företagsintern eller konfidentiell information.

Artikel 420 *Upplysningsfrekvens*

Instituten ska minst varje år offentliggöra de upplysningar som krävs enligt denna del.

Årliga upplysningar ska offentliggöras samma dag som årsredovisningen.

Instituten ska bedöma om det finns anledning att offentliggöra vissa eller alla upplysningar oftare än en gång per år mot bakgrund av verksamhetens särdrag, till exempel verksamhetens omfattning, verksamhetens slag, närvaro i olika länder, engagemang i olika ekonomiska sektorer och deltagande på internationella finansiella marknader och i betalnings-, avvecklings- och clearingsystem. Vid denna bedömning ska det särskilt beaktas om det är nödvändigt att lämna upplysningar oftare enligt artikel 424 och artikel 425 b–e, och när det gäller riskexponeringar och andra poster som är föremål för snabba förändringar.

Artikel 421 *Upplysningsmetoder*

1. Instituten får själva fastställa informationsmedium, publiceringsplats och kontrollmetoder som är lämpliga för att effektivt uppfylla upplysningskraven i denna del. Alla upplysningar ska så långt möjligt lämnas via samma medium eller på samma plats.
2. Likvärdig information som instituten offentliggör för att uppfylla redovisningskrav, krav för börsnotering eller andra krav får anses även uppfylla kravet i denna del. Om information inte återfinns i årsredovisningen ska instituten ange var man kan finna den.

Avdelning II

Tekniska kriterier för transparens och upplysningsplikt

Artikel 422

Mål och riktlinjer för riskhantering

1. Institutet ska offentliggöra sina mål för riskhanteringen och för varje separat riskkategori, inbegripet de risker som avses i denna avdelning. I dessa upplysningar ska följande ingå:
 - a) Strategier och förfaranden för att hantera riskerna.
 - b) Den berörda riskhanteringsfunktionens struktur och organisation, inbegripet upplysningar om dess behörighet och stadga, eller andra relevanta förhållanden.
 - c) Riskrapporteringens och mätsystemens omfattning och karaktär.
 - d) Riktlinjerna för risksäkring och riskreducering, och strategierna och förfarandena för övervakning av de risksäkrande och riskreducerande åtgärdernas fortlöpande effektivitet.
 - e) En deklaration som har godkänts av styrelsen om att institutets arrangemang för riskhantering är tillfredsställande och där det försäkras att de riskhanteringssystem som införts är ändamålsenliga i förhållande till institutets profil och strategi.
 - f) En kortfattad riskförklaring som har godkänts av styrelsen där det ges en kort beskrivning av institutets övergripande riskprofil i samband med affärsstrategin. Denna förklaring ska innehålla nyckeltal och siffror som ger externa intressenter en kortfattad men uttömmande överblick över hur institutets riskprofil samverkar med den risktolerans som styrelsen har fastställt.
2. Institutet ska offentliggöra följande uppgifter, inbegripet regelbundna uppdateringar minst en gång per år i fråga om styrningssystem:
 - a) Antal styrelseuppdrag som medlemmarna i styrelsen har.
 - b) Rekryteringspolicy för val av medlemmarna i styrelsen samt deras faktiska kunskaper, färdigheter och sakkunskap.
 - c) Policy för mångfald i fråga om val av medlemmarna i styrelsen, dess mål och eventuella relevanta riktmärken i policyn samt i vilken utsträckning dessa mål och riktmärken har uppnåtts.
 - d) Huruvida institutet har inrättat en separat riskkommitté och hur många gånger denna kommitté har sammanträtt.
 - e) Beskrivning av informationsflödet i fråga om risk till styrelsen i dess övervakande funktion.

Artikel 423
Tillämpningsområde

Instituten ska offentliggöra följande uppgifter med avseende på tillämpningsområdet för kraven i denna förordning i enlighet med direktiv [inserted by OP]:

- a) Namnet på det institut som kraven i denna förordning ska tillämpas på.
- b) Uppgifter om skillnaderna i konsolideringsgrund i redovisnings- och tillsynssyfte, tillsammans med en kort beskrivning av de enheter som ingår, med en förklaring om huruvida de är
 - i) fullständigt konsoliderade,
 - ii) proportionellt konsoliderade,
 - iii) avdragna från kapitalbasen,
 - iv) varken konsoliderade eller avdragna från kapitalbasen.
- c) Alla aktuella eller förutsedda väsentliga praktiska eller rättsliga hinder för snabb överföring av medel ur kapitalbasen eller återbetalning av skulder mellan moderföretag och dess dotterföretag.
- d) Det totala belopp med vilket den faktiska kapitalbasen understiger det föreskrivna beloppet i alla de dotterföretag som inte innefattas i konsolideringen, och namnet eller namnen på dessa dotterföretag.
- e) I tillämpliga fall de omständigheter som innebär att bestämmelserna i artiklarna 6 och 8 ska tillämpas.

Artikel 424
Kapitalbas

- 1. Instituten ska offentliggöra följande uppgifter om sin kapitalbas:
 - a) En fullständig avstämning av poster i kärnprimärkapital, primärkapitaltillskott, supplementärkapital samt filter och avdrag som tillämpats i enlighet med artiklarna 29–32, 33, 53, 63 och 74 på institutets kapitalbas och balansräkning i institutets reviderade årsredovisning.
 - b) En beskrivning av de viktigaste delarna i instrument för kärnprimärkapital och primärkapitaltillskott samt i supplementärkapital som emitterats av institutet.
 - c) Fullständiga villkor för samtliga instrument i fråga om kärnprimärkapital, primärkapitaltillskott och supplementärkapital.
 - d) Separata upplysningar om egenskaperna och beloppen för följande:
 - i) Varje filter för tillsyn som tillämpats i enlighet med artiklarna 29–32.

- ii) Varje avdrag som har gjorts i enlighet med artiklarna 33, 53 och 63.
 - iii) Poster som inte har dragits av i enlighet med artiklarna 44, 45, 53, 63 och 74.
 - e) En beskrivning av samtliga begränsningar som har tillämpats på beräkningen av kapitalbasen i enlighet med denna förordning och de instrument, filter för tillsyn och avdrag som dessa begränsningar ska tillämpas på.
 - f) Om ett institut offentliggör kapitaltäckningskvoter som har beräknats med element i kapitalbasen som har fastställts på andra grunder än dem som anges i denna förordning, ska institutet lämna en uttömmande förklaring av på vilka grunder dessa kapitaltäckningskvoter har beräknats.
2. EBA ska utarbeta förslag till tekniska standarder för genomförande i syfte att fastställa enhetliga mallar för de upplysningar som anges i led a, b, d och e i punkt 1.

EBA ska överlämna sina förslag till tekniska standarder för genomförande till kommissionen senast den 31 december 2013.

Till kommissionen delegeras befogenhet att anta de tekniska standarder för genomförande som avses i första stycket i enlighet med förfarandet i artiklarna 10–14 i förordning (EU) nr 1093/2010.

Artikel 425 *Kapitalbaskrav*

Ett institut ska lämna följande information om huruvida det uppfyller kraven i artiklarna 87 och 72 i direktiv [inserted by OP]:

- a) En sammanfattning av institutets metod för bedömning av om det interna kapitalet är tillräckligt för att ligga till grund för aktuell och framtida verksamhet.
- b) För institut som beräknar riskvägda exponeringsbelopp enligt del tre avdelning II kapitel 2, 8 % av de riskvägda exponeringsbeloppen för alla de exponeringsklasser som specificeras i artikel 107.
- c) För institut som beräknar riskvägda exponeringsbelopp enligt del tre avdelning II kapitel 3, 8 % av de riskvägda exponeringsbeloppen för alla de exponeringsklasser som specificeras i artikel 142. För hushållsexponeringsklassen gäller detta krav separat för de exponeringskategorier som de olika korrelationerna i artikel 149.1–149.4 svarar mot. När det gäller aktieexponeringsklass gäller detta krav för
 - i) alla de metoder som anges i artikel 150,
 - ii) exponeringar som omsätts på en börs, privata aktieexponeringar i tillräckligt diversifierade portföljer och övriga exponeringar,
 - iii) exponeringar för vilka av tillsynsmyndigheten medgivna övergångsregler gäller i fråga om kapitalbaskravet,

- iv) exponeringar för vilka äldre regler får fortsätta att tillämpas i fråga om kapitalbaskravet.
- d) Kapitalbaskrav beräknade i enlighet med artikel 87 b och c.
- e) Kapitalbaskrav beräknade i enlighet med del tre avdelning III avsnitt 2–4 och offentliggjorda separat.

De institut som beräknar riskvägda exponeringsbelopp enligt artikel 148.5 eller 150.2 ska redovisa de exponeringar som hänförts till tabellkategorierna i tabell 1 i artikel 148.5 eller som åsatts de riskvikter som nämns i artikel 150.2.

Artikel 426 *Exponering för motpartskreditrisk*

Ett institut ska lämna följande information vad gäller dess exponeringar för motpartskreditrisk enligt definitionen i avdelning III kapitel 6:

- a) Upplysningar om den metod som används för att fastställa internt kapital och kreditlimiter för motpartskreditexponeringar.
- b) Upplysningar om strategier för tagande av säkerheter och upprättande av kreditreserver.
- c) Upplysningar om strategier avseende exponeringar med korrelationsrisk.
- d) Upplysningar om effekterna på beloppet av de säkerheter institutet skulle behöva ställa om dess kreditbetyg försämrades.
- e) Verkligt positivt bruttovärde av kontrakt, nettningsvinster, aktuell kvittad kreditexponering, säkerheter som innehas, nettokreditexponering för derivat. Nettokreditexponering för derivat är kreditexponeringen mot derivattransaktioner efter det att hänsyn tagits till såväl vinsterna från rättsligt bindande nettningsöverenskommelser som säkerhetsordningar.
- f) Mått på exponeringsbelopp enligt de för detta fall tillämpliga metoder som beskrivs i avsnitt 3–6 i avdelning III kapitel 6.
- g) Det teoretiska värdet av kreditderivatsäkringar och fördelningen av aktuell kreditexponering efter typ av kreditexponering.
- h) De teoretiska beloppen för kreditderivattransaktioner, uppdelade mellan sådana som används i kreditinstitutets egen kreditportfölj respektive i dess förmedlingsverksamheter, inbegripet fördelningen mellan de slag av kreditderivatprodukter som används och ytterligare uppdelat på kreditriskskydd som köpts och sålts inom varje produktgrupp.
- i) Skattningen av alfa, om institutet har fått tillstånd till att skatta alfa av de behöriga myndigheterna.

Artikel 427
Kapitalbuffertar

1. Ett institut ska lämna följande uppgifter i fråga om sin efterlevnad av kravet på en sådan konjunkturutjämnande kapitalbuffert som avses i avdelning VII, kapitel 4 i direktiv [inserted by OP]:
 - a) Den geografiska fördelningen av de kreditexponeringar som är relevanta för beräkningen av institutets konjunkturutjämnande kapitalbuffert.
 - b) Sammansättningen av sin institutsspecifika konjunkturutjämnande kapitalbuffert.
2. EBA ska utarbeta förslag till tekniska standarder för tillsyn i syfte att närmare fastställa de upplysningskrav som anges i punkt 1.

EBA ska överlämna dessa förslag till tekniska standarder för tillsyn till kommissionen senast den 31 december 2014.

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

Artikel 428
Kreditriskjusteringar

Instituten ska lämna följande information vad gäller institutets exponeringar för kreditrisk och utspädningsrisk:

- a) Definitioner för redovisningsändamål av begreppen *förfallen* och *osäker*.
- b) En beskrivning av de metoder som antagits för att fastställa specifika och allmänna kreditriskjusteringar.
- c) Det totala beloppet av alla exponeringar, efter tillåten redovisningsmässig kvittning men utan hänsyn till effekterna av de kreditriskreducerande åtgärderna, och det genomsnittliga exponeringsbeloppet under perioden fördelat på olika typer av exponeringsklasser.
- d) Exponeringarnas geografiska spridning fördelat på viktiga områden och väsentliga exponeringsklasser, och på mer detaljerad nivå när så är motiverat.
- e) Exponeringarnas spridning per bransch eller motpartsslag, fördelat på exponeringsklasser, och på mer detaljerad nivå när så är motiverat.
- f) En uppdelning av alla exponeringars återstående löptid, fördelat på exponeringsklasser och på mer detaljerad nivå när så är motiverat.
- g) Följande belopp fördelade på viktiga branscher och motpartsslag:
 - i) Osäkra exponeringar och förfallna exponeringar var för sig.
 - ii) Specifika och allmänna kreditriskjusteringar.

- iii) Kostnader för specifika och allmänna kreditriskjusteringar under rapporteringsperioden.
- h) Summan av osäkra respektive förfallna exponeringar fördelade på viktiga geografiska områden och, om så är möjligt, summan av specifika och allmänna kreditriskjusteringar för varje geografiskt område.
- i) En avstämning vad gäller förändringar i de specifika och allmänna kreditriskjusteringarna för osäkra fordringar var för sig. Informationen ska innefatta följande:
 - i) En beskrivning av typen av specifika och allmänna kreditriskjusteringar.
 - ii) Ingående balanser.
 - iii) De belopp som bokats mot kreditriskjusteringarna under rapporteringsperioden.
 - iv) De belopp som avsatts eller återförts för skattade förmodade förluster avseende exponeringar under rapporteringsperioden, alla övriga regleringar inklusive de som beror på växelkursskillnader, företagssammanslagningar, förvärv och försäljning av dotterbolag och överföringar mellan kreditriskjusteringar.
 - v) Utgående balanser.

Specifika kreditriskjusteringar och återvinningar som registrerats direkt i resultaträkningen ska offentliggöras separat.

Artikel 429

Användning av ratinginstitut

För institut som beräknar riskvägda exponeringsbelopp enligt del tre avdelning II kapitel 2 ska följande information lämnas för alla de exponeringsklasser som anges i artikel 107:

- a) Namnen på de utsedda ratinginstituten och exportkreditorganen och skälen för eventuella ändringar.
- b) De exponeringsklasser för vilka varje externt ratinginstitut och exportkreditorgan används.
- c) En beskrivning av det förfarande som används för att överföra emittentbetyg och kreditbetyg för emissioner till poster som inte är inkluderade i handelslagret.
- d) Sambandet mellan kreditbetyg från utsedda ratinginstitut eller exportkreditorgan och den kreditkvalitetsskala som anges i del tre avdelning II kapitel 2 med beaktande av att denna information inte behöver offentliggöras om institutet följer den inplacering som offentliggjorts av EBA.
- e) Exponeringsvärden och exponeringsvärden efter kreditriskreducerande åtgärder för varje kreditkvalitetssteg som beskrivs i del tre avdelning II kapitel 2, samt de exponeringar som dragits av från kapitalbasen.

Artikel 430
Exponering för marknadsrisk

De institut som beräknar kapitalbaskrav enligt artikel 87.3 b–c ska lämna separata upplysningar om dessa krav för varje risk som avses i dessa bestämmelser. Dessutom ska separat upplysning ges om kapitalbaskravet för värdepapperiseringspositionernas specifika ränterisk.

Artikel 431
Operativ risk

Instituten ska offentliggöra vilka bedömningsmetoder för krav på kapitalbasen för operativ risk som de får tillämpa, tillsammans med en beskrivning av den metod som anges i artikel 301.2 om institutet använder denna, samt en diskussion om relevanta interna och externa faktorer som beaktas i institutets mätmetod. Om metoden bara används delvis ska de olika använda metodernas räckvidd och omfattning anges.

Artikel 432
Exponeringar i aktier som inte ingår i handelslagret

Instituten ska offentliggöra följande information vad gäller exponeringar i aktier som inte ingår i handelslagret:

- a) Exponeringarnas fördelning efter avsikten med innehavet, till exempel vinstsyfte eller strategiska skäl, och en översikt av den redovisningsteknik och de värderingsmetoder som tillämpas, inbegripet huvudentaganden och praxis som påverkar värdering och alla betydande förändringar av denna praxis.
- b) Balansräkningsvärdet, det verkliga värdet och, för dem som omsätts på en börs, en jämförelse med marknadspriset om det skiljer sig avsevärt från det verkliga värdet.
- c) Slag, karaktär och belopp vad gäller börsnoterade exponeringar, privata aktieexponeringar i tillräckligt diversifierade portföljer och övriga exponeringar.
- d) Kumulativa faktiska vinster eller förluster till följd av försäljningar och avvecklingar under perioden.
- e) De totala orealiserade vinsterna eller förlusterna, de totala dolda omvärderingsvinsterna eller omvärderingsförlusterna och de av dessa belopp som inbegripits i den primära eller supplementära kapitalbasen.

Artikel 433
Exponering för ränterisk för positioner som inte ingår i handelslagret

Instituten ska offentliggöra följande information om sina exponeringar för ränterisker avseende positioner som inte ingår i handelslagret:

- a) Ränteriskens och huvudantagandenas karaktär (däribland antaganden avseende förtida återbetalningar av lån och utvecklingen av insättningar utan avtalad löptid) och hur ofta ränterisken mäts.
- b) Förändring av resultat, av ekonomiskt värde eller av varje annan relevant variabel som ledningen använder för räntechocker (uppåt eller nedåt) i enlighet med sin metod för att mäta ränterisken, fördelat efter valuta.

Artikel 434

Exponering för värdepapperiseringspositioner

Institut som beräknar riskvägda exponeringsbelopp i enlighet med del tre, avdelning II, kapitel 5 eller kapitalbaskrav enligt artikel 326 eller 327 ska lämna följande upplysningar, i tillämpliga fall med uppdelning på handelslager och övrig verksamhet:

- a) En beskrivning av institutets syften med värdepapperiseringsverksamheten.
- b) Arten av andra risker, däribland likviditetsrisk, som är förenade med de värdepapperiserade tillgångarna.
- c) Slag av risker avseende de underliggande värdepapperiseringspositionernas rangordning och de underliggande tillgångarna för dessa värdepapperiseringspositioner som kreditinstitutet tagit på sig och behållit genom återvärdepapperiseringsverksamhet.
- d) Institutets roller i värdepapperiseringsprocessen.
- e) Uppgift om i vilken utsträckning institutet är engagerat i var och en av de roller som avses i led d.
- f) En beskrivning av vilka processer som upprättats för att övervaka förändringar av värdepapperiseringspositionernas kredit- och marknadsrisk, inbegripet uppgift om hur de underliggande tillgångarnas rörelser påverkar värdepapperiseringspositionerna och en beskrivning av det sätt på vilket dessa processer skiljer sig vid återvärdepapperiseringsexponeringar.
- g) En beskrivning av institutets policy i fråga om användning av risksäkring och ej förbetalt skydd för att reducera risker som är förenade med behållna värdepapperiserings- och återvärdepapperiseringsexponeringar, inbegripet redovisning av viktiga risksäkringsmotparter per relevant slag av riskexponering.
- h) De metoder för beräkning av riskvägda exponeringsbelopp som institutet tillämpar i sin värdepapperiseringsverksamhet, inbegripet de slag av värdepapperiseringsexponeringar på vilka varje metod tillämpas.
- i) De slag av specialföretag för värdepapperisering som institutet i egenskap av medverkande institut anlitar för värdepapperisering av tredje parter exponeringar, med uppgift om huruvida och i så fall i vilken form och utsträckning institutet är exponerat mot dessa specialföretag, separat för exponeringar inom och utanför balansräkningen samt en förteckning över de enheter som institutet leder eller ger råd till och som investerar antingen i de värdepapperiseringspositioner som institutet har skapat eller i de specialföretag för värdepapperisering som institutet stöder.

- j) En sammanfattning av institutets principer för redovisning av värdepapperiseringsverksamhet, som ska innefatta följande:
- i) Huruvida transaktionerna behandlas som försäljning eller finansiering.
 - ii) Redovisning av försäljningsvinster.
 - iii) Metoder, centrala antaganden och indata samt förändringarna i förhållande till den föregående perioden för värderingen av värdepapperiseringspositioner.
 - iv) Behandlingen av syntetisk värdepapperisering om detta inte täcks av några andra redovisningsriktlinjer.
 - v) Hur tillgångar redovisas i avvaktan på värdepapperisering och huruvida de redovisas i institutets handelslager eller inom ramen för dess övriga verksamhet.
 - vi) Policy för redovisande av skulder i balansräkningen avseende arrangemang som kan leda till krav på institutet att lämna ekonomiskt stöd till värdepapperiserade tillgångar.
- k) Namnen på de erkända ratinginstitut som används vid värdepapperiseringar och de olika slag av exponeringar som de olika instituten används till.
- l) I tillämpliga fall, en beskrivning av internmetoden enligt del tre avdelning II kapitel 5 avsnitt 3 med beskrivning av den interna bedömningsprocessens struktur och förhållandet mellan interna bedömningar och externa värderingar, användning av internmetoden för annat än beräkning av kapitalkrav, kontrollmekanismer för den interna bedömningsprocessen med en redogörelse för oberoende, ansvarsfördelning och översyn av den interna bedömningsprocessen, slag av exponeringar som internmetoden tillämpas på och stressfaktorer som används för att fastställa nivåer för kreditförstärkning per exponeringsslag.
- m) Förklaring av väsentliga skillnader beträffande någon av de kvantitativa uppgifterna i leden n–q i förhållande till närmast föregående rapporteringsperiod.
- n) Redovisat separat för handelslager respektive övrig verksamhet, följande upplysningar uppdelade på olika exponeringsslag:
- i) Totalbelopp för de utestående exponeringar som värdepapperiserats av institutet, uppdelat på traditionella och syntetiska värdepapperiseringar, och värdepapperiseringar vid vilka institutet endast är medverkande institut.
 - ii) Aggregerat belopp för värdepapperiseringspositioner i balansräkningen som behållits eller förvärvats samt värdepapperiseringsexponeringar utanför balansräkningen.
 - iii) Aggregerat belopp för tillgångar för vilka värdepapperisering förbereds.
 - iv) För värdepapperiserade faciliteter med bestämmelser om förtida amortering: aggregerade utnyttjade exponeringar som tillförts originatorn respektive investerarna, aggregerade kapitalkrav som ålagts institutet mot originatorns andel och de aggregerade kapitalkrav som institutet ålagts gentemot investerarnas andelar av utnyttjade saldon och outnyttjade dragningsmöjligheter.

- v) Belopp för värdepapperiseringspositioner som dras ifrån kapitalbasen eller tilldelas riskvikten 1 250 %.
 - vi) Sammanfattning av den innevarande periodens värdepapperiseringsverksamhet, inbegripet belopp för de värdepapperiserade exponeringarna och redovisad vinst eller förlust av försäljning.
- o) Följande upplysningar redovisade separat för handelslager respektive övrig verksamhet:
- i) Aggregerat belopp för värdepapperiseringspositioner som behållits eller förvärvats och därmed sammanhängande kapitalkrav med uppdelning på värdepapperiserings- och återvärdepapperiseringsexponeringar och ytterligare indelning på ett rimligt antal riskvikts- eller kapitalkravsintervall för varje utnyttjad metod för fastställande av kapitalkrav.
 - ii) Aggregerat belopp för återvärdepapperiseringar som behållits eller förvärvats indelade efter exponering före och efter risksäkring/försäkring och exponering mot finansiella garantigivare, med uppdelning efter garantigivarnas kreditvärdighetskategorier eller namn.
- p) För exponeringar som värdepapperiserats av institutet utanför handelslagret: belopp för värdepapperiserade nedskrivna/förfallna tillgångar och institutets bokförda förluster under löpande period, båda uppdelade på exponeringsslag.
- q) För handelslagret: totala utestående exponeringar som värdepapperiserats av institutet och omfattas av ett kapitalkrav för marknadsrisk med uppdelning på traditionella respektive syntetiska värdepapperiseringar och på exponeringsslag.
- r) I tillämpliga fall, huruvida institutet har lämnat stöd i den mening som avses i artikel 243.1 och inverkan på kapitalbasen.

Artikel 435 *Ersättningspolitik*

1. Institutet ska offentliggöra följande upplysningar beträffande institutets ersättningspolitik och -praxis för medarbetarkategorier vilkas verksamhet i tjänsten väsentligt kan påverka institutets riskprofil:
 - a) Uppgifter om beslutsgången för ersättningspolicyn, i tillämpliga fall även uppgifter om ersättningskommitténs sammansättning och befogenheter, liksom den externa konsult som anlitas för utarbetandet av ersättningspolicyn samt relevanta intressenters roll.
 - b) Uppgifter om sambandet mellan lön och resultat.
 - c) De viktigaste särdragen i utformningen av ersättningssystemet, och även uppgifter om kriterierna för resultatmätning och riskjustering, uppskovspolicy och kriterier för erhållande av rättigheter.
 - d) Uppgifter om de resultatkrav som ligger till grund för rättigheter till aktier, optioner eller rörliga ersättningsdelar.

- e) De huvudsakliga parametrarna och motiveringen för samtliga förekommande system med rörliga komponenter och andra, icke-kontanta förmåner.
 - f) Aggregerade kvantitativa uppgifter om ersättning, uppdelat per affärsenhet.
 - g) Aggregerade kvantitativa uppgifter om ersättning, uppdelat på den verkställande ledningen och den personal som väsentligt kan påverka institutets riskprofil, och som innehåller följande:
 - i) Ersättningens belopp för räkenskapsåret, uppdelat på fast och rörlig ersättning, och antalet mottagare.
 - ii) Den rörliga ersättningens belopp och form, uppdelat på kontanter, aktier och aktieknutna instrument och övrigt.
 - iii) Belopp för utestående uppskjuten ersättning, uppdelat på erhållna och icke erhållna delar.
 - iv) Belopp för uppskjuten ersättning som beviljats under räkenskapsåret, utbetalade och minskade genom resultatjusteringar.
 - v) Betalningar i samband med nyanställningar och avgångsvederlag som erlagts under räkenskapsåret jämte antalet mottagare av sådana betalningar.
 - vi) Belopp för avgångsvederlag som tilldelats under räkenskapsåret jämte det högsta vederlaget till en enskild person.
 - h) Antalet enskilda personer som får en ersättning på 1 miljon euro eller mer per räkenskapsår, fördelat på lönesteg om 500 000 euro.
2. För institut som är betydande i fråga om sin storlek och interna organisation och sin verksamhets art, omfattning och komplexitetsgrad ska de kvantitativa uppgifter som avses i detta led också redovisas för allmänheten när det gäller de personer som i praktiken leder verksamheten i institutet i den mening som avses i artikel 13.1 i direktiv [inserted by OP].

Institut ska uppfylla kraven i denna punkt på ett sätt som är lämpligt med hänsyn till deras storlek och interna organisation samt deras verksamhets art, omfattning och komplexitetsgrad, och utan att det påverkar tillämpningen av direktiv 95/46/EG.

Artikel 436 *Skuldsättning*

1. Institutet ska lämna följande information om sin skuldsättningsgrad i enlighet med definitionen i artikel 416 samt deras hantering av risken för alltför hög skuldsättningsgrad enligt definitionen i artikel 4.2 b i direktiv [inserted by OP]:
 - a) Skuldsättningsgraden.
 - b) En uppdelning av det sammanlagda exponeringsmåttet.

- c) En beskrivning av vilka åtgärder som vidtas för att hantera risken för alltför hög skuldsättningsgrad.
 - d) En beskrivning av de faktorer som har påverkat skuldsättningsgraden under den period som den offentliggjorda skuldsättningsgraden avser.
2. EBA ska utarbeta förslag till tekniska standarder för genomförande i syfte att fastställa den enhetliga mallen för de upplysningar som avses i punkt 1, tillsammans med instruktioner om hur mallen ska användas.

EBA ska överlämna sina förslag till tekniska standarder för genomförande till kommissionen senast den 30 juni 2014.

