



**A9-0030/2023**

9.2.2023

**\*\*\*I**

## **MIETINTÖ**

ehdotuksesta Euroopan parlamentin ja neuvoston asetukseksi asetuksen (EU) N:o 575/2013 muuttamisesta luottoriskiä, vastuun arvonoinniskuriskia, operatiivista riskia, markkinariskia ja kokonaisriskipainolattiaa koskevien vaatimusten osalta  
(COM(2021)0664 – C9-0397/2021 – 2021/0342(COD))

Talous- ja raha-asioiden valiokunta

Esittelijä: Jonás Fernández

### ***Menettelyjen symbolit***

- \* Kuulemismenettely
- \*\*\* Hyväksyntämenettely
- \*\*\*I Tavallinen lainsäätämismenettely (ensimmäinen käsittely)
- \*\*\*II Tavallinen lainsäätämismenettely (toinen käsittely)
- \*\*\*III Tavallinen lainsäätämismenettely (kolmas käsittely)

(Menettely määräytyy säädösesityksessä ehdotetun oikeusperustan mukaan.)

### ***Tarkistukset säädösesitykseen***

#### **Palstoina esitettävät parlamentin tarkistukset**

Poistettava teksti merkitään vasempaan palstaan ***lihavoidulla kursiivilla***. Tekstiä korvattaessa muutosmerkinnät tehdään molempiin palstoihin ***lihavoidulla kursiivilla***. Uusi teksti merkitään oikeaan palstaan ***lihavoidulla kursiivilla***.

Tarkistuksen tunnistetietojen ensimmäisellä ja toisella rivillä ilmoitetaan käsiteltävänä olevan säädösesityksen kohta, jota tarkistetaan. Jos tarkistus koskee olemassa olevaa säädöstä, jota säädösesityksellä muutetaan, tunnistetietojen kolmannella rivillä ilmoitetaan muutettavan säädöksen tyyppi ja numero ja neljännellä rivillä tarkistettavan tekstinkohdan paikannus.

#### **Konsolidoituna tekstinä esitettävät parlamentin tarkistukset**

Uusi teksti merkitään ***lihavoidulla kursiivilla***. Poistettava teksti merkitään symbolilla ¶ tai yliviivauksella. Tekstiä korvattaessa muutosmerkinnät tehdään siten, että uusi teksti ***lihavoidaan ja kursivoidaan*** ja korvattava teksti poistetaan tai viivataan yli. Parlamentin yksiköiden tekemiä lopullisen tekstin teknisiä muutoksia ei merkitä.

## SISÄLTÖ

	<b>Sivu</b>
LUONNOS EUROOPAN PARLAMENTIN LAINSÄÄDÄNTÖPÄÄTÖSLAUSELMAKSI.5	
ASIAN KÄSITTELY ASIASTA VASTAAVASSA VALIOKUNNASSA.....	227
LOPULLINEN ÄÄNESTYS NIMENHUUTOÄÄNESTYKSENÄ ASIASTA	
VASTAAVASSA VALIOKUNNASSA.....	228



## LUONNOS EUROOPAN PARLAMENTIN LAINSÄÄDÄNTÖPÄÄTÖSLAUSELMAKSI

ehdotuksesta Euroopan parlamentin ja neuvoston asetukseksi asetuksen (EU) N:o 575/2013 muuttamisesta luottoriskiä, vastuun arvonoikaisuriskiä, operatiivista riskiä, markkinariskiä ja kokonaisriskipainolattiaa koskevien vaatimusten osalta (COM(2021)0664 – C9-0397/2021 – 2021/0342(COD))

### Tavallinen lainsäätämisyjärjestys (ensimmäinen käsittely)

*Euroopan parlamentti, joka*

- ottaa huomioon komission ehdotuksen Euroopan parlamentille ja neuvostolle (COM(2021)0664),
  - ottaa huomioon Euroopan unionin toiminnasta tehdyn sopimuksen 294 artiklan 2 kohdan ja 114 artiklan, joiden mukaisesti komissio on antanut ehdotuksen Euroopan parlamentille (C9-0397/2021),
  - ottaa huomioon Euroopan unionin toiminnasta tehdyn sopimuksen 294 artiklan 3 kohdan,
  - ottaa huomioon Euroopan keskuspankin 24. maaliskuuta 2022 antaman lausunnon<sup>1</sup>,
  - ottaa huomioon Euroopan talous- ja sosiaalikomitean 23. maaliskuuta 2022 antaman lausunnon<sup>2</sup>,
  - ottaa huomioon työjärjestyksen 59 artiklan,
  - ottaa huomioon talous- ja raha-asioiden valiokunnan mietinnön (A9-0030/2023),
1. vahvistaa jäljempänä esitetyn ensimmäisen käsittelyn kannan;
  2. pyytää komissiota antamaan asian uudelleen Euroopan parlamentin käsiteltäväksi, jos se korvaa ehdotuksensa, muuttaa sitä huomattavasti tai aikoo muuttaa sitä huomattavasti;
  3. kehottaa puhemiestä välittämään parlamentin kannan neuvostolle ja komissiolle sekä kansallisille parlamenteille.

---

<sup>1</sup> EUVL C 233, 16.6.2022, s. 14.

<sup>2</sup> EUVL C 290, 29.7.2022, s. 40.

## Tarkistus 1

### EUROOPAN PARLAMENTIN TARKISTUKSET\*

komission ehdotukseen

-----  
2021/0342 (COD)

Ehdotus

### EUROOPAN PARLAMENTIN JA NEUVOSTON ASETUS

**asetuksen (EU) N:o 575/2013 muuttamisesta luottoriskiä, vastuun arvonokaisuriskiä, operatiivista riskiä, markkinariskiä ja kokonaisriskipainolattiaa koskevien vaatimusten osalta**

(ETA:n kannalta merkityksellinen teksti)

EUROOPAN PARLAMENTTI JA EUROOPAN UNIONIN NEUVOSTO, jotka

ottavat huomioon Euroopan unionin toiminnasta tehdyn sopimuksen ja erityisesti sen 114 artiklan,

ottavat huomioon Euroopan komission ehdotuksen,

sen jälkeen kun esitys lainsäätämisyksityksessä hyväksyttäväksi säädökseksi on toimitettu kansallisille parlamenteille,

ottavat huomioon Euroopan talous- ja sosiaalikomitean lausunnon<sup>3</sup>,

noudattavat tavallista lainsäätämisyksitystä,

sekä katsovat seuraavaa:

- (1) Vastauksena finanssikriisiin EU käynnisti laitosten vakavaraisuuskehityksen laajan uudistuksen EU:n pankkialan häiriönsietokyvyn parantamiseksi. Yksi uudistuksen tärkeimmistä osatekijöistä oli Baselin pankkivalvontakomitean sopimien kansainvälisten standardien, erityisesti ns. Basel III -uudistuksen, täytäntöönpano. Toteutetun uudistuksen ansiosta EU:n pankkialan häiriönsietokyky oli covid-19-kriisin alkaessa vankalla pohjalla. Vaikka EU:n laitosten kokonaispääomataso on nyt keskimäärin tyydyttävä, kaikkia globaalin finanssikriisin seurauksena havaittuja ongelmia ei ole vielä ratkaistu.
- (2) Jotta voitaisiin puuttua näihin ongelmiin, tarjota oikeusvarmuutta ja viestittää EU:n sitoutumisesta kansainvälisille kumppaneillemme G20-ryhmässä, on äärimmäisen

---

\* Tarkistukset: uusi tai muutettu teksti merkitään *lihavoidulla kursivilla*, poistot symbolilla ■ .

<sup>3</sup> EUVL C , , s. .

tärkeää panna Basel III -uudistuksen jäljellä olevat osat täytäntöön tinkimättömästi. Samalla täytäntöönpanossa olisi vältettävä EU:n pankkijärjestelmän yleisten pääomavaatimusten merkittävää kasvua kokonaisuudessaan ja otettava huomioon EU:n talouden erityispiirteet, *jos on riittävää ja vankkaa näyttöä siitä, että kansainvälisessä kehityksessä ei oteta huomioon näitä erityispiirteitä, kuten korostettiin Basel III:n viimeistelystä 23 päivänä marraskuuta 2016 annetussa Euroopan parlamentin päätöslauselmassa*<sup>4</sup>. Kansainvälisiin standardeihin tehtäviä mukautuksia olisi mahdollisuuksien mukaan sovellettava siirtymäkauden ajan. Täytäntöönpanossa olisi vältettävä kilpailuhaittoja EU:n laitoksille, erityisesti kaupankäyntitoiminnan alalla, jossa EU:n laitokset kilpailevat suoraan muiden kansainvälisten laitosten kanssa. Ehdotetun lähestymistavan olisi lisäksi oltava pankkiunionin logiikan mukainen, ja siinä olisi *yhdenmukaistettava* pankkialan sisämarkkinat. Lisäksi sillä olisi varmistettava sääntöjen oikeasuhteisuus ja pyrittävä vähentämään säännösten noudattamisesta *ja raportoinnista* erityisesti *pienille ja rakenteeltaan yksinkertaisille* laitoksille aiheutuvia kustannuksia ilman että väljennetään vakavaraisuusnormeja, *kuten Euroopan pankkiviranomainen (EPV) on linjannut vuonna 2021 julkaisemassaan noudattamisesta aiheutuvia kustannuksia koskevassa tutkimuksessa, jossa asetettiin tavoitteeksi vähentää raportointikustannuksia 10–20 prosenttia*.

- (3) Asetuksen (EU) N:o 575/2013 mukaan laitokset voivat laskea pääomavaatimuksensa joko käyttämällä standardimenetelmiä tai sisäisten mallien menetelmiä. *Kansallisten toimivaltaisten viranomaisten hyväksymien* sisäisten mallien menetelmien avulla laitokset voivat arvioida useimmat tai kaikki pääomavaatimusten laskemiseen tarvittavat parametrit itse, kun taas standardimenetelmät edellyttävät laitosten laskevan pääomavaatimukset käyttäen kiinteitä parametreja, jotka perustuvat suhteellisen varovaisiin oletuksiin ja joista säädetään asetuksessa (EU) N:o 575/2013. Baselin komitea päätti joulukuussa 2017 ottaa käyttöön kokonaisriskipainolattian. Tämä päätös perustui vuosien 2008–2009 finanssikriisin jälkeen tehtyyn analyysiin, jonka mukaan sisäisissä malleissa yleensä aliarvioidaan riskit, joille laitokset altistuvat, erityisesti tietäntyyppisten vastuiden ja riskien osalta. Tämän vuoksi pääomavaatimukset ovat yleensä riittämättömiä. Standardimenetelmillä laskettuihin pääomavaatimuksiin verrattuna sisäiset mallit johtavat keskimäärin alhaisempiin pääomavaatimuksiin samoille vastuille.
- (4) Kokonaisriskipainolattia on yksi Basel III -uudistusten keskeisistä toimenpiteistä. Sen tavoitteena on rajoittaa sisäisten mallien tuottamien lakisääteisten pääomavaatimusten perusteetonta vaihtelua ja pääoman liiallista vähentämistä, jonka sisäisiä malleja käyttävä laitos voi saada verrattuna laitokseen, joka käyttää tarkistettuja standardimenetelmiä. Kyseiset laitokset voivat tehdä näin asettamalla laitosten sisäisten mallien tuottamille pääomavaatimuksille alarajan 72,5 prosenttiin niistä pääomavaatimuksista, joita sovellettaisiin, jos kyseiset laitokset käyttäisivät standardimenetelmiä. Kokonaisriskipainolattian tinkimättömän täytäntöönpanon pitäisi lisätä laitosten vakavaraisuussuhteiden vertailukelpoisuutta, palauttaa sisäisten mallien uskottavuus ja varmistaa tasapuoliset toimintaedellytykset laitoksille, jotka käyttävät erilaisia menetelmiä pääomavaatimusten laskemiseen.
- (5) *Pankkialan sisämarkkinoiden yhdenmukaistamiseksi* kokonaisriskipainolattiaa koskevan menetelmän olisi oltava johdonmukainen saman pankkiryhmän eri yksikköjen riskien aggregoinnin periaatteen ja konsolidoidun valvonnan logiikan kanssa.

<sup>4</sup> P8\_TA(2016)0439

Kokonaisriskipainolattialla olisi puututtava myös riskeihin, jotka johtuvat sisäisistä malleista sekä kotijäsenvaltioissa että vastaanottavissa jäsenvaltioissa. Kokonaisriskipainolattia olisi sen vuoksi laskettava unionin korkeimmalla konsolidointitasolla. *Jotta voidaan välttää tahattomat vaikutukset ja varmistaa pääoman oikeudenmukainen jakautuminen, toimivaltainen viranomaisen voi toimittaa konsolidointiryhmän valvojalle pääoman uudelleenjakamista koskevan ehdotuksen, jos se katsoo, että pääoma jakautuisi epäasianmukaisesti konserniyhteisöjen kesken. Ilmoituksen tehneen toimivaltaisen viranomaisen ja konsolidointiryhmän valvojan olisi tämän jälkeen pyrittävä tekemään yhteinen päätös kokonaisriskipainolattian soveltamisesta, ja jos ne eivät saa aikaan päätöstä kolmen kuukauden kuluessa, EPV:llä olisi oltava oikeudellisesti sitova sovittelijan rooli. EPV:n olisi arvioitava kokonaisriskipainolattian soveltamistasoa viimeistään 31 päivänä joulukuuta 2027 mahdollisten rahoitusvakauteen liittyvien huolenaiheiden ja pankkiunionin edistymisen perusteella.*

- (6) Baselin komitea on todennut, että nykyinen luottoriskin standardimenetelmä ei ole riittävän riskiherkkä monilla aloilla, mikä johtaa luottoriskin ja siten pääomavaatimusten epätarkkaan tai epätarkoituksenmukaiseen – joko liian suureen tai liian alhaiseen – mittaamiseen. Luottoriskin standardimenetelmää koskevia säännöksiä olisi sen vuoksi tarkistettava, jotta voidaan lisätä kyseisen menetelmän riskiherkkyyttä useiden keskeisten tekijöiden osalta.
- (7) Kun on kyse muista laitoksista olevista luokitelluista saamisista, jotkin riskipainot olisi kalibroitava uudelleen Basel III -standardien mukaisesti. Lisäksi laitoksilta oleviin luokittelemattomiin saamisiin sovellettava riskipainotus olisi tehtävä yksityiskohtaisemmaksi ja irrotettava riskipainosta, jota sovelletaan sen jäsenvaltion keskushallintoon, johon pankki on sijoittautunut, koska laitoksille ei oleteta myönnettävän implisiittistä julkista tukea.
- (8) Huonommassa etuoikeusasemassa oleviin vieraan ja oman pääoman ehtoihin vastuisiin olisi sovellettava yksityiskohtaisempaa ja tiukempaa riskipainoa, jotta voidaan ottaa huomioon huonommassa etuoikeusasemassa olevien vieraan ja oman pääoman ehtoisten vastuiden suurempi tappioriski verrattuna vieraan pääoman ehtoihin vastuisiin sekä estää sääntelyarbitraasin hyväksikäyttö kaupankäyntivaraston ja sen ulkopuolisten erien välillä. Monilla unionin laitoksilla on pitkäaikaisia strategisia pääomasijoituksia rahoitusalan yrityksissä ja muissa yrityksissä. Koska oman pääoman ehtoihin vastuisiin sovellettava standardiriskipaino kasvaa viiden vuoden siirtymäkauden aikana, laitoksen huomattavan vaikutusvallan alaisissa yrityksissä ja vakuutusyrityksissä olevat strategiset omistusosuudet olisi vapautettava uusista säännöksistä, jotta voidaan välttää häiriövaikutukset ja säilyttää unionin laitosten rooli pitkäaikaisina strategisina pääomasijoittajina. Kun otetaan huomioon vakavaraisuustakeet ja valvonta, joilla edistetään rahoitusalan yhdentymistä, nykyinen järjestelmä olisi kuitenkin säilytettävä muiden samaan konserniin kuuluvien tai saman laitosten suojajärjestelmän piiriin kuuluvien laitosten omistusosuuksien osalta. Lisäksi sijoitusten ei pitäisi katsoa olevan spekulatiivisia, jos ne tehdään laitoksen ylimmän johdon vakaan aikomuksen mukaisesti pidettäväksi vähintään kolmen vuoden ajan; näin voidaan vahvistaa yksityisiä ja julkisia aloitteita pitkäaikaisen pääoman tarjoamiseksi unionin yrityksille, olivatpa ne listattuina tai listaamattomia.
- (9) Tiettyjen talouden alojen edistämiseksi Basel III -standardeissa määrätään valvontavallasta, jonka nojalla laitokset voivat tietyn rajoituksen myöntää



etuuskohtelun omistussuosuksille, jotka on hankittu sellaisten ”lainsäädäntöohjelmien” nojalla, joihin liittyy paitsi merkittäviä investointitukia myös valtion valvontaa ja oman pääoman ehtoisia sijoituksia koskevia rajoituksia. Tämän harkintavallan täytäntöönpano unionissa auttaisi myös edistämään pitkän aikavälin pääomasijoituksia.

- (10) Yrityksille tarjoavat unionissa lainoja pääasiassa laitokset, jotka soveltavat sisäisten luottoluokitusten menetelmiä (IRB-menetelmät) luottoriskiin laskiessaan pääomavaatimuksiaan. Kokonaisriskipainolattian käyttöönoton myötä kyseisten laitosten olisi sovellettava yritysasiakkaiden luottoluokkaa määrittäessään myös luottoriskin standardimenetelmää, joka perustuu ulkoisten luottoluokituslaitosten luottoluokituksiin. Luokiteltuihin yrityksiin sovellettavien ulkoisten luokitusten ja riskipainojen välisen kuvauksen pitäisi olla yksityiskohtaisempi, jotta se vastaisi asiaa koskevia kansainvälisiä standardeja.
- (11) Useimmat EU:n yritykset eivät kuitenkaan hae ulkoisia luottoluokituksia erityisesti kustannusnäkökohtien vuoksi. Jotta vältetään pankkien luokittelemattomille yrityksille myöntämiin lainoihin kohdistuvat haitalliset vaikutukset ja annetaan riittävästi aikaa sellaisten julkisten tai yksityisten aloitteiden käynnistämiseen, joilla pyritään lisäämään ulkoisten luottoluokitusten kattavuutta, on tarpeen säätää siirtymäkaudesta tällaista kattavuuden laajentamista varten. Kyseisen siirtymäkauden aikana laitosten, jotka käyttävät IRB-menetelmiä, olisi voitava soveltaa suotuisaa kohtelua laskiessaan kokonaisriskipainolattiaa luokittelemattomiin yrityksiin liittyville sijoitusluokan tasoille ■ .
- (11 a)** Siirtymäkauden jälkeen laitosten olisi voitava viitata ulkoisten luottoluokituslaitosten luottoluokituksiin yritysvastuidensa *merkittävän osan* pääomavaatimusten laskemiseksi. *EPV:n, Euroopan valvontaviranomaisen (Euroopan vakuutus- ja lisäeläkeviranomaisen, EVLEV) ja Euroopan valvontaviranomaisen (Euroopan arvopaperimarkkinaviranomaisen, EAMV) olisi seurattava siirtymäjärjestelyn käyttöä ja otettava huomioon asiaa koskevat kehityskulut ja suuntaukset ulkoisten luottoluokituslaitosten markkinoilla. Siirtymäkautta olisi käytettävä siihen, että lisätään merkittävästi luottoluokitusten saatavuutta eurooppalaisille yrityksille. Tätä varten olisi kehitettävä nykyistä luottoluokitusjärjestelmää pidemmälle meneviä luottoluokitusratkaisuja, joilla kannustetaan erityisesti suurempia yrityksiä hankkimaan luokitus. Luottoluokitusprosessin tuottamien myönteisten ulkoisvaikutusten lisäksi laajempi luottoluokituksen kattavuus edistää muun muassa pääomamarkkinaunionia. Keinoissa tämän tavoitteen saavuttamiseksi olisi otettava huomioon ulkoisiin luottoluokituksiin liittyvät vaatimukset tai harkittava tällaisia luokituksia tarjoavien uusien laitosten perustamista, ja niihin voisi siten sisältyä huomattavia täytäntöönpanotoimia. Jäsenvaltioiden olisi tiiviissä yhteistyössä keskuspankkinsa kanssa arvioitava, voisiko pyyntö niiden keskuspankin tunnustamisesta ulkoiseksi luottoluokituslaitokseksi Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EY) N:o 1060/2009<sup>5</sup> 2 artiklan mukaisesti ja se, että keskuspankki antaa tätä asetusta sovellettaessa luottoluokituksia yrityksille, olla toivottavaa ulkoisten luottoluokitusten kattavuuden lisäämiseksi.*

---

<sup>5</sup> Euroopan parlamentin ja neuvoston asetus (EY) N:o 1060/2009, annettu 16 päivänä syyskuuta 2009, luottoluokituslaitoksista (EUVL L 302, 17.11.2009, s. 1).

- (11 b) Jotta voidaan tiedottaa mahdollisista tulevista **tällaisista** aloitteista, jotka koskevat julkisten tai yksityisten luokitusjärjestelmien perustamista, Euroopan valvontaviranomaisia olisi pyydettyä laatimaan kertomus ulkoisten luottoluokituslaitosten antamien luottoluokitusten saatavuuden esteistä, jotka kohdistuvat erityisesti yrityksiin, ja mahdollisista toimenpiteistä kyseisiin esteisiin puuttumiseksi. Euroopan komissio on tällä välin valmis tarjoamaan tällä alalla teknistä tukea jäsenvaltioille teknisen tuen välineensä kautta, jotta voidaan esimerkiksi laatia strategioita listaamattomien yritysten luottoluokitusten lisäämiseksi tai tutkia parhaita käytäntöjä sellaisten yhteisöjen perustamiseksi, jotka pystyvät antamaan luokituksia tai niihin liittyvää neuvontaa yrityksille. **Siirtymäkautta olisi pidennettävä vain, jos se on tarpeen ja perusteltua, ja enintään neljällä vuodella.**
- (12) Baselin komitea on kehittänyt riskiherkempiä lähestymistapoja sekä asuinkiinteistöihin että liikekiinteistöihin liittyville vastuille, jotta ne vastaisivat paremmin erilaisia rahoitusmalleja ja rakennusprosessin vaiheita.
- (13) Vuosien 2008–2009 finanssikriisi paljasti useita puutteita kiinteistöriskien nykyisessä vakiokäsittelyssä. Nämä puutteet on korjattu Basel III -standardeissa. Basel III -standardeissa otettiin itse asiassa käyttöön tuloa tuottavalla kiinteistöllä suojatun vastuun (IPRE-vastuu) uusi alaluokka yritys vastuuryhmässä, johon sovelletaan erityistä riskipainokäsittelyä, jotta kyseisiin vastuisiin liittyvä riski voidaan ottaa tarkemmin huomioon mutta myös parantaa johdonmukaisuutta asetuksen (EU) N:o 575/2013 III osan II osaston 3 luvussa tarkoitetun sisäisten luottoluokitusten menetelmän (IRBA) mukaisen IPRE-vastuiden käsittelyn kanssa.
- (14) Yleisten asuinkiinteistö- ja liikekiinteistövastuiden osalta olisi säilytettävä asetuksen 124–126 artiklan mukainen lainanjakomenetelmä, koska se on herkkä luotonsaajatyypille ja heijastaa kiinteistövuokauksen riskiä vähentäviä vaikutuksia sovellettavissa riskipainoissa, vaikka luototusaste olisi suuri. Menetelmän kalibrointia olisi kuitenkin mukautettava Basel III -standardien mukaisesti, koska sen on todettu olevan liian varovainen sellaisten asuntolainojen osalta, joiden luototusaste on hyvin alhainen.
- (15) On tarpeen säätää erityisestä siirtymäjärjestelystä sen varmistamiseksi, että kokonaisriskipainolattian vaikutukset IRB-menetelmiä käyttävien laitosten myöntämiin vähäriskisiin asuntoluottoihin jaetaan riittävän pitkälle ajanjaksolle ja vältetään siten tämällyyppisen luotonannon häiriöt, joita omien varojen vaatimusten äkillinen kasvu voisi aiheuttaa. Laskettaessa kokonaisriskipainolattiaa IRB-menetelmää käyttävien laitosten olisi järjestelyn keston ajan voitava soveltaa alempaa riskipainoa asuinkiinteistövuokaudellisten vastuidensa siihen osaan, jonka vakuutena katsotaan olevan asuinkiinteistö tarkistetun luottoriskin standardimenetelmän mukaisesti. Sen varmistamiseksi, että siirtymäjärjestely koskee vain vähäriskisiä asuntolainoja, olisi vahvistettava asianmukaiset hyväksyttävyyuskriteerit, jotka perustuvat luottoriskin standardimenetelmässä käytettyihin vakiintuneisiin käsitteisiin. Toimivaltaisten viranomaisten olisi todennettava, että näitä perusteita noudatetaan. Koska asuinkiinteistömarkkinat voivat olla erilaiset eri jäsenvaltioissa, päätös siirtymäjärjestelyn aktivoimisesta olisi jätettävä yksittäisten jäsenvaltioiden päätettäväksi. EPV:n olisi valvottava siirtymäjärjestelyn käyttöä. **Siirtymäkautta olisi pidennettävä vain, jos se on tarpeen ja perusteltua, ja enintään neljällä vuodella.**
- (16) Koska spekulatiivisen kiinteistörahoituksen nykyisen käsittelyn selkeydessä ja riskiherkkyydessä on puutteita, näitä vastuita koskevia pääomavaatimuksia pidetään

nykyisin usein liian korkeina tai liian alhaisina. Sen vuoksi kyseinen käsittely olisi korvattava maa-alueiden hankintaan, kehittämiseen ja rakentamiseen liittyville vastuille (land acquisition, development and construction exposures, ADC-vastuut) tarkoitettulla erityisellä käsittelyllä, joka kattaa lainat yrityksille tai erillisyhtiöille, jotka rahoittavat maa-alueiden hankintaa kehittämis- ja rakentamistarkoituksiin tai kiinteän asunto-omaisuuden tai liikekiinteistöjen kehittämistä ja rakentamista.

- (17) Olisi tärkeää vähentää syklisen vaikutusten vaikutuksia lainan vakuutena olevien kiinteistöjen arvostukseen ja pitää kiinnityksiin liittyvät pääomavaatimukset vakaampina. ***Jos tehdään uudelleenarvostus, joka ylittää lainan myöntämisaikakohdan arvon***, vakavaraisuutta varten hyväksyty kiinteistön arvo ei siksi saisi ylittää vertailukelpoisen kiinteistön keskimääräistä arvoa, joka on määritetty riittävän pitkän valvontajakson aikana, paitsi jos kyseisen kiinteistön muutokset lisäävät sen arvoa yksiselitteisesti. Jotta katettujen joukkolainojen markkinoiden toiminnalle ei aiheutuisi tahattomia seurauksia, toimivaltaiset viranomaiset voivat sallia, että laitokset määrittävät kiinteän omaisuuden arvon uudelleen säännöllisesti soveltamatta näitä rajoja arvokorotuksiin. Muutoksia, joilla parannetaan rakennusten ja asuntojen energiatehokkuutta ***ja rakennusten ja asuntojen fyysisten riskien kestokykyä, suojaamista niiltä ja mukautumista niihin***, olisi pidettävä arvoa korottavina muutoksina.
- (18) Erityiskohteiden rahoitusta harjoitetaan pääasiassa erillisyhtiöissä, jotka tyypillisesti toimivat lainanottoyhteisöinä ja joiden saaman rahoituksen takaisinmaksun pääasiallinen lähde on sijoituksen tuotto. Erityiskohteiden rahoitusmallin sopimusjärjestelyt antavat lainanantajalle huomattavan määräysvallan omaisuuseriin, ja velvoitteen takaisinmaksun pääasiallinen lähde on rahoitettavista omaisuuseristä kertyvät tulot. Jotta asiaan liittyvä riski voitaisiin ottaa tarkemmin huomioon, kyseisiin sopimusjärjestelyihin olisi sen vuoksi sovellettava luottoriskiä koskevia erityisiä pääomavaatimuksia. Riskipainojen määrittämistä erityiskohteiden rahoitukseen liittyville vastuille koskevien kansainvälisesti sovittujen Basel III -standardien mukaisesti luottoriskin standardimenetelmän nojalla olisi otettava käyttöön erityinen erityisvastuiden luokka, mikä parantaa yhdenmukaisuutta IRB-menetelmien mukaisesti jo käytössä olevan erityiskohteiden rahoituksen erityiskohtelun kanssa. Erityiskohteiden rahoitukseen liittyville vastuille olisi otettava käyttöön erityiskohtelu, jossa olisi erotettava toisistaan ”hankerahoitus”, ”kohderahoitus” ja ”hyödykerahoitus”, jotta voidaan ottaa paremmin huomioon kyseisiin erityisvastuuluokan alaluokkiin liittyvät riskit. Kuten yrityssaamisten tapauksessa, olisi sovellettava kahta menetelmää riskipainojen määrittämiseksi; niistä toinen koskee lainkäyttöalueita, jotka sallivat ulkoisten luottoluokitusten käytön sääntelytarkoituksiin, ja toinen lainkäyttöalueita, jotka eivät salli sitä.
- (19) Vaikka Basel III -standardeissa säädetty luokittelemattomien erityiskohteiden rahoitukseen liittyvien vastuiden uusi vakiokäsittely on yksityiskohtaisempi kuin tämän asetuksen mukainen yrityksiltä olevien saamisten nykyinen vakiokäsittely, ensin mainittu ei ole riittävän riskiherkkä, jotta se heijastaisi näihin vastuisiin yleensä unionissa liittyvien kattavien arvopaperipakettien ja panttien vaikutuksia, joiden avulla luotonantajat voivat hallita hankkeen tai omaisuuserän elinkaaren aikana syntyviä tulevia rahavirtoja. Koska erityiskohteiden rahoitukseen liittyville vastuille ei unionissa ole ulkoista luottoluokitusta, Basel III -standardeissa vahvistettu luokittelemattomien erityiskohteiden rahoitukseen liittyvien vastuiden kohtelu voi myös kannustaa laitoksia

lopettamaan tiettyjen hankkeiden rahoittamisen tai ottamaan suurempia riskejä muutoin vastaavalla tavalla kohdelluissa vastuissa, joilla on erilaiset riskiprofiilit. Vaikka erityiskohteiden rahoitukseen liittyviä vastuuta rahoittavat pääasiassa IRB-menetelmää käyttävät laitokset, joilla on käytössä sisäisiä malleja näitä vastuuta varten, vaikutus voi olla erityisen merkittävä, kun on kyse ”kohderahoitukseen” liittyvistä vastuista, joihin saattaa kohdistua toiminnan lopettamisen riski erityisesti kokonaisriskipainolattian soveltamisen yhteydessä. Jotta välttyttäisiin tahattomilta seurauksilta, joita aiheutuu siitä, että Baselin menettely ei ole riittävän riskiherkkä muiden kuin luokiteltavien kohderahoitusvastuiden osalta, kohderahoitusvastuisiin, jotka täyttävät kriteerit, joilla niiden riskiprofiili voidaan alentaa ”korkealaatuiseksi” ja katsoa olevan sopusoinnussa rahoitusriskien varovaisen ja konservatiivisen hallinnan kanssa, olisi sovellettava pienempää riskipainoa. EPV:lle annetaan tehtäväksi laatia luonnokset teknisiksi sääntelystandardeiksi, joissa täsmennetään edellytykset, joiden mukaisesti laitokset voivat luokitella kohderahoituksen erityiskohteiden rahoitukseen liittyvän vastuun luokkaan ”korkealaatuinen”, jonka riskipaino on sama kuin ”korkealaatuisten” hankerahoitusvastuiden osalta luottoriskin standardimenetelmän mukaisesti. Sellaisille lainkäyttöalueille sijoittautuneille laitoksille, jotka sallivat ulkoisten luottoluokitusten käytön, olisi annettava erityiskohteiden rahoitukseen liittyville vastuilleen riskipainot, jotka määritetään ainoastaan liikkeeseenlaskukohthaisten ulkoisten luottoluokitusten perusteella, kuten Basel III -kehyksessä säädetään.

- (20) Vähittäisvastuiden luokittelua luottoriskin standardimenetelmän ja IRB-menetelmän mukaisesti olisi edelleen yhdenmukaistettava, jotta voidaan varmistaa vastaavien riskipainojen johdonmukainen soveltaminen samoihin vastuukokonaisuuksiin. Basel III -standardien mukaisesti olisi vahvistettava säännöt sellaisten uudistettavien vähittäisvastuiden eriytetystä kohtelusta, jotka täyttävät tietyt takaisinmaksu- tai käyttöehdot, joilla voidaan alentaa niiden riskiprofilia. Kyseiset vastuut määritellään transactor-tyyppin vastuiksi. Saamisiin yhdeltä tai useammalta luonnolliselta henkilöltä, jotka eivät täytä kaikkia vähittäisvastuiksi katsottavia edellytyksiä, olisi sovellettava 100 prosentin riskipainoa luottoriskin standardimenetelmän mukaisesti.
- (21) Basel III -standardeissa otetaan käyttöön 10 prosentin luottovasta-arvokerroin ehdoilta peruutettavissa oleville sitoumuksille luottoriskin standardimenetelmässä. Tällä on todennäköisesti merkittävä vaikutus velallisiin, jotka tukeutuvat ehdoilta peruutettavissa olevien sitoumusten joustavuuteen rahoittaakseen toimintaansa, kun ne kohtaavat yritystoimintansa kausivaihteluja tai sopeutuvat odottamattomiin lyhyen aikavälin muutoksiin käyttöpääomatarpeissa, erityisesti koronapandemiasta toipumisen aikana. Sen vuoksi on aiheellista säätää siirtymäkaudesta, jonka aikana laitokset soveltavat edelleen nollan suuruista luottovasta-arvokerrointa ehdoilta peruutettavissa oleviin sitoumuksiin; sen jälkeen voidaan arvioida, onko sovellettavien luottovasta-arvokerrointen mahdollinen asteittainen korotus perusteltu, jotta laitokset voivat mukauttaa operatiivisia käytäntöjään ja tuotteitaan haittaamatta laitosten velallisten luotonsaantia. Kyseiseen siirtymäjärjestelyyn olisi liitettävä EPV:n laatima kertomus.
- (22) Vuosien 2008–2009 finanssikriisi osoitti, että joissakin tapauksissa luottolaitokset ovat myös käyttäneet IRB-menetelmiä salkuissa, jotka eivät sovellu mallinnukseen riittämättömien tietojen vuoksi, mikä on vaikuttanut haitallisesti tulosten vakauteen ja siten rahoitusvakauteen. Sen vuoksi on asianmukaista, ettei laitoksia velvoiteta käyttämään IRB-menetelmiä kaikkiin vastuisiinsa, vaan sovelletaan käyttöönottovaatimusta vastuuryhmien tasolla. On myös asianmukaista rajoittaa

IRB-menetelmien käyttöä vastuuryhmissä, joissa vakaa mallintaminen on vaikeampaa; näin parannetaan luottoriskiä koskevien pääomavaatimusten vertailtavuutta ja vakautta IRB-menetelmien mukaisesti.

- (23) Laitosten saamisissa muilta laitoksilta, muilta finanssialan yhteisöiltä ja suuryrityksiltä esiintyy tyypillisesti vähän maksulaiminlyöntejä. Tällaisten matalan maksukyvyttömyysasteen salkkujen osalta on osoitettu, että laitosten on vaikea saada luotettavia arvioita IRB-menetelmän keskeisestä riskiparametrasta eli tappio-osuudesta (loss given default, LGD), koska kyseisissä salkuissa havaittuja maksulaiminlyöntejä ei ole riittävästi. Tämä vaikeus on johtanut siihen, että arvioitu riski jakautuu luottolaitoksiin epätoivottavasti. Laitosten olisi sen vuoksi käytettävä kyseisten matalan maksukyvyttömyysasteen salkkujen osalta lakisääteisiä LGD-lukuja sisäisten LGD-estimaattien sijaan.
- (24) Laitokset, jotka käyttävät sisäisiä malleja oman pääoman ehtoisten vastuiden luottoriskin edellyttämien omien varojen vaatimusten estimoimiseen, perustavat yleensä riskinarviointinsa julkisesti saatavilla oleviin tietoihin, joihin kaikilla laitoksilla voidaan olettaa olevan sama pääsy. Näissä olosuhteissa omien varojen vaatimusten eroja ei voida perustella. Lisäksi kaupankäyntivaraston ulkopuolisiin eriin sisältyvät oman pääoman ehtoiset vastuut muodostavat hyvin pienen osan laitosten taseista. Sen vuoksi laitosten omien varojen vaatimusten vertailukelpoisuuden parantamiseksi ja sääntelykehyksen yksinkertaistamiseksi laitosten olisi laskettava oman pääoman ehtoisten vastuiden luottoriskiä koskevat omien varojen vaatimuksensa käyttämällä luottoriskin standardimenetelmää, ja IRB-menetelmä olisi hylättävä tässä tapauksessa.
- (25) Olisi varmistettava, että maksukyvyttömyyden todennäköisyyden (PD), LGD-arvon ja luottovasta-arvokerrointen estimaatit sellaisten laitosten yksittäisten vastuiden osalta, joilla on lupa käyttää sisäisiä malleja luottoriskin pääomavaatimusten laskemiseen, eivät saavuta liian alhaisia tasoja. Sen vuoksi on aiheellista ottaa käyttöön omia estimaatteja koskevat vähimmäisarvot ja velvoittaa laitokset käyttämään omia riskiparametrien estimaattejaan tai vähimmäisarvoja sen mukaan kummat ovat suurempia. Tällaisten ”riskiparametrilattioiden” olisi oltava suojatoimi sen varmistamiseksi, että pääomavaatimukset eivät alita varovaista tasoa. Lisäksi niiden olisi pienennettävä malliriskiä, joka johtuu esimerkiksi virheellisistä mallin määrittelyistä, mittausvirheistä ja tietojen rajaamisesta. Ne parantaisivat myös vakavaraisuussuhteiden vertailukelpoisuutta eri laitosten välillä. Näiden tulosten saavuttamiseksi riskiparametrilattiat olisi kalibroitava riittävän konservatiivisesti.
- (26) Liian konservatiivisesti kalibroidut riskiparametrilattiat voivat käytännössä estää laitoksia ottamasta käyttöön IRB-menetelmiä ja niihin liittyviä riskinhallintastandardeja. Laitoksia voidaan myös kannustaa siirtämään salkkunsuuremman riskin vastuisiin, jotta vältetään riskiparametrilattioiden asettamat rajoitteet. Tällaisten tahattomien seurausten välttämiseksi riskiparametrilattioiden olisi otettava asianmukaisesti huomioon kohde-etuuteen liittyvien vastuiden tietyt riskiominaisuudet, erityisesti käyttämällä tarvittaessa erityyppisiä vastuita koskevia eri arvoja.
- (27) Erityiskohteiden rahoitukseen liittyvien vastuiden riskiominaisuudet eroavat yleisistä yritys vastuista. Sen vuoksi on asianmukaista säätää siirtymäkaudesta, jonka aikana erityiskohteiden rahoitukseen liittyviin vastuisiin sovellettavaa LGD-riskiparametrilattiaa alennetaan. ***Siirtymäkautta olisi pidennettävä vain, jos se on tarpeen ja perusteltua, ja enintään neljällä vuodella.***

- (28) Basel III -standardien mukaisesti valtiovastuiden ryhmän IRB-kohtelun olisi säilyttävä suurelta osin muuttumattomana kohde-etuuden vastapuolten erityisluonteen ja niihin liittyvien riskien vuoksi. Etenkään valtiovastuisiin ei pitäisi soveltaa riskiparametrialttioita.
- (29) Jotta varmistetaan johdonmukainen lähestymistapa kaikille RGLA-PSE-vastuille (saamisille alue- ja paikallisviranomaisilta sekä julkisyhteisöiltä ja julkisoikeudellisilta laitoksilta), olisi luotava uusi RGLA-PSE-vastuuryhmä, joka on riippumaton sekä valtion että laitosten vastuuryhmistä.
- (30) Olisi selvennettävä, miten takauksen vaikutus voitaisiin ottaa huomioon taatun vastuun osalta, kun kohde-etuuteen liittyvää vastuuta käsitellään IRB-menetelmän mukaisesti, jonka mukaan PD- ja LGD-lukujen mallintaminen on sallittua, mutta takaaja kuuluu sellaiseen vastuutyyppiin, jonka osalta LGD:n mallintaminen tai IRB-menetelmä ei ole sallittu. Erityisesti substituutiomenetelmän käyttö, jossa kohde-etuuteen liittyvien vastuiden riskiparametrit korvataan takaajan riskiparametreilla, tai menetelmä, jossa kohde-etuuden vastapuolien PD- tai LGD-lukua mukautetaan käyttämällä erityistä mallinnusmenetelmää takauksen vaikutuksen huomioon ottamiseksi, ei saisi johtaa mukautettuun riskipainoon, joka on alhaisempi kuin takaajan suoraan vertailukelpoiseen vastuuseen sovellettava riskipaino. Näin ollen jos takaajaa kohdellaan luottoriskin standardimenetelmän mukaisesti, takauksen hyväksymisen IRB-menetelmän mukaisesti olisi johdettava siihen, että taattuun vastuuseen sovelletaan takaajan luottoriskin standardimenetelmän mukaisesti laskettua riskipainoa.
- (30 a) *Samalla kun pyritään poistamaan pääomavaatimusten perusteetonta vaihtelua, olisi selkeytettävä keinotekoisiiin kassavirtoihin sovellettavia nykyisiä diskonttaussääntöjä mahdollisten tahattomien seurausten poistamiseksi. EPV:lle olisi annettava valtuudet päivittää ohjeitaan 31 päivään joulukuuta 2025 mennessä.***
- (30 b) *Kokonaisriskipainolattian käyttöönotolla voisi olla merkittävä vaikutus niiden laitosten hallussa olevien arvopaperistamispositioiden omien varojen vaatimuksiin, jotka käyttävät arvopaperistamista koskevaa sisäisten luottoluokitusten menetelmää (SEC-IRBA). Vaikka tällaiset positiot ovat yleensä pieniä suhteessa muihin vastuisiin, kokonaisriskipainolattian käyttöönotto voisi vaikuttaa arvopaperistamistoimen taloudelliseen toteuttamiskelpoisuuteen, koska riskin siirrosta saatu vakavaraisuushyöty on riittämätön. Tämä tapahtuisi vaiheessa, jossa arvopaperistamismarkkinoiden kehitys on osa pääomamarkkinaunionia koskevaa toimintasuunnitelmaa ja jossa alullepanijapankit saattavat myös joutua käyttämään arvopaperistamista laajemmin hallinnoidakseen salkkujaan aktiivisemmin, jos niitä sitoo kokonaisriskipainolattia. EPV:lle olisi annettava valtuudet raportoida komissiolle tarpeesta ottaa lopulta käyttöön erityisjärjestely, jolla lisätään standardimenetelmän riskiherkkyyttä kokonaisriskipainolattian laskemista varten.***
- (31) Asetusta (EU) N:o 575/2013 muutettiin Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksella (EU) 2019/876<sup>6</sup>, jotta kaupankäyntivaraston perusteellisen tarkistuksen (fundamental review of the trading book) mukaiset lopulliset FRTB-standardit voitiin panna

<sup>6</sup> Euroopan parlamentin ja neuvoston asetus (EU) 2019/876, annettu 20 päivänä toukokuuta 2019, asetuksen (EU) N:o 575/2013 muuttamisesta vähimmäisomavaraisuusasteen, pysyvän varainhankinnan vaatimuksen, omien varojen ja hyväksyttävien velkojen vaatimusten, vastapuoliriskin, markkinariskin, keskusvastapuoliin liittyvien vastuiden, yhteistä sijoitustoimintaa harjoittaviin yrityksiin liittyvien vastuiden, suurten asiakasriskien ja raportointi- ja julkistamisvaatimusten osalta sekä asetuksen (EU) N:o 648/2012 muuttamisesta (EUVL L 150, 7.6.2019, s. 1).

täytäntöön ainoastaan raportointia varten. Näihin normeihin perustuvien sitovien pääomavaatimusten käyttöönotto jätettiin erillisen tavanomaisen lainsäädäntöaloitteen piiriin odottamaan arviota niiden vaikutuksista unionin pankkeihin.

- (32) Vuosien 2008–2009 finanssikriisin jälkeisen uudistusohjelman täydentämiseksi ja nykyisen markkinariskikehyksen puutteiden korjaamiseksi unionin lainsäädännössä olisi pantava täytäntöön markkinariskiä koskevat sitovat pääomavaatimukset, jotka perustuvat lopullisiin FRTB-standardeihin. Tuoreet arviot lopullisten FRTB-standardien vaikutuksesta unionin pankkeihin ovat osoittaneet, että kyseisten standardien täytäntöönpano unionissa johtaa markkinariskiä koskevien omien varojen vaatimusten huomattavaan lisääntymiseen tietyissä kaupankäynti- ja markkinatakaustoiminnoissa, jotka ovat tärkeitä EU:n taloudelle. Tämän vaikutuksen lieventämiseksi ja unionin finanssimarkkinoiden moitteettoman toiminnan säilyttämiseksi olisi otettava käyttöön kohdennettuja mukautuksia, joilla lopulliset FRTB-standardit saatetaan osaksi unionin lainsäädäntöä.
- (33) Kuten asetuksessa (EU) 2019/876 edellytetään, komission olisi otettava huomioon suhteellisuusperiaate laskiessaan markkinariskiä koskevia pääomavaatimuksia sellaisten laitosten osalta, joilla on keskisuuria kaupankäyntivarastoon kuuluvia liiketoimia, ja kalibroitava kyseiset vaatimukset vastaavasti. Sen vuoksi laitosten, joilla on keskisuuri kaupankäyntivarasto, olisi voitava käyttää yksinkertaistettua standardimenetelmää markkinariskiä koskevien omien varojen vaatimusten laskemiseen kansainvälisesti sovittujen standardien mukaisesti. Lisäksi hyväksyttävyyssuhteiden, joilla yksilöidään ne laitokset, joilla on keskisuuri kaupankäyntivarasto, olisi oltava yhdenmukaisia niiden perusteiden kanssa, jotka vahvistetaan asetuksessa (EU) 2019/876 tällaisten laitosten vapauttamiseksi mainitussa asetuksessa säädettyistä FRTB-raportointivaatimuksista. ***Asetukseen sisältyy poikkeus, jonka nojalla pankit voivat toimivaltaisen viranomaisen suostumuksella luokitella usean tyyppisiä kaupankäyntivarastoon yleensä kuuluvia instrumentteja (mukaan lukien julkisesti noteeratut osakkeet) kaupankäyntivaraston ulkopuoliseksi positioiksi, jos kyseistä positiota ei pidetä kaupankäyntitarkoituksessa tai sillä ei suojata kaupankäyntitarkoituksessa pidettäviä positioita.***
- (34) Laitosten kaupankäyntiä tukkumarkkinoilla voidaan helposti harjoittaa rajojen yli, myös jäsenvaltioiden ja kolmansien maiden välillä. Lopullisten FRTB-standardien täytäntöönpanon olisi sen vuoksi lähennyttävä mahdollisimman paljon eri lainkäyttöalueilla sekä sisällön että ajoituksen osalta. Muussa tapauksessa olisi mahdotonta taata kansainvälisesti tasapuoliset toimintaedellytykset näille toiminnoille. Komission olisi sen vuoksi seurattava kyseisten standardien täytäntöönpanoa muilla Baselin pankkivalvontakomitean jäsenten lainkäyttöalueilla ja tarvittaessa toteutettava toimia kyseisten sääntöjen mahdollisten vääristymien poistamiseksi.
- (35) Baselin pankkivalvontakomitea on tarkistanut operatiivista riskiä koskevaa kansainvälistä standardia vuosien 2008–2009 finanssikriisin jälkeen ilmenneiden heikkouksien korjaamiseksi. Standardimenetelmien puutteellisen riskiherkkyyden lisäksi havaittiin, että vertailukelpoisuus on puutteellista, koska kehittyneen mittausmenetelmän mukaisia sisäisiä mallintamiskäytäntöjä on niin laaja kirjo. Tästä syystä ja operatiivisten riskien kehyksen yksinkertaistamiseksi kaikki operatiivisen riskin pääomavaatimusten arvioinnissa käytettävät menetelmät korvattiin yhdellä malliin perustumattomalla menetelmällä. Asetusta (EU) N:o 575/2013 olisi muutettava tarkistettujen Basel-standardien mukaiseksi, jotta unioniin sijoittautuneilla mutta myös

unionin ulkopuolella toimivilla laitoksilla olisi tasapuoliset edellytykset toimia kansainvälisesti ja jotta varmistettaisiin, että operatiivisten riskien kehys säilyy toimivana unionin tasolla.

- (36) Baselin pankkivalvontakomitean käyttöön ottamassa operatiivisen riskin uudessa standardimenetelmässä yhdistyvät laitoksen liiketoiminnan kokoon perustuva indikaattori ja laitoksen tappiohistorian huomioon ottava indikaattori. Tarkistetuissa Baselin standardeissa annetaan harkintavaltaa sen suhteen, miten laitoksen tappiohistorian huomioon ottava indikaattori voidaan panna täytäntöön. Lainkäyttöalueet voivat jättää aiemmat tappiot huomiotta laskettaessa operatiivista riskipääomaa kaikkien asiaankuuluvien laitosten osalta tai ottaa huomioon aikaisempia tappioita koskevat tiedot jopa tiettyä liiketoimintakokoa pienempien laitosten osalta. Tasapuolisten toimintaedellytysten varmistamiseksi unionissa ja operatiivisen riskipääoman laskennan yksinkertaistamiseksi tätä harkintavaltaa olisi käytettävä yhdenmukaisella tavalla omien varojen vähimmäisvaatimusten osalta jättämällä huomiotta aiempien operatiivisten tappioiden tiedot kaikkien laitosten osalta.
- (36 a) Vakuutus sopimuksia olisi voitava käyttää tehokkaina riskin vähentämistekniikoina operatiivisen riskin pääomavaatimuksia mitattaessa. Tätä varten EPV:n olisi 24 kuukauden kuluessa asetuksen voimaantulosta raportoitava komissiolle operatiivisen riskin pääomavaatimusten laskennassa käytettävästä erityisiin kriteereihin perustuvasta standardikaavasta. Komissiolle olisi siirrettävä valta antaa seuraavien 36 kuukauden kuluessa Euroopan parlamentille ja neuvostolle lainsäädäntöehdotus, jossa otetaan huomioon vakuutukset operatiivisen riskin pääomavaatimusten laskennassa. EPV:n olisi yksilöitävä hyväksyttävät vakuutus sopimukset.*
- (36 b) Covid-19-pandemia sekä Venäjän ja Ukrainan välinen sota ovat molemmat osaltaan aiheuttaneet vakavan talouden häiriön, jolla saattaa olla kauaskantoisia vaikutuksia Euroopan talouteen ja joka saattaa vaikeuttaa yritysten toimintaa. Laitoksilla on jatkossa keskeinen rooli elpymisen edistämiseksi siinä mielessä, että ne voivat myöntää helpotuksia ansiokkaasti toimineille velallisille, joilla on vaikeuksia suoriutua taloudellisista sitoumuksistaan tai jotka ovat ajautumassa tällaiseen tilanteeseen. EPV:n olisi täältä osin annettava ohjeet, joissa täsmennetään, mitä tarkoitetaan olennaisella vastuun arvon alenemisella vastapuolen ahdingosta johtuvan luottovelvoitteen uudelleenjärjestelyn tapauksessa, ja tarjottava riittävästi joustovaraa laitoksille. Erityisesti olisi kiinnitettävä asianmukaista huomiota myönnettävän helpotuksen luonteeseen, vastuun jäljellä olevaan maturiteettiin ja lykkäyksen keston.*
- (37) Pienten ja rakenteeltaan yksinkertaisten laitosten sekä muiden listaamattomien luottolaitosten olisi myös julkistettava tiedot järjestettyjen, järjestämättömien ja lainanhoitajajoustollisten vastuiden määrästä ja laadusta sekä eräänntyneiden vastuiden ikäjakaumasta kirjanpidossa. Tämä julkistamisvelvoite ei aiheuta näille luottolaitoksille lisärasitetta, sillä EPV on jo toteuttanut tällaisten rajoitettujen tietojen julkistamisen järjestämättömiä lainoja koskevan neuvoston vuoden 2017 toimintasuunnitelman<sup>7</sup> perusteella; siinä EPV:tä kehoitettiin tiukentamaan omaisuusserien laatua ja

<sup>7</sup> Ecofin-neuvosto, ”Järjestämättömien lainojen käsittelyä koskeva EU:n toimintasuunnitelma”, heinäkuu 2017. [Neuvoston päätelmät järjestämättömien lainojen käsittelyä koskevasta EU:n toimintasuunnitelmasta](#)



järjestämättömiä lainoja koskevia julkistamisvaatimuksia kaikkien luottolaitosten osalta. Tämä on täysin linjassa myös tiedonannon<sup>8</sup> ”Järjestämättömien lainojen käsittely covid-19-pandemian jälkeen” kanssa.

- (38) Tietojen julkistamista varten on tarpeen keventää säännösten noudattamisesta aiheutuvaa rasitetta ja parantaa tietojen vertailukelpoisuutta. EPV:n olisi sen vuoksi perustettava keskitetty verkkofoorumi, joka mahdollistaa laitosten toimittamien tietojen julkistamisen. Keskitetyn verkkofoorumin olisi toimittava yhtenä yhteyspisteenä laitosten julkistamien tietojen osalta, kun taas tietojen omistajuuden ja niiden paikkansapitävyyttä koskevan vastuun olisi oltava niitä tuottavilla laitoksilla. Annettujen tietojen keskitetyn julkaisun olisi oltava täysin pääomamarkkinaunionia koskevan toimintasuunnitelman mukaista; se olisi lisäaskel kohti EU:n laajuisen keskitetyn yhteyspisteen kehittämistä yritysten rahoitusta ja kestäväää sijoittamista koskevaa tietoa varten.
- (39) Jotta valvontaan liittyvää raportointia ja julkistamista voitaisiin yhdentää paremmin, EPV:n olisi julkaistava laitosten antamat tiedot keskitetysti kunnioittaen samalla kaikkien laitosten oikeutta julkaista tietoja itse. Tällaisen keskitetyn tietojen julkistamisen pitäisi antaa EPV:lle mahdollisuus julkaista pienten ja rakenteeltaan yksinkertaisten laitosten julkistamat tiedot kyseisten laitosten toimivaltaisille viranomaisille ilmoittamien tietojen perusteella; tämän pitäisi vähentää merkittävästi näihin pieniin ja rakenteeltaan yksinkertaisiin laitoksiin kohdistuvaa hallinnollista rasitusta. Samaan aikaan tietojen julkistamisen keskittämällä ei saisi olla kustannusvaikutuksia muille laitoksille, vaan se lisäisi avoimuutta ja vähentäisi markkinatoimijoiden toiminnan vakautta koskevien tietojen saantiin liittyviä kustannuksia. Tällainen suurempi avoimuus helpottaisi tietojen vertailukelpoisuutta eri laitosten välillä ja edistäisi markkinakuria.
- (40) Jotta voidaan varmistaa lähtöminen koko unionissa ja yhtenäinen käsitys ympäristöön, yhteiskuntaan ja hallintotapaan (environmental, social and governance, ESG) liittyvistä tekijöistä ja riskeistä, olisi vahvistettava yleiset määritelmät. ***Ympäristöllisten ja/tai yhteiskunnallisten tekijöiden vaikutuksille alttiit omaisuuserät tai toimet olisi määriteltävä viittaamalla unionin tavoitteeseen olla ilmaston neutraali viimeistään vuonna 2050, kuten on edellytetty unionin ilmastolaissa, luonnon ennallistamista koskevassa unionin laissa ja asiaa koskevissa unionin kestävyystavoitteissa. Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) 2020/852<sup>9</sup> 17 artiklan mukaisesti hyväksytyjä ”ei merkittävää haittaa” -periaatteen teknisiä arviointikriteerejä sekä ilmastonmuutoksen, ympäristön tilan heikkenemisen ja biologisen monimuotoisuuden köyhtymisen torjumista koskevaa unionin erityislainsäädäntöä olisi käytettävä omaisuuserien tai vastuiden yksilöintiin erityisten vakavaraisuuskohtelujen ja riskierojen arviointia varten.*** Ympäristöön, yhteiskuntaan ja hallintotapaan liittyvät riskit eivät välttämättä ole oikeassa suhteessa laitoksen kokoon ja monitahoisuuteen. Vastuiden taso on myös unionissa melko heterogeeninen, sillä joissakin maissa mahdolliset siirtymävaikutukset ovat lieviä ja

<sup>8</sup> Komission tiedonanto Euroopan parlamentille, Eurooppa-neuvostolle, neuvostolle ja Euroopan keskuspankille ”Järjestämättömien lainojen käsittely covid-19-pandemian jälkeen”, COM(2020)0822.

<sup>9</sup> Euroopan parlamentin ja neuvoston asetukset (EU) 2020/852, annettu 18 päivänä kesäkuuta 2020, kestäväää sijoittamista helpottavasta kehyksestä ja asetuksen (EU) 2019/2088 muuttamisesta (EUVL L 198, 22.6.2020, s. 13).

toisissa taas ne ovat suuria sellaisten toimintoihin liittyvien vastuiden osalta, joilla on merkittäviä kielteisiä vaikutuksia ympäristöön. Avoimuusvaatimukset, joita laitoksille asetetaan, ja kestävyysraportointia koskevat vaatimukset, joista säädetään muissa voimassa olevissa unionin säädöksissä, tarjoavat yksityiskohtaisempia tietoja muutaman vuoden kuluessa. Jotta laitoksiin mahdollisesti kohdistuvia ympäristöön, yhteiskuntaan ja hallintotapaan liittyviä riskejä voitaisiin arvioida asianmukaisesti, on kuitenkin välttämätöntä, että markkinat ja valvontaviranomaiset saavat riittävät tiedot kaikilta tahoilta, jotka altistuvat kyseisille riskeille, niiden koosta riippumatta, ***mukaan lukien laitosten liikkeeseen laskemien katettujen joukkolainojen kohde-etuutena olevat lainakannat***. Sen varmistamiseksi, että toimivaltaisilla viranomaisilla on käytettävissään yksityiskohtaiset, kattavat ja vertailukelpoiset tiedot tuloksellista valvontaa varten, tiedot ympäristöön, yhteiskuntaan ja hallintotapaan liittyvistä riskeistä olisi sisällytettävä laitosten valvontaan liittyvään raportointiin. Näiden tietojen laajuuden ja yksityiskohtaisuuden olisi oltava suhteellisuusperiaatteen mukaisia ottaen huomioon laitosten koko ja monimuotoisuus.

*(40 a) Vastuiden taso on myös unionissa melko heterogeeninen, sillä joissakin maissa mahdolliset siirtymävaikutukset ovat lieviä ja toisissa taas ne ovat suuria sellaisten toimintoihin liittyvien vastuiden osalta, joilla on merkittäviä kielteisiä vaikutuksia ympäristöön. Avoimuusvaatimukset, joita laitoksille asetetaan, ja kestävyysraportointia koskevat vaatimukset, joista säädetään muissa voimassa olevissa unionin säädöksissä, tarjoavat yksityiskohtaisempia tietoja muutaman vuoden kuluessa. Jotta laitoksiin mahdollisesti kohdistuvia ympäristöön, yhteiskuntaan ja hallintotapaan liittyviä riskejä voitaisiin arvioida asianmukaisesti, on kuitenkin olennaisen tärkeää, että markkinat ja valvontaviranomaiset saavat riittävät tiedot kaikilta tahoilta, jotka altistuvat kyseisille riskeille, niiden koosta riippumatta. Sen varmistamiseksi, että toimivaltaisilla viranomaisilla on käytettävissään yksityiskohtaiset, kattavat ja vertailukelpoiset tiedot tuloksellista valvontaa varten, tiedot ympäristöön, yhteiskuntaan ja hallintotapaan liittyvistä riskeistä olisi sisällytettävä laitosten valvontaan liittyvään raportointiin. Näiden tietojen laajuuden ja yksityiskohtaisuuden olisi oltava suhteellisuusperiaatteen mukaisia, ja niiden laajuudessa ja yksityiskohtaisuudessa olisi otettava huomioon laitosten koko ja monimuotoisuus.*

(41) Kun unionin talouden siirtyminen kohti kestävästä talouksmallia on vauhdittumassa, kestävyysriskit korostuvat ja saattavat edellyttää lisätarkastelua. ***Kansainvälisen energiajärjestön mukaan minkäänlaista uutta fossiilisten polttoaineiden etsintää ja käytön laajentamista ei saa tapahtua, jos halutaan saavuttaa hiilineutraaliustavoite vuoteen 2050 mennessä. Tämä tarkoittaa, että fossiilisiin polttoaineisiin liittyvät vastuut aiheuttavat suuremman riskin sekä mikrotasolla, koska tällaisten omaisuuserien arvon odotetaan laskevan ajan mittaan, ja makrotasolla, koska fossiilisten polttoaineiden toiminnan rahoittaminen vaarantaa tavoitteen pitää maapallon lämpötilan nousu alle 1,5 celsiusasteessa ja uhkaa siten rahoitusvakautta.*** Sen vuoksi on tarpeen aikaistaa kahdella vuodella EPV:n toimeksiantoa, jonka puitteissa arvioidaan, olisiko ***riskiperusteisesta näkökulmasta*** perusteltua, että vastuisiin, jotka ovat olennaisesti yhteydessä ympäristötavoitteisiin tai sosiaalisiin tavoitteisiin liittyviin omaisuuseriin tai toimintaan, sovellettaisiin erityistä vakavaraisuuskohtelua. ***Vasta tämän nopeutetun raportin ja käynnissä olevien ilmastostressitestien valmistumisen jälkeen olisi kuitenkin perusteltua ehdottaa näille vastuulle erityistä vakavaraisuuskohtelua.***

- (41 a) Sen varmistamiseksi, että infrastruktuuriin kohdistuvia vastuuta koskevat mukautukset eivät heikennä unionin ilmastotavoitteita, pankkikehyksen riskiperusteisesta lähestymistavasta olisi poikettava vain, jos tällaisten vastuiden on havaittu vaikuttavan myönteisesti asetuksessa (EU) 2020/852 vahvistettujen ilmastotavoitteiden saavuttamiseen.**
- (42) On olennaisen tärkeää, että valvontaviranomaisilla on tarvittavat valtuudet arvioida ja mitata kattavasti riskejä, joille pankkiryhmittymä altistuu konsolidoidulla tasolla, ja että valvontaviranomaiset voivat joustavasti mukauttaa valvontalähestymistapaansa uusiin riskilähteisiin. On tärkeää välttää varovaisuusperiaatteen mukaisen konsolidoinnin ja tilinpäätössäännösten mukaisen konsolidoinnin porsaanreiät, jotka voivat johtaa liiketoimiin, joiden tarkoituksena on siirtää varoja varovaisuusperiaatteen mukaisen konsolidoinnin ulkopuolelle, vaikka riskit jäävät pankkikonserniin. ”Emoyrityksen”, ”tytäryrityksen” ja ”määräysvallan” käsitteiden epäyhtenäisyys sekä ”oheispalveluyrityksen”, ”rahoitusalan holdingyhtiön” ja ”rahoituslaitoksen” määritelmien epäselvyys vaikeuttavat valvontaviranomaisten työtä niiden pyrkiessä soveltamaan sääntöjä johdonmukaisesti unionissa sekä havaitsemaan riskejä ja käsittelemään niitä asianmukaisesti konsolidoidulla tasolla. Sen vuoksi kyseisiä määritelmiä olisi muutettava ja selvennettävä edelleen. Lisäksi pidetään aiheellisena, että EPV tutkii tarkemmin, rajoittavatko näitä valvontaviranomaisten valtuuksia tahattomasti mahdolliset säännösten jäljellä olevat ristiriitaisuudet tai porsaanreiät tai niiden vuorovaikutus sovellettavan tilinpäätössäännösten kanssa.
- (42 a) Unionin vakavaraisuuskehelyksessä olisi otettava perusteellisesti huomioon kryptovaroja koskevan finanssimarkkinoiden toiminnan nopea lisääntyminen ja laitosten mahdollinen lisääntyvä osallistuminen kryptovarioihin liittyvään toimintaan, jotta voidaan asianmukaisesti vähentää riskejä, joita näistä välineistä aiheutuu laitosten rahoitusvakaudelle. Tämä on sitäkin kiireellisempää, kun otetaan huomioon viimeaikainen kielteinen kehitys kryptovaramarkkinoilla. Nykyisiä vakavaraisuussääntöjä ei ole suunniteltu kattamaan asianmukaisesti kryptovarioihin liittyviä riskejä. Äskettäin julkaistuissa kryptovarioihin liittyvien vastuiden vakavaraisuuskohtelua koskevissa Baselin pankkivalvontakomitean standardeissa, jotka on määrä panna täytäntöön viimeistään 1 päivänä tammikuuta 2025, säädetään erityisesti vakavaraisuuskohtelusta, joka olisi pantava täytäntöön unionin lainsäädännössä oikea-aikaisesti. Komission olisi seurattava tätä kehitystä ja annettava tarvittaessa viimeistään 31 päivänä joulukuuta 2024 lainsäädäntöehdotus näiden Baselin pankkivalvontakomitean standardien eri osatekijöiden saattamiseksi osaksi unionin lainsäädäntöä. Lainsäädäntöehdotuksen antamiseen asti laitosten kryptovarioihin liittyviin vastuisiin olisi sovellettava varovaisia omien varojen vaatimuksia.**
- (43) Baselin pankkivalvontakomitean vuonna 2017 osana lopullisia Basel III -uudistuksia kehittämän arvopapereilla toteutettavien rahoitustoimien arvonleikkausten vähimmäismäärää koskevan kehyksen tiettyjen näkökohtien epäselvyys sekä epävarmuus siitä, onko sen soveltaminen tiettyntyyppisiin arvopapereilla toteutettaviin rahoitustoimiin taloudellisesti perusteltua, ovat herättäneet kysymyksen siitä, voitaisiinko tämän kehyksen vakavaraisuustavoitteet saavuttaa aiheuttamatta ei-toivottuja seurauksia. Komission olisi sen vuoksi arvioitava uudelleen arvopapereilla toteutettavia rahoitustoimia koskevan arvonleikkausten vähimmäismäärää koskevan kehyksen täytäntöönpanoa unionin lainsäädännössä viimeistään [julkaisutoimisto:

lisätään päivämäärä, joka on 24 kuukautta tämän asetuksen voimaantulosta]. Jotta komissiolle voidaan toimittaa riittävästi näyttöä, EPV:n olisi tiiviissä yhteistyössä EAMV:n kanssa raportoitava komissiolle kyseisen kehyksen vaikutuksista ja sopivimmasta lähestymistavasta sen täytäntöönpanemiseksi unionin lainsäädännössä.