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

Avdelning III

Krav som är villkor för användning av särskilda instrument eller metoder

Artikel 437

Användning av metoden för intern riskklassificering för kreditrisk

Institut som beräknar de riskvägda exponeringsbeloppen med metoden för intern riskklassificering ska offentliggöra följande information:

- a) De behöriga myndigheternas godkännande av metod eller övergångsordning.
- b) En förklaring och översikt av
 - i) de interna riskklassificeringssystemens struktur och förhållandet mellan intern och extern rating,
 - ii) användningen av interna skattningar för andra ändamål än beräkning av riskvägda exponeringsbelopp enligt del tre avdelning II kapitel 3,
 - iii) metoden för att hantera och godkänna kreditriskreducerande åtgärder,
 - iv) kontrollmekanismerna för riskklassificeringssystemen, bland annat en beskrivning med avseende på oberoende, ansvarsfördelning och översyn av systemen.
- c) En beskrivning av den interna riskklassificeringsmetoden ska lämnas separat för följande exponeringsklasser:
 - i) Nationella regeringar och centralbanker.
 - ii) Institut.
 - iii) Företag, däribland små och medelstora företag, specialutlåning och förvärvade företagsfordringar.
 - iv) Hushåll, för var och en av de exponeringskategorier som de olika korrelationerna i artikel 149.1–149.4 svarar mot.
 - v) Aktier.
- d) Exponeringsvärden för var och en av de exponeringsklasser som anges i artikel 142. Exponeringar mot nationella regeringar och centralbanker, institut och företag där instituten använder egna skattningar av LGD-värden eller konverteringsfaktorer för beräkning av riskvägda exponeringsbelopp ska redovisas separat från exponeringar där instituten inte använder sådana skattningar.

- e) När det gäller exponeringsklasserna nationella regeringar och centralbanker, institut, företag och aktier, och för ett tillräckligt antal gäldenärsklasser (däribland fallissemang) för att medge en lämplig differentiering av kreditrisk, ska institutet lämna upplysningar om följande:
- i) De totala exponeringsbeloppen, inbegripet för exponeringsklasserna nationella regeringar och centralbanker, institut och företag, summan av utestående lån och exponeringsvärdet för outnyttjade kreditmöjligheter samt för aktier det utestående beloppet.
 - ii) Exponeringsvägd genomsnittlig riskvikt.
 - iii) För institut som använder egna skattningar av konverteringsfaktorer för beräkning av riskvägda exponeringsbelopp: summan av outnyttjade kreditmöjligheter och exponeringsvägda genomsnittliga exponeringsvärden för alla exponeringsklasser.
- f) För hushållsexponeringsklassen och för de kategorier som anges under c iv: antingen de upplysningar som anges under e (i tillämpliga fall i grupperad form) eller en analys av exponeringar (utestående lån och exponeringsvärden för outnyttjade kreditmöjligheter) i förhållande till ett tillräckligt antal EL-klasser för att medge en lämplig differentiering av kreditrisk (i tillämpliga fall i grupperad form).
- g) De faktiska specifika kreditriskjusteringarna under den närmast föregående perioden för varje exponeringsklass (för hushållsexponeringar för alla kategorier som anges under c iv) och hur de avviker från tidigare erfarenheter.
- h) En beskrivning av de faktorer som påverkade förlusterna under den närmast föregående perioden (till exempel om institutet har haft en högre andel fallissemang än tidigare eller högre än genomsnittliga LGD-värden och konverteringsfaktorer).
- i) Institutets skattningar jämfört med faktiska resultat under en längre period. Detta ska minst omfatta information om skattningar av förluster jämfört med faktiska förluster inom varje exponeringsklass (när det gäller hushållsexponeringar för alla de kategorier som anges under led c iv) under en tillräckligt lång period för att kunna göra en lämplig bedömning av de interna klassificeringsförfarandenas resultat för varje exponeringsklass (när det gäller hushåll för alla de kategorier som anges under c iv). Institutet ska där så är lämpligt ytterligare bryta ner detta för att tillhandahålla en analys av PD och, för de institut som använder egna skattningar av LGD-värden och/eller konverteringsfaktorer, av LGD och konverteringsfaktorer jämfört med de skattningar som tillhandahållits i ovan nämnda upplysningar om bedömning av kvantitativ risk.
- j) För samtliga exponeringsklasser som anges i artikel 142 och för varje exponeringskategori som de olika korrelationerna i artikel 149.1–149.4 svarar mot:
- i) För institut som använder egna LGD-skattningar för beräkning av riskvägda exponeringsbelopp: det exponeringsvägda genomsnittliga LGD- och PD-värdet i procent för varje relevant geografisk belägenhet för kreditexponeringarna.
 - ii) För institut som inte använder egna LGD-skattningar, det exponeringsviktade genomsnittliga PD-värdet i procent för varje relevant geografisk belägenhet för kreditexponeringarna.

Vid tillämpning av led c ska beskrivningen innehålla de exponeringsslag som ingår i exponeringsklassen, definitioner, metoder och data för skattning och validering av PD och, i tillämpliga fall, LGD och konverteringsfaktorer, däribland de antaganden som använts vid härledningen av dessa variabler, och beskrivning av betydande avvikelser från definitionen av fallissemang enligt artikel 174, inklusive de breda segment som påverkas av sådana avvikelser.

Vid tillämpning av led j avses med *relevant geografisk belägenhet för kreditexponeringar* exponeringar i de medlemsstater i vilka institutet är godkänt och medlemsstater eller tredjeländer i vilka institutet bedriver verksamhet genom en filial eller ett dotterföretag.

Artikel 438

Användning av kreditriskreducerande metoder

De institut som tillämpar kreditriskreducerande metoder ska lämna följande information:

- a) Riktlinjerna och metoderna för nettning inom och utanför balansräkningen samt uppgift om i vilken utsträckning sådan nettning utnyttjas.
- b) Riktlinjerna och metoderna för värdering och hantering av säkerheter.
- c) En beskrivning av de viktigaste typerna av säkerhet som institutet accepterar.
- d) De viktigaste kategorierna av garantigivare och kreditderivatmotparter och deras kreditvärdighet.
- e) Information om koncentrationer med avseende på marknads- eller kreditrisk inom de kreditreducerande åtgärder som vidtagits.
- f) De institut som beräknar riskvägda exponeringsbelopp enligt schablonmetoden eller metoden för intern riskklassificering, men som inte tillhandahåller egna skattningar av LGD-värden eller konverteringsfaktorer med hänsyn till exponeringsklass ska, separat för varje exponeringsklass, ange det totala exponeringsvärdet (där så är aktuellt efter nettning inom och utanför balansräkningen) som täcks – efter tillämpning av volatilitetsjusteringar – genom godtagbara finansiella och andra säkerheter.
- g) Institut som beräknar riskvägda exponeringsbelopp enligt schablonmetoden eller metoden för intern riskklassificering ska separat för varje exponeringsklass ange det totala exponeringsvärdet (där så är aktuellt efter nettning inom och utanför balansräkningen) som täcks av garantier eller kreditderivat. För aktieexponeringsklassen gäller detta krav för alla de metoder som anges i artikel 150.

Artikel 439

Användning av internmätningssmetoder för operativ risk

Institut som använder de internmätningssmetoder som anges i artiklarna 310–313 för beräkning av kapitalbaskraven för operativ risk ska lämna en beskrivning av användningen av försäkring och andra former av risköverföring för att reducera sådana risker.

Artikel 440
Användning av interna modeller för marknadsrisk

Institut som beräknar sina kapitalkrav i enlighet med artikel 352 ska offentliggöra följande information:

- a) För varje underportfölj
 - i) särdrag hos de använda modellerna,
 - ii) i tillämpliga fall, för de interna modellerna för tillkommande fallissemangs- och migrationsrisk samt korrelationshandel, de metoder som tillämpats och de risker som mätts med användning av intern modell samt en beskrivning av den metod institutet använder för att fastställa likviditetshorisonter, de metoder som tillämpas för att nå fram till en kapitalbedömning som är förenlig med den sundhetsstandard som krävs och de metoder som använts vid valideringen av modellen,
 - iii) en beskrivning av det stresstest som tillämpas på underportföljen,
 - iv) en beskrivning av de metoder som använts för att göra utfallstester och validera om de interna modellerna och modellförfarandena är noggranna och konsekventa.
- b) Den behöriga myndighetens godkännandespann.
- c) En beskrivning om i vilken grad och med vilka metoder kraven i artiklarna 99 och 100 uppfylls.
- d) Högsta, lägsta och genomsnittliga värden för följande:
 - i) De dagliga Value-at-Risk-värdena för rapporteringsperioden och för periodens sista dag.
 - ii) Stressjusterade Value-at-Risk-värden för rapporteringsperioden och för periodens sista dag.
 - iii) Riskvärdena för tillkommande fallissemangs- och migrationsrisker och för den specifika risken för korrelationshandelsportföljen under rapporteringsperioden och för periodens sista dag.
- e) Elementen i kapitalbaskravet i enlighet med artikel 353.
- f) Det vägda genomsnittet av likviditetshorisonterna för varje underportfölj som omfattas av de interna modellerna för tillkommande fallissemangs- och migrationsrisker och för korrelationshandel.
- g) En jämförelse av slutvärdena för Value-at-Risk per dag med den dagliga förändringen av portföljens värde vid slutet av följande affärsdag tillsammans med en analys av eventuella betydande överskridanden under rapporteringsperioden.

DEL NIO

DELEGERADE AKTER OCH GENOMFÖRANDEAKTER

Artikel 441 *Delegerade akter*

Kommissionen ska ges behörighet att anta delegerade akter i enlighet med artikel 445 i fördraget med avseende på följande aspekter:

- a) Förtydligande av definitionerna i artiklarna 4, 22, 137, 148, 188, 237, 267, 294, 371 och 400 för att säkerställa en enhetlig tillämpning av denna förordning.
- b) Förtydligande av definitionerna i artiklarna 4, 22, 137, 148, 188, 237, 267, 294, 371 och 400 för att ta hänsyn till utvecklingen på finansmarknaderna vid tillämpningen av denna förordning.
- c) Ändringar av förteckningen över exponeringsklasser i artiklarna 107 och 142, för att utvecklingen på de finansiella marknaderna ska kunna beaktas.
- d) Det belopp som anges i artikel 118 c, artikel 142.5 a, artikel 148.4 och artikel 158.4, för att ta hänsyn till inflationseffekter.
- e) Förteckningarna över och klassificeringen av poster utanför balansräkningen i bilagorna I och II.
- f) Anpassning av de kategorier av värdepappersföretag som anges i artikel 90.1 och 91.1 för att ta hänsyn till utvecklingen på finansmarknaderna.
- g) Förtydligande av kraven i artikel 92 för att säkerställa en enhetlig tillämpning av denna förordning.
- h) Förtydligande av de undantag som anges i artikel 389.
- i) Den förlängning med tolv månader av giltighetstiden för kravet att tillhandahålla en kapitalbas som vid alla tidpunkter är större än eller lika med det belopp som anges i artikel 476 utöver de perioder som föreskrivs i punkterna 1 och 2 i den artikeln.
- j) Den förändring av kapitalmåttet och det sammanlagda exponeringsmåttet i skuldsättningsgraden som avses i artikel 416.2 för att korrigera eventuella brister som har upptäckts på grundval av den rapportering som avses i artikel 417.1 innan skuldsättningsgraden måste offentliggöras av instituten i enlighet med artikel 436.1 a. Denna delegering av befogenheter ska omfattas av det förfarande som avses i artikel 446.

Kommissionen får vidta en sådan åtgärd som avses i punkt 1 i mer än en gång, förutsatt att kravet på tillhandahållande av en kapitalbas som vid alla tidpunkter är större än eller lika med det belopp som anges i artikel 476 förlängs med på varandra följande tolvmånadersperioder. Kravet får emellertid inte förlängas längre än till och med den 31 december 2018. Om kravet inte förlängs innan den berörda tolvmånadersperioden har löpt ut får kommissionen inte anta några ytterligare åtgärder enligt punkt 1 i.

EBA ska senast den 30 juni 2015 rapportera till kommissionen om huruvida utvecklingen av det ekonomiska läget och relevanta rättsliga krav motiverar en förlängning av de krav som anges i artikel 476.

Artikel 442
Tekniska justeringar och rättelser

Kommissionen ska ges befogenhet att anta delegerade akter i enlighet med artikel 445 för att göra tekniska justeringar och rättelser av icke väsentliga delar av följande bestämmelser för att ta hänsyn till utvecklingen på finansmarknaderna, särskilt nya finansiella produkter, göra justeringar i förhållande till utvecklingen efter antagandet av denna förordning av andra EU-rättsakter om finansiella tjänster och redovisning inbegripet redovisningsstandarder baserade på förordning (EG) nr 1605/2002 eller för att avspegla konvergensen i tillsynspraxis:

- a) De kapitalbaskrav för kreditrisk som fastställs i artiklarna 106–129 och i artiklarna 138–187.
- b) Effekterna av kreditriskreducering i enlighet med artiklarna 189–236.
- c) De kapitalbaskrav för värdepapperisering som fastställs i artiklarna 238–261.
- d) De kapitalbaskrav för motpartskreditrisk som fastställs i artiklarna 267–300.
- e) De kapitalbaskrav för operativ risk som fastställs i artiklarna 304–313.
- f) De kapitalbaskrav för marknadsrisk som fastställs i artiklarna 314–367.
- g) De kapitalbaskrav för avvecklingsrisk som fastställs i artiklarna 368–369.
- h) De kapitalbaskrav för kreditvärdighetsjusteringsrisk som fastställs i artiklarna 373–375.
- i) Del två och artikel 95 för att ta hänsyn till utvecklingen av redovisningsstandarderna eller av kraven i unionslagstiftningen eller med tanke på ökad samstämmighet i tillsynspraxis.

Artikel 443
Tillsynskrav

Kommissionen ska ges behörighet att anta delegerade akter i enlighet med artikel 445 för att införa strängare tillsynskrav under en begränsad period för samtliga exponeringar eller för exponeringar gentemot en eller flera sektorer, regioner eller medlemsstater där detta krävs för att hantera förändringar i intensiteten i mikro- eller makrorisker som uppstår till följd av marknadens utveckling efter det att denna förordning har trätt i kraft, särskilt efter en rekommendation eller ett yttrande av ESRB i fråga om

- a) en tillfällig höjning av kapitalbasnivån enligt artikel 87,
- b) de tillsynsfilter som fastställs i artiklarna 29–32,
- c) de avdrag från element i kapitalbasen som anges i artiklarna 33, 53 och 63,
- d) de kapitalbaskrav för kreditrisk som fastställs i artiklarna 106–129 och i artiklarna 138–187,

- e) effekterna av kreditriskreducering i enlighet med artiklarna 189–236,
- f) de kapitalbaskrav för värdepapperisering som fastställs i artiklarna 238–261,
- g) de kapitalbaskrav för kreditrisk som fastställs i artiklarna 268–300,
- h) de kapitalbaskrav för operativ risk som fastställs i artiklarna 304–313,
- i) de kapitalbaskrav för marknadsrisk som fastställs i artiklarna 314–367,
- j) de kapitalbaskrav för avvecklingsrisk som fastställs i artiklarna 368–369,
- k) de kapitalbaskrav för kreditvärdighetsjusteringsrisk som fastställs i artiklarna 373–375.

Denna delegering av befogenheter ska omfattas av det förfarande som avses i artikel 446.

Artikel 444

Likviditet

1. Kommissionen ska ges befogenhet att anta delegerade akter i enlighet med artikel 445 för att närmare specificera det allmänna krav som anges i artikel 401. Denna specifikation ska baseras på de poster som ska rapporteras enligt del sex avdelning II. I den delegerade akten ska det också fastställas närmare under vilka omständigheter de behöriga myndigheterna måste införa specifika in- och utflödesnivåer för kreditinstitut i syfte att fånga upp specifika risker som de är exponerade för.
2. Kommissionen ska ges befogenhet att ändra de poster som avses i punkt 1 eller att lägga till ytterligare poster endast om följande villkor är uppfyllda:
 - a) Ett likviditetstäckningskrav baserat på de kriterierna skulle antingen ensamt eller kumulativt få en väsentligt negativ inverkan på verksamheten inom och riskprofilen för europeiska institutioner eller på finansmarknader eller ekonomin.
 - b) Det är lämpligt att göra en ändring för att anpassa dem efter internationellt överenskomna normer för likviditetsövervakning.

Vid tillämpningen av led a ska kommissionen när den bedömer effekterna av ett likviditetstäckningskrav baserat på de kriterierna beakta de rapporter som avses i artikel 481.1 och 481.2.
3. Kommissionen ska anta den första delegerade akt som avses i punkt 1 senast den 31 december 2015. En delegerad akt som antas i enlighet med denna artikel ska emellertid inte tillämpas före den 1 januari 2015.

Artikel 445

Utövande av delegering

1. Kommissionens rätt att anta delegerade akter gäller på de villkor som fastställs i denna artikel.

2. Den delegering av befogenheter som avses i artiklarna 441–444 ska ges kommissionen på obestämd tid från och med den dag som anges i artikel 488.
3. Den delegering av befogenheter som avses i artiklarna 441–444 får när som helst återkallas av Europaparlamentet eller rådet. Ett beslut om återkallande innebär att delegeringen av de befogenheter som anges i beslutet upphör att gälla. Det får verkan dagen efter det att beslutet har offentliggjorts i *Europeiska unionens officiella tidning*, eller vid en senare tidpunkt som anges i beslutet. Beslutet påverkar inte sådana delegerade akter som redan trätt i kraft.
4. Så snart kommissionen antar en delegerad akt ska kommissionen samtidigt delge Europaparlamentet och rådet denna.
5. En delegerad akt som antas i enlighet med artiklarna 441–444 ska endast träda i kraft om varken Europaparlamentet eller rådet inom en period på två månader från delgivningsdagen har invänt mot den delegerade akten eller om både Europaparlamentet och rådet före utgången av denna period har underrättat kommissionen om att de har beslutat att inte invända. Perioden ska förlängas med två månader på initiativ av Europaparlamentet eller rådet.

Artikel 446
Skyndsamt förfarande

1. Delegerade akter som antagits enligt denna artikel ska träda i kraft utan dröjsmål och ska tillämpas så länge inga invändningar görs i enlighet med punkt 2. Den delegerade akten ska överlämnas till Europaparlamentet och rådet tillsammans med en motivering av varför det skyndsamma förfarandet tillämpas.
2. Europaparlamentet eller rådet får invända mot en delegerad akt i enlighet med det förfarande som avses i artikel 445.5. I detta fall ska kommissionen utan dröjsmål upphäva rättsakten så snart Europaparlamentet eller rådet meddelat sitt beslut att invända mot rättsakten.

Artikel 447
Europeiska bankkommittén

1. När kommissionen antar genomförandakter ska den biträdas av Europeiska bankkommittén, inrättad genom kommissionens beslut 2004/10/EG. Denna ska vara en kommitté i den mening som avses i artikel 3.2 i förordning (EU) nr 182/2011.
2. När hänvisning görs till denna punkt ska artikel 5 i förordning (EU) nr 182/2011 tillämpas.

DEL TIO

ÖVERGÅNGSBESTÄMMELSER, RAPPORTER OCH ÖVERSYNER

Avdelning I

Övergångsbestämmelser

Kapitel 1

Kapitalbaskrav, orealiserade vinster och förluster som tas upp till verkligt värde och avdrag

AVSNITT 1

KAPITALBASKRAV

Artikel 448

Kapitalbaskrav

1. Genom undantag från artikel 87.1 a och b ska instituten uppfylla följande kapitalbaskrav:
 - a) Vid alla tidpunkter under perioden 1 januari–31 december 2013:
 - i) En kapitaltäckningskvot för kärnprimärkapital på en nivå som ligger inom ett intervall med ett lägsta värde på 3,5 % och ett högsta värde på 4,5 %.
 - ii) En kapitaltäckningskvot för primärkapital på en nivå som ligger inom ett intervall med ett lägsta värde på 4,5 % och ett högsta värde på 6 %.
 - b) Vid alla tidpunkter under perioden 1 januari–31 december 2014:
 - i) En kapitaltäckningskvot för kärnprimärkapital på en nivå som ligger inom ett intervall på 4–4,5 %.
 - ii) En kapitaltäckningskvot för primärkapital på en nivå som ligger inom ett intervall på 4,5–6 %.
2. De behöriga myndigheterna ska
 - a) fastställa de nivåer för kapitaltäckningskvoten för kärnprimärkapital och kapitaltäckningskvoten för primärkapital inom de intervall som anges i punkt 1 a och b som instituten ska uppfylla,
 - b) offentliggöra de fastställda nivåerna i enlighet med led a.

AVSNITT 2

OREALISERADE VINSTER OCH FÖRLUSTER SOM TAS UPP TILL VERKLIGT VÄRDE

Artikel 449

Orealiserade förluster som tas upp till verkligt värde

1. Institutet ska genom undantag från artikel 32 under perioden 1 januari 2013–31 december 2017 i sin beräkning av poster i kärnprimärkapital endast ta med den tillämpliga procentandelen av orealiserade förluster som tas upp till verkligt värde, utom dem som avses i artikel 30.
2. Den tillämpliga procentandel som ska tillämpas med avseende på punkt 1 ska ligga inom följande intervall:
 - a) 0–100 % under perioden 1 januari–31 december 2013.
 - b) 20–100 % under perioden 1 januari–31 december 2014.
 - c) 40–100 % under perioden 1 januari–31 december 2015.
 - d) 60–100 % under perioden 1 januari–31 december 2016.
 - e) 80–100 % under perioden 1 januari–31 december 2017.
3. De behöriga myndigheterna ska
 - a) fastställa den tillämpliga procentandelen inom de intervall som anges i punkt 2 a–e,
 - b) offentliggöra de fastställda nivåerna i enlighet med led a.

Artikel 450

Orealiserade vinster som tas upp till verkligt värde

1. Institutet ska genom undantag från artikel 32 under perioden 1 januari 2013–31 december 2017 från poster i sitt kärnprimärkapital inte utesluta den tillämpliga procentandelen av orealiserade vinster som tas upp till verkligt värde, utom dem som avses i artikel 30. Det återstående restvärdet ska dras av från posterna i kärnprimärkapitalet.
2. Vid tillämpningen av punkt 1 ska den tillämpliga procentandelen vara 0 % under perioden 1 januari–31 december 2013 och ska efter den dagen ligga inom följande intervall:
 - a) 0–20 % under perioden 1 januari–31 december 2014.
 - b) 0–40 % under perioden 1 januari–31 december 2015.
 - c) 0–60 % under perioden 1 januari–31 december 2016.
 - d) 0–80 % under perioden 1 januari–31 december 2017.

3. Genom undantag från artikel 59 ska instituten ta med den tillämpliga procentandelen för det restvärde som har dragits av från kärnprimärkapitalet i enlighet med punkt 1 i poster i supplementärkapitalet i den utsträckning dessa orealiserade vinster som tas upp till verkligt värde skulle ha erkänts som ytterligare kapitalbas enligt det nationella införlivandet av direktiv 2006/48/EG. Den tillämpliga procentandelen ska ligga inom följande intervall:
- a) 100 % under perioden 1 januari–31 december 2013.
 - b) 80 % under perioden 1 januari–31 december 2014.
 - c) 60 % under perioden 1 januari–31 december 2015.
 - d) 40 % under perioden 1 januari–31 december 2016.
 - e) 20 % under perioden 1 januari–31 december 2017.
4. De behöriga myndigheterna ska
- a) fastställa den tillämpliga procentandelen för orealiserade vinster inom de intervall som anges i punkt 2 a–d som inte dras av från kärnprimärkapitalet,
 - b) offentliggöra de fastställda nivåerna i enlighet med led a.

AVSNITT 3

AVDRAG

UNDERAVSNITT 1

AVDRAG FRÅN POSTER I KÄRNPRIMÄRKAPITAL

Artikel 451

Avdrag från poster i kärnprimärkapital

1. Genom undantag från artikel 33.1 ska följande tillämpas under perioden 1 januari 2013–31 december 2017:
- a) Institutet ska från poster i kärnprimärkapitalet göra avdrag för den tillämpliga procentandel som anges i artikel 458 för de belopp som ska dras av i enlighet med artikel 33.1 a–h exklusive uppskjutna skattetillgångar som är beroende av framtida lönsamhet och uppstår till följd av tillfälliga skillnader.
 - b) Institutet ska tillämpa de relevanta bestämmelserna i artikel 453 på restvärdena för de poster som ska dras av i enlighet med artikel 33.1 a–h exklusive uppskjutna skattetillgångar som är beroende av framtida lönsamhet och uppstår till följd av tillfälliga skillnader.
 - c) Institutet ska från poster i kärnprimärkapitalet dra av den tillämpliga procentandel som anges i artikel 458 från det sammanlagda belopp som ska dras av enligt artikel 33.1 c och i, efter tillämpning av artikel 452.

- d) Institutet ska i tillämpliga fall tillämpa de krav som fastställs i artikel 453.4 eller 453.10 på det totala restvärdet för de poster som ska dras av enligt artikel 33.1 c och i, efter tillämpning av artikel 452.
2. Institutet ska fastställa den andel av det totala restvärde som avses i punkt 1 d och som omfattas av artikel 453.4 genom att dividera det belopp som anges i led a med det belopp som anges i led b:
- a) Beloppet för de uppskjutna skattetillgångar som är beroende av framtida lönsamhet och som uppstår till följd av de temporära skillnader som avses i artikel 452.2 a.
- b) Summan av de belopp som avses i artikel 452.2 a och b.
3. Institutet ska fastställa den andel av det totala restvärde som avses i punkt 1 d och som omfattas av artikel 453.10 genom att dividera det belopp som anges i led a med det belopp som anges i led b:
- a) Beloppet för direkta och indirekta innehav i de kärnprimärkapitalinstrument som avses i artikel 452.2 b.
- b) Summan av de belopp som avses i artikel 452.2 a och b.

Artikel 452

Undantag från avdrag från poster i kärnprimärkapital

1. Vid tillämpningen av denna artikel ska relevanta poster i kärnprimärkapitalet omfatta institutets poster i kärnprimärkapitalet beräknade efter tillämpning av bestämmelserna i artikel 3 och efter de avdrag som anges i artikel 33.1 a–h och artikel 33.1 j, k och l, exklusive uppskjutna skattetillgångar som är beroende av framtida lönsamhet och som uppstår till följd av temporära skillnader.
2. Genom undantag från artikel 45.1 ska instituten under perioden 1 januari 2013–31 december 2017 inte dra av de poster som förtecknas i leden a och b och som sammantaget utgör högst 15 % av de berörda posterna i institutets kärnprimärkapital:
- a) Uppskjutna skattetillgångar som är beroende av framtida lönsamhet, som uppstår till följd av temporära skillnader och som sammantaget motsvarar högst 10 % av de berörda posterna i kärnprimärkapitalet.
- b) I det fall ett institut har en väsentlig investering i en relevant enhet, institutets direkta och indirekta innehav av kärnprimärkapitalinstrument i den enheten som sammantaget motsvarar högst 10 % av de berörda posterna i kärnprimärkapitalet.
3. Genom undantag från artikel 45.2 ska de poster som undantas från avdrag i enlighet med punkt 2 åsättas en riskvikt på 250 %. De poster som avses i punkt 2 b ska i tillämpliga delar omfattas av kraven i avdelning IV i del tre.

Artikel 453
Poster som inte dras av från kärnprimärkapital

1. Genom undantag från artikel 33.1 a–i ska instituten under perioden 1 januari 2013–31 december 2017 tillämpa denna artikel på restvärdena för de poster som avses i artikel 451.1 b och d:
2. Institutet ska tillämpa följande på restvärdet för förluster för det innevarande räkenskapsår som avses i artikel 33.1 a:
 - a) Väsentliga förluster ska dras från poster i primärkapitalet.
 - b) Förluster som inte är väsentliga ska inte dras av.
3. Institutet ska dra av restvärdet för de immateriella tillgångar som avses i artikel 33.1 b från poster i primärkapitalet.
4. Restvärdet för de uppskjutna skattetillgångar som avses i artikel 33.1 c ska inte dras av och ska sättas en riskvikt på 0 %.
5. Restvärdet för de poster som avses i artikel 33.1 d ska till hälften dras av från poster i primärkapitalet och till hälften från poster i supplementärkapitalet.
6. Restvärdet för tillgångarna i en sådan pensionsfond med fastlagda förmåner som avses i artikel 33.1 e ska inte dras av från något element av kapitalbasen och ska ingå bland posterna i kärnprimärkapitalet i den omfattning som beloppet skulle ha erkänts som ursprunglig kapitalbas enligt de nationella införlivandeåtgärderna för artikel 57 a–c i direktiv 2006/48/EG.
7. Institutet ska tillämpa följande på restvärdet för innehav i de egna kärnprimärkapitalinstrument som avses i artikel 33.1 f:
 - a) Beloppet för de direkta innehaven ska dras av från poster i primärkapitalet.
 - b) Beloppet för de indirekta innehaven, inbegripet egna kärnprimärkapitalinstrument som ett institut skulle kunna vara förpliktigt att köpa till följd av en befintlig eller villkorad avtalsenlig förpliktelse, ska inte dras av och ska omfattas av en riskvikt i enlighet med kapitel 2 eller 3 i avdelning II i del tre och i tillämpliga fall av de krav som fastställs i avdelning IV i del tre.
8. Institutet ska tillämpa följande på restvärdet av innehav i kärnprimärkapitalinstrument i en relevant enhet där institutet har ömsesidigt korsäggande med den enhet som avses i artikel 33.1 g:
 - a) Om ett institut inte har en väsentlig investering i den relevanta enheten ska beloppet för dess innehav av kärnprimärkapitalinstrument i den enheten behandlas i enlighet med artikel 33.1 h.
 - b) Om ett institut har en väsentlig investering i den relevanta enheten ska beloppet för dess innehav av kärnprimärkapitalinstrument i den enheten behandlas i enlighet med artikel 33.1 i.

9. Institutet ska tillämpa följande på restvärdet för de poster som avses i artikel 33.1 h:
- a) De belopp som måste dras av och som avser direkta innehav ska till hälften dras från poster i primärkapitalet och till hälften från poster i supplementärkapitalet.
 - b) De belopp som avser indirekta innehav ska inte dras av och ska omfattas av riskvikter i enlighet med kapitel 2 eller 3 i avdelning II i del tre och i tillämpliga fall av de krav som fastställs i avdelning IV i del tre.
10. Institutet ska tillämpa följande på restvärdet för de poster som avses i artikel 33.1 i:
- a) De belopp som måste dras av och som avser direkta innehav ska till hälften dras från poster i primärkapitalet och till hälften från poster i supplementärkapitalet.
 - b) De belopp som avser indirekta innehav ska inte dras av och ska omfattas av riskvikter i enlighet med kapitel 2 eller 3 i avdelning II i del tre och i tillämpliga fall av de krav som fastställs i avdelning IV i del tre.

UNDERAVSNITT 2

AVDRAG FRÅN POSTER I PRIMÄRKAPITALTILLSKOTT

Artikel 454

Avdrag från poster i primärkapitaltillskott

Genom undantag från artikel 53 ska följande tillämpas under perioden 1 januari 2013–31 december 2017:

- a) Institutet ska dra av den tillämpliga procentandel som anges i artikel 458 av de belopp som måste dras av enligt artikel 53 från poster i primärkapitaltillskott.
- b) Institutet ska tillämpa kraven i artikel 455 på restvärdena för de poster som måste dras av enligt artikel 53.

Artikel 455

Poster som inte dras av från primärkapitaltillskott

- 1. Genom undantag från artikel 53 ska de krav som fastställs i den här artikeln tillämpas på de restvärden som avses i artikel 454 b under perioden 1 januari 2013–31 december 2107.
- 2. Institutet ska tillämpa följande på restvärdet för de poster som avses i artikel 53 a:
 - a) Direkta egna innehav av primärkapitaltillskottsinstrument som är andelar som dras av till bokfört värde från poster i primärkapitalet.
 - b) Direkta innehav av primärkapitaltillskottsinstrument som inte är andelar som dras av och som är riskviktade i enlighet med kapitel 2 eller 3 i avdelning II i del tre och som i tillämpliga fall omfattas av kraven i avdelning IV i del tre.

- c) Indirekta innehav i egna primärkapitaltillskottsinstrument som ett institut skulle kunna vara förpliktigt att köpa till följd av en befintlig eller villkorad avtalsenlig förpliktelse ska inte dras av och ska omfattas av en riskvikt i enlighet med kapitel 2 eller 3 i avdelning II i del tre och i tillämpliga fall av de krav som fastställs i avdelning IV i del tre.
- 3. Instituterna ska tillämpa följande på restvärdet för de poster som avses i artikel 53 b:
 - a) Om ett institut inte har en väsentlig investering i den relevanta enhet med vilken institutet har ömsesidigt korsäggande ska beloppet för dess direkta och indirekta innehav av primärkapitaltillskottsinstrument i den enheten behandlas i enlighet med artikel 53 c.
 - b) Om ett institut har en väsentlig investering i den relevanta enhet med vilken institutet har ömsesidigt korsäggande ska beloppet för dess direkta och indirekta innehav av primärkapitaltillskottsinstrument i den enheten behandlas i enlighet med artikel 53 d.
 - 4. Instituterna ska tillämpa följande på restvärdet för de poster som avses i artikel 53 c och d:
 - a) Det belopp som avser direkta innehav som måste dras av i enlighet med artikel 53 c och d ska till hälften dras från poster i primärkapitalet, hälften från poster i supplementärkapitalet.
 - b) Det belopp som avser indirekta innehav som måste dras av i enlighet med artikel 53 c och d ska inte dras av och ska riskviktas i enlighet med kapitel 2 eller 3 i avdelning II i del tre och i tillämpliga fall enligt kraven i avdelning IV i del tre.

UNDERAVSNITT 3

AVDRAG FRÅN POSTER I SUPPLEMENTÄRKAPITALET

Artikel 456

Avdrag från poster i supplementärkapitalet

- 1. Genom undantag från artikel 63 ska följande tillämpas under perioden 1 januari 2013–31 december 2017:
 - a) Instituterna ska dra av den tillämpliga procentandel som anges i artikel 458 av de belopp som måste dras av enligt artikel 63 från posterna i supplementärkapitalet.
 - b) Instituterna ska tillämpa kraven i artikel 457 på de restvärden som måste dras av enligt artikel 63.

Artikel 457

Avdrag från poster i supplementärkapitalet

- 1. Genom undantag från artikel 63 ska de krav som fastställs i den här artikeln tillämpas på de restvärden som avses i artikel 456 b under perioden 1 januari 2013–31 december 2107.
- 2. Instituterna ska tillämpa följande på restvärdet för de poster som avses i artikel 63 a:

- a) Direkta egna innehav av instrument i supplementärkapitalet som är andelar som dras av till bokfört värde från poster i supplementärkapitalet.
 - b) Direkta innehav av instrument i supplementärkapitalet som inte är andelar som dras av och som är riskviktade i enlighet med kapitel 2 eller 3 i avdelning II i del tre och som i tillämpliga fall omfattas av kraven i avdelning IV i del tre.
 - c) Indirekta innehav i egna instrument i supplementärkapitalet, inbegripet instrument i supplementärkapitalet som ett institut skulle kunna vara förpliktigt att köpa till följd av en befintlig eller villkorad avtalsenlig förpliktelse, ska inte dras av och ska omfattas av en riskvikt i enlighet med kapitel 2 eller 3 i avdelning II i del tre och i tillämpliga fall av de krav som fastställs i avdelning IV i del tre.
3. Institutet ska tillämpa följande på restvärdet för de poster som avses i artikel 63 b:
- a) Om ett institut inte har en väsentlig investering i den relevanta enhet med vilken institutet har ömsesidigt korsäggande ska beloppet för dess direkta och indirekta innehav av instrument i supplementärkapitalet i den enheten behandlas i enlighet med artikel 63 c.
 - b) Om ett institut har en väsentlig investering i den relevanta enhet med vilken institutet har ömsesidigt korsäggande ska beloppet för dess direkta och indirekta innehav av instrument i supplementärkapitalet i den enheten behandlas i enlighet med artikel 63 d.
4. Institutet ska tillämpa följande på restvärdet för de poster som avses i artikel 63 c och d:
- a) Det belopp som avser direkta innehav som måste dras av i enlighet med artikel 63 c och d ska till hälften dras från poster i primärkapitalet och till hälften från poster i supplementärkapitalet.
 - b) Det belopp som avser indirekta innehav som måste dras av i enlighet med artikel 63 c och d ska inte dras av och ska riskviktas i enlighet med kapitel 2 eller 3 i avdelning II i del tre och i tillämpliga fall enligt kraven i avdelning IV i del tre.

UNDERAVSNITT 4

TILLÄMPLIGA PROCENTANDELAR FÖR AVDRAG

Artikel 458

Tillämpliga procentandelar för avdrag från poster i kärnprimärkapital, primärkapitaltillskott samt supplementärkapital

1. Den tillämpliga procentandelen enligt artikel 451.1 a och c, artikel 454 a och artikel 456 a ska ligga inom följande intervall:
 - a) 0–100 % under perioden 1 januari–31 december 2013.
 - b) 20–100 % under perioden 1 januari–31 december 2014.
 - c) 40–100 % under perioden 1 januari–31 december 2015.

- d) 60–100 % under perioden 1 januari–31 december 2016.
 - e) 80–100 % under perioden 1 januari–31 december 2017.
2. De behöriga myndigheterna ska
- a) Fastställa den tillämpliga procentandelen inom de intervall som anges i punkt 1 för var och en av följande poster:
 - i) De poster som avses i artikel 33.1 a–h, utom uppskjutna skattetillgångar som är beroende av framtida lönsamhet och som uppstår till följd av temporära skillnader.
 - ii) Uppskjutna skattetillgångar som är beroende av framtida lönsamhet och som uppstår till följd av temporära skillnader och de poster som avses i artikel 33.1 i.
 - iii) De poster som avses i artikel 53 a–d.
 - iv) De poster som avses i artikel 63 a–d.
 - b) Myndigheterna ska offentliggöra nivåer som har fastställts i enlighet med led a.

AVSNITT 4

MINORITETSINNEHAV OCH INSTRUMENT I PRIMÄRKAPITALTILLSKOTT OCH SUPPLEMENTÄRKAPITAL SOM UTFÄRDATS AV DOTTERFÖRETAG

Artikel 459

Erkännande i konsoliderat kärnprimärkapital av instrument och poster som inte kvalificeras som minoritetsinnehav

1. Genom undantag från avdelning III i del två ska de behöriga myndigheterna under perioden 1 januari 2013–31 december 2017 i enlighet med punkterna 2 och 3 fastställa huruvida poster som skulle vara kvalificerade som konsoliderade reserver i enlighet med nationella införlivandeåtgärder enligt artikel 65 i direktiv 2006/48/EG och som av något av följande skäl inte är kvalificerade som konsoliderat kärnprimärkapital ska erkännas som konsoliderat kärnprimärkapital:
- a) Instrumentet är inte kvalificerat som kärnprimärkapitalinstrument, och tillhörande balanserade vinster och överkurs vid aktieemission är följaktligen inte kvalificerade som konsoliderade poster i kärnprimärkapitalet.
 - b) Till följd av artikel 76.2.
 - c) På grund av att dotterföretaget inte är ett institut eller en enhet som i enlighet med nationell lagstiftning omfattas av kraven i denna förordning och i direktiv [inserted by OP].
 - d) Dotterföretaget ingår inte helt och hållet i den konsolidering som görs i enlighet med kapitel 2 i avdelning II i del ett.

2. Den tillämpliga procentandelen för de poster som avses i punkt 1 och som skulle vara kvalificerade som konsoliderade reserver i enlighet med nationella införlivandeåtgärder enligt artikel 65 i direktiv 2006/48/EG ska vara kvalificerade som konsoliderat kärnprimärkapital.
3. Vid tillämpningen av punkt 2 ska de tillämpliga procentandelarna ligga inom följande intervall:
 - a) 0–100 % under perioden 1 januari–31 december 2013.
 - b) 0–80 % under perioden 1 januari–31 december 2014.
 - c) 0–60 % under perioden 1 januari–31 december 2015.
 - d) 0–40 % under perioden 1 januari–31 december 2016.
 - e) 0–20 % under perioden 1 januari–31 december 2017.
4. De behöriga myndigheterna ska
 - a) fastställa den tillämpliga procentandelen inom de intervall som anges i punkt 3,
 - b) offentliggöra de fastställda nivåerna i enlighet med led a.

Artikel 460

Erkännande i konsoliderad kapitalbas av minoritetsinnehav samt kvalificerande primärkapitaltillskott och supplementärkapital

1. Genom undantag från artikel 79 b, artikel 80 b och artikel 82 b ska de procentandelar som avses i dessa punkter multipliceras med en tillämplig faktor under perioden 1 januari 2013–31 december 2017.
2. Vid tillämpningen av punkt 1 ska den tillämpliga faktorn ligga inom följande intervall:
 - a) 0–1 under perioden 1 januari–31 december 2013.
 - b) 0,2–1 under perioden 1 januari–31 december 2014.
 - c) 0,4–1 under perioden 1 januari–31 december 2015.
 - d) 0,6–1 under perioden 1 januari–31 december 2016.
 - e) 0,8–1 under perioden 1 januari–31 december 2017.
3. De behöriga myndigheterna ska
 - a) fastställa värdet på den tillämpliga faktorn inom de intervall som anges i punkt 2,
 - b) offentliggöra de fastställda nivåerna i enlighet med led a.

AVSNITT 5

YTTERLIGARE FILTER OCH AVDRAG

Artikel 461 *Ytterligare filter och avdrag*

1. Genom undantag från artiklarna 29–33, 53 och 63 ska instituten under perioden 1 januari 2013–31 december 2017 göra justeringar för att i fråga om poster i kärnprimärkapital, primärkapital, supplementärkapital eller kapitalbas inkludera eller göra avdrag för de tillämpliga procentandelar av filter eller avdrag som krävs enligt nationella införlivandeåtgärder för artiklarna 57 och 66 i direktiv 2006/48/EG samt för artiklarna 13 och 16 i direktiv 2006/49/EG och som inte krävs enligt del två.
2. Vid tillämpningen av punkt 1 ska de tillämpliga procentandelarna ligga inom följande intervall:
 - a) 0–100 % under perioden 1 januari–31 december 2013.
 - b) 0–80 % under perioden 1 januari–31 december 2014.
 - c) 0–60 % under perioden 1 januari–31 december 2015.
 - d) 0–40 % under perioden 1 januari–31 december 2016.
 - e) 0–20 % under perioden 1 januari–31 december 2017.
3. För varje filter eller avdrag som avses i punkt 1 ska de behöriga myndigheterna
 - a) fastställa de tillämpliga procentandelarna inom de intervall som anges i punkt 2,
 - b) offentliggöra de fastställda nivåerna i enlighet med led a.
4. EBA ska utarbeta förslag till tekniska standarder för tillsyn i syfte att specificera på vilka villkor de behöriga myndigheterna ska fastställa huruvida justeringar av kapitalbasen, eller av element i denna, i enlighet med nationella införlivandeåtgärder för direktiv 2006/48/EG eller direktiv 2006/49/EG som inte ingår i del två vid tillämpningen av denna artikel ska användas som poster i kärnprimärkapital, primärkapitaltillskott, primärkapital, supplementärkapital eller kapitalbas.

EBA ska överlämna dessa förslag till tekniska standarder för tillsyn till kommissionen senast den 1 januari 2013.

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

Kapitel 2

Kapitalinstrument för vilka äldre regler får fortsätta att tillämpas

AVSNITT 1

INSTRUMENT SOM ÄR STATLIGT STÖD

Artikel 462

Statliga stödinstrument för vilka äldre regler får tillämpas

1. Genom undantag från artiklarna 24–27, 48, 49, 59 och 60 ska den här artikeln under perioden 1 januari 2013–31 december 2017 tillämpas på kapitalinstrument när följande villkor är uppfyllda:
 - a) Instrumenten utfärdades före den 20 juli 2011.
 - b) Instrumenten är statligt stöd.
 - c) Kommissionen har ansett att instrumenten är förenliga med den inre marknaden i enlighet med artikel 107 i EUF-fördraget.
2. Instrument som var kvalificerade i enlighet med de nationella införlivandeåtgärderna för artikel 57 a i direktiv 2006/48/EG ska vara kvalificerade som kärnprimärkapitalinstrument, även om något av följande föreligger:
 - a) Villkoren i artikel 26 är inte uppfyllda.
 - b) Instrumenten utfärdades av ett sådant företag som avses i artikel 25, och de tillämpliga villkor som anges i artiklarna 26 eller 27 är inte uppfyllda.
3. Instrument som var kvalificerade i enlighet med de nationella införlivandeåtgärderna för artikel 57 ca och artikel 66.1 i direktiv 2006/48/EG ska vara kvalificerade som primärkapitaltillskottsinstrument, även om villkoren i artikel 49.1 inte är uppfyllda.
4. Poster som var kvalificerade i enlighet med de nationella införlivandeåtgärderna för artikel 57 f, g eller h och artikel 66.1 i direktiv 2006/48/EG ska vara kvalificerade som supplementärkapitalinstrument, även om det inte hänvisas till dessa poster i artikel 59 eller om villkoren i artikel 60 inte är uppfyllda.

AVSNITT 2

INSTRUMENT SOM INTE ÄR STATLIGT STÖD

UNDERAVSNITT 1

BERÄTTIGANDE TILL OCH GRÄNSER FÖR FORTSATT TILLÄMPNING AV ÄLDRE REGLER

Artikel 463

Berättigande till fortsatt tillämpning av äldre regler för poster som var kvalificerade som kapitalbas enligt nationella införlivandeåtgärder för direktiv 2006/48/EG

1. Denna artikel ska endast tillämpas på instrument som utfärdades före den 20 juli 2011 och inte är sådana instrument som avses i artikel 462.1.
2. Denna artikel ska genom undantag från artiklarna 24–27, 48, 49, 59 och 60 tillämpas under perioden 1 januari 2013–31 december 2021.
3. Med förbehåll för den gräns som anges i artikel 464.2 ska kapital i den mening som avses i artikel 22 i direktiv 86/365/EG och tillhörande överkurs vid aktieemission, som var kvalificerat som primär kapitalbas i enlighet med de nationella införlivandeåtgärderna för artikel 57 a i direktiv 2006/48/EG, vara kvalificerat som poster i kärnprimärkapitalet, trots att detta kapital inte uppfyller de tillämpliga villkoren i artiklarna 262 eller 27.
4. Med förbehåll för den gräns som anges i artikel 464.3 ska instrument och tillhörande överkurs vid aktieemission, som var kvalificerade som primär kapitalbas i enlighet med de nationella införlivandeåtgärderna för artikel 57 ca samt artikel 154.8 och 154.9 i direktiv 2006/48/EG, vara kvalificerade som poster i primärkapitaltillskottet, trots att villkoren i artikel 49 inte är uppfyllda.
5. Med förbehåll för den gräns som anges i artikel 464.4 ska poster och tillhörande överkurs vid aktieemission, som var kvalificerade i enlighet med de nationella införlivandeåtgärderna för artikel 57 f, g eller h i direktiv 2006/48/EG, vara kvalificerade som poster i supplementärkapitalet, trots att dessa poster inte inkluderas i artikel 59 eller inte uppfyller villkoren i artikel 60.

Artikel 464

Begränsning av tillämpningen av äldre regler på poster i kärnprimärkapital, primärkapitaltillskott samt supplementärkapital

1. Under perioden 1 januari 2013–31 december 2021 ska de instrument som avses i artikel 463 kvalificeras som kapitalbas enligt de begränsningar som anges i den här artikeln.
2. Det belopp för de poster som avses i artikel 464.3 som ska kvalificeras som poster i kärnprimärkapitalet ska begränsas till den tillämpliga procentandelen för summan av de belopp som anges i leden a och b:

- a) Det nominella kapitalbelopp som avses i artikel 463.3 och som var utestående den 31 december 2012.
 - b) Den överkurs vid aktieemission som hör ihop med de poster som avses i led a.
3. Det belopp för de poster som avses i artikel 463.4 som ska kvalificeras som poster i primärkapitaltillskott ska begränsas till den tillämpliga procentandelen multiplicerad med differensen mellan summan av de belopp som anges i leden a och b och summan av de belopp som anges i leden c–f:
- a) Det nominella beloppet för de instrument som avses i artikel 463.4 och som var utestående den 31 december 2012.
 - b) Den överkurs vid aktieemission som hör ihop med de instrument som avses i led a.
 - c) Det instrumentbelopp som avses i artikel 463.4 och som den 31 december 2012 överskred de gränser som fastställs i de nationella införlivandeåtgärderna för artikel 66.1 a och artikel 66.1a i direktiv 2006/48/EG.
 - d) Den överkurs vid aktieemission som hör ihop med de instrument som avses i led c.
 - e) Det nominella beloppet för de instrument som avses i artikel 463.4 och som var utestående den 31 december 2012 men som inte kvalificeras som primärkapitaltillskottsinstrument enligt artikel 467.4.
 - f) Den överkurs vid aktieemission som hör ihop med de instrument som avses i led e.
4. Det belopp för de poster som avses i artikel 463.5 som ska kvalificeras som poster i supplementärkapital ska begränsas till den tillämpliga procentandelen av differensen mellan summan av de belopp som anges i leden a–d och summan av de belopp som anges i leden e–h:
- a) Det nominella beloppet för de instrument som avses i artikel 463.5 och som var utestående den 31 december 2012.
 - b) Den överkurs vid aktieemission som hör ihop med de instrument som avses i led a.
 - c) Det nominella beloppet för förlagslån som var utestående den 31 december, nedsatt med det belopp som krävs enligt nationella införlivandeåtgärder för artikel 64.3 c i direktiv 2006/48/EG.
 - d) Det nominella beloppet för andra poster som avses i artikel 463.5 än de instrument och förlagslån som avses i leden a och c i detta stycke och som var utestående den 31 december 2012.
 - e) Det nominella beloppet för instrument och poster som avses i artikel 463.5 som var utestående den 31 december 2012 och som överskred de gränser som fastställs i de nationella införlivandeåtgärderna för artikel 66.1 a i direktiv 2006/48/EG.
 - f) Den överkurs vid aktieemission som hör ihop med de instrument som avses i led e.

- g) Det nominella beloppet för de instrument som avses i artikel 463.5 och som var utestående den 31 december 2012 men som inte kvalificeras som poster i supplementärkapitalet enligt artikel 468.4.
 - h) Den överkurs vid aktieemission som hör ihop med de instrument som avses i led g.
5. Vid tillämpningen av denna artikel ska de tillämpliga procentandelar som avses i punkterna 2–4 ligga inom följande intervall:
- a) 0–90 % under perioden 1 januari–31 december 2013.
 - b) 0–80 % under perioden 1 januari–31 december 2014.
 - c) 0–70 % under perioden 1 januari–31 december 2015.
 - d) 0–60 % under perioden 1 januari–31 december 2016.
 - e) 0–50 % under perioden 1 januari–31 december 2017.
 - f) 0–40 % under perioden 1 januari–31 december 2018.
 - g) 0–30 % under perioden 1 januari–31 december 2019.
 - h) 0–20 % under perioden 1 januari–31 december 2020.
 - i) 0–10 % under perioden 1 januari–31 december 2021.
6. De behöriga myndigheterna ska
- a) fastställa de tillämpliga procentandelarna inom de intervall som anges i punkt 5,
 - b) offentliggöra de fastställda nivåerna i enlighet med led a.

Artikel 465

Poster som är uteslutna från fortsatt tillämpning av äldre regler i kärnprimärkapital eller primärkapitaltillskott på andra element av kapitalbasen

1. Under perioden 1 januari 2013–31 december 2021 får instituten genom undantag från artiklarna 48, 49, 59 och 60 behandla det kapital och den tillhörande överkurs vid aktieemission som avses i artikel 463.3 och som är uteslutna ur poster i kärnprimärkapitalet för att de överskrider den tillämpliga procentandel som anges i artikel 464.2 som de poster som avses i artikel 463.4 så länge inkluderingen av detta kapital med tillhörande överkurs vid aktieemission inte överskrider den tillämpliga gräns för procentandelen som avses i artikel 464.3.
2. Under perioden 1 januari 2013–31 december 2021 får instituten genom undantag från artiklarna 48, 49, 59 och 60 behandla följande som de poster som avses i artikel 463.5 så länge inkluderingen av dem inte överskrider den tillämpliga gräns för procentandelen som avses i artikel 464.4:

- a) Det kapital med tillhörande överkurs vid aktieemission som avses i artikel 463.3 och som är uteslutet ur poster i kärnprimärkapitalet för att det överskrider den tillämpliga procentandel som anges i artikel 464.2.
 - b) De instrument med tillhörande överkurs vid aktieemission som avses i artikel 463.4 och som överskrider den tillämpliga procentandel som anges i artikel 464.3.
3. EBA ska utarbeta förslag till tekniska standarder för tillsyn i syfte att specificera villkoren för att behandla de kapitalbasinstrument som avses i punkterna 1 och 2 som om de omfattas av artikel 464.4 eller 464.5 under perioden 1 januari 2013–31 december 2021.

EBA ska överlämna dessa förslag till tekniska standarder för tillsyn till kommissionen senast den 1 januari 2013.

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

Artikel 466

Avskrivning av poster som med tillämpning av äldre regler kvalificeras som poster i supplementärkapitalet

De poster som avses i artikel 463.5 och som kvalificeras som poster i supplementärkapitalet i enlighet med artikel 463.5 eller artikel 464.2 ska omfattas av de krav som fastställs i artikel 61.

UNDERAVSNITT 2

INKLUDERING AV INSTRUMENT MED EN KÖPTION OCH INCITAMENT TILL ÅTERLÖSEN I POSTER I PRIMÄRKAPITALTILLSKOTT OCH SUPPLEMENTÄRKAPITAL

Artikel 467

Hybridinstrument med en köption och incitament till återlösen

- 1. Genom undantag från artiklarna 48 och 49 ska under perioden 1 januari 2013–31 december 2021 de instrument som avses i artikel 463.4 och som var kvalificerade enligt de nationella införlivandeåtgärderna för artikel 57 ca i direktiv 2006/48/EG och som i sina villkor innefattar en köption med ett incitament för återlösen av institutet omfattas av de krav som fastställs i punkterna 2–7.
- 2. Instrumenten ska vara kvalificerade som primärkapitaltillskottsinstrument förutsatt att följande villkor är uppfyllda:
 - a) Institutet kunde endast utnyttja en köption med incitament för återlösen före den 1 januari 2013.
 - b) Institutet utnyttjade inte köptionen.
 - c) Villkoren i artikel 49 är uppfyllda från och med den 1 januari 2013.

3. Instrumenten ska vara kvalificerade som primärkapitaltillskottsinstrument enligt artikel 463.4 mellan den 1 januari 2013 och fram till utgången av den effektiva löptiden och därefter vara obegränsat kvalificerade som primärkapitaltillskottsposter, förutsatt att
 - a) institutet endast kunde utnyttja en köption med incitament för återlösen den 1 januari 2013 eller därefter,
 - b) institutet inte utnyttjade köptionen vid utgången av instrumentens effektiva löptid,
 - c) de villkor som fastställs i artikel 49 uppfylls från och med dagen för utgången av instrumentens effektiva löptid.
4. Instrumenten ska inte vara kvalificerade som primärkapitaltillskottsinstrument och ska inte omfattas av artikel 463.4 från och med den 1 januari 2013 om följande villkor är uppfyllda:
 - a) Institutet kunde utnyttja en köption med incitament för återlösen mellan den 20 juli 2011 och den 1 januari 2013.
 - b) Institutet utnyttjade inte köptionen vid utgången av instrumentens effektiva löptid.
 - c) De villkor som fastställs i artikel 49 uppfylls inte från och med dagen för utgången av instrumentens effektiva löptid.
5. Instrumenten ska vara kvalificerade som primärkapitaltillskottsinstrument enligt artikel 463.4 mellan den 1 januari 2013 och fram till utgången av den effektiva löptiden och ska därefter inte vara kvalificerade som primärkapitaltillskottsposter, förutsatt att
 - a) institutet kunde utnyttja en köption med incitament för återlösen den 1 januari 2013 eller därefter,
 - b) institutet inte utnyttjade köptionen vid utgången av instrumentens effektiva löptid,
 - c) de villkor som fastställs i artikel 49 inte uppfylls från och med dagen för utgången av instrumentens effektiva löptid.
6. Instrumenten ska vara kvalificerade som primärkapitaltillskottsinstrument i enlighet med artikel 463.4 om följande villkor är uppfyllda:
 - a) Institutet kunde endast utnyttja en köption med incitament för återlösen fram till och med den 20 juli 2011.
 - b) Institutet utnyttjade inte köptionen vid utgången av instrumentens effektiva löptid.
 - c) De villkor som fastställs i artikel 49 var inte uppfyllda från och med dagen för utgången av instrumentens effektiva löptid.