- (44) Komission olisi saatettava osaksi unionin lainsäädäntöä vastuun arvonokaisuriskin pääomavaatimuksia koskevat tarkistetut standardit, jotka Baselin pankkivalvontakomitea julkaisi heinäkuussa 2020, koska näillä standardeilla parannetaan yleisesti vastuun arvonokaisuriskin omien varojen vaatimuksen laskentaa käsittelemällä useita aiemmin havaittuja ongelmia ja erityisesti sitä, että nykyisessä vastuun arvonokaisun pääomavaatimuksia koskevassa kehyksessä vastuun arvonokaisuriskiä ei oteta asianmukaisesti huomioon.
- (45) Kun ensimmäiset Basel III -uudistukset pantiin täytäntöön unionin lainsäädännössä vakavaraisuusasetuksen kautta, tietyt liiketoimet vapautettiin vastuun arvonokaisuriskin pääomavaatimusten laskemisesta. Näistä vapautuksista sovittiin sen estämiseksi, että joidenkin johdannaistransaktioiden kustannukset mahdollisesti nousevat kohtuuttomasti vastuun arvonokaisuriskin pääomavaatimuksen käyttöönoton vuoksi erityisesti silloin, kun pankit eivät pysty vähentämään vastuun arvonokaisuriskiä tiettyjen asiakkaiden osalta, jotka eivät pysty vaihtamaan vakuuksia. EPV:n laskemien arvioitujen vaikutusten mukaan tarkistettujen Baselin standardien mukaiset vastuun arvonokaisuriskin pääomavaatimukset jäisivät liian korkeiksi näiden asiakkaiden kanssa tehtävien vapautettujen liiketoimien osalta. Sen varmistamiseksi, että pankkien asiakkaat suojautuvat jatkossakin rahoitusriskeiltään johdannaistransaktioiden avulla, vapautukset olisi säilytettävä, kun pannaan täytäntöön tarkistetut Baselin standardit.
- (46) Vapautettuihin liiketoimiin liittyvä todellinen vastuun arvonokaisuriski voi kuitenkin aiheuttaa merkittävän riskin kyseisiä vapautuksia soveltaville pankeille; jos nämä riskit toteutuvat, asianomaiset pankit voivat kärsiä merkittäviä tappioita. Kuten EPV korosti vastuun arvonokaisua koskevassa raportissaan helmikuussa 2015, vapautettuihin liiketoimiin liittyvät vastuun arvonokaisuriskit aiheuttavat vakavaraisuusongelmia, joita ei käsitellä vakavaraisuusasetuksen nojalla. Jotta valvontaviranomaisia autettaisiin valvomaan vapautettuihin liiketoimiin liittyvää vastuun arvonokaisuriskiä, laitosten olisi raportoitava vapautettujen liiketoimien vastuun arvonokaisuriskin pääomavaatimusten laskennasta, joita tarvittaisiin, jos kyseisiä liiketoimia ei olisi vapautettu. Lisäksi EPV:n olisi laadittava ohjeet, joiden avulla valvontaviranomaiset voivat tunnistaa liiallisen vastuun arvonokaisuriskin ja yhdenmukaistaa valvontatoimia tällä alalla koko EU:ssa.
- (47) Sen vuoksi asetus (EU) N:o 575/2013 olisi muutettava vastaavasti,  
OVAT HYVÄKSYNEET TÄMÄN ASETUKSEN:

#### *1 artikla*

##### *Asetuksen (EU) N:o 575/2013 muuttaminen*

Muutetaan asetus (EU) N:o 575/2013 seuraavasti:

- 1) Muutetaan 4 artiklan 1 kohta seuraavasti:

**-a) kumotaan 12 alakohta;**

- a) korvataan 15 ja 16 alakohta seuraavasti:
- ”15) ’emoyrityksellä’ yritystä, jolla on 37 alakohdassa tarkoitettu määräysvalta yhdessä tai useammassa yrityksessä;
- 16) ’tytäryrityksellä’ yritystä, joka on 37 kohdassa tarkoitettulla tavalla toisen yrityksen määräysvallassa;”
- b) korvataan 18 alakohta seuraavasti:
- ”18) ’oheispalveluyrityksellä’ yritystä, jonka pääasiallisena toimintana *on jokin* seuraavista riippumatta siitä, suoritetaanko toimintaa ryhmään kuuluville yrityksille vai ryhmän ulkopuolisille asiakkaille:
- a) pankkitoiminnan suora jatke;
- b) operatiiviset vuokrasopimukset, factoring-rahoitus, sijoitusrahastojen hoito, kiinteistöjen hallinta tai hoito, tietojenkäsittelypalvelujen tarjoaminen tai muu pankkitoiminnan oheistoiminta;
- c) muu toiminta, jonka EPV katsoo vastaavan a ja b alakohdassa mainittuja toimintoja;”
- c) korvataan 20 alakohta seuraavasti:
- ”20) ’rahoitusalan holdingyhtiöllä’ yritystä, joka täyttää kaikki seuraavat edellytykset:
- a) yritys on rahoituslaitos;
- b) yritys ei ole rahoitusalan sekaholdingyhtiö;
- c) vähintään yksi kyseisen yrityksen tytäryritys on laitos;
- d) yli 50 prosenttia seuraavista indikaattoreista liittyy jatkuvasti tytäryrityksiin, jotka ovat laitoksia tai rahoituslaitoksia, sekä yrityksen itsensä harjoittamiin toimintoihin, jotka eivät liity omistusosuuksien hankintaan tai omistamiseen tytäryrityksissä, kun nämä toiminnat ovat luonteeltaan samanlaisia kuin laitosten tai rahoituslaitosten harjoittamat toiminnat:
- i) yrityksen oma pääoma sen konsolidoidun aseman perusteella;
- ii) yrityksen varat sen konsolidoidun aseman perusteella;
- iii) yrityksen tulot sen konsolidoidun aseman perusteella;
- iv) yrityksen henkilöstö sen konsolidoidun aseman perusteella;
- v) muu indikaattori, jota toimivaltainen viranomainen pitää merkityksellisenä;”
- d) lisätään 20 a alakohta seuraavasti:
- ”20 a) ’sijoitusalan holdingyhtiöllä’ Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) 2019/2033<sup>10</sup> 4 artiklan 1 kohdan 23 alakohdassa määriteltyä sijoitusalan holdingyhtiötä;”

<sup>10</sup> Euroopan parlamentin ja neuvoston asetus (EU) 2019/2033, annettu 27 päivänä marraskuuta 2019, sijoituspalveluyritysten vakavaraisuusvaatimuksista sekä asetusten (EU) N:o 1093/2010, (EU) N:o 575/2013, (EU) N:o 600/2014 ja (EU) N:o 806/2014 muuttamisesta (EUVL L 314, 5.12.2019, s. 1).

e) korvataan 26 alakohta seuraavasti:

”26) ’rahoituslaitoksella’ laitosta, joka täyttää molemmat seuraavista edellytyksistä:

a) yritys ei ole laitos, pelkkä teollinen holdingyhtiö tai direktiivin 2009/138/EY 212 artiklan 1 kohdan f alakohdassa määritelty vakuutushallintayhtiö tai mainitun kohdan g alakohdassa määritelty sekavakuutushallintayhtiö;

b) yritys täyttää jonkin seuraavista edellytyksistä:

i) yrityksen pääasiallisena toimintana on hankkia tai omistaa omistusosuuksia tai harjoittaa yhtä tai useampaa direktiivin 2013/36/EU liitteessä I olevissa 2–12 kohdassa ja 15 kohdassa mainittua toimintaa tai harjoittaa yhtä tai useampaa Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivin 2014/65/EU<sup>11</sup> liitteessä I olevassa A tai B osassa mainittua palvelua tai toimintaa, joka liittyy mainitun direktiivin kyseisessä liitteessä olevassa C osassa lueteltuihin rahoitusvälineisiin;

ii) yritys on sijoituspalveluyritys, rahoitusalan sekaholdingyhtiö, sijoitusalan holdingyhtiö, Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivissä (EU) 2015/2366<sup>12</sup> tarkoitettu maksupalveluntarjoaja, omaisuudenhoitoyhtiö tai oheispalveluyritys;”

f) lisätään 26 a alakohta seuraavasti:

”26 a) ’pelkällä teollisella holdingyhtiöllä’ yritystä, joka täyttää kaikki seuraavat edellytykset:

a) yrityksen pääasiallisena toimintana on hankkia tai omistaa omistusosuuksia;

b) kyseinen yritys tai mikään yritys, johon sillä on omistusyhteyksiä, ei ole 27 alakohdan a, d, e, f, g, h, k tai l alakohdassa tarkoitettu yhteisö;

c) kyseinen yritys tai mikään yritys, johon sillä on omistusyhteyksiä, ei harjoita pääasiallisena toimintana direktiivin 2013/36/EU liitteessä I mainittua toimintaa tai direktiivin 2014/65/EU liitteessä I olevassa A tai B osassa mainittua toimintaa, joka liittyy kyseisen direktiivin kyseisessä liitteessä olevassa C osassa lueteltuihin rahoitusvälineisiin, eikä se ole sijoituspalveluyritys, direktiivissä (EU) 2015/2366 tarkoitettu maksupalveluntarjoajia tai oheispalveluyritys;”

g) kumotaan 27 alakohdan c alakohta;

h) korvataan 28 alakohta seuraavasti:

<sup>11</sup> Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivi 2014/65/EU, annettu 15 päivänä toukokuuta 2014, rahoitusvälineiden markkinoista sekä direktiivin 2002/92/EY ja direktiivin 2011/61/EU muuttamisesta (EUVL L 173, 12.6.2014, s. 349).

<sup>12</sup> Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivi (EU) 2015/2366, annettu 25 päivänä marraskuuta 2015, maksupalveluista sisämarkkinoilla, direktiivien 2002/65/EY, 2009/110/EY ja 2013/36/EU ja asetuksen (EU) N:o 1093/2010 muuttamisesta sekä direktiivin 2007/64/EY kumoamisesta (EUVL L 337, 23.12.2015, s. 35).

”28) ’jäsenvaltiossa emoyrityksenä toimivalla laitoksella’ jäsenvaltiossa toimivaa laitosta, jolla on tytäryrityksenä laitos tai rahoituslaitos tai jolla on omistusyhteys laitokseen *tai* rahoituslaitokseen ■ ja joka ei ole itse toisen samassa jäsenvaltiossa toimiluvan saaneen laitoksen tytäryritys tai samassa jäsenvaltiossa perustetun rahoitusalan holdingyhtiön tai rahoitusalan sekaholdingyhtiön tytäryritys;”

i) lisätään 33 a ja 33 b alakohta seuraavasti:

”33 a) ’EU:ssa toimivalla erillisellä laitoksella’ laitosta, johon ei sovelleta EU:ssa varovaisuusperiaatteen mukaista konsolidointia ensimmäisen osan II osaston 2 luvun nojalla ja jolla ei ole tällaisen konsolidoinnin soveltamisalaan kuuluvaa EU:ssa toimivaa emoyritystä;

33 b) ’jäsenvaltiossa tytäryrityksenä toimivalla erillisellä laitoksella’ laitosta, joka täyttää kaikki seuraavat kriteerit:

- a) laitos on EU:ssa emoyrityksenä toimivan laitoksen, EU:ssa emoyrityksenä toimivan rahoitusalan holdingyhtiön tai EU:ssa emoyrityksenä toimivan rahoitusalan sekaholdingyhtiön tytäryritys;
- b) laitos sijaitsee toisessa jäsenvaltiossa kuin sen emoyrityksenä toimiva laitos, emoyrityksenä toimiva rahoitusalan holdingyhtiö tai emoyrityksenä toimiva rahoitusalan sekaholdingyhtiö;
- c) laitoksella ei ole itsellään tytäryritystä eikä sillä ole omistusyhteyttä laitokseen tai rahoituslaitokseen;”

j) korvataan 37 alakohdassa oleva viittaus ”direktiivin 83/349/EY 1 artiklassa” viittauksella ”direktiivin (EU) 2013/34/EU 22 artiklassa”;

k) korvataan 52 alakohta seuraavasti:

”52) ’operatiivisella riskillä’ riittämättömistä tai epäonnistuneista sisäisistä prosesseista, henkilöstöstä ja järjestelmistä tai ulkoisista tapahtumista aiheutuvan tappion riskiä, mukaan lukien *muun muassa* oikeudellinen riski, malliriski ja TVT-riski mutta *poislukien* strateginen riski ja maineriski;”

l) lisätään 52 a – 52 i alakohta seuraavasti:

”52 a) ’oikeudellisella riskillä’ *tappioiden riskiä*, mukaan lukien *muun muassa* kulut, sakot, seuraamukset tai rankaisevat vahingonkorvaukset, *joita laitokselle voi aiheutua* oikeudenkäynteihin johtavista tapahtumista, mukaan lukien seuraavat:

- a) valvontatoimet ja yksityisoikeudelliset sovinnot;
- b) toimimatta jättäminen, kun oikeudellisen velvoitteen noudattaminen edellyttää toimimista;
- c) toimiminen, jolla pyritään välttämään oikeudellisen velvoitteen noudattaminen;
- d) väärinkäytöstapahtumat, jotka ovat tahallisesta tai tuottamuksellisesta väärinkäytöksestä johtuvia tapahtumia, mukaan lukien rahoituspalvelujen epäasianmukainen suorittaminen *tai tapahtumat, joissa laitos ei noudata direktiivin 2014/65/EU 24 artiklan 3 kohdan mukaista velvoitetta antaa*

***yksityisasiakkailleen tasapuolista ja selkeää tietoa, joka ei ole harhaanjohtavaa;***

- e) kansallisesta tai kansainvälisestä lainsäädännöstä johtuvien vaatimusten noudattamatta jättäminen;
- f) sopimusjärjestelyistä johtuvien vaatimusten tai kansallisten tai kansainvälisten normien ja käytäntöjen mukaisesti vahvistettujen sisäisten sääntöjen ja käytäntösääntöjen noudattamatta jättäminen;
- g) eettisten sääntöjen noudattamatta jättäminen.

Palautukset kolmansille osapuolille tai työntekijöille ja liiketoimintamahdollisuuksista johtuvat liikearvomaksut, joiden yhteydessä sääntöjä tai eettisen toimintatavan periaatteita ei ole rikottu ja laitos on täyttänyt velvollisuutensa oikea-aikaisesti, sekä ulkoiset juridiset kulut, jotka eivät johdu operatiivisen riskin aiheuttavasta tapahtumasta, eivät sisälly operatiiviseen riskiin;

52 b) 'malliriskillä' ***tappion riskiä***, joka laitokselle voi aiheutua sellaisten päätösten seurauksena, jotka voisivat periaatteessa perustua sisäisillä malleilla tuotettuihin tuloksiin, ja jonka syynä ovat tällaisten mallien ***suunnittelun***, kehittämisen, täytäntöönpanon, käytön ***tai seurannan*** virheet, mukaan lukien seuraavat:

- a) valitun sisäisen mallin ja sen ominaisuuksien epäasianmukainen rakenne;
- b) sen seikan puutteellinen tarkistaminen, onko valittu malli arvioitavan rahoitusvälineen, hinnoiteltavan tuotteen tai sovellettavien markkinaedellytysten kannalta sopiva;
- c) virheet valitun sisäisen mallin soveltamisessa;
- d) virheelliset markkina-arvoon arvostamiset ja riskin mittaaminen, jotka johtuvat virheestä kaupan kaupankäyntijärjestelmään kirjaamisen yhteydessä;
- e) valitun sisäisen mallin tai sen tulosten käyttö tarkoitukseen, johon mallia ei ole tarkoitettu tai suunniteltu, mukaan lukien mallintamisparametrien manipulointi;
- f) väärin ajoitettu ja tehoton mallin suorituskyvyn valvonta pyrittäessä arvioimaan, onko valittu malli edelleen tarkoituksenmukainen;

52 c) 'TVT-riskillä' sellaisten tappioiden tai mahdollisten tappioiden riskiä, jotka liittyvät ***verkko- ja tietojärjestelmien käyttöön liittyviin olosuhteisiin, jotka toteutuessaan voivat vaarantaa verkko- ja tietojärjestelmien, minkä tahansa teknologiasta riippuvaisen välineen tai prosessin, toimintojen ja prosessien tai palvelujen tarjoamisen turvallisuuden aiheuttamalla kielteisiä vaikutuksia digitaalisessa tai fyysisessä ympäristössä;***

52 d) 'ympäristö-, yhteiskunta- tai hallintotapariskillä' eli ***'ESG-riskillä'*** sellaisten ***laitokseen kohdistuvien kielteisten taloudellisten vaikutusten*** riskiä, jotka johtuvat ympäristöön, yhteiskuntaan tai hallintotapaan liittyvien tekijöiden (ESG-tekijöiden) nykyisistä tai tulevista vaikutuksista laitoksen vastapuoliin tai sijoitettuihin varoihin; ***ESG-riskit toteutuvat perinteisten***



***rahoitusriskiluokkien, kuten luottoriskin, markkinariskin, operatiivisten ja maineriskien sekä likviditeetti- ja rahoitusriskien, kautta;***

52 e) 'ympäristöriskillä' sellaisten ***laitokseen kohdistuvien kielteisten taloudellisten vaikutusten*** riskiä ■, jotka johtuvat ympäristötekijöiden nykyisistä tai tulevista vaikutuksista laitoksen vastapuoliin tai sijoitettuihin varoihin, mukaan lukien tekijät, jotka liittyvät siirtymiseen kohti seuraavia ympäristötavoitteita:

- a) ilmastomuutoksen hillintä;
- b) ilmastomuutokseen sopeutuminen;
- c) vesivarojen ja merten luonnonvarojen kestävä käyttö ja suojeleminen;
- d) siirtyminen kiertotalouteen;
- e) ympäristön pilaantumisen ehkäiseminen ja vähentäminen;
- f) biologisen monimuotoisuuden ja ekosysteemien suojeleminen ja ennallistaminen.

Ympäristöriski sisältää sekä fyysisen riskin että siirtymäriskin;

52 f) 'fyysisellä riskillä' yleisen ympäristöriskin osana sellaisten ***laitokseen kohdistuvien kielteisten taloudellisten vaikutusten*** riskiä ■, jotka johtuvat ympäristötekijöiden fyysisten vaikutusten nykyisistä tai tulevista vaikutuksista laitoksen vastapuoliin tai sijoitettuihin varoihin;

52 g) 'siirtymäriskillä' yleisen ympäristöriskin osana sellaisten ***laitokseen kohdistuvien kielteisten taloudellisten vaikutusten*** riskiä ■, jotka johtuvat ■ ympäristön kannalta kestävään talouteen siirtymisen nykyisistä tai tulevista vaikutuksista laitoksen vastapuoliin tai sijoitettuihin varoihin;

52 h) 'yhteiskuntariskillä' sellaisten ***laitokseen kohdistuvien kielteisten taloudellisten vaikutusten*** riskiä ■, jotka johtuvat yhteiskuntaan liittyvien tekijöiden nykyisistä tai tulevista vaikutuksista laitoksen vastapuoliin tai sijoitettuihin varoihin;

52 i) 'hallintotapariskillä' sellaisten ***laitokseen kohdistuvien kielteisten taloudellisten vaikutusten*** riskiä ■, jotka johtuvat hallintotapaan liittyvien tekijöiden nykyisistä tai tulevista vaikutuksista laitoksen vastapuoliin tai sijoitettuihin varoihin;"

- m) korvataan 54, 55 ja 56 alakohta seuraavasti:

"54) 'maksukyvyttömyyden todennäköisyydellä (probability of default, PD)' velallisen maksukyvyttömyyden todennäköisyyttä yhden vuoden jakson aikana sekä laimentumisriskin yhteydessä laimentumisen todennäköisyyttä ■ yhden vuoden jakson aikana;

55) 'tappio-osuudella (loss given default, LGD)' velallisen maksukyvyttömyydestä tai maksukyvyttömyystilassa olevasta luottojärjestelystä johtuvan, yksittäiseen luottojärjestelyyn liittyvästä vastuusta aiheutuvan tappion ■ suhdetta maksukyvyttömyystilanteessa jäljellä olevaan määrään sekä laimentumisriskin yhteydessä laimentumistappio-osuutta, jolla

tarkoitetaan laimentumisesta johtuvan, *ostettuun saamiseen liittyvästä* vastuusta aiheutuvan tappion ■ suhdetta ■ ostetun saamisen ■ jäljellä olevaan määrään;

56) 'luottovasta-arvokertoimella (conversion factor tai credit conversion factor, CCF)' sitoumukseen kuuluvan, yksittäisestä luottojärjestelystä vielä nostamattoman ja ennen maksukyvyttömyyttä nostettavissa olevan ja sen vuoksi maksukyvyttömyystilanteessa jäljelle jäävän määrän ■ suhdetta sitoumukseen kuuluvaan, kyseisestä järjestelystä vielä nostamattomaan määrään, jolloin sovittu limiitti määrää sitoumuksen suuruuden, paitsi jos ei-sovittu limiitti on suurempi;"

n) lisätään 56 a alakohta seuraavasti:

"56 a) 'toteutuneella CCF-kertoimella' sitoumukseen kuuluvan, yksittäisestä luottojärjestelystä nostetun mutta tietynä maksukyvyttömyyttä edeltäneenä viitepäivänä nostamattoman ja sen vuoksi maksukyvyttömyystilanteessa nostettavissa olevan määrän suhdetta sitoumukseen kuuluvaan, kyseisestä luottojärjestelystä kyseisenä viitepäivänä nostamattomaan määrään;"

o) korvataan 58, 59 ja 60 alakohta seuraavasti:

"58) 'vastikkeellisella luottosuojalla (funded credit protection, FCP)' luottoriskin vähentämistekniikkaa, jossa vastuusta laitokselle aiheutuvan luottoriskin vähentäminen perustuu laitoksen oikeuteen – velallisen maksukyvyttömyyden tai muiden velalliseen liittyvien erityisten luottotapahtumien vuoksi – realisoida, saada luovutuksena tai siirtona tai pitää hallussaan tiettyjä omaisuseriä tai määriä tai vähentää vastuuta määrään tai korvata se määrällä, joka saadaan vastuun määrän ja laitosta koskevan vaateen määrän välisestä erotuksesta;

59) 'takauksen luonteisella luottosuojalla (unfunded credit protection, UFCP)' luottoriskin vähentämistekniikkaa, jossa vastuusta laitokselle aiheutuvan luottoriskin vähentäminen perustuu kolmannen osapuolen velvoitteeseen maksaa määrä velallisen maksukyvyttömyyden tapauksessa tai muissa erityisissä luottotapahtumissa;

60) 'käteiseen verrattavalla välineellä' talletustodistusta, joukkovelkakirjaa, mukaan lukien katetut joukkolainat, tai muuta laitoksen liikkeeseenlaskemaa etuoikeudeltaan parempaa välinettä, josta luottoa myöntävä laitos on jo saanut täyden maksun ja joka luottoa myöntävän laitoksen on maksettava ehdoitta takaisin kyseisen välineen nimellisarvon mukaisesti;"

p) lisätään 60 a alakohta seuraavasti:

"60 a) 'sijoituskullalla' likvideillä kultamarkkinoilla yleisesti hyväksytyä hyödykkeen muodossa olevaa kultaa, mukaan lukien kultalevyt, -harkot ja -kolikot, jonka arvo määräytyy kultapitoisuuden perusteella, joka määritetään puhtauden ja massan avulla, eikä numismaatikkojen kiinnostuksen perusteella;"

q) lisätään 74 a alakohta seuraavasti:

"74 a) 'kiinteistön arvolla' 229 artiklan 1 kohdan mukaisesti määritettyä kiinteän omaisuuden arvoa;"

r) korvataan 75 alakohta seuraavasti:

”75) ’asuinkiinteistöllä’ mitä tahansa seuraavista:

- a) asunnon luonteinen kiinteä omaisuus, joka täyttää kaikki sovellettavien lakien ja asetusten mukaiset edellytykset sen käyttämiseksi asuintarkoituksiin;
  - b) rakenteilla oleva asunnon luonteinen kiinteä omaisuus edellyttäen, että sen odotetaan täyttävän kaikki sovellettavien lakien ja määräysten mukaiset edellytykset sen käyttämiseksi asuintarkoituksiin;
  - c) oikeus asua Ruotsissa sijaitsevien asunto-osuuskuntien asunnossa;
  - d) edellä a, b tai c alakohdassa tarkoitettuun kiinteistöön kuuluva maa-alue;”
- s) lisätään 75 a – 75 g alakohta seuraavasti:

”75 a) ’liikekiinteistöllä’ kiinteää omaisuutta, joka ei ole asuinkiinteistö

75 b) ’tuloa tuottavalla kiinteistöllä suojatulla vastuulla’ eli **’IPRE-vastuulla’** (income producing real estate exposure) vastuuta, jonka vakuutena on yksi tai useampi asuin- tai liikekiinteistö, kun vastuuseen liittyvien luottovelvoitteiden täyttäminen riippuu olennaisesti vastuun vakuutena olevien kiinteistöjen synnyttämistä rahavirroista eikä velallisen kyvystä täyttää luottovelvoitteet muista lähteistä; ***tällaisten rahavirtojen pääasiallinen lähde olisivat vuokratulot taikka asuinkiinteistön tai liikekiinteistön myynnistä saadut tulot;***

75 c) ’tuloa tuottamattomalla kiinteistöllä suojatulla vastuulla (non-income producing real estate exposure, ei-IPRE-vastuu)’ vastuuta, jonka vakuutena on yksi tai useampi asuin- tai liikekiinteistö ja joka ei ole IPRE-vastuu;

75 d) ’ei-ADC-vastuulla’ vastuuta, jonka vakuutena on yksi tai useampi asuin- tai liikekiinteistö ja joka ei ole ADC-vastuu;

75 e) ’asuinkiinteistöllä suojatulla vastuulla’, ’asuinkiinteistön kiinnityksellä suojatulla vastuulla’, ’asuinkiinteistön vakuudella suojatulla vastuulla’ tai ’kiinteällä asunto-omaisuudella suojatulla vastuulla’, vastuuta, joka on suojattu ***asuinkiinteistöllä tai sellaisena 108 artiklan 3 kohdan mukaisesti pidettävällä vastuulla;***

75 f) ’liikekiinteistöllä suojatulla vastuulla’, ’liikekiinteistön kiinnityksellä suojatulla vastuulla’ tai ’liikekiinteistön vakuudella suojatulla vastuulla’ vastuuta, joka on suojattu ***liikekiinteistöllä;***

75 g) ’kiinteällä omaisuudella suojatulla vastuulla’ tai ’kiinteän omaisuuden kiinnityksellä suojatulla vastuulla’ tai ’kiinteän omaisuuden vakuudella suojatulla vastuulla’ vastuuta, joka on suojattu ***asuin- tai liikekiinteistöllä tai sellaisena 108 artiklan 3 kohdan mukaisesti pidettävällä vastuulla;***”

- t) korvataan 78 ja 79 alakohta seuraavasti:

”78) ’yhden vuoden maksukyvyttömyysasteella’ ***sellaisten velallisten tai, kun luokittelu maksukyvyttömyystilassa olevaksi tapahtuu 178 artiklan 1 kohdan toisen alakohdan mukaisesti luottojärjestelyn tasolla, sellaisten luottojärjestelyjen määrän, joiden osalta katsotaan olevan kyse*** yksi vuosi ennen tarkastelupäivää T alkaneen ajanjakson aikana ***toteutuneesta maksukyvyttömyydestä,*** ja maksukyvyttömyysluokkaan tai -ryhmään yksi vuosi ennen tarkastelupäivää T luokiteltujen velallisten määrän tai, ***kun luokittelu***

***maksukyvyttömyystilassa olevaksi tapahtuu 178 artiklan 1 kohdan toisen alakohdan mukaisesti luottojärjestelyn tasolla, luottojärjestelyjen määrän välistä suhdetta*** ;

79) 'maa-alueiden hankintaan, kehittämiseen ja rakentamiseen liittyvillä vastuilla (land acquisition, development and construction exposures, ADC-vastuut)' sellaisille yrityksille tai erillisyyhtiöille myönnettyjä ***lainoja***, jotka rahoittavat maa-alueiden hankintaa kehittämis- ja rakentamistarkoituksiin tai kiinteän asunto-omaisuuden tai liikekiinteistöjen kehittämistä ja rakentamista;"

u) korvataan 114 alakohta seuraavasti:

"114) 'välillisellä omistusosuudella' vastuita välittäjäyhteisölle, jolla on finanssialan yhteisön liikkeeseen laskemiin pääomainstrumentteihin tai laitoksen liikkeeseen laskemiin velkoihin liittyvä vastuu, jolloin siinä tapauksessa, että finanssialan yhteisön liikkeeseen laskemat pääomainstrumentit tai laitoksen liikkeeseen laskemat velat lopullisesti kirjataan kuluiksi, laitokselle tästä aiheutuva arvонmenetykset ei olisi olennaisesti erilainen kuin menetys, joka aiheutuisi laitokselle kyseisten finanssialan yhteisön liikkeeseen laskemiin pääomainstrumentteihin tai laitoksen liikkeeseen laskemiin velkoihin olevasta suorasta omistusosuudesta;"

v) korvataan 126 alakohta seuraavasti:

"126) 'synteettisellä omistusosuudella' laitoksen sijoitusta rahoitusvälineeseen, jonka arvo on suoraan yhteydessä finanssialan yhteisön liikkeeseen laskemien pääomainstrumenttien tai laitoksen liikkeeseen laskemien velkojen arvoon;"

w) korvataan 144 alakohta seuraavasti:

"144) 'kaupankäyntiyksiköllä' tarkasti määriteltyä välittäjien ryhmää, jonka laitos perustaa hoitamaan yhdessä kaupankäyntivaraston positioiden tai 104 b artiklan 5 ja 6 kohdassa tarkoitettujen kaupankäyntivaraston ulkopuolisten positioiden muodostamaa salkkua tarkoin määritellyn ja johdonmukaisen liiketoimintastrategian mukaisesti ja joka toimii samassa riskienhallintarakenteessa;"

x) ***muutetaan*** 145 alakohta seuraavasti:

***a) korvataan f alakohta seuraavasti:***

***"f) Euroopan talousalueella sijaitsevien vastapuolten kanssa toteutettaviin toimiin liittyvät laitoksen konsolidoidut varat tai velat, lukuun ottamatta ryhmänsisäisiä vastuita Euroopan talousalueella, ovat yli 75 prosenttia sekä laitoksen konsolidoiduista kokonaisvaroista että -veloista, lukuun ottamatta kummassakin tapauksessa ryhmänsisäisiä vastuita;"***

***b)*** lisätään alakohta seuraavasti:

"Sovellettaessa e alakohtaa laitos voi jättää pois johdannaispositiot, jotka se on ottanut finanssialan ulkopuolisten asiakkaidensa kanssa, sekä johdannaispositiot, joita se käyttää kyseisten positioiden suojaamiseen, edellyttäen, että 273 a artiklan 3 kohdan mukaisesti laskettu pois jätettyjen

positioiden yhteenlaskettu arvo on enintään 10 prosenttia kaikista laitoksen taseeseen sisältyvistä ja taseen ulkopuolisista omaisuuseristä.”

y) lisätään alakohdat seuraavasti:

”151) ’uudistettavalla vastuulla’ vastuuta, jonka osalta lainansaajan jäljellä oleva saldo saa **luottoa myöntävän laitoksen vahvistamaan** rajaan saakka vaihdella lainansaajan nosto- ja takaisinmaksupäätösten perusteella;

152) ’transactor-tyypin vastuulla’ uudistettavaa vastuuta, jonka takaisinmaksuhistoria on vähintään 12 kuukautta ja joka on jompikumpi seuraavista:

- a) vastuu, jonka osalta **määrä**, joka on säännöllisesti maksettava takaisin vähintään 12 kuukauden välein seuraavana sopimuksen mukaisena takaisinmaksupäivänä, on ennalta määritettynä viitepäivänä **tai sopimusperusteisten takaisinmaksumenettelyiden perusteella** nostettuna oleva määrä **tai maksuerä**, joka on **kokonaisuudessaan** sopimuksen mukaan maksettava takaisin viimeistään 12 kuukauden kuluttua, edellyttäen, että **luottoa myöntävälle laitokselle** maksettavaksi erääntynyt määrä **tai maksuerä** on maksettu kokonaan takaisin jokaisena sopimuksen mukaisena takaisinmaksupäivänä edellisten 12 kuukauden osalta;
- b) jatkuva luotto, jos edellisten 12 kuukauden aikana ei ole tehty luotonnostoja;

**152 a) ’fossiilisten polttoaineiden alan yhteisöllä’ yhtiötä tai yritystä, joka saa ensisijaisesti tuloja Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) 2018/1999\* 2 artiklan 62 alakohdassa määriteltyjen fossiilisten polttoaineiden etsinnästä, louhinnasta, keräämisestä, tuotannosta, käsittelystä, varastoinnista, jalostuksesta tai jakelusta, mukaan lukien kuljetus, varastointi ja kauppa;**

**EPV antaa asetuksen (EU) N:o 1093/2010 16 artiklan mukaisesti ohjeet, joissa täsmennetään edellytykset, joiden täytyessä yhtiön tai yrityksen katsotaan saavan ensisijaisesti tuloja fossiilisten polttoaineiden etsinnästä, louhinnasta, keräämisestä, tuotannosta, käsittelystä, varastoinnista, jalostuksesta tai jakelusta, mukaan lukien kuljetus, varastointi ja kauppa;**

**152 b) ’ympäristöllisten ja/tai yhteiskunnallisten tekijöiden vaikutuksille alttiilla omaisuuserillä tai toimilla’ omaisuuseriä tai toimia, jotka vaikuttavat unionin tavoitteeseen saavuttaa direktiivin 2013/36/EU 3 artiklan 69 a alakohdassa määritelty ilmastoneutraalius;**

**152 c) ’varjopankkiyhteisöllä’ yhteisöä, joka tarjoaa pankkipalveluja tai harjoittaa pankkitoimintaa ja johon ei sovelleta tässä asetuksessa säädettyjä vakavaraisuusvaatimuksia vastaavia vakavaraisuusvaatimuksia.**

---

\* **Euroopan parlamentin ja neuvoston asetus (EU) 2018/1999, annettu 11 päivänä joulukuuta 2018, energiaunionin ja ilmastotoimien hallinnosta, Euroopan parlamentin ja neuvoston asetusten (EY) N:o 663/2009 ja (EY) N:o 715/2009, Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivien 94/22/EY, 98/70/EY, 2009/31/EY, 2009/73/EY,**

*2010/31/EU, 2012/27/EU ja 2013/30/EU, neuvoston direktiivien 2009/119/EY ja (EU) 2015/652 muuttamisesta sekä Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) N:o 525/2013 kumoamisesta (EUVL L 328, 21.12.2018, s. 1).”*

**1 a) Lisätään 4 artiklaan kohta seuraavasti:**

*”4 a. Edellä olevan 1 kohdan 18 alakohdan c alakohdan soveltamiseksi EPV antaa viimeistään ... päivänä ...kuuta ... [julkaisutoimisto lisää päivämäärän, joka on yksi vuosi tämän asetuksen voimaantulosta] ohjeet, joissa täsmennetään kriteerit toimintojen yksilöimiseksi.*

*Ohjeet annetaan asetuksen (EU) N:o 1093/2010 16 artiklan mukaisesti.”*

**2) Muutetaan 5 artikla seuraavasti:**

**a) korvataan 3 alakohta seuraavasti:**

”3) ’odotetulla tappiolla (expected loss, EL)’ yksittäiseen luottojärjestelyyn liittyvää suhdetta, joka voi olla jompikumpi seuraavista:

i) sen määrän, joka odotetaan menetettäväksi vastuusta velallisen mahdollisen maksukyvyttömyyden johdosta yhden vuoden aikana, suhde maksukyvyttömyystilanteessa jäljellä olevaan määrään;

ii) sen määrän, joka odotetaan menetettäväksi vastuusta mahdollisen laimentumistapahtuman johdosta yhden vuoden aikana, suhde laimennustapahtuman toteutumispäivänä jäljellä olevaan määrään;”

**b) lisätään 4–10 alakohta seuraavasti:**

”4) ’luottovelvoitteella’ luottosopimuksesta johtuvaa velvoitetta, mukaan lukien pääoma, kertyneet korot ja maksut, jonka velallinen on velkaa laitokselle tai, jos laitos toimii takaajana, kolmannelle osapuolelle;

5) ’luottoriskillä’ tase-erää, mukaan lukien pääoman, kertyneiden korkojen ja maksujen määrä, jonka velallinen on velkaa laitokselle, *tai* taseen ulkopuolista erää, joka johtaa tai voi johtaa luottovelvoitteeseen;

6) ’luottojärjestelyllä’ velallisen ja laitoksen välisestä sopimuksesta ■ aiheutuvaa luottoriskiä;

7) ’varovaisuusmarginaalilla’ korotusta, joka tehdään riskiestimaatteihin ■ ja joka on *riittävä*, jotta voidaan ottaa huomioon erityyppiset odotetut estimointivirheet, jotka johtuvat tiedoissa, menetelmissä ja malleissa havaituista puutteista ja luotonantostandardien, riskinottohalukkuuden ja perintä- ja palautumispolitiikan muutoksista sekä muista epävarmuutta lisäävistä lähteistä ja yleisestä estimointivirheestä;

8) ’pienellä ja keskisuurella yrityksellä’ tai ’pk-yrityksellä’ yhtiötä tai yritystä, jonka vuosiliikevaihto on viimeisimmän konsolidoidun tilinpäätöksen mukaan enintään 50 000 000 euroa;

9) ’sitoumuksella’ sopimusjärjestelyä, jota laitos tarjoaa asiakkaalle ja jonka asiakas hyväksyy lisäluoton antamiseksi, omaisuuserien ostamiseksi tai luoton korvaavien hyödykkeiden liikkeeseenlaskemiseksi. Jokainen järjestely, jonka

laitos voi peruuttaa ehdoitta milloin tahansa ilmoittamatta siitä etukäteen velalliselle, tai jokainen järjestely, jonka laitos voi peruuttaa, kun velallinen ei täytä luottojärjestelyä koskevissa asiakirjoissa asetettuja edellytyksiä, mukaan lukien edellytykset, jotka velallisen on täytettävä ennen järjestelyn mukaista ensimmäistä tai myöhempää nostoa, on sitoumus.

Sopimusjärjestelyt, jotka täyttävät kaikki seuraavat edellytykset, eivät ole sitoumuksia:

- a) sopimusjärjestelyt, joissa laitos ei saa maksuja tai palkkioita kyseisten sopimusjärjestelyjen luomisesta tai ylläpitämisestä;
- b) sopimusjärjestelyt, jotka edellyttävät, että asiakas pyytää laitokselta ensimmäisen noston ja kunkin myöhemmän noston toteuttamista;
- c) sopimusjärjestelyt, joissa laitoksella on täydet valtuudet päättää kunkin noston toteuttamisesta riippumatta siitä, täyttääkö asiakas sopimusjärjestelyä koskevissa asiakirjoissa asetetut edellytykset;
- d) sopimusjärjestelyt, joissa laitoksen on arvioitava asiakkaan luottokelpoisuus juuri ennen kunkin noston toteuttamista koskevan päätöksen tekoa;
- e) sopimusjärjestelyt, joita tarjotaan yritykselle, myös pk-yritykselle, ja jota valvotaan tiiviisti ja jatkuvasti;

10) 'ehdoitta peruutettavissa olevalla sitoumuksella' sitoumusta, jonka ehdoissa laitokselle annetaan mahdollisuus peruuttaa kyseinen sitoumus koko siinä laajuudessa, joka kuluttajansuojalainsäädännössä ja **tapauksen mukaan** siihen liittyvässä lainsäädännössä sallitaan, milloin tahansa ilmoittamatta siitä etukäteen velalliselle tai joka peruuntuu automaattisesti lainansaajan luottokelpoisuuden heikkenemisen vuoksi."

3) Korvataan 6 artiklan 3 kohta seuraavasti:

"3. Mikään laitos, joka on emoyritys tai tytäryritys, ja mikään laitos, joka on sisällytetty 18 artiklan mukaiseen konsolidointiin, ei ole velvollinen täyttämään 92 artiklan 5 ja 6 kohdassa ja kahdeksannessa osassa säädettyjä velvoitteita yksilöllisesti."

3 a) **Lisätään 7 artiklaan kohta seuraavasti:**

**"3 a. Komissio antaa viimeistään 31 päivänä joulukuuta 2026 Euroopan parlamentille ja neuvostolle kertomuksen mahdollisuudesta sallia 1 kohdan soveltaminen myös tytäryritykseen, jonka toimiluvasta ja valvonnasta vastaa jokin muu jäsenvaltio kuin se jäsenvaltio, joka myöntää toimiluvan emoyrityksenä toimivalle laitokselle ja valvoo sitä. Komissio kiinnittää erityistä huomiota pankkiunionin loppuun saattamisessa saavutettuun edistykseen ja erityisesti pankkikriisinhallintaa ja talletussuojajärjestelmiä koskeviin parannuksiin, joilla voidaan puuttua mahdollisiin rahoitusvakauteen liittyviin huoliin, joita aiheuttaa 1 kohdan soveltamisesta rajat ylittävältä pohjalta.**

**Komissio tarkastelee myös sitä, voitaisiinko vielä muilla vakavaraisuustakeilla ja teknisillä muutoksilla puuttua mahdollisiin rahoitusvakauteen liittyviin huoliin,**

*joita aiheutuu siitä, että ollaan soveltamatta yksittäisiä vaatimuksia rajat ylittävältä pohjalta.*

*Kertomuksessa käsitellään osittaista vapauttamista vakavaraisuusvaatimusten soveltamisesta ottaen huomioon, olisiko vapautusten soveltamiseen rajat ylittävältä pohjalta liitettävä vaatimus, jonka mukaan asianomaisilla tytäryrityksillä on edelleen oltava riittävä omien varojen vähimmäistaso, jonka turvin voidaan varmistaa niiden häiriönsietokyky myös vaikeissa tilanteissa. Toimivaltaiset viranomaiset voivat määrittellä riittävän määrän ottaen huomioon konsernin riskienhallinnan tehokkuuden ja konsernin rahoitustukijärjestelyn vaikuttavuuden kriisinratkaisussa.*

*Tähän kertomukseen voidaan tarvittaessa liittää lainsäädäntöehdotus. Jos komissio katsoo, että lainsäädäntöehdotuksen antamisen edellytykset eivät vielä täyty, komissio antaa pankkiunionia koskevasta edistymisestä kertomuksen kahden vuoden välein, kunnes se katsoo aiheelliseksi tehdä tällaisen lainsäädäntöehdotuksen.”*

**3 b) Korvataan 8 artikla seuraavasti:**

**”8 artikla**

*Poikkeus maksuvalmiusvaatimusten soveltamisesta yksittäiseen laitokseen*

*1. Toimivaltaiset viranomaiset voivat kokonaan tai osittain vapauttaa laitoksen ja kaikki tai jotkin sen tytäryrityksistä unionissa kuudennen osan soveltamisesta ja valvoa niitä yhtenä maksuvalmiusalaryhmänä, jos ne täyttävät kaikki seuraavat edellytykset:*

- a) emoyrityksenä toimiva laitos konsolidoinnin perusteella tai tytäryrityksenä toimiva laitos alakonsolidointiryhmän tasolla täyttää kuudennessa osassa säädetyt velvoitteet;*
- b) emoyrityksenä toimiva laitos konsolidoinnin perusteella tai tytäryrityksenä toimiva laitos alakonsolidointiryhmän tasolla seuraa ja valvoo jatkuvasti ryhmän tai alaryhmän kaikkien tämän vapautuksen kohteina olevien laitosten likviditeettiasemaa, valvoo jatkuvasti ryhmän tai alaryhmän kaikkien laitosten rahoitusasemaa, jos kuudennen osan IV osastossa säädetyistä NSFR-vaatimuksen soveltamisesta on myönnetty vapautus, sekä varmistaa riittävän maksuvalmiustason ja pysyvän rahoituksen tason, jos kuudennen osan IV osastossa säädetyistä NSFR-vaatimuksen soveltamisesta on myönnetty vapautus, kaikkien näiden laitosten osalta;*
- c) kaikki yhteen maksuvalmiusalaryhmään kuuluvat yhteisöt ovat tehneet direktiivissä 2014/59/EU määritellyn konsernin rahoitustukisopimuksen tai toimivaltaisten viranomaisten tyydyttävänä pitämän muun konsernin rahoitustukisopimuksen, jossa edellytetään, että emoyritys antaa maksuvalmiustukea, ja jossa ei määrätä annettavan tuen enimmäismäärästä ja jota ei voida peruuttaa lyhyellä varoitusajalla;*
- d) laitokset ovat tehneet toimivaltaisten viranomaisten hyväksymät sopimukset, jotka mahdollistavat varojen vapaan liikkuvuuden niiden välillä, jotta kyseiset laitokset voivat täyttää laitokohtaiset ja yhteiset velvoitteensa niiden erääntyessä;*



- e) maksuvalmiusalaryhmää johtava laitos antaa toimivaltaisille viranomaisille tämän konsernin rahoitustukisopimuksen täytäntöönpanokelpoisuudesta riippumattoman oikeudellisen lausunnon, jossa vahvistetaan, että likviditeetin siirrolle kyseiseen yhteeseen maksuvalmiusalaryhmään kuuluvien yhteisöjen välillä ei ole oikeudellisia esteitä;
- f) kyseistä yhtä maksuvalmiusalaryhmää koskee yhden ryhmän elvytyssuunnitelma, joka sisältää kutakin maksuvalmiusalaryhmän yhteisöä, mukaan lukien emoyritys, koskevat elvytyssuunnitelman indikaattorit, jotka ovat yhdenmukaisia maksuvalmiusalaryhmän sisäisen maksuvalmiuden hallintapolitiikan kanssa;
- g) kyseinen yksi maksuvalmiusalaryhmä kuuluu pankkiryhmään, johon sovelletaan konsernin kriisinratkaisun erityissuunnitelmaa direktiivin 2014/59/EU 92 artiklan mukaisesti.

*Tätä konsernin rahoitustukisopimusta voidaan käyttää myös tämän kohdan d alakohdan mukaisen edellytyksen täyttämiseen.*

*3. Jos yhteeseen maksuvalmiusalaryhmään kuuluville laitoksille on myönnetty toimiluvat useissa jäsenvaltioissa, 1 kohtaa saa soveltaa vasta 21 artiklassa säädetyn menettelyn jälkeen ja toimivaltaiset viranomaiset voivat myöntää täyden tai osittaisen vapautuksen kuudennessa osassa säädettyjen vaatimusten soveltamisesta.*

*4. Toimivaltaiset viranomaiset voivat soveltaa 1 ja 3 kohtaa myös sellaisiin laitoksiin, jotka ovat saman 113 artiklan 7 kohdassa tarkoitetun laitosten suojajärjestelmän jäseniä, jos laitokset täyttävät kaikki 113 artiklan 7 kohdassa säädetyt edellytykset, ja muihin laitoksiin, joita sitoo toisiinsa 113 artiklan 6 kohdassa tarkoitettu suhde, jos ne täyttävät kaikki kyseisessä kohdassa säädetyt edellytykset. Siinä tapauksessa toimivaltaisten viranomaisten on nimettävä yksi laitos vapautetuksi kuudennen osan soveltamisesta kaikkien yhteeseen maksuvalmiusalaryhmään kuuluvien laitosten konsolidoidun aseman perusteella.*

*5. Jos vapautus on myönnetty 1 tai 3 kohdan nojalla, toimivaltaiset viranomaiset voivat myös soveltaa direktiivin 2013/36/EU 86 artiklaa tai sen osia erityisen maksuvalmiusalaryhmän tasolla ja olla soveltamatta direktiivin 2013/36/EU 86 artiklaa tai sen osia yksittäiseen laitokseen.*

*6. Jos toimivaltainen viranomainen vapauttaa laitoksen tämän artiklan mukaisesti kuudennen osan soveltamisesta, se voi myös vapauttaa kyseisen laitoksen siihen liittyvien 430 artiklan 1 kohdan d alakohdan mukaisten maksuvalmiudesta raportoimista koskevien vaatimusten soveltamisesta.*

*6 a. Vapautukset, jotka on myönnetty tämän artiklan nojalla ennen ... päivää ...kuuta ... [CRR3-asetuksen soveltamispäivä (esim. 1.1.2025)], pysyvät voimassa [[24 kuukautta] CRR3-asetuksen soveltamispäivän jälkeen], jos ennen ... päivää ...kuuta ... [CRR3-asetuksen soveltamispäivä (esim. 1.1.2025)] sovelletussa tämän artiklan versiossa täsmennetyt edellytykset täyttyvät edelleen. Nämä vapautukset pysyvät edelleen voimassa ... päivän ...kuuta ... [[24 kuukautta] CRR3-asetuksen soveltamispäivän jälkeen] jälkeen, jos 8 artiklan 1 tai 2 kohdassa täsmennetyt sovellettavat edellytykset täyttyvät.*

*6 b. Komissio antaa viimeistään 31 päivänä joulukuuta 2025 Euroopan parlamentille ja neuvostolle kertomuksen konsernin rahoitustukisopimusten*

*oikeudellisesta muodosta ja erityisestä vakavaraisuuskohtelusta. Kertomukseen liitetään tarvittaessa lainsäädäntöehdotus.*

*Komissio tarkastelee uudelleen tämän artiklan 1 kohdan toimintaa ja antaa siitä kertomuksen viimeistään 31 päivänä joulukuuta 2026 ja toimittaa sen Euroopan parlamentille ja neuvostolle. Komission uudelleentarkastelussa ja kertomuksessa arvioidaan erityisesti, tarjoavatko tässä artiklassa täsmennetyt tekijät ja edellytykset toimivaltaisille viranomaisille riittävästi joustovaraa, jotta ne voivat määritellä laitokohtaiset vaatimukset, jotka ovat tarpeen maksuvalmiusvaatimusten soveltamatta jättämiseksi, jos se on perusteltua konsernin riskienhallinnan tehokkuuden ja konsernin rahoitustukijärjestelyn vaikuttavuuden vuoksi kriisinratkaisussa. Komission uudelleentarkastelussa ja kertomuksessa otetaan huomioon myös mahdolliset rahoitusvakauteen liittyvät huolet ja pankkiunionin loppuun saattamisessa saavutettu edistys ja erityisesti pankkikriisinhallintakehykseen ja unionin talletussuojakehykseen tehdyt parannukset, joilla voidaan edelleen vahvistaa maksuvalmiuden hallinnan johdonmukaisuutta toiminnan jatkuessa ja kriisiaikoina. Kertomukseen liitetään tarvittaessa lainsäädäntöehdotus.*

4) Muutetaan 10 a artiklan ainoa kohta seuraavasti:

”Sovellettaessa tätä lukua sijoituspalveluyrityksiä ja sijoitusalan holdingyhtiöitä pidetään jäsenvaltiossa emoyrityksenä toimivina rahoitusalan holdingyhtiöinä tai unionissa emoyrityksenä toimivina rahoitusalan holdingyhtiöinä, kun tällaiset sijoituspalveluyritykset tai sijoitusalan holdingyhtiöt ovat asetuksen (EU) 2019/2033 1 artiklan 2 tai 5 kohdassa tarkoitetun ja tämän asetuksen soveltamisalaan kuuluvan laitoksen tai sijoituspalveluyrityksen emoyrityksiä.”

5) Korvataan 11 artiklan 1 kohdan ensimmäinen virke seuraavasti:

”Jäsenvaltiossa emoyrityksenä toimivien laitosten on täytettävä konsolidoidun asemansa perusteella toisessa, kolmannessa, neljännessä, seitsemännessä ja seitsemännessä A osassa säädettyt velvoitteet 18 artiklassa tarkoitetussa laajuudessa ja siinä tarkoitetulla tavalla, lukuun ottamatta 92 artiklan 3 kohdan a alakohtaa ja 430 artiklan 1 kohdan d alakohtaa.”

5 a) *Korvataan 13 artiklan 1 kohdan 2 alakohta seuraavasti:*

*”EU:ssa emoyrityksenä toimivien laitosten suurten tytäryritysten on julkistettava 437, 438, 440, 442, 449 a, 450, 451, 451a ja 453 artiklassa tarkoitetut tiedot yksittäisinä yrityksinä tai tarvittaessa tämän asetuksen ja direktiivin 2013/36/EU mukaisesti alakonsolidointiryhmän tasolla.”*

6) Muutetaan 18 artikla seuraavasti:

a) kumotaan 2 kohta;

b) korvataan 7 kohdan ensimmäisen alakohdan ensimmäinen virke seuraavasti:

”Jos laitoksella on tytäryritys, joka on muu yritys kuin laitos tai rahoituslaitos, tai jos sillä on omistusyhteys tällaisessa yrityksessä, sen on sovellettava kyseiseen tytäryritykseen tai omistusyhteyteen pääomaosuusmenetelmää.”

c) lisätään uusi 10 kohta seuraavasti:

”10. EPV antaa komissiolle viimeistään ... päivänä ...kuuta ... [julkaisutoimisto lisää päivämäärän, joka on yksi vuosi tämän asetuksen voimaantulosta] kertomuksen tämän asetuksen niiden määritelmien ja säännösten täydellisyydestä ja asianmukaisuudesta, jotka koskevat laitoksiin konsolidoidulla tasolla kohdistuvien kaikenlaisien riskien valvontaa. EPV arvioi erityisesti näihin määritelmiin ja säännöksiin mahdollisesti jääneitä epä johdonmukaisuuksia ja niiden vuorovaikutusta sovellettavan tilinpäätössäännösten kanssa sekä kaikkia muita näkökohtia, jotka saattavat aiheuttaa tahattomia rajoitteita konsolidoidulle valvonnalle, joka on kattava ja jota voidaan mukauttaa uusiin riskien lähteisiin tai riskityyppeihin tai rakenteisiin, jotka saattavat johtaa sääntelyarbitraasiin. EPV päivittää kertomustaan säännöllisesti puolivuositain.

EPV:n havaintojen perusteella komissio voi tarvittaessa antaa delegoituja säädöksiä 462 artiklan mukaisesti asiaankuuluvien määritelmien tai varovaisuusperiaatteen mukaisen konsolidoinnin soveltamisalan mukauttamiseksi.”

**6 a) Korvataan 19 artiklan 1 kohdan johdantokappale seuraavasti:**

**”1. Laitosta tai rahoituslaitosta, joka on tytäryritys tai jossa on omistusyhteys, ei tarvitse sisällyttää konsolidointiin, jos yrityksen varojen ja taseen ulkopuolisten erien kokonaismäärä on vähemmän kuin pienempi kahdesta seuraavasta määrästä:”**

**7) Muutetaan 20 artikla seuraavasti:**

**a) muutetaan 1 kohta seuraavasti:**

**i) korvataan a alakohta seuraavasti:**

”a) päättääkseen, voidaanko haettu lupa myöntää, sekä määrittääkseen mahdolliset lupaehdot, kun EU:ssa emoyrityksenä toimiva laitos ja sen tytäryritykset esittävät tai EU:ssa emoyrityksenä toimivan rahoitusalan holdingyhtiön tai EU:ssa emoyrityksenä toimivan rahoitusalan sekaholdingyhtiön tytäryritykset yhdessä esittävät 143 artiklan 1 kohdassa, 151 artiklan 4 ja 9 kohdassa sekä 283 ja 363 artiklassa tarkoitettua lupaa koskevan hakemuksen;”;

**ii) kumotaan kolmas alakohta;**

**b) korvataan 6 kohta seuraavasti:**

”6. Kun EU:ssa emoyrityksenä toimiva laitos ja sen tytäryritykset, EU:ssa emoyrityksenä toimivan rahoitusalan holdingyhtiön tai EU:ssa emoyrityksenä toimivan rahoitusalan sekaholdingyhtiön tytäryritykset käyttävät 143 artiklassa tarkoitettua IRB-menetelmää yhtenäisellä tavalla, toimivaltaisten viranomaisten on sallittava, että emoyritys ja tytäryritykset yhdessä tarkasteltuina täyttävät kolmannen osan II osaston 3 luvun 6 jaksossa asetetut ehdot tavalla, joka on yhdenmukainen ryhmän rakenteen ja sen riskienhallintajärjestelmien, - prosessien ja -menetelmien kanssa.”

**7 a) Muutetaan 21 artikla seuraavasti:**

**a) korvataan 1 kohdan ensimmäinen alakohta seuraavasti:**

*”1. Konsolidointiryhmän valvojan ja toimivaltaisten viranomaisten, jotka vastaavat EU:ssa emoyrityksenä toimivan laitoksen, EU:ssa emoyrityksenä toimivan rahoitusalan holdingyhtiön tai EU:ssa emoyrityksenä toimivan rahoitusalan sekaholdingyhtiön tytäryritysten valvonnasta jäsenvaltiossa, on EU:ssa emoyrityksenä toimivan laitoksen, EU:ssa emoyrityksenä toimivan rahoitusalan holdingyhtiön, EU:ssa emoyrityksenä toimivan rahoitusalan sekaholdingyhtiön tai EU:ssa emoyrityksenä toimivan laitoksen, EU:ssa emoyrityksenä toimivan rahoitusalan holdingyhtiön tai EU:ssa emoyrityksenä toimivan rahoitusalan sekaholdingyhtiön alakonsolidoidun tytäryrityksen tehtyä sitä koskevan hakemuksen, tehtävä kaikkensa saadakseen aikaan yhteisen päätöksen siitä, täytyvätkö 8 artiklan 1 kohdan a–g alakohdan edellytykset, ja määrittääkseen erityisen maksuvalmiusalaryhmän 8 artiklan soveltamista varten.”*

b) *korvataan 2 kohdan toinen alakohta seuraavasti:*

*”Mikä tahansa toimivaltainen viranomainen, mukaan lukien konsolidointiryhmän valvoja, voi kuitenkin kuuden kuukauden määräajan kuluessa kuulla EPV:tä siitä, täytyvätkö 8 artiklan 1 kohdan a–g alakohdan edellytykset. Tällöin EPV voi toimia neuvoo-antavana sovittelijana asetuksen (EU) N:o 1093/2010 31 artiklan c alakohdan mukaisesti ja kaikkien asianomaisten toimivaltaisten viranomaisten on lykättävä omia päätöksiään ja odotettava neuvoo-antavan sovittelun tulosta. Jos toimivaltaiset viranomaiset eivät ole sovittelun aikana päässeet sopimukseen kolmen kuukauden kuluessa, kunkin yksilöllisestä valvonnasta vastaavan toimivaltaisen viranomaisen on tehtävä oma päätöksensä ottaen huomioon suhteelliset edut ja riskit emoyrityksenä toimivan laitoksen jäsenvaltion tasolla ja suhteelliset edut ja riskit tytäryrityksen jäsenvaltion tasolla. Asiaa ei saa saattaa EPV:n käsiteltäväksi sen jälkeen, kun kuuden kuukauden määräaika on päättynyt tai on tehty yhteinen päätös.”*

c) *korvataan 3 kohta seuraavasti:*

*”3. Asianomainen toimivaltainen viranomainen voi myös kuuden kuukauden määräajan kuluessa kuulla EPV:tä, jos 8 artiklan 1 kohdan a–g alakohdan edellytyksistä on erimielisyyttä. Tällöin EPV voi toimia neuvoo-antavana sovittelijana asetuksen (EU) N:o 1093/2010 31 artiklan c alakohdan mukaisesti ja kaikkien asianomaisten toimivaltaisten viranomaisten on lykättävä omia päätöksiään ja odotettava neuvoo-antavan sovittelun tulosta. Jos toimivaltaiset viranomaiset eivät ole sovittelun aikana päässeet sopimukseen kolmen kuukauden kuluessa, kunkin yksilöllisestä valvonnasta vastaavan toimivaltaisen viranomaisen on tehtävä oma päätöksensä.”*

8) Kumotaan 27 artiklan 1 kohdan a alakohdan v alakohta.

9) Lisätään 34 artiklaan kohdat seuraavasti:

*”Poiketen siitä, mitä tämän artiklan ensimmäisessä kohdassa säädetään, laitokset voivat poikkeuksellisissa olosuhteissa, joiden olemassaolo määritetään EPV:n antamassa lausunnossa, vähentää muiden arvonoikausujen kokonaismäärää, kun ne laskevat ydinpääomasta (CET1) vähennettävää kokonaismäärää.*

Toisessa alakohdassa tarkoitetun lausunnon antamiseksi EPV seuraa markkinaolosuhteita arvioidakseen, onko esiintynyt poikkeuksellisia olosuhteita, sekä ilmoittaa niistä välittömästi komissiolle.

EPV laatii **EKP:tä ja EAMV:tä kuullen** teknisten sääntelystandardien luonnokset, joissa täsmennetään indikaattorit ja edellytykset, joita se käyttää määrittääkseen toisessa kohdassa tarkoitetut poikkeukselliset olosuhteet, sekä määritetään mainitussa kohdassa tarkoitettujen yhteenlaskettujen muiden arvonoikaisujen kokonaismäärän vähentäminen.

EPV toimittaa nämä teknisten sääntelystandardien luonnokset komissiolle viimeistään ... päivänä ... kuuta ...[julkaisutoimisto lisää päivämäärän, joka on kaksi vuotta tämän asetuksen voimaantulosta].

Siirretään komissiolle valta täydentää tätä asetusta hyväksymällä kolmannessa alakohdassa tarkoitetut tekniset sääntelystandardit asetuksen (EU) N:o 1093/2010 10–14 artiklan mukaisesti.”

10) Muutetaan 36 artikla seuraavasti:

a) korvataan 1 kohdan d alakohta seuraavasti:

”d) niiden laitosten osalta, jotka laskevat riskipainotetut vastuuerät käyttämällä sisäisten luottoluokitusten menetelmää (IRB-menetelmä), tapauksen mukaan IRB-alijäämä 159 artiklan mukaisesti laskettuna;”

b) **lisätään** 1 kohdan k alakohtaan **vi** alakohta **seuraavasti**:

**”vi) CIU:ssa olevien osuuksien tai osakkeiden muodossa olevat vastuut, joihin sovelletaan 1 250 prosentin riskipainoa 132 artiklan 2 kohdan toisen alakohdan mukaisesti.”**

**b a) korvataan 1 kohdan m alakohta seuraavasti**:

**”m) järjestämättömien vastuiden kattamisvaatimuksesta puuttuva määrä sellaisten järjestämättömien vastuiden osalta, jotka ovat muita kuin velkojen uudelleenjärjestelystä vastaavan erikoistuneen toimijan ostamia ostohetkellä järjestämättömiä olleita vastuuta.”**

11) Korvataan 46 artiklan 1 kohdan a alakohdan ii alakohta seuraavasti:

”ii) 36 artiklan 1 kohdan a–g alakohdassa, k alakohdan ii, iii ja iv alakohdassa ja l, m ja n alakohdassa tarkoitetut vähennykset, lukuun ottamatta määrää, joka on vähennettävä tulevista veronalaisista voitoista riippuvien ja väliaikaisten erojen seurauksena syntyvien laskennallisten verosaamisten osalta;”

**11 a) lisätään 47 a artiklaan kohdat seuraavasti**:

**”7 a. Edellä olevan 36 artiklan 1 kohdan m alakohdan soveltamiseksi ”velkojen uudelleenjärjestelystä vastaavalla erikoistuneella toimijalla” tarkoitetaan laitosta, joka täyttää edellisen varainhoitovuoden aikana kaikki seuraavat vaatimukset:**

**i) laitoksen päätoimialana on vastuiden ostaminen muilta laitoksilta, ja sen hallintoelin on noudattanut selkeää ja vaikuttavaa sisäistä päätöksentekoprosessia tätä tarkoitusta varten;**

*ii) sen itsensä alulle panemien lainojen kirjanpitoarvo on enintään 15 prosenttia sen lainojen koko kirjanpitoarvosta, mukaan lukien ostetut järjestetyt ja järjestämättömät vastuut; ja*

*iii) sen kokonaisvarat ovat enintään 30 miljardia euroa.*

*7 b. EPV laatii 7 a kohdan i–iii alakohdan mukaiset kriteerit huomioon ottaen teknisten sääntelystandardien luonnokset, joissa täsmennetään edellytykset, joiden täyttyessä laitosta voidaan pitää velkojen uudelleenjärjestelystä vastaavana erikoistuneena toimijana.*

*EPV toimittaa nämä teknisten sääntelystandardien luonnokset komissiolle viimeistään ... päivänä ...kuuta ...[12 kuukautta tämän muutosasetuksen voimaantulosta].*

*Siirretään komissiolle valta hyväksyä ensimmäisessä alakohdassa tarkoitetut tekniset sääntelystandardit asetuksen (EU) N:o 1093/2010 10–14 artiklan mukaisesti.”*

**11 b) Muutetaan 47 c artikla seuraavasti:**

**a) korvataan 4 kohdan b alakohta seuraavasti:**

*”b) järjestämättömän vastuun vakuudelliseen osaan sovelletaan kerrointa 1 ensimmäisestä päivästä sen jälkeen, kun vastuun luokittelusta järjestämättömäksi on kulunut seitsemän vuotta, paitsi jos laitos on vedonnut takaukseen tai vakuutukseen ja hyväksyttävä luottosuojan tarjoaja on ottanut vastuun kaikista velallisen maksuvelvoitteista laitosta kohtaan ja 213 artiklan 1 kohdan mukaisesti täyttää ne täysimääräisesti ja sovellettavan maksuaikataulun mukaisesti, jolloin järjestämättömien vastuiden vakuudelliseen osaan sovelletaan kerrointa 0.”*

**b) lisätään kohta seuraavasti:**

*”4 a. Poiketen siitä, mitä tämän artiklan 3 kohdassa säädetään, siihen järjestämättömän vastuun osaan, jonka takaajana tai vakuuttajana on virallinen vientitakuulaitos, ei sovelleta tässä artiklassa säädettyjä vaatimuksia.”*

**12) Muutetaan 48 artiklan 1 kohta seuraavasti:**

**a) korvataan a alakohdan ii alakohta seuraavasti:**

*”ii) 36 artiklan 1 kohdan a–h alakohta, k alakohdan ii, iii ja iv alakohta ja l, m ja n alakohta, lukuun ottamatta tulevista veronalaisista voitoista riippuvia ja väliaikaisten erojen seurauksena syntyviä laskennallisia verosaamisia;”*

**b) korvataan b alakohdan ii alakohta seuraavasti:**

*”ii) 36 artiklan 1 kohdan a–h alakohta, k alakohdan ii, iii ja iv alakohta ja l, m ja n alakohta, lukuun ottamatta tulevista veronalaisista voitoista riippuvia ja väliaikaisten erojen seurauksena syntyviä laskennallisia verosaamisia;”*13) Korvataan 49 artiklan 4 kohta seuraavasti:

*”4. Omistusosuudet, joiden osalta ei tehdä 1 kohdan mukaisia vähennyksiä, katsotaan aina vastuiksi, ja ne riskipainotetaan tämän asetuksen kolmannen osan II osaston 2 luvun mukaisesti.*

Omistusosuudet, joiden osalta ei tehdä 2 tai 3 kohdan mukaista vähennystä, katsotaan vastuiksi, ja niihin sovelletaan 100 prosentin riskipainoa.”