Artikel 468

Suppletärkapitalposter med incitament till återlösen

1. Genom undantag från artiklarna 59 och 60 ska under perioden 1 januari 2013–31 december 2021 de poster som avses i artikel 463.5 och som var kvalificerade enligt de nationella

införlivandeåtgärderna för artikel 57 f, g eller h i direktiv 2006/48/EG och som i sina villkor innefattar en köption med ett incitament för återlösen av institutet omfattas av de krav som fastställs i punkterna 2–7.

2. Posterna ska vara kvalificerade som supplementärkapitalinstrument på följande villkor:
 - a) Institutet kunde endast utnyttja en köption med incitament för återlösen före den 1 januari 2013.
 - b) Institutet utnyttjade inte köptionen.
 - c) De villkor som anges i artikel 60 är uppfyllda från och med den 1 januari 2013.
3. Posterna ska vara kvalificerade som supplementärkapitalposter enligt artikel 463.5 mellan den 1 januari 2013 och fram till utgången av den effektiva löptiden och ska därefter vara obegränsat kvalificerade som supplementärkapitalposter, förutsatt att följande villkor är uppfyllda:
 - a) Institutet kunde endast utnyttja en köption med incitament för återlösen före den 1 januari 2013.
 - b) Institutet utnyttjade inte köptionen vid utgången av posternas effektiva löptid.
 - c) De villkor som fastställs i artikel 60 uppfylls från och med dagen för utgången av posternas effektiva löptid.
4. Posterna ska inte vara kvalificerade som supplementärkapitalposter från och med den 1 januari 2013 om följande villkor är uppfyllda:
 - a) Institutet kunde endast utnyttja en köption med incitament för återlösen mellan den 20 juli 2011 och den 1 januari 2013.
 - b) Institutet utnyttjade inte köptionen vid utgången av posternas effektiva löptid.
 - c) De villkor som fastställs i artikel 60 uppfylls inte från och med dagen för utgången av posternas effektiva löptid.
5. Posterna ska vara kvalificerade som supplementärkapitalposter enligt artikel 463.5 mellan den 1 januari 2013 och fram till utgången av den effektiva löptiden och ska därefter inte vara kvalificerade som supplementärkapitalposter om
 - a) institutet kunde utnyttja en köption med incitament för återlösen den 1 januari 2013 eller därefter,
 - b) institutet inte utnyttjade köptionen vid utgången av posternas effektiva löptid,
 - c) de villkor som fastställs i artikel 60 inte är uppfyllda från och med dagen för utgången av posternas effektiva löptid.
6. Posterna ska vara kvalificerade som supplementärkapitalposter enligt artikel 463.5 om

- a) institutet endast kunde utnyttja en köption med incitament för återlösen fram till och med den 20 juli 2011,
- b) institutet inte utnyttjade köptionen vid utgången av posternas effektiva löptid,
- c) de villkor som fastställs i artikel 60 inte är uppfyllda från och med dagen för utgången av posternas effektiva löptid.

Artikel 469
Effektiv löptid

Vid tillämpningen av artiklarna 467 och 468 ska den effektiva löptiden fastställas enligt följande:

- a) För de poster som avses i punkterna 3 och 5 i de artiklarna, ska detta vara dagen för den första köptionen med incitament för återlösen som förekommer den 1 januari 2013 eller därefter.
- b) För de poster som avses i punkt 4 i de artiklarna, ska detta vara dagen för den första köptionen med incitament för återlösen som förekommer mellan den 20 juli 2011 och den 1 januari 2013.
- c) För de poster som avses i punkt 6 i de artiklarna, ska detta vara dagen för den första köptionen med incitament för återlösen som förekommer före den 20 juli 2011.

Kapitel 3

Övergångsbestämmelser för upplysningar om kapitalbas

Artikel 470
Upplysningar om kapitalbas

1. Institutet ska tillämpa följande under perioden 1 januari 2013–31 december 2021.
2. Under perioden 1 januari 2013–31 december 2015 ska institutet lämna upplysningar om i vilken omfattning nivåerna på kärnprimärkapital och primärkapital överskrider de krav som anges i artikel 448.
3. Under perioden 1 januari 2013–31 december 2017 ska institutet lämna följande ytterligare upplysningar om sin kapitalbas:
 - a) Egenskaper hos och effekt på kärnprimärkapital, primärkapitaltillskott, supplementärkapital och kapitalbas av de enskilda filter och avdrag som har tillämpats i enlighet med artiklarna 449–452, 454, 456 och 459.
 - b) Beloppen för minoritetsinnehav och instrument i primärkapitaltillskott och supplementärkapital och tillhörande balanserade vinster och överkurs vid aktieemission som har utfärdats av dotterföretag som ingår i konsoliderat kärnprimärkapital, primärkapitaltillskott, supplementärkapital och kapitalbas i enlighet med avsnitt 4 i kapitel 1.

- c) Effekten på kärnprimärkapital, primärkapitaltillskott, supplementärkapital och kapitalbas av de enskilda filter och avdrag som har tillämpats i enlighet med artikel 461.
 - d) Egenskaper hos och belopp för poster som är kvalificerade som poster i kärnprimärkapital, primärkapital och supplementärkapital genom tillämpning av de undantag som anges i avsnitt 2 i kapitel 2.
4. Under perioden 1 januari 2013–31 december 2021 ska instituten lämna upplysningar om beloppet för de instrument som är kvalificerade som instrument i kärnprimärkapital, primärkapitaltillskott och supplementärkapital genom tillämpning av artikel 463.

Kapitel 4

Stora exponeringar, kapitalbaskrav, skuldsättning och Basel I-golvet

Artikel 471 *Övergångsbestämmelser för stora exponeringar*

1. Bestämmelserna om stora exponeringar i artiklarna 376–392 ska inte tillämpas på värdepappersföretag vars huvudverksamhet uteslutande består i att erbjuda investeringstjänster eller investeringsverksamhet avseende de finansiella instrument som finns upptagna i punkterna 5–7 samt 9 och 10 i avsnitt C i bilaga I till direktiv 2004/39/EG, och som den 31 december 2006 inte omfattas av direktiv 93/22/EEG. Detta undantag får utnyttjas fram till och med den 31 december 2014 eller det datum då eventuella ändringar enligt punkt 2 träder i kraft, beroende på vilken dag som infaller först.
2. Senast den 31 december 2014 ska kommissionen, på grundval av offentliga samråd och diskussioner med behöriga myndigheter, rapportera till Europaparlamentet och rådet om följande:
 - a) En lämplig ordning för tillsyn av värdepappersföretag vars huvudverksamhet uteslutande består i att tillhandahålla investeringstjänster eller investeringsverksamhet i samband med råvaruderivat eller derivatkontrakt, som finns upptagna i punkterna 5–7 samt 9 och 10 i avsnitt C i bilaga I till direktiv 2004/39/EG.
 - b) Huruvida det är önskvärt att ändra direktiv 2004/39/EG för att skapa ytterligare en kategori av värdepappersföretag vars huvudverksamhet uteslutande består i att erbjuda investeringstjänster eller investeringsverksamhet avseende de finansiella instrument som finns upptagna i punkterna 5–7 samt 9 och 10 i avsnitt C i bilaga I till direktiv 2004/39/EG avseende energiförsörjning.

På grundval av denna rapport får kommissionen lägga fram ett förslag till ändringar av denna förordning.

Artikel 472
Kapitalbaskrav enligt metoden för intern riskklassificering

1. Genom undantag från kapitel 3 i del tre får de behöriga myndigheterna fram till den 31 december 2017 från metoden för intern riskklassificering undanta vissa kategorier av aktieexponeringar som institut och EU-dotterföretag till institut i den medlemsstaten har den 31 december 2007. Den behöriga myndigheten ska offentliggöra vilka kategorier av aktieexponeringar som ska omfattas av denna behandling i enlighet med artikel 133 i direktiv [inserted by OP].

Undantagna positioner ska mätas som antalet aktier den 31 december 2007 plus eventuellt ytterligare aktier som förvärvas som en direkt följd av detta innehav, förutsatt att de inte ökar den procentuella andelen av ägandet i ett investmentbolag.

Om ett förvärv ökar den proportionella andelen av ägandet i ett visst investmentbolag, ska den överskjutande delen av innehavet inte omfattas av undantaget. Undantaget ska inte heller gälla för innehav som ursprungligen omfattades av undantag, men som därefter har sålts och sedan återköpts.

Aktieexponeringar som omfattas av denna bestämmelse ska omfattas av de kapitalkrav som i tillämpliga fall beräknas i enlighet med schablonmetoden i del III, avdelning 2 kapitel II och de krav som fastställs i avdelning IV i del tre.

De behöriga myndigheterna ska underrätta kommissionen och EBA om tillämpningen av denna punkt.

2. Vid beräkning av riskvägda exponeringsbelopp för de syften som anges i artikel 109.4 ska till och med den 31 december 2015 samma riskvägning åsättas i förhållande till exponeringar mot medlemsstaters nationella regeringar eller centralbanker vilka uttrycks och finansieras i en medlemsstats nationella valuta som skulle tillämpas på sådana exponeringar som uttrycks och finansieras i den egna nationella valutan.
3. EBA ska utarbeta förslag till tekniska standarder för tillsyn i syfte att specificera på vilka villkor medlemsstaterna ska bevilja det undantag som avses i punkt 1.

EBA ska överlämna dessa förslag till tekniska standarder för tillsyn till kommissionen senast den 1 januari 2013.

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

Artikel 473
Krav på kapitalbas för täckta obligationer

1. Fram till den 31 december 2014 ska tioprocentgränsen för bättre rangordnade andelar utfärdade av franska Fonds Communs de Créances eller av likvärdiga organ för värdepapperisering som anges i artikel 124.1 d och e inte vara tillämplig, förutsatt att
 - a) de värdepapperiserade exponeringarna i bostadsfastigheter eller kommersiella fastigheter har sitt ursprung hos samma konsoliderade grupp där emittenten av de täckta

obligationerna ingår eller hos en enhet som är anknuten till samma centrala organ som emittenten av de täckta obligationerna; huruvida emittenten ingår i gruppen eller är underställd organet ska fastställas vid den tidpunkt då de bättre rangordnade andelarna ställs som säkerheter för täckta obligationer,

- b) en enhet som ingår i samma konsoliderade grupp där emittenten av de täckta obligationerna ingår, eller en enhet som är anknuten till samma centrala organ som emittenten av de täckta obligationerna, behåller hela den tranch som är i första förlustläge och som hänför sig till dessa bättre rangordnade andelar.
- 2. Senast den 1 januari 2013 ska kommissionen se över huruvida undantaget i första stycket är lämpligt, och huruvida det är lämpligt att utvidga denna behandling till att omfatta alla andra former av täckta obligationer. Kommissionen får mot bakgrund av denna översyn vid behov anta delegerade akter i enlighet med artikel 445 för att göra undantaget permanent eller lägga fram lagstiftningsförslag för att utvidga det till att omfatta andra former av täckta obligationer.
- 3. Fram till den 31 december 2014 ska de av institutens oprioriterade fordringar som var kvalificerade för en riskvikt på 20 % enligt nationell lagstiftning innan denna förordning trädde i kraft anses vara kvalificerade för kreditkvalitetssteg 1 vid tillämpningen av artikel 124.1 c.
- 4. Fram till den 31 december 2014 ska de av institutens oprioriterade fordringar som var kvalificerade för en riskvikt på 20 % enligt nationell lagstiftning innan denna förordning trädde i kraft anses vara kvalificerade för en riskvikt på 20 % vid tillämpningen av artikel 124.3.

Artikel 474

Undantag för råvaruhandlare

- 1. Bestämmelserna om kapitalkrav i denna förordning ska inte tillämpas på värdepappersföretag vars huvudverksamhet uteslutande består i att erbjuda investeringstjänster eller investeringsverksamhet avseende de finansiella instrument som finns upptagna i punkterna 5–7 samt 9 och 10 i avsnitt C i bilaga I till direktiv 2004/39/EG, och som den 31 december 2006 inte omfattas av direktiv 93/22/EEG.

Detta undantag ska tillämpas fram till och med den 31 december 2014 eller det datum då eventuella ändringar enligt punkterna 2 och 3 träder i kraft, beroende på vilken dag som infaller först.

- 2. Senast den 31 december 2014 ska kommissionen, på grundval av offentliga samråd och diskussioner med behöriga myndigheter, rapportera till Europaparlamentet och rådet om följande:
 - a) En lämplig ordning för tillsyn av värdepappersföretag vars huvudverksamhet uteslutande består i att tillhandahålla investeringstjänster eller investeringsverksamhet i samband med råvaruderivat eller derivatkontrakt, som finns upptagna i punkterna 5–7 samt 9 och 10 i avsnitt C i bilaga I till direktiv 2004/39/EG.
 - b) Huruvida det är önskvärt att ändra direktiv 2004/39/EG för att skapa ytterligare en kategori av värdepappersföretag vars huvudverksamhet uteslutande består i att erbjuda

investerings tjänster eller investerings verksamhet avseende de finansiella instrument som finns upptagna i punkterna 5–7 samt 9 och 10 i avsnitt C i bilaga I till direktiv 2004/39/EG avseende energiförsörjning (inbegripet el, kol, gas och olja).

3. Kommissionen får på grundval av den rapport som avses i punkt 2 lägga fram förslag till ändringar av denna förordning.

Artikel 475 *Skuldsättning*

1. Genom undantag från artiklarna 416 och 417 ska instituten under perioden 1 januari 2013–31 december 2021 när de beräknar och rapporterar skuldsättningsgraden använda följande båda tal som kapitalmätt:
 - a) Primärkapital.
 - b) Primärkapital, med de undantag som anges i kapitlen 2 och 3 i denna avdelning.
2. Genom undantag från artikel 436.1 får instituten välja om de ska offentliggöra information om skuldsättningsgraden baserat på enbart en eller på båda definitionerna av kapitalmättet enligt punkt 1 a och b. Om instituten ändrar sitt beslut i fråga om vilken skuldsättningsgrad som ska offentliggöras ska det första offentliggörandet efter en sådan förändring innehålla en avstämning mellan uppgifterna om samtliga skuldsättningsgrader som har offentliggjorts fram till och med ändringen.
3. Genom undantag från artikel 416.2 får behöriga myndigheter under perioden 1 januari 2013–31 december 2017 ge instituten tillstånd att beräkna skuldsättningsgrad vid kvartalets utgång om de anser att instituten inte har uppgifter av tillräckligt god kvalitet för att beräkna en skuldsättningsgrad som är ett aritmetiskt medelvärde av de månatliga skuldsättningsgraderna under ett kvartal.

Artikel 476 *Övergångsbestämmelser – Basel I-golv*

1. Till och med den 31 december 2015 ska institut som beräknar riskvägda exponeringsbelopp i enlighet med del tre, avdelning II, kapitel 3 och institut som använder de internmättningsmetoder som anges i del tre, avdelning III, kapitel 4 för beräkning av sina kapitalbaskrav för operativ risk uppfylla båda följande krav:
 - a) De ska ha den kapitalbas som krävs enligt del tre, avdelning II, kapitel 1.
 - b) De ska uppfylla en temporär kapitaltäckningskvot på minst 6,4 %. Den temporära kapitaltäckningskvoten utgörs av institutets kapitalbas uttryckt som procentandel av de riskjusterade tillgångarna och posterna utanför balansräkningen i enlighet med bilaga IV.
2. De behöriga myndigheterna får efter att ha samrått med EBA avstå från att tillämpa punkt 1 b på ett institut, förutsatt att de krav på den metod för intern riskklassificering som anges i del tre, avdelning II, kapitel 3, avsnitt 6 och de kriterier för att få använda den internmättningsmetod som anges i del tre, avdelning III, kapitel 4 är uppfyllda.

Avdelning II

Rapporter och granskningar

Artikel 477

Cyklikalitet i kreditkrav

Kommissionen ska, i samarbete med EBA, ESRB och medlemsstaterna och med beaktande av Europeiska centralbankens synpunkter, regelbundet kontrollera om denna förordning i sin helhet tillsammans med direktiv [inserted by OP] väsentligt påverkar konjunkturcykeln och med stöd av denna granskning överväga om eventuella åtgärder för att komma till rätta med situationen är motiverade. EBA ska senast den 31 december 2013 rapportera till kommissionen om huruvida de metoder som instituten använder inom ramen för intern riskklassificering bör konvergera för att skapa mer jämförbara kapitalkrav och minska de konjunkturförstärkande effekterna.

Med stöd av denna analys och med beaktande av Europeiska centralbankens synpunkter ska kommissionen vartannat år upprätta en rapport som ska överlämnas till Europaparlamentet och rådet, vid behov åtföljd av lämpliga förslag. Bidrag från kredittagande och kreditgivande parter ska beaktas på ett rimligt sätt när rapporten utarbetas.

Artikel 478

Kapitalbaskrav för exponeringar i form av täckta obligationer

Kommissionen ska senast den 31 december 2015 efter samråd med EBA lägga fram en rapport för parlamentet och rådet, tillsammans med lämpliga förslag, om huruvida de riskvikter som fastställs i artikel 124 och de kapitalbaskrav för specifik risk som anges i artikel 325.5 är ändamålsenliga för samtliga instrument som är kvalificerade för dessa behandlingar och om huruvida villkoren i artikel 124 bör skärpas.

Artikel 479

Stora exponeringar

Senast den 31 december 2013 ska kommissionen göra en översyn och utarbeta en rapport om tillämpningen av artikel 389.1 j och 389.2, inklusive frågan om huruvida medlemsstaterna bör ha rätt att bevilja de undantag som anges i artikel 389.2, och lägga fram denna rapport för Europaparlamentet och rådet, vid behov åtföljd av lämpliga lagstiftningsförslag.

När det gäller det eventuella avskaffandet av den nationella bestämmanderätten enligt artikel 389.2 c och dess eventuella tillämpning på unionsnivå, ska man i samband med översynen i synnerhet beakta effektiviteten i gruppens riskhantering samtidigt som man säkerställer att det finns tillräckliga skydd för att säkra finansiell stabilitet i samtliga medlemsstater i vilka någon enhet i en grupp är etablerad.

Artikel 480
Tillämpningsnivå

1. Senast den 31 december 2013 ska kommissionen göra en översyn och utarbeta en rapport om tillämpningen av del ett avdelning II och artikel 108.6 och 108.7, och lägga fram denna rapport för Europaparlamentet och rådet, vid behov åtföljd av ett lagstiftningsförslag.
2. Senast den 31 december 2014 ska kommissionen rapportera om huruvida det likviditetstäckningskrav som anges i artikel 401 bör tillämpas på värdepappersföretag och ska efter samråd med EBA överlämna denna rapport till Europaparlamentet och rådet, vid behov åtföljd av ett lagstiftningsförslag.

Artikel 481
Likviditetskrav

1. EBA ska övervaka och utvärdera de rapporter som lämnas i enlighet med artikel 403.1, för olika valutor och olika affärsmodeller. EBA ska efter att ha samrått med ESRB årligen och första gången senast den 31 december 2013 rapportera till kommissionen om huruvida en specifikation av det allmänna likviditetstäckningskravet i artikel 401 baserat på kriterierna för likviditetsrapportering i del sex, avdelning II, antingen enskilt eller sammantaget, sannolikt skulle få en väsentligt negativ inverkan på verksamheten inom och riskprofilen för europeiska institutioner eller på finansmarknader eller ekonomin och bankernas utlåning, särskilt i fråga om utlåning till små och medelstora företag och på finansiering av handel, inbegripet utlåning inom ramen för offentliga exportkreditförsäkringssystem.

I sin rapport ska EBA särskilt granska lämpligheten i en finjustering av

- a) mekanismerna för att begränsa värdet på likviditetsinflöden,
 - b) utflödena i enlighet med artikel 410.5,
 - c) lämpliga nedsättningar vid tillämpningen av artikel 406 på tillgångar som innehas i enlighet med de undantag som fastställs i artikel 407.
2. EBA ska senast den 31 december 2013 överlämna en rapport till kommissionen om lämpliga enhetliga definitioner av hög och extremt hög likviditets- och kreditkvalitet i överlåtbara tillgångar i enlighet med artikel 404. EBA ska i synnerhet undersöka om följande kriterier är ändamålsenliga och vilka nivåer som är lämpliga för dessa definitioner:
 - a) Minsta handelsvolym för tillgångarna.
 - b) Minsta utestående volym för tillgångarna.
 - c) Krav på transparent prissättning och information efter handel.
 - d) De kreditkvalitetssteg som avses i bilaga VI, underavsnitt 2.
 - e) Dokumenterad historia av prisstabilitet.
 - f) Genomsnittlig handelsvolym och genomsnittlig storlek på affärerna.

- g) Största skillnad mellan köp- och säljkurs (*bid-ask spread*).
 - h) Återstående löptid.
 - i) Minsta omsättningskvot.
3. EBA ska senast den 31 december 2015 rapportera till kommissionen om huruvida det vore lämpligt att se till att institut använder stabila finansieringskällor, inbegripet en bedömning av inverkan på verksamheten inom och riskprofilen för europeiska institut eller på finansmarknader eller ekonomin och bankernas utlåning, särskilt i fråga om utlåning till små och medelstora företag och på finansiering av handel, inbegripet utlåning inom ramen för offentliga exportkreditförsäkringssystem.

Kommissionen ska senast den 31 december 2016 på grundval av dessa rapporter överlämna en rapport och vid behov ett lagstiftningsförslag till Europaparlamentet och rådet.

Artikel 482 *Skuldsättning*

1. Kommissionen ska senast den 31 december 2016 överlämna en rapport om skuldsättningsgradens inverkan och effektivitet till Europaparlamentet och rådet. Vid behov ska rapporten åtföljas av ett lagstiftningsförslag om införande av en eller flera nivåer av den skuldsättningsgrad som instituten ska åläggas att följa, med förslag till en lämplig anpassning av dessa nivåer och eventuella lämpliga justeringar av kapitalmättet och det sammanlagda exponeringsmättet enligt artikel 416.
2. Vid tillämpningen av punkt 1 ska EBA senast den 31 oktober 2016 överlämna en rapport till kommissionen om minst följande:
 - a) Huruvida de krav som fastställs i artiklarna 75 och 85 i direktiv [inserted by OP] i enlighet med artiklarna 72 och 92 i direktiv [inserted by OP] för att hantera risken för alltför stor skuldsättning garanterar en sund förvaltning av denna risk från institutens sida och, om så inte är fallet, vilken ytterligare förbättring som krävs för att nå dessa mål.
 - b) Huruvida – och om så är fallet, vilka – ändringar av den beräkningsmetod som anges i artikel 416 som krävs för att se till att skuldsättningsgrad kan användas som en lämplig indikator på ett instituts risk för alltför stor skuldsättning.
 - c) Huruvida exponeringsvärdet för de poster som förtecknas i bilaga II och kreditderivat som fastställs enligt ursprungligt åtagande-metoden skiljer sig väsentligt från det exponeringsvärde som fastställts genom marknadsvärderingsmetoden i fråga om beräkning av det sammanlagda exponeringsmättet för skuldsättningsgraden.
 - d) Huruvida det vore lämpligare att använda kapitalbas eller kärnprimärkapital som kapitalmätt för skuldsättningsgraden i syfte att spåra risken för alltför stor skuldsättning och, om så är fallet, vilken justering av skuldsättningsgraden som vore lämplig.

- e) Huruvida den 10-procentiga konverteringsfaktorn för åtaganden som är villkorslöst återkalleliga är tillräckligt försiktig med hänsyn till de belägg som har samlats in under observationsperioden.
 - f) Huruvida frekvensen och formatet för de upplysningar som avses i artikel 436 är ändamålsenliga.
 - g) Huruvida 3 % är en lämplig nivå för skuldsättningsgraden baserat på kärnprimärkapital och, om så inte är fallet, vilken nivå som skulle vara lämplig.
 - h) Huruvida införandet av skuldsättningsgrad som ett krav för instituten skulle innebära att det måste göras ändringar i den ram för skuldsättningsgraden som införs genom den här förordningen och i så fall vilka.
 - i) Huruvida införandet av skuldsättningsgrad som ett krav för instituten effektivt skulle begränsa risken för alltför stor skuldsättning hos dessa institut och i så fall huruvida samma skuldsättningsgrad bör gälla för alla institut eller om den bör vara olika för olika typer av institut och i det senare fallet vilka ytterligare justeringar som skulle krävas.
3. Den rapport som avses i punkt 2 ska minst omfatta perioden 1 januari 2013–30 juni 2016 och ska minst ta hänsyn till följande:
- a) Hur införandet av skuldsättningsgrad, fastställd i enlighet med artikel 416, som ett krav instituten måste uppfylla skulle påverka
 - i) finansmarknader i allmänhet och marknader för repor, derivat och täckta obligationer i synnerhet,
 - ii) institutens stabilitet,
 - iii) institutens affärsmodeller och balansräkningsstrukturer,
 - iv) flyttning av exponeringar till enheter som inte omfattas av tillsyn,
 - v) finansiella innovationer, särskild utveckling av instrument med inbäddad skuldsättning,
 - vi) institutens riskbeteende,
 - vii) clearing-, avvecklings- och förvaringsverksamheter,
 - viii) cykikalitet hos kapitalmåttet och det sammanlagda exponeringsmåttet för skuldsättningsgraden,
 - ix) bankernas utlåning, särskilt i fråga om utlåning till små och medelstora företag och på finansiering av handel, inbegripet utlåning inom ramen för offentliga exportkreditförsäkringssystem,
 - b) skuldsättningsgradens samverkan med de riskbaserade kapitalbaskrav och likviditetskrav som fastställs i denna förordning,

- c) jämförbarheten i skuldsättningsgraden till följd av skillnader mellan de redovisningsstandarder som ska tillämpas enligt förordning (EG) nr 1606/2002, redovisningsstandarder som ska tillämpas enligt direktiv 86/635/EG och andra berörda redovisningsstandarder.

Artikel 483

Exponering för överförd kreditrisk

Senast den 31 december 2013 ska kommissionen avge rapport till Europaparlamentet och rådet om tillämpningen och effektiviteten av bestämmelserna i del fem mot bakgrund av utvecklingen på den internationella marknaden.

Artikel 484

Motpartskreditrisk och ursprungligt åtagande-metoden

Senast den 31 december 2016 ska kommissionen göra en översyn och utarbeta en rapport om tillämpningen av artikel 270, och lägga fram denna rapport för Europaparlamentet och rådet, vid behov åtföljd av ett lagstiftningsförslag.

Artikel 485

Hushållsexponeringar

Kommissionen ska inom 24 månader efter ikraftträdandet av denna förordning rapportera om hur det kapitalbaskrav som fastställs i denna förordning har påverkat utlåning till små och medelstora företag och till fysiska personer och ska överlämna denna rapport till Europaparlamentet och rådet, vid behov åtföljd av ett lagstiftningsförslag.

EBA ska för detta ändamål rapportera följande till kommissionen i fråga om artikel 118:

- a) En jämförelse mellan faktiska oväntade kreditförluster från utlåning till små och medelstora företag samt fysiska personer inom EU under en fullständig konjunkturcykel och de oväntade kreditförlusterna baserade på de kreditriskvikter som har varit tillämpliga på utlåning till små och medelstora företag.
- b) En analys av huruvida gränsen på 1 miljon euro hindrar en ändamålsenlig tillämpning av riskviktningen.

Artikel 486

Definition av godtagbart kapital

Senast den 31 december 2013 ska kommissionen granska och rapportera om huruvida den definition av godtagbart kapital som tillämpas med avseende på avdelning IV i del två och del fyra är ändamålsenlig och ska överlämna sin rapport till Europaparlamentet och rådet, vid behov åtföljd av ett lagstiftningsförslag.

DEL ELVA

SLUTBESTÄMMELSER

Artikel 487

1. Om inte annat följer av artikel 2 ska denna förordning tillämpas från och med den 1 januari 2013.
2. Artikel 436.1 ska tillämpas från och med den 1 januari 2015.

Artikel 488

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

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

Utfärdad i Bryssel den ...

För Europaparlamentet
Ordförande

För rådet
Ordförande

Bilaga I
Klassificering av poster utanför balansräkningen

1. Högrisk:
 - Garantier knutna till kreditgivning.
 - Kreditderivat.
 - Egna acceptor.
 - Endosserade växlar, för vilka inget annat institut bär växelansvar.
 - Transaktioner med regress.
 - Oåterkalleliga kreditlöften med karaktär av kreditsubstitut.
 - Tillgångar som förvärvats genom rena terminskontrakt.
 - Avtalad utlåning på termin (*forward deposits*).
 - Obetald del av betalning för aktier och andra värdepapper.
 - Sådana avtal om försäljning och återköp som definierats i artikel 12.3 och 12.5 i direktiv 86/635/EEG.
 - Andra poster av högrisktyp.
2. Medelrisk:
 - Remburser, öppnade och bekräftade (se även ”medel-lågrisk”).
 - Garanti- och ansvarsförbindelser (inbegripet anbuds-, fullgörande-, tull- och skattegarantier) samt garantiförbindelser som inte har karaktär av kreditsubstitut.
 - Oåterkalleliga kreditlöften som inte har karaktär av kreditsubstitut.
 - Outnyttjade kreditmöjligheter (åtaganden att lämna kredit, att köpa värdepapper eller att utfärda garantier eller acceptor) med en ursprunglig giltighetstid av mer än ett år.
 - *Note issuance facilities* (NIF) och *revolving underwriting facilities* (RUF).
 - Andra poster av medelrisktyp så som de meddelats till EBA.
3. Medel-lågrisk:
 - Remburser för vilka levererade varor utgör säkerhet samt andra självlikviderande transaktioner.
 - Outnyttjade kreditmöjligheter, vilka omfattar åtaganden att lämna kredit, att köpa värdepapper eller att utfärda garantier eller acceptor, med en ursprunglig giltighetstid av högst ett år som

inte kan återtas villkorslöst vid något tillfälle utan avisering eller som inte omfattas av effektiva bestämmelser om automatiskt återtagande om låntagarens kreditvärdighet försämrats.

- Andra poster av medel- eller lågrisktyp så som de meddelats till EBA.

4. Lågrisk:

- Outnyttjade kreditmöjligheter, vilka omfattar åtaganden att lämna kredit, att köpa värdepapper eller att utfärda garantier eller accepter, som kan återtas när som helst utan föregående avisering eller som omfattas av effektiva bestämmelser om automatiskt återtagande om låntagarens kreditvärdighet försämrats. Kontokrediter till hushåll får betraktas som villkorslöst återtagbara om avtalsvillkoren medger att instituten återtar dem i hela den utsträckning som tillåts enligt konsumentskyddslagstiftningen och därmed sammanhängande lagstiftning.
- Andra poster av lågrisktyp så som de meddelats till EBA.

Bilaga II
Typer av derivat

1. Räntebaserade kontrakt:
 - a) Ränteswappar i en valuta.
 - b) Basswappar.
 - c) Ränteterminskontrakt (Icke standardiserade ränteterminer).
 - d) Räntefuturekontrakt (Standardiserade ränteterminer).
 - e) Köpta ränteoptioner.
 - f) Andra kontrakt av liknande slag.
2. Kontrakt som rör valuta eller guld:
 - a) Valutaränteswappar (ränteswappar i mer än en valuta).
 - b) Valuteterminskontrakt (Icke standardiserade valutaterminer).
 - c) Valutafuturekontrakt (Standardiserade valutaterminer).
 - d) Köpta valutaoptioner.
 - e) Andra kontrakt av liknande slag.
 - f) Kontrakt avseende guld av liknande slag som de i leden a–e.
3. Kontrakt liknande dem i punkterna 1 a–e och 2 a–d avseende andra referensposter eller index. Detta ska som ett minimum avse alla instrument som specificeras i punkterna 4–7 och 9–10 i avsnitt C i bilaga I i direktiv 2004/39/EG och som inte ingår i punkterna 1 eller 2.

Bilaga III
Poster som omfattas av kompletterande rapportering av likvida tillgångar

1. Kontanter.
2. Centralbanksreserver, i den omfattning dessa reserver kan utnyttjas under perioder av stress.
3. Överlåtbara värdepapper som representerar fordringar på eller fordringar som garanteras av stater, centralbanker, offentliga organ, delstatliga och lokala självstyrelseorgan och myndigheter, Banken för internationell betalningsutjämning (BIS), Internationella valutafonden (IMF), Europeiska kommissionen eller multilaterala utvecklingsbanker och som uppfyller samtliga följande villkor:
 - a) De åsätts 0 % riskvikt enligt avsnitt 2 i avdelning III, kapitel 2.
 - b) De handlas på stora, djupa och aktiva repo- eller kontantmarknader som utmärks av låga koncentrationsnivåer.
 - c) De har en dokumenterad historia som tillförlitlig källa till likviditet genom repor eller försäljning även under stressade marknadsvillkor.
 - d) De är inte någon skyldighet för ett institut eller någon av dess anknutna enheter.
4. Andra överlåtbara värdepapper än dem som avses i punkt 3 och som representerar fordringar på eller fordringar som garanteras av stater eller centralbanker och som är utställda i den inhemska valutan av staten eller centralbanken i den valuta och i det land där likviditetsrisken tas eller utställda i utländska valutor, om innehavet av denna skuld motsvarar likviditetsbehoven i bankens verksamhet i det tredjelandet.
5. Överlåtbara värdepapper som representerar fordringar på eller fordringar som garanteras av stater, centralbanker, offentliga organ, delstatliga och lokala självstyrelseorgan och myndigheter eller multilaterala utvecklingsbanker och som uppfyller samtliga följande villkor:
 - a) De åsätts 20 % riskvikt enligt avsnitt 2 i avdelning III, kapitel 2.
 - b) De handlas på stora, djupa och aktiva repo- eller kontantmarknader som utmärks av låga koncentrationsnivåer.
 - c) De har en dokumenterad historia som tillförlitlig källa till likviditet genom repor eller försäljning även under stressade marknadsvillkor.
 - d) De är inte någon skyldighet för ett institut eller någon av dess anknutna enheter.
6. Andra överlåtbara värdepapper än dem som avses i punkterna 3–5 som kvalificeras för 20 % riskvikt eller bättre enligt avsnitt 2 i avdelning III kapitel 2 eller som är internt klassificerade med motsvarande kreditkvalitet och som uppfyller något av följande villkor:
 - a) De representerar inte någon fordring på ett specialföretag för värdepapperisering, ett institut eller någon av institutets anknutna enheter.

- b) De är obligationer enligt definitionen i artikel 22.4 i direktiv 85/611/EEG och är kvalificerade för den behandling som anges i artikel 124.

Bilaga IV
Riskjusterade tillgångar och poster utanför balansräkningen för den tillfälliga
kapitaltäckningskvoten

Del 1 – Definitioner

1. *zon A*: alla medlemsstater och alla de andra länder som är fullvärdiga medlemmar av Organisationen för ekonomiskt samarbete och utveckling (OECD) samt de länder som slutit särskilda låneavtal med Internationella valutafonden (IMF) inom ramen för fondens Allmänna låneprogram (GAB). Varje land som lägger om sin utlandsskuld ska dock uteslutas ur zon A under en period av fem år.
2. *zon B*: alla länder som inte ingår i zon A.
3. *kreditinstitut i zon A*: samtliga auktoriserade kreditinstitut i medlemsstaterna, inklusive deras filialer i tredjeländer och samtliga auktoriserade kreditinstitut i andra länder i zon A, inklusive deras filialer.
4. *kreditinstitut i zon B*: samtliga kreditinstitut som är auktoriserade utanför zon A, inklusive deras filialer inom unionen.
5. *icke-banksektorn*: alla andra låntagare än kreditinstitut, centralregeringar och centralbanker, regionregeringar och lokala myndigheter, Europeiska unionen, Europeiska investeringsbanken samt multilaterala utvecklingsbanker.
6. *multilaterala utvecklingsbanker* enligt artikel 112.

Del 2 – Riskjusterade tillgångar och poster utanför balansräkningen

7. Kreditrisken för tillgångsposter ska graderas efter en procentuell viktning, i enlighet med del 3 och 4, samt i undantagsfall del 5. Balansräkningsvärdet ska sedan multipliceras med det relevanta vikttalet, varvid det riskjusterade värdet erhålls.
8. I fråga om sådana poster utanför balansräkningen som är uppräknade i bilaga I ska en beräkning i två steg företas, så som föreskrivs i punkt 17.
9. I fråga om de poster utanför balansräkningen som avses i punkt 17 ska de potentiella kostnaderna för att ersätta ett kontrakt i händelse av motpartens oförmåga till prestation beräknas med tillämpning av en av de två metoder som anges i bilaga II. Dessas kostnader ska multipliceras med de för motparten relevanta vikttalet som anges i punkterna 11–15 förutom att vikttalet 100 % ska ersättas med vikttalet 50 % för att riskjusterade värden ska erhållas.
10. De sammantagna riskjusterade värdena för tillgångarna och de poster utanför balansräkningen som anges i punkterna 8 och 9 ska utgöra nämnaren i kapitaltäckningsgraden.

Del 3 – Riskviktningar

11. Följande vikttalet ska åsättas olika kategorier av tillgångsposter, ehuru behöriga myndigheter får bestämma de högre vikttalet som de anser lämpliga:
12. Nollvikt

- a) Inneliggande kassa och likvärdiga poster.
- b) Tillgångsposter som utgörs av fordringar på centralregeringar och centralbanker i zon A.
- c) Tillgångsposter som utgörs av fordringar på Europeiska unionen.
- d) Tillgångsposter som utgörs av fordringar som direkt garanterats av centralregeringar och centralbanker i zon A eller av Europeiska unionen.
- e) Tillgångsposter som utgörs av fordringar på centralregeringar och centralbanker i zon B, gällande och refinansierade i låntagarens nationella valuta.
- f) Tillgångsposter som utgörs av fordringar som direkt garanterats av centralregeringar och centralbanker i zon B, gällande och refinansierade i den nationella valuta som är gemensam för garantigivaren och låntagaren.
- g) Tillgångsposter för vilka det enligt behöriga myndigheters bedömning finns betryggande säkerhet i form av värdepapper, utgivna av centralregeringar eller centralbanker i zon A, eller av värdepapper utgivna av Europeiska unionen, eller genom insättning av kontanta medel hos det långivande institutet, eller genom depositionsbevis eller liknande instrument, utgivna och förvarade av detta institut.

13. 20 % vikt

- a) Tillgångsposter som utgörs av fordringar på EIB.
- b) Tillgångsposter som utgörs av fordringar på multilaterala utvecklingsbanker.
- c) Tillgångsposter som utgörs av fordringar som direkt garanterats av EIB.
- d) Tillgångsposter som utgörs av fordringar som direkt garanterats av multilaterala utvecklingsbanker.
- e) Tillgångsposter som utgörs av fordringar på regionregeringar och lokala myndigheter i zon A, om annat inte följer av del 4.
- f) Tillgångsposter som utgörs av fordringar som direkt garanterats av regionregeringar eller lokala myndigheter i zon A, om annat inte följer av del 4.
- g) Tillgångsposter som utgörs av fordringar på kreditinstitut i zon A men som inte ingår i dessa instituts kapitalbas.
- h) Tillgångsposter som utgörs av fordringar med en löptid av högst ett år på kreditinstitut i zon B, dock inte värdepapper som utgivits av sådana institut och som får ingå i deras kapitalbas.
- i) Tillgångsposter som direkt garanterats av kreditinstitut i zon A.
- j) Tillgångsposter som utgörs av fordringar med en löptid av högst ett år och som direkt garanterats av kreditinstitut i zon B.

- k) Tillgångsposter för vilka det enligt behöriga myndigheters bedömning finns betryggande säkerhet i form av värdepapper, utgivna av Europeiska investeringsbanken eller av multilaterala utvecklingsbanker.
 - l) Likvida medel på väg att inflyta.
14. 50 % vikt
- a) Lån som i enlighet med de behöriga myndigheternas bedömning är fullt ut säkrade genom panträtt i bostadsfastighet som är eller kommer att bli bebodd eller uthyrd av låntagaren. Lån som i enlighet med de behöriga myndigheternas bedömning är fullt ut säkrade genom aktier i sådana finska bostadsaktiebolag som är verksamma enligt den finska lagen om bostadsaktiebolag av år 1991 eller senare antagna författningar med motsvarande innehåll, i fall då bostäderna är eller kommer att bli bebodda eller uthyrda av låntagarna.
 - b) "Värdepapper baserade på panträtt i fast egendom" vilka kan likställas med de lån som avses i led a, om de behöriga myndigheterna, med beaktande av gällande rätt i varje medlemsstat, anser att de är likvärdiga med hänsyn till graden av kreditrisk. Utan att detta påverkar de typer av värdepapper som kan omfattas av och uppfylla villkoren i detta stycke kan "värdepapper baserade på panträtt i fast egendom" omfatta instrument som avses i bilaga I.C.1 och C.3 till direktiv 2004/39/EG. De behöriga myndigheterna ska särskilt försäkra sig om
 - i) att dessa värdepapper är fullt ut och direkt säkrade genom ett antal panträtter av samma typ som de som anges i led a och som är helt säkra när dessa värdepapper utfärdas.
 - ii) att antingen investerare i värdepapper baserade på panträtt i fast egendom direkt eller i deras ställe en förvaltare eller befullmäktigad företrädare har en godtagbart prioriterad förmånsrätt i de underliggande pantförskrivna tillgångsposterna i proportion till deras innehav av värdepapper.
 - c) Förskottsbetalningar och upplupna intäkter. Dessa tillgångar ska, om kreditinstitut kan identifiera motparten i enlighet med direktiv 86/635/EEG, ges en för denne motsvarande vikt. Om han inte kan identifieras ska 50 % vikt tillämpas.
15. 100 % vikt
- a) Tillgångsposter som utgörs av andra fordringar på centralregeringar och centralbanker i zon B än som är gällande och refinansierade i låntagarens nationella valuta.
 - b) Tillgångsposter som utgörs av fordringar på regionregeringar eller lokala myndigheter i zon B.
 - c) Tillgångsposter som utgörs av fordringar med en löptid överstigande ett år på kreditinstitut i zon B.
 - d) Tillgångsposter som utgörs av fordringar på icke-banksektorn i zon A och zon B.
 - e) Materiella anläggningstillgångar som avses i artikel 4.10 i direktiv 86/635/EEG.

- f) Innehav av aktier, andelar och andra tillgångar som ingår i kapitalbasen för andra kreditinstitut och som inte har räknats av från det långivande institutets egen kapitalbas.
 - g) Alla övriga tillgångar utom sådana som har räknats av från kapitalbasen.
16. Poster utanför balansräkningen som inte omfattas av punkt 17 ska behandlas enligt följande. De ska först indelas i riskgrupper enligt bilaga II. Högriskposter ska tas upp till fulla värdet, medelriskposter till 50 % och medel-lågriskposter till 20 % medan lågriskposter ska tas upp till noll. I ett andra steg ska de på så sätt riskjusterade värdena för poster utanför balansräkningen multipliceras med de vikttal som ska tillämpas för respektive motparter, i enlighet med vad som sägs i punkterna 11–15 och i del 4. I fråga om avtal om försäljning och återköp och om rena terminsköp ska de vikttal som hänför sig till tillgångarna i fråga användas, och inte de som gäller för motparten. Den andel av kapitalet i Europeiska investeringsfonden som har tecknats men inte betalats in får tilldelas ett vikttal på 20 %.
17. De metoder som anges i bilaga II ska tillämpas på sådana poster utanför balansräkningen som är uppräknade i bilaga I med undantag av
- a) kontrakt som handlas på erkända börser,
 - b) valutakontrakt (utom kontrakt som gäller guld) med en ursprunglig löptid på fjorton kalenderdagar eller mindre.
18. När poster utanför balansräkningen har direkt garanterats, ska posterna viktas så som om åtagandena gjorts för garantigivarens räkning och inte för motpartens. Ifall potentiella risker som uppkommit genom åtaganden utanför balansräkningen enligt de behöriga myndigheternas bedömning har fullt ut säkrats genom någon av de tillgångsposter som godtagits som säkerhet i punkterna 12 g och 13 k, ska 0 eller 20 % vikt tillämpas, beroende på säkerhetens beskaffenhet.
19. Medlemsstaterna får tillämpa ett vikttal på 50 % på poster utanför balansräkningen som utgör borgensåtaganden eller garantiförbindelser med karaktären av kreditinstitut och som enligt behöriga myndigheters bedömning fullt ut säkras genom panträtt i fast egendom som uppfyller villkoren i punkt 14 a, under förutsättning att garanten har en direkt rätt till denna säkerhet.
20. När tillgångsposter och poster utanför balansräkningen har givits en lägre vikt till följd av att det ställts sådana direkta garantier eller säkerheter, som de behöriga myndigheterna finner betryggande, ska den lägre vikten gälla endast för den del som är garanterad eller fullt ut täckt av säkerheten.

Del 4 – Viktning av fordringar på medlemsstaternas regionregeringar och lokala myndigheter

21. Trots vad som föreskrivs i punkt 13 får medlemsstaterna fastställa 0 % vikt för egna regionregeringar och lokala myndigheter, om det i fråga om risker inte föreligger någon skillnad mellan fordringar på de senare och fordringar på centralregeringen, och detta på grund av att regionregeringarna och de lokala myndigheterna har befogenheter att inkräva offentlig uppbörd och att särskilda institutionella ordningar gäller med ändamål att minska risken för att någondera ska brista i fullgörande. En nollvikt som fastställts efter dessa kriterier ska tillämpas för fordringar på regionregeringarna och de lokala myndigheterna och på åtaganden utanför balansräkningen som gjorts för deras räkning, samt för fordringar på andra och åtaganden utanför balansräkningen som gjorts för andras räkning, då posterna garanterats av de nämnda

regionregeringarna respektive myndigheterna, eller som enligt de behöriga myndigheternas bedömning på ett betryggande sätt garanteras av säkerhet i form av värdepapper som har getts ut av dessa regionregeringar eller lokala myndigheter.

22. Medlemsstaterna ska göra anmälan till EBA, om de finner en nollviktning befogad efter de kriterier som anges i punkt 21. Övriga medlemsstater får ge kreditinstitut, som står under tillsyn av den egna statens behöriga myndigheter, möjlighet att tillämpa en nollvikt i fall då de företar affärer med regionregeringarna och de lokala myndigheterna i fråga eller då de innehar fordringar som är garanterade av de senare, däri inbegripet säkerhet i form av värdepapper.

Del 5 – Andra viktningar

23. Medlemsstaterna får, utan att det påverkar tillämpningen av punkt 21, tillämpa ett viktstal på 20 % för tillgångsposter som, enligt de berörda behöriga myndigheternas bedömning, på ett betryggande sätt garanteras av säkerhet i form av värdepapper som har utgivits av regionregeringar eller lokala myndigheter i zon A, eller genom medel som har satts in hos andra kreditinstitut i zon A än det långgivande institutet, eller genom depositionsbevis eller liknande instrument som dessa kreditinstitut har givit ut.
24. Medlemsstaterna får tillämpa 10 % vikt beträffande fordringar på institut som har specialiserat sig på verksamhet inom interbank- och statslånemarknader i hemlandsmedlemsstaten och som är föremål för ingående tillsyn av behöriga myndigheter, under förutsättning att det för sådana tillgångsposter, enligt den bedömning som hemlandets behöriga myndigheter gör, finns fullgod säkerhet i form av en kombination av sådana tillgångar som anges i punkterna 12 och 13 som av myndigheterna godtagits som betryggande säkerhet.
25. Medlemsstaterna ska göra anmälan till EBA om alla föreskrifter som utfärdas med stöd av punkterna 23 och 24 och om skälen för sådana föreskrifter.

Del 6 – Administrativa organ och icke-kommersiella företag

26. Vid tillämpning av punkt 13 får de behöriga myndigheterna med regionregeringar och lokala myndigheter jämställa icke-kommersiella administrativa institutioner, som är ansvariga inför regionregeringar eller lokala myndigheter samt myndigheter som, enligt behöriga myndigheters bedömning, utövar samma myndighet som regionala och lokala myndigheter.
27. Behöriga myndigheter får i begreppet regionregeringar och lokala myndigheter även räkna in kyrkor och religiösa samfund som har bildats som juridiska personer enligt offentlig rätt, om de har laglig rätt att uppbära skatt. I detta fall gäller emellertid inte de alternativ som anges i del 4.

Bilaga 5

Jämförelsetabell

Denna förordning	Direktiv 2006/48/EG	Direktiv 2006/49/EG
Artikel 1		
Artikel 2		
Artikel 3		
Artikel 4.1, 4.3–4.5, 4.10, 4.16–4.22, 4.24–4.38, 4.42, 4.47, 4.60, 4.61, 4.63, 4.66, 4.67, 4.71, 4.72	Artikel 4	
Artikel 4.6, 4.7, 4.56, 4.81		Artikel 3
Artikel 4.2, 4.9, 4.11–4.15, 4.23, 4.40, 4.41, 4.48, 4.55, 4.57, 4.59, 4.62, 4.64, 4.65, 4.68, 4.69, 4.70, 4.73–4.80, 4.82–4.86		
Artikel 4.50	Artikel 77	
Artikel 4		Artikel 3.1 m
Artikel 4		Artikel 3.1 o
Artikel 4		Artikel 3.1 e
Artikel 4	Artikel 4.14	
Artikel 4	Artikel 4.16	
Artikel 4	Artikel 4.4	Artikel 3.3 c
Artikel 4	Artikel 4.5	
Artikel 5.1	Artikel 68.1	
Artikel 5.2	Artikel 68.2	
Artikel 5.3	Artikel 68.3	
Artikel 5.4		
Artikel 5.5		

Artikel 6.1	Artikel 69.1	
Artikel 6.2	Artikel 69.2	
Artikel 6.3	Artikel 69.3	
Artikel 7.1		
Artikel 7.2		
Artikel 7.3		
Artikel 8.1	Artikel 70.1	
Artikel 8.2	Artikel 70.2	
Artikel 8.3	Artikel 70.3	
Artikel 9	Artikel 3.1	
Artikel 10.1	Artikel 71.1	
Artikel 10.2	Artikel 71.2	
Artikel 10.3		
Artikel 10.4		
Artikel 11		
Artikel 12.1	Artikel 72.1	
Artikel 12.2	Artikel 72.2	
Artikel 12.3	Artikel 72.3	
Artikel 12.4		
Artikel 13.1	Artikel 73.3	
Artikel 13.2		
Artikel 13.3		
Artikel 14		Artikel 22.1
Artikel 15.1		Artikel 23
Artikel 15.2		
Artikel 15.3		

Artikel 16.1–16.3	Artikel 133.1	
Artikel 16.4	Artikel 133.2	
Artikel 16.5	Artikel 133.3	
Artikel 16.6	Artikel 134.1	
Artikel 16.7		
Artikel 16.8	Artikel 134.2	
Artikel 17.1	Artikel 73.1	
Artikel 17.2		
Artikel 17.3		
Artikel 18.1		
Artikel 18.2		
Artikel 18.3		
Artikel 18.4		
Artikel 18.5		
Artikel 18.6		
Artikel 18.7		
Artikel 19.1		
Artikel 19.2		
Artikel 19.3		
Artikel 19.4		
Artikel 20	Artikel 73.2	
Artikel 21		Artikel 3.1 andra stycket
Artikel 22		
Artikel 23		
Artikel 24		
Artikel 25		

Artikel 26		
Artikel 27		
Artikel 28		
Artikel 29		
Artikel 30		
Artikel 31		
Artikel 32		
Artikel 33		
Artikel 34		
Artikel 35		
Artikel 36		
Artikel 37		
Artikel 38		
Artikel 39		
Artikel 40		
Artikel 41		
Artikel 42		
Artikel 43		
Artikel 44		
Artikel 45		
Artikel 46		
Artikel 47		
Artikel 48		
Artikel 49		
Artikel 50		
Artikel 51		

Artikel 52		
Artikel 53		
Artikel 54		
Artikel 55		
Artikel 56		
Artikel 57		
Artikel 58		
Artikel 59		
Artikel 60		
Artikel 61		
Artikel 62		
Artikel 63		
Artikel 64		
Artikel 65		
Artikel 66		
Artikel 67		
Artikel 68		
Artikel 69		
Artikel 70		
Artikel 71		
Artikel 72		
Artikel 73		
Artikel 74		
Artikel 75		
Artikel 76		
Artikel 77		

Artikel 78		
Artikel 79		
Artikel 80		
Artikel 81		
Artikel 82		
Artikel 83		
Artikel 84.1 och 84.2	Artikel 120	
Artikel 84.3		
Artikel 84.4		
Artikel 85		
Artikel 86		
Artikel 87		
Artikel 88.1–88.4	Artikel 10.1–10.4	
Artikel 88.5		
Artikel 89		Artikel 18.2–18.4
Artikel 90		
Artikel 91		
Artikel 92		
Artikel 93		Artikel 24
Artikel 94	Artikel 74.1	
Artikel 95.1	Artikel 74.2	
Artikel 95.2		
Artikel 96.1		
Artikel 96.2		
Artikel 96.3		
Artikel 97.1		Artikel 11.1

Artikel 97.2		Artikel 11.3
Artikel 97.3		Artikel 11.4
Artikel 97.4		Bilaga VII, del C, punkt 1
Artikel 98		Bilaga VII, del A, punkt 1
Artikel 99.1		Bilaga VII, del D, punkt 1
Artikel 99.2		Bilaga VII, del D, punkt 2
Artikel 100.1		Artikel 33.1
Artikel 100.2–100.10		Bilaga VII, del B, punkterna 1–9
Artikel 100.11–100.13		Bilaga VII, del B, punkterna 11–13
Artikel 101		Bilaga VII, del C, punkterna 1–3
Artikel 102	Artikel 76	
Artikel 103.1	Artikel 91	
Artikel 103.2		
Artikel 104	Artikel 94	
Artikel 105		
Artikel 106	Artikel 78.1–78.3	
Artikel 107	Artikel 79.1	
Artikel 108.1	Artikel 80.1	
Artikel 108.2	Artikel 80.2	
Artikel 108.3	Artikel 80.4	
Artikel 108.4	Artikel 80.5	
Artikel 108.5	Artikel 80.6	
Artikel 108.6	Artikel 80.7	
Artikel 108.7	Artikel 80.8	

Artikel 108.8		
Artikel 109	Bilaga VI, del I, punkterna 1–5	
Artikel 110.1		
Artikel 110.2–110.5	Bilaga VI, del I, punkterna 8–11	
Artikel 111.1		
Artikel 111.2		
Artikel 111.3		
Artikel 111.4		
Artikel 111.5	Bilaga VI, del I, punkt 15	
Artikel 111.6	Bilaga VI, del I, punkt 17	
Artikel 112.1	Bilaga VI, del I, punkterna 18 och 19	
Artikel 112.2	Bilaga VI, del I, punkt 20	
Artikel 112.3	Bilaga VI, del I, punkt 21	
Artikel 113	Bilaga VI, del I, punkt 22	
Artikel 114.1		
Artikel 114.2	Bilaga VI, del I, punkterna 37 och 38	
Artikel 114.3	Bilaga VI, del I, punkt 40	
Artikel 114.4		
Artikel 114.5		
Artikel 115.1	Bilaga VI, del I, punkt 29	
Artikel 115.2	Bilaga VI, del I, punkt 31	
Artikel 115.3	Bilaga VI, del I, punkterna 33–36	
Artikel 116.1	Bilaga VI, del I, punkt 26	
Artikel 116.2	Bilaga VI, del I, punkt 25	