- 14) Korvataan 60 artiklan 1 kohdan a alakohdan ii alakohta seuraavasti:  
”ii) 36 artiklan 1 kohdan a–g alakohta, k alakohdan ii, iii ja iv alakohta ja l, m ja n alakohta, lukuun ottamatta tulevista veronalaisista voitoista riippuvia ja väliaikaisten erojen seurauksena syntyviä laskennallisia verosaamisia;”
- 15) Korvataan 62 kohdan ensimmäisen alakohdan d alakohta seuraavasti:  
”d) niiden laitosten osalta, jotka laskevat riskipainotetut vastuuerät kolmannen osan II osaston 3 luvun mukaisesti, tapauksen mukaan IRB-ylijäämä, joissa ei ole otettu huomioon verovaikutuksia ja joka on laskettu 159 artiklan mukaisesti ja on enintään 0,6 prosenttia kolmannen osan II osaston 3 luvun mukaisesti lasketuista riskipainotetuista vastuueristä.”
- 16) Korvataan 70 artiklan 1 kohdan a alakohdan ii alakohta seuraavasti:  
”ii) 36 artiklan 1 kohdan a–g alakohta, k alakohdan ii, iii ja iv alakohta ja l, m ja n alakohta, lukuun ottamatta määrää, joka on vähennettävä tulevista veronalaisista voitoista riippuvien ja väliaikaisten erojen seurauksena syntyvien laskennallisten verosaamisten osalta;”
- 17) Korvataan 72 b artiklan 3 kohdan ensimmäisen alakohdan johdantokappale seuraavasti:  
”Kriisinratkaisuviranomainen voi sallia, että hyväksyttävien velkojen instrumenteiksi katsotaan tämän artiklan 2 kohdassa tarkoitettujen velkojen lisäksi velat, joiden yhteenlaskettu määrä on enintään 3,5 prosenttia 92 artiklan 3 kohdan mukaisesti lasketusta vastuisiin sisältyvän kokonaisriskin määrästä, edellyttäen, että”
- 18) Korvataan 72 i artiklan 1 kohdan a alakohdan ii alakohta seuraavasti:  
”ii) 36 artiklan 1 kohdan a–g alakohta, k alakohdan ii, iii ja iv alakohta ja l, m ja n alakohta, lukuun ottamatta määrää, joka on vähennettävä tulevista veronalaisista voitoista riippuvien ja väliaikaisten erojen seurauksena syntyvien laskennallisten verosaamisten osalta;”
- 19) Korvataan 84 artiklan 1 kohdan a alakohta seuraavasti:  
”a) tytäryrityksen ydinpääoma (CET1), josta vähennetään pienempi seuraavista määristä:  
i) tytäryrityksen ydinpääoman (CET1) määrä, jonka on vastattava seuraavia:  
– tapauksen mukaan, jos tytäryritys on **tämän asetuksen 81 artiklan 1 kohdan a alakohdan i–iii alakohdassa ja a alakohdan v alakohdassa tarkoitettu yritys**, 92 artiklan 1 kohdan a alakohdassa säädetyn vaatimuksen, 458 ja 459 artiklassa tarkoitettujen vaatimusten, direktiivin 2013/36/EU 104 artiklassa tarkoitettujen erityisten omien varojen vaatimusten ja kyseisen direktiivin 128 artiklan 6 alakohdassa määritellyn yhteenlasketun puskurivaatimuksen summa tai kolmansien maiden paikallisten valvontasäännösten edellyttämä määrä siltä osin kuin nämä vaatimukset on katettava ydinpääomalla (CET1);

- tapauksen mukaan, jos tytäryritys on sijoituspalveluyritys ***tai väliyhtiönä toimiva sijoitusalan holdingyhtiö***, asetuksen (EU) 2019/2033 11 artiklassa säädetyn vaatimuksen ja direktiivin (EU) 2019/2034 39 artiklan 2 kohdan a alakohdassa tarkoitettujen erityisten omien varojen vaatimusten summa tai kolmansien maiden paikallisten valvontasäännösten edellyttämä määrä siltä osin kuin nämä vaatimukset on katettava ydinpääomalla (CET1);
- ii) tytäryritykseen liittyvä konsolidoidun ydinpääoman (CET1) määrä, jonka on konsolidoinnin perusteella vastattava 92 artiklan 1 kohdan a alakohdassa säädetyn vaatimuksen, 458 ja 459 artiklassa tarkoitettujen vaatimusten, direktiivin 2013/36/EU 104 artiklassa tarkoitettujen erityisten omien varojen vaatimusten ja kyseisen direktiivin 128 artiklan 6 alakohdassa määritellyn yhteenlasketun puskurivaatimuksen summaa;

***Poiketen siitä, mitä tämän kohdan a alakohdassa säädetään, toimivaltainen viranomainen voi sallia, että laitokset vähentävät jommankumman tämän kohdan i tai ii alakohdassa tarkoitetuista määristä;***

20) Korvataan 85 artiklan 1 kohdan a alakohta seuraavasti:

- ”a) tytäryrityksen ensisijainen pääoma (T1) josta vähennetään pienempi seuraavista määristä:
- i) tytäryrityksen ensisijaisen pääoman (T1) määrä, jonka on vastattava seuraavia:
    - tapauksen mukaan, jos tytäryritys on ***tämän asetuksen 81 artiklan 1 kohdan a alakohdan i–iii alakohdassa ja a alakohdan v alakohdassa tarkoitettu yritys***, 92 artiklan 1 kohdan b alakohdassa säädetyn vaatimuksen, 458 ja 459 artiklassa tarkoitettujen vaatimusten, direktiivin 2013/36/EU 104 artiklassa tarkoitettujen erityisten omien varojen vaatimusten ja kyseisen direktiivin 128 artiklan 6 alakohdassa määritellyn yhteenlasketun puskurivaatimuksen summa tai kolmansien maiden paikallisten valvontasäännösten edellyttämä määrä siltä osin kuin nämä vaatimukset on katettava ensisijaisella pääomalla (T1);
    - tapauksen mukaan, jos tytäryritys on sijoituspalveluyritys ***tai väliyhtiönä toimiva sijoitusalan holdingyhtiö***, asetuksen (EU) 2019/2033 11 artiklassa säädetyn vaatimuksen ja direktiivin (EU) 2019/2034 39 artiklan 2 kohdan a alakohdassa tarkoitettujen erityisten omien varojen vaatimusten summa tai kolmansien maiden paikallisten valvontasäännösten edellyttämä määrä siltä osin kuin nämä vaatimukset on katettava ensisijaisella pääomalla (T1);
  - ii) tytäryritykseen liittyvä ensisijaisen pääoman (T1) määrä, jonka on konsolidoinnin perusteella vastattava 92 artiklan 1 kohdan b alakohdassa säädetyn vaatimuksen, 458 ja 459 artiklassa tarkoitettujen vaatimusten, direktiivin 2013/36/EU 104 artiklassa tarkoitettujen erityisten omien varojen vaatimusten ja kyseisen direktiivin 128 artiklan 6 alakohdassa määritellyn yhteenlasketun puskurivaatimuksen summaa;



*Poiketen siitä, mitä tämän kohdan a alakohdassa säädetään, toimivaltainen viranomainen voi sallia, että laitokset vähentävät jommankumman tämän kohdan i tai ii alakohdassa tarkoitetuista määristä;”*

20 a) Korvataan 87 artiklan 1 kohdan a alakohda seuraavasti:

*”a) tytäryrityksen omat varat, joista vähennetään pienempi seuraavista:*

*i) tytäryrityksen omien varojen määrä, jonka on vastattava seuraavia:*

- tapauksen mukaan, jos tytäryritys on tämän asetuksen 81 artiklan 1 kohdan a alakohdan i–iii alakohdassa ja a alakohdan v alakohdassa tarkoitettu yritys, tämän asetuksen 92 artiklan 1 kohdan c alakohdassa säädetyn vaatimuksen, tämän asetuksen 458 ja 459 artiklassa tarkoitettujen vaatimusten, direktiivin 2013/36/EU 104 artiklassa tarkoitettujen erityisten omien varojen vaatimusten ja kyseisen direktiivin 128 artiklan 6 alakohdassa määritellyn yhteenlasketun puskurivaatimuksen summa tai kolmansien maiden paikallisten valvontasäännösten edellyttämä määrä siltä osin kuin nämä vaatimukset on katettava omilla varoilla;*
- tapauksen mukaan, jos tytäryritys on sijoituspalveluyritys tai väliyhtiönä toimiva sijoitusalan yhtiö, asetuksen (EU) 2019/2033 11 artiklassa säädetyn vaatimuksen ja direktiivin (EU) 2019/2034 39 artiklan 2 kohdan a alakohdassa tarkoitettujen erityisten omien varojen vaatimusten summa tai kolmansien maiden paikallisten valvontasäännösten edellyttämä määrä siltä osin kuin nämä vaatimukset on katettava omilla varoilla;*

*ii) tytäryritykseen liittyvä omien varojen määrä, jonka on konsolidoinnin perusteella vastattava tämän asetuksen 92 artiklan 1 kohdan c alakohdassa säädetyn vaatimuksen, tämän asetuksen 458 ja 459 artiklassa tarkoitettujen vaatimusten, direktiivin 2013/36/EU 104 artiklassa tarkoitettujen erityisten omien varojen vaatimusten ja kyseisen direktiivin 128 artiklan 6 alakohdassa määritellyn yhteenlasketun puskurivaatimuksen summaa;*

*Poiketen siitä, mitä tämän kohdan a alakohdassa säädetään, toimivaltainen viranomainen voi sallia, että laitokset vähentävät jommankumman tämän kohdan i tai ii alakohdassa tarkoitetuista määristä;”*

21) Lisätään 88 b artikla seuraavasti:

*”88 b artikla*

#### **Kolmansiin maihin sijoittautuneet yritykset**

Tässä II osastossa termeillä ’sijoituspalveluyritys’ ja ’laitos’ tarkoitetaan myös kolmansiin maihin sijoittautuneita yrityksiä, jotka kuuluisivat 4 artiklan 1 kohdan 2 ja 3 alakohdassa näistä termeistä esitettyjen määritelmien piiriin, jos kyseiset yritykset olisivat sijoittautuneet unioniin.”

22) korvataan 89 artiklan 1 kohta seuraavasti:

*”1. Jäljempänä olevan 3 kohdan säännöksiä sovelletaan huomattavaan omistusosuuteen, jonka määrä on yli 15 prosenttia laitoksen hyväksyttävästä pääomasta ja joka on yrityksessä, joka ei ole finanssialan yhteisö.”*

23) Muutetaan 92 artikla seuraavasti:

a) korvataan 3 ja 4 kohta seuraavasti:

”3. Kokonaisriskin määrä on laskettava seuraavasti:

a) **Tässä** asetuksessa säädettyjen velvoitteiden noudattamiseksi **laitosten** on laskettava kokonaisriskin määrä seuraavasti:

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

jossa

TREA = yhteisön kokonaisriskin määrä;

U-TREA = 4 kohdan mukaisesti laskettu yhteisön lattiaton kokonaisriskin määrä;

S-TREA = 5 kohdan mukaisesti laskettu yhteisön standardoitu kokonaisriskin määrä;

$x = 72,5 \%$ ;

**Laitosten on noudatettava tätä artiklaa 92 -a artiklassa säädetyn soveltamistason mukaisesti.**

4. Lattiaton kokonaisriskin määrä on laskettava tämän kohdan a–f alakohdan yhteismääränä sen jälkeen, kun 7 kohta on otettu huomioon:

- a) II osaston ja 379 artiklan mukaisesti lasketut riskipainotetut vastuuerät luottoriskille, mukaan lukien vastapuoliriski, ja laimentumisriskille laitoksen koko liiketoiminnan osalta, lukuun ottamatta riskipainotettuja vastuueriä laitoksen kaupankäyntivarastoon liittyvästä liiketoiminnasta aiheutuvalle vastapuoliriskille;
- b) laitoksen kaupankäyntivarastoon liittyvää liiketoimintaa koskevat omien varojen vaatimukset seuraavien osalta:
  - i) tämän osan IV osaston mukaisesti laskettu markkinariski;
  - ii) neljännen osan mukaisesti määritetyt suuret asiakasriskit, jotka ylittävät 395–401 artiklassa määritetyt raja-arvot, siltä osin kuin laitoksella on lupa ylittää kyseiset raja-arvot;
- c) tämän osan IV osaston mukaisesti lasketut markkinariskiä koskevat omien varojen vaatimukset kaiken liiketoiminnan osalta, johon kohdistuu valuuttakurssiriski tai hyödykeriski;
- c a) tämän osan V osaston mukaisesti, 379 artiklaa lukuun ottamatta, lasketut toimitusriskiä koskevat omien varojen vaatimukset;
- d) tämän osan VI osaston mukaisesti lasketut vastuun arvonokaisuriskiä koskevat omien varojen vaatimukset;
- e) tämän osan III osaston mukaisesti lasketut operatiivista riskiä koskevat omien varojen vaatimukset;
- f) tämän osan II osaston mukaisesti lasketut riskipainotetut vastuuerät laitoksen kaupankäyntivarastoon liittyvästä liiketoiminnasta aiheutuvalle vastapuoliriskille seuraavien liiketoimi- ja sopimustyyppien osalta:

- i) liitteessä II luetellut sopimukset sekä luottojohdannaiset;
  - ii) takaisinostotransaktiot, arvopapereiden tai hyödykkeiden lainaksiantamiseen tai -ottamiseen liittyvät transaktiot, jotka perustuvat arvopapereihin tai hyödykkeisiin;
  - iii) arvopapereihin ja hyödykkeisiin perustuvat vakuudelliset limiittiluotonantoliiketoimet (margin lending transactions);
  - iv) pitkän selvitysajan liiketoimet.”
- b) lisätään 5 ja 7 kohta seuraavasti:

”5. Standardoitu kokonaisriskin määrä on laskettava 4 kohdan a–f alakohdan yhteismääränä sen jälkeen, kun 7 kohta ja seuraavat vaatimukset on otettu huomioon:

- a) 4 kohdan a alakohdassa tarkoitetut riskipainotetut vastuuerät luottoriskille ja laimentumisriskille sekä kyseisen kohdan f alakohdassa tarkoitetut riskipainotetut vastuuerät kaupankäyntivarastoon liittyvästä liiketoiminnasta aiheutuvalle vastapuoliriskille on laskettava käyttämättä mitään seuraavista menetelmistä:
  - i) 221 artiklassa säädetty sisäisten mallien menetelmä päänettoutussopimuksissa;
  - ii) 3 luvussa säädetty sisäisten luottoluokitusten menetelmä;
  - iii) 258–260 artiklassa säädetty arvopaperistamista koskeva sisäisten luottoluokitusten menetelmä (SEC-IRBA) ja 265 artiklassa säädetty sisäinen arviointimenetelmä (IAA);
  - iv) tämän osan II osaston 6 luvun 6 jaksossa säädetty menetelmä;
- b) markkinariskiä koskevat omien varojen vaatimukset 3 kohdan b alakohdan i alakohdassa tarkoitetun kaupankäyntivarastoon liittyvän liiketoiminnan osalta ja kyseisen kohdan c alakohdassa tarkoitetun kaiken liiketoiminnan osalta, johon kohdistuu valuuttakurssiriski tai hyödykeriski, on laskettava käyttämättä kolmannen osan IV osaston 1 B luvussa säädettyä vaihtoehtoisten sisäisten mallien menetelmää.

7. Seuraavia säännöksiä sovelletaan 4 kohdassa tarkoitetun lattiattoman kokonaisriskin määrän ja 5 kohdassa tarkoitetun standardoidun kokonaisriskin määrän laskentaan:

- a) 4 kohdan c, ca, d ja e alakohdassa tarkoitettuihin omien varojen vaatimuksiin on sisällytettävä laitoksen koko liiketoiminnasta johtuvat vaatimukset;
- b) laitosten on kerrottava 4 kohdan b–e alakohdan mukaiset omien varojen vaatimukset kertoimella 12,5.”

**23 a) Lisätään artikla seuraavasti:**

**”92 -a artikla**

***Kokonaisriskipainolattian soveltamistaso***

*1. Laitosten on laskettava 92 artiklan 3 kohdassa tarkoitettu riskipainotettujen vastuiden kokonaismäärä konsolidoidulla tasolla tämän asetuksen ensimmäisen osan II osaston 2 luvun mukaisesti.*

*2. Jos EU:ssa emoyrityksenä toimivan laitoksen, EU:ssa emoyrityksenä toimivan rahoitusalan holdingyhtiön tai EU:ssa emoyrityksenä toimivan rahoitusalan sekaholdingyhtiön tytäryrityksenä toimivan luottolaitoksen valvonnasta jäsenvaltiossa vastaava toimivaltainen viranomainen katsoo, että tämän asetuksen 92 artiklan 3 kohdan soveltaminen johtaisi pääoman epäasianmukaiseen jakautumiseen konserniyhteisöjen kesken, kyseinen toimivaltainen viranomainen voi toimittaa konsolidointiryhmän valvojalle pääoman uudelleenjakamista koskevan ehdotuksen, sanotun kuitenkaan rajoittamatta 1 kohdan soveltamista.*

*Kun ilmoitus on vastaanotettu, ilmoituksen tehneen toimivaltaisen viranomaisen ja konsolidointiryhmän valvojan on pyrittävä tekemään yhteinen päätös kokonaisriskipainolattian soveltamisesta tytäryrityksenä toimivan luottolaitoksen tasolla tai yhteinen päätös mistä tahansa muusta jakomekanismista, jolla varmistettaisiin pääomavaatimusten asianmukainen jakautuminen. Jos viranomaiset eivät saa aikaan yhteistä päätöstä kolmen kuukauden kuluessa, EPV:llä on oikeudellisesti sitova sovittelijan rooli toimivaltaisten viranomaisten välisten riitojen ratkaisemisessa asetuksen (EU) N:o 1093/2010 19 artiklassa säädetyn menettelyn mukaisesti.”*

24) Korvataan 92 a artiklan 1 kohdan a alakohta seuraavasti:

”a) 18 prosentin riskiperusteinen suhdeluku, joka edustaa laitoksen omia varoja ja hyväksyttäviä velkoja ilmaistuna prosenttiosuutena 92 artiklan 3 kohdan mukaisesti lasketusta kokonaisriskin määrästä.”

25) Korvataan 102 artiklan 4 kohta seuraavasti:

”4. Laskettaessa markkinariskiä koskevia omien varojen vaatimuksia 325 artiklan 1 kohdan b alakohdassa tarkoitettun menetelmän mukaisesti kaupankäyntivaraston positiot on osoitettava 104 b artiklan mukaisesti perustetuille kaupankäyntiyksiköille.”

26) Korvataan 104 artikla seuraavasti:

*”104 artikla*

#### **Sisällyttäminen kaupankäyntivarastoon**

1. Laitoksella on 102 artiklan ja tämän artiklan mukaisesti oltava selkeästi määritellyt toimintaperiaatteet ja menettelyt sen määrittämiseksi, mitkä positiot sisällytetään kaupankäyntivarastoon laitoksen omien varojen vaatimusten laskemiseksi, ottaen huomioon laitoksen riskinhallintakyky ja -käytännöt. Laitoksen on pidettävä kirjaa kyseisten toimintaperiaatteiden ja menettelyjen noudattamisesta, niille on tehtävä sisäinen tarkastus vähintään kerran vuodessa, ja tarkastuksen tulokset on annettava toimivaltaisten viranomaisten saataville.

*Laitoksella on oltava riippumaton riskienvalvontayksikkö, joka arvioi jatkuvasti kaupankäyntivarastossa ja sen ulkopuolella olevia instrumentteja ja arvioi, onko sen instrumentit nimetty asianmukaisesti kaupankäyntitarkoituksessa tai muussa kuin kaupankäyntitarkoituksessa pidettäväksi instrumenteiksi.*

2. Laitosten on luokiteltava seuraavissa instrumenteissa olevat positiot kaupankäyntivarastoon:

- a) instrumentit, jotka täyttävät 325 artiklan 6, 7 ja 8 kohdassa säädetty vaihtoehtoiseen korrelaatiokaupankäyntisalkkuun, jäljempänä 'ACTP', sisällyttämisen kriteerit;
- b) instrumentit, jotka aiheuttaisivat nettomääräisen lyhyen luottoosition tai nettomääräisen lyhyen osakeposition kaupankäyntivaraston ulkopuolella, lukuun ottamatta laitoksen omia velkoja, paitsi jos tällaiset positiot täyttävät 2 kohdan e alakohdassa tarkoitetut kriteerit;
- c) instrumentit, jotka ovat seurausta arvopapereiden merkintäsitoumuksista, kun kyseiset merkintäsitoumukset koskevat ainoastaan sellaisia arvopapereita, jotka laitoksen odotetaan tosiasiallisesti ostavan toimituspäivänä;
- d) **instrumentit**, jotka luokitellaan yksiselitteisesti kaupankäyntitarkoituksessa pidettäväksi laitokseen sovellettavan tilinpäätössäännösten nojalla;
- e) instrumentit, jotka ovat seurausta markkinatakaustoiminnasta;
- f) kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät yhteistä sijoitustoimintaa harjoittavat yritykset edellyttäen, että kyseiset yhteistä sijoitustoimintaa harjoittavat yritykset täyttävät ainakin yhden 7 kohdassa säädettyistä edellytyksistä;
- g) julkisesti noteeratut osakkeet;
- h) kaupankäyntiin liittyvät arvopapereilla toteutettavat rahoitustoimet;
- i) optiot tai muut johdannaiset, jotka on kytketty laitoksen omiin kaupankäyntivaraston ulkopuolisiin velkoihin, jotka liittyvät luotto- tai osakeriskiin.

Sovellettaessa b alakohtaa laitoksella katsotaan olevan nettomääräinen lyhyt osakepositio, jos osakkeen hinnan lasku tuottaa voittoa laitokselle. Laitoksella katsotaan olevan nettomääräinen lyhyt luottopositio, jos luottoriskimarginaalin kasvaminen taikka liikkeeseenlaskijan tai liikkeeseenlaskijaryhmän luottokelpoisuuden heikentyminen tuottaa voittoa laitokselle. Laitosten on seurattava jatkuvasti, johtavatko instrumentit kaupankäyntivaraston ulkopuoliseen nettomääräiseen lyhyeen luotto- tai osakepositioon.

Sovellettaessa i alakohtaa laitoksen on erotettava kytketty optio laitoksen omasta kaupankäyntivaraston ulkopuolisesta velasta, joka liittyy luotto- tai osakeriskiin. **Sen on luokiteltava *kytketty optio kaupankäyntivarastoon ja jätettävä* oma velka kaupankäyntivaraston ulkopuolisiin eriin**.

3. Laitokset eivät saa luokitella seuraavissa instrumenteissa olevia positioita kaupankäyntivarastoon:

- a) arvopaperistamisvarastoon luokitellut instrumentit;
- b) kiinteistöomistuksiin liittyvät instrumentit;
- c) julkisesti noteeraamattomat osakkeet;
- d) vähittäisluottoihin ja pk-yritysten luottoihin liittyvät instrumentit;
- e) muut kuin 2 kohdan f alakohdassa tarkoitetut yhteistä sijoitustoimintaa harjoittavat yritykset;

- f) johdannaissopimukset ja yhteistä sijoitustoimintaa harjoittavat yritykset, joissa tai joilla on yksi tai useampi a–d alakohdassa tarkoitetuista kohde-etuutena toimivista instrumenteista;
- g) instrumentit, joita pidetään a–f alakohdassa tarkoitettussa instrumentissa olevaan yhteen tai useampaan positioon liittyvältä tietyltä riskiltä suojautumiseksi;
- h) laitoksen omat velat, paitsi jos tällaiset instrumentit täyttävät 2 kohdan e alakohdassa tarkoitettut kriteerit.

4. Poiketen siitä, mitä 2 kohdassa säädetään, laitos voi toimivaltaisen viranomaisensa suostumuksella luokitella kyseisen kohdan d–i alakohdassa tarkoitettussa instrumentissa olevan position kaupankäyntivaraston ulkopuolisiin eriin. Toimivaltaisen viranomaisen on annettava suostumuksensa, jos laitos on osoittanut viranomaista tyydyttävällä tavalla, ettei positiota pidetä kaupankäyntitarkoituksessa tai ettei sillä suojata kaupankäyntitarkoituksessa pidettäviä positioita.

5. Jos laitos on luokitellut muussa instrumentissa kuin 2 kohdan a, b tai c alakohdassa tarkoitetuissa instrumenteissa olevan position kaupankäyntivarastoon, laitoksen toimivaltainen viranomainen voi pyytää laitosta perustelemaan sen luokittelun todisteiden avulla. Jos laitos ei toimita asianmukaisia todisteita, laitoksen toimivaltainen viranomainen voi vaatia sitä siirtämään kyseisen position kaupankäyntivaraston ulkopuolisiin eriin.

6. Jos laitos on luokitellut muussa instrumentissa kuin 3 kohdassa tarkoitetuissa instrumenteissa olevan position kaupankäyntivaraston ulkopuolisiin eriin, laitoksen toimivaltainen viranomainen voi pyytää laitosta perustelemaan sen luokittelun todisteiden avulla. Jos laitos ei toimita asianmukaisia todisteita, laitoksen toimivaltainen viranomainen voi vaatia sitä siirtämään kyseisen position kaupankäyntivarastoon.

7. Laitoksen on luokiteltava kaupankäyntivarastoon **muussa kuin tämän artiklan 3 kohdan f alakohdassa tarkoitettussa** yhteistä sijoitustoimintaa harjoittavassa yrityksessä oleva positio, jota pidetään kaupankäyntitarkoituksessa ja jonka osalta laitos täyttää jonkin seuraavista edellytyksistä:

- a) laitos pystyy hankkimaan riittävät tiedot yhteistä sijoitustoimintaa harjoittavan yrityksen yksittäisistä kohde-etuuteen liittyvistä vastuista;
- b) laitos ei pysty hankkimaan riittäviä tietoja yhteistä sijoitustoimintaa harjoittavan yrityksen yksittäisistä kohde-etuuteen liittyvistä vastuista, mutta laitoksella on tietoa yhteistä sijoitustoimintaa harjoittavan yrityksen toimeksiannon sisällöstä ja pystyy saamaan päivittäisiä hintanoteerauksia kyseisestä yrityksestä.

8. EPV laatii teknisten sääntelystandardien luonnokset, joissa täsmennetään menettely, jota laitosten on käytettävä 2 kohdan b alakohdassa tarkoitettujen kaupankäyntivaraston ulkopuolisten nettomääräisten lyhyiden luotto- tai osakepositioiden laskemiseksi ja seuraamiseksi.

EPV toimittaa nämä teknisten sääntelystandardien luonnokset komissiolle viimeistään ... päivänä ...kuuta ... [julkaisutoimisto lisää päivämäärän, joka on 24 kuukautta tämän asetuksen voimaantulosta].

Siirretään komissiolle valta täydentää tätä asetusta hyväksymällä ensimmäisessä alakohdassa tarkoitetut tekniset sääntelystandardit asetuksen (EU) N:o 1093/2010 10–14 artiklan mukaisesti.”

27) Muutetaan 104 a artikla seuraavasti:

a) korvataan 1 artiklan toinen alakohta seuraavasti:

”EPV seuraa erilaisia valvontakäytäntöjä ja antaa viimeistään 28 päivänä kesäkuuta 2024 ohjeet siitä, mitä poikkeukselliset olosuhteet käsittävät ensimmäistä alakohtaa ja 5 kohtaa sovellettaessa. Ohjeet annetaan asetuksen (EU) N:o 1093/2010 16 artiklan mukaisesti.” Siihen asti, kun EPV on laatinut ohjeet, toimivaltaisten viranomaisten on ilmoitettava EPV:lle päätöksistään myöntää laitokselle lupa tai olla myöntämättä laitokselle lupaa luokitella jokin positio uudelleen tämän artiklan 2 kohdan mukaisesti sekä perusteltava päätöksensä.”

b) korvataan 5 kohta seuraavasti:

”5. Tämän artiklan mukainen position uudelleenluokittelu on peruuttamaton, paitsi 1 kohdassa tarkoitetuissa poikkeuksellisissa olosuhteissa.”

c) lisätään 6 kohta seuraavasti:

”6. Poiketen siitä, mitä 1 kohdassa säädetään, laitos voi luokitella kaupankäyntivaraston ulkopuolisen position uudelleen 104 artiklan 2 kohdan d alakohdan mukaiseksi kaupankäyntivarastoon kuuluvaksi positioiksi pyytämättä lupaa toimivaltaiselta viranomaiseltaan. Siinä tapauksessa laitokseen sovelletaan edelleen 3 ja 4 kohdassa säädettyjä vaatimuksia. Jos tällainen uudelleenluokittelu on tapahtunut, laitoksen on välittömästi ilmoitettava asiasta toimivaltaiselle viranomaiselleen.”

28) Muutetaan 104 b artikla seuraavasti:

a) korvataan 1 kohta seuraavasti:

”1. Markkinariskiä koskevien omien varojen vaatimusten laskemiseksi 325 artiklan 1 kohdan b alakohdassa tarkoitetun menetelmän mukaisesti laitosten on perustettava kaupankäyntiyksiköitä ja osoitettava jollekin niistä kaikki kaupankäyntivarastoon kuuluvat positiot ja kaupankäyntivaraston ulkopuoliset positiot 5 ja 6 kohdan mukaisesti. Kaupankäyntivarastoon kuuluvat positiot voidaan osoittaa samalle kaupankäyntiyksikölle vain, jos ne ovat kaupankäyntiyksikön hyväksytyyn liiketoimintastrategian mukaisia ja jos niitä hoidetaan ja seurataan johdonmukaisesti tämän artiklan 2 kohdassa säädetyllä tavalla.”

b) lisätään 5 ja 6 kohta seuraavasti:

”5. Markkinariskiä koskevien omien varojen vaatimustensa laskemiseksi laitosten on osoitettava kaikki kaupankäyntivaraston ulkopuoliset positionsa, joihin kohdistuu valuuttakurssiriski tai hyödykeriski, 1 kohdan mukaisesti perustetuille kaupankäyntiyksiköille, jotka hallitsevat näiden positioiden kaltaisia riskejä.

6. Poiketen siitä, mitä 5 kohdassa säädetään, laitokset voivat markkinariskiä koskevia omien varojen vaatimuksia laskiessaan perustaa yhden tai useamman

kaupankäyntiyksikön, jolle ne osoittavat yksinomaan kaupankäyntivarastoon kuulumattomia positioita, joihin kohdistuu valuuttakurssiriski tai hyödykeriski. Näihin kaupankäyntiyksiköihin ei sovelleta 1, 2 ja 3 kohdassa säädettyjä vaatimuksia.”

29) Lisätään 104 c artikla seuraavasti:

*”104 c artikla*

**Pääomaosuusien valuuttakurssiriskisuojausten käsittely**

1. Laitos, joka on tarkoituksellisesti ottanut riskiposition suojatakseen ainakin osittain jonkin 92 artiklan 1 kohdan a, b ja c alakohdassa tarkoitetuista pääomaosuuksistaan epäsuotuisilta valuuttakurssimuutoksilta, voi toimivaltaisten viranomaisten luvalla jättää kyseisen riskiposition pois 325 artiklan 1 kohdassa säädetystä valuuttakurssiriskiä koskevista omien varojen vaatimuksista edellyttäen, että kaikki seuraavat edellytykset täyttyvät:

- a) riskipositio, joka jätetään markkinariskiä koskevien omien varojen vaatimusten ulkopuolelle, on määrältään enintään niin suuri, että se riittää neutraloimaan jonkin pääomaosuuden herkkyyden epäsuotuisille valuuttakurssimuutoksille;
- b) riskipositio jätetään markkinariskiä koskevien omien varojen vaatimusten ulkopuolelle vähintään kuudeksi kuukaudeksi;
- c) laitos on ottanut käyttöön asianmukaisen riskienhallintakehyksen, mukaan lukien selkeä suojausstrategia ja hallintarakenne, suojatakseen jonkin pääomaosuuksistaan epäsuotuisilta valuuttakurssimuutoksilta;
- d) laitos on toimittanut toimivaltaisille viranomaisille perustellut riskiposition jättämiseksi markkinariskiä koskevien omien varojen vaatimusten ulkopuolelle sekä yksityiskohtaiset tiedot kyseisestä riskipositioista ja ilmoittanut määrän, joka jätetään markkinariskiä koskevien omien varojen vaatimusten ulkopuolelle.

2. Edellä olevan 1 kohdan mukaista riskipositioiden jättämistä markkinariskiä koskevien omien varojen vaatimusten ulkopuolelle on sovellettava johdonmukaisesti.

3. Toimivaltaisten viranomaisten on hyväksyttävä laitoksen 1 kohdan c alakohdassa tarkoitettuun riskienhallintakehykseen ja 1 kohdan d alakohdassa tarkoitettuihin riskipositioita koskeviin yksityiskohtaisiin tietoihin tekemät muutokset.

4. EPV laatii teknisten sääntelystandardien luonnokset, joissa täsmennetään

- a) riskipositiot, jotka laitos voi tarkoituksellisesti ottaa suojatakseen ainakin osittain jonkin 1 kohdan ensimmäisessä alakohdassa tarkoitetuista pääomaosuuksistaan epäsuotuisilta valuuttakurssimuutoksilta;
- b) se, miten määritetään 1 kohdan a alakohdassa tarkoitettu enimmäismäärä ja tapa, jolla laitos jättää tämän määrän kummankin 325 artiklan 1 kohdassa säädetyn menetelmän soveltamisalan ulkopuolelle;
- c) kriteerit, jotka laitoksen 1 kohdan c alakohdassa tarkoitettun riskienhallintakehyksen on täytettävä, jotta sitä voidaan pitää asianmukaisena tätä artiklaa sovellettaessa.



EPV toimittaa nämä teknisten sääntelystandardien luonnokset komissiolle viimeistään ... päivänä ...kuuta ... [julkaisutoimisto: lisätään päivämäärä, joka on kaksi vuotta tämän asetuksen voimaantulon jälkeen].

Siirretään komissiolle valta hyväksyä ensimmäisessä alakohdassa tarkoitettut tekniset sääntelystandardit asetuksen (EU) N:o 1093/2010 10–14 artiklan mukaisesti.”

30) Muutetaan 106 artikla seuraavasti:

a) korvataan 3 kohdan viimeinen alakohta seuraavasti:

”Ensimmäisen alakohdan mukaisesti hyväksytyt sisäinen suojaus ja kolmannen osapuolen kanssa tehty luottojohdannaista koskeva sopimus on sisällytettävä kaupankäyntivarastoon markkinariskiä koskevien omien varojen vaatimusten laskemiseksi. Jotta markkinariskiä koskevat omien varojen vaatimukset voidaan laskea 325 artiklan 1 kohdan b alakohdassa säädetyllä menetelmällä, molemmat positiot on osoitettava samalle 104 b artiklan 1 kohdan mukaisesti perustetulle kaupankäyntiyksikölle, joka hallitsee samankaltaisia riskejä.”

b) korvataan 4 kohdan viimeinen alakohta seuraavasti:

”Ensimmäisen alakohdan mukaisesti hyväksytyt sisäinen suojaus ja hyväksytyt kolmannen osapuolen luottosuojan tarjoajan kanssa tehty osakejohdannaista koskeva sopimus on sisällytettävä kaupankäyntivarastoon markkinariskiä koskevien omien varojen vaatimusten laskemiseksi. Jotta markkinariskejä koskevat omien varojen vaatimukset voidaan laskea 325 artiklan 1 kohdan b alakohdassa säädetyllä menetelmällä, molemmat positiot on osoitettava samalle 104 b artiklan 1 kohdan mukaisesti perustetulle kaupankäyntiyksikölle, joka hallitsee samankaltaisia riskejä.”

c) korvataan 5 kohta seuraavasti:

”5. Kun laitos suojaa kaupankäyntivaraston ulkopuolisia korkoriskeihin liittyviä vastuita käyttämällä kaupankäyntivarastoonsa kirjattua korkoriskipositiota, kyseistä korkoriskipositiota on pidettävä sisäisenä suojauksena arvioitaessa kaupankäyntivaraston ulkopuolisista positioista aiheutuvaa korkoriskiä direktiivin 2013/36/EU 84 ja 98 artiklan mukaisesti, jos seuraavat edellytykset täyttyvät:

a) markkinariskiä koskevien omien varojen vaatimusten laskemiseksi 325 artiklan 1 kohdan a, b ja c alakohdassa tarkoitetuilla menetelmillä korkoriskipositio on osoitettu muista kaupankäyntivarastoon kuuluvista positioista erilliseen salkkuun, jonka liiketoimintastrategia keskittyy yksinomaan korkoriskiin liittyvien vastuiden sisäisten suojausten markkinariskin hallintaan ja vähentämiseen;

b) markkinariskiä koskevien omien varojen vaatimusten laskemiseksi 325 artiklan 1 kohdan b alakohdassa tarkoitettulla menetelmällä positio on osoitettu 104 b artiklan mukaisesti perustetulle kaupankäyntiyksikölle, jonka liiketoimintastrategia keskittyy yksinomaan korkoriskiin liittyvien vastuiden sisäisten suojausten markkinariskin hallintaan ja vähentämiseen;

c) laitos on dokumentoinut kattavasti sen, miten positio vähentää kaupankäyntivaraston ulkopuolisista positioista aiheutuvaa korkoriskiä sovellettaessa direktiivin 2013/36/EU 84 ja 98 artiklan vaatimuksia.”

d) lisätään 5 a ja 5 b kohta seuraavasti:

”5 a. Sovellettaessa 5 kohdan a alakohdtaa laitos voi osoittaa kyseiseen salkkuun muita kolmansien osapuolten tai oman kaupankäyntivarastonsa kanssa otettuja korkoriskipositioita edellyttäen, että laitos kuittaa täydellisesti kyseisten muiden oman kaupankäyntivarastonsa kanssa otettujen korkoriskipositioiden markkinariskin ottamalla vastakkaismerkkisiä korkoriskipositioita kolmansien osapuolten kanssa.

5 b. Edellä 5 kohdan b alakohdassa tarkoitettuun kaupankäyntiyksikköön sovelletaan seuraavia vaatimuksia:

- a) kaupankäyntiyksikköön voi sisältyä muita korkoriskipositioita, jotka on otettu kolmansien osapuolten tai laitoksen muiden kaupankäyntiyksiköiden kanssa, kunhan kyseiset positiot täyttävät 104 artiklassa tarkoitetut kaupankäyntivarastoon sisällyttämistä koskevat vaatimukset ja kyseiset muut kaupankäyntiyksiköt kuittaavat täysin kyseisten muiden korkoriskipositioiden markkinariskin ottamalla vastakkaismerkkisiä korkoriskipositioita kolmansien osapuolten kanssa;
- b) kyseiselle kaupankäyntiyksikölle ei osoiteta muita kaupankäyntivarastoon kuuluvia positioita kuin a alakohdassa tarkoitettuja positioita;
- c) poiketen siitä, mitä 104 b artiklassa säädetään, kyseiseen kaupankäyntiyksikköön ei sovelleta kyseisen artiklan 1, 2 ja 3 kohdassa säädettyjä vaatimuksia.”

e) korvataan 6 ja 7 kohta seuraavasti:

”6. Kaikkien 5 kohdan a alakohdassa tarkoitettuun erilliseen salkkuun tai kyseisen kohdan b alakohdassa tarkoitettulle kaupankäyntiyksikölle osoitettujen positioiden markkinariskiä koskevien omien varojen vaatimukset on laskettava itsenäisesti, ja ne täydentävät muita kaupankäyntivarastoon kuuluvia positioita koskevia omien varojen vaatimuksia.

7. Kun laitos suojautuu vastuun arvonokaisuriskiltä käyttämällä kaupankäyntivarastonsa kanssa tehtyä johdannaissopimusta, kyseisessä johdannaissopimuksessa otettu positio on hyväksyttävä sisäiseksi suojaukseksi vastuun arvonokaisuriskiltä 383 tai 384 artiklassa säädettyjen menetelmien mukaisessa vastuun arvonokaisuriskiä koskevien omien varojen vaatimusten laskennassa, jos seuraavat edellytykset täyttyvät:

- a) johdannaisspositio katsotaan hyväksyttäväksi suojaukseksi 386 artiklan mukaisesti;
- b) jos johdannaisspositioon sovelletaan jotakin 325 c artiklan 2 kohdan b tai c alakohdassa tai 325 e artiklan 1 kohdan c alakohdassa säädettyistä vaatimuksista, laitos kuittaa täydellisesti kyseisen johdannaissposition markkinariskin ottamalla vastakkaismerkkisiä positioita kolmansien osapuolten kanssa.

Ensimmäisen alakohdan mukaisesti sisäiseksi suojaukseksi hyväksytty kaupankäyntivarastoon kuuluva vastakkaismerkinen positio on sisällytettävä laitoksen kaupankäyntivarastoon markkinariskiä koskevien omien varojen vaatimusten laskemiseksi.”

31) Korvataan 107 artiklan 1, 2 ja 3 kohta seuraavasti:

”1. Laitosten on sovellettava riskipainotettujen vastuuerien laskemiseen 92 artiklan 4 kohdan a ja f alakohtaa sovellettaessa joko 2 luvussa säädettyä standardimenetelmää tai, jos toimivaltaiset viranomaiset sen 143 artiklan mukaisesti sallivat, 3 luvussa säädettyä sisäisten luottoluokitusten menetelmää.

2. Laitosten on sovellettava keskusvastapuoleen liittyviin kaupankäyntivastuisiin ja keskusvastapuolen maksukyvyttömyysrahastoon maksettaviin osuuksiin 6 luvun 9 jaksossa säädettyä käsittelyä riskipainotettujen vastuueriensä laskemiseksi 92 artiklan 4 kohdan a ja f alakohtaa sovellettaessa. Laitosten on käsiteltävä kaiken muun tyyppisiä keskusvastapuoleen liittyviä vastuita seuraavasti:

- a) muun tyyppisiä ehdot täyttävään keskusvastapuoleen liittyviä vastuita laitokseen liittyvinä vastuina;
- b) muun tyyppisiä muuhun kuin ehdot täyttävään keskusvastapuoleen liittyviä vastuita yritykseen liittyvinä vastuina.

3. Sovellettaessa tätä asetusta kolmansien maiden sijoituspalveluyrityksiin liittyviä vastuita, kolmansien maiden luottolaitoksiin liittyviä vastuita, kolmansien maiden selvitysyhteisöihin ja pörssiin liittyviä vastuita sekä sellaisiin kolmansien maiden rahoituslaitoksiin liittyviä vastuita, jotka ovat saaneet kolmansien maiden viranomaisilta toimiluvan ja ovat niiden valvomia ja joihin sovelletaan vakavaraisuusvaatimuksia, jotka vastaavat tiukkuudeltaan laitoksiin sovellettavia vakavaraisuusvaatimuksia, käsitellään laitokseen liittyvinä vastuina vain, jos kolmas maa soveltaa kyseiseen yhteisöön vakavaraisuus- ja valvontavaatimuksia, jotka vastaavat vähintään unionissa sovellettavia vaatimuksia.”

32) Korvataan 108 artikla seuraavasti:

*”108 artikla*

**Standardimenetelmän ja IRB-menetelmän mukainen luottoriskin vähentämismenetelmien käyttö**

1. Sellaisen vastuun osalta, johon laitos soveltaa 2 luvun mukaista standardimenetelmää tai 3 luvun mukaista IRB-menetelmää käyttämättä 143 artiklan mukaisesti omia tappio-osuusestimaattejaan (loss given defaults estimates), jäljempänä 'LGD-estimaatit', laitos voi 4 luvun mukaisesti ottaa huomioon vastikkeellisen luottosuojan (FCP) vaikutuksen riskipainotettujen vastuuerien laskennassa 92 artiklan 4 kohdan a ja f alakohtaa sovellettaessa tai, tapauksen mukaan, odotetun tappion (EL) määrien 36 artiklan 1 kohdan d alakohdassa ja 62 artiklan *d* alakohdassa tarkoitetussa laskennassa.

2. Sellaisen vastuun osalta, johon laitos soveltaa IRB-menetelmää käyttämällä 143 artiklan mukaisesti omia LGD-estimaattejaan, laitos voi **3 luvun mukaisesti** ottaa huomioon vastikkeellisen luottosuojan vaikutuksen **riskipainotettujen vastuuerien laskennassa 92 artiklan 4 kohdan a ja f alakohtaa sovellettaessa** ja odotetun tappion (EL) määrien **36 artiklan 1 kohdan d alakohdassa ja 62 artiklan d alakohdassa tarkoitetussa laskennassa**.

2 a. Jos laitos soveltaa IRB-menetelmää käyttämällä 143 artiklan mukaisesti omia LGD-estimaattejaan sekä alkuperäisen vastuun että luottosuojan tarjoajaan liittyvien

vertailukelpoisten välittömien vastuiden osalta, laitos voi **3 luvun mukaisesti** ottaa huomioon takauksen luonteisen luottosuojan vaikutuksen **riskipainotettujen vastuuerien laskennassa 92 artiklan 4 kohdan a ja f alakohtaa sovellettaessa** ja odotetun tappion (**EL**) määrät **36 artiklan 1 kohdan d alakohdassa ja 62 artiklan d kohdassa tarkoitettussa laskennassa**. Kaikissa muissa tapauksissa laitos voi **kyseisessä tarkoituksessa** ottaa huomioon takauksen luonteisen luottosuojan vaikutuksen riskipainotettuihin vastuueriin ja odotetun tappion määriin 4 luvun mukaisesti.

3. Jollei 4 kohdassa säädetyistä edellytyksistä muuta johdu, **luonnolliselle henkilölle myönnettyjä lainoja** voidaan kolmannen osan II osaston 2, 3 ja 4 lukua sovellettaessa pitää tapauksen mukaan asuinkiinteistön kiinnityksellä suojattuina vastuina sen sijaan, että niitä käsiteltäisiin taattuina vastuina, jos seuraavat näitä **luonnolliselle henkilölle myönnettyjä lainoja** koskevat edellytykset täyttyvät jäsenvaltiossa:

- a) valtaosa lainoista, jotka myönnetään luonnollisille henkilöille asuinkiinteistöjen ostamiseen asianomaisessa jäsenvaltiossa, ei ole oikeudelliselta muodoltaan kiinnitysluottoja;
- b) valtaosa lainoista, jotka myönnetään **luonnollisille henkilöille** asuinkiinteistöjen ostamiseen asianomaisessa jäsenvaltiossa, on sellaisen takaajan takaamia, jolla on valitun ulkoisen luottoluokituslaitoksen antama, luottoluokkaa 1 tai 2 vastaava luottoluokitus ja jonka on maksettava laina kokonaan takaisin laitokselle, jos alkuperäinen lainansaaja laiminlyö velvoitteensa;
- c) laitoksella on laillinen oikeus ottaa kiinnitys asuinkiinteistöön, jos b alakohdassa tarkoitettu takaaja **ei täytä annetun takauksen mukaisia velvoitteitaan**.

Toimivaltaisten viranomaisten on ilmoitettava EPV:lle, täyttyvätkö a, b ja c alakohdassa tarkoitettut edellytykset niiden lainkäyttöalueisiin kuuluvilla kansallisilla alueilla, ja ilmoitettava sellaisten takaajien nimet, joihin tätä kohtelua voidaan soveltaa ja jotka täyttävät tämän kohdan ja 4 kohdan edellytykset.

EPV julkaisee verkkosivustollaan luettelon kaikista tällaisista hyväksyttävistä takaajista ja päivittää luettelon vuosittain.

4. Sovellettaessa 3 kohtaa kyseisessä kohdassa tarkoitettuja lainoja voidaan käsitellä asuinkiinteistön kiinnityksellä suojattuina vastuina eikä taattuina vastuina, jos kaikki seuraavat edellytykset täyttyvät:

- a) vastuu, jota käsitellään standardimenetelmän mukaisesti, täyttää kaikki vaatimukset tullakseen luokitelluksi 124 ja 125 artiklan mukaisesti standardimenetelmän vastuuryhmään ”kiinteän omaisuuden kiinnityksillä suojatut vastuut” lukuun ottamatta sitä, että lainan myöntävällä laitoksella ei ole kiinnitystä asuinkiinteistöön;
- b) vastuu, jota käsitellään IRB-menetelmän mukaisesti, täyttää kaikki vaatimukset tullakseen luokitelluksi 147 artiklan 2 kohdan d alakohdan ii alakohdassa tarkoitettuun IRB-menetelmän mukaiseen vastuuryhmään ”asuinkiinteistövakuudelliset vähimmäisvastuut” lukuun ottamatta sitä, että lainan myöntävällä laitoksella ei ole kiinnitystä kiinteistöön;
- c) asuinkiinteistöön ei ole kiinnitysoikeutta, kun laina myönnetään, ja **ennen 1 päivää tammikuuta 2014 myönnettyjen lainojen osalta** lainansaaja on

sitoutunut sopimusperusteisesti olemaan myöntämättä kiinnitysoikeutta ilman lainan alun perin myöntäneen laitoksen suostumusta;

- d) takaaja on 201 artiklassa tarkoitettu hyväksyttävä luottosuojan tarjoaja, ja takaajalla on ulkoisen luottoluokituslaitoksen antama luottoluokitus, joka vastaa luottoluokkaa 1 tai 2;
- e) takaaja on laitos tai finanssialan yhteisö, johon sovellettavat pääomavaatimukset *ovat* vähintään *vastaavia kuin* laitoksiin tai vakuutusyrityksiin *sovellettavat pääomavaatimukset*;
- f) takaaja on perustanut keskinäinen vakuusrahaston, joka kykenee kattamaan riskit kokonaan, tai vastaavan suojan vakuutusyrityksille luottoriskitappioiden kattamiseksi, ja sen toimivaltainen viranomainen tarkistaa kyseisen suojan kalibroinnin määräajoin ja sille tehdään *määräaikaisia* stressitestejä *vähintään kahden vuoden välein*;
- g) laitoksella on sopimusperusteinen ja laillinen oikeus ottaa asuinkiinteistöön kiinnitys, jos takaaja *ei täyty annetun takauksen mukaisia velvoitteitaan*;

**4 a. Laitosten, jotka soveltavat 3 kohdassa säädettyä mahdollisuutta tiettyyn hyväksyttävään takaajaan kyseisessä kohdassa tarkoitettun mekanismin mukaisesti, on tehtävä niin kaikkien luonnollisiin henkilöihin liittyvien vastuidensa osalta, jotka ovat kyseisen takaajan tämän mekanismin mukaisesti takaamia.”**

- 33) Lisätään 110 a artikla seuraavasti:

*”110 a artikla*

**Sellaisten sopimusjärjestelyjen valvonta, jotka eivät ole sitoumuksia**

Laitosten on valvottava sopimusjärjestelyjä, jotka täyttävät kaikki 5 artiklan 9 kohdan toisen alakohdan a–e alakohdassa säädetyt edellytykset, ja dokumentoitava toimivaltaisia viranomaisia tyydyttävällä tavalla, että ne täyttävät kaikki nämä edellytykset.”

- 34) Korvataan 111 artikla seuraavasti:

*”111 artikla*

**Vastuuarvo**

”1. Omaisuuserän vastuuarvo on sen kirjanpitoarvo, joka jää jäljelle omaisuuserään liittyvien 110 artiklan mukaisten erityisten luottoriskioikaisujen, 34 artiklan mukaisten muuta kuin kaupankäyntivarastoa koskevaan liiketoimintaan liittyvien muiden arvonoiden, 36 artiklan 1 kohdan m alakohdan mukaisten vähennysten ja muiden kyseiseen omaisuuserään liittyvien omien varojen vähennysten soveltamisen jälkeen.

2. Liitteessä I olevassa luettelossa mainitun taseen ulkopuolisen erän vastuuarvo on seuraava prosenttiosuus erän nimellisarvosta, kun 110 artiklan mukaiset erityiset luottoriskioikaisut ja 36 artiklan 1 kohdan m alakohdan mukaiset määrät on vähennetty:

- a) 100 prosenttia, kun on kyse alaluokan 1 eristä;
- b) 50 prosenttia, kun on kyse alaluokan 2 eristä;
- c) 40 prosenttia, kun on kyse alaluokan 3 eristä;

- d) 20 prosenttia, kun on kyse alaluokan 4 eristä;
- e) 10 prosenttia, kun on kyse alaluokan 5 eristä.

3. Edellä 2 kohdassa tarkoitetun taseen ulkopuolisen erän vastuuarvo on pienempi seuraavista sitoumuksen nimellisarvosta lasketuista prosenttiosuuksista, kun erityiset luottoriskioikaisut ja 36 artiklan 1 kohdan m alakohdan mukaiset määrät on vähennetty:

- a) 2 kohdassa tarkoitettu prosenttiosuus, jota sovelletaan siihen erään, jonka osalta sitoumus tehdään;
- b) 2 kohdassa tarkoitettu prosenttiosuus, jota sovelletaan kyseiseen sitoumustyyppiin.

4. Laitoksen tarjoamiin sopimusjärjestelyihin, joita asiakas ei ole vielä hyväksynyt ja joista tulee sitoumuksia, jos asiakas ne hyväksyy, **sovelletaan 2 kohdan mukaista prosenttiosuutta. Sopimusjärjestelyihin, jotka täyttävät 5 artiklan 9 kohdan toisessa alakohdassa määritellyt edellytykset, sovelletaan prosenttiosuutta 0.**

5. Kun laitos soveltaa 223 artiklassa tarkoitettua rahoitusvakuuksia koskevaa kattavaa menetelmää, takaisinostotransaktion tai arvopapereiden tai hyödykkeiden lainaksi antamiseen tai -ottamiseen liittyvän transaktion perusteella myytyjen, asetettujen tai lainattujen arvopapereiden tai hyödykkeiden ja vakuudellisten limiittiluotonantojen vastuuarvoa on korotettava tällaisiin arvopapereihin tai hyödykkeisiin sovellettavalla volatiliteettikorjauksella 223 ja 224 artiklan mukaisesti.

6. Liitteessä II mainitun johdannaissopimuksen vastuuarvo määritetään 6 luvun mukaisesti ottaen huomioon uudistamissopimusten ja muiden nettoutusjärjestelyjen vaikutukset kyseisen luvun mukaisesti. Takaisinostotransaktioiden, arvopapereiden tai hyödykkeiden lainaksiantamiseen tai -ottamiseen liittyvien transaktioiden, pitkän selvitysjakson liiketoimien ja vakuudellisen limiittiluotonantojen vastuuarvo voidaan määrittää 4 luvun tai 6 luvun mukaisesti.

7. Kun vastuun katteena on vastikkeellinen luottosuoja, vastuuarvoa voidaan muuttaa 4 luvun mukaisesti.

8. EPV laatii teknisten sääntelystandardien luonnokset, joissa täsmennetään

- a) kriteerit, joiden mukaisesti laitosten on luokiteltava taseen ulkopuoliset erät, lukuun ottamatta liitteeseen I jo sisältyviä erä, liitteessä I tarkoitettuihin alaluokkiin 1–5;
- b) tekijät, jotka voivat rajoittaa laitosten mahdollisuutta peruuttaa liitteessä I tarkoitettut ehdoilla peruutettavissa olevat sitoumukset;
- c) menettely, jolla EPV:lle ilmoitetaan laitosten tavasta luokitella muita taseen ulkopuolisia erä, joihin liittyy liitteessä I tarkoitettujen riskien kaltaisia riskejä.

EPV toimittaa nämä teknisten sääntelystandardien luonnokset komissiolle viimeistään ... päivänä ...kuuta ...[julkaisutoimisto lisää päivämäärän, joka on yksi vuosi tämän asetuksen voimaantulosta].

Siirretään komissiolle valta täydentää tätä asetusta hyväksymällä ensimmäisessä alakohdassa tarkoitetut tekniset sääntelystandardit asetuksen (EU) N:o 1093/2010 10–14 artiklan mukaisesti.”

- 35) Korvataan 112 artiklan *i ja k* alakohta seuraavasti:  
***”i) kiinteistövakuudelliset vastuut ja ADC-vastuut;***  
k) vastuut, jotka ovat etuoikeudeltaan huonompia velkainstrumentteja;”
- 36) Muutetaan 113 artikla seuraavasti:
- a) korvataan 1 kohta seuraavasti:  
”1. Riskipainotettujen vastuuerien laskemiseksi kaikkiin vastuisiin on sovellettava riskipainoja 2 jakson mukaisesti, lukuun ottamatta omista varoista vähennettyjä vastuita, sen vastuuryhmän perusteella, johon kyseiset vastuut luokitellaan, ja 2 jaksossa täsmennyksessä laajuudessa kyseisen vastuun luottoluokan perusteella. Luottoluokka voidaan määrittää viittaamalla ulkoisten luottoluokituslaitosten tai vientitakuulaitosten antamiin luottoluokituksiin 3 jakson mukaisesti. Lukuun ottamatta vastuita, jotka luokitellaan 112 artiklan a, b, c ja e alakohdassa säädettyihin vastuuryhmiin, kun direktiivin 2013/36/EU 79 artiklan b alakohdan mukainen arviointi tuo esiin suurempia riskiominaisuuksia kuin valitun ulkoisen luottoluokituslaitoksen tai vientitakuulaitoksen antama luottoluokitus, laitoksen on sovellettava riskipainoa, joka on vähintään yhden luottoluokan verran suurempi kuin valitun ulkoisen luottoluokituslaitoksen tai vientitakuulaitoksen antaman luottoluokituksen mukainen riskipaino.”
- b) korvataan 3 kohta seuraavasti:  
”3. Kun vastuuseen liittyy luottosuoja, vastuarvoa tai vastuuseen sovellettavaa riskipainoa voidaan tarvittaessa muuttaa tämän luvun ja 4 luvun mukaisesti.”
- 36 a) Korvataan 115 artiklan 3 kohta seuraavasti:**  
***”3. Kun vastuuseen liittyy luottosuoja, vastuarvoa tai vastuuseen sovellettavaa riskipainoa voidaan tarvittaessa muuttaa tämän luvun ja 4 luvun mukaisesti.***  
***Saamisia seurakunnilta tai oikeushenkilön muodossa perustetuilta julkisoikeuden alaisilta uskonnollisilta yhteisöiltä on käsiteltävä kuten saamisia aluehallinnoilta ja paikallisviranomaisilta, jos kyseisillä seurakunnilla ja uskonnollisilla yhteisöillä on lainsäädäntöön perustuva oikeus veronkanton. Tässä tapauksessa 2 kohtaa ei sovelleta.”***
- 36 b) Lisätään 116 artiklan 4 kohtaan alakohta seuraavasti:**  
***”EPV ylläpitää julkisesti saatavilla olevaa tietokantaa kaikista unionin julkisyhteisöistä ja julkisoikeudellisista laitoksista, joihin liittyvä riski ei toimivaltaisten viranomaisten mielestä eroa riskistä, joka liittyy saamisiin siltä valtiolta, aluehallinnolta tai paikallisviranomaiselta, jonka lainkäyttöalueelle kyseinen julkisyhteisö tai julkisoikeudellinen laitos on sijoittautunut.”***
- 37) Kumotaan 119 artiklan 2 ja 3 kohta.
- 38) Korvataan 120 artiklan 1 ja 2 kohta seuraavasti:  
”1. Saamisiin, joista on käytettävissä valitun ulkoisen luottoluokituslaitoksen antama luottoluokitus, on sovellettava taulukon 3 mukaista riskipainoa, joka vastaa ulkoisen luottoluokituslaitoksen antamaa luottoluokitusta 136 artiklan mukaisesti.

Taulukko 3

Luottoluokka	1	2	3	4	5	6
Riskipaino	20 %	30 %	50 %	100 %	100 %	150 %

2. Saamisiin, joiden alkuperäinen maturiteetti on enintään kolme kuukautta ja joista on käytettävissä valitun ulkoisen luottoluokituslaitoksen antama luottoluokitus, ja saamisiin, jotka johtuvat tavaroiden liikkeistä kansallisten rajojen yli ja joiden alkuperäinen maturiteetti on enintään kuusi kuukautta ja joista on käytettävissä valitun ulkoisen luottoluokituslaitoksen antama luottoluokitus, on sovellettava taulukon 4 mukaista riskipainoa, joka vastaa ulkoisen luottoluokituslaitoksen antamaa luottoluokitusta 136 artiklan mukaisesti.

Taulukko 4

Luottoluokka	1	2	3	4	5	6
Riskipaino	20 %	20 %	20 %	50 %	50 %	150 %

39) Korvataan 121 artikla seuraavasti:

*”121 artikla*

**Saamiset luokittelemattomilta laitoksilta**

1. Saamisia laitoksilta, joista ei ole käytettävissä valitun ulkoisen luottoluokituslaitoksen antamaa luottoluokitusta, on luokiteltava yhteen seuraavista luokista:

- a) jos kaikki seuraavat edellytykset täyttyvät, saamiset laitoksilta luokitellaan luokkaan A:
  - i) laitoksella on riittävät valmiudet täyttää taloudelliset sitoumuksensa, mukaan lukien pääoman takaisinmaksut ja koronmaksut, oikea-aikaisesti varojen tai vastuiden ennakoitun voimassaoloajan suhdannekierroista ja liiketoimintaolosuhteista riippumatta;
  - ii) laitos täyttää tai ylittää 92 artiklan 1 kohdassa säädetyn vaatimuksen, direktiivin 2013/36/EU 104 a artiklassa tarkoitetut erityiset omien varojen vaatimukset, direktiivin 2013/36/EU 128 artiklan 6 kohdassa määritellyn yhteenlasketun puskurivaatimuksen ja kaikki vastaavat tai täydentävät paikalliset valvonta- tai sääntelyvaatimukset kolmansissa maissa sikäli kuin kyseiset vaatimukset on julkaistu ja ne on katettava ydinpääomalla (CET1), ensisijaisella pääomalla (T1) tai omilla varoilla;
  - iii) tiedot ii alakohdassa tarkoitetuista vaatimuksista julkistetaan tai asetetaan muulla tavoin saataville;
  - iv) direktiivin 2013/36/EU 79 artiklan mukaisessa arvioinnissa ei ole ilmennyt, ettei laitos täytä i ja ii alakohdassa säädettyjä edellytyksiä;
- b) jos kaikki seuraavat edellytykset täyttyvät ja vähintään yksi a alakohdan edellytyksistä ei täyty, saamiset laitoksilta luokitellaan luokkaan B:



- i) laitokseen kohdistuu huomattava luottoriski, mukaan lukien takaisinmaksuvalmiudet, jotka ovat riippuvaisia vakaista tai suotuisista taloudellisista tai liiketoimintaolosuhteista;
- ii) laitos täyttää tai ylittää 92 artiklan 1 kohdassa säädetyn vaatimuksen, 458 *artiklan 2 kohdan d alakohdan i alakohdassa* ja 459 *artiklan a alakohdassa* tarkoitetut vaatimukset, direktiivin 2013/36/EU 104 a artiklassa tarkoitetut erityiset omien varojen vaatimukset ja kaikki vastaavat tai täydentävät paikalliset valvonta- tai sääntelyvaatimukset *kolmansissa maissa* sikäli kuin kyseiset vaatimukset on julkaistu ja ne on katettava ydinpääomalla (CET1), ensisijaisella pääomalla (T1) ja omilla varoilla;
- iii) tiedot ii alakohdassa tarkoitetuista vaatimuksista julkistetaan tai asetetaan muulla tavoin saataville;
- iv) direktiivin 2013/36/EU 79 artiklan mukaisesti suoritettussa arvioinnissa ei ole ilmennyt, ettei laitos täytä i ja ii alakohdassa säädettyjä edellytyksiä.

Sovellettaessa ii alakohtaa vastaavat tai täydentävät paikalliset valvonta- tai sääntelyvaatimukset eivät saa sisältää pääomapuskureita, jotka vastaavat direktiivin 2013/36/EU 128 artiklassa määriteltyjä pääomapuskureita;

- c) jos luokkaan A tai luokkaan B luokittelun edellytykset eivät täyty tai jokin seuraavista edellytyksistä täyttyy, saamiset laitoksilta luokitellaan luokkaan C:
  - i) laitoksen maksukyvyttömyysriskit ovat olennaisia ja turvamarginaalit rajallisia;
  - ii) epäsuotuisat liiketoiminta-, rahoitus- tai taloudelliset olosuhteet hyvin todennäköisesti johtavat tai ovat johtaneet siihen, ettei laitos kykene täyttämään taloudellisia sitoumuksiaan;
  - iii) jos lainsäädännössä edellytetään laitokselta tarkastettua tilinpäätöstä, ulkopuolinen tilintarkastaja on antanut kielteisen tarkastuslausunnon tai ilmaissut tilinpäätöstä tai tilintarkastusta koskevissa kertomuksissaan edellisten 12 kuukauden aikana vahvan epäilynsä laitoksen kyvystä jatkaa toimintaansa.

***1 a. Kun on kyse rahoituslaitoksilta olevista saamisista, joita kohdellaan saamisina laitoksilta 119 artiklan 5 kohdan mukaisesti, laitosten on arvioitava, täyttävätkö tai ylittävätkö kyseiset rahoituslaitokset kaikki vastaavat vakavaraisuusvaatimukset, jotta voidaan arvioida täyttävätkö kyseiset rahoituslaitokset tämän artiklan 1 kohdan a alakohdan ii alakohdassa ja b alakohdan ii alakohdassa säädetty edellytykset.***

2. Edellä olevan 1 kohdan mukaisesti luokkaan A, B tai C luokiteltuihin saamisiin on sovellettava riskipainoa seuraavasti:

- a) luokkaan A, B tai C luokiteltuihin saamisiin, jotka täyttävät jonkin seuraavista edellytyksistä, on sovellettava lyhytaikaisiin saamisiin sovellettavaa riskipainoa taulukon 5 mukaisesti:
  - i) saamisen alkuperäinen maturiteetti on enintään kolme kuukautta;
  - ii) saamisen alkuperäinen maturiteetti on enintään kuusi kuukautta, ja se johtuu tavaroiden liikkeistä kansallisten rajojen yli;

- b) luokkaan A luokiteltuihin saamisiin, jotka eivät ole lyhytaikaisia, on sovellettava 30 prosentin riskipainoa, jos kaikki seuraavat edellytykset täyttyvät:
- i) saaminen ei täytä mitään a alakohdassa säädetyistä edellytyksistä;
  - ii) laitoksen ydinpääoman (CET1) osuus on vähintään 14 prosenttia;
  - iii) laitoksen vähimmäisomavaraisuusaste on yli 5 prosenttia;
- c) luokkaan A, B tai C luokiteltuihin saamisiin, jotka eivät täytä a tai b alakohdan edellytyksiä, on sovellettava riskipainoa taulukon 5 mukaisesti.

Jos laitokselta oleva saaminen ei ole sen lainkäyttöalueen kansallisen valuutan määräinen, jolle laitos on sijoittautunut, tai jos laitos on kirjannut luottovelvoitteen eri lainkäyttöalueella sijaitsevassa sivuliikkeessä eikä saaminen ole sen lainkäyttöalueen kansallisen valuutan määräinen, jolla sivukonttori toimii, riskipaino, jota sovelletaan tapauksen mukaan a, b tai c alakohdan mukaisesti saamisiin, joiden maturiteetti ei ole enintään yksi vuosi ja jotka johtuvat itsestään kuittaantuvista kauppaan liittyvistä ehdollisista eristä, jotka syntyvät tavaroiden liikkeistä kansallisten rajojen yli, ei saa olla pienempi kuin riskipaino, jota sovelletaan sen maan keskushallinnolta olevaan saamiseen, johon laitos on sijoittautunut.