Artikel 116.3	Bilaga VI, del I, punkt 27	
Artikel 117	Bilaga VI, del I, punkterna 41 och 42	
Artikel 118	Artikel 79.2, 79.3 och bilaga VI, del I, punkt 43	
Artikel 119.1	Bilaga VI, del I, punkt 44	
Artikel 119.2		
Artikel 119.3		
Artikel 120.1–120.3	Bilaga VI, del I, punkterna 45–49	
Artikel 120.4		
Artikel 121.1 och 121.2	Bilaga VI, del I, punkterna 51–55	
Artikel 121.3 och 121.4	Bilaga VI, del I, punkterna 58 och 59	
Artikel 122.1 och 122.2	Bilaga VI, del I, punkterna 61 och 62	
Artikel 122.3 och 122.4	Bilaga VI, del I, punkterna 64 och 65	
Artikel 123.1	Bilaga VI, del I, punkterna 66 och 76	
Artikel 123.2	Bilaga VI, del I, punkt 66	
Artikel 123.3		
Artikel 124.1	Bilaga VI, del I, punkt 68.1 och 68.2	
Artikel 124.2	Bilaga VI, del I, punkt 69	
Artikel 124.3	Bilaga VI, del I, punkt 71	
Artikel 124.4	Bilaga VI, del I, punkt 70	
Artikel 124.5		
Artikel 125	Bilaga VI, del I, punkt 72	

Artikel 126	Bilaga VI, del I, punkt 73	
Artikel 127.1	Bilaga VI, del I, punkt 74	
Artikel 127.2	Bilaga VI, del I, punkt 75	
Artikel 127.3	Bilaga VI, del I, punkterna 77 och 78	
Artikel 127.4	Bilaga VI, del I, punkt 79	
Artikel 127.5	Bilaga VI, del I, punkterna 80 och 81	
Artikel 128.1	Bilaga VI, del I, punkt 86	
Artikel 128.2		
Artikel 128.3		
Artikel 129.1–129.3	Bilaga VI, del I, punkterna 82–84	
Artikel 129.4–129.7	Bilaga VI, del I, punkterna 87–90	
Artikel 130	Artikel 81.1, 81.2 och 81.4	
Artikel 131.1	Artikel 82.1	
Artikel 131.2	Bilaga VI, del II, punkterna 12–16	
Artikel 131.3	Artikel 150.3	
Artikel 132.1	Bilaga VI, del I, punkt 6	
Artikel 132.2	Bilaga VI, del I, punkt 7	
Artikel 132.3		
Artikel 133	Bilaga VI, del III, punkterna 1–7	
Artikel 134	Bilaga VI, del III, punkterna 8–17	
Artikel 135.1		
Artikel 135.2		

Artikel 136		
Artikel 137.1		
Artikel 137.2		
Artikel 138.1	Artikel 84.1 och bilaga VII, del 4, punkt 1	
Artikel 138.1	Artikel 84.2	
Artikel 138.1	Artikel 84.3	
Artikel 138.1	Artikel 84.4	
Artikel 138.1		
Artikel 139		
Artikel 140		
Artikel 141		
Artikel 142.1	Artikel 86.9	
Artikel 142.2–142.9	Artikel 86.1–86.8	
Artikel 143.1	Artikel 85.1	
Artikel 143.2	Artikel 85.2	
Artikel 143.3		
Artikel 143.4	Artikel 85.3	
Artikel 143.5		
Artikel 143.1		
Artikel 144	Artikel 85.4 och 85.5	
Artikel 145.1	Artikel 89.1	
Artikel 145.2	Artikel 89.2	
Artikel 145.3		
Artikel 145.4		
Artikel 146	Artikel 87.1–87.10	

Artikel 147.1 och 147.2	Artikel 87.11	
Artikel 147.3 och 147.4	Artikel 87.12	
Artikel 147.5		
Artikel 148.1	Bilaga VII, del I, punkt 3	
Artikel 148.2		
Artikel 148.3–148.8	Bilaga VII, del I, punkterna 4–9	
Artikel 148.9		
Artikel 149	Bilaga VII, del I, punkterna 10–16	
Artikel 150.1	Bilaga VII, del I, punkterna 17 och 18	
Artikel 150.2	Bilaga VII, del I, punkterna 19–21	
Artikel 150.3	Bilaga VII, del I, punkterna 22–24	
Artikel 150.4	Bilaga VII, del I, punkterna 25–26	
Artikel 151		
Artikel 152	Bilaga VII, del I, punkt 27	
Artikel 153.1	Bilaga VII, del I, punkt 28	
Artikel 153.2–153.5		
Artikel 154.1	Artikel 88.2	
Artikel 154.2	Artikel 88.3	
Artikel 154.3	Artikel 88.4	
Artikel 154.4	Artikel 88.6	
Artikel 154.5	Bilaga VII, del I, punkt 30	
Artikel 154.6	Bilaga VII, del I, punkt 31	
Artikel 154.7	Bilaga VII, del I, punkt 32	

Artikel 154.8	Bilaga VII, del I, punkt 33	
Artikel 154.9	Bilaga VII, del I, punkt 34	
Artikel 154.10	Bilaga VII, del I, punkt 35	
Artikel 154.11		
Artikel 155	Bilaga VII, del I, punkt 36	
Artikel 156.1	Bilaga VII, del II, punkt 2	
Artikel 156.2	Bilaga VII, del II, punkt 3	
Artikel 156.3	Bilaga VII, del II, punkt 4	
Artikel 156.4	Bilaga VII, del II, punkt 5	
Artikel 156.5	Bilaga VII, del II, punkt 6	
Artikel 156.6	Bilaga VII, del II, punkt 7	
Artikel 156.7	Bilaga VII, del II, punkt 7	
Artikel 157.1	Bilaga VII, del II, punkt 8	
Artikel 157.2	Bilaga VII, del II, punkt 9	
Artikel 157.3	Bilaga VII, del II, punkt 10	
Artikel 157.4	Bilaga VII, del II, punkt 11	
Artikel 158.1	Bilaga VII, del II, punkt 12	
Artikel 158.2	Bilaga VII, del II, punkt 13	
Artikel 158.3	Bilaga VII, del II, punkt 14	
Artikel 158.4	Bilaga VII, del II, punkt 15	
Artikel 158.5	Bilaga VII, del II, punkt 16	
Artikel 159.1	Bilaga VII, del II, punkt 17	
Artikel 159.2	Bilaga VII, del II, punkt 18	
Artikel 159.3	Bilaga VII, del II, punkt 19	
Artikel 159.4	Bilaga VII, del II, punkt 20	
Artikel 160.1	Bilaga VII, del II, punkt 21	

Artikel 160.2	Bilaga VII, del II, punkt 22	
Artikel 160.3	Bilaga VII, del II, punkt 23	
Artikel 160.4		
Artikel 161.1	Bilaga VII, del II, punkt 24	
Artikel 161.2	Bilaga VII, del II, punkterna 25 och 26	
Artikel 161.3	Bilaga VII, del II, punkt 27	
Artikel 162.1	Bilaga VII, del III, punkt 1	
Artikel 162.2	Bilaga VII, del III, punkt 2	
Artikel 162.3	Bilaga VII, del III, punkt 3	
Artikel 162.4	Bilaga VII, del III, punkt 4	
Artikel 162.5	Bilaga VII, del III, punkt 5	
Artikel 162.6	Bilaga VII, del III, punkt 6	
Artikel 162.7	Bilaga VII, del III, punkt 7	
Artikel 162.8	Bilaga VII, del III, punkt 9	
Artikel 162.9	Bilaga VII, del III, punkt 10	
Artikel 162.10	Bilaga VII, del III, punkt 11	
Artikel 163.1	Bilaga VII, del III, punkt 12	
Artikel 163.2		
Artikel 164	Bilaga VII, del III, punkt 13	
Artikel 165.1	Bilaga VII, del IV, punkt 1	
Artikel 165.2	Bilaga VII, del IV, punkt 2	
Artikel 165.3	Bilaga VII, del IV, punkt 3	
Artikel 166.1	Bilaga VII, del IV, punkt 5–	
Artikel 166.2	Bilaga VII, del IV, punkt 12	
Artikel 166.3	Bilaga VII, del IV, punkterna	

	13–15	
Artikel 166.4	Bilaga VII, del IV, punkt 16	
Artikel 167.1	Bilaga VII, del IV, punkt 17	
Artikel 167.2	Bilaga VII, del IV, punkt 18	
Artikel 168.1	Bilaga VII, del IV, punkterna 19–23	
Artikel 168.2	Bilaga VII, del IV, punkt 24	
Artikel 168.3	Bilaga VII, del IV, punkt 25	
Artikel 169.1	Bilaga VII, del IV, punkterna 26–28	
Artikel 169.2	Bilaga VII, del IV, punkt 29	
Artikel 169.3		
Artikel 170	Bilaga VII, del IV, punkt 30	
Artikel 171.1	Bilaga VII, del IV, punkt 31	
Artikel 171.2	Bilaga VII, del IV, punkt 32	
Artikel 171.3	Bilaga VII, del IV, punkt 33	
Artikel 171.4	Bilaga VII, del IV, punkt 34	
Artikel 171.5	Bilaga VII, del IV, punkt 35	
Artikel 172.1	Bilaga VII, del IV, punkt 36	
Artikel 172.2	Bilaga VII, del IV, punkt 37 första stycket	
Artikel 172.3	Bilaga VII, del IV, punkt 37 andra stycket	
Artikel 172.4	Bilaga VII, del IV, punkt 38	
Artikel 172.5	Bilaga VII, del IV, punkt 39	
Artikel 173.1	Bilaga VII, del IV, punkt 40	
Artikel 173.2	Bilaga VII, del IV, punkt 41	
Artikel 173.3	Bilaga VII, del IV, punkt 42	

Artikel 174.1	Bilaga VII, del IV, punkt 44	
Artikel 174.2	Bilaga VII, del IV, punkt 45	
Artikel 174.3	Bilaga VII, del IV, punkt 46	
Artikel 174.4	Bilaga VII, del IV, punkt 47	
Artikel 174.5		
Artikel 174.6		
Artikel 175.1	Bilaga VII, del IV, punkterna 43 och 49–56	
Artikel 175.2	Bilaga VII, del IV, punkt 57	
Artikel 176.1	Bilaga VII, del IV, punkterna 59–66	
Artikel 176.2	Bilaga VII, del IV, punkterna 67–72	
Artikel 176.3		
Artikel 177.1	Bilaga VII, del IV, punkterna 73–81	
Artikel 177.2	Bilaga VII, del IV, punkt 82	
Artikel 177.3	Bilaga VII, del IV, punkterna 83–86	
Artikel 178.1	Bilaga VII, del IV, punkterna 87–92	
Artikel 178.2	Bilaga VII, del IV, punkt 93	
Artikel 178.3	Bilaga VII, del IV, punkterna 94 och 95	
Artikel 178.4		
Artikel 179.1	Bilaga VII, del IV, punkterna 98–100	
Artikel 179.2	Bilaga VII, del IV, punkterna 101 och 102	
Artikel 179.3	Bilaga VII, del IV, punkterna	

	103 och 104	
Artikel 179.4	Bilaga VII, del IV, punkt 96	
Artikel 179.5	Bilaga VII, del IV, punkt 97	
Artikel 179.6		
Artikel 180.1		
Artikel 180.2	Bilaga VII, del IV, punkt 105	
Artikel 180.3	Bilaga VII, del IV, punkt 106	
Artikel 180.4	Bilaga VII, del IV, punkt 107	
Artikel 180.5	Bilaga VII, del IV, punkt 108	
Artikel 180.6	Bilaga VII, del IV, punkt 109	
Artikel 181	Bilaga VII, del IV, punkterna 110–114	
Artikel 182	Bilaga VII, del IV, punkt 115	
Artikel 183	Bilaga VII, del IV, punkt 116	
Artikel 184	Bilaga VII, del IV, punkterna 117–123	
Artikel 185.1	Bilaga VII, del IV, punkt 124	
Artikel 185.2	Bilaga VII, del IV, punkterna 125 och 126	
Artikel 185.3	Bilaga VII, del IV, punkt 127	
Artikel 185.4		
Artikel 186.1	Bilaga VII, del IV, punkt 128	
Artikel 186.2	Bilaga VII, del IV, punkt 129	
Artikel 187	Bilaga VII, del IV, punkt 131	
Artikel 188	Artikel 90 och bilaga VIII, del 1, punkt 2	
Artikel 189.1	Artikel 93.2	
Artikel 189.2	Artikel 93.3	

Artikel 189.3	Bilaga VIII, del III, punkt 1	
Artikel 189.4	Bilaga VIII, del III, punkt 2	
Artikel 189.5	Bilaga VIII, del V, punkterna 1 och 2	
Artikel 189.6		
Artikel 190.1	Artikel 92.1	
Artikel 190.2	Artikel 92.2	
Artikel 190.3	Artikel 92.3	
Artikel 190.4	Artikel 92.4	
Artikel 190.5	Artikel 92.5	
Artikel 190.6	Artikel 92.6	
Artikel 190.7	Bilaga VIII, del II, punkt 1	
Artikel 190.8	Bilaga VIII, del II, punkt 2	
Artikel 190.9		
Artikel 190.10		
Artikel 191	Bilaga VIII, del I, punkterna 3 och 4	
Artikel 192	Bilaga VIII, del I, punkt 5	
Artikel 193.1	Bilaga VIII, del I, punkt 7	
Artikel 193.2	Bilaga VIII, del I, punkt 8	
Artikel 193.3	Bilaga VIII, del I, punkt 9	
Artikel 193.4	Bilaga VIII, del I, punkt 10	
Artikel 193.5–193.9		
Artikel 194.1	Bilaga VIII, del I, punkt 11	
Artikel 194.2		
Artikel 195.1	Bilaga VIII, del I, punkt 12	
Artikel 195.2	Bilaga VIII, del I, punkterna	

	13–17	
Artikel 195.3	Bilaga VIII, del I, punkt 20	
Artikel 195.4	Bilaga VIII, del I, punkt 21	
Artikel 195.5	Bilaga VIII, del I, punkt 22	
Artikel 195.6–195.10		
Artikel 196	Bilaga VIII, del I, punkterna 23–25	
Artikel 197.1	Bilaga VIII, del I, punkt 26	
Artikel 197.2	Bilaga VIII, del I, punkt 27	
Artikel 198	Bilaga VIII, del I, punkt 29	
Artikel 199.1	Bilaga VIII, del I, punkterna 30 och 31	
Artikel 199.2	Bilaga VIII, del I, punkt 32	
Artikel 200	Bilaga VIII, del II, punkt 3	
Artikel 201	Bilaga VIII, del II, punkterna 4 och 5	
Artikel 202.1	Bilaga VIII, del II, punkt 6	
Artikel 202.2	Bilaga VIII, del II, punkt 6a	
Artikel 202.3	Bilaga VIII, del II, punkt 6b	
Artikel 202.4	Bilaga VIII, del II, punkt 6c	
Artikel 202.5	Bilaga VIII, del II, punkt 7	
Artikel 203.1	Bilaga VIII, del II, punkt 8	
Artikel 203.2	Bilaga VIII, del II, punkt 8 a	
Artikel 203.3	Bilaga VIII, del II, punkt 8 b	
Artikel 203.4	Bilaga VIII, del II, punkt 8 c	
Artikel 203.5	Bilaga VIII, del II, punkt 8 d	
Artikel 204.1		

Artikel 204.2	Bilaga VIII, del II, punkt 9 a	
Artikel 204.3	Bilaga VIII, del II, punkt 9 b	
Artikel 205	Bilaga VIII, del II, punkt 10	
Artikel 206	Bilaga VIII, del II, punkt 11	
Artikel 207.1	Bilaga VIII, del II, punkt 12	
Artikel 207.2	Bilaga VIII, del II, punkt 13	
Artikel 208.1	Bilaga VIII, del II, punkt 14	
Artikel 208.2	Bilaga VIII, del II, punkt 15	
Artikel 208.3		
Artikel 209.1	Bilaga VIII, del II, punkt 16	
Artikel 209.2	Bilaga VIII, del II, punkt 17	
Artikel 209.3		
Artikel 210.1	Bilaga VIII, del II, punkt 18	
Artikel 201.2	Bilaga VIII, del II, punkt 19	
Artikel 211.1	Bilaga VIII, del II, punkt 20	
Artikel 211.2	Bilaga VIII, del II, punkt 21	
Artikel 212.1	Bilaga VIII, del II, punkt 22	
Artikel 212.2		
Artikel 212.3		
Artikel 213	Bilaga VIII, del III, punkt 3	
Artikel 214	Bilaga VIII, del III, punkt 4	
Artikel 215.1	Bilaga VIII, del III, punkt 5	
Artikel 215.2	Bilaga VIII, del III, punkterna 6–10	
Artikel 215.3	Bilaga VIII, del III, punkt 11	
Artikel 215.4	Bilaga VIII, del III, punkterna 22 och 23	

Artikel 215.5		
Artikel 216.1	Bilaga VIII, del III, punkterna 12–15	
Artikel 216.2	Bilaga VIII, del III, punkt 16	
Artikel 216.3	Bilaga VIII, del III, punkt 17	
Artikel 216.4	Bilaga VIII, del III, punkterna 18 och 19	
Artikel 216.5	Bilaga VIII, del III, punkterna 20 och 21	
Artikel 216.6	Bilaga VIII, del III, punkterna 22 och 23	
Artikel 216.7–216.9		
Artikel 217.1	Bilaga VIII, del III, punkt 24	
Artikel 217.2	Bilaga VIII, del III, punkt 25	
Artikel 217.3	Bilaga VIII, del III, punkt 26	
Artikel 217.4	Bilaga VIII, del III, punkt 27	
Artikel 217.5	Bilaga VIII, del III, punkt 28	
Artikel 217.6	Bilaga VIII, del III, punkt 29	
Artikel 217.7		
Artikel 218.1	Bilaga VIII, del III, punkterna 30–32	
Artikel 218.2	Bilaga VIII, del III, punkt 33	
Artikel 218.3	Bilaga VIII, del III, punkterna 34–35	
Artikel 218.4–218.7		
Artikel 219.1	Bilaga VIII, del III, punkt 36	
Artikel 219.2	Bilaga VIII, del III, punkterna 37–40	
Artikel 219.3–219.6		

Artikel 220.1	Bilaga VIII, del III, punkterna 42–46	
Artikel 220.2	Bilaga VIII, del III, punkterna 47–52	
Artikel 220.3	Bilaga VIII, del III, punkterna 53–56	
Artikel 221	Bilaga VIII, del III, punkt 57	
Artikel 221.1	Bilaga VIII, del III, punkt 58	
Artikel 222.2		
Artikel 222.3		
Artikel 223.1	Bilaga VIII, del III, punkt 60	
Artikel 223.2	Bilaga VIII, del III, punkt 61	
Artikel 224.1	Bilaga VIII, del III, punkterna 62–65	
Artikel 224.2	Bilaga VIII, del III, punkt 66	
Artikel 224.3	Bilaga VIII, del III, punkt 67	
Artikel 225.1	Bilaga VIII, del III, punkterna 68–71	
Artikel 225.2	Bilaga VIII, del III, punkt 72	
Artikel 225.3	Bilaga VIII, del III, punkterna 73 och 74	
Artikel 226.1	Bilaga VIII, del III, punkt 76	
Artikel 226.2	Bilaga VIII, del III, punkt 77	
Artikel 226.3	Bilaga VIII, del III, punkt 78	
Artikel 227.1	Bilaga VIII, del III, punkt 79	
Artikel 227.2	Bilaga VIII, del III, punkt 80	
Artikel 227.3	Bilaga VIII, del III, punkt 80a	
Artikel 227.4	Bilaga VIII, del III, punkterna 81–82	

Artikel 228.1	Bilaga VIII, del III, punkt 83	
Artikel 228.2	Bilaga VIII, del III, punkt 83	
Artikel 228.3	Bilaga VIII, del III, punkt 84	
Artikel 228.4	Bilaga VIII, del III, punkt 85	
Artikel 229	Bilaga VIII, del III, punkt 86	
Artikel 230.1	Bilaga VIII, del III, punkt 87	
Artikel 230.2	Bilaga VIII, del III, punkt 88	
Artikel 230.3	Bilaga VIII, del III, punkt 89	
Artikel 231.1	Bilaga VIII, del III, punkt 90	
Artikel 231.2	Bilaga VIII, del III, punkt 91	
Artikel 231.3	Bilaga VIII, del III, punkt 92	
Artikel 232.1	Bilaga VIII, del IV, punkt 1	
Artikel 232.2	Bilaga VIII, del IV, punkt 2	
Artikel 233.1	Bilaga VIII, del IV, punkt 3	
Artikel 233.2	Bilaga VIII, del IV, punkt 4	
Artikel 233.3	Bilaga VIII, del IV, punkt 5	
Artikel 234.1	Bilaga VIII, del IV, punkt 6	
Artikel 234.2	Bilaga VIII, del IV, punkt 7	
Artikel 234.3	Bilaga VIII, del IV, punkt 8	
Artikel 235	Bilaga VIII, del VI, punkt 1	
Artikel 236	Bilaga VIII, del VI, punkt 2	
Artikel 237.1–237.9	Bilaga IX, del I, punkt 1	
Artikel 237.10	Artikel 4.37	
Artikel 237.11	Artikel 4.38	
Artikel 237.12	Artikel 4.41	
Artikel 237.13		

Artikel 237.14		
Artikel 238.1	Bilaga IX, del II, punkt 1	
Artikel 238.2	Bilaga IX, del II, punkt 1a	
Artikel 238.3	Bilaga IX, del II, punkt 1b	
Artikel 238.4	Bilaga IX, del II, punkt 1c	
Artikel 238.5	Bilaga IX, del II, punkt 1d	
Artikel 238.6		
Artikel 239.1	Bilaga IX, del II, punkt 2	
Artikel 239.2	Bilaga IX, del II, punkt 2a	
Artikel 239.3	Bilaga IX, del II, punkt 2b	
Artikel 239.4	Bilaga IX, del II, punkt 2c	
Artikel 239.5	Bilaga IX, del II, punkt 2d	
Artikel 239.6		
Artikel 240.1	Artikel 95.1	
Artikel 240.2	Artikel 95.2	
Artikel 240.3	Artikel 96.2	
Artikel 240.4	Artikel 96.3	
Artikel 240.5	Artikel 96.4	
Artikel 240.6		
Artikel 241.1	Bilaga IX, del IV, punkterna 2 och 3	
Artikel 241.2	Bilaga IX, del IV, punkt 5	
Artikel 241.3	Bilaga IX, del IV, punkt 5	
Artikel 242.1	Bilaga IX, del IV, punkt 60	
Artikel 242.2	Bilaga IX, del IV, punkt 61	
Artikel 242.3		

Artikel 242.4		
Artikel 243.1	Artikel 101.1	
Artikel 243.2	Artikel 101.2	
Artikel 243.3		
Artikel 244	Bilaga IX, del II, punkterna 3 och 4	
Artikel 245	Bilaga IX, del II, punkterna 5–7	
Artikel 246	Bilaga IX, del IV, punkterna 6–7	
Artikel 247	Bilaga IX, del IV, punkt 8	
Artikel 248.1	Bilaga IX, del IV, punkterna 9–10	
Artikel 248.2	Bilaga IX, del IV, punkt 10 (ändring)	
Artikel 249	Bilaga IX, del IV, punkterna 11–12	
Artikel 250.1	Bilaga IX, del IV, punkt 13	
Artikel 250.2	Bilaga IX, del IV, punkt 15	
Artikel 251.1	Artikel 100	
Artikel 251.2	Bilaga IX, del IV, punkterna 17–20	
Artikel 251.3	Bilaga IX, del IV, punkt 21	
Artikel 251.4	Bilaga IX, del IV, punkterna 22–23	
Artikel 251.5	Bilaga IX, del IV, punkterna 24–25	
Artikel 251.6	Bilaga IX, del IV, punkterna 26–29	
Artikel 251.7	Bilaga IX, del IV, punkt 30	
Artikel 251.8	Bilaga IX, del IV, punkt 32	

Artikel 251.9	Bilaga IX, del IV, punkt 33	
Artikel 252	Bilaga IX, del IV, punkt 34	
Artikel 253	Bilaga IX, del IV, punkterna 35–36	
Artikel 254.1	Bilaga IX, del IV, punkterna 38, 39 och 41	
Artikel 254.2	Bilaga IX, del IV, punkt 42	
Artikel 254.3	Bilaga IX, del IV, punkt 43	
Artikel 254.4	Bilaga IX, del IV, punkt 44	
Artikel 254.5		
Artikel 255	Bilaga IX, del IV, punkt 45	
Artikel 256.1	Bilaga IX, del IV, punkterna 46, 47 och 49	
Artikel 256.2	Bilaga IX, del IV, punkt 51	
Artikel 257.1	Bilaga IX, del IV, punkt 52	
Artikel 257.2	Bilaga IX, del IV, punkt 53	
Artikel 257.3	Bilaga IX, del IV, punkt 54	
Artikel 257.4		
Artikel 258.1	Bilaga IX, del IV, punkterna 55 och 57	
Artikel 258.2	Bilaga IX, del IV, punkt 58	
Artikel 258.3	Bilaga IX, del IV, punkt 59	
Artikel 259.1	Bilaga IX, del IV, punkt 62	
Artikel 259.2	Bilaga IX, del IV, punkterna 63–65	
Artikel 259.3	Bilaga IX, del IV, punkterna 66 och 67	
Artikel 259.4		

Artikel 260.1	Bilaga IX, del IV, punkt 68	
Artikel 260.2	Bilaga IX, del IV, punkt 70	
Artikel 260.3	Bilaga IX, del IV, punkt 71 (ändring)	
Artikel 261.1	Bilaga IX, del IV, punkt 72	
Artikel 261.2	Bilaga IX, del IV, punkt 73	
Artikel 261.3	Bilaga IX, del IV, punkterna 74–75	
Artikel 261.4	Bilaga IX, del IV, punkt 76	
Artikel 262.1	Artikel 97.1	
Artikel 262.2	Artikel 97.2	
Artikel 262.3	Artikel 97.3	
Artikel 263	Bilaga IX, del III, punkt 1	
Artikel 264	Bilaga IX, del III, punkterna 2–7	
Artikel 265	Artikel 98.1 och bilaga IX, del III, punkterna 8 och 9	
Artikel 266.1		Kapitalkravsdirektivet, bilaga II, punkt 5
Artikel 266.2		
Artikel 267.1	Bilaga III, del I, punkt 2	
Artikel 267.2	Bilaga III, del I, punkt 3	
Artikel 267.3	Bilaga III, del I, punkt 4	
Artikel 267.4	Bilaga III, del I, punkt 5	
Artikel 267.5	Bilaga III, del I, punkt 6	
Artikel 267.6	Bilaga III, del I, punkt 7	
Artikel 267.7	Bilaga III, del I, punkt 8	
Artikel 267.8	Bilaga III, del I, punkt 9	

Artikel 267.9	Bilaga III, del I, punkt 10	
Artikel 267.10	Bilaga III, del I, punkt 11	
Artikel 267.11	Bilaga III, del I, punkt 12	
Artikel 267.12	Bilaga III, del I, punkt 13	
Artikel 267.13	Bilaga III, del I, punkt 14	
Artikel 267.14	Bilaga III, del I, punkt 15	
Artikel 267.15	Bilaga III, del I, punkt 16	
Artikel 267.16	Bilaga III, del I, punkt 17	
Artikel 267.17	Bilaga III, del I, punkt 18	
Artikel 267.18	Bilaga III, del I, punkt 19	
Artikel 267.19	Bilaga III, del I, punkt 20	
Artikel 267.20	Bilaga III, del I, punkt 21	
Artikel 267.21	Bilaga III, del I, punkt 22	
Artikel 267.22	Bilaga III, del I, punkt 23	
Artikel 267.23	Bilaga III, del I, punkt 26	
Artikel 267.24	Bilaga III, del I, punkt 27	
Artikel 267.25	Bilaga III, del I, punkt 28	
Artikel 267.26	Bilaga III, del VII, a	
Artikel 267.27	Bilaga III, del VII, a	
Artikel 267.28–267.31		
Artikel 268.1	Bilaga III, del II, punkt 1	
Artikel 268.2	Bilaga III, del II, punkt 2	
Artikel 268.3	Bilaga III, del II, punkt 3, första och andra stycket	
Artikel 268.4	Bilaga III, del II, punkt 3, tredje stycket	
Artikel 268.5	Bilaga III, del II, punkt 4	

Artikel 268.6	Bilaga III, del II, punkt 5	
Artikel 268.7	Bilaga III, del II, punkt 7	
Artikel 268.8	Bilaga III, del II, punkt 8	
Artikel 269.1	Bilaga III, del III	
Artikel 269.2	Bilaga III, del III	
Artikel 269.3	Bilaga III, del III	
Artikel 270.1	Bilaga III, del IV	
Artikel 270.2	Bilaga III, del IV, fotnot 4	
Artikel 271.1	Bilaga III, del V, punkt 1	
Artikel 271.2	Bilaga III, del V, punkt 2	
Artikel 272.1	Bilaga III, del V, punkterna 3 och 4	
Artikel 272.2	Bilaga III, del V, punkt 5	
Artikel 272.3		
Artikel 272.4		
Artikel 273.1		
Artikel 273.2	Bilaga III, del V, punkt 6	
Artikel 273.3	Bilaga III, del V, punkt 7	
Artikel 273.4	Bilaga III, del V, punkt 8	
Artikel 274.1	Bilaga III, del V, punkt 11	
Artikel 274.2	Bilaga III, del V, punkt 12	
Artikel 275.1		
Artikel 275.2	Bilaga III, del V, punkt 13	
Artikel 275.3	Bilaga III, del V, punkt 14	
Artikel 276.1		
Artikel 276.2	Bilaga III, del V, punkt 15	

Artikel 276.3	Bilaga III, del V, punkt 16	
Artikel 276.4	Bilaga III, del V, punkt 17	
Artikel 276.5	Bilaga III, del V, punkt 18	
Artikel 276.6	Bilaga III, del V, punkt 19	
Artikel 276.7	Bilaga III, del V, punkt 20	
Artikel 276.8	Bilaga III, del V, punkt 21	
Artikel 277.1	Bilaga III, del VI, punkt 1	
Artikel 277.2	Bilaga III, del VI, punkt 2	
Artikel 277.3	Bilaga III, del VI, punkt 3	
Artikel 277.4	Bilaga III, del VI, punkt 4	
Artikel 277.5		
Artikel 277.6		
Artikel 278.1	Bilaga III, del VI, punkt 5	
Artikel 278.2	Bilaga III, del VI, punkt 6	
Artikel 278.3	Bilaga III, del VI, punkt 6	
Artikel 278.4	Bilaga III, del VI, punkt 7	
Artikel 278.5	Bilaga III, del VI, punkt 8	
Artikel 278.6	Bilaga III, del VI, punkt 9	
Artikel 278.7	Bilaga III, del VI, punkt 10	
Artikel 278.8	Bilaga III, del VI, punkt 11 (ändring)	
Artikel 278.9	Bilaga III, del VI, punkt 12	
Artikel 278.10	Bilaga III, del VI, punkt 13	
Artikel 278.11	Bilaga III, del VI, punkt 14	
Artikel 278.12	Bilaga III, del VI, punkt 15	
Artikel 278.13		

Artikel 279.1	Bilaga III, del VI, punkt 16	
Artikel 279.2–279.7		
Artikel 280.1	Bilaga III, del VI, punkterna 18 och 25	
Artikel 280.2	Bilaga III, del VI, punkt 19	
Artikel 280.3		
Artikel 280.4	Bilaga III, del VI, punkt 20	
Artikel 280.5	Bilaga III, del VI, punkt 21	
Artikel 280.6	Bilaga III, del VI, punkt 22	
Artikel 280.7	Bilaga III, del VI, punkt 23	
Artikel 280.8	Bilaga III, del VI, punkt 24	
Artikel 281.1	Bilaga III, del VI, punkt 17	
Artikel 281.2		
Artikel 281.3		
Artikel 281.4		
Artikel 282	Bilaga III, del VI, punkt 26	
Artikel 283.1	Bilaga III, del VI, punkt 27	
Artikel 283.2	Bilaga III, del VI, punkt 28	
Artikel 283.3		
Artikel 283.4	Bilaga III, del VI, punkt 29	
Artikel 283.5	Bilaga III, del VI, punkt 30	
Artikel 283.6	Bilaga III, del VI, punkt 31	
Artikel 284.1	Bilaga III, del VI, punkt 32	
Artikel 284.2	Bilaga III, del VI, punkt 33	
Artikel 284.3–284.10		
Artikel 285.1	Bilaga III, del VI, punkt 34	

Artikel 285.2	Bilaga III, del VI, punkt 35	
Artikel 285.3		
Artikel 285.4		
Artikel 285.5		
Artikel 285.6		
Artikel 286.1	Bilaga III, del VI, punkt 36	
Artikel 286.2		
Artikel 286.3	Bilaga III, del VI, punkt 38	
Artikel 286.4	Bilaga III, del VI, punkt 39	
Artikel 286.5	Bilaga III, del VI, punkt 40	
Artikel 286.6	Bilaga III, del VI, punkt 41	
Artikel 286.7		
Artikel 286.8		
Artikel 286.9		
Artikel 286.10		
Artikel 287.1	Bilaga III, del VI, punkt 42	
Artikel 287.2–287.5		
Artikel 287.6	Bilaga III, del VI, punkt 42	
Artikel 288.1		
Artikel 288.2		
Artikel 288.3		
Artikel 289	Bilaga III, del VII, led a	
Artikel 290.1		
Artikel 290.2	Bilaga III, del VII, led b 5	
Artikel 290.3		
Artikel 291.1	Bilaga III, del VII, led b iii	

Artikel 291.2	Bilaga III, del VII, led b iv	
Artikel 291.3	Bilaga III, del VII, led b v	
Artikel 291.4	Bilaga III, del VII, led b femte stycket, c–d	
Artikel 292.1	Bilaga III, del VII, led c	
Artikel 292.2	Bilaga III, del VII, led c	
Artikel 292.3	Bilaga III, del VII, led c	
Artikel 292.4		
Artikel 293.1		
Artikel 293.2		Bilaga II, punkterna 7–11
Artikel 294.1		
Artikel 295		
Artikel 296		
Artikel 297		
Artikel 298		
Artikel 299		
Artikel 300		
Artikel 301.1	Artikel 104.6	
Artikel 301.2	Artikel 105.1 och 105.2	
Artikel 301.3		
Artikel 302.1	Artikel 102.2 och 102.3	
Artikel 302.2		
Artikel 303.3	Artikel 102.4	
Artikel 303.3	Bilaga X, del IV, punkt 1	
Artikel 303.3	Bilaga X, del IV, punkt 2	
Artikel 303.4		

Artikel 303.5		
Artikel 304.1	Bilaga X, del I, punkt 1	
Artikel 305.2	Bilaga X, del I, punkterna 2–4	
Artikel 305.3	Bilaga X, del I, punkterna 5–6	
Artikel 305.3		
Artikel 306.1	Artikel 104.1	
Artikel 306.2	Bilaga X, del II, punkt 1, första meningen	
Artikel 306.3	Bilaga X, del II, punkt 1, andra meningen	
Artikel 306.4	Bilaga X, del II, punkt 2	
Artikel 307.1	Bilaga X, del II, punkt 4	
Artikel 307.2		
Artikel 307.3		
Artikel 308.1	Bilaga X, del II, punkterna 5–7	
Artikel 308.2	Bilaga X, del II, punkterna 10 och 11	
Artikel 309	Bilaga X, del II, punkt 12	
Artikel 310	Bilaga X, del III, punkterna 1–7	
Artikel 311.1	Bilaga X, del III, punkt 1	
Artikel 311.2	Bilaga X, del III, punkterna 8–12	
Artikel 311.3	Bilaga X, del III, punkterna 13–18	
Artikel 311.4	Bilaga X, del III, punkt 19	
Artikel 311.5	Bilaga X, del III, punkt 20	
Artikel 311.6	Bilaga X, del III, punkterna 21–24	

Artikel 311.7		
Artikel 312.1	Bilaga X, del III, punkt 25	
Artikel 312.2	Bilaga X, del III, punkt 26	
Artikel 312.3	Bilaga X, del III, punkt 27	
Artikel 312.4	Bilaga X, del III, punkt 28	
Artikel 312.5	Bilaga X, del III, punkt 29	
Artikel 313	Bilaga X, del V	
Artikel 314.1		Artikel 26
Artikel 314.2		Artikel 26
Artikel 314.3		
Artikel 315		
Artikel 316.1		Bilaga I, punkt 1
Artikel 316.2		Bilaga I, punkt 2
Artikel 316.3		Bilaga I, punkt 3
Artikel 317.1		Bilaga I, punkt 4
Artikel 317.2		
Artikel 318.1		Bilaga I, punkt 5
Artikel 318.2		
Artikel 319		Bilaga I, punkt 7
Artikel 320.1		Bilaga I, punkt 9
Artikel 320.2		Bilaga I, punkt 10
Artikel 321.1		Bilaga I, punkt 8
Artikel 321.2		Bilaga I, punkt 8
Artikel 322		Bilaga I, punkt 11
Artikel 323		Bilaga I, punkt 13
Artikel 324		Bilaga I, punkt 14

Artikel 325.1		Bilaga I, punkt 14
Artikel 325.2		Bilaga I, punkt 14
Artikel 325.3		Bilaga I, punkt 14
Artikel 325.4		Artikel 19.1
Artikel 326.1		Bilaga I, punkt 16a
Artikel 326.2		Bilaga I, punkt 16a
Artikel 326.3		Bilaga I, punkt 16a
Artikel 326.4		Bilaga I, punkt 16a
Artikel 326.4		Bilaga I, punkt 16a
Artikel 327.1		Bilaga I, punkt 14a
Artikel 327.2		Bilaga I, punkt 14b
Artikel 327.3		Bilaga I, punkt 14c
Artikel 327.4		Bilaga I, punkt 14a
Artikel 328.1		Bilaga I, punkt 17
Artikel 328.2		Bilaga I, punkt 18
Artikel 328.3		Bilaga I, punkt 19
Artikel 328.4		Bilaga I, punkt 20
Artikel 328.5		Bilaga I, punkt 21
Artikel 328.6		Bilaga I, punkt 22
Artikel 328.7		Bilaga I, punkt 23
Artikel 328.8		Bilaga I, punkt 24
Artikel 328.9		Bilaga I, punkt 25
Artikel 329.1		Bilaga I, punkt 26
Artikel 329.2		Bilaga I, punkt 27
Artikel 329.3		Bilaga I, punkt 28

Artikel 329.4		Bilaga I, punkt 29
Artikel 329.5		Bilaga I, punkt 30
Artikel 329.6		Bilaga I, punkt 31
Artikel 329.7		Bilaga I, punkt 32
Artikel 330.1		Bilaga I, punkt 33
Artikel 330.2		Bilaga I, punkt 33
Artikel 330.3		
Artikel 331		Bilaga I, punkt 34
Artikel 332		Bilaga I, punkt 36
Artikel 333.1		
Artikel 333.2		Bilaga I, punkt 37
Artikel 333.3		Bilaga I, punkt 38
Artikel 334.1		Bilaga I, punkt 41
Artikel 334.2		Bilaga I, punkt 41
Artikel 335.1		Bilaga I, punkt 42
Artikel 335.2		
Artikel 335.3		Bilaga I, punkt 43
Artikel 335.4		Bilaga I, punkt 44
Artikel 335.5		Bilaga I, punkt 45
Artikel 335.6		Bilaga I, punkt 46
Artikel 336		Bilaga I, punkt 8
Artikel 337.1		Bilaga I, punkterna 48–49
Artikel 337.2		Bilaga I, punkt 50
Artikel 338		Bilaga I, punkt 51
Artikel 339.1		Bilaga I, punkt 53
Artikel 339.2		Bilaga I, punkt 54

Artikel 339.3		Bilaga I, punkt 55
Artikel 339.4		Bilaga I, punkt 56
Artikel 340		Bilaga III, punkt 1
Artikel 341.1		Bilaga III, punkt 2 och punkt 2.4
Artikel 341.2		Bilaga III, punkt 2.2
Artikel 341.3		Bilaga III, punkt 2.1
Artikel 341.4		Bilaga III, punkt 2.2
Artikel 341.5		
Artikel 342.1		Bilaga III, punkt 2.1
Artikel 342.2		Bilaga III, punkt 2.1
Artikel 342.3		Bilaga III, punkt 2.1
Artikel 343.1		Bilaga III, punkt 3.1
Artikel 343.2		Bilaga III, punkt 3.2
Artikel 343.3		Bilaga III, punkt 3.2
Artikel 343.4		
Artikel 344		
Artikel 345		
Artikel 346.1		Bilaga IV, punkt 1
Artikel 346.2		Bilaga IV, punkt 2
Artikel 346.3		Bilaga IV, punkt 3
Artikel 346.4		Bilaga IV, punkt 4
Artikel 346.5		Bilaga IV, punkt 6
Artikel 347.1		Bilaga IV, punkt 8
Artikel 347.2		Bilaga IV, punkt 9
Artikel 347.3		Bilaga IV, punkt 10
Artikel 347.4		Bilaga IV, punkt 12

Artikel 348.1		Bilaga IV, punkt 13
Artikel 348.2		Bilaga IV, punkt 14
Artikel 348.3		Bilaga IV, punkt 15
Artikel 348.4		Bilaga IV, punkt 16
Artikel 348.5		Bilaga IV, punkt 17
Artikel 348.6		Bilaga IV, punkt 18
Artikel 349.1		Bilaga IV, punkt 19
Artikel 349.2		Bilaga IV, punkt 20
Artikel 350		Bilaga IV, punkt 21
Artikel 351		
Artikel 352.1		Bilaga V, punkt 1
Artikel 352.2		
Artikel 352.3		
Artikel 353.1		Bilaga V, punkt 10b
Artikel 353.2		
Artikel 353.3		
Artikel 354.1		Bilaga V, punkt 10
Artikel 354.2		Bilaga V, punkt 10a
Artikel 355.1		Bilaga V, punkt 7
Artikel 355.2		Bilaga V, punkt 8
Artikel 355.3		Bilaga V, punkt 9
Artikel 355.4		Bilaga V, punkt 10
Artikel 355.5		Bilaga V, punkt 8
Artikel 356.1		Bilaga V, punkt 11
Artikel 356.2		Bilaga V, punkt 12

Artikel 356.3		Bilaga V, punkt 12
Artikel 357.1		Bilaga V, punkt 2
Artikel 357.2		Bilaga V, punkt 2
Artikel 357.3		Bilaga V, punkt 5
Artikel 357.4		
Artikel 358.1		Bilaga V, punkt 3
Artikel 358.2		
Artikel 359.1		Bilaga V, punkt 5
Artikel 360.1		Bilaga V, punkt 5
Artikel 360.2		
Artikel 361		Bilaga V, punkt 5a
Artikel 362		Bilaga V, punkt 5b
Artikel 363.1		Bilaga V, punkt 5c
Artikel 363.2		Bilaga V, punkt 5d
Artikel 363.3		Bilaga V, punkt 5d
Artikel 363.4		Bilaga V, punkt 5d
Artikel 363.5		Bilaga V, punkt 5d
Artikel 363.6		Bilaga V, punkt 5d
Artikel 363.7		
Artikel 364.1		Bilaga V, punkt 5a
Artikel 364.2		Bilaga V, punkt 5e
Artikel 365.1		Bilaga V, punkt 5f
Artikel 365.2		Bilaga V, punkt 5g
Artikel 365.3		Bilaga V, punkt 5h
Artikel 365.4		Bilaga V, punkt 5h
Artikel 365.5		Bilaga V, punkt 5i

Artikel 365.6		Bilaga V, punkt 5
Artikel 366		Bilaga V, punkt 5j
Artikel 367		
Artikel 367.4		Bilaga V, punkt 5l
Artikel 367.5		Bilaga V, punkt 5l
Artikel 367.6		Bilaga V, punkt 5l
Artikel 368		Bilaga II, punkt 1
Artikel 369.1		Bilaga II, punkt 2
Artikel 369.2		Bilaga II, punkt 3
Artikel 369.3		
Artikel 370		Bilaga II, punkt 4
Artikel 371		
Artikel 372		
Artikel 373		
Artikel 374		
Artikel 375		
Artikel 376		Artikel 28.1
Artikel 377		
Artikel 378		
Artikel 379.1	Artikel 106.1	
Artikel 379.2	Artikel 106.1	
Artikel 379.3		Artikel 29.1
Artikel 379.4		Artikel 30.1
Artikel 379.5		Artikel 29.2
Artikel 379.6	Artikel 106.2	
Artikel 379.7	Artikel 106.3	

Artikel 379.8		
Artikel 380	Artikel 107	
Artikel 381	Artikel 108	
Artikel 382	Artikel 109	
Artikel 383.1	Artikel 110.1	
Artikel 383.2	Artikel 110.2	
Artikel 384.1	Artikel 111.1	
Artikel 384.2	Artikel 111.4	
Artikel 384.3	Artikel 30.4	
Artikel 384.4		Artikel 31
Artikel 385		
Artikel 386.1		Bilaga VI, punkt 1
Artikel 386.2		Bilaga VI, punkt 2
Artikel 386.3		Bilaga VI, punkt 3
Artikel 387		Artikel 32.1
Artikel 388.1	Artikel 112.1	
Artikel 388.2	Artikel 112.2	
Artikel 388.3	Artikel 112.3	
Artikel 388.4		
Artikel 389.1	Artikel 113.3	
Artikel 389.2	Artikel 113.4	
Artikel 390.1	Artikel 114.1	
Artikel 390.2	Artikel 114.2	
Artikel 390.3	Artikel 114.3	
Artikel 391.1	Artikel 115.1	
Artikel 391.2	Artikel 115.2	

Artikel 392.1	Artikel 117.1	
Artikel 392.2	Artikel 117.2	
Artikel 393		
Artikel 394.1	Artikel 122a.1	
Artikel 394.2	Artikel 122a.2	
Artikel 394.3	Artikel 122a.3	
Artikel 394.4	Artikel 122a.4	
Artikel 395		
Artikel 396		
Artikel 397		
Artikel 398		
Artikel 399		
Artikel 400		
Artikel 401		
Artikel 402		
Artikel 403		
Artikel 404		
Artikel 405		
Artikel 406		
Artikel 407		
Artikel 408		
Artikel 409		
Artikel 410		
Artikel 411		
Artikel 412		
Artikel 413		

Artikel 414		
Artikel 415		
Artikel 416		
Artikel 417		
Artikel 418.1	Artikel 145.1	
Artikel 418.2	Artikel 145.2	
Artikel 418.3	Artikel 145.3	
Artikel 418.4	Artikel 145.4	
Artikel 419.1	Bilaga XII, del I, punkt 1 och artikel 146.1	
Artikel 419.2	Artikel 146.2 och bilaga XII, del I, punkterna 2 och 3	
Artikel 419.3	Artikel 146.3	
Artikel 420	Artikel 147 och bilaga XII, del I, punkt 4	
Artikel 421.1	Artikel 148	
Artikel 421.2		
Artikel 422.1	Bilaga XII, del II, punkt 1	
Artikel 422.2		
Artikel 423	Bilaga XII, del II, punkt 2	
Artikel 424		
Artikel 425	Bilaga XII, del II, punkterna 4 och 8	
Artikel 426	Bilaga XII, del II, punkt 5	
Artikel 427		
Artikel 428	Bilaga XII, del II, punkt 6	
Artikel 429	Bilaga XII, del II, punkt 7	

Artikel 430	Bilaga XII, del II, punkt 9	
Artikel 431	Bilaga XII, del II, punkt 11	
Artikel 432	Bilaga XII, del II, punkt 12	
Artikel 433	Bilaga XII, del II, punkt 13	
Artikel 434	Bilaga XII, del II, punkt 14	
Artikel 435.1	Bilaga XII, del II, punkt 15	
Artikel 435.2		
Artikel 436		
Artikel 437	Bilaga XII, del III, punkt 1	
Artikel 438	Bilaga XII, del III, punkt 2	
Artikel 439	Bilaga XII, del III, punkt 3	
Artikel 440		
Artikel 441, stycke 1	Artikel 150.1	Artikel 41
Artikel 441, stycke 2		
Artikel 442		
Artikel 443		
Artikel 444		
Artikel 445.1	Artikel 151a	
Artikel 445.2	Artikel 151a	
Artikel 445.3	Artikel 151a	
Artikel 445.4		
Artikel 445.5		
Artikel 446		
Artikel 447		
Artikel 448		
Artikel 459		

Artikel 450		
Artikel 451		
Artikel 452		
Artikel 453		
Artikel 454		
Artikel 455		
Artikel 456		
Artikel 457		
Artikel 458		
Artikel 459		
Artikel 460		
Artikel 461		
Artikel 462		
Artikel 463		
Artikel 464		
Artikel 465		
Artikel 466		
Artikel 467		
Artikel 468		
Artikel 469		
Artikel 470		
Artikel 471		
Artikel 472		
Artikel 473		
Artikel 474		
Artikel 475		

Artikel 476	Artikel 152.5	
Artikel 477		
Artikel 478		
Artikel 479		
Artikel 480		
Artikel 481		
Artikel 482		
Artikel 483		
Artikel 484		
Artikel 485		
Artikel 486		
Artikel 487		
Artikel 488		
Bilaga I	Bilaga II	
Bilaga II	Bilaga IV	
Bilaga III		
Bilaga IV, del 1	Artikel 152.5 och artikel 1.14–1.19 i direktiv 2000/12/EG	
Bilaga IV, del 2	Artikel 152.5 och artikel 42 i direktiv 2000/12/EG	
Bilaga IV, del 3	Artikel 152.5 och artikel 43 i direktiv 2000/12/EG	
Bilaga IV, del 4	Artikel 152.5 och artikel 44 i direktiv 2000/12/EG	
Bilaga IV, del 5	Artikel 152.5 och artikel 45 i direktiv 2000/12/EG	
Bilaga IV, del 6	Artikel 152.5 och artikel 46 i direktiv 2000/12/EG	

FINANSIERINGSÖVERSIKT FÖR FÖRSLAG TILL RÄTTSAKT

1. FÖRSLAGETS/INITIATIVETS RAMVERK

- 1.1. Förslagens/initiativets titel
- 1.2. Berörda politikområden i den verksamhetsbaserade förvaltningen och budgeteringen
- 1.3. Förslagens/initiativets karaktär
- 1.4. Mål
- 1.5. Förslagens/initiativets grund
- 1.6. Varaktighet och budgetpåverkan
- 1.7. Planerad metod för genomförandet

2. FÖRVALTNING

- 2.1. Bestämmelser om uppföljning och rapportering
- 2.2. Förvaltnings- och kontrollsystem
- 2.3. Åtgärder för att förhindra bedrägerier och oegentligheter

3. FÖRSLAGETS/INITIATIVETS BERÄKNADE PÅVERKAN PÅ INKOMSTERNA

- 3.1. Rubriker i fleråriga budgetramen och budgetrubriker som berörs
- 3.2. Beräknad inverkan på utgifterna
 - 3.2.1. *Sammanfattning av den beräknade inverkan på utgifterna*
 - 3.2.2. *Beräknad inverkan på driftsanslag*
 - 3.2.3. *Beräknad inverkan på anslag av administrativ karaktär*
 - 3.2.4. *Förenlighet med den gällande fleråriga budgetramen*
 - 3.2.5. *Bidrag från tredje part*
- 3.3. Beräknad inverkan på inkomsterna

FINANSIERINGSÖVERSIKT FÖR FÖRSLAG TILL RÄTTSAKT

1. FÖRSLAGETS/INITIATIVETS RAMVERK

1.1. Förslagens/initiativets titel

Förslag till Europaparlamentets och rådets förordning om tillsynskrav för kreditinstitut och värdepappersföretag

1.2. Politikområde(n) som berörs i den verksamhetsbaserade förvaltningen/budgeteringen¹

Inre marknaden – Finansmarknader

Inre marknaden – Finansmarknader

1.3. Förslagens/initiativets karaktär

☒ Förslaget/initiativet avser **en ny åtgärd**.

☐ Förslaget/initiativet avser **en ny åtgärd efter ett pilotprojekt/förberedande åtgärd**.²

☐ Förslaget/initiativet avser **en utvidgning av en befintlig åtgärd**.

☐ Förslaget/initiativet avser **en åtgärd som fått ny inriktning mot en ny åtgärd**.

1.4. Mål

1.4.1. Kommissionens fleråriga strategiska mål som förslaget/initiativet är inriktat mot

Detta initiativ är i första hand knutet till det strategiska målet att förbättra regleringen av och tillsynen över finansmarknaderna. Den unika omfattningen av skattestöd till bankerna måste följas upp av en kraftfull reform för att åtgärda de brister i lagstiftningen som blivit uppenbara under finanskrisen. Denna reform av EU:s banklagstiftning avspeglar resultatet av ett internationellt samarbete om Basel-III-reglerna för kapital och likviditet inom bankerna, och den är anpassad efter det strategiska målet att fastställa globala normer genom samarbete och överenskommelser med internationella partner.

1.4.2. Särskilda mål och berörd verksamhetsbaserad förvaltning/budgetering

Särskilt mål nr 1 (Inre marknaden – Finansinstitut)

Förbättra kapitalkravsreglerna för bank-, försäkrings- och pensionssektorerna.

Särskilt mål nr 1 (Inre marknaden – Finansmarknader)

¹ ABM = verksamhetsbaserad förvaltning, ABB = verksamhetsbaserad budgetering.

² De åtgärder som avses i artikel 49.6 a och b i budgetförordningen.

Främja stabilitet och integritet på finansmarknaderna genom lämplig övervakning, stabila marknadsstrukturer och stor öppenhet.

I tillägg till de ovannämnda särskilda målen, som fastställts i förvaltningsplanen för generaldirektoratet för inre marknaden och tjänster 2011, ska initiativet bidra till följande särskilda mål, som har identifierats i de konsekvensbedömningar som åtföljer förslagen:

- Förbättra bankernas riskhantering.
- Förhindra möjligheter till tillsynsarbitrage.
- Öka den rättsliga klarheten.
- Minska bördan för att uppnå efterlevnad.
- Skapa mer lika villkor för alla.
- Främja samarbete och konvergens på tillsynsområdet.
- Minska de cykliska effekterna av bankernas utlåning.

Berörd verksamhetsbaserad förvaltning/budgetering

Finansmarknader, finansinstitut

1.4.3. Förväntat resultat och påverkan

Ange vilka effekter förslaget/initiativet bör få på förmånstagarna/målgrupperna.

Förslagen bör leda till bättre kapitalisering och likviditetsriskhantering inom EU:s banksektor. Detta bör i sin tur minska förekomsten av systematiska bankkriser i framtiden. Den förbättrade finansiella stabiliteten väntas leda till ekonomiska nettofördelar genom en årlig ökning av EU:s BNP med ca 0,3–2 %. Dessa fördelar kommer att komma en rad olika intressenter tillgodo, däribland låntagare och långivare bland enskilda personer, små och medelstora företag och stora bankföretag, regeringar och EU-medborgare i allmänhet.

Europeiska bankmyndigheten (EBA) kommer att ha en viktig roll i arbetet för att uppnå dessa resultat eftersom EBA enligt förslaget uppmanas att utverka drygt 50 bindande tekniska standarder i olika politiska frågor. De bindande tekniska standarderna – som i slutändan skulle antas av kommissionen – kommer att vara avgörande för att se till att oerhört tekniska bestämmelser tillämpas på ett enhetligt sätt i hela EU och att den föreslagna politiken fungerar som den är avsedd. Därför bör EBA:s arbete bidra till att de strategiska och särskilda mål som beskrivs i avsnitt 1.4.1 och 1.4.2 verkligen uppnås.

1.4.4. Indikationer på resultat och påverkan

Ange indikatorer för övervakning av genomförandet av förslaget/initiativet.

1. Förväntade resultat:

- Ökad finansiell stabilitet genom bättre reglering och övervakning av bankerna.
- Förbättrad kapitalisering och likviditetsriskhantering inom bankerna i EU.