*Taulukko 5*

Luottoriskin arviointi	Luokka A	Luokka B	Luokka C
Lyhytaikaisten saamisten riskipaino	20 %	50 %	<b>150 %</b>
Riskipaino	40 %	75 %	150 %

”

40) Muutetaan 122 artikla seuraavasti:

- a) korvataan 1 kohdassa oleva taulukko 6 seuraavasti:

*”Taulukko 6*

Luottoluokka	1	2	3	4	5	6
Riskipaino	20 %	50 %	75 %	100 %	150 %	150 %

”

- b) korvataan 2 kohta seuraavasti:

”Saamisiin, joille ei ole saatavissa tällaista luottoluokitusta, on sovellettava 100 prosentin riskipainoa.”

41) Lisätään 122 a artikla seuraavasti:

*”122 a artikla*

**Erityiskohteiden rahoitukseen liittyvät vastuut**

1. Edellä 112 artiklan g alakohdassa säädetyssä yritys vastuuryhmässä luottolaitosten on erikseen yksilöitävä seuraavanlaiset vastuut erityiskohteiden rahoitukseen liittyviksi vastuiksi:

- a) vastuu liittyy yhteisöön, joka on perustettu erityisesti aineellisen omaisuuden rahoitusta tai hallinnointia varten, tai on taloudellisesti verrattavissa tällaiseen vastuuseen;
- b) **vastuu** ei liity kiinteistön rahoittamiseen **ja vastaa 3 kohdassa tarkoitettua kohderahoitusta, hankerahoitusta tai hyödykerahoitusta koskevan vastuun määritelmää**;
- c) vastuuseen liittyvää velvoitetta koskevat sopimusjärjestelyt antavat laitokselle merkittävän vaikutusvallan omaisuuseriin ja niiden tuottamaan tuloon;
- d) vastuuseen liittyvän velvoitteen takaisinmaksu perustuu pääasiassa rahoitettavien omaisuuserien tuottamaan tuloon eikä niinkään yrityksen laajemman liiketoiminnan tuottamaan tuloon.
2. Erityiskohteiden rahoitukseen liittyviin vastuisiin, joista on saatavilla valitun ulkoisen luottoluokituslaitoksen antama suoraan sovellettava luottoluokitus, on sovellettava riskipainoa taulukon 6 aa mukaisesti:

*Taulukko 6 aa*

Luottoluokka	1	2	3	4	5	6
Riskipaino	20 %	50 %	75 %	100 %	150 %	<b>150 %</b>

3. Erityiskohteiden rahoitukseen liittyviin vastuisiin, joista ei ole saatavilla suoraan sovellettavaa luottoluokitusta, sovelletaan seuraavia riskipainoja:

- a) jos erityiskohteen rahoitukseen liittyvällä vastuulla on tarkoitus rahoittaa aineellisten omaisuuserien hankintaa, mukaan lukien laivojen, ilma-alusten, satelliittien, rautatievaunujen ja ajoneuvokantojen hankinta, ja nämä aineelliset omaisuuserät tuottavat tuloa rahavirtoina, joita **synnyttävät luotonantajalle rahoitetut, pantatut tai luovutetut** tietyt aineelliset omaisuuserät, jäljempänä 'kohteiden rahoitukseen liittyvät vastuut', laitosten on sovellettava seuraavia riskipainoja:
- i) 80 prosenttia, jos vastuuta pidetään korkealaatuisena ottaen huomioon kaikki seuraavat kriteerit:
- velallinen voi vastata taloudellisista velvoitteistaan myös vakavissa stressitilanteissa kaikkien seuraavien ominaisuuksien ansiosta:
    - vastuulla on riittävä vastuu-arvosuhde;
    - vastuulla on konservatiivinen takaisinmaksuprofiili;
    - omaisuuserien jäljellä oleva voimassaoloaika on oikeasuhteinen, kun vastuu on maksettu kokonaan, tai vaihtoehtoisesti käytetään luottosuojan tarjoajaa, jolla on hyvä luottokelpoisuus;
    - velalliseen liittyy vähäinen vastuun jälleenrahoitusriski tai tätä riskiä vähentää riittävästi vastaava omaisuuserien jäännösarvo tai sellaisen luottosuojan tarjoajan käyttö, jolla on hyvä luottokelpoisuus;

- velallisen toiminnalle ja rahoitusrakenteelle on asetettu sopimusperusteisia rajoituksia;
  - velallinen käyttää johdannaisia vain riskienvähentämistarkoituksiin;
  - olennaisia operatiivisia riskejä hallitaan asianmukaisesti;
- omaisuuseriä koskevat sopimusjärjestelyt tarjoavat luotonantajille kattavan suojan, mukaan lukien seuraavat ominaisuudet:
- luotonantajilla on oikeudellisesti täytäntöönpanokelpoinen ensisijainen oikeus rahoitettuihin omaisuuseriin ja tapauksen mukaan niiden tuottamaan tuloon;
  - velallisen mahdollisuudelle tehdä omaisuuserään muutoksia, jotka vaikuttavat kielteisesti sen arvoon, on asetettu sopimusperusteisia rajoituksia;
  - omaisuuserän ollessa rakenteilla luotonantajilla on oikeudellisesti täytäntöönpanokelpoinen ensisijainen oikeus omaisuuseriin ja niitä koskeviin rakennussopimuksiin;
- rahoitettavat omaisuuserät täyttävät kaikki seuraavat vaatimukset toimiakseen moitteettomasti ja tehokkaasti:
- omaisuuserän teknologia ja suunnittelu testataan;
  - kaikki omaisuuserän käyttöön tarvittavat toimitukset ja muut luvat on saatu;
  - jos omaisuuserä on rakenteilla, velallisella on riittävät suojatoimet, jotka koskevat omaisuuserän sovittuja eritelmiä, talousarviota ja valmistumispäivää, mukaan lukien vahvat suoritustakuut tai kokeneen rakentajan mukanaolo ja asianmukaiset sopimussakkoja koskevat sopimussäännökset;
- ii) 100 prosenttia, jos vastuuta ei pidetä i alakohdassa tarkoitetulla tavalla korkealaatuisena;
- b) jos erityiskohteen rahoitukseen liittyvällä vastuulla on tarkoitus antaa lyhytaikaista rahoitusta varantoihin, vaihto-omaisuuteen tai saamiin pörssilistattuja hyödykkeitä varten, mukaan lukien raakaöljy, metallit tai viljelykasvit, ja näiden varantojen, vaihto-omaisuuden tai saamisten tuottama tulo on kyseisten hyödykkeiden myynnistä saatua tuloa, jäljempänä 'hyödykkeiden rahoitukseen liittyvät vastuut', laitosten on sovellettava 100 prosentin riskipainoa;
- c) jos erityiskohteen rahoitukseen liittyvällä vastuulla on tarkoitus rahoittaa **yksittäistä** hanketta **joko rahoittamalla uuden merkittävän laitoksen rakentamista tai jälleenrahoittamalla olemassa olevaa laitosta, joko parannuksin tai ilman**, ja jossa kehitetään tai hankitaan suuria, monimutkaisia ja kalliita laitoksia, mukaan lukien voimalaitokset, kemianteollisuuden laitokset, kaivokset sekä liikenne-, ympäristö- ja televiestintäinfrastruktuuri, ja **lainanantajan huomio kohdistuu ensisijaisesti hankkeen tuottamiin tuloihin**

*sekä takaisinmaksun lähteenä että lainan vakuutena*, jäljempänä 'hankkeiden rahoitukseen liittyvät vastuut', laitosten on sovellettava seuraavia riskipainoja:

- i) 130 prosenttia, jos hanke, johon vastuu liittyy, on toimintaa edeltävässä vaiheessa;
- ii) edellyttäen, ettei 501 a artiklassa tarkoitettua, luottoriskiä koskevien omien varojen vaatimusten oikaisua sovelleta, 80 prosenttia, jos hanke, johon vastuu liittyy, on toimintavaiheessa ja vastuu täyttää kaikki seuraavat kriteerit:
  - velallisen mahdollisuudelle harjoittaa luotonantajia mahdollisesti haittaavaa toimintaa on asetettu sopimusperusteisia rajoituksia, mukaan lukien rajoitus, jonka mukaan uutta velkaa ei voida laskea liikkeeseen ilman nykyisten luotonantajien suostumusta;
  - velallisella on riittävän suuret vararahastot kokonaan käteisvaroina tai muita rahoitusjärjestelyjä *sellaisten* takaajien kanssa, *joille ulkoinen luottoluokituslaitos on antanut luottoluokitukseksi vähintään 3 tai, jos niillä ei ole ulkoista luokitusta, niille on annettu pankin hyväksymässä sisäisessä luokitusmallissa vähintään luokkaa 3 vastaava luokitus*, kattamaan vararahoitusta ja käyttöpääomaa koskevat vaatimukset rahoitettavan hankkeen koko elinkaaren ajan;
  - *rahoitetun hankkeen tuottamat tulot ovat saatavuusperusteisia tai niihin sovelletaan tuottoprosentin sääntelyä tai ota tai maksa -sopimusta; tässä yhteydessä 'saatavuusperusteinen' tarkoittaa, että kun rakennustyö on saatu päätökseen, velallisella on, niin kauan kuin sopimusehdot täyttyvät, oikeus saada sopimusvastapuoliltaan maksuja, joilla katetaan toiminta- ja ylläpitokustannuksia, velanhoitokustannuksia ja oman pääoman ehtoisten vastuiden tuottoja velallisen toteuttaessa hanketta, ja kysynnän vaihtelut, kuten liikennemäärät, eivät vaikuta niihin maksuihin ja niitä mukautetaan tyyppillisesti vain sen vuoksi, että suoritus on puutteellinen tai omaisuuserä ei ole yleisön saatavilla;*
  - *jos velallinen ei saa tulojaan useiden käyttäjien maksamista maksuista*, veloitteen takaisinmaksun lähde riippuu yhdestä pääasiallisesta vastapuolesta, joka on jokin seuraavista:
    - keskuspankki, keskushallinto, aluehallinto tai paikallisviranomaisen edellyttäen, että niille annetaan 0 prosentin riskipaino 114 ja 115 artiklan mukaisesti tai että ulkoinen luottoluokituslaitos antaa niille luottoluokituksen, joka on vähintään 3;
    - julkisyhteisö tai julkisoikeudellinen laitos edellyttäen, että sille annetaan enintään 20 prosentin riskipaino 116 artiklan mukaisesti tai että ulkoinen luottoluokituslaitos antaa sille luottoluokituksen, joka on vähintään 3, *tai, jos sillä ei ole ulkoista luokitusta, sille on annettu pankin hyväksymässä*

**sisäisessä luottoluokitusmallissa vähintään luokkaa 3 vastaava luokitus;**

- yritys, jolle ulkoinen luottoluokituslaitos on antanut luottoluokituksen, joka on vähintään 3, **tai, jos sillä ei ole ulkoista luokitusta, sille on annettu pankin hyväksymässä sisäisessä luottoluokitusmallissa vähintään luokkaa 3 vastaava luokitus;**
  - velalliseen liittyvää vastuuta koskevissa sopimusmääräyksissä annetaan luottoa myöntävälle laitokselle kattava suoja velallisen maksukyvyttömyyden varalta;
  - **pääasiallinen vastapuoli tai muut vastapuolet, jotka täyttävät pääasiallista vastapuolta koskevat hyväksyttävyysskriteerit,** suojaavat luottoa myöntävää laitosta tehokkaasti hankkeen päättämisestä aiheutuvilta tappioilta;
  - kaikki hankkeen toteuttamiseen tarvittavat omaisuuserät ja sopimukset on pantattu luottoa myöntävälle laitokselle sovellettavan lainsäädännön sallimissa rajoissa;
  - **luottoa myöntävä laitos** voi saada velallisessa määräysvallan maksukyvyttömyystilanteessa;
- iii) 100 prosenttia, jos hanke, johon vastuu liittyy, on toimintavaiheessa eikä vastuu täytä tämän alakohdan ii alakohdassa säädettyjä edellytyksiä;
- d) sovellettaessa c alakohdan ii alakohdan kolmatta luetelmakohtaa tuotettuja rahavirtoja ei pidetä ennakoitavissa olevina, jollei olennainen osa tuloista täytä vähintään yhtä seuraavista edellytyksistä:
  - i) tulot ovat saatavuusperusteisia;
  - ii) tuloihin sovelletaan tuottoprosentin sääntelyä;
  - iii) tuloihin sovelletaan ota tai maksa -sopimusta;
- e) sovellettaessa c alakohtaa toimintavaiheella tarkoitetaan vaihetta, jossa yhteisö, joka on perustettu erityisesti hankkeen rahoittamista varten **tai on taloudellisesti verrattavissa sellaiseen**, täyttää molemmat seuraavista edellytyksistä:
  - i) yhteisöllä on positiivinen nettorahavirta, joka riittää kattamaan jäljellä olevat sopimusveloitteet;
  - ii) yhteisön pitkäaikainen velka pienenee.

4. EPV laatii teknisten sääntelystandardien luonnokset, joissa täsmennetään edellytykset, joilla 3 kohdan a alakohdan i alakohdassa ja c alakohdan ii alakohdassa säädettyt kriteerit täyttyvät.

EPV toimittaa nämä teknisten sääntelystandardien luonnokset komissiolle viimeistään ... päivänä ...kuuta ... [julkaisutoimisto lisää päivämäärän, joka on yksi vuosi tämän asetuksen voimaantulopäivän jälkeen].

Siirretään komissiolle valta hyväksyä ensimmäisessä alakohdassa tarkoitetut tekniset sääntelystandardit asetuksen (EU) N:o 1093/2010 10–14 artiklan mukaisesti.”

42) Korvataan 123 artikla seuraavasti:

*”123 artikla*

***Vähittäisvastuut***

1. Vastuut, jotka täyttävät kaikki seuraavat kriteerit, katsotaan vähittäisvastuiksi:

- a) vastuu on *yhteen tai useampaan luonnolliseen henkilöön liittyvä vastuu tai 5 artiklan 8 kohdassa tarkoitettu pk-yritykseen liittyvä vastuu;*
  - a a) *kokonaismäärä, jonka velallinen tai asiakaskokonaisuus on velkaa laitokselle, sen emoyritykselle ja tytäryrityksille, mukaan lukien maksukyvyttömyystilassa olevat vastuut mutta lukuun ottamatta vastuuta, jotka on suojattu asuinkiinteistöllä kiinteistön arvoon saakka, saa laitoksen tietojen mukaan olla enintään 1 miljoona euroa, ja laitoksen on toteutettava kohtuulliset toimenpiteet tilanteen tarkistamiseksi;*
- b) vastuu on ominaispiirteiltään yksi merkittävästä määrästä samankaltaisia vastuuta, ja näin ollen tällaiseen vastuuseen liittyvät riskit vähenevät olennaisesti;
- c) asianomainen laitos käsittelee vastuuta riskienhallintakehyksessään ja hallinnoi vastuuta sisäisesti vähittäisvastuuna johdonmukaisesti pitkällä aikavälillä ja samalla tavoin kuin se käsittelee muita vähittäisvastuuta.

Vähittäisleasingin vähimmäismaksujen nykyarvo voidaan luokitella vähittäisvastuiden ryhmään.

EPV antaa viimeistään ... päivänä ...kuuta ...[julkaisutoimisto lisää päivämäärän, joka on yksi vuosi tämän asetuksen voimaantulosta] asetuksen (EU) N:o 1093/2010 16 artiklan mukaisesti ohjeet, joissa täsmennetään oikeasuhteiset hajautusmenetelmät, joiden perusteella katsotaan b alakohdan mukaisesti, että vastuu on yksi merkittävästä määrästä samankaltaisia vastuuta.

***Jos mikään näistä kriteereistä ei täyty yhteen tai useampaan luonnolliseen henkilöön liittyvän vastuun osalta, vastuu katsotaan vähittäisvastuuksi ja riskipaino on 100 prosenttia.***

2. Seuraavia vastuuta ei katsota vähittäisvastuiksi:

- a) vastuut, jotka eivät ole velkainstrumentteja ja jotka antavat huonomman oikeuden liikkeeseenlaskijan jäännösvaroihin tai -tuottoihin;
- b) velkainstrumentit sekä muut arvopaperit, yhtiökumppanuudet, johdannaiset tai muut välineet, jotka vastaavat taloudelliselta sisällöltään a alakohdassa tarkoitettuja vastuuta;
- c) kaikki muut arvopapereiden muodossa olevat vastuut.

3. Edellä 1 kohdassa tarkoitettuihin vähittäisvastuisiin on sovellettava 75 prosentin riskipainoa lukuun ottamatta transactor-tyypin vastuuta, joihin on sovellettava 45 prosentin riskipainoa.

4. Poiketen siitä, mitä 3 kohdassa säädetään, sellaisista lainoista johtuville vastuille, joita laitos myöntää eläkeläisille tai vakituudessa työsuhteessa oleville työntekijöille lainansaajan eläkkeen tai palkan osan kyseiselle laitokselle ehdoitta tapahtuvaa siirtoa vastaan, on sovellettava 35 prosentin riskipainoa, edellyttäen, että kaikki seuraavat edellytykset täyttyvät:

- a) lainan takaisinmaksua varten lainansaaja valtuuttaa ehdoitta eläkerahaston tai työnantajan suorittamaan laitokselle suorita maksuja vähentämällä kuukausittaiset lainanmaksut lainansaajan kuukausieläkkeestä tai -palkasta;
- b) lainansaajan kuolemasta, työkyvyttömyydestä, työttömyydestä tai nettokuukausieläkkeen tai -palkan pienenemisestä aiheutuvat riskit katetaan asianmukaisesti vakuutuksella laitoksen hyväksi;
- c) lainansaajan kuukausittaiset maksut kaikista lainoista, jotka täyttävät a ja b alakohdassa säädetyt edellytykset, ovat yhteenlaskettuina enintään 20 prosenttia lainansaajan nettokuukausieläkkeestä tai -palkasta;
- d) lainan alkuperäinen enimmäismaturiteetti on enintään kymmenen vuotta.”

43) Lisätään 123 a artikla seuraavasti:

*”123 a artikla*

**Vastuut, joihin liittyy valuuttaero**

1. *Jos seuraavat edellytykset täyttyvät sellaisen luonnolliseen henkilöön tai luonnollisiin henkilöihin liittyvän vastuun osalta*, joka luokitellaan 112 artiklan h 1 alakohdassa *säädettyihin vastuuryhmiin tai, jos se on suojattu kiinteällä asunto-omaisuudella, 112 artiklan i alakohdassa säädettyyn vastuuryhmään, tällaiseen vastuuseen* 2 luvun mukaisesti sovellettava riskipaino on kerrottava kertoimella 1,5 ja tulokseksi saatu riskipaino saa olla enintään 150 prosenttia, jos seuraavat edellytykset täyttyvät:

- a) vastuu *on laina*, joka on eri valuutan määräinen kuin velallisen tulolähteen valuutta;
- b) velallisella ei ole valuuttaerosta johtuvan maksuriskin varalta vastuun valuuttaa vastaavan rahoitusvälineen tai valuuttatulon antamaa suojausta tai tällaisten lainansaajan käytettävissä olevien suojausten kokonaismäärä kattaa alle 90 prosenttia tämän vastuun vuoksi suoritettavasta maksuerästä.

Jos laitos ei pysty erottamaan vastuiden joukosta niitä, joihin liittyy valuuttaero, riskipainokerrointa 1,5 sovelletaan kaikkiin suojaamattomiin vastuisiin, joiden valuutta on eri kuin velallisen asuinmaan kansallinen valuutta.

2. Tässä artiklassa tulolähteellä tarkoitetaan mitä tahansa lähdeä, joka tuottaa velalliselle rahavirtoja, mukaan lukien rahalahetykset, vuokratulot tai palkat mutta lukuun ottamatta tuloja, jotka laitos saa suorittamastaan omaisuuserien myynnistä tai vastaavista takautumistoimista.”

44) Korvataan 124 artikla seuraavasti:

*”124 artikla*

**Kiinteän omaisuuden kiinnityksillä suojatut vastuut**

1. Ei-ADC-vastuuta, joka ei täytä kaikkia 3 kohdassa säädetyjä edellytyksiä, on käsiteltävä seuraavasti:

- a) ei-IPRE-vastuuta on käsiteltävä vastuuna, jota ei ole suojattu kyseisellä kiinteällä omaisuudella;
- b) IPRE-vastuuseen sovelletaan 150 prosentin riskipainoa.



2. Ei-ADC-vastuuta, jota ei ole suojattu kiinteällä omaisuudella, on käsiteltävä seuraavasti, jos kaikki 3 kohdassa säädetyt edellytykset täyttyvät:

- a) kun vastuu on suojattu **tuloa tuottamattomalla asuinkiinteistöllä tai se on suojattu sellaisella tuloa tuottavalla asuinkiinteistöllä, joka täyttää jonkin seuraavista edellytyksistä**, vastuuta ei katsota IPRE-vastuuksi ja sitä on käsiteltävä 125 artiklan 1 kohdan mukaisesti, jos vastuu täyttää jonkin seuraavista edellytyksistä:
  - i) **tuloa tuottava** kiinteä omaisuus, jolla vastuu on suojattu, on velallisen ensisijainen asunto joko siten, että koko kiinteä omaisuus muodostaa yhden asunnon tai siten, että kiinteä omaisuus, jolla vastuu on suojattu, on asunto, joka on kiinteään omaisuuteen kuuluva erillinen osa;
  - ii) vastuu liittyy luonnolliseen henkilöön ja on suojattu tuloa tuottavalla asunnolla joko siten, että koko kiinteä omaisuus muodostaa yhden asunnon tai siten, että asunto on kiinteään omaisuuteen kuuluva erillinen osa, ja kyseiseen luonnolliseen henkilöön liittyvien laitoksen vastuiden kokonaismäärä on suojattu enintään neljällä kiinteällä omaisuudella, mukaan lukien kiinteät omaisuudet, jotka eivät ole asuinkiinteistöjä tai jotka eivät täytä mitään tässä alakohdassa säädetyistä kriteereistä, tai se on suojattu kiinteisiin omaisuuksiin kuuluvilla erillisillä asunnoilla;
  - iii) **tuloa tuottavalla** asuinkiinteistöllä suojattu vastuu liittyy luonnollisten henkilöiden muodostamiin lailla säänneltyihin yhdistyksiin tai osuuskuntiin, joiden ainoana tarkoituksena on antaa jäsentensä käyttää ensisijaisena asuntona siihen kiinteistöön kuuluvaa asuntoa, jolla lainat on suojattu;
  - iv) vastuu on suojattu **tuloa tuottavalla** asuinkiinteistöllä, joka kuuluu lailla säännellyille julkisille asuntoyhtiöille tai voittoa tavoittelemattomille yhdistyksille, jotka ovat olemassa sosiaalisia tarkoituksia varten sekä tarjotakseen pitkäaikaista vuokra-asumista;
- b) jos vastuu on suojattu asuinkiinteistöllä eikä **joko IPRE-vastuu tai tämä vastuu** täytä mitään a alakohdan i–v alakohdassa säädetyistä edellytyksistä, vastuuta on käsiteltävä 125 artiklan 2 kohdan mukaisesti;
- c) jos vastuu on suojattu liikekiinteistöllä, vastuuta on käsiteltävä seuraavasti:
  - i) ei-IPRE-vastuuta on käsiteltävä 126 artiklan 1 kohdan mukaisesti;
  - ii) IPRE-vastuuta on käsiteltävä 126 artiklan 2 kohdan mukaisesti.

3. Jotta kiinteällä omaisuudella suojattua vastuuta voitaisiin käsitellä **125 artiklan 1 kohdan a alakohdan tai 126 artiklan 1 kohdan a alakohdan** mukaisesti, sen on täytettävä kaikki seuraavat edellytykset:

- a) kiinteä omaisuus, jolla vastuuta suojataan, täyttää jonkin seuraavista edellytyksistä:
  - i) kiinteä omaisuus on valmistunut kokonaan;
  - ii) kiinteä omaisuus on metsä- tai maatalousmaata;
  - iii) **laina on myönnetty luonnolliselle henkilölle ja** kiinteä omaisuus on **joko** rakenteilla oleva asuinkiinteistö tai maa-alue, jolle asunto on tarkoitus

rakentaa, ja **tapauksen mukaan** kaikki asianomaiset viranomaiset ovat **laillisesti** hyväksyneet kyseisen suunnitelman ja jokin seuraavista edellytyksistä täytyy:

- kiinteistöön kuuluu enintään neljä asuntoa, ja siitä tulee velallisen ensisijainen asunto, eikä luonnolliselle henkilölle myönnettyllä lainalla rahoiteta välillisesti ADC-vastuita;
  - keskushallinnolla, aluehallinnolla, paikallisviranomaisella, julkisyhteisöllä tai julkisoikeudellisella laitoksella, johon liittyviä vastuita käsitellään 115 artiklan 2 kohdan ja 116 artiklan 4 kohdan mukaisesti, on oikeudelliset valtuudet ja kyky varmistaa, että rakenteilla oleva kiinteistö saadaan kohtuullisessa ajassa valmiiksi, ja se on velvollinen tai oikeudellisesti sitoutunut tekemään niin, jos rakentamista ei muuten saataisi kohtuullisessa ajassa päätökseen. ***Vaihtoehtoisesti on olemassa vastaava oikeudellinen mekanismi, jolla varmistetaan, että rakenteilla oleva kiinteistö saadaan kohtuullisessa ajassa valmiiksi;***
- b) vastuu on suojattu laitoksella olevalla kiinteään omaisuuteen kohdistuvalla ensisijaisella panttioikeudella tai laitoksella on ensisijainen panttioikeus ja järjestyksessä asemaltaan huonompia panttioikeuksia kyseiseen omaisuuteen;
- c) kiinteistön arvo ei riipu olennaisesti velallisen luottokelpoisuudesta;
- d) kaikki tiedot, jotka vaaditaan vastuun alullepanon yhteydessä ja valvontatarkoituksiin, dokumentoidaan asianmukaisesti, mukaan lukien tiedot velallisen takaisinmaksukyvyistä ja kiinteän omaisuuden arvostamisesta;
- e) 208 artiklassa säädetyt vaatimukset täyttyvät ja 229 artiklan 1 kohdassa säädetyt arvostussääntöjä noudatetaan.

Sovellettaessa c alakohtaa laitokset voivat jättää soveltamisalan ulkopuolelle tilanteet, joissa puhtaasti makrotaloudelliset tekijät vaikuttavat sekä kiinteän omaisuuden arvoon että velallisen kykyyn selvitä velvoitteistaan.

4. Poiketen siitä, mitä 3 kohdan b alakohdassa säädetään, lainkäyttöalueilla, joilla asemaltaan huonommat panttioikeudet antavat haltijalle vakuuteen kohdistuvan oikeudellisesti täytäntöönpanokelpoisen vaateen, joka on tehokas luottoriskiä vähentävä tekijä, asemaltaan huonommat panttioikeudet, jotka ovat muun kuin sen laitoksen hallussa, jolla on asemaltaan paras panttioikeus, voidaan hyväksyä myös sellaisissa tapauksissa, joissa laitoksella ei ole asemaltaan parasta tai sellaista panttioikeutta, joka sijoittuu laitoksen hallussa olevan asemaltaan paremman ja asemaltaan huonomman panttioikeuden väliin.

Ensimmäistä alakohtaa sovellettaessa panttioikeutta koskevilla säännöillä on varmistettava kaikki seuraavat seikat:

- a) jokainen laitos, jolla on panttioikeus kiinteään omaisuuteen, voi käynnistää kyseisen omaisuuden myynnin riippumatta muista yhteisöistä, joilla on siihen panttioikeus;
- b) jos kiinteää omaisuutta ei myydä julkisella huutokaupalla, yhteisöt, joilla on hallussaan asemaltaan paras panttioikeus, toteuttavat kohtuulliset toimenpiteet

saadakseen käyvän markkina-arvon tai parhaan hinnan, joka kyseisissä olosuhteissa on mahdollista saada, kun ne käyttävät myyntioikeuttaan itse.

5. Sovellettaessa 125 artiklan 2 kohtaa ja 126 artiklan 2 kohtaa vastuu-arvosuhde (exposure-to-value ratio), jäljempänä 'ETV-suhde', on laskettava jakamalla bruttovastuumäärä kiinteistön arvolla seuraavin edellytyksin:

- a) bruttovastuumäärä saadaan laskemalla määrä, joka on maksamatta kiinteällä omaisuudella suojattuun vakuuteen liittyvästä luottovelvoitteesta, ja kaikki sitoumukseen kuuluvat mutta nostamattomat määrät, jotka nostettuina lisäisivät kiinteällä omaisuudella suojatun vastuun vastuuarvoa;
- b) bruttovastuumäärä on laskettava ottamatta huomioon **110 artiklan mukaisia** luottoriskioikaisuja, **34 artiklan mukaisia muita arvonoikaisuja, jotka liittyvät laitoksen muuta kuin kaupankäyntivarastoa koskevaan liiketoimintaan, 36 artiklan 1 kohdan m alakohdan mukaisesti vähennettyjä määriä** ja muita vastuuseen liittyviä omien varojen vähennyksiä tai vastikkeellista tai takauksen luonteista luottosuojaa, lukuun ottamatta luottoa myöntävässä laitoksessa olevia pantattuja talletustilejä, jotka täyttävät kaikki tase-erien nettoutusta koskevat vaatimukset joko 196 ja 206 artiklan mukaisten päänettoutussopimusten perusteella tai 195 ja 205 artiklan mukaisten muiden tase-erien nettoutussopimusten perusteella ja jotka on ehdoitta ja peruuttamattomasti pantattu ainoastaan sen luottovelvoitteen täyttämiseksi, joka liittyy kiinteällä omaisuudella suojattuun vastuuseen;
- c) sellaisten vastuiden osalta, joita on käsiteltävä 125 artiklan 2 kohdan tai 126 artiklan 2 kohdan mukaisesti, kun muulla osapuolella kuin laitoksella on asemaltaan paras panttioikeus ja laitoksen hallussa oleva asemaltaan huonompi panttioikeus hyväksytään 4 kohdan mukaisesti, bruttovastuumäärä saadaan laskemalla yhteen laitoksen panttioikeuden alainen bruttovastuumäärä ja kaikkien muiden sellaisten panttioikeuksien alaiset bruttovastuumäärät, joilla on sama tai parempi asema kuin laitoksen panttioikeudella. Jos saatavissa ei ole riittävästi tietoa muiden panttioikeuksien aseman varmistamiseksi, laitoksen on katsottava, että kyseisillä panttioikeuksilla on sama asema kuin laitoksen hallussa olevalla asemaltaan huonommalla panttioikeudella. Laitoksen on ensin määritettävä riskipaino, jäljempänä 'perusriskipaino', tapauksen mukaan joko 125 artiklan 2 kohtaa tai 126 artiklan 2 kohtaa noudattaen. Sen jälkeen sen on mukautettava tätä riskipainoa kertoimella 1,25, jotta voidaan laskea asemaltaan huonompien panttioikeuksien riskipainotetut määrät. Kerrointa ei käytetä, jos perusriskipaino vastaa alhaisinta ETV-alaluokkaa. Riskipaino, joka saadaan kertomalla perusriskipaino kertoimella 1,25, on rajattava riskipainoon, jota sovellettaisiin vastuuseen, jos 3 kohdan vaatimukset eivät täytyisi.

Jos laitoksella on a alakohtaa sovellettaessa useampi kuin yksi vastuu, jotka on suojattu samalla kiinteällä omaisuudella, ja nämä vastuut on suojattu tähän kiinteään omaisuuteen olevilla panttioikeuksilla, jotka ovat asemiltaan peräkkäisessä järjestyksessä siten, ettei niiden välissä ole kolmannen osapuolen hallussa olevaa panttioikeutta, vastuita on käsiteltävä yhtenä yhteenlaskettuna vastuuna ja yksittäiset bruttovastuumäärät on laskettava yhteen, jotta voidaan laskea yhden yhteenlasketun vastuun bruttovastuumäärä.

6. Jäsenvaltioiden on nimettävä 7 kohdan soveltamisesta vastaava viranomainen. Tämän viranomaisen on oltava toimivaltainen viranomainen tai nimetty viranomainen.

Jos jäsenvaltio on nimennyt tämän artiklan soveltamisesta vastaavaksi viranomaiseksi toimivaltaisen viranomaisen, kyseisen viranomaisen olisi varmistettava, että kansallisille elimille ja viranomaisille, joilla on makrovakausero- ja valvontaan liittyviä tehtäviä, tiedotetaan asianmukaisesti toimivaltaisen viranomaisen aikomuksesta käyttää tätä artiklaa, ja että ne otetaan asianmukaisesti mukaan asianomaisen jäsenvaltion rahoitusvakauteen liittyvien ongelmien arvioimiseen 6 kohdan mukaisesti.

Jos jäsenvaltio on nimennyt tämän artiklan soveltamisesta vastaavaksi viranomaiseksi jonkin muun kuin toimivaltaisen viranomaisen, jäsenvaltioiden on annettava tarvittavat säännökset, joilla varmistetaan toimivaltaisen viranomaisen ja nimetyn viranomaisen asianmukainen koordinointi ja tietojenvaihto tämän artiklan asianmukaista soveltamista varten. Viranomaisten on erityisesti tehtävä tiivistä yhteistyötä ja vaihdettava kaikki mahdollisesti tarvittavat tiedot, jotta nimetty viranomainen voi hoitaa asianmukaisesti sille tämän artiklan mukaisesti määrätty tehtävät. Tällä yhteistyöllä pyritään välttämään toimivaltaisen viranomaisen ja nimetyn viranomaisen toimien päällekkäisyys tai epäjohtamukaisuus sekä varmistamaan, että vuorovaikutus muiden toimenpiteiden kanssa, erityisesti tämän asetuksen 458 artiklan ja direktiivin 2013/36/EU 133 artiklan nojalla toteutettujen kanssa, otetaan asianmukaisesti huomioon.

7. Tämän artiklan 6 kohdan mukaisesti nimetyn viranomaisen on muista merkityksellisistä indikaattoreista 430 a artiklan nojalla kerättyjen tietojen perusteella määrääjain ja vähintään kerran vuodessa arvioitava, perustuvatko sen alueella sijaitseville kiinteällä omaisuudella suojatuille vastuille 125 ja 126 artiklan mukaisesti vahvistetut painot asianmukaisesti seuraaviin seikkoihin:

- a) kiinteällä omaisuudella suojattuihin vastuisiin liittyvistä tappioista saatu kokemus;
- b) kiinteän omaisuuden markkinoiden tulevat kehitysnäkymät.

Jos tämän artiklan 6 kohdan mukaisesti nimetty viranomainen ensimmäisessä alakohdassa tarkoitetun arvioinnin perusteella toteaa, että 125 tai 126 artiklan mukaiset riskipainot eivät riittävästi vastaa tällaisten vastuuden, jotka on suojattu asianomaisen viranomaisen jäsenvaltion alueen yhdessä tai useammassa osassa sijaitsevien asuinkiinteistöjen tai liikekiinteistöjen kiinnityksillä, yhteen tai useampaan kiinteistösegmenttiin liittyviä todellisia riskejä, ja jos asianomainen viranomainen katsoo, että riskipainojen riittämättömyys voisi vaikuttaa haitallisesti viranomaisen jäsenvaltion nykyiseen tai tulevaan rahoitusvakauteen, se voi korottaa kyseisiin vastuisiin sovellettavia riskipainoja tämän kohdan neljännessä alakohdassa määritettyjen vaihteluvälien mukaisesti tai määrätä tiukempia kriteerejä kuin tämän artiklan 3 kohdassa säädetään.

Tämän artiklan 6 kohdan mukaisesti nimetyn viranomaisen on ilmoitettava EPV:lle ja EJRK:lle tämän kohdan mukaisesti toteutetuista sovellettavien riskipainojen ja kriteerien mukautuksista. EJRK ja EPV antavat lausuntonsa asianomaiselle jäsenvaltiolle yhden kuukauden kuluessa edellä mainitun ilmoituksen vastaanottamisesta **ja ilmoittavat, katsovatko ne, että riskipainojen ja kriteerien mukautuksia suositellaan myös muille jäsenvaltioille.** EPV ja EJRK julkaisevat

125 ja 126 artiklassa sekä 199 artiklan 1 kohdan a alakohdassa tarkoitetuille vastuille riskipainot ja kriteerit sellaisina kuin asianomainen viranomainen panee ne täytäntöön.

Sovellettaessa tämän kohdan toista alakohtaa 6 kohdan mukaisesti nimetty viranomainen voi korottaa 125 artiklan 1 kohdan a alakohdassa, **125 artiklan 2 kohdan ensimmäisessä alakohdassa**, 126 artiklan 1 kohdan a alakohdassa **tai 126 artiklan 2 kohdan ensimmäisessä alakohdassa säädettyjä riskipainoja tai määrätä tämän artiklan 3 kohdassa säädettyä tiukempia kriteerejä sellaisten yhteen tai useampaan kiinteistösegmenttiin kohdistuvien asuinkiinteistön kiinnityksillä suojattujen vastuiden osalta, jotka sijaitsevat jäsenvaltion lainkäyttöalueen yhdessä tai useammassa osassa**. Viranomainen saa korottaa niitä enintään 150 prosenttiin.

**Korottaessaan 125 artiklan 2 kohdan tai 126 artiklan 2 kohdan ensimmäisessä alakohdassa säädettyjä riskipainoja nimetyn viranomaisen on siirrettävä 125 artiklan 2 kohdassa olevassa taulukossa 6 aaa tai 126 artiklan 2 kohdassa olevassa taulukossa 6 c vahvistettu koko ETV-riskipainoasteikko vastaavasti.**

8. Jos 6 kohdan mukaisesti nimetty viranomainen vahvistaa 7 kohdan ■ nojalla korkeammat riskipainot tai tiukemmat kriteerit, laitoksilla on oltava kuuden kuukauden siirtymäkausi niiden soveltamiseksi.

9. EPV laatii tiiviissä yhteistyössä EJRK:n kanssa luonnokset teknisiksi sääntelystandardeiksi, joissa täsmennetään 7 kohdassa tarkoitettua riskipainojen asianmukaisuuden arvioinnissa huomioon otettavat tekijät.

EPV toimittaa nämä teknisten sääntelystandardien luonnokset komissiolle viimeistään 31 päivänä joulukuuta 2024.

Siirretään komissiolle valta täydentää tätä asetusta hyväksymällä ensimmäisessä alakohdassa tarkoitettuja tekniset sääntelystandardit asetuksen (EU) N:o 1093/2010 10–14 artiklan mukaisesti.”

10. EJRK **antaa** asetuksen (EU) N:o 1092/2010 16 artiklan mukaisten suositusten avulla ja tiiviissä yhteistyössä EPV:n kanssa ■ ohjeita tämän artiklan 6 kohdan mukaisesti nimetyille viranomaisille kummastakin seuraavasta seikasta:

- a) tekijät, jotka voisivat 7 kohdan toisessa alakohdassa tarkoitettuna mukaisesti vaikuttaa haitallisesti nykyiseen tai tulevaan rahoitusvakauteen;
- b) ohjeelliset viitearvot, jotka 6 kohdan mukaisesti nimetyn viranomaisen on otettava huomioon päättäessään suuremmista riskipainoista.

11. Jäsenvaltioon sijoittautuneiden laitosten on sovellettava toisen jäsenvaltion viranomaisten 7 kohdan mukaisesti määrittämiä riskipainoja ja kriteerejä kaikkiin vastaaviin vastuusiinsa, jotka on suojattu kyseisen jäsenvaltion alueen yhdessä tai useammassa osassa sijaitsevien asuinkiinteistöjen tai liikekiinteistöjen kiinnityksillä.”

45) Korvataan 125 artikla seuraavasti:

*”125 artikla*

#### **Kiinteän asunto-omaisuuden kiinnityksillä suojatut vastuut**

1. Asuinkiinteistöllä suojattua vastuuta, joka täyttää **ei-IPRE-vastuun määritelmän tai** jonkin 124 artiklan 2 kohdan a alakohdan i–iv alakohdassa säädetyistä edellytyksistä, on käsiteltävä seuraavasti:

- a) vastuun siihen osaan, joka on enintään 55 prosenttia kiinteistön arvosta sen jälkeen, kun tästä arvosta on vähennetty asemaltaan paremmat tai asemaltaan samat panttioikeudet, jotka eivät ole laitoksen hallussa, on sovellettava 20 prosentin riskipainoa.

Jos tapauksen mukaan joko toimivaltainen viranomais tai nimetty viranomais on tätä alakohtaa sovellettaessa vahvistanut tässä alakohdassa tarkoitettua suuremman riskipainon tai pienemmän prosenttiosuuden kiinteistön arvosta 124 artiklan 7 kohdan mukaisesti, laitosten on käytettävä 124 artiklan 7 kohdan mukaisesti vahvistettua riskipainoa ja prosenttiosuutta;

- b) mahdollista jäljelle jäävää osaa vastuusta on käsiteltävä **vastapuoleen sovellettavassa vastuuryhmässä** vastuuna, jota ei ole suojattu asuinkiinteistöllä.

2. **IPRE-vastuuseen tai** asuinkiinteistöllä suojattuun vastuuseen, joka ei täytä mitään 124 artiklan 2 kohdan a alakohdan i-iv alakohdassa säädetystä edellytyksestä, on sovellettava seuraavan taulukon 6 aaa mukaisesti vahvistettua riskipainoa tai 124 artiklan 7 kohdan mukaisesti vahvistettua riskipainoa sen mukaan, kumpi näistä on suurempi:

Taulukko 6 aaa

ETV	ETV ≤ 50 %	50 % < ETV < 60 %	60 % < ETV < 80 %	80 % < ETV < 90 %	90 % < ETV < 100 %	ETV > 100 %
Riskipaino	30 %	35 %	45 %	60 %	75 %	105 %

Poiketen siitä, mitä tämän kohdan ensimmäisessä alakohdassa säädetään, laitokset voivat soveltaa 1 kohdassa tarkoitettua käsittelyä vastuisiin, jotka on suojattu jäsenvaltion alueella sijaitsevalla asuinkiinteistöllä, jos kyseisen jäsenvaltion toimivaltaisten viranomaisten 430 a artiklan 3 kohdan mukaisesti julkaisemat tällaisten vastuiden tappioasteet eivät ylitä kumpaakaan seuraavista rajoista, jotka asetetaan kaikkien sellaisten laitosten yhteenlasketuille tappioille, joilla on ollut tällaisia vastuita edellisenä vuonna:

- a) vastuiden siitä osasta aiheutuneet tappiot, joka on enintään 55 prosenttia kiinteistön arvosta, ovat enintään 0,3 prosenttia kyseisenä vuonna jäljellä olevien luottovelvoitteiden kokonaismäärästä kaikkien näiden vastuiden osalta.

Jos tapauksen mukaan joko toimivaltainen viranomais tai nimetty viranomais on tätä alakohtaa sovellettaessa vahvistanut tässä alakohdassa tarkoitettua pienemmän prosenttiosuuden kiinteistön arvosta 124 artiklan 7 kohdan mukaisesti, laitosten on käytettävä 124 artiklan 7 kohdan mukaisesti vahvistettua prosenttiosuutta;

- b) vastuiden siitä osasta aiheutuneet tappiot, joka on enintään 100 prosenttia kiinteistön arvosta, ovat enintään 0,5 prosenttia kyseisenä vuonna jäljellä olevien luottovelvoitteiden kokonaismäärästä kaikkien näiden vastuiden osalta.

2 a. **Laitokset voivat soveltaa 2 kohdan toisessa alakohdassa tarkoitettua poikkeusta myös tapauksissa, joissa kolmannen maan toimivaltaiset viranomaiset, jotka**

*soveltavat vähintään 107 artiklan 4 kohdan mukaisesti päätettyjä unionissa sovellettavia valvonta- ja sääntelyjärjestelyjä vastaavia valvonta- ja sääntelyjärjestelyjä, julkaisevat vastaavat tappioasteet vastuille, jotka on suojattu kyseisen maan alueella sijaitsevalla asuinkiinteistöllä, tai tapauksissa, joissa jäsenvaltion toimivaltainen viranomainen julkaisee tällaiset tiedot kolmannen maan lainkäyttöalueelta, jos valideja tilastotietoja on saatavilla.”*

46) Korvataan 126 artikla seuraavasti:

*”126 artikla*

**Liikekiinteistöjen kiinnityksillä suojatut vastuut**

1. Edellä 124 artiklan 2 kohdan c alakohdan i alakohdassa tarkoitettua vastuuta on käsiteltävä seuraavasti:

- a) vastuun siihen osaan, joka on enintään 55 prosenttia kiinteistön arvosta sen jälkeen, kun tästä arvosta on vähennetty asemaltaan paremmat tai asemaltaan samat panttioikeudet, jotka eivät ole laitoksen hallussa, on sovellettava 60 prosentin riskipainoa, paitsi jos kyseiseen osaan vastuuta on päätetty soveltaa suurempaa riskipainoa tai pienempää prosenttiosuutta kiinteistön arvosta 124 artiklan 7 kohdan mukaisesti;
- b) mahdollista jäljelle jäävää osaa vastuusta on käsiteltävä vastuuna, jota ei ole suojattu tällä kiinteällä omaisuudella.

*EPV arvioi, onko asianmukaista mukauttaa liikekiinteistöllä suojattujen vastuiden, mukaan lukien IPRE- ja ei-IPRE-vastuut, käsittelyä ottaen huomioon ensimmäisessä alakohdassa säädettyjen asuinkiinteistöjen kiinnityksillä suojattujen vastuiden riskipainojen asianmukaisuus ja suhteelliset riskierot sekä EJRK:n antamat suositukset liikekiinteistöalan haavoittuvuuksista EU:ssa (EJRK/2022/9), ja esittää komissiolle kertomuksen viimeistään 31 päivänä joulukuuta 2027.*

*Kyseisen kertomuksen perusteella ja ottaen asianmukaisesti huomioon Baselin pankkivalvontakomitean laatimat asiaan liittyvät kansainvälisellä tasolla sovitut standardit komissio toimittaa Euroopan parlamentille ja neuvostolle tarvittaessa lainsäädäntöehdotuksen viimeistään 31 päivänä joulukuuta 2028.*

2. Edellä 124 artiklan 2 kohdan c alakohdan ii alakohdassa tarkoitettuun vastuuseen on sovellettava taulukon 6 c mukaisesti vahvistettua riskipainoa tai 124 artiklan 7 kohdan mukaisesti vahvistettua riskipainoa sen mukaan, kumpi näistä on suurempi:

*Taulukko 6 c*

	ETV ≤ 60 %	ETV ≤ 80 %	ETV > 80 %
Riskipaino	70 %	90 %	110 %

Poiketen siitä, mitä tämän kohdan ensimmäisessä alakohdassa säädetään, laitokset voivat soveltaa 1 kohdassa tarkoitettua käsittelyä vastuuseen, joka on suojattu jäsenvaltion alueella sijaitsevalla liikekiinteistöllä, jos kyseisen jäsenvaltion toimivaltaisten viranomaisten 430 a artiklan 3 kohdan mukaisesti julkaisemat tällaisten vastuiden tappioasteet eivät ylitä kumpaakaan seuraavista rajoista, jotka lasketaan kaikista edellisestä vuonna olleista vastuista aiheutuneille yhteenlasketuille tappioille:

- a) vastuiden siitä osasta aiheutuneet tappiot, joka on enintään 55 prosenttia kiinteistön arvosta, ovat enintään 0,3 prosenttia kyseisenä vuonna jäljellä olevien luottovelvoitteiden kokonaismäärästä.

Jos tapauksen mukaan joko toimivaltainen viranomainen tai nimetty viranomainen on tätä alakohtaa sovellettaessa vahvistanut tässä alakohdassa tarkoitettua pienemmän prosenttiosuuden kiinteistön arvosta 124 artiklan 7 kohdan mukaisesti, laitosten on käytettävä 124 artiklan 7 kohdan mukaisesti vahvistettua prosenttiosuutta;

- b) vastuiden siitä osasta aiheutuneet tappiot, joka on enintään 100 prosenttia kiinteistön arvosta, ovat enintään 0,5 prosenttia kyseisenä vuonna jäljellä olevien luottovelvoitteiden kokonaismäärästä.

***2 a. Laitokset voivat soveltaa 2 kohdan toisessa alakohdassa tarkoitettua poikkeusta myös tapauksissa, joissa kolmannen maan toimivaltaiset viranomaiset, jotka soveltavat vähintään 107 artiklan 4 kohdan mukaisesti päätettyjä unionissa sovellettavia valvonta- ja sääntelyjärjestelyjä vastaavia valvonta- ja sääntelyjärjestelyjä, julkaisevat vastaavat tappioasteet vastuulle, jotka on suojattu kyseisen maan alueella sijaitsevalla liikekiinteistöllä. Jos kolmannen maan lainkäyttöalueen toimivaltainen viranomainen ei julkaise vastaavia tappioasteita vastuulle, jotka on suojattu kyseisen maan alueella sijaitsevalla liikekiinteistöllä, EPV voi julkaista tällaiset tiedot kolmannen maan lainkäyttöalueelta, jos saatavilla on valideja tilastotietoja, jotka ovat tilastollisesti edustavia vastaavien liikekiinteistömarkkinoiden osalta.***

- 47) Lisätään uusi 126 a artikla seuraavasti:

*”126 a artikla*

**Maa-alueiden hankintaan, kehittämiseen ja rakentamiseen liittyvät vastuut**

1. ADC-vastuuseen on sovellettava 150 prosentin riskipainoa.

2. Asuinkiinteistöihin liittyviin ADC-vastuisiin voidaan kuitenkin soveltaa 100 prosentin riskipainoa edellyttäen, että laitos █ soveltaa asianmukaisia alullepano- ja valvontastandardeja, jotka täyttävät direktiivin 2013/36/EU 74 ja 79 artiklan vaatimukset, ja ainakin toinen seuraavista edellytyksistä täyttyy:

- a) oikeudellisesti sitovat ennen myyntiä tai ennen vuokrausta tehdyt sopimukset, joiden osalta ostaja tai vuokralleottaja on tehnyt olennaisen käteistalletuksen, joka menetetään, jos sopimus irtisanotaan, ***tai joiden osalta rahoitus on varmistettu vastaavalla tavalla***, muodostavat merkittävän osan kaikista sopimuksista;
- b) velallisella on olennainen riskinalaisen oman pääoman osuus, mikä tarkoittaa sitä, että asuinkiinteistön arvioituun arvoon sisältyy valmistumisen jälkeen asianmukainen määrä velallisen omaa pääomaa.

3. EPV antaa viimeistään ... päivänä ...kuuta ... [julkaisutoimisto lisää päivämäärän, joka on yksi vuosi tämän asetuksen voimaantulosta] ohjeet, joissa täsmennetään termit ’olennaiset käteistalletukset’, ’asianmukainen määrä velallisen omaa pääomaa’, ’merkittävä osa kaikista sopimuksista’ ja ’olennainen riskinalaisen oman pääoman osuus’ ***sekä se, mitä voidaan pitää ’vastaavalla tavalla varmistettuna rahoituksena’.***

Ohjeet annetaan asetuksen (EU) N:o 1093/2010 16 artiklan mukaisesti.”

- 48) Muutetaan 127 artikla seuraavasti:



- a) lisätään 1 kohtaan alakohta seuraavasti:
- ”Laskettaessa tässä kohdassa tarkoitettua erityisten luottoriskioikaisujen yhteenlaskettua osuutta laitosten on sisällytettävä laskelmaan mahdollinen positiivinen erotus, joka saadaan vähentämällä siitä *kyseisen* vastuun määrästä, jonka velallinen on velkaa, seuraavien summa:
- i) omien varojen lisävähennys, jos *kyseinen* vastuu on kirjattu kokonaan kuluksi; ja
- ii) vastuuseen jo liittyvät omien varojen vähennykset.”
- b) korvataan 2 kohta seuraavasti:
- ”2. Määritettäessä maksukyvyttömyystilassa olevan vastuun vakuudellista osaa vakuuksia ja takauksia voidaan käyttää luottoriskin vähentämiseen 4 luvun mukaisesti.”
- c) korvataan 3 kohta seuraavasti:
- ”3. Vastuuarvoon, joka jää jäljelle sen jälkeen, kun kiinteällä asunto-omaisuudella tai liikekiinteistöllä suojattuihin ei-IPRE-vastuisiin on sovellettu erityisiä luottoriskioikaisuja 125 ja 126 artiklan mukaisesti, on sovellettava 100 prosentin riskipainoa, jos on tapahtunut 178 artiklan mukainen maksukyvyttömyys.”
- d) kumotaan 4 kohta.

49) Korvataan 128 artikla seuraavasti:

*”128 artikla*

**Vastuut, jotka ovat etuoikeudeltaan huonompia velkainstrumentteja**

1. Seuraavia vastuita on käsiteltävä vastuina, jotka ovat etuoikeudeltaan huonompia velkainstrumentteja:

- a) vastuut, jotka ovat etuoikeudeltaan huonompia velkainstrumentteja kuin *muiden tavallisten vakuudettomien* velkojien vaateet;
- b) omien varojen instrumentit siltä osin kuin kyseisiä instrumentteja ei katsota oman pääoman ehtoiksi vastuiksi 133 artiklan 1 kohdan mukaisesti; ja
- c) velkainstrumentit, jotka täyttävät 72 b artiklassa säädetyt edellytykset.

2. Vastuisiin, jotka ovat etuoikeudeltaan huonompia velkainstrumentteja, on sovellettava 150 prosentin riskipainoa, paitsi jos kyseiset vastuut on vähennettävä tämän asetuksen toisen osan mukaisesti.”

50) **Muutetaan 129 artikla** seuraavasti:

**a) *lisätään 3 kohtaan alakohta seuraavasti:***

”Poiketen siitä, mitä ensimmäisessä alakohdassa säädetään, direktiivin (EU) 2019/2162 18 artiklan 2 kohdan nojalla nimetyt toimivaltaiset viranomaiset voivat kiinteän omaisuuden arvostamiseksi sallia, että kyseinen omaisuus arvostetaan markkina-arvoon tai sitä alhaisempaan arvoon, tai niissä jäsenvaltioissa, jotka ovat säädösperusteisesti sääätäneet tiukoista kiinnitysluottoarvon arviointiperusteista, kyseisen omaisuuden

kiinnitysluottoarvo arvioidaan soveltamatta 208 artiklan 3 kohdan b alakohdassa säädettyjä rajoja.”

b) *korvataan 4 kohdan 1 alakohta seuraavasti:*

*”4. Katettuihin joukkolainoihin, joista on käytettävissä valitun ulkoisen luottoluokituslaitoksen antama suoraan sovellettava luottoluokitus, on sovellettava taulukon 6 a mukaista riskipainoa, joka vastaa ulkoisen luottoluokituslaitoksen 136 artiklan mukaisesti antamaa luottoluokitusta.”*

c) *korvataan 5 kohta seuraavasti:*

*5. Katettuihin joukkolainoihin, joista ei ole käytettävissä valitun ulkoisen luottoluokituslaitoksen antamaa suoraan sovellettavaa luottoluokitusta, on sovellettava riskipainoa, joka määräytyy liikkeeseen laskevan laitoksen etuoikeusasemaltaan parhaimpiin vakuudettomiin vastuisiin sovellettavan riskipainon mukaan. Edellä mainittujen riskipainojen suhde on seuraava:*

a) *jos saamisiin laitokselta sovelletaan 20 prosentin riskipainoa, katettuun joukkolainaan on sovellettava 10 prosentin riskipainoa;*

a a) *jos saamisiin laitokselta sovelletaan 30 prosentin riskipainoa, katettuun joukkolainaan on sovellettava 15 prosentin riskipainoa;*

a b) *jos saamisiin laitokselta sovelletaan 40 prosentin riskipainoa, katettuun joukkolainaan on sovellettava 20 prosentin riskipainoa;*

b) *jos saamisiin laitokselta sovelletaan 50 prosentin riskipainoa, katettuun joukkolainaan on sovellettava 25 prosentin riskipainoa;*

b a) *jos saamisiin laitokselta sovelletaan 75 prosentin riskipainoa, katettuun joukkolainaan on sovellettava 35 prosentin riskipainoa;*

c) *jos saamisiin laitokselta sovelletaan 100 prosentin riskipainoa, katettuun joukkolainaan on sovellettava 50 prosentin riskipainoa;*

d) *jos saamisiin laitokselta sovelletaan 150 prosentin riskipainoa, katettuun joukkolainaan on sovellettava 100 prosentin riskipainoa.”* 51 a)  
*Korvataan 132 c artiklan 2 kohdan 1 alakohta seuraavasti:*

*”Laitosten on laskettava sellaisen vähimmäisarvoa koskevan sitoumuksen vastuuarvo, joka täyttää tämän artiklan 3 kohdassa säädetyt edellytykset, taatun määrän diskontattuna nykyarvona käyttäen diskonttaustekijää, joka on johdettu riskittömästä korosta. Laitokset voivat vähentää vähimmäisarvoa koskevan sitoumuksen vastuuarvosta vähimmäisarvoa koskevaan sitoumukseen nähden kirjatut tappiot sovellettavien tilinpäätösstandardien mukaisesti.”*

52) Korvataan 133 artikla seuraavasti:

*”133 artikla*

#### **Oman pääoman ehtoiset vastuut**

1. Kaikki seuraavat on luokiteltava oman pääoman ehtoiksi vastuiksi:

a) vastuut, jotka täyttävät kaikki seuraavat edellytykset:

- i) vastuu on siinä mielessä lunastuskelvoton, että sijoitettujen varojen tuotto voidaan saada ainoastaan sijoituksen tai sijoitukseen liittyvien oikeuksien myynnillä tai liikkeeseenlaskijan likvidaatiolla;
- ii) vastuu ei sisällä liikkeeseenlaskijaa koskevaa velvoitetta; ja
- iii) vastuu antaa oikeuden liikkeeseenlaskijan jäännösvaroihin tai -tuottoihin;
- b) instrumentit, jotka katsottaisiin ensisijaisen pääoman (T1) eriksi, jos laitos laskisi ne liikkeeseen;
- c) instrumentit, jotka sisältävät liikkeeseenlaskijaa koskevan velvoitteen ja täyttävät jonkin seuraavista edellytyksistä:
  - i) liikkeeseenlaskija voi lykätä velvoitteen toteuttamista määräämättömäksi ajaksi;
  - ii) velvoite edellyttää tai sallii liikkeeseenlaskijan harkinnan mukaan, että se toteutetaan laskemalla liikkeeseen kiinteä määrä liikkeeseenlaskijan kantaosakkeita;
  - iii) velvoite edellyttää tai sallii liikkeeseenlaskijan harkinnan mukaan, että se toteutetaan laskemalla liikkeeseen vaihteleva määrä liikkeeseenlaskijan kantaosakkeita, ja muutoin samanlaisten edellytysten vallitessa kaikki velvoitteen arvon muutokset johtuvat liikkeeseenlaskijan kiinteän kantaosakemäärän arvon muutoksesta ja ovat verrattavissa kyseiseen muutokseen ja samansuuntaisia sen kanssa;
  - iv) instrumentin haltijalla on oikeus vaatia, että velvoite toteutetaan kantaosakkeilla, paitsi jos jompikumpi seuraavista edellytyksistä täyttyy:
    - kun on kyse kaupankäynnin kohteena olevasta instrumentista, laitos on osoittanut toimivaltaista viranomaista tyydyttävällä tavalla, että instrumentti on markkinoilla kaupankäynnin kohteena pikemminkin liikkeeseenlaskijan velkana kuin sen omana pääomana;
    - kun on kyse muista kuin kaupankäynnin kohteina olevista instrumenteista, laitos on osoittanut toimivaltaista viranomaista tyydyttävällä tavalla, että instrumenttia on käsiteltävä velkapositiiona.

Sovellettaessa c alakohdan iii alakohtaa sen soveltamisalaan kuuluvat velvoitteet, jotka edellyttävät tai sallivat, että ne toteutetaan laskemalla liikkeeseen vaihteleva määrä liikkeeseenlaskijan kantaosakkeita, joiden osalta velvoitteen rahallisen arvon muutos on yhtä suuri kuin kiinteän osakemäärän käyvän arvon muutos kerrottuna tietyllä kertoimella, jolloin sekä kerroin että osakkeiden viitemäärä ovat kiinteät.

Sovellettaessa iv alakohtaa laitos voi, jos jompikumpi kyseisessä alakohdassa säädetyistä edellytyksistä täyttyy, eriyttää riskit sääntelytarkoituksia varten toimivaltaisen viranomaisen etukäteisellä luvalla;

- d) velkasitoumukset sekä muut arvopaperit, yhtiökumppanuudet, johdannaiset tai muut välineet, jotka on strukturoitu siten, että ne vastaavat taloudelliselta sisällöltään a, b ja c alakohdassa tarkoitettuja vastuita, mukaan lukien velat, joiden tuotto on sidoksissa osakkeiden tuottoon;

e) oman pääoman ehtoiset vastuut, jotka kirjataan lainana mutta jotka johtuvat swap-sopimuksesta, jolla velka muunnetaan osakkeiksi osana velan hallittua realisointia tai uudelleenjärjestelyä.

2. Pääomasijoituksia ei saa käsitellä oman pääoman ehtoisina vastuina seuraavissa tapauksissa:

- a) pääomasijoitukset on strukturoitu siten, että niiden taloudellinen sisältö vastaa sellaisten velkainstrumenttien taloudellista sisältöä, jotka eivät täytä 1 kohdan kriteerejä;
- b) pääomasijoitukset ovat arvopaperistettuja vastuita.

3. Muihin kuin 4–7 kohdassa tarkoitettuihin oman pääoman ehtoisiin vastuisiin on sovellettava 250 prosentin riskipainoa, paitsi jos kyseiset vastuut on vähennettävä tai riskipainotettava toisen osan mukaisesti.

4. Seuraaviin listaamattomiin yhtiöihin liittyviin oman pääoman ehtoisiin vastuisiin on sovellettava 400 prosentin riskipainoa, paitsi jos kyseiset vastuut on vähennettävä tai riskipainotettava toisen osan mukaisesti:

- a) sijoitukset, jotka on tarkoitus jälleenmyydä lyhyellä aikavälillä;
- b) sijoitukset pääomasijoitusyrityksiin tai vastaavat sijoitukset, jotka hankitaan merkittäviä lyhyen aikavälin luovutusvoittoja ennakoiden.

Poiketen siitä, mitä ensimmäisessä alakohdassa säädetään, pitkäaikaisiin pääomasijoituksiin, mukaan lukien sijoitukset sellaisten yritysasiakkaiden osakkeisiin, joiden kanssa laitos on luonut tai aikoo luoda pitkäaikaisen liikesuhteen, sekä sijoitukset swap-sopimuksiin, joilla velka muunnetaan osakkeiksi yritysten uudelleenjärjestelyjä varten, on sovellettava tapauksen mukaan joko 3 tai 5 kohdan mukaista riskipainoa. Sovellettaessa tätä artiklaa pitkäaikaisella pääomasijoituksella tarkoitetaan pääomasijoitusta, jota pidetään vähintään kolme vuotta tai joka on tehty siinä tarkoituksessa, että sitä pidetään vähintään kolme vuotta, laitoksen toimivan johdon antaman hyväksynnän mukaisesti.

5. Laitokset, jotka ovat saaneet toimivaltaisilta viranomaisilta etukäteisen luvan, voivat soveltaa 100 prosentin riskipainoa oman pääoman ehtoisiin vastuisiin, jotka on tehty tiettyjen talouden alojen edistämistä koskevien lainsäädäntöohjelmien mukaisesti, **enintään siihen osaan tällaisista oman pääoman ehtoisista vastuista, joka on yhteensä enintään 10 prosenttia laitoksen omista varoista**, ja jotka täyttävät kaikki seuraavat edellytykset:

- a) lainsäädäntöohjelmissa annetaan merkittäviä tukia ***tai takauksia*** laitoksen sijoituksiin muun muassa kansainvälisten kehityspankkien, 429 a artiklan 2 kohdassa määriteltyjen julkisten kehitysluottolaitosten tai kansainvälisten järjestöjen ***kautta***;
- b) lainsäädäntöohjelmiin liittyy jossakin muodossa valtion valvontaa;
- b a) lainsäädäntöohjelmiin tai takauksiin sisältyy oman pääoman ehtoiseen sijoitukseen liittyviä rajoituksia, jotka koskevat esimerkiksi niiden yritysten kokoa ja tyyppejä, joihin laitos sijoittaa, omistusosuuksien sallittuja määriä, maantieteellistä sijaintia ja muita merkityksellisiä tekijöitä, jotka rajoittavat sijoituksen potentiaalia sijoittavan laitoksen kannalta;***

6. Keskuspankkeihin liittyviin oman pääoman ehtoihin vastuisiin on sovellettava 0 prosentin riskipainoa.

7. Oman pääoman ehtoihin vastuisiin, jotka kirjataan lainana mutta jotka johtuvat swap-sopimuksesta, jolla velka muunnetaan osakkeiksi osana velan hallittua realisointia tai uudelleenjärjestelyä, ei saa soveltaa pienempää riskipainoa kuin se, jota sovellettaisiin, jos omistusosuudet olisivat edelleen velkasalkussa.”

53) Muutetaan 134 artikla seuraavasti:

a) korvataan 3 kohta seuraavasti:

”3. Saamisiin maksujen välityksestä on sovellettava 20 prosentin riskipainoa. Laitoksen omistamiin ja hallussa pitämiin tai siirrettävänä oleviin käteisvaroihin on sovellettava 0 prosentin riskipainoa.”

b) lisätään 8 kohta seuraavasti:

”8. Sellaisten muiden erien vastuuarvoon, joille ei anneta riskipainoa 2 luvun mukaisesti, on sovellettava 100 prosentin riskipainoa.”

54) Lisätään 135 artiklaan *kohdat* seuraavasti:

”3. EPV, EVLEV ja EAMV laativat viimeistään ... päivänä ...kuuta ... [julkaisutoimisto lisää päivämäärän, joka on yksi vuosi tämän asetuksen voimaantulosta] kertomuksen ulkoisten luottoluokituslaitosten antamien luottoluokitusten saatavuuden esteistä, jotka kohdistuvat erityisesti yrityksiin, sekä mahdollisista toimenpiteistä kyseisiin esteisiin puuttumiseksi ottaen huomioon taloudellisen toiminnan sektoreiden ja maantieteellisten alueiden väliset erot. *EPV, EVLEV ja EAMV toimittavat kertomuksen Euroopan parlamentille, neuvostolle ja komissiolle.*

*3 a. EAMV laatii viimeistään ... päivänä ...kuuta ... [julkaisutoimisto lisää päivämäärän, joka on 1 vuosi voimaantulon jälkeen] kertomuksen siitä, otetaanko ESG-riskit asianmukaisesti huomioon ulkoisen luottoluokituslaitoksen luottoriskiluokitusmenetelmissä. Tämän kertomuksen perusteella komissio antaa tarvittaessa lainsäädäntöehdotuksen Euroopan parlamentille ja neuvostolle viimeistään ... päivänä ...kuuta ... [julkaisutoimisto lisää päivämäärän, joka on 18 kuukautta voimaantulon jälkeen].”*

55) Muutetaan 138 artikla seuraavasti:

a) lisätään g alakohta seuraavasti:

”g) laitos ei saa käyttää ulkoisen luottoluokituslaitoksen laitoksesta antamaa luottoluokitusta, johon sisältyy implisiittistä julkista tukea koskevia oletuksia, paitsi jos sen antama luottoluokitus koskee keskushallintojen, aluehallintojen tai paikallisviranomaisten omistamaa tai ■ järjestämää laitosta.”

b) lisätään alakohta seuraavasti:

Sovellettaessa g alakohtaa laitoksiin, jotka eivät ole keskushallintojen, aluehallintojen tai paikallisviranomaisten omistamia tai ■ järjestämiä laitoksia ja joista on olemassa ainoastaan ulkoisen luottoluokituslaitoksen antama luottoluokitus, johon ei sisälly implisiittistä julkista tukea koskevia oletuksia,

kyseisiin laitoksiin liittyviä vastuuta on käsiteltävä luokittelemattomiin laitoksiin liittyvinä vastuina 121 artiklan mukaisesti.