Indikatorer:

- Dynamiken i kostnaden för skydd mot fallissemang hos finansinstitut.
- Procentandel banker som klarar EU:s stresstest.
- Kapitaltäckningskvoter och kapitalbuffertar utöver kapitalkravet som EU:s banker innehar.

2. Förväntat resultat:

- Ökad effektivitet i EU:s reglering och övervakning av bankerna.

Indikator:

- Antal bindande tekniska standarder som har utvecklats av EBA i tid.

1.5. Förslagets/initiativets grund

1.5.1. Krav som ska uppfyllas på kort eller lång sikt

Enligt de två förslagen ska ungefär 60 % av de bindande tekniska standarder som EBA uppmanas att utarbeta var färdiga under 2013, vilket innebär att antalet heltidsekvivalenter

inom EBA måste utökas för att hantera arbetsbelastningen. Behovet av fler heltidsekvivalenter kommer att bestå under ett antal år, för att se över de redan utvecklade bindande tekniska standarderna och för att utarbeta de 40 % som återstår. På längre sikt kommer det också att uppstå ytterligare behov av bindande tekniska standarder genom nya lagstiftningsförslag på området för bankreglering inom EU.

1.5.2. *Mervärde genom EU:s engagemang*

Mervärdet av en åtgärd på unionsnivå i form av detta initiativ kan motiveras på flera viktiga sätt, bland annat följande:

- Integrationen på EU:s inre bankmarknad behöver förbättras.
- Flera marknads- och regleringsmisslyckanden som finanskrisen har avslöjat behöver åtgärdas.
- Den nuvarande lagstiftningen ger möjlighet till tillsynsarbiterage, vilket behöver rättas till.
- Säkerställa en enhetlig EU-metod för att hantera olika frågor som initiativet omfattar, vilket skulle undanröja behovet av att medlemsstater tar fram egna lösningar som hotar att splittra den inre marknaden.

Framför allt är det bara ett gemensamt förhållningssätt på EU-nivå som på ett effektivt sätt kan skapa finansiell stabilitet och minska det finansiella systemets alltför kraftiga konjunkturförstärkande tendens, då den nuvarande politiken för att hantera dessa avgörande systematiska aspekter antingen är inriktad på nationella behov eller saknas helt och hållet.

1.5.3. *Lärdomar av liknande situationer*

När det gäller bindande tekniska standarder är 2011 EBA:s första verksamhetsår. Den första uppsättningen bindande tekniska standarder i samband med det befintliga regelverket har alltså ännu inte levererats till kommissionen.

1.5.4. *Konsekvens och eventuella synergieffekter med andra relevanta instrument*

Förslaget är förenligt med Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 1093/2010 av den 24 november 2010 om inrättande av en europeisk tillsynsmyndighet (Europeiska bankmyndigheten).

1.6. Varaktighet och budgetpåverkan

☐ Förslag eller initiativ som **pågår en begränsad tid**

– ☐ Förslag/initiativ i kraft från [DD/MM]ÅÅÅÅ fram till [DD/MM]ÅÅÅÅ

– ☐ Finansiella konsekvenser ÅÅÅÅ–ÅÅÅÅ

☒ Förslag eller initiativ **med obegränsad varaktighet**

– Efter en inledande period ÅÅÅÅ–ÅÅÅÅ,

– beräknas genomförandetakten nå en stabil nivå.

1.7. Planerad(e) förvaltningsmetod(er)³

☐ **Direkt centraliserad förvaltning** inom kommissionen

☐ **Indirekt centraliserad förvaltning** genom delegering till

– ☐ genomförandeorgan

– ☒ organ som inrättas av gemenskaperna⁴

– ☐ nationella offentligrättsliga organ eller organ som anförtrotts uppgifter som faller inom offentlig förvaltning

– ☐ personer som anförtrotts ansvaret för genomförandet av särskilda åtgärder som följer av avdelning V i fördraget om Europeiska unionen och som anges i den grundläggande rättsakten i den mening som avses i artikel 49 i budgetförordningen

☐ **Delad förvaltning** med medlemsstaterna

☐ **Decentraliserad förvaltning** med tredjeländer

☐ **Gemensam förvaltning** med internationella organisationer (*ange vilka*)

Vid fler än en metod, ange kompletterande uppgifter under "Anmärkningar".

Kommentarer

³ Närmare förklaringar av de olika metoderna för genomförande med hänvisningar till respektive bestämmelser i budgetförordningen återfinns på BudgWeb:http://www.cc.cec/budg/man/budgmanag/budgmanag_en.html

⁴ De åtgärder som avses i artikel 185 i budgetförordningen.

2. FÖRVALTNING

2.1. Bestämmelser om uppföljning och rapportering

Ange intervall och andra villkor för sådana åtgärder.

Enligt artikel 81 i förordning (EU) nr 1093/2010 ska kommissionen senast den 2 januari 2014 och därefter vart tredje år offentliggöra en allmän rapport om resultaten av EBA:s arbete och förfarandena i denna förordning. Rapporten ska bl.a. innehålla en utvärdering av vilken grad av konvergens som har uppnåtts av de behöriga myndigheterna när det gäller tillsynspraxis och om huruvida EBA har tillräckliga resurser för att utföra sina arbetsuppgifter. Rapporten ska överlämnas till Europaparlamentet och rådet.

2.2. Förvaltnings- och kontrollsystem

2.2.1. Identifierade risker

Det har gjorts tre konsekvensbedömningar av de båda förslagen, där man har identifierat kostnaderna och fördelarna med olika politiska alternativ för att hantera de identifierade problemen.

När det gäller EBA:s ansvarsområden finns det en risk för att effektiviteten i de föreslagna reglerna undergrävs av att myndigheten på grund av bristande personalresurser inte kan leverera bindande tekniska standarder av hög kvalitet inom de tidsfrister som fastställs i kommissionens förslag.

2.2.2. Planerade kontrollmetoder

EBA:s förvaltnings- och kontrollsystem fastställs i kapitel III i förordning (EU) nr 1093/2010.

Som anges i artikel 81 i avsnitt 2.1 i den här förordningen ska kommissionen också vart tredje år offentliggöra en rapport om erfarenheterna av verksamheten inom EBA och de förfaranden som fastställs i denna förordning.

2.3. Åtgärder för att förhindra bedrägerier och oegentligheter

Ange befintliga eller planerade förebyggande åtgärder och skyddsåtgärder.

I enlighet med artikel 66 i förordning (EU) nr 1093/2010 ska förordning (EG) nr 1073/1999 gälla för EBA utan inskränkning i fråga om bekämpning av bedrägeri, korruption och annan olaglig verksamhet. EBA ska ansluta sig till det interinstitutionella avtalet om interna utredningar som genomförs av Olaf, och ska omedelbart anta lämpliga bestämmelser för all personal vid myndigheten.

Finansieringsbeslut samt de avtal och genomförandeinstrument som blir en följd av dessa beslut ska innehålla en uttrycklig bestämmelse om att revisionsrätten och Olaf vid behov får genomföra kontroller på plats hos mottagarna av utbetalningar från EBA samt hos de anställda som ansvarar för att fördela dessa utbetalningar.

3. FÖRSLAGETS/INITIATIVETS BERÄKNADE PÅVERKAN PÅ INKOMSTERNA

3.1. Rubriker i fleråriga budgetramen och budgetrubriker som berörs

- Befintliga budgetrubriker på utgiftssidan

Redovisa de berörda rubrikerna i budgetramen i nummerföljd och – inom varje sådan rubrik – de berörda budgetrubrikerna i den årliga budgeten i nummerföljd.

Rubrik i flerårig budgetram	Budgetrubrik	Typ av utgift	Bidrag			
	Nummer 1A Konkurrenskraft för tillväxt och sysselsättning	Diff. anslag/ Icke-diff. anslag ⁽⁵⁾	Från Efta-länder ⁶	från kandidat-länder ⁷	från tredje-länder	enligt betydelsen i artikel 18.1 aa i budgetförordningen
	12.04.02.01 EBA-stöd enligt avdelning 1 och 2 (Personalutgifter och administrativa utgifter)	Diff. anslag	JA	NEJ	NEJ	NEJ

- Nya budgetrubriker som föreslås

Redovisa de berörda rubrikerna i budgetramen i nummerföljd och – inom varje sådan rubrik – de berörda budgetrubrikerna i den årliga budgeten i nummerföljd.

Rubrik i flerårig budgetram	Budgetrubrik	Typ av utgift	Bidrag			
	Nummer [Rubrik.....]	Diff./Icke-diff.	från Efta-länder	från kandidat-länder	från tredje-länder	enligt betydelsen i artikel 18.1 aa i budgetförordningen
	[XX.YY.YY.YY]		JA/NE J	JA/NEJ	JA/NE J	JA/NEJ

⁵ [Denna fotnot förklarar vissa initialförkortningar som inte används i den svenska versionen.]

⁶ Efta: Europeiska frihandelssammanslutningen.

⁷ Kandidatländer och, där så är tillämpligt, potentiella kandidatländer från västra Balkan.

3.2. Beräknad inverkan på utgifterna

3.2.1. Sammanfattning av den beräknade inverkan på utgifterna

Miljoner euro (avrundat till tre decimaler)

Rubrik i flerårig budgetram:	Nummer 1A	Konkurrenskraft för tillväxt och sysselsättning
-------------------------------------	--------------	---

GD: MARKT			År 2013 ⁸	År 2014	År 2015	TOTALT
• Driftsanslag						
12.04.02.01	Åtaganden	(1)	0,690	0,590	0,590	1,870
	Betalningar	(2)	0,690	0,590	0,590	1,870
Anslag av administrativ karaktär som finansieras inom ramen för särskilda program ⁹						
Budgetrubrik (nr)		(3)				
TOTALA anslag för GD MARKT	Åtaganden	=1+1a +3	0,690	0,590	0,590	1,870
	Betalningar	=2+2a +3	0,690	0,590	0,590	1,870

• TOTALA driftsanslag	Åtaganden	(4)	0,690	0,590	0,590	1,870
-----------------------	-----------	-----	-------	-------	-------	-------

⁸ Med år n avses det år då förslaget eller initiativet ska börja genomföras.

⁹ Tekniskt och/eller administrativt stöd och utgifter till stöd för genomförandet av EU:s program och/eller insatser (före detta B/A-poster), indirekta forskningsutgifter, direkta forskningsutgifter.

	Betalningar	(5)	0,690	0,590	0,590	1,870
• TOTALA anslag av administrativ karaktär som finansieras inom ramen för särskilda program		(6)				
TOTALA anslag för RUBRIK <1A> i den fleråriga budgetramen	Åtaganden	=4+ 6	0,690	0,590	0,590	1,870
	Betalningar	=5+ 6	0,690	0,590	0,590	1,870

Följande ska anges om flera rubriker i budgetramen påverkas av förslaget eller initiativet:

• TOTALA driftsanslag	Åtaganden	(4)				
	Betalningar	(5)				
• TOTALA anslag av administrativ karaktär som finansieras inom ramen för särskilda program		(6)				
TOTALA anslag för RUBRIK 1–4 i den fleråriga budgetramen (Referensbelopp)	Åtaganden	=4+ 6				
	Betalningar	=5+ 6				

Rubrik i flerårig budgettram:	5	”Administrativa utgifter”
--------------------------------------	----------	---------------------------

Miljoner euro (avrundat till tre decimaler)

		År N	År N+1	År N+2	År N+3	För in kolumner för så många år som behövs för att redovisa inverkan på resursanvändningen (jfr punkt 1.6)	TOTALT
GD: <.....>							
• Personalresurser							
• Övriga administrativa utgifter							
GD <.....> TOTALT	Anslag						

TOTALA anslag under RUBRIK 5 i den fleråriga budgettramen	(Totala åtaganden = totala betalningar)							
--	--	--	--	--	--	--	--	--

Miljoner euro (avrundat till tre decimaler)

		År 2013 ¹⁰	År 2014	År 2015	TOTALT
TOTALA anslag under RUBRIK 1–5 i den fleråriga budgettramen	Åtaganden	0,690	0,590	0,590	1,870
	Betalningar	0,690	0,590	0,590	1,870

¹⁰ Med år n avses det år då förslaget eller initiativet ska börja genomföras.

3.2.2. Beräknad inverkan på driftsanslag

- ☐ Förslaget/initiativet kräver inga driftsanslag.
- ☒ Förslaget/initiativet kräver att driftsanslag tas i anspråk enligt följande:

De särskilda målen för förslaget anges i punkt 1.4.2. Den viktigaste typen av resultat som EBA förväntas framställa med de begärda resurserna är bindande tekniska standarder. Enligt förslagen ska EBA utveckla ungefär 55 bindande tekniska standarder, varav 60 % ska läggas fram under 2013. På grund av initiativets utformning går det emellertid inte att fylla i tabellen nedan, eftersom det inte går att ange ett enda särskilt mål för de bindande tekniska standarderna, då en bindande teknisk standard som regel bidrar till flera särskilda mål samtidigt. En bindande teknisk standard för enhetlig tillämpning av avdrag från det lagstadgade kapitalet skulle t.ex. bidra till att i) förbättra bankernas riskhantering, ii) förhindra möjligheter till tillsynsarbitrage, iii) öka den rättsliga klarheten, iv) skapa mer lika villkor och v) förbättra samarbete och konvergens i fråga om tillsyn.

Åtagandebemyndiganden i miljoner euro (avrundat till tre decimaler)

Mål-, åtgärds- och resultatbeteckning ↓			År N		År N+1		År N+2		År N+3		För in kolumner för så många år som behövs för att redovisa inverkan på resursanvändningen (jfr punkt 1.6)						TOTALT	
	RESULTAT																	
	Typ av resultat ¹¹	Genomsnittliga kostnader för resultat	Antal resultat	Kostnad	Antal resultat	Kostnad	Antal resultat	Kostnad	Antal resultat	Kostnad	Antal resultat	Kostnad	Antal resultat	Kostnad	Antal resultat	Kostnad	Totalt antal resultat	Summa kostnad
SÄRSKILT MÅL 1 ¹² ...																		
– Resultat																		

¹¹

Resultaten som ska anges är de produkter eller tjänster som levererats (t.ex. antal studentutbyten som har finansierats eller antal kilometer väg som har byggts).

¹²

Mål som redovisats under punkt 1.4.2: ”Specifikt/specifika mål ...”.

– Resultat																	
– Resultat																	
Delsumma för specifikt mål nr 1																	
SPECIFIKT MÅL 2 ...																	
– Resultat																	
Delsumma specifikt mål 2																	
TOTALA KOSTNADER																	

3.2.3. Beräknad inverkan på de administrativa anslagen: Ej tillämpligt

3.2.3.1. Sammanfattning

- ☐ Förslaget/initiativet kräver inga anslag av administrativ karaktär.
- ☐ Förslaget/initiativet kräver administrativa anslag, enligt vad som beskrivs nedan:

Miljoner euro (avrundat till tre decimaler)

	År N ¹³	År N+1	År N+2	År N+3	För in kolumner för så många år som behövs för att redovisa inverkan på resursanvändningen (jfr punkt 1.6)	TOTALT
--	--------------------	--------	--------	--------	--	--------

RUBRIK 5 i den fleråriga budgetramen								
Personalresurser								
Övriga administrativa utgifter								
Delsumma RUBRIK 5 i den fleråriga budgetramen								

Utanför RUBRIK 5¹⁴ i den fleråriga budgetramen								
Personalresurser								
Övriga utgifter av administrativ natur								
Delsumma utanför RUBRIK 5 i den fleråriga budgetramen								

TOTALT								
---------------	--	--	--	--	--	--	--	--

¹³ Med år n avses det år då förslaget eller initiativet ska börja genomföras.

¹⁴ Tekniskt och/eller administrativt stöd och utgifter till stöd för genomförandet av EU:s program och/eller insatser (före detta B/A-poster), indirekta forskningsutgifter, direkta forskningsutgifter.

3.2.3.2. Beräknat behov av personal

- ☐ Förslaget/initiativet kräver ingen personal.
- ☐ Förslaget/initiativet kräver personal, enligt vad som beskrivs nedan:

Beräkningen ska anges i heltal (eller med högst en decimal)

	År N	År N+1	År N+2	År N+3	För in kolumner för så många år som behövs för att redovisa inverkan på resursanvändningen (jfr punkt 1.6)		
• Tjänster som tas upp i tjänsteförteckningen (tjänstemän och tillfälligt anställda)							
XX 01 01 01 (Huvudkontoret och kommissionens representationskontor)							
XX 01 01 02 (Delegationer)							
XX 01 05 01 (Indirekta forskningsåtgärder)							
10 01 05 01 (Direkta forskningsåtgärder)							
• Extern personal (uttryckt i heltidsekvivalenter)¹⁵							
XX 01 02 01 (kontraktsanställda, vikarier och nationella experter – från ramanslag)							
XX 01 02 02 (kontraktsanställda, vikarier, unga experter vid delegationerna, lokalanställda och nationella experter)							
XX 01 04 yy¹⁶	– vid huvudkontoret ¹⁷						
	– i delegationer						
XX 01 05 02 (kontraktsanställda, vikarier och nationella experter – indirekta forskningsåtgärder)							
10 01 05 02 (kontraktsanställda, vikarier och nationella experter – direkta forskningsåtgärder)							
Annan budgetrubrik (ange vilken)							
TOTALT							

XX motsvarar det politikområde eller den avdelning i budgeten som avses.

Personalbehoven ska täckas med personal inom generaldirektoratet som redan har avdelats för att förvalta åtgärden i fråga, eller genom en omfördelning av personal inom generaldirektoratet, om så krävs kompletterad med ytterligare resurser som kan tilldelas det förvaltande generaldirektoratet som ett led i det årliga förfarandet för tilldelning av anslag och med hänsyn tagen till begränsningar i fråga om budgetmedel.

Beskrivning av arbetsuppgifter:

¹⁵ [Denna fotnot förklarar vissa initialförkortningar som inte används i den svenska versionen.]

¹⁶ Särskilt tak för finansiering av extern personal genom driftsanslag (tidigare s.k. BA-poster).

¹⁷ Inom förvaltningen av strukturfonderna, Europeiska jordbruksfonden för landsbygdsutveckling (EJFLU) samt Europeiska fiskerifonden (EFF).

Tjänstemän och tillfälligt anställda	
Extern personal	

3.2.4. Förenlighet med den gällande fleråriga budgetramen

- ☐ Förslaget/initiativet är förenligt med den gällande fleråriga budgetramen.
- ☒ Förslaget/initiativet kräver omfördelningar under den berörda rubriken i den fleråriga budgetramen.

Förklara i förekommande fall vilka ändringar i planeringen som krävs, och ange berörda budgetrubriker och belopp.

Nytt initiativ av kommissionen.

- ☐ Förslaget/initiativet förutsätter att flexibilitetsmekanismen utnyttjas eller att den fleråriga budgetramen revideras.¹⁸

Beskriv behovet av sådana åtgärder, och ange berörda rubriker i budgetramen, budgetrubriker i den årliga budgeten samt belopp.

3.2.5. Bidrag från tredje part

- Förslaget eller initiativet kommer att medfinansieras enligt följande:

Anslag i miljoner euro (avrundat till tre decimaler)

	År 2013	År 2014	År 2015	Totalt
Ange vilken extern organisation eller annan källa som bidrar till finansieringen	60 % av de sammanlagda behoven från medlemsstaterna via EBA			
TOTALA anslag som tillförs genom medfinansiering	1,035	0,885	0,885	2,805

¹⁸

Se punkterna 19 och 24 i det interinstitutionella avtalet.

3.3. Beräknad inverkan på inkomsterna

- ☒ Förslaget/initiativet påverkar inte inkomsterna.
- ☐ Förslaget/initiativet påverkar inkomsterna på följande sätt:
 - ☐ Påverkan på egna medel
 - ☐ Påverkan på ”diverse inkomster”

Miljoner euro (avrundat till tre decimaler)

Budgetrubrik i den årliga budgeten:	Anslag tillgängliga för innevarande budgetår	Förslagets eller initiativets inverkan på inkomsterna ¹⁹						
		År N	År N+1	År N+2	År N+3	För in så många år som behövs för att redovisa inverkan på resursanvändningen (jfr punkt 1.6)		
Artikel								

Ange vilka budgetrubriker i utgiftsdelen som berörs i de fall där inkomster i diversekategorin kommer att avsättas för särskilda ändamål.

--

Ange med vilken metod inverkan på inkomsterna har beräknats.

--

¹⁹

När det gäller traditionella egna medel (tullar och sockeravgifter) ska nettobeloppen anges, dvs. bruttobeloppen minus 25 % avdrag för uppbördskostnader.

Bilaga till finansieringsöversikt för förslag till förordning om tillsynskrav för kreditinstitut och värdepappersföretag samt förslag till direktiv om behörighet att utöva verksamhet i kreditinstitut och om tillsyn av kreditinstitut och värdepappersföretag

Använd metod och huvudsakliga antaganden

Kostnaderna för de uppgifter som EBA ska utföra till följd av de två förslagen har uppskattats för personalkostnader (avdelning 1) i enlighet med kostnadsklassificeringen i EBA:s förslag till budget 2012 som har lämnats in till kommissionen.

Kommissionens båda förslag omfattar bestämmelser om att EBA ska utarbeta ungefär 55 uppsättningar av nya bindande tekniska standarder för att se till att bestämmelser av ytterst teknisk karaktär tillämpas på ett likvärdigt sätt i hela EU.²⁰ Enligt förslagen ska EBA leverera ungefär 60 % av de nya bindande tekniska standarderna under 2013. För att nå detta mål krävs mer personalresurser redan under 2013. När det gäller typen av tjänster kommer det framför allt att krävas ytterligare tjänstemän som arbetar med politiska och rättsliga bedömningar samt konsekvensbedömningar för att kunna leverera de nya standarderna i rätt tid.

Med utgångspunkt i kommissionens och EBA:s skattningar gjordes följande antaganden för att bedöma hur många heltidsekvivalenter som krävs för att utveckla bindande tekniska standarder i samband med de båda förslagen:

- En tjänsteman med ansvar för politiska frågor utarbetar två bindande tekniska standarder av genomsnittlig komplexitetsgrad per år, vilket innebär att det krävs 17 tjänstemän med ansvar för politiska frågor under 2013.
- En tjänsteman med ansvar för konsekvensbedömningar krävs för åtta processer för att ta fram bindande tekniska standarder, vilket innebär att det krävs fyra sådana tjänstemän för 2013.
- En tjänsteman med ansvar för rättsliga frågor krävs för att utarbeta fem bindande tekniska standarder, vilket innebär att det krävs sju sådana tjänstemän för 2013.
- Ytterligare två heltidsekvivalenter krävs för stödjande funktioner på daglig basis.

För att utarbeta de bindande tekniska standarder som ska levereras 2013 krävs alltså 30 heltidsekvivalenter. Enligt EBA kommer 14 sakkunniga att arbeta med bindande tekniska standarder vid utgången av 2011. I väntan på att arbetsbelastningen i samband med bindande tekniska standarder kommer att öka, har EBA redan begärt ytterligare 22 heltidsekvivalenter i det förslag till budget 2012 som har lämnats till kommissionen, varav sju är öronmärkta för arbete med bindande tekniska

²⁰

Eftersom EBA är ett organ med starkt specialiserad sakkunskap fick det i uppdrag att utveckla bindande tekniska standarder för att tillgodose behovet av att införa ett effektivt instrument för att fastställa harmoniserade tekniska standarder i EU:s banklagstiftning för att – också genom ”en enda regelbok” – säkerställa likvärdiga förutsättningar och tillfredsställande skydd av insättare, investerare och konsumenter i hela unionen. Därför ska EBA utarbeta förslag till tekniska standarder för tillsyn inom områden som fastställs genom unionslagstiftningen och som inte omfattar politiska avgöranden och som kommissionen senare antar genom delegerade akter i enlighet med artikel 290 i EUF-fördraget för att ge dem rättsligt bindande verkan. Innan EBA lämnar sina förslag till bindande tekniska standarder till kommissionen måste myndigheten göra ett omfattande förberedande arbete som bl.a. omfattar samråd om utkast till bindande tekniska standarder med berörda parter och att ge dessa parter rimlig möjlighet att kommentera de föreslagna åtgärderna. EBA måste också göra konsekvensbedömningar av lagstiftningsförslag, utarbeta förslag till lagstiftning och utföra andra uppgifter.

standarder.²¹ I sitt förslag till budget 2012 gjorde EBA inte någon begäran om de återstående nio heltidsekvivalenter som behövs, eftersom myndigheten inte kände till hur många bindande tekniska standarder den skulle uppmanas att utarbeta enligt de två förslagen. Dessa tjänster kommer dock att ingå i kommande årliga budgetförslag från EBA.

Andra antaganden:

- Med hänsyn till fördelningen av heltidsekvivalenter i förslaget till budget 2012 förutsätts nio heltidsekvivalenter bestå av sju tillfälligt anställda (79 %), en utstationerad nationell expert (14 %) och 1 kontraktsanställd (7 %).
- De genomsnittliga årliga lönekostnaderna för olika personalkategorier utgår från vägledning från GD Budget.
- Löneviktningskoefficient för London: 1,344.
- Utbildningskostnaderna antas ligga på 1 000 euro per heltidsekvivalent och år.
- Kostnader för tjänsteresor på 9 700 euro, uppskattning baserad på förslaget till budget 2012 för tjänsteresor per genomsnittlig heltidsekvivalent.
- Kostnader i samband med rekrytering (resor, hotell, hälsoundersökningar, installationsbidrag och andra bidrag, flyttkostnader osv.): 27 700 euro, uppskattning baserad på förslaget till budget 2012 per vakans.

Den arbetsbelastning som ligger till grund för den ovannämnda ökningen av antalet heltidsekvivalenter väntas vara oförändrad under 2014 och framåt och kommer delvis att höra ihop med ändringar av redan utvecklade bindande tekniska standarder och delvis med arbetet med de återstående 40 % bindande tekniska standarderna i de två lagstiftningsförslagen samt andra kommande lagstiftningsförslag inom området för bankreglering.

Metoden för att beräkna ökning av budgeten under de närmaste tre åren beskrivs närmare i tabellen nedan. Beräkningen avspeglar det faktum att gemenskapens budget ska finansiera 40 % av kostnaderna.

²¹ Andra tjänster som EBA har begärt i förslaget till budget 2012 gäller den förväntade ökningen i arbetsbelastningen på myndighetens övervaknings- och verksamhetsavdelningar. Begäran om ytterligare tjänster i övrigt hör ihop med den framväxande bilden av resursanvändningen under EBA:s första verksamhetsår och ska säkerställa att EBA utför sina uppgifter effektivt när det gäller lagöverträdelser, deltagande i tillsynskollegier, konsumentdimensionen, den internationella dimensionen och andra områden.

(Text av betydelse för EES)

Kostnadstyp	Beräkning	Belopp (i tusental)			
		2013	2014	2015	Summa
Avdelning 1: Personalkostnader					
<i>11 Löner och ersättningar</i>					
- varav tillfälligt anställda	=7*127*1,344	1 195	1 195	1 195	3 584
- varav nationella experter	=1*73*1,344	98	98	98	294
- varav kontraktsanställda	=1*64*1,344	86	86	86	258
<i>12 Utgifter i samband med rekrytering</i>					
	=9*27,7	249			249
<i>13 Utgifter för tjänsteresor</i>					
	=9*9,7	87	87	87	262
<i>15 Utbildning</i>					
	=9*1	9	9	9	27
Summa avdelning 1: Personalkostnader		1 725	1 475	1 475	4 675
Varav bidrag från gemenskapen (40 %)		690	590	590	1.870
Varav bidrag från medlemsstaterna (60 %)		1 035	885	885	2 805

I följande tabell visas den föreslagna tjänsteförteckningen för de sju tjänsterna för tillfälligt anställda.

Tjänstegrupp och lönegrad	Tillfälliga tjänster
AD 16	
AD 15	
AD 14	
AD 13	
AD 12	
AD 11	
AD 10	
AD 9	2
AD 8	3
AD 7	2
AD 6	
AD 5	
Summa AD	7