Implisiittisellä julkisella tuella tarkoitetaan sitä, että keskushallinnon, aluehallinnon tai paikallisviranomaisen *oletetaan toimivan* sen estämiseksi, että laitoksen velkojat kärsivät tappioita laitoksen ollessa maksukyvytön tai vaikeuksissa.”

56) Korvataan 139 artiklan 2 kohdan a ja b alakohta seuraavasti:

”a) luottoluokitus tuottaa suuremman riskipainon kuin jos vastuuta käsitellään luokittelemattomana, ja kyseinen vastuu

- i) ei ole erityiskohteiden rahoitukseen liittyvä vastuu;
- ii) on etuoikeudeltaan sama tai huonompi kaikilta osin suhteessa kyseiseen liikkeeseenlaskuohjelmaan tai -järjestelyyn taikka kyseisen liikkeeseenlaskijan etuoikeudeltaan parhaimpiin vakuudettomiin vastuisiin;

b) luottoluokitus tuottaa pienemmän riskipainoon, ja kyseinen vastuu:

- i) ei ole erityiskohteiden rahoitukseen liittyvä vastuu;
- ii) on etuoikeudeltaan sama tai parempi kaikilta osin suhteessa kyseiseen liikkeeseenlaskuohjelmaan tai -järjestelyyn taikka kyseisen liikkeeseenlaskijan etuoikeudeltaan parhaimpiin vakuudettomiin vastuisiin.”

57) Korvataan 141 artikla seuraavasti:

*”141 artikla*

#### **Kotimaiset ja ulkomaiset valuuttaerät**

1. Luottoluokitusta, joka koskee velallisen kotimaan valuutan määräistä erää, ei saa käyttää määrittäessä riskipainoa samaan velalliseen liittyvälle ulkomaan valuutan määräiselle vastuulle.

2. Poiketen siitä, mitä 1 kohdassa säädetään, tapauksessa, jossa vastuu syntyy laitoksen osallistumisesta sellaisen 117 artiklan 2 kohdassa mainitun kansainvälisen kehityspankin myöntämään tai vaihdettavuus- ja siirtoriskin varalta takaamaan lainaan, jonka etuoikeusasema velkojana tunnustetaan markkinoilla, velallisen kotimaan valuutan määräistä erää koskevaa luottoluokitusta voidaan käyttää määrittäessä riskipainoa samaan velalliseen liittyvälle ulkomaan valuutan määräiselle vastuulle.

Sovellettaessa ensimmäistä alakohtaa tapauksessa, jossa ulkomaan valuutan määräisellä vastuulla on takaus vaihdettavuus- ja siirtoriskin varalta, velallisen kotimaan valuutan määräistä erää koskevaa luottoluokitusta voidaan käyttää ainoastaan vastuun takauksella suojatun osan riskipainotukseen. Vastuun osa, jota ei ole suojattu takauksella, on riskipainotettava velallisen kyseisen ulkomaan valuutan määräistä erää koskevan luottoluokituksen perusteella.”

58) Muutetaan 142 artiklan 1 kohta seuraavasti:

a) lisätään 1 a – 1 e alakohta seuraavasti:

”1 a) ’vastuuryhmällä’ jotakin 147 artiklan 2 kohdan a alakohdassa, a 1 alakohdan i ja ii alakohdassa, b alakohdassa, c alakohdan i, ii ja

iii alakohdassa, d alakohdan i, ii, iii ja iv alakohdassa sekä e, e 1, f ja g alakohdassa tarkoitettuista vastuuryhmistä;

1 b) 1 b) 'yritysvastuuryhmällä' jotakin 147 artiklan 2 kohdan c alakohdan i, ii ja iii alakohdassa tarkoitettuista vastuuryhmistä;

1 c) 'yritysvastuulla' vastuuta, joka luokitellaan **johonkin** 147 artiklan 2 kohdan c alakohdan i, ii ja iii alakohdassa **tarkoitettuista vastuuryhmistä**;

1 d) 1 d) 'vähittäisvastuuryhmällä' jotakin 147 artiklan 2 kohdan d alakohdan i, ii, iii ja iv tarkoitettuista vastuuryhmistä;

1 e) 'vähittäisvastuulla' vastuuta, joka luokitellaan **johonkin** 147 artiklan 2 kohdan d alakohdan i, ii, iii ja iv **tarkoitettuista vastuuryhmistä**;"

b) korvataan 2 alakohta seuraavasti:

"2) 'vastuutyypillä' ■ yhdenmukaisesti hallinnoitujen vastuiden ryhmää, joka voi rajoittua yhteen yhteisöön tai yhteen yhteisöjen alaryhmään ryhmän sisällä edellyttäen, että samantyyppisiä vastuita hallinnoidaan eri tavalla ryhmän muissa yhteisöissä;"

c) korvataan 4 ja 5 alakohta seuraavasti:

"4) 'suurella säännellyllä finanssialan yhteisöllä' finanssialan yhteisöä, joka täyttää kaikki seuraavat edellytykset:

a) yhteisön kokonaisvarat tai sen emoyrityksen kokonaisvarat, jos yhteisöllä on emoyritys, ovat yksilöllisesti tai konsolidoinnin perusteella laskettuina vähintään 70 miljardia euroa, kun varojen suuruus määritetään käyttämällä viimeisintä tarkastettua tilinpäätöstä tai konsolidoitua tilinpäätöstä;

b) yhteisöön sovelletaan vakavaraisuusvaatimuksia suoraan yksilöllisesti tai konsolidoinnin perusteella taikka välillisesti yhteisön emoyrityksen varovaisuusperiaatteen mukaisen konsolidoinnin perusteella tämän asetuksen, asetuksen (EU) 2019/2033, direktiivin 2009/138/EY tai sellaisten kolmannen maan lakisääteisten vakavaraisuusvaatimusten mukaisesti, jotka vastaavat vähintään kyseisiä unionin säädöksiä;

5) 'sään telemättömällä finanssialan yhteisöllä' finanssialan yhteisöä, joka ei täytä 4 kohdan b alakohdassa säädettyä edellytystä;"

d) lisätään 5 a alakohta seuraavasti:

"5 a) 'suuryrityksellä' yritystä, jonka konsolidoitu vuosiliikevaihto on yli 500 miljoonaa euroa tai joka kuuluu ryhmään, jonka vuotuinen kokonaisliikevaihto on yli 500 miljoonaa euroa;"

e) lisätään 8–12 alakohta seuraavasti:

"8) PD/LGD-mukautuksen mallintamismenetelmällä' kohde-etuuteen liittyvän vastuun LGD-lukuun tai sekä PD- että LGD-lukuun tehtävän mukautuksen mallintamista 183 artiklan 1 a kohdan mukaisesti;

9) 'luottosuojan tarjoajaan liittyvällä riskipainolattialla' riskipainoa, jota sovelletaan luottosuojan tarjoajaan liittyvään vertailukelpoiseen välittömään vastuuseen;

10) sellaisen vastuun osalta, johon laitos soveltaa IRB-menetelmää käyttämällä 143 artiklan mukaisia omia LGD-estimaattejaan, 'huomioon otettavalla' takauksen luonteisella luottosuojalla takauksen luonteista luottosuojaa, jonka vaikutus kohde-etuuteen liittyvien riskipainotettujen vastuuerien tai odotetun tappion määrien laskentaan otetaan 108 artiklan 2 a kohdan mukaisesti huomioon jollakin seuraavista menetelmistä:

- a) PD/LGD-mukautuksen mallintamismenetelmä;
- b) A-IRB-menetelmän mukainen riskiparametrien korvaamismenetelmä 192 artiklan 8 kohdan mukaisesti;

11) 'SA-CCF-kertoimella' 2 luvun mukaisesti sovellettavaa prosentiosuutta, jolla taseen ulkopuolisen erän nimellisarvo kerrotaan kyseisen erän vastuuarvon laskemiseksi 111 artiklan 2 kohdan mukaisesti;

12) 'IRB-CCF-estimaateilla' omia CCF-estimaatteja."

59) Muutetaan 143 artikla seuraavasti:

- a) korvataan 2 kohta seuraavasti:

"2. IRB-menetelmän käyttöön, mukaan lukien omien LGD- ja CCF-estimaattien käyttö, on vaadittava etukäteinen lupa kutakin vastuuryhmää ja luokitusjärjestelmää ja kutakin LGD- ja CCF-estimaattien määrittämismenetelmää varten, joita käytetään."

- b) korvataan 3 kohdan ensimmäisen alakohdan a ja b alakohta seuraavasti:

"a) olennaiset muutokset sellaisen luokitusjärjestelmän soveltamisalaan, jota laitos on saanut luvan käyttää;

b) olennaiset muutokset luokitusjärjestelmään, jota laitos on saanut luvan käyttää."

- c) korvataan 4 ja 5 kohta seuraavasti:

"4. Laitosten on ilmoitettava toimivaltaisille viranomaisille kaikista luokitusjärjestelmien muutoksista.

5. EPV laatii teknisten sääntelystandardien luonnokset, joissa täsmennetään edellytykset, joiden mukaisesti arvioidaan, onko olennaista soveltaa olemassa olevaa luokitusjärjestelmää muihin lisävastuusiin, jotka eivät jo kuulu sen soveltamisalaan, ja tehdä muutoksia IRB-menetelmän mukaisiin luokitusjärjestelmiin.

EPV toimittaa nämä teknisten sääntelystandardien luonnokset komissiolle viimeistään ... päivänä ...kuuta ... [julkaisutoimisto lisää päivämäärän, joka on 18 kuukautta tämän asetuksen voimaantulosta].

Siirretään komissiolle valta hyväksyä ensimmäisessä alakohdassa tarkoitettujen teknisten sääntelystandardien asetuksen (EU) N:o 1093/2010 10–14 artiklan mukaisesti."

60) Muutetaan 144 artiklan 1 kohdan ensimmäinen alakohta seuraavasti:

- a) korvataan f alakohta seuraavasti:



”f) laitos on asianmukaisen ajanjakson aikana validoinut kunkin luokitusjärjestelmän ennen kyseisen luokitusjärjestelmän käyttöä koskevaa lupaa ja arvioinut saman ajanjakson aikana, sopiiko luokitusjärjestelmä luokitusjärjestelmän soveltamisalaan, sekä tehnyt arviointinsa perusteella tarvittavat muutokset näihin luokitusjärjestelmiin;”

b) korvataan h alakohta seuraavasti:

”h) laitos on luokitellut ja luokittelee edelleen kunkin vastuun, joka kuuluu luokitusjärjestelmän soveltamisalaan, kyseisen luokitusjärjestelmän luokkaan tai ryhmään;”

c) korvataan 2 kohta seuraavasti:

”2. EPV laatii teknisten sääntelystandardien luonnokset, joissa täsmennetään arviointimenetelmä, jota toimivaltaisten viranomaisten on noudatettava arvioidessaan, noudattaako laitos IRB-menetelmän käyttöä koskevia vaatimuksia.

EPV toimittaa nämä teknisten sääntelystandardien luonnokset komissiolle viimeistään 31 päivänä joulukuuta 2025.

Siirretään komissiolle valta hyväksyä ensimmäisessä alakohdassa tarkoitettujen teknisten sääntelystandardien asetuksen (EU) N:o 1093/2010 10–14 artiklan mukaisesti.”

61) Muutetaan 147 artikla seuraavasti:

a) korvataan 2 kohta seuraavasti:

”2. Jokainen vastuu on luokiteltava johonkin seuraavista vastuuryhmistä:

a) saamiset valtioilta ja keskuspankeilta;

a 1) saamiset alue- ja paikallisviranomaisilta sekä julkisyhteisöiltä ja julkisoikeudellisilta laitoksilta (exposures to regional and local authorities and to public sector entities), jäljempänä ’RGLA-PSE-vastuut’, jotka jaetaan seuraaviin vastuuryhmiin:

i) saamiset alue- ja paikallisviranomaisilta, jäljempänä ’RGLA-vastuut’;

ii) saamiset julkisyhteisöiltä ja julkisoikeudellisilta laitoksilta, jäljempänä ’PSE-vastuut’;

b) saamiset laitoksilta;

c) yritys vastuut **luokitellaan** seuraaviin vastuuryhmiin:

i) yleiset yritys vastuut;

ii) erityiskohteiden rahoitukseen liittyvät vastuut;

iii) ostetut yrityssaamiset;

d) vähittäis vastuut **luokitellaan** seuraaviin vastuuryhmiin:

i) ehdot täyttävät uudistettavat vähittäis vastuut (qualifying revolving retail exposures), jäljempänä ’QRRE-vastuut’;

ii) asuinkiinteistövakuudelliset vähimmäis vastuut:

- iii) ostetut vähittäissaamiset;
- iv) muut vähittäisvastuut;
- e) oman pääoman ehtoiset vastuut;
- e 1) CIU:ssa olevien osuuksien tai osakkeiden muodossa oleville vastuut;
- f) arvopaperistamispositioita edustavat erät;
- g) muut luottovelvoitteisiin kuulumattomat omaisuususerät.”
- b) kumotaan 3 kohdan a alakohta;
- c) lisätään 3 a kohta seuraavasti:

”3 a. ■ Saamiset aluehallinnoilta, paikallisviranomaisilta sekä julkisyhteisöiltä ja julkisoikeudellisilta laitoksilta on luokiteltava 2 kohdan a 1 alakohdan *i tai ii alakohdassa tarkoitettuihin vastuuryhmiin, paitsi jos niitä käsitellään* 115 tai 116 artiklan *mukaisesti saamisina valtiolta. Saamiset, joita käsitellään saamisina valtiolta 115 tai 116 artiklan mukaisesti, luokitellaan 2 kohdan a alakohdassa tarkoitettuun vastuuryhmään.*”

- d) kumotaan 4 kohdan a ja b alakohta;
- e) muutetaan 5 kohta seuraavasti:
  - i) korvataan a alakohdan ii alakohta seuraavasti:

saamiset 5 artiklan 8 alakohdassa tarkoitettulta pk-yritykseltä edellyttäen, että kokonaismäärä, jonka velallinen asiakas tai asiakaskokonaisuus on velkaa laitokselle, emoyritykselle ja sen tytäryrityksille, mukaan lukien maksukyvyttömyystilassa olevat vastuut mutta lukuun ottamatta vastuita, jotka on suojattu asuinkiinteistöllä kiinteistön arvoon saakka, on laitoksen tietojen mukaan *enintään 1 miljoona euroa*, ja laitoksen on toteutettava kohtuulliset toimenpiteet vastuun määrän tarkistamiseksi;

iii) vastuut, jotka on suojattu asuinkiinteistöllä, mukaan lukien ensisijainen ja sitä seuraavat panttioikeudet, määräaikaiset lainat, uudistettavat asuntovakuusluottolimiitit ja 108 artiklan 3 ja 4 kohdassa tarkoitettut vastuut, vastuun suuruudesta riippumatta edellyttäen, että vastuu on jompikumpi seuraavista:

- luonnolliseen henkilöön liittyvä vastuu;
- vastuu, joka liittyy luonnollisten henkilöiden muodostamiin lailla säänneltyihin yhdistyksiin tai osuuskuntiin, joiden ainoana tarkoituksena on antaa jäsentensä käyttää ensisijaisena asuntona siihen kiinteistöön kuuluvaa asuntoa, jolla laina on suojattu;”

- ii) lisätään alakohdat seuraavasti:

”Vastuut, jotka täyttävät kaikki a alakohdan iii alakohdassa ja b, c ja d alakohdassa säädetyt edellytykset, on luokiteltava 2 kohdan d alakohdan ii alakohdassa tarkoitettuun vastuuryhmään ”asuinkiinteistövakuudelliset vähimmäisvastuut”.

Poiketen siitä, mitä kolmannessa alakohdassa säädetään, toimivaltaiset viranomaiset voivat jättää 2 kohdan d alakohdan ii alakohdassa tarkoitettun

vastuuryhmän ”asuinkiinteistövakuudelliset vähimmäisvastuut” ulkopuolelle lainat luonnollisille henkilöille, jotka ovat kiinnittäneet enemmän kuin neljä kiinteistöä tai asuntoa, ja luokitella kyseiset lainat yritysvastuuryhmään.”

iii) lisätään 5 a kohta seuraavasti:

”5 a. Sellaiseen vastuutyyppiin kuuluvat vähittäisvastuut, joka täyttää kaikki seuraavat edellytykset, **luokitellaan** QRRE-vastuuryhmään:

- a) kyseistä vastuutyyppejä olevat vastuut ovat **yhdelle tai useammalle luonnolliselle henkilölle**;
- b) kyseistä vastuutyyppejä olevat vastuut ovat uudistettavia, vakuudettomia ja, siinä määrin kuin niitä ei nosteta välittömästi ja ehdoitta, laitoksen peruutettavissa;
- c) kyseistä vastuutyyppejä oleva luonnolliseen henkilöön liittyvä vastuu on 100 000 euroa;
- d) kyseisessä vastuutyypissä tappioasteiden volatiliteetti on osoittautunut alhaiseksi keskimääräisiin tappioasteisiin verrattuna erityisesti alhaisilla PD-luokan arvoilla;
- e) **kyseistä vastuutyyppejä olevien** ehdot täyttävien uudistettavien vähittäisvastuiden käsittely vastaa **kyseisen** vastuutyypin taustalla olevia riskiominaisuuksia.

Poiketen siitä, mitä b alakohdassa säädetään, vakuudettomuutta koskevaa vaatimusta ei sovelleta palkkatiliin liittyvien vakuudellisten luottojärjestelyjen suhteen. Tässä tapauksessa vakuudesta takaisin saatuja määriä ei oteta huomioon LGD-estimaatissa.

Laitosten on yksilöitävä QRRE-vastuuryhmään kuuluvat, 4 artiklan 1 kohdan 152 alakohdassa määritellyt transactor-tyypin vastuut, jäljempänä ’transactor-tyypin QRRE-vastuut’, sekä vastuut, jotka eivät ole transactor-tyypin vastuuta, jäljempänä ’revolver-tyypin QRRE-vastuut’. QRRE-vastuut, joiden takaisinmaksuhistoria on alle 12 kuukautta, on yksilöitävä revolver-tyypin QRRE-vastuiksi.”

f) korvataan 6 ja 7 kohta seuraavasti:

”6. Jollei 133 artiklan 1 kohdassa tarkoitettuja vastuuta luokitella 2 kohdan e 1 alakohdassa säädettyyn vastuuryhmään, ne on luokiteltava 2 kohdan e alakohdassa säädettyyn oman pääoman ehtoisten vastuiden ryhmään.

7. Kaikki luottovelvoitteet, joita ei luokitella 2 kohdan a, a 1, b, d, e ja f alakohdassa tarkoitettuihin vastuuryhmiin, on luokiteltava johonkin kyseisen kohdan c alakohdassa tarkoitetuista vastuuryhmistä.”

g) lisätään 8 kohtaan alakohdat seuraavasti:

”Nämä vastuut on luokiteltava 2 kohdan c alakohdan ii alakohdassa tarkoitettuun vastuuryhmään ja jaettava seuraaviin alaryhmiin: ”hankerahoitus” (project finance, PF), ”kohderahoitus” (object finance, OF), ”hyödykerahoitus” (commodity finance, CF) ja ”tuloa tuottava kiinteistö” (income producing real estate, IPRE).

EPV laatii teknisten sääntelystandardien luonnokset, joissa täsmennetään

- a) luokittelu PF-, OF- ja CF-alaryhmään yhdenmukaisesti 2 luvun määritelmien kanssa;
- b) IPRE-alaryhmän määrittäminen ja erityisesti se, mitkä ADC-vastuut ja kiinteällä omaisuudella suojatut vastuut voidaan luokitella tai on luokiteltava IPRE-alaryhmään, kun kyseisten vastuiden takaisinmaksu ei olennaisesti riipu kiinteän omaisuuden tuottamista rahavirroista.

EPV toimittaa nämä teknisten sääntelystandardien luonnokset komissiolle viimeistään 31 päivänä joulukuuta 2025.

Siirretään komissiolle valta hyväksyä ensimmäisessä alakohdassa tarkoitetut tekniset sääntelystandardit asetuksen (EU) N:o 1093/2010 10–14 artiklan mukaisesti.”

- h) lisätään uusi 11 kohta seuraavasti:

”11. EPV laatii teknisten sääntelystandardien luonnokset, joissa täsmennetään 2 kohdassa tarkoitetut **vastuuryhmit**, kun se on tarpeen■ .

EPV toimittaa nämä teknisten sääntelystandardien luonnokset komissiolle viimeistään 31 päivänä joulukuuta 2026.

Siirretään komissiolle valta täydentää tätä asetusta hyväksymällä ensimmäisessä alakohdassa tarkoitetut tekniset sääntelystandardit asetuksen (EU) N:o 1093/2010 10–14 artiklan mukaisesti.”

- 62) Muutetaan 148 artikla seuraavasti:

- a) korvataan 1 ja 2 kohta seuraavasti:

”1. Laitoksen, jolla on 107 artiklan 1 kohdan mukaisesti lupa soveltaa IRB-menetelmää, on yhdessä mahdollisen emoyrityksen ja sen tytäryritysten kanssa sovellettava IRB-menetelmää vähintään yhteen 147 artiklan 2 kohdan a alakohdassa, a 1 alakohdan i ja ii alakohdassa, b alakohdassa, c alakohdan i, ii ja iii alakohdassa, d alakohdan i, ii, iii ja iv alakohdassa sekä e 1■ ja g alakohdassa tarkoitetuista vastuuryhmistä. Kun laitos **on soveltanut** IRB-menetelmää **tiettyyn vastuuryhmään**, sen on sovellettava sitä kaikkiin kyseisen vastuuryhmän vastuisiin, paitsi jos se on saanut toimivaltaisilta viranomaisilta luvan standardimenetelmän pysyvään käyttöön 150 artiklan mukaisesti.

Toimivaltaisten viranomaisten etukäteisellä luvalla IRB-menetelmä voidaan ottaa käyttöön vaiheittain ■ eri vastuutyyppeiden osalta **tietyn vastuuryhmän tai** liiketoimintayksikön sisällä **tai** eri liiketoimintayksiköissä saman ryhmän sisällä tai omien LGD-**estimaattien** tai IRB-CCF-estimaattien käyttämiseksi.

2. Toimivaltaisen viranomaisen on määritettävä ajanjakso, jonka aikana laitos ja mahdollinen emoyritys ja sen tytäryritykset ovat velvollisia soveltamaan IRB-menetelmää **tietyn vastuuryhmän** kaikkiin vastuisiin **eri vastuutyyppeiden osalta saman liiketoimintayksikön sisällä**, eri liiketoimintayksiköissä saman ryhmän sisällä taikka **tapauksen mukaan** omien LGD-**estimaattien käyttämiseksi** tai IRB-CCF-estimaattien käyttämiseksi. Kyseisen ajanjakson on oltava sellainen, jonka toimivaltaiset viranomaiset katsovat asianmukaiseksi asianomaisen laitoksen tai

mahdollisen emoyrityksen ja sen tytäryritysten toiminnan luonteen ja laajuuden sekä käyttöön otettavien luokitusjärjestelmien lukumäärän ja luonteen perusteella.”

a) korvataan 3 kohta seuraavasti:

**”3. Laitosten on otettava IRB-menetelmä käyttöön toimivaltaisten viranomaisten määrittämien edellytysten mukaisesti. Toimivaltaisen viranomaisen on suunniteltava kyseiset edellytykset siten, että niillä varmistetaan, että 1 kohdassa tarkoitettua joustomahdollisuutta ei käytetä valikoivasti alhaisempien omien varojen vaatimusten soveltamiseksi sellaisiin vastuutyyppeihin tai liiketoimintayksikköihin, joihin ei sovelleta vielä IRB-menetelmää, taikka käytettäessä omia LGD-estimaatteja tai käytettäessä IRB-CCF-estimaatteja.**

b) kumotaan 4, 5 ja 6 kohta.

63) Muutetaan 150 artikla seuraavasti:

a) korvataan 1 kohta seuraavasti:

”1. Laitosten on sovellettava standardimenetelmää kaikkiin seuraaviin vastuisiin:

a) vastuut, jotka on luokiteltu 147 artiklan 2 kohdan e alakohdassa tarkoitettuun oman pääoman ehtoisten vastuiden ryhmään;

c) **tiettyyn vastuuryhmään luokitellut** vastuut, joiden osalta laitokset eivät ole saaneet toimivaltaisilta viranomaisilta etukäteistä lupaa käyttää IRB-menetelmää riskipainotettujen vastuuerien ja odotetun tappion määrien laskennassa.

Laitos, jolla on lupa käyttää IRB-menetelmää riskipainotettujen vastuuerien ja odotetun tappion määrien laskennassa tietyn vastuuryhmän osalta, voi toimivaltaisen viranomaisen etukäteisellä luvalla soveltaa standardimenetelmää joihinkin kyseisen vastuuryhmän vastuutyyppeihin, jos nämä vastuutyypit ovat kooltaan ja riskiprofiililtaan epäolennaisia.

**Toisessa alakohdassa tarkoitettujen vastuiden lisäksi laitos voi toimivaltaiselta viranomaiselta etukäteisen luvan saatuaan soveltaa standardimenetelmää seuraaviin vastuisiin, kun IRB-menetelmää sovelletaan muihin kyseisen vastuuryhmän vastuutyyppeihin:**

a) **joihinkin kyseisen vastuuryhmän vastuutyyppeihin, mukaan lukien ulkomaisten sivuliikkeiden ja eri tuoteryhmien vastuut, jos nämä vastuutyypit ovat kooltaan ja riskiprofiililtaan epäolennaisia;**

b) **saamiset jäsenvaltioiden keskushallinnolta ja keskuspankeilta, aluehallinnoilta ja paikallisviranomaisilta, hallintoelimiltä sekä julkisyhteisöiltä ja julkisoikeudellisilta laitoksilta edellyttäen, että**

i) **riski, joka liittyy saamisiin keskushallinnolta ja keskuspankilta ja kyseisiin muihin vastuisiin, on yhtä suuri erityisten hallintojärjestelyjen vuoksi; ja**

*ii) saamisiin keskushallinnoilta ja keskuspankeilta sovelletaan 0 prosentin riskipainoa 114 artiklan 2 tai 4 kohdan nojalla;*

*c) laitoksen vastuut vastapuolelle, joka on sen emoyritys, tytäryritys tai sen emoyrityksen tytäryritys edellyttäen, että vastapuoli on laitos, rahoitusalan holdingyhtiö, rahoitusalan sekaholdingyhtiö, rahoituslaitos, omaisuudenhoidtoyhtiö tai oheispalveluyritys, johon sovelletaan asianmukaisia vakavaraisuusvaatimuksia, taikka yritys, jolla on luottolaitokseen direktiivin 2013/34/EU 22 artiklan 7 kohdassa tarkoitettu suhde;*

*d) vastuut 113 artiklan 7 kohdassa säädetyt vaatimukset täyttävien laitosten välillä;*

Laitoksen, jonka sallitaan käyttää IRB-menetelmää riskipainotettujen vastuuerien laskennassa *toisessa alakohdassa tarkoitettujen vastuiden* osalta, on sovellettava standardimenetelmää kyseisen vastuuryhmän jäljellä oleviin vastuutyyppeihin.”

*a a) korvataan 2 kohta seuraavasti:*

*EPV antaa asetuksen (EU) N:o 1093/2010 16 artiklan mukaisesti viimeistään 31 päivänä joulukuuta 2025 ohjeet siitä, mitä tarkoitetaan kooltaan ja riskiprofiiltaan epäolennaisilla vastuutyypeillä.*

b) kumotaan 3 ja 4 kohta;

64) Muutetaan 151 artikla seuraavasti:

a) kumotaan 4 kohta;

b) korvataan 7, 8 ja 9 kohdat seuraavasti:

”7. Laitosten on muodostettava vähittäisvastuiden osalta omat LGD-estimaattinsa ja tarvittaessa 166 artiklan 8 ja 8 b kohdan mukaisesti omat IRB-CCF-estimaattinsa 143 artiklan ja 6 jakson mukaisesti. Laitosten on käytettävä SA-CCF-kerrointa, jos 166 artiklan 8 ja 8 b kohdassa ei sallita IRB-CCF-estimaattien käyttöä.

8. Laitosten on sovellettava seuraaviin vastuisiin 161 artiklan 1 kohdassa säädettyjä LGD-arvoja ja SA-CCF-kerrointa 166 artiklan 8, 8 a ja 8 b kohdan mukaisesti:

a) vastuut, jotka on luokiteltu 147 artiklan 2 kohdan b alakohdassa tarkoitettuun vastuuryhmään ”saamiset laitoksilta”;

b) saamiset finanssialan yhteisöiltä;

c) sellaiset saamiset suuryrityksiltä, *joita ei ole luokiteltu 147 artiklan 2 kohdan c alakohdan ii alakohdassa tarkoitettuun vastuuryhmään.*

Laitosten on sovellettava 147 artiklan 2 kohdan a, a 1 ja c alakohdassa tarkoitettuihin vastuuryhmiin kuuluviin vastuisiin, lukuun ottamatta tämän kohdan ensimmäisessä alakohdassa tarkoitettuja vastuita, 161 artiklan 1 kohdassa säädettyjä LGD-arvoja ja SA-CCF-kerrointa 166 artiklan 8, 8 a ja 8 b kohdan mukaisesti, paitsi jos ne ovat saaneet luvan käyttää omia LGD- ja

CCF-estimaattejaan kyseisten vastuiden osalta tämän artiklan 9 kohdan mukaisesti.

9. Toimivaltaisen viranomaisen on 8 kohdassa tarkoitettujen vastuiden osalta annettava laitoksille lupa käyttää omia LGD-estimaattejaan ja tarvittaessa 166 artiklan 8 ja 8 b kohdan mukaisesti omia IRB-CCF-estimaattejaan 143 artiklan ja 6 jakson mukaisesti.”

- c) lisätään 12 ja 13 kohta seuraavasti:

■

12. Laitosten on sovellettava CIU:ssa olevien osuuksien tai osakkeiden muodossa oleviin vastuisiin, jotka kuuluvat 147 artiklan 2 kohdan e 1 alakohdassa tarkoitettuun vastuuryhmään, 152 artiklassa säädettyä käsittelyä, *jollei niitä vähennetä omista varoista, ja riskipainotettujen vastuuerien yhteismäärä luottoriskin osalta on laskettava 152 artiklan mukaan, paitsi jos kyseiset vastuut vähennetään ydinpääoman (CET1), ensisijaisen lisäpääoman (AT1) tai toissijaisen pääoman (T2) eristä.*

13. EPV laatii teknisten sääntelystandardien luonnokset, joissa täsmennetään *tarkemmin tässä luvussa säädetty* käsittely, jota sovelletaan *153 ja 154 artiklassa* tarkoitettuihin *ostettujen saamisten muodossa oleviin* vastuisiin laskettaessa riskipainotettuja vastuueriä maksukyvyttömyysriskin ja laimentumisriskin osalta, mukaan lukien luottoriskin vähentämismenetelmien hyväksyminen.

EPV toimittaa nämä teknisten sääntelystandardien luonnokset komissiolle viimeistään 31 päivänä joulukuuta 2025.

Siirretään komissiolle valta hyväksyä ensimmäisessä alakohdassa tarkoitettut tekniset sääntelystandardit asetuksen (EU) N:o 1093/2010 10–14 artiklan mukaisesti.”

- 65) Korvataan 152 artiklan 4 kohta seuraavasti:

”4. Laitosten, jotka soveltavat läpikatsomisperiaatetta tämän artiklan 2 ja 3 kohdan mukaisesti ja jotka eivät käytä tapauksen mukaan joko tässä luvussa tai 5 luvussa säädettyjä menetelmiä kaikkien CIU:n kohde-etuuteen liittyvien vastuiden tai niiden osien osalta, on laskettava riskipainotetut vastuuerät ja odotetun tappion määrät *kyseisten kohde-etuuteen liittyvien vastuiden osien osalta* seuraavien periaatteiden mukaisesti:

- a) laitosten on sovellettava 2 luvussa säädettyä standardimenetelmää kohde-etuuteen liittyviin vastuisiin, jotka luokiteltaisiin 147 artiklan 2 kohdan e alakohdassa tarkoitettuun oman pääoman ehtoisten vastuiden ryhmään;
- b) laitosten on sovellettava vastuisiin, jotka kuuluvat 147 artiklan 2 kohdan f alakohdassa tarkoitettuihin arvopaperistamispositioita edustaviin eriin, 254 artiklassa säädettyä käsittelyä ikään kuin nämä vastuut olisivat suoraan kyseisten laitosten hallussa;
- c) laitosten on sovellettava kaikkiin muihin kohde-etuuteen liittyviin vastuisiin 2 luvussa säädettyä standardimenetelmää.”

- 66) Muutetaan 153 artikla seuraavasti:

a) korvataan 1 kohdan iii alakohta seuraavasti:

”iii) jos  $0 < PD < 1$ , niin

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

jossa

$N$  = standardoitua normaalijakaumaa noudattavan satunnaismuuttujan kumulatiivinen kertymäfunktio, eli  $N(x)$  on se todennäköisyys, että normaalijakaumaa noudattava satunnaismuuttuja, jonka keskiarvo on 0 ja varianssi 1, on yhtä suuri tai pienempi kuin  $x$ ;

$G$  = standardoitua normaalijakaumaa noudattavan satunnaismuuttujan käänteinen kumulatiivinen kertymäfunktio, eli jos  $x = G(z)$ ,  $x$  on arvo, jolla  $N(x) = z$ ;

$R$  = korrelaatiokerroin, joka määritellään seuraavasti:

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

$b$  = maturiteettioikaisukerroin, joka määritellään seuraavasti:

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

$M$  = vuosina ilmaistu maturiteetti, joka **määritetään** 162 artiklan mukaisesti.”

b) korvataan 2 kohta seuraavasti:

”2. Kun on kyse suuriin säännelyihin finanssialan yhteisöihin ja sääntelemättömiin rahoitusalan yhteisöihin liittyvistä vastuista, tapauksen mukaan joko 1 kohdan iii alakohdassa tai 4 kohdassa säädetty korrelaatiokerroin  $R$  on kerrottava kertoimella 1,25 laskettaessa kyseisten vastuiden riskipainoja.”

c) kumotaan 3 kohta;

d) korvataan 9 kohta seuraavasti:

”9. EPV laatii teknisten sääntelystandardien luonnokset, joissa täsmennetään, miten laitosten on otettava huomioon 5 kohdan toisessa alakohdassa tarkoitettut tekijät soveltaessaan riskipainoja erityiskohteiden rahoitukseen liittyviin vastuisiin.

EPV toimittaa nämä teknisten sääntelystandardien luonnokset komissiolle viimeistään 31 päivänä joulukuuta 2025.

Siirretään komissiolle valta hyväksyä ensimmäisessä alakohdassa tarkoitettut tekniset sääntelystandardit asetuksen (EU) N:o 1093/2010 10–14 artiklan mukaisesti.”

67) Muutetaan 154 artikla seuraavasti:

a) korvataan 1 kohdan ii alakohta seuraavasti:

”ii) jos  $PD < 1$ , niin



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

jossa

$N$  = standardoitua normaalijakaumaa noudattavan satunnaismuuttujan kumulatiivinen kertymäfunktio, eli  $N(x)$  on se todennäköisyys, että normaalijakaumaa noudattava satunnaismuuttuja, jonka keskiarvo on nolla ja varianssi yksi, on yhtä suuri tai pienempi kuin  $x$ ;

$G$  = standardoitua normaalijakaumaa noudattavan satunnaismuuttujan käänteinen kumulatiivinen kertymäfunktio, eli jos  $x = G(z)$ ,  $x$  on arvo, jolla  $N(x) = z$ ;

$R$  = korrelaatiokerroin, joka määritellään seuraavasti:

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

”

- b) kumotaan 2 kohta;
- c) korvataan 3 kohta seuraavasti:

”3. Kun on kyse vähittäisvastuista, jotka eivät ole maksukyvyttömyystilassa ja jotka on suojattu kokonaan tai osittain asuinkiinteistöllä, 1 kohdan mukaisen korrelaatiokaavan tuottama luku korvataan korrelaatiokertoimella ( $R$ ) 0,15.

Riskipainoa, *joka on laskettu* osittain asuinkiinteistöllä *suojatulle vastuulle 1 kohdan ii mukaisesti ottaen huomioon tämän kohdan ensimmäisessä alakohdassa säädetyn korrelaatiokertoimen ( $R$ )*, sovelletaan *sekä* kohde-etuuteen liittyvän vastuun *suojattuun että sen* suojaamattomaan osaan.”

- d) korvataan 4 kohta seuraavasti:

”4. Kun on kyse QRRE-vastuista, jotka eivät ole maksukyvyttömyystilassa, 1 kohdan mukaisen korrelaatiokaavan tuottama luku korvataan korrelaatiokertoimella ( $R$ ) 0,04.

Toimivaltaisten viranomaisten on tarkasteltava tappioasteiden suhteellista volatilitteettia samaan vastuutyypin kuuluvissa QRRE-vastuissa ja koko QRRE-vastuuryhmässä ja jaettava tietoja ehdot täyttävien uudistettavien vähittäisvastuiden ominaispiirteistä eri jäsenvaltioiden ja EPV:n kanssa.”

- 68) Kumotaan 155 artikla.
- 69) Lisätään 157 artiklaan 6 kohta seuraavasti:

”6. EPV laatii teknisten sääntelystandardien luonnokset, joissa täsmennetään

- a) menetelmä, jolla lasketaan riskipainotetut vastuuerät ostettujen saamisten laimentumisriskille, mukaan lukien 160 artiklan 4 kohdan mukainen luottoriskin **vähentämisen** hyväksyminen, sekä edellytykset omien estimaattien ja varaparametrien käytölle;

- b) 5 kohdassa *tarkoitettuja vastuutyyppejä* koskevan epäolennaisuuskriteerin arvioiminen.

EPV toimittaa nämä teknisten sääntelystandardien luonnokset komissiolle viimeistään 31 päivänä joulukuuta 2025.

Siirretään komissiolle valta täydentää tätä asetusta hyväksymällä ensimmäisessä alakohdassa tarkoitettut tekniset sääntelystandardit asetuksen (EU) N:o 1093/2010 10–14 artiklan mukaisesti.”

- 70) Muutetaan 158 artikla seuraavasti:

- a) kumotaan 5 kohdan viimeinen alakohta;  
b) kumotaan 7, 8 ja 9 kohta.

- 71) Korvataan 159 artikla seuraavasti:

*”159 artikla*

#### **Odotetun tappion määrien, IRB-alijäämän ja IRB-ylijäämän käsittely**

Laitosten on vähennettävä 158 artiklan 5, 6 ja 10 kohdassa tarkoitettuihin vastuisiin liittyvät odotetun tappion määrät kaikkien seuraavien summasta:

- a) kyseisiin vastuisiin liittyvät yleiset ja erityiset luottoriskioikaisut, jotka lasketaan 110 artiklan mukaisesti;  
b) 34 artiklan mukaisesti määritettävät kyseisiin vastuisiin liittyvät muut arvonokaisut, jotka liittyvät muuta kuin kaupankäyntivarastoa koskevaan liiketoimintaan;  
c) muut kyseisiin vastuisiin liittyvät omien varojen vähennykset kuin 36 artiklan 1 kohdan m alakohdan mukaisesti tehdyt vähennykset.

Jos ensimmäisen alakohdan mukaisesti suoritettuna tuloksena saadaan positiivinen määrä, saatua määrää kutsutaan ”IRB-ylijäämäksi”. Jos ensimmäisen alakohdan mukaisesti suoritettuna tuloksena saadaan negatiivinen määrä, saatua määrää kutsutaan ”IRB-alijäämäksi”.

Ensimmäisessä *kohdassa* tarkoitettussa laskennassa laitosten on käsiteltävä 166 artiklan 1 kohdan mukaisesti määritettyjä, maksukyvyttömyystilassa ostettuihin, taseeseen sisältyviin vastuisiin liittyviä alennuksia samalla tavalla kuin erityisiä luottoriskioikaisuja. Näitä alennuksia tai premioita ei saa sisällyttää IRB-alijäämän tai IRB-ylijäämän laskentaan. Maksukyvyttömyystilassa oleviin vastuisiin liittyviä erityisiä luottoriskioikaisuja ei saa käyttää kattamaan muihin vastuisiin liittyviä odotetun tappion määriä. IRB-alijäämän tai IRB-ylijäämän laskentaan ei saa sisällyttää arvopaperistettuihin vastuisiin liittyviä odotetun tappion määriä eikä niihin liittyviä yleisiä tai erityisiä luottoriskioikaisuja.”

- 72) Lisätään 4 artiklan jälkeen 0 alajakso seuraavasti:

#### **”0 alajakso**

**Jäsenvaltioiden keskushallintojen ja keskuspankkien tai EKP:n antamalla takauksilla katetut vastuut**

**PD- ja LGD-riskiparametрилattioiden soveltamatta jättäminen**

Jos vastuu on 3 lukua ja erityisesti 160 artiklan 1 kohtaa, 161 artiklan 4 kohtaa, 164 artiklan 4 kohtaa ja 166 artiklan 8 c kohtaa sovellettaessa katettu jäsenvaltion keskushallinnon tai keskuspankin taikka EKP:n antamalla hyväksyttävällä takauksella, PD-, LGD- ja CCF-riskiparametрилattioita ei sovelleta kyseisen takauksen kattamaan vastuun osaan. Vastuun siihen osaan, jota takaus ei kata, on kuitenkin sovellettava asiaankuuluvia PD-, LGD- ja CCF-riskiparametрилattioita.”

73) Muutetaan 160 artikla seuraavasti:

a) korvataan 1 kohta seuraavasti:

”1. Kun on kyse vastuista, jotka kuuluvat 147 artiklan 2 kohdan b alakohdassa tarkoitettuun vastuuryhmään ”saamiset laitoksilta” tai 147 artiklan 2 kohdan c alakohdassa tarkoitettuun vastuuryhmään ”yritysvastuut”, ja tarkoituksena on ainoastaan laskea *riskipainotettujen vastuuerien määrät* ja odotetun tappion määrät näille vastuille erityisesti 153 artiklan, 157 artiklan ja 158 artiklan 1, 5 ja 10 kohdan soveltamiseksi, *kunkin vastuun PD-arvo, jota* käytetään *syöttötietona* riskipainojen ja odotettujen tappioiden laskentakaavoissa, *ei* saa olla *pienempi* kuin seuraava arvo: 0,05 prosenttia, jäljempänä ’PD-riskiparametрилattia’.”

a a) *lisätään kohta seuraavasti:*

*1 a. Kun on kyse vastuista, jotka kuuluvat 147 artiklan 2 kohdan a 1 alakohdassa tarkoitettuun vastuuryhmään ”saamiset alue- ja paikallisviranomaisilta sekä julkisyhteisöiltä ja julkisoikeudellisilta laitoksilta (RGLA-PSE-vastuut)”, ja tarkoituksena on ainoastaan laskea riskipainotettujen vastuuerien määrät ja odotetun tappion määrät näille vastuille, PD-arvot, joita käytetään syöttötietoina riskipainojen ja odotettujen tappioiden laskentakaavoissa, eivät saa olla pienempiä kuin seuraava arvo: 0,03 prosenttia, jäljempänä ’PD-riskiparametрилattia’.”*

b) korvataan 4 kohta seuraavasti:

”4. Kun on kyse takauksen luonteisen luottosuojan kattamasta vastuusta, laitos, joka käyttää omia LGD-estimaatteja 143 artiklan mukaisesti sekä alkuperäisen vastuun että luottosuojan tarjoajaan liittyvien vertailukelpoisten välittömien vastuiden osalta, voi ottaa takauksen luonteisen luottosuojan huomioon PD-luvussa 183 artiklan mukaisesti.”

c) kumotaan 5 kohta;

d) korvataan 6 kohta seuraavasti:

”6. Kun on kyse ostettuihin yrityssaamisiin kohdistuvasta laimentumisriskistä, PD-luvun on oltava yhtä suuri kuin laitoksen EL-estimaatti laimentumisriskille. Laitos, joka on saanut toimivaltaiselta viranomaiselta luvan käyttää omia LGD-estimaatteja ostettujen yritysvastuiden osalta 143 artiklan mukaisesti ja joka pystyy jakamaan ostettujen yrityssaamisten laimentumisriskiä koskevan EL-estimaattinsa PD- ja LGD-luvuiksi toimivaltaisen viranomaisen luotettavana pitämällä tavalla, voi käyttää tämän jakamisen tuloksena saatavaa

PD-estimaattia. Laitokset voivat ottaa takauksen luonteisen luottosuojan huomioon PD-luvussa 4 luvun mukaisesti.”

e) korvataan 7 kohta seuraavasti:

”7. Laitos, joka on saanut toimivaltaiselta viranomaiselta luvan käyttää omia LGD-estimaatteja ostettujen yrityssaamisten laimentumisriskin osalta 143 artiklan mukaisesti, voi ottaa takauksen luonteisen luottosuojan huomioon mukauttamalla PD-lukuja, jollei 161 artiklan 3 kohdasta muuta johdu.”

74) Muutetaan 161 artikla seuraavasti:

a) muutetaan 1 kohta seuraavasti:

i) korvataan a alakohta seuraavasti:

”a) keskushallintoihin ja keskuspankkeihin sekä finanssialan yhteisöihin liittyvät ylimmän etuoikeusluokan vastuut, joilla ei ole *hyväksytyä* vastikkeellista luottosuojaa: 45 %;”

ii) lisätään aa alakohta seuraavasti:

”aa) muihin yrityksiin kuin finanssialan yhteisöihin liittyvät ylimmän etuoikeusluokan vastuut, joilla ei ole *hyväksytyä* vastikkeellista luottosuojaa: 40 %;”

iii) kumotaan c alakohta;

iv) korvataan e alakohta seuraavasti:

”e) ostettuihin yrityssaamisiin liittyvät ylimmän etuoikeusluokan vastuut, kun laitos ei kykene estimoimaan PD-lukuja tai sen PD-estimaatit eivät täytä 6 jaksossa säädettyjä vaatimuksia: 40 %;”

v) korvataan g alakohta seuraavasti:

”g) ostettujen yrityssaamisten laimentumisriski: 100 %.”

b) korvataan 3 ja 4 kohta seuraavasti:

”3. Kun on kyse takauksen luonteisen luottosuojan kattamasta vastuusta, laitos, joka käyttää omia LGD-estimaatteja 143 artiklan mukaisesti sekä alkuperäisen vastuun että luottosuojan tarjoajaan liittyvien vertailukelpoisten välittömien vastuiden osalta, voi ottaa takauksen luonteisen luottosuojan huomioon LGD-luvussa 183 artiklan mukaisesti.

4. Kun on kyse vastuista, jotka kuuluvat ■ vastuuryhmään ”yritysvastuut”, ja tarkoituksena on ainoastaan laskea *riskipainotettujen vastuuerien määrät* ja odotetun tappion määrät näille vastuille erityisesti 153 artiklan 1 kohdan ii alakohdan, 157 artiklan ja 158 artiklan 1, 5 ja 10 kohdan soveltamiseksi ja käytetään omia LGD-estimaatteja, kunkin *vastuun LGD-arvo, jota* käytetään *syöttötietona* riskipainojen ja odotettujen tappioiden laskentakaavoissa, *ei* saa olla *pienempi* kuin seuraavat LGD-riskiparametrieläätöiden arvot, ja *se* on laskettava 5 kohdan mukaisesti:

Taulukko 2 a

LGD-riskiparametrilattiat ( $LGD_{floor}$ ) vastuille, jotka kuuluvat vastuuryhmään ”yritysvastuut”		
vastuu ilman vastikkeellista luottosuojaa ( $LGD_{U-floor}$ )	vastuu, joka on täysin katettu vastikkeellisella luottosuojalla ( $LGD_{S-floor}$ )	
25 %	rahoitusvakuus	0 %
	saamiset	10 %
	kiinteä asunto-omaisuus tai liikekiinteistö	10 %
	muu reaali- vakuus	15 %

.”

c) lisätään **kohdat** seuraavasti:

”5. Sovellettaessa 4 kohtaa on sovellettava LGD-riskiparametrilattioita, jotka esitetään vastikkeellisella luottosuojalla täysin suojatuille vastuille kyseisen kohdan taulukossa 2 a, edellyttäen, että vastikkeellisen luottosuojan arvo sen jälkeen, kun on sovellettu asianmukaisia volatilitteettikorjauksia  $H_c$  ja  $H_{fx}$  230 artiklan mukaisesti, on vähintään yhtä suuri kuin kohde-etuuteen liittyvän vastuun arvo. Lisäksi näitä arvoja on sovellettava vastikkeelliseen luottosuojaan, joka voidaan ottaa tämän luvun mukaisesti huomioon. ***Siinä tapauksessa 230 artiklan taulukossa 2 aaa olevalla vastikkeellisen luottosuojan tyyppillä ”Muut reaali- vakuudet” tarkoitetaan tyyppiä ”Muut reaali- vakuudet ja muut hyväksyttävät vakuudet”.***

LGD-riskiparametrilattia ( $LGD_{floor}$ ), jota on sovellettava vastikkeellisella luottosuojalla osittain suojattuun vastuuseen, saadaan laskemalla painotettu keskiarvo  $LGD_{U-floor}$ -riskiparametrilattialle, joka koskee vastuun sitä osaa, jota ei ole suojattu vastikkeellisella luottosuojalla, ja  $LGD_{S-floor}$ -riskiparametrilattialle, joka koskee vastuun täysin suojattua osaa, seuraavasti:

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

jossa

$LGD_{U-floor}$  ja  $LGD_{S-floor}$  ovat asianmukaiset taulukossa 2 a esitetyt lattioiden arvot;

$E$ ,  $E_S$ ,  $E_U$  ja  $H_E$  määritetään 230 artiklan mukaisesti.

***5 a. Siltä osin kuin laitos ottaa huomioon vastikkeellisen luottosuojan IRB-menetelmän mukaisesti, laitos voi ottaa vastikkeellisen luottosuojan huomioon vakuudellisten vastuiden LGD-riskiparametrilattioiden***

***laskennassa. Muussa tapauksessa sovelletaan vakuudettomien vastuiden LGD-riskiparametrialattiaa.***

6. Jos laitos, joka käyttää omia LGD-estimaatteja tietäntyyppisten vakuudettomien yritysvastuiden osalta, ei kykene ottamaan omissa LGD-estimaateissa huomioon sellaisen vastikkeellisen luottosuojan vaikutusta, jolla suojataan jotakin kyseiseen vastuutyypin kuuluvista vastuista, ***sen vuoksi, että tietoja ei ole***, laitos saa soveltaa 230 artiklassa säädettyä kaavaa mutta siten, että kyseisessä kaavassa olevan  $LGD_U$ -muuttujan on oltava laitoksen oma ***vakuudettomien vastuiden*** LGD-estimaatti. Siinä tapauksessa vastikkeellinen luottosuoja voidaan ottaa huomioon 4 luvun mukaisesti, ja laitoksen oma LGD-estimaatti, jota käytetään  $LGD_U$ -muuttujana, on laskettava tappioita koskevien taustatietojen perusteella ilman kyseisestä vastikkeellisesta luottosuojasta aiheutuvia palautuksia.”

***6 a. Kun on kyse vastuista, jotka kuuluvat 147 artiklan 2 kohdan a 1 alakohdassa tarkoitettuun vastuuryhmään ”saamiset alue- ja paikallisviranomaisilta sekä julkisyhteisöiltä ja julkisoikeudellisilta laitoksilta (RGLA-PSE-vastuut)”, ja tarkoituksena on ainoastaan laskea riskipainotettujen vastuuerien määrät ja odotetun tappion määrät näille vastuille ja käytetään omia LGD-estimaatteja, LGD-arvot, joita käytetään syöttötietoina riskipainojen ja odotettujen tappioiden laskentakaavoissa, eivät saa olla pienempiä kuin seuraava arvo: 5 %.”***

75) Muutetaan 162 artikla seuraavasti:

a) korvataan 1 kohta seuraavasti:

”1. Sellaisten vastuiden maturiteetti-arvo, jäljempänä ’M’ tai ’M-arvo’, joiden osalta laitos ei ole saanut toimivaltaiselta viranomaiselta lupaa käyttää omia LGD-estimaatteja, ***joko on*** 2,5 vuotta, lukuun ottamatta arvopapereilla toteutettavista rahoitustoimista aiheutuvia vastuuta, joiden M-arvo on 0,5 vuotta, ***tai vaihtoehtoisesti se on laskettava 2 kohdan mukaisesti.***

■ ”

b) muutetaan 2 kohta seuraavasti:

i) korvataan 2 kohdan johdantokappale seuraavasti:

”Niiden vastuiden osalta, joihin laitos soveltaa omia LGD-estimaatteja, maturiteetti-arvo (M) on laskettava käyttämällä vuosina ilmaistuja ajanjaksoja tämän kohdan mukaisesti ja jollei tämän artiklan 3–5 kohdasta muuta johdu. Lukuun ottamatta 384 artiklan 2 kohdassa esitettyjä tapauksia, joissa on käytettävä kyseisessä kohdassa erikseen määriteltä M-arvoa, M-arvo voi olla enintään 5 vuotta. M on laskettava seuraavasti kaikissa seuraavissa tapauksissa:”

ii) lisätään d a ja d b alakohhta seuraavasti:

”d a) päänettoutussopimuksen soveltamisalaan kuuluvan vakuudellisen luotonannon M-arvo on sellaisten liiketoimien jäljellä olevien maturiteettien painotettu keskiarvo, joissa M-arvo on vähintään 20 päivää. Maturiteettia painotettaessa on käytettävä kunkin liiketoimen nimellisarvoa;

d b) sellaisen päänettoutussopimuksen M-arvo, johon sisältyy useampi kuin yksi c, d tai da alakohtaa *vastaavista liiketoimityypeistä*, M-arvo on sellaisten liiketoimien jäljellä olevien maturiteettien painotettu keskiarvo, joissa M-arvo on vähintään kyseisten liiketoimien pisin *sovellettavissa oleva* pitoaika (vuosina ilmaistuna) 224 artiklan 2 kohdan mukaisesti (tapauksen mukaan joko 10 päivää tai 20 päivää). Maturiteettia painotettaessa on käytettävä kunkin liiketoimen nimellisarvoa;”

iii) korvataan f alakohta seuraavasti:

”f) muille kuin tässä kohdassa mainituille rahoitusvälineille tai, kun laitos ei pysty laskemaan M-arvoa a alakohdassa määritetyllä tavalla, M-arvo on jäljellä oleva enimmäisaika (vuosina), jonka velallinen voi käyttää sopimusvelvoitteidensa (pääoma, korot ja maksut) täysimääräiseen täyttämiseen, siten että M on vähintään yksi vuosi;”

iv) korvataan i alakohta seuraavasti:

”i) kun kyse on laitoksista, jotka laskevat vastuun arvonokaisuriskien omien varojen vaatimukset tietyn vastapuolen kanssa toteutettujen liiketoimien osalta käyttämällä 382 a artiklan 1 kohdan a tai b alakohdassa tarkoitettuja menetelmiä, M saa olla 153 artiklan 1 kohdassa säädettyssä kaavassa enintään 1 laskettaessa riskipainotettuja vastuueriä samojen liiketoimien vastapuoliriskin osalta tapauksen mukaan 92 artiklan 4 kohdan a tai f alakohdan mukaisesti;”

v) korvataan j alakohta seuraavasti:

”j) uudistettavien vastuiden M-arvo on määritettävä käyttämällä luottojärjestelyn viimeistä mahdollista sopimuksenmukaista päättymispäivää. Laitokset eivät saa käyttää nykyisten nostojen takaisinmaksupäivää, jos kyseinen päivä ei ole luottojärjestelyn viimeinen mahdollinen *sopimuksenmukainen* päättymispäivä.”

c) muutetaan 3 kohta seuraavasti:

i) Korvataan ensimmäisen alakohdan johdantolause seuraavasti:

”Jos dokumentointi edellyttää päivittäistä nettoarvon tilitystä ja uudelleenarvostamista ja sisältää säännöksiä, joiden nojalla vakuus voidaan realisoida tai nettouttaa nopeasti maksukyvyttömyystilanteessa tai silloin, kun nettoarvoa ei pystytä tilittämään, M-arvo on liiketoimien jäljellä olevien maturiteettien painotettu keskiarvo ja vähintään yksi päivä seuraaville:”

ii) muutetaan toinen kohta seuraavasti:

– korvataan b alakohta seuraavasti:

”b) sellaiset itsestään kuittaantuvat (self-liquidating) lyhytaikaiset ulkomaankaupan rahoitukseen liittyvät liiketoimet, jotka liittyvät tavaroiden tai palveluiden vaihtoon ■ ja joita tarkoitetaan 4 artiklan 1 kohdan 80 alakohdassa, *sekä ostetut yrityssaamiset edellyttäen, että asianomaisten vastuiden jäljellä oleva maturiteetti on enintään yksi vuosi;*”

– lisätään e alakohta seuraavasti:

”e) avatut ja vahvistetut **remburssit, jotka ovat lyhytaikaisia eli niiden** maturiteetti on alle 1 vuosi ja jotka ovat itsestään kuittaantuvia.”

d) korvataan 4 kohta seuraavasti:

”4. Laitokset voivat päättää määrittää 1 kohdan mukaisen M-arvon kaikille sellaisiin unioniin sijoittautuneisiin yrityksiin liittyville vastuille, jotka eivät ole suuryrityksiä, sen sijaan, että ne soveltaisivat 2 kohtaa.”

e) lisätään uusi 6 kohta seuraavasti:

”6. Jotta 2 kohdan c–db alakohdassa ja 3 kohdassa tarkoitetut päivien vähimmäismäärät voitaisiin ilmaista vuosina, ne on jaettava luvulla 365,25.”

76) Muutetaan 163 artikla seuraavasti:

a) korvataan 1 kohta seuraavasti:

”1. Kun tarkoituksena on ainoastaan laskea **riskipainotettujen vastuuerien määrät** ja odotetun tappion määrät kyseisille vastuille erityisesti 154 artiklan, 157 artiklan ja 158 artiklan 1, 5 ja 10 kohdan soveltamiseksi, **kunkin vähittäisvastuun PD-arvo, jota** käytetään **syöttötietona** riskipainojen ja odotettujen tappioiden laskentakaavoissa, ei saa olla **pienempi** kuin **sisäiseen lainansaajaluokkaan, johon vähittäisvastuu kuuluu, liittyvä yhden vuoden PD-arvo ja** seuraavat arvot:

a) 0,1 prosenttia, kun on kyse revolver-tyypin QRRE-vastuista;

b) 0,05 prosenttia, kun on kyse vähittäisvastuista, jotka eivät ole revolver-tyypin QRRE-vastuita.”

b) korvataan 4 kohta seuraavasti:

”4. Kun on kyse takauksen luonteisen luottosuojan kattamasta vastuusta, laitos, joka käyttää omia LGD-estimaatteja 143 artiklan mukaisesti luottosuojan tarjoajaan liittyvien vertailukelpoisten välittömien vastuiden osalta, voi ottaa takauksen luonteisen luottosuojan huomioon PD-luvussa 183 artiklan mukaisesti.”

77) Muutetaan 164 artikla seuraavasti:

a) korvataan 1 ja 2 kohta seuraavasti:

”1. Laitosten on tuotettava tappio-osuuksia (LGD) kuvaavat omat estimaatit, jotka täyttävät tämän luvun 6 jaksossa asetetut vaatimukset ja jotka edellyttävät toimivaltaisten viranomaisten 143 artiklan mukaisesti myöntämää lupaa. Ostettujen saamisten laimentumisriskin osalta on käytettävä 100 prosentin suuruista LGD-arvoa. Jos laitos pystyy jakamaan ostettujen saamisten laimentumisriskiä koskevat odotetun tappion estimaattinsa PD- ja LGD-luvuiksi luotettavalla tavalla, se voi käyttää omaa LGD-estimaattiaan.

2. Laitokset, jotka käyttävät omia LGD-estimaatteja 143 artiklan mukaisesti luottosuojan tarjoajaan liittyvien vertailukelpoisten välittömien vastuiden osalta, voivat ottaa takauksen luonteisen luottosuojan huomioon LGD-luvussa 183 artiklan mukaisesti.”



- b) kumotaan 3 kohta;  
 c) korvataan 4 kohta seuraavasti:

”4. Kun tarkoituksena on ainoastaan laskea **riskipainotettujen vastuuerien määrät** ja odotetun tappion määrät vähittäisvastuille erityisesti 154 artiklan 1 kohdan, 157 artiklan ja 158 artiklan 1 ja 10 kohdan mukaisesti, **kunkin vastuun LGD-arvo, jota** käytetään **syöttötietona** riskipainojen ja odotetun tappion laskentakaavoissa, **ei** saa olla **pienempi** kuin LGD-riskiparametrilattioiden arvot, jotka vahvistetaan taulukossa 2 aa sekä 4 a ja 4 b kohdan mukaisesti:

Taulukko 2 aa

LGD-riskiparametrilattiat ( $LGD_{\text{floor}}$ ) vähittäisvastuille			
vastuu ilman vastikkeellista luottosuojaa ( $LGD_{U\text{-floor}}$ )		vastuu, joka on suojattu vastikkeellisella luottosuojalla ( $LGD_{S\text{-floor}}$ )	
Asuinkiinteistövakuudelliset vähimmäisvastuut	Ei sovelleta	Asuinkiinteistövakuudelliset vähimmäisvastuut	5 %
QRRE	50 %	QRRE	Ei sovelleta
Muu vähittäisvastuu	30 %	Muu rahoitusvakuudellinen vähittäisvastuu	0 %
		Muu saamisilla suojattu vähittäisvastuu	10 %
		Muu kiinteällä asunto-omaisuudella tai liikekiinteistöllä suojattu vähittäisvastuu	10 %
		Muu vähittäisvastuu, joka on suojattu muulla reaali- vakuudella	15 %

”

- d) lisätään 4 a ja 4 b kohta seuraavasti:

”4 a. Sovellettaessa 4 kohtaa sovelletaan seuraavia säännöksiä:

- a) LGD-riskiparametrilattioita, jotka esitetään 4 kohdassa olevassa taulukossa 2 aa, on sovellettava sellaisella vastikkeellisella luottosuojalla suojattuihin vastuisiin, joka voidaan ottaa tämän luvun mukaisesti huomioon;

- b) lukuun ottamatta tapauksia, joissa on kyse asuinkiinteistövakuudellisista vähittäisvastuista, 4 kohdassa olevassa taulukossa 2 aa esitettyjä LGD-riskiparametrilattioita on sovellettava vastikkeellisella luottosuojalla täysin suojattuihin vastuusiin, kun vastikkeellisen luottosuojan arvo sen jälkeen, kun on sovellettu asianmukaisia volatilititeettikorjauksia 230 artiklan mukaisesti, on vähintään yhtä suuri kuin kohde-etuuteen liittyvän vastuun arvo;
- c) lukuun ottamatta tapauksia, joissa on kyse asuinkiinteistövakuudellisista vähittäisvastuista, LGD-riskiparametrialattia, jota sovelletaan vastikkeellisella luottosuojalla osittain suojattuihin vastuusiin, lasketaan 161 artiklan 5 kohdassa säädetyn kaavan mukaisesti;
- d) LGD-riskiparametrialattia, jota sovelletaan asuinkiinteistövakuudellisiin vähittäisvastuusiin, on vahvistettava 5 prosentiksi riippumatta siitä, minkätasoinen vakuus asuinkiinteistö on.

***Sovellettaessa b alakohtaa 230 artiklan taulukossa 2 aaa olevalla vastikkeellisen luottosuojan tyyppillä ”Muut reaaliavakuudet” tarkoitetaan tyyppiä ”Muut reaaliavakuudet ja muut hyväksyttävät vakuudet”.***

***4 b. Siltä osin kuin laitos ottaa huomioon vastikkeellisen luottosuojan IRB-menetelmän mukaisesti, laitos voi ottaa vastikkeellisen luottosuojan huomioon vakuudellisten vastuiden LGD-riskiparametrialattioiden laskennassa. Muussa tapauksessa sovelletaan vakuudettomien vastuiden LGD-riskiparametrialattiaa.”***

78) Kumotaan kolmannen osan II osaston 3 luvun 4 jakson 3 alajakso.

79) Muutetaan 166 artikla seuraavasti:

- a) korvataan 8 kohta seuraavasti:

”8. Sellaisten taseen ulkopuolisten erien vastuuarvo, jotka eivät ole liitteessä II lueteltuja sopimuksia, on laskettava käyttämällä IRB-CCF-estimaatteja tai SA-CCF-kerrointa 8 a ja 8 b kohdan ja 151 artiklan 8 kohdan mukaisesti.

Jos ***ainoastaan*** uudistettavista luottojärjestelyistä nostetut määrät on arvopaperistettu, laitosten on varmistettava, että niillä on edelleen riittävä määrä omia varoja arvopaperistamiseen liittyviä nostamattomia määriä varten.

Laitoksen, joka ei ***ole saanut lupaa käyttää*** IRB-CCF-estimaatteja, on laskettava vastuuarvo kertomalla sitoumukseen kuuluva nostamaton määrä SA-CCF-kertoimella.

Laitoksen, joka ***käyttää*** IRB-CCF-estimaatteja, on laskettava sitoumukseen kuuluvien nostamattomien määrien vastuuarvo kertomalla nostamaton määrä IRB-CCF-estimaatilla.”

- b) lisätään 8 a, 8 b ja 8 c kohta seuraavasti:

8 a. Kun on kyse vastuusta, ***jonka osalta laitos ei ole saanut lupaa käyttää*** IRB-CCF-estimaatteja, sovellettava luottovasta-arvokerroin on SA-CCF-kerroin sen mukaisesti, mitä 2 luvussa säädetään samantyyppisten erien osalta kuin 111 artiklassa vahvistetaan. Määrä, johon SA-CCF-kerrointa sovelletaan, on pienempi kahdesta arvosta, jotka ovat sitovan luottolimiitin käyttämättömän

määrän arvo ja arvo, joka kuvastaa luottojärjestelyn käytön mahdollista rajoittamista, mukaan lukien mahdolliselle luottomäärälle asetettu yläraja, joka liittyy velallisen ilmoitettuun rahavirtaan. Jos luottojärjestelyä rajoitetaan tällä tavoin, laitoksella on oltava asianmukaiset limiitin valvonta- ja hallintamenettelyt kyseisen rajoittamisen tueksi.

8 b. Laitosten, jotka täyttävät 6 jaksossa IRB-CCF-estimaattien käytölle asetetut vaatimukset, on toimivaltaisten viranomaisten luvalla sovellettava IRB-CCF-estimaatteja vastuisiin, jotka aiheutuvat IRB-menetelmän mukaisesti käsiteltävistä käyttämättömistä uudistettavista sitoumuksista, edellyttäen, että näihin vastuisiin ei sovelleta standardimenetelmän mukaista 100 prosentin SA-CCF-kerrointa. SA-CCF-kerrointa on käytettävä seuraavien osalta:

- a) kaikki muut taseen ulkopuoliset erät, erityisesti käyttämättömät ei-uudistettavat sitoumukset;
- b) vastuut, joiden osalta laitos ei täytä 6 jaksossa IRB-CCF-estimaattien laskennalle asetettuja vähimmäisvaatimuksia tai joiden osalta toimivaltainen viranomais ei ole antanut lupaa käyttää IRB-CCF-estimaatteja.

Sovellettaessa tätä artiklaa sitoumus katsotaan ”uudistettavaksi”, jos se tarjoaa velalliselle lainan, joka antaa sille mahdollisuuden päättää joustavasti, kuinka usein ja millaisin väliajoin se hyödyntää lainaa, jolloin velallinen voi nostaa sille lainattuja varoja, maksaa niitä takaisin ja nostaa niitä uudelleen. Sopimusjärjestelyt, joissa sallitaan ennakkomaksut ja niiden myöhemmät uudelleennostot, katsotaan uudistettaviksi.

8 c. Kun **käytetään IRB-CCF-estimaatteja ja** tarkoituksena on ainoastaan laskea **riskipainotettujen vastuuerien määrät** ja odotetun tappion määrät uudistettavista sitoumuksista aiheutuville **muille** vastuille **kuin 147 artiklan 2 kohdan a alakohdan mukaiseen vastuuryhmään kuuluville vastuille**, erityisesti 153 artiklan 1 kohdan, 157 artiklan ja 158 artiklan 1, 5 ja 10 kohdan mukaisesti, **kunkin vastuun** vastuuarvo, jota käytetään syöttötietona riskipainotetun vastuuerän määrän ja odotetun tappion laskentakaavoissa, ei saa olla pienempi kuin seuraavien summa:

- a) uudistettavasta sitoumuksesta nostettu määrä;
- b) 50 prosenttia taseen ulkopuolisesta vastuumäärästä, joka muodostuu uudistettavan sitoumuksen jäljellä olevasta nostamattomasta osasta ja joka lasketaan 111 artiklassa säädetyn sovellettavan SA-CCF-kertoimen avulla.

Edellä olevien a ja b alakohdan summaa kutsutaan ’CCF-riskiparametrilattiaksi’.”

- c) kumotaan 10 kohta.

80) Kumotaan 167 artikla.

81) Lisätään 169 artiklan 3 kohtaan alakohta seuraavasti:

”EPV antaa ohjeet siitä, miten vaatimuksia, jotka koskevat mallin suunnittelua, riskin kvantifiointia ja riskiparametrien validointia ja soveltamista, joissa käytetään jatkuvia tai hyvin yksityiskohtaisia luokitusasteikkoja kunkin riskiparametrin osalta,

sovelletaan käytännössä. Ohjeet annetaan asetuksen (EU) N:o 1093/2010 16 artiklan mukaisesti.”

82) Korvataan 170 artiklan 4 kohdan b alakohta seuraavasti:

”b) transaktioiden riskiominaisuudet, mukaan lukien sellaiset, jotka liittyvät tuotteisiin, vastikkeelliseen luottosuojaan, huomioon otettavaan takauksen luonteiseen luottosuojaan, luottotusasteiden mittaamiseen, ajalliseen riippuvuuteen ja etuoikeusasemaan. Laitosten on erityisesti käsiteltävä tapaukset, joissa sama **vastikkeellinen tai takauksen luonteinen luottosuoja** liittyy useaan vastuuseen.

83) Lisätään 171 artiklaan 3 kohta seuraavasti:

”3. ***Vaikka PD-estimaattien määrittämisessä käytetty aikajänne on yksi vuosi, laitosten on käytettävä luokitusten määrittämisessä pidempää aikajännettä. Lainansaajan luottoluokituksen on kuvastettava laitoksen arviota lainansaajan kyvystä ja halukkuudesta suoriutua sopimusvelvoitteista epäsuotuisista taloudellisista tilanteista tai odottamattomista tapahtumista riippumatta.*** Luokitusjärjestelmät on suunniteltava siten, että epäsystemaattiset tai toimialakohtaiset muutokset ovat luokasta toiseen tapahtuvia siirtoja edistäviä tekijöitä. Lisäksi on otettava huomioon suhdannevaikutukset tekijänä, joka edistää luokasta tai ryhmästä toiseen tapahtuvia velallisten ja luottojärjestelyjen siirtoja.”

84) Muutetaan 172 artiklan 1 kohta seuraavasti:

a) korvataan johdantokappale seuraavasti:

”Yritys-, laitos- valtio- ja keskuspankkivastuiden osalta vastuut on luokiteltava seuraavien kriteerien mukaisesti.”

b) korvataan d alakohta seuraavasti:

”d) jokainen erillinen oikeushenkilö, jolta laitoksella on saamisia, on luokiteltava erikseen;”

c) lisätään alakohta seuraavasti:

”Sovellettaessa d alakohtaa laitoksella on oltava asianmukaiset toimintatavat yksittäisten velallisten asiakkaiden ja asiakaskokonaisuuksien käsittelemiseksi. Näihin toimintatapoihin on kuuluttava menettely, jolla tunnistetaan kuhunkin oikeushenkilöön liittyvä wrong-way-erityisriski, jolle laitos altistuu. ***Sovellettaessa 6 lukua*** liiketoimia sellaisten vastapuolten kanssa, joihin on todettu liittyvän wrong-way-riski, on käsiteltävä eri tavalla niiden vastuuarvoa laskettaessa. ***Sovellettaessa 3 lukua liiketoimia sellaisten vastapuolten kanssa, joihin on todettu liittyvän wrong-way-riski, on käsiteltävä eri tavalla niiden tappio-osuutta laskettaessa.***”

85) Muutetaan 173 artikla seuraavasti:

a) korvataan 1 kohdan johdantokappale seuraavasti:

”Yritys-, laitos- valtio- ja keskuspankkivastuiden osalta luokitusprosessin on täytettävä seuraavat vaatimukset.”

b) korvataan 3 kohta seuraavasti:

”3. EPV laatii niitä menetelmiä koskevat teknisten sääntelystandardien luonnokset, joiden avulla toimivaltaiset viranomaiset arvioivat luokitusprosessin asianmukaisuutta ja riskien säännöllistä ja riippumatonta arviointia.

EPV toimittaa nämä teknisten sääntelystandardien luonnokset komissiolle viimeistään 31 päivänä joulukuuta 2025.

Siirretään komissiolle valta hyväksyä ensimmäisessä alakohdassa tarkoitettut tekniset sääntelystandardit asetuksen (EU) N:o 1093/2010 10–14 artiklan mukaisesti.”

86) Muutetaan 174 artikla seuraavasti:

a) korvataan johdantokappale seuraavasti:

***Jos laitos käyttää*** tilastollisia ***tai*** muita matemaattisia menetelmiä, jäljempänä ’mallit’, vastuiden luokitteluksi vastapuoliluokkiin tai -ryhmiin tai sopimustyyppien riskiluokkiin tai -ryhmiin, **■** seuraavien vaatimusten on täyttyvä.”

b) korvataan a alakohta seuraavasti:

”a) mallilla on oltava hyvä ennustekyky, eivätkä pääomavaatimukset saa vääristyä mallin käytön vuoksi;”

c) lisätään alakohta seuraavasti:

”Sovellettaessa a alakohtaa malliin syötemuuttujien on muodostettava asianmukainen ja tehokas perusta tuloksena syntyville ennusteille. Mallissa ei saa olla olennaista harhaa. Mallin syöttötietojen ja tulosten välillä on oltava toiminnallinen yhteys, joka voidaan tarvittaessa määrittää asiantuntija-arvioin.”

87) Muutetaan 176 artikla seuraavasti:

a) korvataan 2 kohdan johdantokappale seuraavasti:

”Yritys-, laitos- valtio- ja keskuspankkivastuiden osalta laitosten on kerättävä ja säilytettävä”

b) korvataan 3 kohta seuraavasti:

”3. Kun on kyse vastuista, joiden osalta tässä luvussa sallitaan omien LGD-estimaattien ***käyttö*** tai IRB-CCF-estimaattien ***käyttö*** mutta joiden osalta laitokset eivät käytä omia LGD-estimaatteja tai IRB-CCF-estimaatteja, laitosten on kerättävä ja säilytettävä tiedot, jotka koskevat toteutuneiden LGD-arvojen ja 161 artiklan 1 kohdan mukaisten arvojen välisiä vertailuja sekä toteutuneiden CCF-kertoimien ja 166 artiklan 8 a kohdan mukaisten SA-CCF-kertoimien välisiä vertailuja.”

88) ***Muutetaan 177 artikla seuraavasti:***

a) ***lisätään kohta seuraavasti:***

***”2 a. Edellä 2 kohdassa tarkoitetuissa skenaarioissa on otettava huomioon myös ESG-riskitekijät, erityisesti ilmastonmuutoksesta johtuvat fyysiset riskit ja siirtymäriskit.***

***EPV antaa ohjeet tämän artiklan 2 a kohdan soveltamisesta. Ohjeet annetaan asetuksen (EU) N:o 1093/2010 16 artiklan mukaisesti.”***

**b) kumotaan 3 kohta.**

89) Muutetaan 178 artikla seuraavasti:

a) korvataan otsikko seuraavasti:

**”Vastapuolen maksukyvyttömyys tai luottojärjestelyn maksukyvyttömyystila”;**

b) korvataan 1 kohdan b alakohta seuraavasti:

”b) vastapuolen olennaisen luottovelvoitteen hoitoon liittyvä maksusuoritus laitokselle, emoyritykselle tai jollekin sen tytäryrityksistä on ollut yli 90 päivää erääntyneenä;”

c) korvataan 3 kohdan d alakohta seuraavasti:

”d) laitos suostuu vastapuolen ahdingosta johtuvaan luottovelvoitteen uudelleenjärjestelyyn, joka todennäköisesti alentaa vastuun arvoa pääoman, korkojen tai mahdollisten maksujen olennaisen anteeksiannon tai lykkäyksen vuoksi. Vastapuolen ahdingosta johtuvan uudelleenjärjestelyn katsotaan tapahtuneen, kun 47 b artiklassa tarkoitettujen joustotoimenpiteiden on ulotettu koskemaan velallista;”

**c a) korvataan 7 kohta seuraavasti:**

**”7. EPV antaa viimeistään 30 päivänä kesäkuuta 2024 päivitetty ohjeet tämän artiklan soveltamisesta ja erityisesti siitä, mitä tarkoitetaan olennaisella ”vastuun arvon alenemisella” vastapuolen ahdingosta johtuvan luottovelvoitteen uudelleenjärjestelyn tapauksessa 3 kohdan d alakohtaa sovellettaessa. Ohjeet annetaan asetuksen (EU) N:o 1093/2010 16 artiklan mukaisesti.”**

90) Muutetaan 180 artikla seuraavasti:

a) muutetaan 1 kohta seuraavasti:

i) korvataan johdantokappale seuraavasti:

”Kvantifioidessaan vastuuden luokkiin tai ryhmiin luokituksessa sovellettavia riskiparametreja laitosten on sovellettava seuraavia vaatimuksia, jotka koskevat erityisesti maksukyvyttömyyden todennäköisyyden (PD) estimointia, kun on kyse yritys-, laitos-, valtio- ja keskuspankkivastuista;”

ii) korvataan h alakohta seuraavasti:

”h) riippumatta siitä, käyttääkö laitos PD-estimaatin määrittämisessä ulkoisia, sisäisiä tai yhdistettyjä tietolähteitä taikka kaikkien edellä mainittujen yhdistelmää, perustana olevan havainnointijakson pituuden on oltava ainakin yhden tietolähteen osalta vähintään viisi vuotta.”

iii) lisätään i alakohta seuraavasti:

”i) riippumatta PD-estimaatin määrittämisessä käytettävästä menetelmästä laitosten on määritettävä PD-estimaatti kullekin luokalle yhden vuoden

maksukyvyttömyysasteen havaitun historiallisen keskiarvon perusteella, joka on yksinkertainen keskiarvo, joka perustuu velallisten lukumäärään (painotettu lukumäärä), eikä muita menetelmiä, mukaan lukien vastuilla painotetut keskiarvot, sallita.”

iv) lisätään alakohta seuraavasti:

”Jos käytettävissä oleva havainnointijakso on h alakohtaa sovellettaessa jonkin tietolähteen osalta tätä pidempi ja kyseinen aineisto on asian kannalta oleellista, on käytettävä pidempää ajanjaksoa. **Tietojen on oltava** edustava yhdistelmä suhdannekierron hyviä ja huonoja vuosia, jotka ovat vastuutyypin osalta merkityksellisiä. Laitosten, jotka eivät ole saaneet toimivaltaiselta viranomaiselta 143 artiklan nojalla lupaa käyttää omia LGD-**estimaattejaan** tai **käyttää IRB-CCF-estimaatteja**, voivat IRB-menetelmään siirtyessään käyttää toimivaltaisten viranomaisten luvalla oleellista aineistoa kahden vuoden ajalta. Tätä ajanjaksoa on pidennettävä vuosittain yhdellä vuodella, kunnes oleellisia aineistoja on käytettävissä viiden vuoden ajalta.”

b) muutetaan 2 kohta seuraavasti:

i) korvataan a alakohta seuraavasti:

”a) laitosten on määritettävä PD-estimaatit vastapuoliluokan tai -ryhmän tai sopimustyyppin riskiluokan tai -ryhmän mukaan yhden vuoden maksukyvyttömyysasteiden pitkän aikavälin keskiarvoista, ja maksukyvyttömyysasteet on laskettava luottojärjestelyn tasolla vain, jos maksukyvyttömyyden määritelmää sovelletaan yksittäisen luottojärjestelyn tasolla 178 artiklan 1 kohdan toisen alakohdan mukaisesti;”

ii) korvataan e alakohta seuraavasti:

”e) riippumatta siitä, käyttääkö laitos PD-estimaatin määrittämisessä ulkoisia, sisäisiä tai yhdistettyjä tietolähteitä taikka kaikkien edellä mainittujen yhdistelmää, perustana olevan havainnointijakson pituuden on oltava ainakin yhden tietolähteen osalta vähintään viisi vuotta.”

iii) lisätään alakohta seuraavasti:

”Jos käytettävissä oleva havainnointijakso on e alakohtaa sovellettaessa jonkin tietolähteen osalta tätä pidempi ja kyseinen aineisto on asian kannalta oleellista, on käytettävä pidempää ajanjaksoa. **Tietojen on oltava** edustava yhdistelmä suhdannekierron hyviä ja huonoja vuosia, jotka ovat vastuutyypin osalta merkityksellisiä. **Kunkin luokan** PD-estimaatin on perustuttava yhden vuoden maksukyvyttömyysasteen havaittuun historialliseen keskiarvoon, **joka on yksinkertainen keskiarvo, joka perustuu velallisten lukumäärään (painotettu lukumäärä) tai joka perustuu luottojärjestelyjen määrään vain, jos maksukyvyttömyyden määritelmää sovelletaan yksittäisen luottojärjestelyn tasolla 178 artiklan 1 kohdan toisen alakohdan mukaisesti, eikä muita menetelmiä, mukaan lukien vastuilla painotetut keskiarvot, sallita.** Laitokset voivat IRB-menetelmään siirtyessään käyttää toimivaltaisten viranomaisten luvalla oleellista aineistoa kahden vuoden ajalta. Tätä ajanjaksoa on

pidennettävä vuosittain yhdellä vuodella, kunnes oleellisia aineistoja on käytettävissä viiden vuoden ajalta.”

c) korvataan 3 kohta seuraavasti:

”EPV laatii teknisten sääntelystandardien luonnokset, joissa täsmennetään menetelmät, joiden mukaisesti toimivaltaisten viranomaisten on arvioitava laitoksen käyttämä PD-estimaattien määrittäminen 143 artiklan mukaisesti.

EPV toimittaa nämä teknisten sääntelystandardien luonnokset komissiolle viimeistään 31 päivänä joulukuuta 2025.

Siirretään komissiolle valta hyväksyä ensimmäisessä alakohdassa tarkoitettut tekniset sääntelystandardit asetuksen (EU) N:o 1093/2010 10–14 artiklan mukaisesti.”

91) Muutetaan 181 artikla seuraavasti:

a) muutetaan 1 kohta seuraavasti:

i) korvataan c–g alakohta seuraavasti:

”c) laitoksen on otettava huomioon, missä määrin velalliseen liittyvän riskin ja muuhun vastikkeelliseen luottosuojaan kuin päänettoutussopimukseen ja lainojen ja talletusten tase-erien nettoutukseen liittyvän riskin tai kyseisen luottosuojan tarjoajaan liittyvän riskin välillä on riippuvuussuhde;

d) perustana olevan veloitteen ja muun vastikkeellisen luottosuojan kuin päänettoutussopimusten ja lainojen ja talletusten tase-erien nettoutuksen välisiä valuuttaeroja on käsiteltävä konservatiivisesti laitoksen LGD:stä tekemässä arvioinnissa;

e) siltä osin kuin LGD-estimaateissa otetaan huomioon muun vastikkeellisen luottosuojan kuin päänettoutussopimusten ja lainojen ja talletusten tase-erien nettoutuksen olemassaolo, kyseiset estimaatit eivät saa perustua yksinomaan vastikkeellisen luottosuojan arvioituun markkina-arvoon;

f) siltä osin kuin LGD-estimaateissa otetaan huomioon muun vastikkeellisen luottosuojan kuin päänettoutussopimusten ja lainojen ja talletusten tase-erien nettoutuksen olemassaolo, laitosten on vahvistettava kyseisen vastikkeellisen luottosuojan hallintaa, oikeusvarmuutta ja riskienhallintaa koskevat sisäiset vaatimukset, ja näiden vaatimusten on yleisesti vastattava 4 luvun 3 jaksossa vahvistettuja vaatimuksia;

g) siltä osin kuin laitos ottaa huomioon muun vastikkeellisen luottosuojan kuin päänettoutussopimukset ja lainojen ja talletusten tase-erien nettoutuksen määrittäessään vastapuoliriskin vastuuarvoa 6 luvun 5 tai 6 jakson mukaisesti, LGD-estimaateissa ei saa ottaa huomioon määriä, jotka odotetaan saatavan takaisin tästä vastikkeellisesta luottosuojasta;”

ii) korvataan i alakohta seuraavasti:

”i) siltä osin kuin maksuviivästyksistä suoritettavia maksuja, jotka on määrätty velalliselle ennen maksukyvyttömyyden alkamista, on aktivoitu



laitoksen tuloslaskelmaan, ne on lisättävä laitoksen vastuun ja tappion arvioihin;”

iv) lisätään alakohdat seuraavasti:

”Sovellettaessa a alakohtaa laitosten on otettava asianmukaisesti huomioon palautukset, jotka ovat toteutuneet asiaankuuluvien palautumisprosessien aikana kaikista vastikkeellisen luottosuojan muodoista sekä takauksen luonteisesta luottosuojasta, joka ei kuulu 142 artiklan 10 kohdassa säädetyn määritelmän piiriin.

Sovellettaessa c alakohtaa on käsiteltävä konservatiivisesti tapauksia, joissa riippuvuussuhde on vahva.

LGD-estimaateissa on e alakohtaa sovellettaessa otettava huomioon sen mahdollisuuden vaikutus, että laitokset eivät kykene saamaan vakuutta nopeasti hallintaansa ja realisoimaan sitä.”

b) muutetaan 2 kohta seuraavasti:

i) *korvataan* ensimmäisen alakohdan b alakohta *seuraavasti*:

***”b) ottaa tulevat nostot huomioon joko luottovasta-arvokertoimissaan tai LGD-estimaateissaan. Jos laitokset sisällyttävät tulevia maksukyvyttömyyden jälkeisiä lisänostoja luottovasta-arvokertoimiinsa, ne olisi otettava huomioon LGD:ssä sekä osoittajassa että nimittäjässä. Jos laitokset eivät sisällyttä tulevia maksukyvyttömyyden jälkeisiä lisänostoja luottovasta-arvokertoimiinsa, ne olisi otettava huomioon LGD:ssä ainoastaan osoittajassa.***

ii) korvataan toinen alakohta seuraavasti:

”Vähittäisvastuiden osalta LGD-estimaattien on perustuttava vähintään viiden vuoden ajalta kerättyihin aineistoihin. Laitokset voivat IRB-menetelmään siirtyessään käyttää toimivaltaisten viranomaisten luvalla oleellista aineistoa kahden vuoden ajalta. Tätä ajanjaksoa on pidennettävä vuosittain yhdellä vuodella, kunnes oleellisia aineistoja on käytettävissä viiden vuoden ajalta;”

c) lisätään *kohdat* seuraavasti:

”4. EPV antaa asetuksen (EU) N:o 1093/2010 16 artiklan mukaisesti ohjeita, joissa selvennetään vastikkeellisen ja takauksen luonteisen luottosuojan eri muotojen käsittelyä 1 kohdan a alakohdan ja LGD-parametrien soveltamiseksi.

***4 a. Jotta voidaan laskea 5 artiklan 2 kohdan mukainen tappio sellaisten tapausten osalta, jotka on palautettu maksukyvyttömyystilaan, EPV antaa asetuksen (EU) N:o 1093/2010 16 artiklan mukaisesti 31 päivään joulukuuta 2025 saakka päivitettyjä ohjeita, joissa täsmennetään, miten keinotekoisista kassavirtaa olisi käsiteltävä, ja tarkastelee laitosten mahdollisuutta ainoastaan diskontata keinotekoinen kassavirta tosiasiallisena maksukyvyttömyysaikana.***

92) Muutetaan 182 artikla seuraavasti:

a) muutetaan 1 kohta seuraavasti:

i) korvataan c alakohta seuraavasti:

”c) laitosten IRB-CCF-estimaateissa on otettava huomioon velallisen mahdolliset lisänostot maksukyvyttömyyden ilmenemiseen saakka **ja sen jälkeen** ;”

ii) lisätään g ja h alakohta seuraavasti:

”g) laitosten IRB-CCF-estimaatit on laadittava käyttämällä 12 kuukauden pituiseen kiinteään ajanjaksoon perustuvaa menetelmää ;

h) laitosten IRB-CCF-estimaattien on perustuttava viitetietoihin, jotka kuvastavat velallisten, luottojärjestelyjen ja pankinhallintokäytäntöjen ominaispiirteitä niiden vastuiden osalta, joihin estimaatteja sovelletaan.”

iii) lisätään alakohdat seuraavasti:

”Sovellettaessa c alakohtaa IRB-CCF-estimaatteihin on sisällyttävä suurempi varovaisuusmarginaali, jos maksukyvyttömyystiheyden ja luottovasta-arvokertoimen suuruuden välillä voidaan kohtuudella olettaa olevan vahva positiivinen korrelaatio.

Sovellettaessa g alakohtaa **kukin maksukyvyttömyystapaus** on liitettävä velallisen ja luottojärjestelyn asiaankuuluviin ominaispiirteisiin kiinteänä viitepäivänä, joka on 12 kuukautta ennen maksukyvyttömyyden ilmenemispäivää.

Sovellettaessa h alakohtaa IRB-CCF-estimaatit, joita sovelletaan tiettyihin vastuisiin, eivät saa perustua tietoihin, joissa sekoittuvat erilaisten ominaispiirteiden vaikutukset tai riskiominaisuuksiltaan **olennaisesti** erilaisia vastuita koskevat tiedot. IRB-CCF-estimaattien on perustuttava riittävän homogeenisiin segmentteihin. Sen vuoksi seuraavia käytäntöjä ei sallita **tai ne edellyttävät yksityiskohtaista tarkastelua ja perustelua**:

a) pk-yritysten / keskisuurten yritysten taustatietoja sovelletaan velallisiin, jotka ovat **suuryrityksiä**;

b) tietoja, jotka on saatu sitoumuksista, joissa limiitin saatavilla oleva käyttämätön määrä on ”pieni”, sovelletaan luottojärjestelyihin, joissa limiitin saatavilla oleva käyttämätön määrä on ”suuri”;

c) tietoja, jotka on saatu velallisilta, joilla on viitepäivänä maksulaiminlyöntejä tai joita estetään viitepäivänä suorittamasta lisänostoja, sovelletaan velallisiin, joihin ei tiedetä liittyvän maksulaiminlyöntejä tai tällaisia rajoituksia;

d) käytetään tietoja, joihin ovat vaikuttaneet sellaiset muutokset, joita on tapahtunut velallisten lainanotto tuotteiden ja muiden luottoihin liittyvien tuotteiden valikoimassa havainnointijakson aikana, paitsi jos kyseisiä tietoja on tosiasiallisesti mukautettu poistamalla näiden tuotevalikoiman muutosten vaikutukset.

Sovellettaessa neljännen alakohdan d alakohtaa laitosten on osoitettava toimivaltaisille viranomaisille, että niillä on tarkka käsitys asiakkaiden tuotevalikoiman muutosten vaikutuksesta vastuita koskeviin viitetietoihin ja niihin liittyviin CCF-estimaatteihin ja että vaikutus on epäolennainen tai sitä on lievennetty tehokkaasti niiden estimointiprosessissa. Tässä yhteydessä seuraavia toimia ei pidetä asianmukaisina:

- a) *ala- tai ylärajojen* asettaminen *toteutuneille* luottovastavokertoimille tai *toteutuneille vastuuarvoille*;
- b) sellaisten velallistason estimaattien käyttö, jotka eivät täysin kata asiaankuuluvia tuotteiden muuntamisvaihtoehtoja tai joissa yhdistetään epäasianmukaisesti tuotteita, joilla on hyvin erilaiset ominaisuudet;
- c) ainoastaan sellaisten olennaisten havaintojen mukauttaminen, joihin tuotteiden muuntaminen vaikuttaa;
- d) sellaisten havaintojen poisjättäminen, joihin tuoteprofilien muuntaminen vaikuttaa.”

a a) *lisätään kohdat seuraavasti:*

*”1 a. Laitosten on varmistettava, että niiden CCF-estimaatit ovat tehokkaasti suojassa siitä aiheutuvan epävakauden mahdollisilta vaikutuksilta, että luottojärjestely on lähes kokonaan käytetty viitepäivänä.*

*1 b. Viitetietoja ei saa rajata luottojärjestelyn jäljellä olevaan pääoman määrään tai käytettävissä olevaan luottojärjestelyn limiittiin. Viitetietoihin on sisällytettävä kertyneet korot, muut erääntyneet maksut ja luottojärjestelyn limiitin ylittävät nostot.”*

c) lisätään 5 kohta seuraavasti:

”5. EPV antaa asetuksen (EU) N:o 1093/2010 16 artiklan mukaisesti ohjeita, joissa täsmennetään menetelmät, joita laitosten on sovellettava IRB-CCF-estimaattien määrittämiseen.

EPV toimittaa nämä teknisten sääntelystandardien luonnokset komissiolle viimeistään 31 päivänä joulukuuta 2026.

Siirretään komissiolle valta hyväksyä ensimmäisessä alakohdassa tarkoitettujen teknisten sääntelystandardien asetuksen (EU) N:o 1093/2010 10–14 artiklan mukaisesti.”

93) Muutetaan 183 artikla seuraavasti:

a) korvataan otsikko seuraavasti:

**”Takauksen luonteisen luottosuojan vaikutuksia koskevat arviointivaatimukset, kun suojataan yritys-, laitos-, valtio- ja keskuspankkivastuita ja käytetään omia LGD-estimaatteja ja kun suojataan vähittäisvastuita”;**

b) muutetaan 1 kohta seuraavasti:

i) korvataan c alakohta seuraavasti:

”c) takauksesta on laadittava asiakirja, takaaja ei saa kyetä mitätöimään takausta, takauksen on oltava voimassa, kunnes velvoite on täytetty kokonaan, takauksen määrän ja keston rajoissa, ja takauksen on oltava takaajan osalta oikeudellisesti täytäntöönpanokelpoinen sillä lainkäyttöalueella, jolla takaajalla on ulosmittauskelpoista varallisuutta ja jolla tuomio voidaan panna täytäntöön;”

ii) lisätään d ja e alakohta seuraavasti:

”d) takauksen on oltava ehdoton;

e) ensimmäisen tappion luottojohdannaiset voidaan katsoa hyväksyttäväksi takauksen luonteiseksi luottosuojaksi, mutta toisen tappion luottojohdannaisia tai yleisemmin n:nnen tappion luottojohdannaisia ei katsota hyväksyttäväksi takauksen luonteiseksi luottosuojaksi.”

iii) lisätään alakohta seuraavasti:

”Takaukset, joissa takaajan maksuvelvollisuuden edellytyksenä on, että luottoa myöntävä laitos perii ensin maksua velalliselta, ja jotka kattavat ainoastaan sellaiset tappiot, jotka ovat jäljellä laitoksen saatua lainajärjestelyprosessin päätökseen, katsotaan ehdottomiksi.”

c) lisätään 1 a kohta seuraavasti:

”1 a. Laitokset voivat hyväksyä takauksen luonteisen luottosuojan käyttämällä PD/LGD-mallintamismenetelmää tämän artiklan mukaisesti ja noudattamalla 4 kohdassa säädettyä vaatimusta tai käyttämällä 236 artiklassa tarkoitettua A-IRB-menetelmän mukaista riskiparametrien korvaamismenetelmää ja noudattamalla 4 luvun hyväksyttävyyssvaatimuksia. Laitoksilla on oltava selkeät toimintaperiaatteet, joiden mukaisesti arvioidaan takauksen luonteisen luottosuojan vaikutuksia riskiparametreihin. Laitosten toimintaperiaatteiden on oltava yhdenmukaisia laitosten sisäisten riskienhallintakäytäntöjen kanssa ja vastattava tämän artiklan vaatimuksia. Toimintaperiaateissa on täsmennettävä selkeästi, mitä tässä alakohdassa kuvatuista erityismenetelmistä sovelletaan kuhunkin luokitusjärjestelmään, ja laitosten on sovellettava näitä periaatteita johdonmukaisesti pitkällä aikavälillä.”

d) korvataan 4 kohta seuraavasti:

”4. Jos laitokset hyväksyvät takauksen luonteisen luottosuojan PD/LGD-mallintamismenetelmällä, **niiden olisi heijastettava takauksen luonteisen luottosuojan riskiä alentavaa vaikutusta tietyn vastuutyypin osalta mukauttamalla joko PD- tai LGD-estimaattia ja** kohde-etuuteen liittyvän vastuun suojattuun osaan ei saa soveltaa riskipainoa, joka on pienempi kuin luottosuojan tarjoajaan liittyvä riskipainolattia. Luottosuojan tarjoajaan liittyvä riskipainolattia on tätä varten laskettava käyttämällä samaa PD-arvoa, samaa LGD-arvoa ja samaa riskipainofunktiota, joita sovelletaan 236 a artiklassa tarkoitettuun, luottosuojan tarjoajaan liittyvään vertailukelpoiseen välittömään vastuuseen.”

- e) kumotaan 6 kohta.
- 94) Kumotaan kolmannen osan II osaston 3 luvun 6 jakson 4 alajakso.
- 95) Lisätään 192 artiklaan 5–8 alakohta seuraavasti:
- ”5) ’standardimenetelmän mukaisella riskipainon korvaamismenetelmällä’ ■ kohde-etuuteen liittyvän vastuun riskipainon korvaamista riskipainolla, jota sovelletaan **235 artiklan mukaisesti** luottosuojan tarjoajaan liittyvään vertailukelpoiseen välittömään vastuuseen standardimenetelmän mukaisesti, *kun taattua vastuuta käsitellään standardimenetelmän mukaisesti ja luottosuojan tarjoajaan liittyviä vertailukelpoisia välittämiä vastuita käsitellään standardimenetelmän tai IRB-menetelmän mukaisesti*;
- 6) ’IRB-menetelmän mukaisella riskipainon korvaamismenetelmällä’ ■ kohde-etuuteen liittyvän vastuun riskipainon korvaamista riskipainolla, jota sovelletaan **235 a artiklan mukaisesti** luottosuojan tarjoajaan liittyvään vertailukelpoiseen välittömään vastuuseen standardimenetelmän mukaisesti, *kun taattua vastuuta käsitellään IRB-menetelmän mukaisesti ja luottosuojan tarjoajaan liittyviä vertailukelpoisia välittämiä vastuita käsitellään standardimenetelmän mukaisesti*;
- 7) ’F-IRB-menetelmän mukaisella riskiparametrien korvaamismenetelmällä’ 236 artiklan mukaista kohde-etuuteen liittyvän vastuun PD- ja LGD-riskiparametrien korvaamista vastaavilla PD- ja LGD-parametreilla, joita sovellettaisiin IRB-menetelmän mukaisesti käyttämättä omia LGD-estimaatteja luottosuojan tarjoajaan liittyvien vertailukelpoisten välittömien vastuiden osalta;
- 8) ’A-IRB-menetelmän mukaisella riskipainon korvaamismenetelmällä’ 236 a artiklan mukaista kohde-etuuteen liittyvän vastuun PD- ja LGD-riskiparametrien korvaamista vastaavilla PD- ja LGD-parametreilla, joita sovellettaisiin IRB-menetelmän mukaisesti käyttämällä omia LGD-estimaatteja luottosuojan tarjoajaan liittyvän vertailukelpoisen välittömän vastuun osalta.”
- 96) Lisätään 193 artiklaan **7 ja 7 a** kohta seuraavasti:
- ”7. Vakuudet, jotka täyttävät kaikki tässä luvussa säädettyt hyväksyttävyyysvaatimukset, voidaan hyväksyä sellaisinaan myös, kun on kyse käyttämättömiin luottojärjestelyihin liittyvistä vastuista. Jos luottojärjestelyn käytön ehtona on, että vakuus ostetaan tai vastaanotetaan etukäteen tai samanaikaisesti, jolloin laitos tarvitsee oikeuden vakuuteen vasta siinä vaiheessa, kun luottojärjestelyä aletaan käyttää, vakuus voidaan hyväksyä sellaisen vastuun vakuutena, joka aiheutuu käyttämättömästä luottojärjestelystä.
- 7 a. Jos laitokset laskevat riskipainotettujen vastuuerien määrät standardimenetelmän mukaisesti tai laitokset laskevat riskipainotettujen saamisten yhteismäärän ja odotettujen tappioiden yhteismäärän IRB-menetelmän mukaisesti tämän luvun säännöksiä noudattaen, niiden olisi otettava huomioon ESG-riskeihin liittyvät riskit, joille vakuus on altis.**
- EPV antaa asetuksen (EU) N:o 1093/2010 16 artiklan mukaisesti ohjeet siitä, mitä tarkoitetaan fyysisen ilmatoriskin toteutumisella ja miten tämä riski olisi otettava huomioon laitosten laskelmissa vastuun riskipainotetusta määrästä.”**

- 97) Kumotaan 194 artiklan 10 kohta.

98) Muutetaan 197 artiklan 1 kohta seuraavasti:

a) korvataan b–e alakohta seuraavasti:

”b) vieraan pääoman ehtoiset arvopaperit, jotka täyttävät kaikki seuraavat edellytykset:

i) vieraan pääoman ehtoiset arvopaperit ovat valtioiden tai keskuspankkien liikkeeseen laskemia;

ii) vieraan pääoman ehtoisilla arvopapereilla on ulkoisen luottoluokituslaitoksen tai vientitakuulaitoksen antama luottoluokitus, **joka täyttää kaikki seuraavat edellytykset:**

– **ulkoisen luottoluokituslaitoksen tai vientitakuulaitoksen** on katsottu olevan hyväksyttävä 2 lukua sovellettaessa;

– EPV on 2 luvun nojalla valtio- ja keskuspankkivastuiden riskipainotuksesta annettujen sääntöjen mukaisesti katsonut **luottoluokituksen** vastaavan luottoluokkaa 1, 2, 3 tai 4;

c) vieraan pääoman ehtoiset arvopaperit, jotka täyttävät kaikki seuraavat edellytykset:

i) vieraan pääoman ehtoiset arvopaperit ovat laitosten liikkeeseen laskemia;

ii) vieraan pääoman ehtoisilla arvopapereilla on ulkoisen luottoluokituslaitoksen antama luottoluokitus, **joka täyttää kaikki seuraavat edellytykset:**

– **ulkoisen luottoluokituslaitoksen** on katsottu olevan hyväksyttävä 2 lukua sovellettaessa;

– EPV on 2 luvun nojalla **laitoksiin liittyvien vastuiden** riskipainotuksesta annettujen sääntöjen mukaisesti katsonut **luottoluokituksen** vastaavan luottoluokkaa 1, 2 tai 3;

d) vieraan pääoman ehtoiset arvopaperit, jotka täyttävät kaikki seuraavat edellytykset:

i) vieraan pääoman ehtoiset arvopaperit ovat muiden yhteisöjen liikkeeseen laskemia;

ii) vieraan pääoman ehtoisilla arvopapereilla on ulkoisen luottoluokituslaitoksen antama luottoluokitus, joka täyttää kaikki seuraavat edellytykset:

– ulkoisen luottoluokituslaitoksen on katsottu olevan hyväksyttävä 2 lukua sovellettaessa;

– EPV on 2 luvun nojalla **yritysvastuiden** riskipainotuksesta annettujen sääntöjen mukaisesti katsonut **luottoluokituksen** vastaavan luottoluokkaa 1, 2 tai 3;

e) vieraan pääoman ehtoisilla arvopapereilla on ulkoisen luottoluokituslaitoksen antama lyhytaikainen luottoluokitus, joka täyttää kaikki seuraavat edellytykset:

- i) ulkoisen luottoluokituslaitoksen on katsottu olevan hyväksyttävä 2 lukua sovellettaessa; ja
  - ii) EPV on 2 luvun nojalla *lyhytaikaisten vastuiden* riskipainotuksesta annettujen sääntöjen mukaisesti katsonut *luottoluokituksen* vastaavan luottoluokkaa 1, 2 tai 3;”
- b) korvataan g alakohta seuraavasti:
- ”g) sijoituskulta;”

**98 a) Korvataan 197 artiklan 6 kohdan 1 alakohta seuraavasti:**

*Jos CIU:n, jäljempänä 'alkuperäinen CIU', tai jonkin sen kohde-etuutena olevan CIU:n sijoitustoimintaa ei ole rajattu yksinomaan rahoitusvälineisiin, joita pidetään hyväksyttävinä 1 ja 4 kohdan mukaisesti, laitokset voivat 5 kohtaa sovellettaessa*

- *silloin kun ne voivat soveltaa läpikatsomisperiaatetta, käyttää tällaisen CIU:n osuuksia tai osakkeita vakuutena kyseisen CIU:n hallussa olevien 1 ja 4 kohdan mukaisesti hyväksyttävinä pidettävien rahoitusvälineiden arvon enimmäismäärään saakka;*
- *silloin kun ne voivat soveltaa sijoitusvaltuutukseen perustuvaa menetelmää, käyttää tällaisen CIU:n osuuksia tai osakkeita vakuutena kyseisen CIU:n hallussa olevien 1 ja 4 kohdan mukaisesti hyväksyttävinä pidettävien rahoitusvälineiden arvon enimmäismäärään saakka sillä oletuksella, että kyseinen CIU tai jokin sen kohde-etuutena olevista CIU:ista on sijoittanut valtuuksiensa mukaisen enimmäismäärän hyväksymättömiin rahoitusvälineisiin.”*

**98 b) Korvataan 198 artiklan 2 kohta seuraavasti:**

*”2. Jos CIU:n tai jonkin sen kohde-etuutena olevan CIU:n sijoitustoimintaa ei ole rajattu yksinomaan rahoitusvälineisiin, joita pidetään hyväksyttävinä 197 artiklan 1 ja 4 kohdan mukaisesti, ja tämän artiklan 1 kohdan a alakohdassa mainittuihin omaisuuseriin, laitokset voivat*

- *silloin kun ne voivat soveltaa läpikatsomisperiaatetta, käyttää tällaisen CIU:n osuuksia tai osakkeita vakuutena kyseisen CIU:n hallussa olevien 197 artiklan 1 ja 4 kohdan mukaisesti hyväksyttävinä pidettävien rahoitusvälineiden ja tämän artiklan 1 kohdan a alakohdassa mainittujen omaisuuserien arvon enimmäismäärään saakka;*
- *silloin kun ne voivat soveltaa sijoitusvaltuutukseen perustuvaa menetelmää, käyttää tällaisen CIU:n osuuksia tai osakkeita vakuutena kyseisen CIU:n hallussa olevien 197 artiklan 1 ja 4 kohdan mukaisesti hyväksyttävinä pidettävien rahoitusvälineiden ja tämän artiklan 1 kohdan a alakohdassa mainittujen omaisuuserien arvon enimmäismäärään saakka sillä oletuksella, että kyseinen CIU tai jokin sen kohde-etuutena olevista CIU:ista on sijoittanut valtuuksiensa mukaisen enimmäismäärän hyväksymättömiin rahoitusvälineisiin.*

*Jos hyväksymättömien rahoitusvälineiden arvo voi olla negatiivinen omistuksesta johtuvien velkojen tai ehdollisten velkojen vuoksi, laitosten on toteutettava molemmat seuraavista toimista:*

- a) *laitosten on laskettava hyväksymättömien rahoitusvälineiden kokonaisarvo;*
- b) *jos a alakohdan mukaisesti saatu määrä on negatiivinen, laitosten on vähennettävä kyseisen määrän absoluuttinen arvo hyväksyttävien rahoitusvälineiden kokonaisarvosta.”*

99) Muutetaan 199 artikla seuraavasti:

- a) korvataan 2 kohta seuraavasti:

”2. Jollei 124 artiklan 7 kohdasta muuta johdu, laitokset voivat käyttää hyväksyttävänä vakuutena asuinkiinteistöä, joka on tai tulee olemaan kiinteistön omistajan tai henkilökohtaisten sijoitusyhtiöiden tapauksessa edunsaajaomistajan käytössä tai vuokralle antama, ja liikekiinteistöä, mukaan lukien toimisto- ja muut liiketilat, jos seuraavat edellytykset täyttyvät:

- a) kiinteistön arvo ei riipu olennaisesti velallisen luottokelpoisuudesta;
- b) lainansaajan riski ei riipu olennaisesti vakuutena olevan kiinteistön tai hankkeen arvon kehityksestä vaan lainansaajan kyvystä maksaa velka muista lähteistä saaduilla tuloilla, ja näin ollen luoton takaisinmaksu ei riipu olennaisesti vakuutena olevan kiinteistön tuottamasta rahavirrasta.

Sovellettaessa a alakohtaa laitokset voivat jättää soveltamisalan ulkopuolelle tilanteet, joissa puhtaasti makrotaloudelliset tekijät vaikuttavat sekä kiinteistön arvoon että lainansaajan kykyyn selvittää velvoitteistaan.”

- b) korvataan 3 kohdan a alakohta seuraavasti:

”a) tappiot, jotka aiheutuvat asuinkiinteistövakuudellisista lainoista, joiden vakuus on enintään 55 prosenttia 229 artiklan mukaisesti määritetystä arvosta, jollei 124 artiklan 7 kohdassa muuta säädetä, ovat enintään 0,3 prosenttia maksamattomista asuinkiinteistövakuudellisista lainoista jonkin tietyn vuoden aikana;”

- c) korvataan 4 kohdan a alakohta seuraavasti:

”a) tappiot, jotka aiheutuvat liikekiinteistövakuudellisista lainoista, joiden vakuus on enintään 55 prosenttia 229 artiklan mukaisesti määritetystä arvosta, jollei 124 artiklan 7 kohdassa muuta säädetä, ovat enintään 0,3 prosenttia maksamattomista liikekiinteistövakuudellisista lainoista jonkin tietyn vuoden aikana;”

- d) lisätään 5 kohtaan alakohta seuraavasti:

”Jos 429 a artiklan 2 kohdassa määritelty julkinen kehitysluottolaitos myöntää 429 a artiklan 3 kohdassa määritellyn edistämislainan toiselle laitokselle tai rahoituslaitokselle, jolla on lupa harjoittaa direktiivin 2013/36/EU liitteessä I olevissa 2 tai 3 kohdassa tarkoitettuja toimia ja joka täyttää tämän asetuksen 119 artiklan 5 kohdan mukaiset edellytykset, ja jos kyseinen toinen laitos tai rahoituslaitos välittää tämän edistämislainan suoraan tai välillisesti lopulliselle velalliselle ja luovuttaa edistämislainasta saadun määrän vakuutena julkiselle kehitysluottolaitokselle, julkinen kehitysluottolaitos voi käyttää luovutettua saamista hyväksyttynä vakuutena luovutetun saamisen alkuperäisestä maturiteetista riippumatta.”



- e) korvataan 6 kohdan ensimmäisen alakohdan d alakohta seuraavasti:
- ”d) laitoksen on osoitettava, että vähintään 90 prosentissa kyseisentyyppisen vakuuden realisointitapauksista vakuuden realisoinnista saatava tuotto ei ole alle 70:tä prosenttia vakuuden arvosta. Jos markkinahintoihin liittyy olennainen volatiliteetti, laitoksen on osoitettava toimivaltaisia viranomaisia tyydyttävällä tavalla, että se on noudattanut riittävää varovaisuutta määrittäessään vakuuden arvon.”

100) Muutetaan 201 artikla seuraavasti:

- a) muutetaan 1 kohta seuraavasti:
- i) korvataan d alakohta seuraavasti:
- ” d) kansainvälisiä organisaatioita, joihin sovelletaan 118 artiklan mukaisesti 0 prosentin riskipainoa;”
- ii) lisätään f a alakohta seuraavasti:
- ”f a) säänneltyjä finanssialan yhteisöjä;”
- iii) korvataan g alakohta seuraavasti:
- ”g) jos luottosuoja ei anneta arvopaperistetulle vastuulle, muita yrityksiä, joilla on **valitun** ulkoisen luottoluokituslaitoksen antama luottoluokitus, mukaan lukien velallisen emoyritykset, tytäryritykset tai sidoksissa olevat yhteisöt, kun **näihin emoyrityksiin, tytäryrityksiin tai sidoksissa oleviin yhteisöihin liittyvällä välittömällä vastuulla** on pienempi riskipaino kuin **velalliseen liittyvällä vastuulla;**”
- iv) lisätään g a alakohta seuraavasti:
- ”g a) jos luottosuoja annetaan arvopaperistetulle vastuulle, muita yrityksiä, joille **valittu** ulkoinen luottoluokituslaitos on antanut luottoluokkaa 1, 2 tai 3 vastaavan luottoluokituksen ja joilla oli luottosuojan antamisajankohtana luottoluokkaa 1 tai 2 vastaava luottoluokitus, mukaan lukien velallisen emoyritykset, tytäryritykset ja sidoksissa olevat yhteisöt, kun **näihin emoyrityksiin, tytäryrityksiin tai sidoksissa oleviin yhteisöihin liittyvällä välittömällä vastuulla** on pienempi riskipaino kuin **arvopaperistetulla vastuulla;**”
- v) lisätään alakohta seuraavasti:
- ”Sovellettaessa f a alakohtaa ’säännellyllä finanssialan yhteisöllä’ tarkoitetaan finanssialan yhteisöä, joka täyttää 142 artiklan 1 kohdan 4 alakohdan b alakohdassa säädetyn edellytyksen.”
- b) korvataan 2 kohta seuraavasti:
- ”2. Edellä 1 kohdassa lueteltujen luottosuojan tarjoajien lisäksi yritykset joille laitos on antanut sisäisen luottoluokituksen 3 luvun 6 jakson mukaisesti, ovat hyväksyttäviä takauksen luonteisen luottosuojan tarjoajia, jos laitos **käyttää IRB-menetelmää kyseisiin yrityksiin liittyviin vastuisiin.**”

101) Kumotaan 202 artikla.

102) Lisätään 204 artiklaan 3 kohta seuraavasti:

”3. Ensimmäisen tappion luottojohdannaiset ja kaikki muut n:nnen tappion luottojohdannaiset eivät ole tämän luvun mukaisia hyväksyttäviä takauksen luonteisen luottosuojaajan muotoja.

■ ”

103) Muutetaan 208 artikla seuraavasti:

a) muutetaan 3 kohta seuraavasti:

i) lisätään b alakohtaan virkkeet seuraavasti:

***Jos on kyse uudelleenarvostuksesta, joka ylittää lainan myöntämisaikakohdan arvon, kiinteistön arvo ei saa ylittää keskimääräistä arvoa, joka on mitattu kyseiselle tai vastaavalle kiinteistölle neljän edellisen vuoden ajalta liikekiinteistön tapauksessa ja kahdeksan edellisen vuoden ajalta asuinkiinteistön tapauksessa. Kiinteistön arvo saa ylittää tämän arvon, jos kiinteistöön tehdään muutoksia, jotka yksiselitteisesti lisäävät sen arvoa, kuten rakennuksen tai asunnon energiatehokkuutta lisäävät parannukset tai rakennuksen tai asunnon fyysisten riskien kestokykyä, suojaamista niiltä ja mukautumista niihin koskevat parannukset.”***

ii) kumotaan toinen alakohta;

b) lisätään 3 a kohta seuraavasti:

”3 a. Laitokset voivat 3 kohdan mukaisesti ■ suorittaa kiinteistön ***arvon seurannan*** ja uudelleenarvostamisen ***tarpeessa olevan kiinteän omaisuuden määrittämisen*** kehittyneillä tilastollisilla tai muilla matemaattisilla menetelmillä, jäljempänä ’mallit’, jotka on kehitetty erillään luottopäätösprosessista, edellyttäen, että seuraavat edellytykset täyttyvät:

a) laitokset vahvistavat toimintaperiaatteissaan ja menettelyissään kriteerit, joiden mukaisesti malleja käytetään vakuuksien ■ arvojen seurantaan ***ja uudelleenarvostamisen tarpeessa olevien kiinteistöjen määrittämiseen***. Kyseisissä toimintaperiaatteissa ja menettelyissä on otettava huomioon tällaisilla malleilla todistetusti saadut tulokset, huomioon otettavat kiinteistökohtaiset muuttujat, saatavilla olevien vähimmäistietojen ja tarkkojen tietojen käyttö sekä malleihin liittyvä epävarmuus;

b) laitokset varmistavat, että käytettävät mallit

i) ovat kiinteistö- ja ominaisuuskohtaisia riittävällä tarkkuustasolla;

ii) ovat valideja ja tarkkoja, ja niiden ennustekykyä testataan yksityiskohtaisesti ja säännöllisesti toteutuneiden transaktiohintojen suhteen;

iii) perustuvat riittävän suureen ja edustavaan otokseen, joka pohjautuu toteutuneisiin transaktiohintoihin;

iv) perustuvat ajantasaisiin ja laadukkaisiin tietoihin;

c) laitokset ovat viime kädessä vastuussa mallien asianmukaisuudesta ja suorituskyvystä, ja 3 kohdan b alakohdassa tarkoitettu arvioija vastaa mallien avulla tehdystä ***sellaisen kiinteän omaisuuden*** arvostuksesta,

*jonka on määritetty olevan uudelleenarvostamisen tarpeessa*, ja laitokset ymmärtävät malleissa käytetyt menetelmät, keskeiset syöttötiedot ja oletukset;

- d) laitokset varmistavat, että mallien dokumentointi on ajan tasalla;
- e) laitoksilla on käytössään asianmukaiset tietotekniset prosessit, järjestelmät ja valmiudet sekä riittävästi tarkkaa dataa malleihin perustuvaa *kiinteän omaisuuden vakuuden arvon seuranta* ja *uudelleenarvostamisen tarpeessa olevien kiinteistöjen määrittämistä* varten;
- f) mallien estimaatit validoidaan riippumattomasti ja validointiprosessi on yleisesti ottaen 185 artiklassa vahvistettujen periaatteiden mukainen *tarvittaessa*, ja 3 kohdan b alakohdassa tarkoitettu riippumaton arvioija vastaa laitoksen tämän luvun soveltamiseksi käyttämistä lopullisista arvoista.”

**b a) lisätään 3 b kohta seuraavasti:**

*”3 b. Jäljempänä 229 artiklan 1 kohdassa säädetyt arvostuskriteerit on otettava huomioon tässä artiklassa säädetyssä kiinteistön arvon seurannassa ja uudelleenarvostuksessa.”*

c) korvataan 5 kohta seuraavasti:

*”5. luottosuojaksi valitun kiinteän omaisuuden on oltava asianmukaisesti vakuutettu vahinkojen varalta, ja laitoksilla on oltava menettelyt vakuutuksen asianmukaisuuden valvomiseksi.”*

104) **Muutetaan 210 artikla** seuraavasti:

**a) lisätään 1 kohtaan alakohta seuraavasti:**

*”Jos yleiset vakuussopimukset tai muut vaihtelevamääräisen lisävakuuden muodot antavat luottoa myöntävälle laitokselle rekisteröidyn vaateen yrityksen varoihin ja jos vaade koskee sekä sellaisia omaisuuseriä, joita ei voida hyväksyä IRB-menetelmän mukaisesti vakuuksiksi, että sellaisia omaisuuseriä, jotka voidaan hyväksyä IRB-menetelmän mukaisesti vakuuksiksi, laitos voi hyväksyä jälkimmäiset omaisuuserät hyväksyttäväksi vastikkeelliseksi luottosuojaksi. Siinä tapauksessa hyväksymisen ehtona on, että kyseiset omaisuuserät täyttävät tässä luvussa vahvistetut IRB-menetelmän mukaiset vakuuksien hyväksyttävyyksivaatimukset.”*

**b) lisätään kohta seuraavasti:**

*”2. Reaalivakuuden osalta vakuuden vanhentumiseen on sisällyttävä myös ympäristöön, yhteiskuntaan ja hallintotapaan liittyviä arvostusnäkökohtia, jotka liittyvät asianomaisten jäsenvaltioiden määräämiin kieltoihin tai rajoituksiin ja unionin oikeudellisiin ja sääntelytavoitteisiin ja lainsäädäntöön sekä silloin, kun se on merkityksellistä kansainvälisesti toimivien laitosten kannalta, kolmansien maiden tavoitteisiin ja säännöksiin.”*

105) korvataan 213 artiklan 1 kohta seuraavasti:

*”1. Jollei 214 artiklan 1 kohdan säännöksistä muuta johdu, takauksen tai luottojohdannaisen muodossa hankittua luottosuojaa voidaan pitää hyväksyttävänä takauksen luonteisena luottosuojana, jos kaikki seuraavat edellytykset täyttyvät:*

- a) luottosuoja on välitön;
- b) luottosuojan laajuus on selvästi määritelty ja kiistaton;
- c) luottosuojasopimus ei sisällä ehtoja, joiden täyttämiseen luottoa myöntävä laitos ei voi suoraan vaikuttaa ja jotka
  - i) antaisivat luottosuojan tarjoajalle yksipuolisen oikeuden luottosuojan peruuttamiseen tai muuttamiseen;
  - ii) nostaisivat luottosuojan todellisia kustannuksia, jos suojattavan vastuun luottoluokka heikkenee;
  - iii) voisivat vapauttaa luottosuojan tarjoajan velvollisuudesta suorittaa maksut kohtuullisessa ajassa alkuperäisen velallisen laiminlyödessä erääntyneitä maksuja tai leasing-sopimuksen voimassaolon päätyttyä vakuudellisen jäännösarvon hyväksymiseksi 134 artiklan 7 kohdan ja 166 artiklan 4 kohdan mukaisesti;
  - iv) voisivat antaa luottosuojan tarjoajalle oikeuden lyhentää luottosuojan maturiteettia;
- d) luottosuojasopimus on oikeudellisesti pätevä ja täytäntöönpanokelpoinen kaikilla luottosopimuksen tekohetkellä asian kannalta merkityksellisillä lainkäyttöalueilla.

Sovellettaessa c alakohtaa luottosuojasopimuksen lauseke, jonka mukaan luottoa myöntävän laitoksen *tai velallisen* puutteellinen due diligence -menettely tai petos kumoo takaajan tarjoaman luottosuojan tai pienentää sen laajuutta, ei estä pitämästä luottosuojaa hyväksyttävänä.

## I

Sovellettaessa c alakohtaa luottosuojan tarjoaja voi maksaa kaikki vaateesta johtuvat maksut yhtenä kertasuorituksena tai ottaa vastatakseen luottosuojasopimuksen piiriin kuuluvan velallisen tulevista maksuvelvoitteista.”

106) Muutetaan 215 artikla seuraavasti:

- a) muutetaan 1 kohta seuraavasti:
  - i) korvataan a alakohta seuraavasti:
 

”a) velallisen maksukyvyttömyys- ja/tai maksulaiminlyöntitilanteessa luoton myöntäneellä laitoksella on oltava oikeus vaatia takaajaa suorittamaan kohtuullisessa ajassa kaikki saamiseen liittyvät erääntyneet maksut, jotka kuuluvat suojan piiriin.”
  - ii) lisätään alakohdat seuraavasti:
 

”Takaajan maksuvelvollisuuden edellytyksenä ei saa olla se, että luoton myöntäneen laitoksen pitää periä maksua ensin vastapuolelta.

Kun kyseessä on asuntoluottoihin liittyvä takauksen luonteinen luottosuoja 213 artiklan 1 kohdan c alakohdan iii alakohdan ja tämän alakohdan ensimmäisen alakohdan vaatimukset on täytettävä 24 kuukauden kuluessa.”
- b) korvataan 2 kohta seuraavasti:

”2. Kun kyse on osana keskinäisiä takausjärjestelmiä myönnettyistä takauksista tai takauksista, jotka 214 artiklan 2 kohdassa luetellut yhteisöt ovat antaneet tai joille ne ovat antaneet vastatakauksen, tämän artiklan 1 kohdan a alakohdan ja 213 artiklan 1 kohdan c alakohdan iii alakohdan mukaisten vaatimusten on katsottava täyttyneen, jos toinen seuraavista vaatimuksista täyttyy:

- a) velallisen maksukyvyttömyyden vuoksi tai tilanteessa, jossa alkuperäinen velallinen ei suorita erääntyneitä maksuja, luottoa myöntävällä laitoksella on oikeus saada takaajalta kohtuullisessa ajassa alustava maksu, joka täyttää molemmat seuraavista vaatimuksista:
  - i) alustavan maksun on perustuttava realistiseen arvioon luottoa myöntävälle laitokselle todennäköisesti aiheutuvan tappion määrästä, mukaan lukien tappiot, jotka johtuvat korkojen ja muiden lainansaajan velvoitteisiin kuuluvien maksujen laiminlyönnistä;
  - ii) alustavan maksun on oltava suhteessa takauksen kattavuuteen;
- b) luottoa myöntävä laitos voi osoittaa toimivaltaisia viranomaisia tyydyttävällä tavalla, että takaus tarjoaa riittävän hyvän suojan tappioiden varalta, mukaan luettuina tappiot, jotka johtuvat korkojen ja muiden lainansaajan velvoitteisiin kuuluvien maksujen laiminlyönnistä, mikä oikeuttaa kyseisen kohtelun.”

107) Lisätään 216 artiklaan 3 kohta seuraavasti:

”3. Poiketen siitä, mitä 1 kohdassa säädetään, luottojohdannaisen kattaman yritysvastuun osalta kyseisen kohdan a alakohdan iii alakohdassa tarkoitettua luottotapahtumaa ei tarvitse täsmentää johdannaissopimuksessa, jos kaikki seuraavat edellytykset täyttyvät:

- a) 100 prosentin ääniosuus on tarpeen kohde-etuutena olevan yritysvastuun maturiteetin, pääoman, kuponkikoron, valuutan tai etuoikeusaseman muuttamiseksi;
- b) laillisella kotipaikalla, jossa yritysvastuuta säännellään, on vakiintunut konkurssilaki, joka mahdollistaa yrityksen toimintojen uudelleenjärjestelyn ja rakenneuudistuksen sekä velkojien saatavien asianmukaisen maksamisen.

Jos a ja b alakohdassa säädetty edellytykset eivät täyty, luottosuoja voidaan kuitenkin hyväksyä edellyttäen, että arvoa alennetaan 233 artiklan 2 kohdan mukaisesti.”

108) Kumotaan 217 artikla.

109) Korvataan 219 artikla seuraavasti:

*”219 artikla*

#### **Tase-erien nettoutus**

Luottoa myöntävään laitokseen tehtyjä talletuksia ja sille myönnettyjä lainoja, joihin sovelletaan tase-erien nettoutusta, on kyseisen laitoksen toimesta käsiteltävä käteisvakuuksina laskettaessa kyseisten luottoa myöntävän laitoksen talletusten ja lainojen vastikkeellisen luottosuojan vaikutuksia.”

110) Muutetaan 220 artikla seuraavasti:

a) korvataan otsikko seuraavasti:

**”Valvojan määrittämän vakioarvon leikkauksen soveltaminen  
päänettoutussopimuksiin”;**

b) korvataan 1 kohta seuraavasti:

”1. Kun laitokset laskevat vastuun ”täysin mukautettua arvoa” ( $E^*$ ) vastuulle, joihin sovelletaan hyväksyttävien päänettoutussopimusten alaisia arvopapereilla toteutettavia rahoitustoimia tai muita pääomamarkkinalähtöisiä liiketoimia, laitosten on laskettava tehtävät volatiliteettikorjaukset soveltamalla valvojan määrittämää vakioarvon leikkausta, kuten rahoitusvakuuksia koskevan kattavan menetelmän tapauksessa 223–227 artiklassa säädetään.”

c) korvataan 2 kohdan c alakohta seuraavasti:

”c) soveltaa volatiliteettikorjauksen arvoa tai tapauksen mukaan tiettyyn arvopaperiryhmään tai tiettyntyyppisiin hyödykkeisiin soveltuvaa volatiliteettikorjauksen absoluuttista arvoa kyseisen arvopaperiryhmän arvopapereiden positiivisen tai negatiivisen nettoposition absoluuttiseen arvoon tai kyseisen hyödyketyypin hyödykkeisiin;”

d) korvataan 3 kohta seuraavasti:

”3. Laitosten on laskettava  $E^*$  seuraavan kaavan mukaisesti:

$$E^* = \max\left(0; \sum_i E_i - \sum_j C_j + 0,4 \cdot E_{\text{net}} + 0,6 \cdot \frac{E_{\text{gross}}}{\sqrt{N}} + \sum_k |E_k^{\text{fx}}| \cdot H_k^{\text{fx}}\right)$$

jossa

$i$  = indeksi, joka kuvaa kaikkia sopimuksen mukaisia erillisiä arvopapereita, hyödykkeitä tai käteispositioita, jotka joko annetaan lainaksi tai myydään takaisinostosopimuksella tai jotka laitos asettaa vakuudeksi vastapuolelle;

$j$  = indeksi, joka kuvaa kaikkia sopimuksen mukaisia erillisiä arvopapereita, hyödykkeitä tai käteispositioita, jotka joko otetaan lainaksi tai ostetaan takaisinmyyntisopimuksella tai jotka ovat laitoksen hallussa;

$k$  = indeksi, joka kuvaa kaikkia erillisiä valuuttoja, joiden määräisinä sopimuksen mukaiset arvopaperit, hyödykkeet tai käteispositiot ovat;

$E_i$  = tietyn sellaisen arvopaperihyödykkeen tai käteisposition  $i$  vastuuarvo, joka joko annetaan lainaksi, myydään takaisinostosopimuksella tai asetetaan vastapuolelle vakuudeksi sellaisen sopimuksen nojalla, jota sovellettaisiin ilman luottosuoja, kun laitokset laskevat riskipainotettujen vastuuerien yhteismäärän tapauksen mukaan 2 tai 3 luvun mukaisesti;

$C_j$  = tietyn sellaisen arvopaperin, hyödykkeen tai käteisposition  $j$  arvo, joka joko otetaan lainaksi tai ostetaan takaisinmyyntisopimuksella tai joka on laitoksen hallussa sopimuksen mukaisesti;

$E_k^{\text{fx}}$  = tietyn valuutan  $k$  (lukuun ottamatta sopimuksen selvitysvaluuttaa) 2 kohdan b alakohdan mukaisesti laskettu (positiivinen tai negatiivinen) nettopositio;

$H_k^{fx}$  = valuutan  $k$  volatiliteettikorjaus;

$E_{net}$  = sopimuksen nettoriski, joka lasketaan seuraavasti:

$$E_{net} = \left| \sum_{l=1}^N |E_l^{sec}| \cdot H_l^{sec} \right|$$

jossa

$l$  = indeksi, joka kuvaa sopimuksen mukaisten samojen arvopaperien kaikkia erillisiä ryhmiä ja kaikkia samojen hyödykkeiden eri tyyppisiä;

$E_l^{sec}$  = sopimuksen mukainen tietyn arvopaperiryhmän  $l$  tai tietyn hyödyketyypin  $l$  nettopositio (positiivinen tai negatiivinen) 2 kohdan a alakohdan mukaisesti laskettuna;

$H_l^{sec}$  = tietylle arvopaperiryhmälle  $l$  tai tietylle hyödyketyypille  $l$  soveltuva volatiliteettikorjaus 2 kohdan c alakohdan mukaisesti laskettuna. Muuttujan  $H_l^{sec}$  etumerkki määritetään seuraavasti:

- a) etumerkki on positiivinen, jos arvopaperiryhmä  $l$  annetaan lainaksi, myydään takaisinostosopimuksella tai toteutetaan samankaltaisella liiketoimella kuin arvopaperien lainaksi antaminen tai takaisinostosopimus;
- b) etumerkki on negatiivinen, jos arvopaperiryhmä  $l$  otetaan lainaksi, ostetaan takaisinmyyntisopimuksella tai toteutetaan samankaltaisella liiketoimella kuin arvopaperien lainaksi ottaminen tai takaisinmyyntisopimus;

$N$  = sopimuksen mukaisten samojen arvopaperien erillisten ryhmien ja samojen hyödykkeiden eri tyyppien kokonaismäärä; tässä laskelmassa ei oteta huomioon niitä ryhmiä ja tyyppisiä  $E_l^{sec}$ , joiden osalta  $|E_l^{sec}|$  on vähemmän kuin  $\frac{1}{10} \max_l (|E_l^{sec}|)$ ;

$E_{gross}$  = sopimuksen bruttoriski, joka lasketaan seuraavasti:

$$E_{gross} = \sum_{l=1}^N |E_l^{sec}| \cdot |H_l^{sec}|.$$

111) Muutetaan 221 artikla seuraavasti:

- a) korvataan 1, 2 ja 3 kohta seuraavasti:

”1. Laskiessaan riskipainotettujen vastuuerien yhteismäärää ja odotettujen tappioiden yhteismäärää arvopapereilla toteutettavissa rahoitustoimissa tai muissa pääomamarkkinalähtöisissä liiketoimissa kuin johdannaistransaktioissa, jotka kuuluvat 6 luvun 7 jaksossa vahvistetut vaatimukset täyttävän hyväksytyyn päänettoutussopimuksen soveltamisalaan, laitos voi laskea sopimuksen täysin mukautetun vastuuarvon ( $E^*$ ) käyttämällä sisäisten mallien menetelmää edellyttäen, että laitos täyttää 2 kohdassa säädetyt edellytykset.”

2. Laitos voi käyttää sisäisten mallien menetelmää, jos kaikki seuraavat edellytykset täyttyvät:

- a) laitos käyttää tätä menetelmää ainoastaan vastuisiin, joiden riskipainotetut vastuuerät lasketaan 3 luvussa säädetyn IRB-menetelmän mukaisesti;
- b) toimivaltaiset viranomaiset ovat myöntäneet laitokselle luvan käyttää kyseistä menetelmää.

3. Laitoksen, joka soveltaa sisäisten mallien menetelmää, on sovellettava sitä kaikkiin vastapuoliin ja arvopapereihin, lukuun ottamatta merkitykseltään vähäisiä salkkuja, joihin se voi soveltaa 220 artiklassa säädettyä valvojan määrittämää vakioarvon leikkausta.”

- b) kumotaan 8 kohta.

**111 a) Korvataan 222 artiklan 1 kohta seuraavasti:**

**”1. Laitokset voivat soveltaa rahoitusvakuuksia koskevaa yksinkertaista menetelmää silloin, kun ne laskevat riskipainotettujen vastuuerien yhteismäärän standardimenetelmän mukaisesti. Laitos ei saa soveltaa sekä rahoitusvakuuksia koskevaa yksinkertaista menetelmää että rahoitusvakuuksia koskevaa kattavaa menetelmää, paitsi 148 artiklan 1 kohtaa ja 150 artiklan 1 kohtaa sovellettaessa. Laitokset eivät saa soveltaa tätä poikkeusta valikoivasti alhaisempien omien varojen vaatimusten aikaansaamiseksi eivätkä käyttäkseen hyväksi sääntelyarbitraasia.**

**112) Muutetaan 223 artikla seuraavasti:**

- a) korvataan 4 kohdan b alakohta seuraavasti:

”b) laitosten on laskettava muiden taseen ulkopuolisten erien kuin IRB-menetelmän mukaisesti käsiteltävien johdannaisten vastuuarvot käyttäen 100 prosentin luottovasta-arvokertoimia 166 artiklan 8, 8 a ja 8 b kohdassa säädettyjen SA-CCF-kerrointen tai IRB-CCF-estimaattien sijasta.”

- b) korvataan 6 kohta seuraavasti:

”6. Laitosten on laskettava volatiliteettikorjaukset soveltamalla 224–227 artiklassa tarkoitettua valvojan määrittämää vakioarvon leikkausta.”

**113) Korvataan 224 artiklan 1 kohdan taulukot 1–4 seuraavasti:**

*”Taulukko 1*

Luotto- luokka, johon vieraan pääoman ehtoisen arvo- paperin luottoluo- kitus kuuluu	Jäljellä oleva maturit- eetti (m), ilmaist una vuosin a	197 artiklan 1 kohdan b alakohdassa tarkoitettujen yhteisöjen liikkeeseen laskemiin vieraan pääoman ehtoiisiin arvopapereihin tehtävät volatiliteettikorjaukset			197 artiklan 1 kohdan c ja d alakohdassa tarkoitettujen yhteisöjen liikkeeseen laskemiin vieraan pääoman ehtoiisiin arvopapereihin tehtävät volatiliteettikorjaukset			Arvopaperistamispositioihin tehtävät volatiliteettikorjaukset, jotka täyttävät 197 artiklan 1 kohdan h alakohdassa säädetyt vaatimukset		
		20 päivän realisoint iaika (%)	10 päivän realisoint iaika (%)	5 päivän realisoint iaika (%)	20 päivän realisoint iaika (%)	10 päivän realisoint iaika (%)	5 päivän realisoint iaika (%)	20 päivän realisoint iaika (%)	10 päivän realisoint iaika (%)	5 päivän realisoint iaika (%)
1	$m \leq 1$	0,707	0,5	0,354	1,414	1	0,707	2,828	2	1,414



	1 < m ≤ 3	2,828	2	1,414	4,243	3	2,121	11,314	8	5,657
	3 < m ≤ 5	2,828	2	1,414	5,657	4	2,828	11,314	8	5,657
	5 < m ≤ 10	5,657	4	2,828	8,485	6	4,243	22,627	16	11,314
	m > 10	5,657	4	2,828	16,971	12	8,485	22,627	16	11,314
2-3	m ≤ 1	1,414	1	0,707	2,828	2	1,414	5,657	4	2,828
	1 < m ≤ 3	4,243	3	2,121	5,657	4	2,828	16,971	12	8,485
	3 < m ≤ 5	4,243	3	2,121	8,485	6	4,243	16,971	12	8,485
	5 < m ≤ 10	8,485	6	4,243	16,971	12	8,485	33,941	24	16,971
	m > 10	8,485	6	4,243	28,284	20	14,142	33,941	24	16,971
4	kaikki	21,213	15	10,607	Ei sovelleta	Ei sovelleta	Ei sovelleta	Ei sovelleta	Ei sovelleta	Ei sovelleta

*Taulukko 2*

Luottoluokka, johon lyhytaikaisen vieraan pääoman ehtoisen arvopaperin luottoluokitus kuuluu	Jäljellä oleva maturiteetti (m), ilmaistuna vuosina	197 artiklan 1 kohdan b alakohdassa tarkoitettujen yhteisöjen liikkeeseen laskemiin lyhytaikaisen luottoluokituksen saaneisiin vieraan pääoman ehtoihin arvopapereihin tehtävät volatilitteettikorjaukset			197 osan 1 kohdan c ja d alakohdassa tarkoitettujen yhteisöjen liikkeeseen laskemiin lyhytaikaisen luottoluokituksen saaneisiin vieraan pääoman ehtoihin arvopapereihin tehtävät volatilitteettikorjaukset			Lyhytaikaisen luottoluokituksen saaneisiin arvopaperistamispositioihin tehtävät volatilitteettikorjaukset, jotka täyttävät 197 artiklan 1 kohdan h alakohdassa säädetyt vaatimukset		
		20 päivän realisointiaika (%)	10 päivän realisointiaika (%)	5 päivän realisointiaika (%)	20 päivän realisointiaika (%)	10 päivän realisointiaika (%)	5 päivän realisointiaika (%)	20 päivän realisointiaika (%)	10 päivän realisointiaika (%)	5 päivän realisointiaika (%)
1		0,707	0,5	0,354	1,414	1	0,707	2,828	2	1,414
2-3		1,414	1	0,707	2,828	2	1,414	5,657	4	2,828

Taulukko 3

**Muuntyyppiset vakuudet ja vastuut**

	20 päivän realisointiaika (%)	10 päivän realisointiaika (%)	5 päivän realisointiaika (%)
Pääindeksiin sisältyvät osakkeet ja vaihtovelkakirjalainat	28,284	20	14,142
Muut virallisesti hyväksytyssä pörssissä kaupankäynnin kohteena olevat osakkeet ja vaihtovelkakirjalainat	42,426	30	21,213
Käteinen raha	0	0	0
Sijoituskulta	28,284	20	14,142

Taulukko 4

**Valuuttaeroista johtuvat volatilitteettikorjaukset ( $H_{fx}$ )**

20 päivän realisointiaika (%)	10 päivän realisointiaika (%)	5 päivän realisointiaika (%)
11,314	8	5,657

”

- 114) Kumotaan 225 artikla.  
 115) Korvataan 226 artikla seuraavasti:

”226 artikla

**Volatilitteettikorjausten korottaminen rahoitusvakuuksia koskevaa kattavaa menetelmää sovellettaessa**

Laitoksen on sovellettava 224 artiklassa säädettyjä volatilitteettikorjauksia, kun arvonmääritys tapahtuu päivittäin. Jos arvostus tehdään harvemmin kuin kerran päivässä, laitosten on sovellettava suurempia volatilitteettikorjauksia. Laitosten on laskettava korottamalla päivittäin arvostettuja volatilitteettikorjauksia seuraavan, ajan neliojuureen perustuvan kaavan mukaisesti:

$$H = H_M \cdot \sqrt{\frac{N_R + (T_M - 1)}{T_M}}$$

jossa

H = sovellettava volatilitteettikorjaus;

 $H_M$  = volatilitteettikorjaus, kun arvonmääritys tapahtuu päivittäin;

$N_R$  = arvonmääritysten välinen aika pankkipäivinä;

$T_M$  = kyseisen liiketoimityypin realisointiaika.”

116) korvataan 227 artiklan 1 kohta seuraavasti:

”1. Laitokset, jotka käyttävät 224 artiklassa tarkoitettua valvojan määrittämää vakioarvon leikkausta, voivat soveltaa takaisinostotransaktioihin sekä arvopapereiden lainaksi antamiseen tai ottamiseen 0 prosentin volatilitteettikorjausta 224–226 artiklan mukaisesti laskettujen volatilitteettikorjausten sijasta edellyttäen, että 2 kohdan a–h alakohdassa säädetty edellytykset täyttyvät. Laitokset, jotka käyttävät 221 artiklassa säädettyä sisäisten mallien menetelmää, eivät saa soveltaa tässä artiklassa säädettyä käsittelyä.”

117) Muutetaan 228 artikla seuraavasti:

a) korvataan otsikko seuraavasti:

**”Riskipainotettujen vastuuerien yhteismäärän laskeminen standardimenetelmän mukaisia vastuita koskevan rahoitusvakuuksien kattavan menetelmän mukaisesti”;**

b) kumotaan 2 kohta;

118) Muutetaan 229 artikla seuraavasti:

a) korvataan otsikko seuraavasti:

**”Muita hyväksyttäviä vakuuksia kuin rahoitusvakuuksia koskevat arvostusperiaatteet”;**

b) korvataan 1 kohta seuraavasti:

”1. Kiinteän omaisuuden arvonmäärityksen on täytettävä kaikki seuraavat vaatimukset:

a) riippumattoman arvioijan, jolla on tarvittava pätevyys, kyky ja kokemus arvonmäärityksen suorittamiseen, on määritettävä arvo laitoksen kiinnelaina-, lainankäsittely- ja lainapäätösprosessista riippumatta;

b) arvo arvioidaan varovaisesti konservatiivisilla arvostuskriteereillä, jotka täyttävät kaikki seuraavat vaatimukset:

i) arvoon ei sisälly hintojen nousua koskevia odotuksia;

ii) arvoa mukautetaan siten, että otetaan huomioon, että tämänhetkinen markkinahinta voi olla huomattavasti korkeampi kuin se arvo, joka olisi kestävä koko laina-aikana;

c) arvo ei ole suurempi kuin kiinteän omaisuuden markkina-arvo, jos se voidaan määrittää.

Vakuuden arvon on oltava 208 artiklan 3 kohdassa edellytetyn kiinteän omaisuuden arvon seurannan mukainen ja otettava huomioon kiinteään omaisuuteen kohdistuvat mahdolliset etuoikeudet vaateet.”

119) Korvataan 230 artikla seuraavasti:

”230 artikla

**Riskipainotettujen vastuuerien yhteismäärän ja odotettujen tappioiden yhteismäärän laskeminen vastuulle, jolla on IRB-menetelmän mukainen hyväksytty vastikkeellinen luottosuoja**

1. IRB-menetelmää sovellettaessa laitosten on 220 artiklan soveltamisalaan kuuluvia vastuita lukuun ottamatta käytettävä efektiivistä LGD-arvoa (LGD\*-arvoa) LGD-arvona 3 luvussa säädettyihin tarkoituksiin, kun hyväksytään tämän luvun mukaisesti huomioon otettava vastikkeellinen luottosuoja. Laitosten on laskettava LGD\*-arvo seuraavasti:

$$LGD^* = LGD_U \cdot \frac{E_U}{E \cdot (1 + H_E)} + LGD_S \cdot \frac{E_S}{E \cdot (1 + H_E)}$$

jossa

$E$  = vastuuarvo ennen kuin on otettu huomioon vastikkeellisen luottosuojan vaikutus. Vastuulle, jonka vakuutena on tämän luvun mukaisesti hyväksyttävä rahoitusvakuus, kyseinen määrä on laskettava 223 artiklan 3 kohdan mukaisesti. Lainaksi annettujen tai vakuudeksi asetettujen arvopapereiden osalta kyseisen määrän on oltava yhtä suuri kuin lainaksi annetut käteisvarat tai lainaksi annetut tai vakuudeksi asetetut arvopaperit. Lainaksi annettujen tai vakuudeksi asetettujen arvopapereiden vastuuarvoa korotetaan soveltamalla volatilitteettikorjausta ( $H_E$ ) 223–227 artiklan mukaisesti;

$E_S$  = vastikkeellisen luottosuojan käypä arvo, joka on saatu 2 ja 2 a kohdan mukaisesti soveltamalla volatilitteettikorjausta, jota voidaan soveltaa kyseiseen vastikkeellisen luottosuojan tyyppiin ( $H_C$ ), ja soveltamalla volatilitteettikorjausta vastuun ja vastikkeellisen luottosuojan väliseen valuuttaeroon ( $H_{fx}$ ).  $E_S$  voi olla enintään:  $E \cdot (1 + H_E)$ ;

$E_U = E \cdot (1 + H_E) - E_S$ ;

$LGD_U$  = sovellettava LGD-arvo vakuudettomalle vastuulle, kuten 161 artiklan 1 kohdassa säädetään;

$LGD_S$  = sovellettava LGD-arvo vastuille, jotka on suojattu liiketoimessa käytetyn hyväksytyyn vastikkeellisen luottosuojan (FCP) tyyppin mukaisesti, kuten 2 kohdan taulukossa 2 aaa täsmennetään.

2. Taulukossa 2 aaa täsmennetään arvot  $LGD_S$  ja  $H_C$ , joita sovelletaan 1 kohdassa esitetyssä kaavassa.

Taulukko 2 aaa

FCP-tyyppi	LGD <sub>S</sub>	Volatilitteettikorjaus ( $H_C$ )
rahoitusvakuus	0 %	Volatilitteettikorjaus $H_C$ , kuten 224–227 artiklassa esitetään.
saamiset	20 %	40 %

kiinteä asunto-omaisuus ja liikekiinteistöt	20 %	40 %
Muut reaali-omaisuudet	25 %	40 %
Muu kuin hyväksytty FCP	Ei sovelleta	100 %

2 a. Jos hyväksytty vastikkeellinen luottosuoja on muun valuutan määräinen kuin vastuun valuutta, valuuttaeron ( $H_{fx}$ ) volatilititeettikorjauksen on oltava sama kuin 224–227 artiklan nojalla sovellettava volatilititeettikorjaus.

3. Vaihtoehtona 1 ja 2 kohdassa säädetyille käsittelylle ja jollei 124 artiklan 7 kohdan soveltamisesta muuta johdu ja kun kaikki 199 artiklan 3 tai 4 kohdassa asetetut vaatimukset täyttyvät, laitokset voivat soveltaa 50 prosentin riskipainoa vastuun siihen osaan, jonka täytenä vakuutena on 125 artiklan 1 kohdan a alakohdassa ja 126 artiklan 1 kohdan a alakohdassa säädetyin rajoituksin jäsenvaltion alueella sijaitseva asuin- tai liikekiinteistö.

4. Laskettaessa riskipainotettujen vastuuerien yhteismäärää ja odotettujen tappioiden yhteismäärää IRB-menetelmän vastuiden osalta, jotka kuuluvat 220 artiklan soveltamisalaan, laitosten on käytettävä  $E^*$ -arvoa 220 artiklan 4 kohdan mukaisesti ja käytettävä LGD-arvoa vakuudettomille vastuille 161 artiklan 1 kohdan a, aa ja b alakohdan mukaisesti.”

120) Korvataan 231 artikla seuraavasti:

”231 artikla

**Riskipainotettujen vastuuerien yhteismäärän ja odotettujen tappioiden yhteismäärän laskeminen vastuulle hyväksyttävän vastikkeellisen luottosuojan ryhmässä IRB-menetelmän mukaisesti**

Laitokset, jotka ovat saaneet useita vastikkeellisia luottosuojatyyppejä, voivat soveltaa IRB-menetelmän mukaisesti käsiteltäviin vastuisiin 230 artiklassa säädettyä kaavaa vaiheittain kunkin yksittäisen vakuustyyppin osalta. Tätä varten kyseisten laitosten on, hyväksytyään kunkin yksittäisen vastikkeellisen luottosuojatyypin, vähennettävä jäljellä olevaa vakuudettoman vastuun ( $E_U$ ) arvoa kyseisessä vaiheessa hyväksytyn vakuuden ( $E_S$ ) mukautetulla arvolla. Kaikkien vastikkeellisten luottosuojatyypin osalta yhteismäärä  $E_S$  voi 230 artiklan 1 kohdan mukaisesti olla enintään  $E \cdot (1 + H_E)$  seuraavan laskukaavan mukaisesti:

$$LGD^* = LGD_U \cdot \frac{E_U}{E \cdot (1 + H_E)} + \sum_i LGD_{S,i} \cdot \frac{E_{S,i}}{E \cdot (1 + H_E)}$$

jossa

$LGD_{S,i}$  = FCP  $i$ :hin sovellettava LGD-arvo 230 artiklan 2 kohdan mukaisesti;

$E_{S,i}$  = FCP  $i$ :n käypä arvo, joka saadaan soveltamalla FCP-tyyppiin ( $H_c$ ) 230 artiklan 2 kohdan mukaisesti sovellettavaa volatilitteettikorjausta.”

121) korvataan 232 artiklan 1 kohta seuraavasti:

”1. Jos 212 artiklan 1 kohdassa säädetyt edellytykset täyttyvät, kolmanteen laitokseen tehdyt käteistalletukset tai sen hallussa olevat käteiseen verrattavat instrumentit, jotka on pantattu luottoa myöntävälle laitokselle, voidaan käsitellä kolmannen osapuolen laitoksen antamana takauksena.”

122) Korvataan 233 artiklan 4 kohta seuraavasti:

”4. Laitosten on perustettava valuuttaerojen vuoksi tehtävät volatilitteettikorjaukset 10 pankkipäivän realisointiaikaan siten, että oletuksena on päivittäinen arvonmääritys, ja niiden on laskettava ne soveltamalla 224 artiklassa vahvistettua valvojan määrittämää vakioarvon leikkausta. Laitosten on korotettava volatilitteettikorjauksia 226 artiklan mukaisesti.”

123) Muutetaan 235 artikla seuraavasti:

a) muutetaan otsikko seuraavasti:

**”Riskipainotettujen vastuuerien yhteismäärän laskeminen substituutiomenetelmän mukaisesti, kun taattua vastuuta käsitellään standardimenetelmän mukaisesti”;**

b) korvataan 1 kohta seuraavasti:

”1. Sovellessa 113 artiklan 3 kohtaa laitosten on laskettava riskipainotettujen vastuuerien yhteismäärä takauksen luonteista luottosuoja sisältäville vastuille, joihin kyseiset laitokset soveltavat standardimenetelmää, seuraavan kaavan mukaisesti riippumatta luottosuojan tarjoajaan liittyvien vertailukelpoisten välittömien vastuiden käsittelystä:

$$\max\{0, E - G_A\} \cdot r + G_A \cdot g$$

jossa

$E$  = 111 artiklan mukaisesti laskettu vastuuarvo. Tässä tapauksessa liitteessä I luetellun taseen ulkopuolisen erän vastuuarvon on oltava 100 prosenttia sen arvosta 111 artiklan 1 kohdassa mainitun vastuuarvon sijasta;

$G_A$  = 233 artiklan 3 kohdan mukaisesti laskettu luottoriskinsuojan arvo ( $G^*$ ), jota on mukautettu 5 jaksossa tarkoitetulla tavalla maturiteettierojen varalta;

$r$  = velalliseen liittyvien vastuiden riskipaino, kuten 2 luvussa määritetään;

$g$  = luottosuojan tarjoajaan **liittyvään välittömään vastuuseen sovellettava** riskipaino, kuten 2 luvussa määritetään.”

c) korvataan 3 kohta seuraavasti:

”3. Laitokset voivat laajentaa 114 artiklan 4 ja 7 kohdassa säädetyt etuuskohtelun koskemaan valtion tai keskuspankin takaamia vastuita tai niiden osia ikään kuin kyseiset saamiset olisivat suoria saamisia valtiolta tai keskuspankilta edellyttäen, että tapauksen mukaan 114 artiklan 4 tai 7 kohdan edellytykset täyttyvät tällaisten välittömien vastuiden osalta.”

124) Lisätään 235 a artikla seuraavasti:

*”235 a artikla*

**Riskipainotettujen vastuuerien yhteismäärän ja odotettujen tappioiden yhteismäärän laskeminen substituutiomenetelmän mukaisesti, kun taattua vastuuta käsitellään IRB-menetelmän mukaisesti ja luottosuojan tarjoajaan liittyviä vertailukelpoisia välittömiä vastuuta käsitellään standardimenetelmän mukaisesti**

1. Sellaisten takauksen luonteista luottosuojaa sisältävien vastuiden osalta, joihin laitos soveltaa 3 luvussa tarkoitettua IRB-menetelmää ja joissa luottosuojan tarjoajaan liittyviä vertailukelpoisia välittömiä vastuuta käsitellään standardimenetelmän mukaisesti, laitosten on laskettava riskipainotettujen vastuuerien yhteismäärä seuraavan kaavan mukaisesti:

$$\max\{0, E - G_A\} \cdot r + G_A \cdot g$$

jossa

$E$  = 3 luvun 5 jakson mukaisesti määritetty vastuuarvo. Tätä varten laitosten on laskettava muiden taseen ulkopuolisten erien kuin IRB-menetelmän mukaisesti käsiteltävien johdannaisten vastuuarvo käyttäen 100 prosentin luottovasta-arvokertoimia 166 artiklan 8, 8 a ja 8 b kohdassa säädettyjen SA-CCF-kerrointen tai IRB-CCF-estimaattien sijasta;

$G_A$  = 233 artiklan 3 kohdan mukaisesti laskettu luottoriskinsuojan arvo

( $G^*$ ), jota on mukautettu 3 luvun 5 jaksossa tarkoitetulla tavalla maturiteettierojen varalta;

$r$  = riskipaino, kuten 3 luvussa määritetään, *käyttämällä vastapuolen PD-lukua ja vastapuoleen liittyvän vastuun LGD-lukua ottamatta huomioon takauksen luonteista luottosuojaa;*

$g$  = luottosuojan tarjoajaan *liittyvään välittömään vastuuseen sovellettava* riskipaino, kuten 2 luvussa määritetään.

2. Jos suojattu määrä ( $G_A$ ) on pienempi kuin vastuu ( $E$ ), laitokset voivat soveltaa 1 kohdassa täsmennettyä kaavaa ainoastaan, jos vastuun suojaetuilla ja suojaamattomilla osilla on sama etuoikeusluokka.

3. Laitokset voivat laajentaa 114 artiklan 4 ja 7 kohdassa säädetyn etuuskohtelun koskemaan valtion tai keskuspankin takaamia vastuuta tai niiden osia ikään kuin kyseiset saamiset olisivat suoria saamisia valtiolta tai keskuspankilta edellyttäen, että tapauksen mukaan 114 artiklan 4 tai 7 kohdan edellytykset täyttyvät tällaisten välittömien vastuiden osalta.

4. Vastuuarvon suojatun osan odotetun tappion määrä on nolla.

5. Laitoksen on sovellettava vastuuarvon ( $E$ ) suojaamattomaan osaan riskipainoa ja odotettua tappiota, jotka vastaavat kohde-etuuteen liittyvää vastuuta. Laitosten on 159 artiklassa säädettyä laskentaa varten tehtävä vastuuarvon suojaamattomaan osaan kaikki yleiset tai erityiset luottoriskioikaisut tai 34 artiklan mukaiset muut arvonoiikaisut, jotka liittyvät laitoksen kaupankäyntivaraston ulkopuoliseen liiketoimintaan, tai muut vastuuseen liittyvät omien varojen vähennykset.”

125) Muutetaan 236 artikla seuraavasti:

a) korvataan otsikko seuraavasti:

**”Riskipainotettujen vastuuerien yhteismäärän ja odotettujen tappioiden yhteismäärän laskeminen substituutiomenetelmän mukaisesti, kun taattua vastuuta käsitellään IRB-menetelmän mukaisesti ja luottosuojan tarjoajaan liittyvää vertailukelpoista välitöntä vastuuta käsitellään IRB-menetelmän mukaisesti”;**

b) korvataan 1 kohta seuraavasti:

”1. Sellaisen takauksen luonteista luottosuojaa sisältävän vastuun osalta, johon laitos soveltaa 3 luvussa tarkoitettua IRB-menetelmää, mutta ei käytä omia LGD-estimaattejaan, ja kun luottosuojan tarjoajaan liittyviä vertailukelpoisia suoria vastuita käsitellään 3 luvussa säädetyn IRB-menetelmän mukaisesti, laitosten on määritettävä vastuun suojatuksi osuudeksi vastuuarvo E tai takauksen luonteisen luottosuojan mukautettu arvo GA ***laskettuna 235 a artiklan 1 kohdan mukaisesti***, sen mukaan kumpi on alempi.”

c) lisätään 1 a – 1 d kohta seuraavasti:

”1 a. Laitoksen, joka soveltaa luottosuojan tarjoajaan liittyviin vertailukelpoisiin välittömiin vastuisiin IRB-menetelmää käyttäen omia PD-estimaatteja, on laskettava riskipainotettujen vastuuerien yhteismäärä ja odotettujen tappioiden yhteismäärä vastuuarvon suojatulle osuudelle käyttämällä luottosuojan tarjoajan PD-lukua ja 161 artiklan 1 kohdassa tarkoitettuun luottosuojan tarjoajaan liittyvään vertailukelpoiseen välittömään vastuuseen sovellettavaa LGD-arvoa 1 b kohdan mukaisesti. Etuoikeusasemaltaan heikommassa asemassa olevien vastuiden ja paremmassa etuoikeusasemassa olevan takauksen luonteisen luottosuojan osalta LGD-arvo, jota laitosten on sovellettava vastuuarvon suojattuun osaan, on ylimmän etuoikeusluokan saamisen LGD-arvo, ja se voi kattaa ***takauksen luonteista luottosuojaa suojaavan vastikkeellisen luottosuojan*** tämän luvun mukaisesti.

1 b. Laitosten on laskettava kohde-etuuteen liittyvän vastuun suojattuun osaan sovellettava riskipaino ja odotettu tappio käyttäen 1 a kohdassa täsmennettyjä PD-arvoa ja LGD-arvoa sekä samaa riskipainofunktiota, jota sovelletaan luottosuojan tarjoajaan liittyvään vertailukelpoiseen välittömään vastuuseen, ja tarvittaessa käytettävä 162 artiklan mukaisesti laskettua kohde-etuuteen liittyvään vastuuseen liittyvää maturiteettia M.

1 c. Laitosten, jotka soveltavat luottosuojan tarjoajaan liittyviin vertailukelpoisiin välittömiin vastuisiin IRB-menetelmää 153 artiklan 5 kohdassa säädettyä menetelmää käyttäen, on käytettävä vastuun suojattuun osaan sovellettavia riskipainoja ja odotettuja tappioita, jotka vastaavat 153 artiklan 5 kohdassa ja 158 artiklan 6 kohdassa säädettyjä riskipainoja ja odotettuja tappioita.

1 d. Sen estämättä mitä 1 c kohdassa säädetään, laitosten, jotka soveltavat taattuihin vastuisiin IRB-menetelmää 153 artiklan 5 kohdassa säädettyä menetelmää käyttäen, on laskettava 1 b alakohdan mukaisesti vastuun suojattuun osaan sovellettava riskipaino ja odotettu tappio käyttäen PD-arvoa ja



161 artiklan 1 kohdassa tarkoitettua luottosuojan tarjoajaan liittyvään vertailukelpoiseen välittömään vastuuseen sovellettavaa LGD-arvoa sekä samaa riskipainofunktiota, jota käytetään luottosuojan tarjoajaan liittyvään vertailukelpoiseen välittömään vastuuseen, ja tapauksen mukaan käytettävä 162 artiklan mukaisesti laskettua kohde-etuuteen liittyvään vastuuseen liittyvää maturiteettia M. Etuoikeusasemaltaan heikommassa asemassa olevien vastuiden ja paremmassa etuoikeusasemassa olevan takauksen luonteisen luottosuojan osalta LDG-arvo, jota laitosten on sovellettava vastuuarvon suojattuun osaan, on ylimmän etuoikeusluokan saamisten LGD-arvo, ja se voi kattaa kohde-etuuteen liittyvän vastuun vakuudet tämän luvun mukaisesti.”

d) korvataan 2 kohta seuraavasti:

”2. Laitosten on sovellettava vastuuarvon (E) suojaamattomaan osaan riskipainoa ja odotettua tappiota, joka vastaa kohde-etuuteen liittyvää vastuuta. Edellä 159 artiklassa säädettyä laskentaa varten laitosten on tehtävä vastuuarvon kattamattomaan osaan kaikki yleiset ja erityiset luottoriskioikaisut, 34 artiklassa tarkoitettuun kaupankäyntivaraston ulkopuoliseen liiketoimintaan liittyvät arvonoiikaisut ja muut vastuuseen liittyvät omien varojen vähennykset lukuun ottamatta 36 artiklan 1 kohdan m alakohdan mukaisesti tehtyjä vähennyksiä.”

126) Lisätään 236 a artikla seuraavasti:

*”236 a artikla*

**Riskipainotettujen vastuuerien yhteismäärän ja odotettujen tappioiden yhteismäärän laskeminen substituutiomenetelmän mukaisesti, kun taattua vastuuta käsitellään IRB-menetelmän mukaisesti käyttäen omia tappio-osuusestimaatteja (LGD) ja luottosuojan tarjoajaan liittyvää vertailukelpoista välitöntä vastuuta käsitellään IRB-menetelmän mukaisesti**

1. Sellaisen takauksen luonteista luottosuojaa sisältävän vastuun osalta, johon laitos soveltaa 3 luvun nojalla IRB-menetelmää käyttäen omia tappio-osuusestimaatteja ja joissa luottosuojan tarjoajaan liittyviä vertailukelpoisia välittömiä vastuita käsitellään 3 luvussa tarkoitettua IRB-menetelmän mukaisesti **käyttämättä omia LGD-estimaatteja**, laitoksen on määritettävä vastuun suojatuksi osaksi pienempi vastuuarvosta E ja takauksen luonteisen luottosuojan GA korjatusta arvosta **laskettuna 235 a artiklan 1 kohdan mukaisesti**. Riskipainotettujen vastuuerien yhteismäärä ja odotettujen tappioiden yhteismäärä vastuuarvon suojatulle osalle on laskettava käyttämällä samaa PD- ja LGD-arvoa ja samaa riskipainofunktiota, joita sovelletaan luottosuojan tarjoajaan liittyvään vertailukelpoiseen välittömään vastuuseen, ja tarvittaessa käytettävä 162 artiklan mukaisesti laskettua kohde-etuuteen liittyvään vastuuseen liittyvää maturiteettia M.

2. Laitoksen, joka soveltaa 3 luvussa tarkoitettua IRB-menetelmää mutta ei käytä omia tappio-osuusestimaattejaan luottosuojan tarjoajaan liittyviin vertailukelpoisiin välittömiin vastuisiin, on määritettävä LGD-arvo 161 artiklan mukaisesti. Etuoikeusasemaltaan heikommassa asemassa olevien vastuiden ja paremmassa etuoikeusasemassa olevan takauksen luonteisen luottosuojan osalta LDG-arvo, jota laitosten on sovellettava vastuuarvon suojattuun osaan, on ylimmän etuoikeusluokan saamisten LGD-arvo, ja se voi kattaa kohde-etuuteen liittyvän vastuun vakuudet tämän luvun mukaisesti.

3. Laitosten, jotka soveltavat 3 luvussa tarkoitettua IRB-menetelmää käyttäen omia LGD-estimaattejaan luottosuojan tarjoajaan liittyviin vertailukelpoisiin välittömiin vastuisiin, on laskettava kohde-etuuteen liittyvän vastuun suojattuun osaan sovellettava riskipaino ja odotettu tappio käyttäen PD- ja LGD-arvoa ja samaa riskipainofunktiota, joita sovelletaan luottosuojan tarjoajaan liittyvään vertailukelpoiseen välittömään vastuuseen, ja tarvittaessa käytettävä 162 artiklan mukaisesti laskettua kohde-etuuteen liittyvään vastuuseen liittyvää maturiteettia M.

4. Laitoksen, joka soveltaa luottosuojan tarjoajaan liittyviin vertailukelpoisiin välittömiin vastuisiin IRB-menetelmää 153 artiklan 5 kohdassa säädettyä menetelmää käyttäen, on sovellettava vastuun suojattuun osaan 153 artiklan 5 kohdassa ja 158 artiklan 6 kohdassa säädettyjä riskipainoja ja odotettuja tappioita.

5. Laitosten on sovellettava vastuuarvon (E) suojaamattomaan osaan riskipainoa ja odotettua tappiota, joka vastaa kohde-etuuteen liittyvää vastuuta. Edellä 159 artiklassa säädettyä laskentaa varten laitosten on tehtävä vastuuarvon kattamattomaan osaan kaikki yleiset ja erityiset luottoriskioikaisut, 34 artiklassa tarkoitettuun kaupankäyntivaraston ulkopuoliseen liiketoimintaan liittyvät arvonoiikaisut ja muut vastuuseen liittyvät omien varojen vähennykset lukuun ottamatta 36 artiklan 1 kohdan m alakohdan mukaisesti tehtyjä vähennyksiä.”

127) Poistetaan kolmannen osan II osaston 4 luvun 6 jakso.

128) Korvataan 273 artiklan 3 kohdan b alakohta seuraavasti:

”b) 183 artikla, jos lupa on myönnetty 143 artiklan mukaisesti.”

129) Muutetaan 273 b artikla seuraavasti:

a) korvataan otsikko seuraavasti:

*”273 b artikla*

*Yksinkertaistettujen menetelmien käyttämiseksi johdannaisten vastuuarvoa ja vastuun arvonoiikaisuriskin omien varojen vaatimuksia laskettaessa asetettujen edellytysten noudattamatta jättäminen”;*

b) korvataan 2 kohdan johdantokappale seuraavasti:

”Laitoksen on lopetettava johdannaispositioidensa vastuuarvojen laskeminen 4 tai 5 jakson mukaisesti ja vastuun arvonoiikaisuriskin omien varojen vaatimuksen laskeminen 385 artiklan mukaisesti tapauksen mukaan kolmen kuukauden kuluessa siitä, kun jokin seuraavista toteutuu:”

c) korvataan 3 kohta seuraavasti:

”3. Laitokset, jotka ovat tapauksen mukaan lopettaneet johdannaispositioidensa vastuuarvojen laskemisen 4 tai 5 jakson mukaisesti ja vastuun arvonoiikaisuriskiä koskevaa omien varojen vaatimuksen laskemisen 385 artiklan mukaisesti, saavat aloittaa johdannaispositioidensa vastuuarvojen laskemisen uudelleen 4 tai 5 jaksossa säädetyllä tavalla ja vastuun arvonoiikaisuriskiä koskevaa omien varojen vaatimuksen laskemisen 385 artiklan mukaisesti ainoastaan, jos ne osoittavat toimivaltaiselle viranomaiselle, että kaikki 273 a artiklan 1 tai 2 kohdassa säädetyt edellytykset on täytetty keskeytyksettä yhden vuoden ajan.”

130) Muutetaan 274 artikla seuraavasti:

a) korvataan 4 kohta seuraavasti:

”4. Jos samaan nettoutusryhmään sovelletaan useita vakuusvajesopimuksia tai samaan nettoutusryhmään sisältyy sekä sellaisia liiketoimia, joihin sovelletaan vakuusvajesopimusta, että sellaisia liiketoimia, joihin ei sovelleta mitään vakuusvajesopimusta, laitoksen on laskettava nettoutusryhmän vastuuarvo seuraavasti:

a) laitos määrittää nettoutusryhmään kuuluvista liiketoimista asianmukaiset hypoteettiset alanettoutusryhmät seuraavasti:

- i) kaikki liiketoimet, joihin sovelletaan vakuusvajesopimusta ja samaa 285 artiklan 2–5 kohdan mukaisesti määritettyä riskivakuusjaksoa, sijoitetaan samaan alanettoutusryhmään;
- ii) kaikki liiketoimet, joihin ei sovelleta vakuusvajesopimusta, sijoitetaan samaan alanettoutusryhmään, joka on erillinen i alakohdan mukaisesti määritetyistä alanettoutusryhmistä.

b) laitos laskee tämän kohdan johtolauseessa tarkoitetun nettoutusryhmän jälleenhankinta-arvon 275 artiklan 2 kohdan mukaisesti ottaen huomioon kaikki nettoutusryhmään kuuluvat liiketoimet, jollei vakuusvajesopimuksesta muuta johdu, ja soveltaa kaikkia seuraavia:

- i) kaikille nettoutusryhmään kuuluville liiketoimille lasketaan markkina-arvo (CMV) ilman saatuja tai asetettuja vakuuksia siten, että positiiviset ja negatiiviset markkina-arvot on nettoutettu;
- ii) muuttajat NICA, VM, TH ja MTA (soveltuvin osin) lasketaan erikseen nettoutusryhmän kuhunkin yksittäiseen vakuusvajesopimukseen sovellettavien kyseisten muuttajien summana.

c) laitos laskee 278 artiklassa tarkoitetun nettoutusryhmän tulevaisuuden potentiaalinen vastapuoliriski soveltamalla kaikkia seuraavia:

- i) 278 artiklan 1 kohdassa tarkoitettu kerroin perustuu muuttujiin CMV, NICA ja VM (soveltuvin osin) tämän kohdan b alakohdan mukaisesti;
- ii)  $\sum_a AddOn^{(a)}$  lasketaan 278 artiklan mukaisesti erikseen kullekin a alakohdassa tarkoitetulle hypoteettiselle alanettoutusryhmälle.”

b) lisätään 6 kohtaan alakohta seuraavasti:

”Poiketen siitä, mitä ensimmäisessä alakohdassa säädetään, laitosten on korvattava digitaalinen perusoptio, jonka toteutushinta on K, asianmukaisella kahden myytyjen ja ostettujen perustason osto- tai myyntioptioiden korkoputkiyhdistelmällä, joka täyttää seuraavat vaatimukset:

a) korkoputkiyhdistelmän muodostavalla kahdella optiolla on oltava

- i) kohde-etuutena toimivan välineen osalta sama eräänymispäivä ja sama spot- tai termiinihintana kuin digitaalisella perusoptiolla;
- ii) vastaavat toteutushinnat  $0,95 \cdot K$  ja  $1,05 \cdot K$ ;

- b) korkoputkiyhdistelmä vastaa tarkasti digitaalisen perusoption tuottoa a alakohdassa tarkoitettujen kahden toteutushinnan välisen vaihteluvälin ulkopuolella;

Korkoputkiyhdistelmän kahden option riskipositio lasketaan erikseen 279 artiklan mukaisesti.”

*130 a) korvataan 291 artiklan 5 kohdan f alakohta seuraavasti:*

*”f) sikäli kuin IV osaston 1 a luvun 4 tai 5 jaksossa esitetyn maksukyvyttömyysriskin tai IV osaston 1 b luvun 3 jaksossa esitetyn maksukyvyttömyysriskin, jonka yhteydessä käytetään sisäistä maksukyvyttömyysriskimallia, kattamiseen tarvittavien omien varojen vaatimusten osalta käytetään markkinariskiä koskevia olemassa olevia laskelmia, joihin jo sisältyy LGD-oletus, LGD on käytetyssä kaavassa 100 prosenttia.”*

131) Korvataan kolmannen osan III osasto seuraavasti:

## **”III OSASTO OPERATIIVISTA RISKIÄ KOSKEVAT OMIEN VAROJEN VAATIMUKSET**

*311 a artikla*

### **Määritelmät**

Tässä osastossa tarkoitetaan:

- a) ’operatiivisen riskin aiheuttavalla tapahtumalla’ tapahtumaa, joka liittyy operatiiviseen riskiin ja joka aiheuttaa tappiota tai useita tappioita yhden tai useamman tilikauden aikana;
- b) ’yhteenlasketulla bruttotappiolla’ kaikkien samaan operatiivisen riskin aiheuttavaan tapahtumaan liittyvien bruttotappioiden summaa yhdeltä tai useammalta tilikaudelta;
- c) ’yhteenlasketulla nettotappiolla’ kaikkien samaan operatiivisen riskin aiheuttavaan tapahtumaan liittyvien nettotappioiden summaa yhdeltä tai useammalta tilikaudelta.

## **1 LUKU**

### **Operatiivista riskiä koskevien omien varojen vaatimusten laskeminen**

*312 artikla*

#### **Omien varojen vaatimus**

Operatiivista riskiä koskeva omien varojen vaatimus on 313 artiklan mukaisesti laskettu liiketoimintaindikaattorikomponentti.

### 313 artikla

#### **Liiketoimintaindikaattorikomponentti**

Laitosten on laskettava liiketoimintaindikaattorikomponenttinsa seuraavan kaavan mukaisesti:

$$BIC = \begin{cases} 0.12 \cdot BI, & \text{where } BI \leq 1 \\ 0.12 + 0.15 \cdot (BI - 1), & \text{where } 1 < BI \leq 30 \\ 4.47 + 0.18 \cdot (BI - 30), & \text{where } BI > 30 \end{cases}$$

jossa

BIC = liiketoimintaindikaattorikomponentti

BI = 314 artiklan mukaisesti laskettu liiketoimintaindikaattori miljardeina euroina.

### 314 artikla **Liiketoimintaindikaattori**

1. Laitosten on laskettava liiketoimintaindikaattorinsa seuraavan kaavan mukaisesti:

$$BI = ILDC + SC + FC$$

jossa

BI = liiketoimintaindikaattori miljardeina euroina;

ILDC = 2 kohdan mukaisesti laskettu korko-, leasing- ja osinkokomponentti miljardeina euroina;

SC = 3 kohdan mukaisesti laskettu palvelukomponentti miljardeina euroina;

FC = 4 kohdan mukaisesti laskettu rahoituskomponentti miljardeina euroina.

2. Sovellettaessa 1 kohtaa korko-, leasing- ja osinkokomponentti on laskettava seuraavan kaavan mukaisesti:

$$ILDC = \min(IC, 0.0225 \cdot AC) + DC$$

jossa

ILDC = korko-, leasing- ja osinkokomponentti;

IC = korkokomponentti, joka **on määritetty lainkäyttöalueen tasolla ottaen huomioon korkean ja matalan nettokorkomarginaalin lainkäyttöalueet**, on laitoksen korkotuotto kaikista rahoitusvaroista sekä muu korkotuotto, mukaan lukien rahoitusleasing- ja muiden vuokrasopimusten rahoitustuotot ja vuokrattujen omaisuuserien voitot, josta on vähennetty laitoksen kaikista rahoitusveloista aiheutuvat korkokulut ja muut korkokulut, mukaan lukien rahoitusleasing- ja muiden vuokrasopimusten korkokulut sekä muiden vuokrattujen omaisuuserien tappiot, poistot ja arvonalentumiset, laskettuna kolmen edellisen tilikauden erotusten absoluuttisten arvojen vuotuisena keskiarvona;

AC = varallisuuskomponentti, joka **on määritelty lainkäyttöalueen tasolla ottaen huomioon korkean ja matalan nettokorkomarginaalin lainkäyttöalueet**, on laitoksen bruttomääräisen kokonaisluotonannon, ennakoiden, korollisten arvopaperien, mukaan lukien valtion joukkovelkakirjat, ja leasing-omaisuuserien summa, laskettuna kolmen edellisen tilikauden vuotuisena keskiarvona kunkin varainhoitovuoden lopun määrien perusteella;

DC = osinkokomponentti, joka on laitoksen osinkotuotto osakesijoituksista ja rahastoista, joita ei ole konsolidoitu laitoksen tilinpäätökseen, mukaan lukien osinkotuotot konsolidoimattomista tytäryrityksistä, osakkuusyrytyksistä ja yhteisyrityksistä, laskettuna kolmen edeltävän tilikauden vuotuisena keskiarvona.

3. Sovellettaessa 1 kohtaa palvelukomponentti on laskettava seuraavan kaavan mukaisesti:

$$SC = \max(OI, OE) + \max(FI, FE)$$

jossa

SC = palvelukomponentti;

OI = liiketoiminnan muu tuotto, joka on kolmen edellisen tilikauden vuotuinen keskiarvo laitoksen tavanomaisista pankkitoiminnoista saamista tuloista, joita ei ole sisällytetty muihin liiketoimintaindikaattorin osatekijöihin mutta jotka ovat luonteeltaan samankaltaisia;

OE = liiketoiminnan muut kulut, jotka ovat kolmen edellisen tilikauden vuotuinen keskiarvo laitoksen tavanomaisista pankkitoiminnoista aiheutuneista kuluista ja tappioista, joita ei ole sisällytetty muihin liiketoimintaindikaattorin osatekijöihin mutta jotka ovat luonteeltaan samankaltaisia;

FI = palkkiotuottokomponentti, joka on kolmen edellisen tilikauden vuotuinen keskiarvo laitoksen neuvonnasta ja palveluista saamista tuloista, mukaan lukien tulot, jotka laitos on saanut rahoituspalvelujen ulkoistajana;

FE = palkkiokulukomponentti, joka on kolmen edellisen tilikauden vuotuinen keskiarvo laitoksen neuvonnasta ja palveluista maksamista kuluista, mukaan lukien ulkoistamismaksut, jotka laitos on maksanut rahoituspalvelujen tarjoamisesta, pois lukien muiden kuin rahoituspalvelujen tarjoamisesta maksetut ulkoistamismaksut.

***3 a. Laitokset, jotka ovat 113 artiklan 7 kohdan vaatimukset täyttävän laitosten suojajärjestelmän jäseniä, voivat toimivaltaisen viranomaisen etukäteisellä luvalla ja siltä osin kuin laitosten suojajärjestelmään kuuluu yhdenmukaisesti määritellyjä ja siihen soveltuvia järjestelmiä operatiivisten riskien valvomiseksi ja luokittelumiseksi, laskea SC:n arvon, josta on vähennetty kaikki samaan laitosten suojajärjestelmään kuuluvilta laitoksilta saadut tulot tai niille maksetut menot.***

***Mahdolliset asiaan liittyvistä operatiivisista riskeistä aiheutuvat taloudelliset seuraukset jaetaan laitosten suojajärjestelmän jäsenten kesken.***

4. Sovellettaessa 1 kohtaa rahoituskomponentti on laskettava seuraavan kaavan mukaisesti:

$$FC = TC + BC$$

jossa

FC = rahoituskomponentti;

TC = kaupankäyntivarastokomponentti, joka on laitoksen kaupankäyntivarastoon kuuluvan suojauslaskennasta ja kurssieroista kertyneen nettovoiton tai -tappion (tapauksen mukaan) absoluuttisten arvojen vuotuinen keskiarvo kolmelta edelliseltä tilikaudelta, mukaan lukien kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät varat ja velat;

BC = kaupankäyntivaraston ulkopuolisten erien komponentti, joka on laitoksen kaupankäyntivaraston ulkopuolisen suojauslaskennasta ja kurssieroista kertyneen nettovoiton tai -tappion (tapauksen mukaan) absoluuttisten arvojen vuotuinen keskiarvo kolmelta edelliseltä tilikaudelta, mukaan lukien käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostettavat rahoitusvarat ja -velat sekä realisoituneet voitot ja tappiot rahoitusvaroista ja -veloista, joita ei arvosteta käypään arvoon tulosvaikutteisesti.

5. Laitokset eivät saa ottaa mitään seuraavista tekijöistä huomioon liiketoimintaindikaattoria laskettaessa:

- a) tuotot ja kulut vakuutus- tai jälleenvakuutustoiminnasta;
- b) hankituista vakuutus- tai jälleenvakuutus sopimuksista maksetut vakuutusmaksut ja niistä saadut korvaukset;
- c) hallintokulut, mukaan lukien henkilöstökulut, muiden kuin rahoituspalvelujen tarjoamisesta maksetut ulkoistamismaksut ja muut hallintokulut;
- d) hallintokulujen takaisinperintä, mukaan lukien asiakkaiden puolesta suoritettujen maksujen perintä;
- e) tiloista ja käyttöomaisuudesta aiheutuvat kulut, paitsi jos ne johtuvat operatiivisen *riskin* aiheuttavista tapahtumista;
- f) aineellisten ja aineettomien hyödykkeiden poistot, lukuun ottamatta vuokrattuihin omaisuuseriin liittyviä poistoja, jotka on sisällytettävä rahoitusleasing- ja käyttöleasingkuluihin;
- g) varaukset ja niiden peruutukset, paitsi jos varaukset liittyvät operatiivisen *riskin* aiheuttaviin tapahtumiin;
- h) vaadittaessa takaisin maksettavasta osakepääomasta aiheutuvat kulut;
- i) arvonalentumiset ja niiden peruutukset;
- j) tulosvaikutteisesti kirjatut liikearvon muutokset;
- k) yhteisövero.

6. EPV laatii teknisten sääntelystandardien luonnokset, joissa täsmennetään

- a) liiketoimintaindikaattorin komponentit laatimalla luettelo tyypillisistä alatekijöistä ottaen huomioon kansainväliset sääntelystandardit; ***rahoituskomponentin laskennassa kyseistä luetteloa ei saa käyttää teknisen TC- ja B-komponenttien erottamiseen, eikä se saa estää laitosta kohdistamasta alatekijöitä TC- ja B-komponentteihin 3 luvun I osaston 3 luvussa määritellyn vakavaraisuusrajansa mukaisesti;***
- b) edellä 5 kohdassa luetellut tekijät.

EPV toimittaa nämä teknisten sääntelystandardien luonnokset komissiolle viimeistään ... päivänä ...kuuta ... [julkaisutoimisto lisää päivämäärän, joka on 18 kuukautta tämän asetuksen voimaantulon jälkeen].

Siirretään komissiolle valta hyväksyä ensimmäisessä alakohdassa tarkoitettut tekniset sääntelystandardit asetuksen (EU) N:o 1093/2010 10–14 artiklan mukaisesti.

7. EPV laatii teknisten täytäntöönpanostandardien luonnokset, joissa määritetään liiketoimintaindikaattorin osatekijät kartoittamalla ne komission täytäntöönpanoasetuksessa (EU) 2021/451\*<sup>5</sup> esitettyihin vastaaviin raportointisoluihin.

EPV toimittaa nämä teknisten *täytäntöönpanostandardien* luonnokset komissiolle viimeistään ... päivänä ...kuuta ... [julkaisutoimisto lisää päivämäärän, joka on 24 kuukautta tämän asetuksen voimaantulon jälkeen].

Siirretään komissiolle valta hyväksyä ensimmäisessä alakohdassa tarkoitettut tekniset täytäntöönpanostandardit asetuksen (EU) N:o 1093/2010 15 artiklan mukaisesti.

### *315 artikla*

#### **Liiketoimintaindikaattoriin tehtävät mukautukset**

1. Laitosten on sisällytettävä sulautettujen tai hankittujen yhteisöjen tai toimintojen liiketoimintaindikaattoriin kuuluvat osatekijät liiketoimintaindikaattorinsa laskentaan sulautuksen tai hankinnan ajankohdasta alkaen, ja niiden on katettava kolme edellistä tilikautta.

2. Laitokset voivat pyytää toimivaltaiselta viranomaiselta lupaa jättää luovutettuihin yhteisöihin tai toimintoihin liittyvät liiketoimintaindikaattoriin kuuluvat osatekijät pois liiketoimintaindikaattorin laskennasta.

3. EPV laatii teknisten sääntelystandardien luonnokset, joissa täsmennetään

- a) se, miten laitosten on määritettävä 1 ja 2 kohdassa tarkoitettut liiketoimintaindikaattoriin tehtävät mukautukset;
- b) edellytykset, joiden mukaisesti toimivaltaiset viranomaiset voivat myöntää 2 kohdassa tarkoitetun luvan;
- c) edellä 2 kohdassa tarkoitettujen mukautusten ajoitus.

EPV toimittaa nämä teknisten sääntelystandardien luonnokset komissiolle viimeistään ... päivänä ...kuuta ... [julkaisutoimisto lisää päivämäärän, joka on 18 kuukautta tämän asetuksen voimaantulon jälkeen].

Siirretään komissiolle valta hyväksyä ensimmäisessä alakohdassa tarkoitettut tekniset sääntelystandardit asetuksen (EU) N:o 1093/2010 10–14 artiklan mukaisesti.

## **2 LUKU *Tietojen keruu ja hallinnointi***

### *316 artikla*

#### **Operatiivisen riskin aiheuttaman vuosittaisen tappion laskeminen**

1. Laitosten, joiden liiketoimintaindikaattori on 750 miljoonaa euroa tai enemmän, on laskettava operatiivisen riskin aiheuttamat vuosittaiset tappiot summana kaikista tilikauden aikana 318 artiklan 1 kohdan mukaisesti lasketuista nettotappioista, jotka ovat yhtä suuria tai suurempia kuin 319 artiklan 1 tai 2 kohdassa vahvistetut tappiotietojen raja-arvot.

Poiketen siitä, mitä ensimmäisessä alakohdassa säädetään, toimivaltaiset viranomaiset voivat myöntää vapautuksen operatiivisen riskin aiheuttaman vuosittaisen tappion



laskentavaatimuksesta laitoksille, joiden liiketoimintaindikaattori on enintään 1 miljardi euroa, jos laitos on osoittanut toimivaltaista viranomaista tyydyttävällä tavalla, että laitoksen olisi kohtuuttoman työlästä soveltaa ensimmäistä alakohtaa.

2. Sovellettaessa 1 kohtaa asiaankuuluva liiketoimintaindikaattori on korkein arvo laitoksen ilmoittamista liiketoimintaindikaattoreista kahdeksana viimeisimpänä raportoinnin viitepäivämääränä. Laitoksen, joka ei ole vielä ilmoittanut liiketoimintaindikaattoriaan, on käytettävä viimeisintä liiketoimintaindikaattoriaan.

3. EPV laatii teknisten sääntelystandardien luonnokset, joissa täsmennetään edellytys 'kohtuuttoman työläälle' ensimmäisen kohdan soveltamiseksi.

EPV toimittaa nämä teknisten sääntelystandardien luonnokset komissiolle viimeistään ... päivänä ...kuuta ... [julkaisutoimisto lisää päivämäärän, joka on 18 kuukautta tämän asetuksen voimaantulon jälkeen].

Siirretään komissiolle valta hyväksyä ensimmäisessä alakohdassa tarkoitetut tekniset sääntelystandardit asetuksen (EU) N:o 1093/2010 10–14 artiklan mukaisesti.

### *317 artikla*

#### **Tappiotiedot**

1. Laitoksilla, jotka laskevat operatiivisen riskin aiheuttamat vuosittaiset tappiot 316 artiklan 1 kohdan mukaisesti, on oltava käytössään järjestelyjä, prosesseja ja mekanismeja, joiden avulla voidaan jatkuvasti antaa ja pitää ajan tasalla tappiotietoja, jotka koostuvat jokaisen kirjatun operatiivisen riskin aiheuttavan tapahtuman bruttotappiomääristä, muista kuin vakuutuskorvauksista, vakuutuskorvauksista, **viitepäivämääristä** ja ryhmitellyistä tappioista, mukaan lukien väärinkäytöstapahtumista aiheutuvat tappiot.

2. Laitoksen tappiotietojen on sisällettävä kaikki operatiivisen riskin aiheuttavat tapahtumat, jotka johtuvat kaikista ensimmäisen osan II osaston 2 luvun nojalla konsolidoinnin soveltamisalaan kuuluvista yhteisöistä.

3. Sovellettaessa 1 kohtaa laitosten on

- a) sisällytettävä tappiotietoihin jokainen yhden tai useamman tilikauden aikana kirjattu operatiivisen riskin aiheuttava tapahtuma;
- b) käytettävä päivämäärää, joka ei ole kirjaamispäivää myöhempi, operatiivisen riskin aiheuttaviin tapahtumiin liittyvien tappioiden sisällyttämiseksi tappiotietoihin;
- c) kohdistettava tileille kirjatut tappiot ja niihin liittyvät takaisinperinnät usealle vuodelle tappiotietoja vastaaville tilivuosille niiden kirjanpitokäsittelyn mukaisesti.

4. Laitosten on lisäksi kerättävä

- a) operatiivisen riskin aiheuttavien tapahtumien viitepäivämäärätietoja, mukaan lukien
  - i) päivä, jona operatiivisen riskin aiheuttava tapahtuma on tapahtunut tai saanut alkunsa, jäljempänä 'tapahtumispäivä', jos se on saatavilla;

- ii) päivä, jona laitos sai tiedon operatiivisen riskin aiheuttavasta tapahtumasta, jäljempänä 'havaitsemispäivä';
  - iii) päivä(t), jo(i)na operatiivisen riskin aiheuttava tapahtuma on johtanut tappioon tai rahasto tai varaus tappion varalta on kirjattu laitoksen tuloslaskelmaan, jäljempänä 'kirjaamispäivä';
- b) tietoja bruttotappioiden palautuksista sekä kuvailevia tietoja tappioiden aiheuttajista tai syistä.

Kuvailevien tietojen yksityiskohtaisuuden on vastattava bruttotappiomäärän suuruutta.

5. Laitos ei saa sisällyttää tappiotietoihin luottoriskiin liittyviä operatiivisen riskin aiheuttavia tapahtumia, jotka kirjataan luottoriskiä koskevien riskipainotettujen vastuuerien yhteismäärään. Operatiivisen riskin aiheuttavat tapahtumat, jotka liittyvät luottoriskiin mutta joita ei käsitellä luottoriskiä koskevien riskipainotettujen vastuuerien yhteismäärässä, on sisällytettävä tappiotietoihin.

6. Markkinariskiin liittyviä operatiivisen riskin aiheuttavia tapahtumia on käsiteltävä operatiivisena riskinä, ja ne on sisällytettävä tappiotietoihin.

7. Laitoksen on toimivaltaisen viranomaisen pyynnöstä pystyttävä kohdistamaan aiempia ajanjaksoja koskevat sisäiset tappiotietonsa **tappiotyyppiin**.

8. Tätä artiklaa sovellettaessa laitosten on varmistettava tappiotietojen ylläpitoon ja päivittämiseen **tarvittavien tietotekniikkajärjestelmien ja -infrastruktuurin** vakaus, luotettavuus ja suorituskyky vahvistamalla kaikki seuraavat seikat:

- a) laitoksen tämän artiklan soveltamiseen käytettävät tietotekniikkajärjestelmät ja -infrastruktuurit ovat vakaita ja häiriönsietokykyisiä, ja tätä vakautta ja häiriönsietokykyä voidaan ylläpitää jatkuvasti;
- b) laitoksen tämän artiklan soveltamiseen **käytettäviin tietotekniikkajärjestelmiin ja -infrastruktuuriin** sovelletaan konfiguraationhallinta-, muutoksenhallinta- ja julkistusprosesseja;
- c) jos laitos ulkoistaa osia tämän artiklan soveltamiseen **käytettävien tietotekniikkajärjestelmien ja -infrastruktuurin** ylläpidosta, tietotekniikkainfrastruktuurin vakaus, luotettavuus ja suorituskyky varmistetaan vahvistamalla ainakin seuraavat seikat:
  - i) laitoksen tämän artiklan soveltamiseen käytettävät tietotekniikkajärjestelmät ja -infrastruktuurit ovat vakaita ja häiriönsietokykyisiä, ja näitä ominaisuuksia voidaan ylläpitää jatkuvasti;
  - ii) tämän artiklan soveltamiseen **käytettävien tietotekniikkajärjestelmien ja -infrastruktuurin** suunnittelu-, toteutus-, testaus- ja käyttöönottoprosessi on vakaa ja asianmukainen projektinhallinnan, riskinhallinnan ja hallinnon, teknisen suunnittelun, laadunvarmistuksen ja testisuunnittelun, järjestelmien mallintamisen ja kehittämisen, kaikkien toimintojen laadunvarmistuksen, mukaan lukien koodikatselmoinnit ja tarvittaessa koodin verifiointi, sekä testauksen, mukaan lukien käyttäjähäyväksyntä, osalta;

- iii) laitoksen tämän artiklan soveltamiseen **käytettäviin tietotekniikkajärjestelmiin ja -infrastruktuuriin** sovelletaan konfiguraationhallinta-, muutoksenhallinta- ja julkistusprosesseja;
- iv) laitoksen ylin hallintoelin tai toimiva johto hyväksyy tämän artiklan soveltamiseen **käytettävien tietotekniikkajärjestelmien ja -infrastruktuurin** ja varautumissuunnitelman suunnittelu-, perustamis-, testaus- ja käyttöönottoprosessin, ja ylimmälle hallintoelimelle ja toimivalle johdolle tiedotetaan säännöllisesti tietotekniikkainfrastruktuurin suorituskyvystä tämän artiklan soveltamiseksi.

9. Tämän artiklan 7 kohdan soveltamiseksi EPV:lle annetaan tehtäväksi laatia teknisten sääntelystandardien luonnokset, joissa vahvistetaan operatiivista riskiä koskeva riskiluokitus ja menetelmä, jolla tappiotietoihin sisältyvät tappiotapahtumat luokitellaan kyseisen operatiivista riskiä koskevan riskiluokituksen perusteella, **ja joiden olisi oltava kansainvälisten standardien mukaisia.**

EPV toimittaa nämä teknisten sääntelystandardien luonnokset komissiolle viimeistään ... päivänä ...kuuta ... [julkaisutoimisto lisää päivämäärän, joka on 18 kuukautta tämän asetuksen voimaantulon jälkeen].

Siirretään komissiolle valta hyväksyä ensimmäisessä alakohdassa tarkoitettut tekniset sääntelystandardit asetuksen (EU) N:o 1093/2010 10–14 artiklan mukaisesti.

10. Edellä olevan 8 kohdan soveltamiseksi EPV laatii ohjeet, joissa selitetään tekniset osatekijät, joita tarvitaan tappiotietojen ylläpitämiseen vaadittavien hallintojärjestelyjen vakauden, luotettavuuden ja suorituskyvyn varmistamiseksi, kiinnittäen erityistä huomiota tietotekniikkajärjestelmiin ja -infrastruktuureihin.

Kyseiset ohjeet on annettava asetuksen (EU) N:o 1093/2010 16 artiklan mukaisesti.

### *318 artikla*

#### **Nettotappion ja bruttotappion laskeminen**

1. Sovellettaessa 316 artiklan 1 kohtaa laitosten on laskettava kunkin operatiivisen riskin aiheuttavan tapahtuman nettotappio seuraavasti:

$$\text{Nettotappio} = \text{bruttotappio} - \text{korvaukset}$$

jossa

bruttotappio = operatiivisen riskin aiheuttavaan tapahtumaan liittyvä tappio ennen minkäänlaisia korvauksia;

korvaukset = yksi tai useampi alkuperäiseen operatiivisesta riskistä aiheutuvaan tappioon liittyvä riippumaton ajallisesti erillinen tapahtuma, jossa varoja tai taloudellista hyötyä vastaanotetaan kolmannelta osapuolelta.

Laitosten on jatkuvasti ylläpidettävä ajantasaista laskelmaa kunkin operatiivisen riskin aiheuttavan tapahtuman nettotappiosta. Tätä varten laitosten on päivitettävä nettotappiolaskelmaa havaittujen tai arvioitujen bruttotappion vaihteluiden ja korvausten perusteella viimeksi kuluneiden kymmenen tilikauden osalta. Jos samaan operatiivisen riskin aiheuttavaan tapahtumaan liittyviä tappioita havaitaan usean

tilikauden aikana kyseisen kymmenen vuoden ajanjakson aikana, laitoksen on laskettava ja pidettävä ajan tasalla

- a) nettotappio, bruttotappio ja korvaukset kymmenen vuoden ajanjaksolta jokaiselta tilikaudelta, joina nettotappio, bruttotappio ja korvaukset on kirjattu;
- b) yhteenlaskettu nettotappio, yhteenlaskettu bruttotappio ja yhteenlasketut korvaukset kymmenen vuoden ajanjaksolta kaikkien asianmukaisten tilivuosien osalta.

2. Sovellettaessa 1 kohtaa bruttotappiolaskelmaan on sisällytettävä seuraavat erät:

- a) laitoksen tuloslaskelmaan kirjattavat välittömät kulut, mukaan lukien arvonalentumiset, selvittelykulut, vahingonkorvaukset, seuraamusmaksut, viivästyskorot ja oikeudelliset palkkiot sekä operatiivisen riskin aiheuttavasta tapahtumasta johtuvat alaskirjaukset, mukaan lukien
  - i) jos operatiivisen riskin aiheuttava tapahtuma liittyy markkinarisktiin, markkinapositioden kumoamisesta aiheutuneet kulut operatiiviseen riskiin liittyvien erien osalta kirjattavaan tappiomäärään;
  - ii) jos maksut liittyvät laitoksen puutteisiin tai riittämättömiin prosesseihin, seuraamusmaksut, korkokulut, viivästysmaksut ja oikeudelliset palkkiot sekä verot, lukuun ottamatta alun perin maksettavaa veron määrää;
- b) operatiivisen riskin aiheuttavan tapahtuman seurauksena aiheutuneet kulut, mukaan lukien ulkoiset kulut, joilla on suora yhteys operatiivisen riskin aiheuttavaan tapahtumaan, sekä kulut korjaus- tai korvaamistoimista, joilla pyritään palauttamaan ennen operatiivisen riskin aiheuttavaa tapahtumaa vallinnut tilanne;
- c) varaukset ja rahastot, jotka kirjataan tuloslaskelmaan mahdollisten operatiivisten tappioiden vaikutusten varalta, väärinkäytöstapahtumista johtuvat tappiot mukaan luettuina;
- d) tappiot, jotka johtuvat operatiivisen riskin aiheuttavista tapahtumista, joilla on selkeä taloudellinen vaikutus ja jotka kirjataan tilapäisesti siirtymä- tai väliaikaistileille ja jotka eivät ilmene vielä tuloslaskelmassa, jäljempänä 'piilevät tappiot';
- e) kielteiset taloudelliset vaikutukset, jotka kirjataan tilikauden aikana sellaisten operatiivisen riskin aiheuttavien tapahtumien vuoksi, jotka vaikuttavat edellisten tilikausien kassavirtoihin tai tilinpäätöksiin, jäljempänä 'ajoitustappiot'.

Sovellettaessa d alakohtaa olennaiset piilevät tappiot on sisällytettävä tappiotietoihin tietyn ajan kuluessa, joka riippuu sisällytettävän erän koosta ja iästä.

Sovellettaessa e alakohtaa laitoksen on sisällytettävä tappiotietoihin olennaiset ajoitustappiot, jos tappiot johtuvat operatiivisen riskin aiheuttavista tapahtumista, jotka ulottuvat useammalle kuin yhdelle tilikaudelle ja aiheuttavat oikeudellisen riskin. Laitosten on sisällytettävä tilikauden operatiiviseen riskiin liittyvän erän osalta kirjattavaan tappiomäärään tappiot, jotka johtuvat edellisellä tilikaudella tapahtuneiden kirjausvirheiden korjaamisesta, vaikka kyseiset tappiot eivät vaikuttaisi suoraan kolmansiin osapuoliin. Jos ajoitustappiot ovat olennaisia ja operatiivisen riskin aiheuttava tapahtuma vaikuttaa suoraan kolmansiin osapuoliin, mukaan

luettuina laitoksen asiakkaat, palveluntarjoajat ja työntekijät, laitoksen on sisällytettävä myös aiemmin julkaistujen tilinpäätösten virallinen oikaisu.

3. Sovelletaessa 1 kohtaa bruttotappiolaskelmaan ei sisällytetä seuraavia eriä:

- a) kustannukset aineellisia käyttöomaisuushyödykkeitä koskevista yleisistä ylläpitosopimuksista;
- b) sisäiset tai ulkoiset kulut, joita aiheutuu liiketoiminnan parantamisesta operatiivisen riskin aiheuttamien tappioiden jälkeen, mukaan luettuina päivitykset, parannukset, riskinarviointihankkeet ja vahvennukset;
- c) vakuutusmaksut.

4. Sovelletaessa 1 kohtaa korvauksia käytetään bruttotappioiden vähentämiseen vain, jos laitos on saanut maksun. Saamia ei katsota korvauksiksi.

Laitoksen on toimivaltaisen viranomaisen pyynnöstä toimitettava kaikki asiakirjat, joita tarvitaan saatujen maksujen tarkastamiseksi ja jotka on otettu huomioon operatiivisen riskin aiheuttavan tapahtuman nettotappion laskennassa.

### *319 artikla*

#### **Tappiotietojen raja-arvot**

1. Laskettaessa 316 artiklan 1 kohdassa edellytettyä operatiivisen riskin aiheuttamaa vuosittaista tappiota laitosten on otettava tappiotiedoista huomioon operatiivisen riskin aiheuttavat tapahtumat, joiden 318 artiklan mukaisesti laskettu nettotappio on vähintään 20 000 euroa.

2. Rajoittamatta 1 kohdan soveltamista laitosten on 446 artiklaa sovelletaessa lisäksi laskettava 316 artiklan 1 kohdassa tarkoitettu operatiivisen riskin aiheuttama vuosittainen tappio ottaen tappiotiedoista huomioon operatiivisen riskin aiheuttavat tapahtumat, joiden 318 artiklan mukaisesti laskettu nettotappio on vähintään 100 000 euroa.

3. Jos operatiivisen riskin aiheuttava tapahtuma aiheuttaa 318 artiklan 1 kohdan toisessa alakohdassa tarkoitettuja tappioita useamman kuin yhden tilikauden aikana, 1 ja 2 kohdassa tarkoitetuissa raja-arvoissa huomioon otettava nettotappio on yhteenlaskettu nettotappio.

### *320 artikla*

#### **Tappioiden poisjättäminen**

1. Toimivaltaiset viranomaiset voivat sallia, että laitos jättää laitoksen operatiivisen riskin aiheuttamien vuosittaisten tappioiden laskennasta pois poikkeukselliset operatiivisen riskin aiheuttavat tapahtumat, joilla ei ole enää merkitystä laitoksen riskiprofiilin kannalta, jos kaikki seuraavat edellytykset täyttyvät:

- a) laitos voi osoittaa toimivaltaista viranomaista tyydyttävällä tavalla, että operatiivisen riskin aiheuttamien tappioiden taustalla *olevan* operatiivisen riskin *aiheuttavan tapahtuman syy* ei toteudu uudelleen;
- b) operatiivisen riskin aiheuttama tappio on suuruudeltaan jompikumpi seuraavista:

- i) vähintään **10** prosenttia laitoksen keskimääräisestä operatiivisen riskin aiheuttamasta vuosittaisesta tappiosta laskettuna 319 artiklan 1 kohdassa tarkoitetun raja-arvon perusteella, kun operatiivisen riskin aiheuttava tappiotapahtuma viittaa toimintoihin, jotka sisältyvät edelleen liiketoimintaindikaattoriin;
- ii) yli 0 prosenttia laitoksen keskimääräisestä operatiivisen riskin aiheuttamasta vuosittaisesta tappiosta laskettuna 319 artiklan 1 kohdassa tarkoitetun raja-arvon perusteella, kun operatiivisen riskin aiheuttava tappiotapahtuma viittaa toimintoihin, jotka on poistettu liiketoimintaindikaattorista 315 artiklan 2 kohdan mukaisesti;
- c) operatiivisen riskin aiheuttama tappio on ollut tappiotietokannassa vähintään yhden vuoden ajan, paitsi jos operatiivisen riskin aiheuttama tappio liittyy toimintoihin, jotka on poistettu liiketoimintaindikaattorista 315 artiklan 2 kohdan mukaisesti.

Sovellettaessa c alakohtaa yhden vuoden vähimmäisaika alkaa päivästä, jona tappiotietoihin sisältyvä operatiivisen riskin aiheuttava tapahtuma ensimmäisen kerran ylitti 319 artiklan 1 kohdassa tarkoitetun olennaisuusrajan.

2. Edellä 1 kohdassa tarkoitettua lupaa pyytävän laitoksen on toimitettava toimivaltaiselle viranomaiselle dokumentoidut perustelut poikkeuksellisen tappion poisjättämiselle, mukaan lukien

- a) kuvaus operatiivisen riskin aiheuttavasta tapahtumasta, jota pyydetään poisjätettäväksi;
- b) todisteet siitä, että operatiivisen riskin aiheuttavasta tapahtumasta johtuva tappio ylittää 1 kohdan b alakohdassa tarkoitetun tappioiden poisjättämisen olennaisuusrajan, mukaan lukien päivämäärä, jona operatiivisen riskin aiheuttava tapahtuma ylitti olennaisuusrajan;
- c) päivämäärä, jona kyseinen operatiivisen riskin aiheuttava tapahtuma jätettäisiin pois, ottaen huomioon 1 kohdan c alakohdassa säädetty säilyttämisen vähimmäisaika;
- d) syy siihen, miksi operatiivisen riskin aiheuttavaa tapahtumaa ei enää pidetä merkityksellisenä laitoksen riskiprofiilin kannalta;
- e) osoitus siitä, että samanlaisia oikeudellisia vastuita ei ole tai jää jäljelle ja että poisjätettävällä operatiivisen riskin aiheuttavalla tapahtumalla ei ole merkitystä muiden toimintojen tai tuotteiden kannalta;
- f) laitoksen riippumattomia arviointeja koskevat raportit tai validointiraportit, joissa vahvistetaan, että operatiivisen riskin aiheuttava tapahtuma ei ole enää merkityksellinen ja että samanlaisia tai jäljelle jääviä oikeudellisia vastuita ei ole;
- g) todisteet siitä, että laitoksen toimivaltaiset elimet ovat hyväksyneet operatiivisen riskin aiheuttavan tapahtuman poisjättämistä koskevan pyynnön laitoksen lupamenettelyissä, sekä hyväksymispäivä;
- h) operatiivisen riskin aiheuttavan tapahtuman poisjättämisen vaikutus operatiivisen riskin aiheuttamaan vuosittaiseen tappioon.

3. EPV laatii teknisten sääntelystandardien luonnokset, joissa täsmennetään edellytykset, joita toimivaltaisen viranomaisen on arvioitava 1 kohdan mukaisesti, mukaan lukien se, miten operatiivisen riskin aiheuttama keskimääräinen vuosittainen tappio olisi laskettava, ja eritelmät 2 kohdan mukaisesti kerättävistä tiedoista tai muista tiedoista, joiden katsotaan olevan tarpeen arvioinnin suorittamiseksi.

EPV toimittaa nämä teknisten sääntelystandardien luonnokset komissiolle viimeistään ... päivänä ...kuuta ... [julkaisutoimisto lisää päivämäärän, joka on 18 kuukautta tämän asetuksen voimaantulon jälkeen].

Siirretään komissiolle valta hyväksyä ensimmäisessä alakohdassa tarkoitettut tekniset sääntelystandardit asetuksen (EU) N:o 1093/2010 10–14 artiklan mukaisesti.

### *321 artikla*

#### **Sulautetuista tai hankituista yhteisöistä tai toiminnoista aiheutuvien tappioiden sisällyttäminen**

1. Tappiot, jotka aiheutuvat sulautetuista tai hankituista yhteisöistä tai toiminnoista, sisällytetään tappiotietoihin heti, kun kyseisiin yhteisöihin tai toimintoihin liittyvät liiketoimintaindikaattoriin kuuluvat osatekijät on sisällytetty laitoksen liiketoimintaindikaattorin laskentaan 315 artiklan 1 kohdan mukaisesti. Tätä varten laitosten on sisällytettävä laskentaan tappiot, jotka on havaittu kymmenen vuoden ajanjaksolla ennen hankintaa tai sulautumista.

2. EPV laatii teknisten sääntelystandardien luonnokset, joissa täsmennetään, miten laitosten on määritettävä tappiotietoihin tehtävät mukautukset, jotka johtuvat 1 kohdassa tarkoitettujen sulautettujen tai hankittujen yhteisöjen tai toimintojen tappioiden sisällyttämisestä laskentaan.

EPV toimittaa nämä teknisten sääntelystandardien luonnokset komissiolle viimeistään ... päivänä ...kuuta ... [julkaisutoimisto lisää päivämäärän, joka on 18 kuukautta tämän asetuksen voimaantulon jälkeen].

Siirretään komissiolle valta hyväksyä ensimmäisessä alakohdassa tarkoitettut tekniset sääntelystandardit asetuksen (EU) N:o 1093/2010 10–14 artiklan mukaisesti.

### *322 artikla*

#### **Tappiotietojen kattavuuden, tarkkuuden ja laadun tarkastelu**

1. Laitoksilla on oltava käytössään järjestelyt ja menettelyt tappiotietojen kattavuuden, tarkkuuden ja laadun *varmistamista ja niiden* itsenäistä tarkastelua varten.

2. Toimivaltaisten viranomaisten on tarkasteltava ■ tappiotietojen laatua laitoksissa, jotka laskevat vuotuiset operatiivisesta riskistä aiheutuvat tappiot 316 artiklan 1 kohdan mukaisesti. ■

### *323 artikla*

#### **Operatiivisten riskien hallintakehys**

1. Laitoksilla on oltava

- a) hyvin dokumentoitu operatiivisten riskien arviointi- ja hallintajärjestelmä, joka on integroitu tiiviisti laitoksen päivittäin soveltamiin riskinhallintaprosesseihin,

muodostaa olennaisen osa laitoksen operatiivisen riskiprofiilin seuranta- ja valvontaprosessia ja jolle on asetettu selkeät vastualueet. Operatiivisten riskien arviointi- ja hallintajärjestelmän on tunnistettava operatiiviset riskit, joille laitos altistuu, ja seurattava operatiivisia riskejä koskevia merkityksellisiä tietoja, mukaan lukien tiedot olennaisista tappioista;

- b) operatiivisten riskien hallintatoiminto, joka on riippumaton laitoksen liiketoiminta- ja operatiivisista yksiköistä;
- c) toimivalle johdolle raportointia koskeva järjestelmä, joka tuottaa operatiivisia riskejä koskevia raportteja laitoksen eri toiminnoille;
- d) järjestelmä, jolla seurataan jatkuvasti operatiivisille riskeille altistumista ja tappiotapahtumia sekä raportoidaan niistä säännöllisesti, ja menettelyt, joilla toteutetaan tarvittavat korjaavat toimet;
- e) käytänteet, joilla varmistetaan menettelyjen noudattaminen ja laiminlyöntien käsittely;
- f) operatiivisten riskien arviointi- ja hallintaprosessien ja -järjestelmien säännölliset tarkastukset, joita suorittavat sisäiset tai ulkoiset tarkastajat, joilla on tarvittava tietämys tarkastusten suorittamiseksi;
- g) sisäiset validointiprosessit, jotka toimivat moitteettomasti ja tehokkaasti;
- h) läpinäkyvät ja käytettävissä olevat tietovirrat ja prosessit, jotka liittyvät operatiivisten riskien arviointijärjestelmään.

2. EPV laatii teknisten sääntelystandardien luonnokset, joissa täsmennetään 1 kohdan a–h alakohdan mukaiset velvoitteet ottaen huomioon laitosten koko ja monimutkaisuus.

EPV toimittaa nämä teknisten sääntelystandardien luonnokset komissiolle viimeistään ... päivänä ...kuuta ... [julkaisutoimisto lisää päivämäärän, joka on 18 kuukautta tämän asetuksen voimaantulon jälkeen].

Siirretään komissiolle valta hyväksyä ensimmäisessä alakohdassa tarkoitetut tekniset sääntelystandardit asetuksen (EU) N:o 1093/2010 10–14 artiklan mukaisesti.

---

<sup>\*5</sup> Komission täytäntöönpanoasetus (EU) 2021/451, annettu 17 päivänä joulukuuta 2020, teknisistä täytäntöönpanostandardeista Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) N:o 575/2013 soveltamiseksi laitosten vakavaraisuusvalvontaan liittyvän raportoinnin osalta ja täytäntöönpanoasetuksen (EU) N:o 680/2014 kumoamisesta (EUVL L 97, 19.3.2021, s. 1).”

132) Muutetaan 325 artikla seuraavasti:

a) korvataan 1–5 kohta seuraavasti:

”1. Laitoksen on laskettava markkinariskiä koskevat omien varojen vaatimukset seuraavien menetelmien mukaisesti kaikille sellaisille kaupankäyntivaraston positioilleen ja kaupankäyntivaraston ulkopuolisille positioilleen, joihin kohdistuu valuuttakurssiriski tai hyödykeriski:

- a) jäljempänä 1 a luvussa säädetty vaihtoehtoinen standardimenetelmä;
- b) jäljempänä 1 b luvussa säädetty vaihtoehtoisten sisäisten mallien menetelmä sellaisten kaupankäyntiyksiköille osoitettujen positioiden



osalta, joita varten toimivaltaiset viranomaiset ovat antaneet laitokselle luvan käyttää kyseistä vaihtoehtoista menetelmää 325 az artiklan 1 kohdan mukaisesti;

- c) tämän artiklan 2 kohdassa tarkoitettu yksinkertaistettu standardimenetelmä edellyttäen, että laitos täyttää 325 a artiklan 1 kohdassa säädetyt edellytykset.

Poiketen siitä, mitä ensimmäisessä alakohdassa säädetään, laitos ei saa laskea valuuttakurssiriskejä koskevia omien varojen vaatimuksia sellaisten kaupankäyntivaraston positioiden ja kaupankäyntivaraston ulkopuolisten positioiden osalta, joihin kohdistuu valuuttakurssiriski, jos kyseiset positiot vähennetään laitoksen omista varoista. **Laitosten on dokumentoitava tässä kohdassa säädetyt säännöksen käyttö, mukaan lukien sen vaikutus, ja asetettava tiedot saataville toimivaltaisen viranomaisensa pyynnöstä.**

2. Yksinkertaistetun standardimenetelmän mukaisesti lasketut markkinariskiä koskevat omien varojen vaatimukset ovat tapauksen mukaan seuraavien omien varojen vaatimusten summa:

- a) jäljempänä 2 luvussa tarkoitettua positioriskiä koskevat omien varojen vaatimukset kerrottuna kertoimella
- i) 1,3 velkainstrumentteihin liittyvien positioiden yleis- ja erityisriskien osalta, lukuun ottamatta 337 artiklassa tarkoitettuja arvopaperistamisinstrumentteja;
  - ii) 3,5 oman pääoman ehtoihin instrumentteihin liittyvien positioiden yleis- ja erityisriskien osalta.
- b) jäljempänä 3 luvussa tarkoitettua valuuttakurssiriskiä koskevat omien varojen vaatimukset kerrottuna kertoimella 1,2;
- c) jäljempänä 4 luvussa tarkoitettua hyödykeriskiä koskevat omien varojen vaatimukset kerrottuna kertoimella 1,9;
- d) jäljempänä 337 artiklassa tarkoitettua arvopaperistamisinstrumentteja koskevat omien varojen vaatimukset.

3. Laitoksen, joka käyttää 1 kohdan b alakohdassa tarkoitettua vaihtoehtoisten sisäisten mallien menetelmää laskeakseen markkinariskiä koskevat omien varojen vaatimukset seuraavien menetelmien mukaisesti kaikille sellaisille kaupankäyntivaraston positioille ja kaupankäyntivaraston ulkopuolisille positioille, joihin kohdistuu valuuttakurssiriski tai hyödykeriski, on ilmoitettava toimivaltaisille viranomaisille kuukausittainen laskelma markkinariskiä koskevien omien varojen vaatimuksesta käyttäen 1 kohdan a alakohdassa tarkoitettua vaihtoehtoista standardimenetelmää kunkin sellaisen kaupankäyntiyksikön osalta, jolle kyseisiä positioita on osoitettu 104 b artiklan mukaisesti.

4. Laitos voi käyttää 1 kohdan a alakohdassa tarkoitettua vaihtoehtoisen standardimenetelmän ja 1 kohdan b alakohdassa tarkoitettua vaihtoehtoisten sisäisten mallien menetelmän yhdistelmää jatkuvasti ryhmän sisällä. Laitos ei saa käyttää kumpaakaan näistä menetelmistä yhdistettynä 1 kohdan c alakohdassa tarkoitettuun yksinkertaistettuun standardimenetelmään.

5. Laitos ei saa käyttää 1 kohdan b alakohdassa tarkoitettua vaihtoehtoisten sisäisten mallien menetelmää kaupankäyntivarastoonsa kuuluviin instrumentteihin, jotka ovat arvopaperistamispositioita tai vaihtoehtoiseen korrelaatiokaupankäyntisalkkuun kuuluvia positioita, joista säädetään 6, 7 ja 8 kohdassa.”

b) korvataan 9 kohta seuraavasti:

”9. EPV laatii teknisten sääntelystandardien luonnokset, joissa täsmennetään, miten laitosten on laskettava tämän artiklan 1 kohdan a ja b alakohdassa tarkoitettujen menetelmien mukaisesti sellaisten kaupankäyntivaraston ulkopuolisten positioden markkinariskiä koskevat omien varojen vaatimukset, joihin kohdistuu valuuttakurssiriski tai hyödykeriski, ottaen tarvittaessa huomioon 104 b artiklan 5 ja 6 kohdassa säädetyt vaatimukset.

EPV toimittaa nämä teknisten sääntelystandardien luonnokset komissiolle viimeistään ... päivänä ...kuuta ... [julkaisutoimisto lisää päivämäärän, joka on 9 kuukautta tämän asetuksen voimaantulon jälkeen].

Siirretään komissiolle valta täydentää tätä asetusta hyväksymällä ensimmäisessä alakohdassa tarkoitettut tekniset sääntelystandardit asetuksen (EU) N:o 1093/2010 10–14 artiklan mukaisesti.”

133) Muutetaan 325 a artikla seuraavasti:

a) korvataan otsikko seuraavasti:

**”Yksinkertaistetun standardimenetelmän käytön edellytykset”;**

b) korvataan 1 kohdan ensimmäinen alakohta seuraavasti:

”1. Laitos voi käyttää 325 artiklan 1 kohdan c alakohdassa tarkoitettua yksinkertaistettua standardimenetelmää markkinariskiä koskevien omien varojen vaatimusten laskemiseen edellyttäen, että laitoksen tase-eriin ja taseen ulkopuolisiin eriin sisältyvä markkinariskille altistuva liiketoiminta on kooltaan kuukausittain kuukauden viimeisen päivän tietoja käyttäen tehtävän arvioinnin perusteella enintään kunkin seuraavan kynnyсарvon suuruinen:”

c) korvataan 2 kohdan b alakohta seuraavasti:

”b) laskentaan on sisällytettävä kaikki kaupankäyntivaraston ulkopuoliset positiot, joihin kohdistuu valuuttakurssi- ja hyödykeriskejä, lukuun ottamatta positioita, jotka on jätetty valuuttakurssiriskiä koskevien omien varojen vaatimusten laskennan ulkopuolelle 104 c artiklan mukaisesti tai jotka vähennetään laitoksen omista varoista.”

d) korvataan 5 kohdan ensimmäinen alakohta seuraavasti:

”5. Laitosten on lopetettava markkinariskiä koskevien omien varojen vaatimusten laskeminen 325 artiklan 1 kohdan c alakohdassa kuvatun menetelmän mukaisesti kolmen kuukauden kuluessa siitä, kun jompikumpi seuraavista tilanteista toteutuu:”

e) korvataan 6 kohta seuraavasti:

”6. Laitos, joka on lopettanut markkinariskiä koskevien omien varojen vaatimusten laskemisen 325 artiklan 1 kohdan c alakohdassa kuvatun menetelmän mukaisesti, saa aloittaa markkinariskin omien varojen vaatimusten laskennan kyseisen menetelmän mukaisesti ainoastaan, jos se osoittaa toimivaltaiselle viranomaiselle, että kaikki 1 kohdassa säädetty edellytykset on täytetty keskeytyksettä kokonaisen vuoden ajan.”

*e a) poistetaan 8 kohta;*

134) Lisätään 325 b artiklaan 4 kohta seuraavasti:

”4. Jos toimivaltainen viranomainen ei ole myöntänyt 2 kohdassa tarkoitettua lupaa vähintään yhdelle ryhmään kuuluvalla laitoksella tai yritykselle, laskettaessa markkinariskiä koskevia omien varojen vaatimuksia konsolidoinnin perusteella tämän osaston mukaisesti sovelletaan seuraavia vaatimuksia:

- a) laitoksen on laskettava nettopositiot ja omien varojen vaatimukset tämän osaston mukaisesti kaikille positioille siihen ryhmään kuuluvissa laitoksissa tai yrityksissä, jonka osalta laitokselle on myönnetty 2 kohdassa tarkoitettu lupa, käyttäen 1 kohdassa säädettyä käsittelyä;
- b) laitoksen on laskettava nettopositiot ja omien varojen vaatimukset tämän osaston mukaisesti erikseen kaikille positioille kullekin siihen ryhmään kuuluvassa laitoksessa tai yrityksessä, jonka osalta laitokselle ei ole myönnetty 2 kohdassa tarkoitettua lupaa;
- c) laitoksen on laskettava omien varojen vaatimusten kokonaismäärä tämän osaston mukaisesti konsolidoinnin perusteella lisäämällä tämän kohdan a ja b alakohdan mukaisesti lasketut määrät.

Edellä a ja b alakohdassa tarkoitettua laskentaa varten a ja b alakohdassa tarkoitettujen laitosten ja yritysten on käytettävä raportointivaluuttana samaa raportointivaluuttana, jota käytetään laskettaessa ryhmän markkinariskiä koskevia omien varojen vaatimuksia tämän osaston mukaisesti konsolidoinnin perusteella.”

135) Muutetaan 325 c artikla seuraavasti:

- a) korvataan otsikko seuraavasti:

**”Vaihtoehtoisen standardimenetelmän soveltamisala, rakenne ja laadulliset vaatimukset”**

- b) korvataan 1 kohta seuraavasti:

”1. Laitoksilla on oltava käytössä ja asetettuna toimivaltaisten viranomaisten saataville dokumentoidut sisäiset toimintatavat, menettelyt ja valvontatoimet, joilla valvotaan ja varmistetaan tämän luvun vaatimusten noudattaminen. Kaikista näihin toimintatapoihin, menettelyihin ja valvontatoimiin tehtävistä muutoksista on ilmoitettava toimivaltaisille viranomaisille kohtuullisessa ajassa.”

- c) lisätään kohdat seuraavasti:

”3. Laitoksilla on oltava kaupankäyntiyksiköistä riippumaton riskienvalvontayksikkö, joka raportoi suoraan toimivalle johdolle. Riskienvalvontayksikkö vastaa vaihtoehtoisen standardimenetelmän

suunnittelusta ja täytäntöönpanosta. Sen on laadittava ja analysoitava kuukausittain raportteja vaihtoehtoisen standardimenetelmän tuloksista sekä laitoksen kaupankäyntilimiittien asianmukaisuudesta.

4. Laitosten on tarkastettava tämän luvun soveltamiseksi käyttämänsä vaihtoehtoinen standardimenetelmä riippumattomasti toimivaltaisia viranomaisia tyydyttävällä tavalla joko osana säännöllistä sisäistä tarkastustaan tai valtuuttamalla ulkopuolinen yritys suorittamaan kyseinen tarkastus. ***Tällaisen tarkastuksen tuloksista on raportoitava asianmukaisille hallintoelimille.***

Sovellettaessa ensimmäistä alakohtaa ulkopuolisella yrityksellä tarkoitetaan yritystä, joka tarjoaa laitoksille tilintarkastus- ja konsulttipalveluja ja jonka henkilöstöllä on riittävää osaamista markkinariskien alalta.

5. Edellä 4 kohdassa tarkoitettun vaihtoehtoisen standardimenetelmän tarkastuksen on katettava sekä kaupankäyntiä hoitavien yksiköiden että riippumattoman riskienvalvontayksikön toiminta, ja siinä on arvioitava ***ainakin*** seuraavat seikat:

- a) sisäiset toimintatavat, menettelyt ja valvontatoimet, joilla valvotaan ja varmistetaan 1 kohdassa tarkoitettujen vaatimusten noudattaminen;
- b) edellä 2 kohdassa tarkoitettun riskienhallintajärjestelmän ja -menettelyjen dokumentoinnin ja riskienvalvontayksikön organisaation asianmukaisuus;
- c) herkkyyyslaskelmien ja sen menetelmän tarkkuus, jolla nämä laskelmat on johdettu laitoksen hinnoittelumalleista, joiden perusteella ne raportoivat toimivalle johdolle voitoista ja tappioista 325 t artiklan mukaisesti;
- d) todentamismenettely, jolla laitos arvioi vaihtoehtoista standardimenetelmää käytettäessä markkinariskiä koskevien omien varojen vaatimusten laskennassa käytettyjen tietolähteiden johdonmukaisuutta, ajantasaisuutta ja luotettavuutta, mukaan lukien kyseisten tietolähteiden riippumattomuus.

Laitoksen on suoritettava ensimmäisessä alakohdassa tarkoitettu tarkastus ***■*** kerran kahdessa vuodessa tai ***tätä useammin mutta enintään kerran vuodessa, jos toimivaltainen viranomainen katsoo, että on laitoksen koon ja monimuotoisuuden vuoksi perusteltua tehdä tarkastus useammin.***”

***5 a. Toimivaltaisten viranomaisten on varmistettava, että 2 kohdassa tarkoitettu laskenta, mukaan lukien se, että laitos panee täytäntöön tässä luvussa ja 325 a artiklassa säädetyt vaatimukset, suoritetaan moitteettomasti.***

***Toimivaltaisten viranomaisten on vahvistettava edellisessä alakohdassa tarkoitettun vakavaraisuuden todentamisen toteuttamistiheys ja perusteellisuus ja sovellettava siinä suhteellisuusperiaatetta ottamalla huomioon kyseessä olevan laitoksen toiminnan suuruus ja merkitys koko rahoitusjärjestelmälle sekä toiminnan luonne, laajuus ja monimuotoisuus.***

***5 b. EPV laatii teknisten sääntelystandardien luonnokset, joissa täsmennetään arviointimenetelmät, joiden mukaisesti toimivaltaisten viranomaiset suorittavat 3 kohdassa tarkoitettun todentamisen.***”

136) Muutetaan 325 j artikla seuraavasti:

a) korvataan 1 kohta seuraavasti:

”1. Laitoksen on laskettava yhteistä sijoitustoimintaa harjoittavassa yrityksessä (CIU) olevan position markkinariskiä koskevat omien varojen vaatimukset käyttäen yhtä seuraavista menetelmistä:

- a) laitoksen, joka täyttää 104 artiklan 7 kohdan a alakohdassa säädetyn edellytyksen, on laskettava kyseisen position markkinariskiä koskevat omien varojen vaatimukset tarkastelemalla CIU:n kohde-etuutena olevia positioita kuukausittain ikään kuin kyseiset positiot olisivat suoraan laitoksen hallussa;
- b) laitoksen, joka täyttää 104 artiklan 7 kohdan b alakohdassa säädetyn edellytyksen, on laskettava kyseisen position markkinariskiä koskevat omien varojen vaatimukset käyttämällä jompaakumpaa seuraavista menetelmistä:
  - i) sen on laskettava CIU:n markkinariskiä koskeva omien varojen vaatimus pitämällä CIU:ssa olevaa positiota yhtenä osakepositiona, joka on osoitettu 325 ap artiklan 1 kohdan taulukossa 8 olevaan alaluokkaan ”Muu toimiala”;
  - ii) Sen on laskettava CIU:n markkinariskiä koskeva omien varojen vaatimus CIU:n toimeksiantoon ja asiaankuuluvaan lainsäädäntöön sisältyvien rajoitusten mukaisesti.

Edellä ii alakohdassa tarkoitettua laskentaa varten laitos voi laskea CIU:ssa olevien johdannaispositioiden vastapuoliriskiä koskevat omien varojen vaatimukset ja vastuun arvonoikaisuriskiä koskevat omien varojen vaatimukset käyttäen 132 a artiklan 3 kohdassa säädettyä yksinkertaistettua menetelmää.”

b) lisätään 1 a kohta seuraavasti:

”1 a. Edellä 1 kohdan b alakohdan **ii** alakohdassa tarkoitettuja menetelmiä sovellettaessa laitoksen on

- a) sovellettava 5 jaksossa säädettyjä maksukyvyttömyysriskiä koskevia omien varojen vaatimuksia ja 4 jaksossa säädettyä jäännösriskiä koskevaa korotusta CIU:ssa olevaan positioon, jos kyseisen CIU:n toimeksianto sallii sen sijoittaa vastuisiin, joihin kyseisiä omien varojen vaatimuksia sovelletaan; **käytettäessä 1 kohdan b alakohdan i alakohdassa tarkoitettua laskentamenetelmää laitoksen on pidettävä CIU:ssa olevaa positiota yhtenä luokittelemattomana osakepositiona, joka on osoitettu 325 y artiklan 1 kohdan taulukossa 2 olevaan alaluokkaan ”Luokittelemattomat”;**
- b) käytettävä saman CIU:n kaikkien positioiden osalta samaa menetelmää 1 kohdan b alakohdassa säädetystä menetelmästä omien varojen vaatimusten laskemiseen itsenäisesti erillisenä salkkuna.”

c) korvataan 4 kohta seuraavasti:

”4. Sovellettaessa 1 kohdan b alakohdan ii alakohtaa laitoksen on määritettävä markkinariskiä koskevien omien varojen vaatimusten laskenta määrittämällä hypoteettinen salkku, johon sovelletaan 325 c artiklan 2 kohdan a alakohdan mukaisesti korkeimpia omien varojen vaatimuksia CIU:n toimeksiannon tai sovellettavan lainsäädännön perusteella, tarvittaessa vivutuksen enimmäismäärä huomioon ottaen.

Laitoksen on käytettävä ensimmäisessä alakohdassa tarkoitettua hypoteettista salkkua tapauksen mukaan 5 jaksossa säädettyjen maksukyvyttömyysriskiä koskevien omien varojen vaatimusten ja 4 jaksossa säädetyn jäännösriskiä koskevan korotuksen laskemiseen CIU:ssa olevaan positioon.

Toimivaltaisen viranomaisen on hyväksyttävä menetelmä, jonka laitos on kehittänyt määrittääkseen hypoteettiset salkut kaikille CIU:issa oleville positioille, joihin ensimmäisessä alakohdassa tarkoitettuja laskelmia käytetään.”

d) lisätään 6 ja 7 kohta seuraavasti:

”6. **Laskeakseen** CIU:n position markkinariskiä koskevat omien varojen vaatimukset 1 kohdan a alakohdassa säädetyn menetelmän mukaisesti **laitokset** voivat käyttää kolmatta osapuolta tällaisen laskennan suorittamiseen sillä edellytyksellä, että kaikki seuraavat edellytykset täyttyvät:

a) kolmas osapuoli on jokin seuraavista:

- i) CIU:n säilytysyhteisönä toimiva laitos tai säilytysyhteisönä toimiva rahoituslaitos edellyttäen, että CIU sijoittaa yksinomaan arvopapereihin ja säilyttää kaikkia arvopapereita kyseisessä säilytysyhteisönä toimivassa laitoksessa tai säilytysyhteisönä toimivassa rahoituslaitoksessa;
- ii) i alakohdan soveltamisalan ulkopuolelle jäävien CIU:iden osalta CIU:n rahastoyhtiö edellyttäen, että kyseinen CIU:n rahastoyhtiö täyttää 132 artiklan 3 kohdan a alakohdassa säädetyt kriteerit;

**ii a) kolmas osapuoli edellyttäen, että tiedot tai riskimittarit on toimittanut tai laskenut i tai ii alakohdassa tarkoitettu kolmas osapuoli tai muu tällainen kolmannen osapuolen toimittaja;**

- b) kolmas osapuoli toimittaa laitokselle **tiedot tai riskimittarit**, joiden avulla se voi laskea CIU:n position markkinariskiä koskevat omien varojen vaatimukset 1 kohdan a alakohdassa tarkoitettun menetelmän mukaisesti;
- c) laitoksen ulkopuolinen tilintarkastaja on vahvistanut b alakohdassa tarkoitettujen kolmannen osapuolen toimittamien tietojen **tai riskimittareiden** asianmukaisuuden, ja laitoksen toimivaltaisella viranomaisella on pyydettyäessä rajoittamaton pääsy näihin tietoihin **tai riskimittareihin**.

7. EPV laatii teknisten sääntelystandardien luonnokset, joissa täsmennetään tekniset osatekijät menetelmälle, jolla määritetään hypoteettiset salkut 4 kohdassa säädetyn menetelmän soveltamiseksi, mukaan lukien tapa, jolla laitosten on tarvittaessa otettava huomioon vivutuksen enimmäismäärä.

EPV toimittaa nämä teknisten sääntelystandardien luonnokset komissiolle viimeistään ... päivänä ...kuuta ... [julkaisutoimisto lisää päivämäärän, joka on 12 kuukautta tämän asetuksen voimaantulopäivän jälkeen].

Siirretään komissiolle valta täydentää tätä asetusta hyväksymällä ensimmäisessä alakohdassa tarkoitettut tekniset sääntelystandardit asetuksen (EU) N:o 1093/2010 10–14 artiklan mukaisesti.”

137) Korvataan 325 q artiklan 2 kohta seuraavasti:

”2. Valuuttakursseja koskevilla vegaariskitekijöillä, joita laitosten on sovellettava optioihin, joilla on ulkomaanvaluuttaan herkästi reagoivia kohde-etuksia, tarkoitetaan kurssien implisiittisiä volatiliteetteja valuuttaparien välillä. Kyseiset kurssien implisiittiset volatiliteetit on jaoteltava seuraaviin maturiteetteihin niiden vastaavien optioiden maturiteettien mukaisesti, joihin sovelletaan omien varojen vaatimuksia: 0,5 vuotta, 1 vuosi, 3 vuotta, 5 vuotta ja 10 vuotta.”

138) Korvataan 325 s artiklan 1 kohdassa oleva kaava  $s_k$ :n laskemiseksi seuraavasti:

$$s_k = \frac{V_i(0,01 + vol_k, x, y) - V_i(vol_k, x, y)}{0,01} \cdot vol_k$$

139) Muutetaan 325 t artikla seuraavasti:

a) korvataan 1 artiklan toinen alakohta seuraavasti:

”Poiketen siitä, mitä ensimmäisessä alakohdassa säädetään, toimivaltaiset viranomaiset voivat vaatia laitosta, jolle on myönnetty lupa käyttää 1 b luvussa säädettyä vaihtoehtoisten sisäisten mallien menetelmää, käyttämään tämän luvun mukaisten herkkyyksien laskennassa sisäisten mallien menetelmänsä mukaisen riskienmittausjärjestelmän hinnoittelufunktioita 325 artiklan 3 kohdassa säädettyjä laskenta- ja raportointivaatimuksia varten.”

b) korvataan 5 kohdan a alakohta seuraavasti:

”a) laitoksen riippumaton riskienvalvontayksikkö käyttää vaihtoehtoisia määritelmiä sisäisessä riskienhallinnassa tai voittojen ja tappioiden raportoinnissa toimivalle johdolle;”

c) korvataan 6 kohdan a alakohta seuraavasti:

”a) laitoksen riippumaton riskienvalvontayksikkö käyttää vaihtoehtoisia määritelmiä sisäisessä riskienhallinnassa tai voittojen ja tappioiden raportoinnissa toimivalle johdolle;”

**139 a) Muutetaan 325 u artikla seuraavasti:**

**a) lisätään 4 kohtaan alakohta seuraavasti:**

**” c a) instrumentin tarkoituksena on ainoastaan suojata kaupankäyntivaraston markkinariskejä, jotka aiheuttavat jäännösriskejä koskevan omien varojen vaatimuksen, edellyttäen, että laitos on osoittanut toimivaltaista viranomaista tyydyttävällä tavalla, että instrumenttia olisi käsiteltävä suojauspositiona.”;**

**b) lisätään kohta seuraavasti:**

**”5 a. Edellä olevan 4 kohdan c a alakohdan soveltamiseksi EPV laatii luonnokset teknisiksi sääntelystandardeiksi, joissa täsmennetään edellytykset, jotka toimivaltaisen viranomaisen on arvioitava sen määrittämiseksi, että instrumentti on**

*suojauspositio.*

*EPV toimittaa nämä teknisten sääntelystandardien luonnokset komissiolle viimeistään 31 päivänä joulukuuta 2024.*

*Sürretään komissiolle valta täydentää tätä asetusta hyväksymällä ensimmäisessä alakohdassa tarkoitetut tekniset sääntelystandardit asetuksen (EU) N:o 1093/2010 10–14 artiklan mukaisesti.”*

140) Lisätään 325 v artiklaan 3 kohta seuraavasti:

”3. Kun on kyse kaupankäynnin kohteena olevista muista kuin arvopaperistetuista luotto- ja osakejohdannaisista, JTD:stä aiheutuvat määrät kutakin yksittäistä osatekijää kohden on määritettävä soveltamalla läpikatsomisperiaatetta.”

141) Lisätään 325 y artiklaan *kohdat* seuraavasti:

”6. Tätä artiklaa sovellettaessa vastuulle annetaan luottoluokka, joka vastaa sitä luottoluokkaa, joka sille luokiteltaisiin II osaston 2 luvussa esitetyn luottoriskin standardimenetelmän mukaisesti.

*6 a. Laitoksen omaan velkaan liittyvät pitkät ja lyhyet positiot olisi jätettävä maksukyvyttömyysriskin kattamiseksi tarvittavien omien varojen vaatimusten laskennan ulkopuolelle.”*

142) Poistetaan 325 ab artiklan 2 kohta.

143) Korvataan 325 ae artiklan 3 kohta seuraavasti:

”3. Riskitekijöitä koskevat riskipainot, jotka perustuvat 325 bd artiklan 7 kohdan b alakohdassa tarkoitettuun kaikkein likvidimpien valuuttojen alaluokkaan kuuluvien valuuttojen ja laitoksen kotimaiseen valuuttaan, ovat seuraavat:

- a) riskittömän koron riskitekijöiden osalta 1 kohdassa taulukossa 3 tarkoitetut riskipainot jaettuna  $\sqrt{2}$ :lla;
- b) inflaatoriskitekijän ja valuuttojen välisten korkoperusteriskitekijöiden osalta 2 kohdassa tarkoitetut riskipainot jaettuna  $\sqrt{2}$ :lla.”

144) Muutetaan 325 ah artikla seuraavasti:

a) muutetaan 1 kohta seuraavasti:

i) korvataan taulukossa 4 olevan alaluokan 13 toimiala seuraavasti:

”Finanssialan yhteisöt, mukaan lukien luottolaitokset, jotka ovat keskus- tai aluehallinnon taikka paikallisviranomaisen rekisteröimiä tai perustamia, edistämislainojen antajat ja katetut joukkolainat”;

ii) lisätään alakohta seuraavasti:

”Tätä artiklaa sovellettaessa vastuulle annetaan luottoluokka, joka vastaa sitä luottoluokkaa, joka sille luokiteltaisiin II osaston 2 luvussa esitetyn luottoriskin standardimenetelmän mukaisesti.”

b) lisätään 3 kohta seuraavasti:

”3. Poiketen siitä, mitä 2 kohdassa säädetään, laitokset voivat luokitella luokittelemattoman katetun joukkolainan riskin alaluokkaan 4, jos katetun joukkolainan liikkeeseen laskeneella laitoksella on luottoluokitukset 1–3.”



145) Korvataan 325 ai artiklan 1 kohdassa oleva termin ”p<sub>kl</sub> (name)” määritelmä seuraavasti:

”p<sub>kl</sub> (name) on yhtä kuin 1, kun herkkyyksien k ja l molemmat riskikohteet ovat samat; se on yhtä kuin 35 prosenttia, kun herkkyyksien k ja l molemmilla riskikohteilla on 325 h artiklan 1 kohdan taulukossa 4 alaluokka 1–18, muussa tapauksessa se on yhtä kuin 80 prosenttia.”

146) Korvataan 325 aj artiklassa oleva termin ”γ<sub>bc</sub> (rating)” määritelmä seuraavasti:

γ<sub>bc</sub> (rating) on yhtä kuin

- a) 1, kun alaluokat b ja c ovat alaluokkia 1–17 ja molemmilla alaluokilla on sama luottoluokka (joko ”luottoluokat 1–3” tai ”luottoluokat 4–6”); muussa tapauksessa se on 50 prosenttia; tässä laskelmassa alaluokan 1 katsotaan kuuluvan saman luottoluokkaan kuin alaluokat, joiden luottoluokka on 1–3;
- b) 1, kun joko alaluokka b tai c on alaluokka 18;
- c) 1, kun alaluokka b tai c on alaluokka 19 ja toisella alaluokalla on luottoluokka 1–3; muussa tapauksessa se on 50 prosenttia;
- d) 1, kun alaluokka b tai c on alaluokka 20 ja toisella alaluokalla on luottoluokka 4–6; muussa tapauksessa se on 50 prosenttia;”

147) Muutetaan 325 ak artikla seuraavasti:

a) korvataan taulukossa 6 olevan alaluokan 13 toimiala seuraavasti:

”Finanssialan yhteisöt, mukaan lukien luottolaitokset, jotka ovat keskus- tai aluehallinnon taikka paikallisviranomaisen rekisteröimiä tai perustamia, edistämislainojen antajat ja katetut joukkolainat”;

b) lisätään kohdat seuraavasti:

”Tätä artiklaa sovellettaessa vastuulle annetaan luottoluokka, joka vastaa sitä luottoluokkaa, joka sille luokiteltaisiin II osaston 2 luvussa esitetyn luottoriskin standardimenetelmän mukaisesti.

Poiketen siitä, mitä toisessa kohdassa säädetään, laitokset voivat luokitella luokittelemattoman katetun joukkolainan riskin alaluokkaan 4, jos katetun joukkolainan liikkeeseen laskevalla laitoksella on luottoluokitukset 1–3.”

148) Lisätään 325 am artiklaan 3 kohta seuraavasti:

”3. Tätä artiklaa sovellettaessa vastuulle annetaan luottoluokka, joka vastaa sitä luottoluokkaa, joka sille luokiteltaisiin II osaston 2 luvussa esitetyn luottoriskin standardimenetelmän mukaisesti.”

149) Muutetaan 325 as artiklassa oleva taulukko 9 seuraavasti:

a) korvataan alaluokan 3 nimi seuraavasti:

”Energia – sähkö”;

b) lisätään kenttä seuraavasti:

3 a	Energia – hiilikauppa	40 %
-----	-----------------------	------

”;

150) Muutetaan 325 ax artikla seuraavasti:

a) korvataan 1 ja 2 kohta seuraavasti:

”1. Vegariskitekijöiden alaluokkien on vastattava deltariskitekijöille vahvistettuja alaluokkia tämän luvun 3 jakson 1 alajakson mukaisesti.

2. Vegariskitekijöihin liittyvien herkkyysien riskipainot luokitellaan riskitekijöiden riskiluokan mukaisesti seuraavasti:

*Taulukko 11*

Riskiluokka	Riskipainot
GIRR	100 %
Luottomarginaaliriski (muut kuin arvopaperistamiset)	100 %
Luottomarginaaliriski (ACTP)	100 %
Luottomarginaaliriskiä koskevat arvopaperistamiset (muu kuin ACTP)	100 %
Osakkeet (large cap ja indeksit)	77,78 %
Osakkeet (small cap ja indeksit)	100 %
Hyödykkeet	100 %
Ulkomaanvaluutat	100 %

b) poistetaan 3 kohta.

**b a) korvataan 6 kohta seuraavasti:**

***”6. Yleistä korkoa, luottomarginaaleja ja hyödykkeitä koskevien kaarevuusriskitekijöiden osalta kaarevuutta koskeva riskipaino on kunkin käyrän kaikkien pisteiden samanaikainen siirtymä sellaisen suurimman deltariskipainon perusteella, jota tarkoitetaan 1 alajaksossa asianomaisen riskialaluokan osalta.”***

151) Muutetaan 325 az artikla seuraavasti:

a) korvataan 1 kohta seuraavasti:

”1. Laitos voi käyttää vaihtoehtoisten sisäisten mallien menetelmää markkinariskiä koskevien omien varojen vaatimusten laskemiseen edellyttäen, että laitos täyttää kaikki tässä luvussa asetetut vaatimukset.”

c) muutetaan 2 kohdan ensimmäinen alakohta seuraavasti:

i) korvataan c ja d alakohta seuraavasti:

”c) kaupankäyntiyksiköt ovat täyttäneet 325 bf artiklan 3 kohdassa tarkoitetut toteutumatestaustvaatimukset;

d) kaupankäyntiyksiköt ovat täyttäneet 325 bg artiklassa tarkoitetut voittojen ja tappioiden tarkastelua koskevat vaatimukset;”

ii) lisätään g alakohta seuraavasti:

”g) kaupankäyntiyksiköille ei ole osoitettu yhtään CIU:issa olevia positioita, jotka täyttävät 104 artiklan 7 kohdan b alakohdassa säädetyn edellytyksen.”

c) korvataan 3 kohta seuraavasti:

”3. Laitosten, jotka ovat saaneet luvan käyttää vaihtoehtoisten sisäisten mallien menetelmää, on lisäksi täytettävä 325 artiklan 3 kohdassa säädetty raportointivaatimus.”

**c a) korvataan 8 kohdan b alakohta seuraavasti:**

**”b) arviointimenetelmä, jonka perusteella toimivaltaiset viranomaiset todentavat, täyttääkö laitos tässä luvussa asetetut vaatimukset.”**

d) muutetaan 9 kohdan ensimmäinen alakohta seuraavasti:

i) korvataan b alakohta seuraavasti:

”b) rajoittaa korotuksen laskennan siihen arvoon, joka on saatu 325 bf artiklan 6 kohdassa tarkoitetuista toteutumatestauksen oletetun arvonmuutoksen mukaisista ylityksistä;”

ii) lisätään c alakohta seuraavasti:

”c) jättää 325 bf artiklan 6 kohdassa tarkoitettua korotuksen laskennasta pois oletettujen tai todellisten muutosten toteutumatestauksessa havaitut ylitykset;”

152) Lisätään 325 ba artiklaan 3 kohta seuraavasti:

”3. Vaihtoehtoista sisäistä mallia käyttävän laitoksen on laskettava markkinariskiä koskevat omien varojen kokonaisvaatimukset seuraavan kaavan mukaisesti kaikille sellaisille kaupankäyntivaraston positioille ja kaupankäyntivaraston ulkopuolisille positioille, jotka aiheuttavat valuuttakurssi- tai hyödykeriskejä:

$$AIMA_{total} = \min (AIMA + PLA_{addon} + ASA_{non-aima} ; ASA_{all\ portfolio}) + \max (AIMA - ASA_{aima} ; 0)$$

jossa

AIMA = 1 ja 2 kohdassa tarkoitettujen omien varojen vaatimusten summa;

PLA<sub>addon</sub> = 325 bg artiklan 2 kohdassa tarkoitettu omien varojen lisävaatimus;

ASA<sub>all portfolio</sub> = 325 artiklan 1 kohdan a alakohdassa tarkoitettujen vaihtoehtoisten standardimenetelmän mukaisesti lasketut markkinariskiä koskevat omien varojen vaatimukset kaikkien sellaisten kaupankäyntivaraston positioiden ja kaupankäyntivaraston ulkopuolisten positioiden salkun osalta, jotka aiheuttavat valuuttakurssi- tai hyödykeriskejä;

ASA<sub>non-aima</sub> = 325 artiklan 1 kohdan a alakohdassa tarkoitettujen vaihtoehtoisten standardimenetelmän mukaisesti lasketut markkinariskiä koskevat omien varojen vaatimukset niiden kaupankäyntivaraston positioiden ja kaupankäyntivaraston

ulkopuolisten positioiden salkun osalta, jotka aiheuttavat valuuttakurssi- tai hyödykeriskejä ja joiden osalta laitos *käyttää vaihtoehtoista standardimenetelmää* markkinariskin omien varojen vaatimusten laskemiseen;

AS = 325 artiklan 1 kohdan a alakohdassa tarkoitettua vaihtoehtoisen standardimenetelmän mukaisesti lasketut markkinariskiä koskevat omien varojen vaatimukset niiden kaupankäyntivaraston positioiden ja kaupankäyntivaraston ulkopuolisten positioiden salkun osalta, jotka aiheuttavat valuuttakurssi- tai hyödykeriskejä ja joiden osalta laitos on käyttänyt 325 artiklan 1 kohdan b alakohdassa tarkoitettua menetelmää markkinariskin omien varojen vaatimusten laskemiseen”.

153) Lisätään 325 bc artiklaan 6 kohta seuraavasti:

”6. EPV laatii teknisten sääntelystandardien luonnokset, joissa täsmennetään kriteerit tässä artiklassa tarkoitettujen tietojen käyttämiseksi riskienmittausmallissa, mukaan lukien tietojen tarkkuutta koskevat kriteerit ja kalibroitiperusteet, kun markkinatiedot ovat riittämättömät.

”EPV toimittaa kyseiset teknisten sääntelystandardien luonnokset komissiolle viimeistään ... päivänä ...kuuta ... [9 kuukautta tämän asetuksen voimaantulon jälkeen].

Siirretään komissiolle valta täydentää tätä asetusta hyväksymällä ensimmäisessä alakohdassa tarkoitettuja tekniset sääntelystandardit asetuksen (EU) N:o 1093/2010 10–14 artiklan mukaisesti.”

154) Muutetaan 325 be artikla seuraavasti:

a) lisätään 1 kohtaan alakohta seuraavasti:

”Toimivaltaiset viranomaiset voivat sallia, että laitokset käyttävät kolmansien osapuolten toimittamia markkinatietoja 1 kohdassa tarkoitettua arviointia varten.”

b) lisätään 1 a kohta seuraavasti:

”1 a. Toimivaltaiset viranomaiset voivat vaatia, että laitoksen on pidettävä mallintamattomana riskitekijää, jonka laitos on arvioinut mallinnettavaksi 1 kohdan mukaisesti, jos niiden tulevien häiriöiden skenaarioiden määrittämiseen käytettävät tiedot, joita sovelletaan riskitekijään, eivät täytä 325 bc artiklan 6 kohdassa tarkoitettuja vaatimuksia toimivaltaisista viranomaisista tyydyttävällä tavalla.”

c) lisätään 2 a kohta seuraavasti:

”2 a. Poikkeuksellisissa olosuhteissa aikoina, joina tietyt kaupankäyntitoiminnot finanssimarkkinoilla ovat vähentyneet merkittävästi, toimivaltaiset viranomaiset voivat sallia, että kaikki tässä luvussa säädettyä menetelmää käyttävät laitokset voivat pitää mallinnettavina joitakin riskitekijöitä, jotka kyseiset laitokset ovat arvioineet mallintamattomiksi 1 kohdan mukaisesti, edellyttäen, että seuraavat ehdot täyttyvät:

a) menettelyn kohteena olevat riskitekijät koskevat kaupankäyntitoimintoja, jotka ovat vähentyneet merkittävästi finanssimarkkinoilla;

b) menettelyä sovelletaan väliaikaisesti ja enintään kuuden kuukauden ajan yhden tilikauden aikana;

- c) ensimmäisessä alakohdassa tarkoitettu menettely ei vähennä merkittävästi sitä soveltavien laitosten markkinariskiä koskevia omien varojen kokonaisvaatimuksia;
- d) toimivaltaiset viranomaiset ilmoittavat EPV:lle välittömästi kaikista päätöksistä antaa laitosten soveltaa tässä luvussa esitettyä menetelmää, jossa tietyt mallintamattomat riskitekijät katsotaan mallinnettaviksi, sekä asiaankuuluvista kaupankäyntitoiminnoista, ja perustelevat päätöksensä.”

d) korvataan 3 kohta seuraavasti:

”3. EPV laatii teknisten sääntelystandardien luonnokset, joissa täsmennetään kriteerit riskitekijöiden mallinnettavuuden arvioimiseen 1 kohdan mukaisesti, mukaan lukien olosuhteet, joissa käytetään *kolmannen osapuolen toimittamia* markkinatietoja, sekä kyseisen arvioinnin suoritusikeys.

EPV toimittaa nämä teknisten sääntelystandardien luonnokset komissiolle viimeistään ... päivänä ...kuuta ... [julkaisutoimisto lisää päivämäärän, joka on 9 kuukautta tämän asetuksen voimaantulopäivän jälkeen].

Siirretään komissiolle valta täydentää tätä asetusta hyväksymällä ensimmäisessä alakohdassa tarkoitettut tekniset sääntelystandardit asetuksen (EU) N:o 1093/2010 10–14 artiklan mukaisesti.”

155) Muutetaan 325 bf artikla seuraavasti:

a) muutetaan 6 kohta seuraavasti:

i) Korvataan ensimmäisen alakohdan johdantolause seuraavasti:

”Kerroin (mc) saadaan laskemalla yhteen vähintään 1,5 ja taulukon 3 mukaisesti määritetty korotus. Edellä 5 kohdassa tarkoitettun salkun osalta tämä korotus lasketaan niiden ylitysten lukumäärän perusteella, jotka tapahtuivat edeltävinä 250 pankkipäivänä, sellaisena kuin se on tämän alakohdan a alakohdan mukaisesti lasketussa laitoksen VaR-luvun toteutumatestauksessa. Korotuksen laskennassa on noudatettava seuraavia vaatimuksia:”

ii) korvataan viimeinen alakohta seuraavasti:

”Toimivaltaiset viranomaiset voivat poikkeuksellisissa olosuhteissa sallia, että laitos

a) rajoittaa korotuksen laskennan siihen arvoon, joka saadaan toteutumatestauksen oletetun arvonmuutoksen mukaisista ylityksistä, kun toteutumatestauksen oletetun arvonmuutoksen mukaisten ylitysten määrä ei johdu laitoksen vaihtoehtoisen sisäisen mallin puutteista;

b) jättää korotuksen laskennasta pois oletettujen tai todellisten muutosten toteutumatestauksessa havaitut ylitykset, jos ylitykset eivät johdu laitoksen vaihtoehtoisen sisäisen mallin puutteista.”

iii) lisätään alakohta seuraavasti:

”Ensimmäistä alakohtaa sovellettaessa toimivaltaiset viranomaiset voivat korottaa kertoimen arvoa kyseisessä alakohdassa tarkoitettun summan yli,

jos laitoksen vaihtoehtoisessa sisäisessä mallissa on puutteita markkinariskiä koskevien omien varojen vaatimusten asianmukaiseen mittaamiseen liittyen.”

b) korvataan 8 kohta seuraavasti:

”8. Poiketen siitä, mitä tämän artiklan 2 ja 6 kohdassa säädetään, toimivaltaiset viranomaiset voivat sallia laitoksen jättää ottamatta huomioon ylitys, jos salkun arvossa yhden päivän aikana tapahtunut muutos, joka ylittää asiaan koskevan VaR-arvon, joka on laskettu kyseisen laitoksen sisäisen mallin avulla, johtuu mallintamattomasta riskitekijästä.”

c) lisätään 10 kohta seuraavasti:

”10. EPV laatii teknisten sääntelystandardien luonnokset, joissa täsmennetään ne edellytykset ja kriteerit, joiden mukaisesti laitoksen voidaan sallia jättää ottamatta huomioon ylitys, jos salkun arvossa yhden päivän aikana tapahtunut muutos, joka ylittää asiaan koskevan VaR-arvon, joka on laskettu kyseisen laitoksen sisäisen mallin avulla, johtuu mallintamattomasta riskitekijästä.

EPV toimittaa nämä teknisten sääntelystandardien luonnokset komissiolle viimeistään ... päivänä ...kuuta ... [julkaisutoimisto lisää päivämäärän, joka on 18 kuukautta tämän asetuksen voimaantulopäivän jälkeen].

Siirretään komissiolle valta täydentää tätä asetusta hyväksymällä ensimmäisessä alakohdassa tarkoitetut tekniset sääntelystandardit asetuksen (EU) N:o 1093/2010 10–14 artiklan mukaisesti.”

156) Muutetaan 325 bg artikla seuraavasti:

a) korvataan 1–2 kohta seuraavasti:

”1. Laitoksen kaupankäyntiyksikkö täyttää voittojen ja tappioiden tarkastelua koskevat vaatimukset, jos laitoksen riskienmittausmalliin perustuvat teoreettiset muutokset kaupankäyntiyksikön salkun arvossa vastaavat hyvin tai riittävän hyvin laitoksen hinnoittelumalliin perustuvia oletettuja muutoksia kyseisen kaupankäyntiyksikön salkun arvossa.

2. Sen estämättä, mitä 1 kohdassa säädetään, jos riskienmittausmalliin perustuvat teoreettiset muutokset kaupankäyntiyksikön salkun arvossa vastaavat riittävän hyvin laitoksen hinnoittelumalliin perustuvia oletettuja muutoksia kyseisen kaupankäyntiyksikön salkun arvossa, laitoksen on laskettava kaikille kyseiselle kaupankäyntiyksikölle osoitetuille positioille omien varojen lisävaatimus 325 ba artiklan 1 ja 2 kohdassa tarkoitettujen omien varojen vaatimusten lisäksi.

■ ”

b) muutetaan 4 kohta seuraavasti:

i) korvataan a ja b alakohta seuraavasti:

”a) perusteet, joiden avulla määritetään 1 kohtaa sovellettaessa, vastaavatko kaupankäyntiyksikön salkun arvon teoreettiset muutokset hyvin tai riittävän hyvin kaupankäyntiyksikön salkun arvon oletettuja muutoksia, ottaen huomioon kansainvälisen sääntelyn kehityssuuntauksat;

b) edellä 2 kohdassa tarkoitettu omien varojen lisävaatimus;”

- ii) poistetaan e alakohta;
- iii) korvataan kaksi viimeistä alakohtaa seuraavasti:

”EPV toimittaa kyseiset teknisten sääntelystandardien luonnokset komissiolle viimeistään ... päivänä ...kuuta ... [9 kuukautta tämän asetuksen voimaantulon jälkeen].

Siirretään komissiolle valta täydentää tätä asetusta hyväksymällä ensimmäisessä alakohdassa tarkoitettut tekniset sääntelystandardit asetuksen (EU) N:o 1093/2010 10–14 artiklan mukaisesti.”

157) Muutetaan 325 bh artikla seuraavasti:

a) lisätään 1 kohtaan i alakohta seuraavasti:

”i) CIU:issa olevien positioiden osalta laitosten on tarkasteltava CIU:iden kohde-etuutena olevia positiota vähintään viikoittain laskeakseen omien varojen vaatimuksensa tämän luvun mukaisesti; *jos laitos tarkastelee niitä harvemmin kuin päivittäin, sen on tunnistettava ja mitattava mahdollinen riski, joka aiheutuu niiden tarkastelemisesta harvemmin kuin päivittäin, ja seurattava tätä riskiä sekä vältettävä merkittävää riskin aliarviointia*; laitokset, joilla ei ole riittäviä tietoja, joiden avulla ne voisivat laskea CIU:n position markkinariskiä koskevat omien varojen vaatimukset läpikatsomisperiaatteen mukaisesti, voivat käyttää kolmatta osapuolta kyseisten tietojen hankkimiseen sillä edellytyksellä, että kaikki seuraavat edellytykset täytyvät:

i) kolmas osapuoli on jokin seuraavista:

- CIU:n säilytysyhteisönä toimiva laitos tai säilytysyhteisönä toimiva rahoituslaitos edellyttäen, että CIU sijoittaa yksinomaan arvopapereihin ja säilyttää kaikkia arvopapereita kyseisessä säilytysyhteisönä toimivassa laitoksessa tai säilytysyhteisönä toimivassa rahoituslaitoksessa;
- tämän i alakohdan ensimmäisen luetelmakohdan soveltamisalan ulkopuolelle jäävien CIU:iden osalta CIU:n rahastoyhtiö edellyttäen, että kyseinen CIU:n rahastoyhtiö täyttää 132 artiklan 3 kohdan a alakohdassa säädetyt kriteerit;
- *kolmas osapuoli edellyttäen, että tiedot tai riskimittarit on toimittanut tai laskenut i tai ii alakohdassa tarkoitettu kolmas osapuoli tai muu tällainen kolmannen osapuolen toimittaja.*

ii) kolmas osapuoli toimittaa laitokselle ■ tiedot *tai riskimittarit*, joiden avulla se voi laskea CIU:n position markkinariskiä koskevat omien varojen vaatimukset ensimmäisessä alakohdassa tarkoitettun menetelmän mukaisesti;

iii) laitoksen ulkopuolinen tilintarkastaja on vahvistanut ii alakohdassa tarkoitettujen kolmannen osapuolen toimittamien tietojen *tai riskimittareiden* asianmukaisuuden, ja laitoksen toimivaltaisella viranomaisella on pyydettyäessä rajoittamaton pääsy näihin tietoihin *ja riskimittareihin.*”

b) korvataan 2 kohta seuraavasti:

”2. Laitos saa käyttää empiirisiä korrelaatioita riskitekijän pääluokkien sisällä ja laskiessaan 325 bb artiklan 1 kohdassa tarkoitettua rajoittamatonta odotettua tappiota kuvaavaa mittaria riskitekijän pääluokkien välillä vain, jos sen käyttämä menetelmä kyseisten korrelaatioiden mittaamiseksi on moitteeton ja yhteensopiva joko sovellettavien likviditeettihorisonttien kanssa tai laitoksen toimivaltaisen viranomaisen hyväksynnällä 325 bc artiklan 1 kohdassa säädetyn 10 päivän perusaikajänteen kanssa sekä johdonmukaisesti sovellettu.”

c) poistetaan 3 kohta;

158) Muutetaan 325 bi artiklan 1 kohdan b alakohta seuraavasti:

”b) laitoksella on oltava kaupankäyntiyksiköistä riippumaton riskienvalvontayksikkö, joka raportoi suoraan toimivalle johdolle. Kyseinen yksikkö

- i) on vastuussa tämän luvun soveltamiseksi vaihtoehtoisten sisäisten mallien menetelmässä käytettävän sisäisen riskienmittausmallin suunnittelusta ja täytäntöönpanosta;
- ii) on vastuussa yleisestä riskienhallintajärjestelmästä;
- iii) laatii ja analysoi päivittäin raportteja markkinariskejä koskevien pääomavaatimusten laskemiseen käytetyn sisäisen mallin tuloksista ja kaupankäyntilimiittien osalta toteutettavien toimenpiteiden tarkoituksenmukaisuudesta.

Riskienvalvontayksiköstä erillinen validointiyksikkö suorittaa tämän luvun soveltamiseksi vaihtoehtoisten sisäisten mallien menetelmässä käytettävän sisäisen riskienmittausmallin ensimmäisen ja sen jälkeen toteutettavan jatkuvan validoinnin.”

158 a) *Lisätään 325 bl artiklan 1 kohtaan alakohta seuraavasti:*

***”Laitoksen omaan velkaan liittyvät pitkät ja lyhyet positiot olisi jätettävä maksukyvyttömyysriskin kattamiseksi tarvittavien omien varojen vaatimusten laskennan ulkopuolelle.”***

159) Muutetaan 325 bp artikla seuraavasti:

a) muutetaan 5 kohta seuraavasti:

***-i) korvataan a alakohta seuraavasti:***

***”a) maksukyvyttömyyden todennäköisyyden alaraja on 0,01 prosenttia katettujen joukkolainojen liikkeeseenlaskijoiden kohdalla ja 0,03 prosenttia kaikkien muiden liikkeeseenlaskijoiden kohdalla; vastuilla, jotka saivat riskipainoksi 0 prosenttia II osaston 2 luvun mukaisella luottoriskin standardimenetelmällä, ei ole alarajaa;***

i) korvataan d ja e alakohta seuraavasti:

”d) laitoksen, joka on saanut luvan arvioida maksukyvyttömyyden todennäköisyyttä II osaston 3 luvun 1 jakson mukaisesti vastuuryhmän ja tiettyä liikkeeseenlaskijaa koskevan luokitusjärjestelmän osalta, on laskettava kyseisen liikkeeseenlaskijan maksukyvyttömyyden todennäköisyys siinä vahvistetulla menetelmällä edellyttäen, että tällaiseen arviointiin tarvittavat tiedot ovat saatavilla;



e) laitoksen, joka ei ole saanut lupaa arvioida d alakohdassa tarkoitettua maksukyvyttömyyden todennäköisyyttä, on laadittava sisäinen menetelmä tai käytettävä ulkoisia lähteitä maksukyvyttömyyden todennäköisyyden arvioimiseksi tässä artiklassa esitettyjen maksukyvyttömyyden todennäköisyyttä koskeviin arvioihin sovellettavien vaatimusten mukaisesti.”

ii) lisätään alakohta seuraavasti:

”Sovellettaessa d alakohtaa kaupankäyntivarastoon kuuluvan position tietyn liikkeeseenlaskijan maksukyvyttömyyden todennäköisyyden arviointiin tarvittavat tiedot ovat saatavilla, jos laitoksella on laskentapäivänä kaupankäyntivaraston ulkopuolinen positio samalla velallisella, jonka osalta se arvioi maksukyvyttömyyden todennäköisyyttä II osaston 3 luvun 1 jakson mukaisesti kyseisessä luvussa säädettyjen omien varojen vaatimustensa laskemiseksi.”

b) muutetaan 6 kohta seuraavasti:

i) korvataan c ja d alakohta seuraavasti:

”c) laitoksen, joka on saanut luvan arvioida tappio-osuutta II osaston 3 luvun 1 jakson mukaisesti vastuuryhmän ja tiettyä vastuuta koskevan luokitusjärjestelmän osalta, on laskettava kyseisen liikkeeseenlaskijan tappio-osuutta koskevat arviot siinä vahvistetulla menetelmällä edellyttäen, että tällaiseen arviointiin tarvittavat tiedot ovat saatavilla;

d) laitoksen, joka ei ole saanut lupaa arvioida c alakohdassa tarkoitettua tappio-osuutta, on laadittava sisäinen menetelmä tai käytettävä ulkoisia lähteitä tappio-osuuden arvioimiseksi tässä artiklassa esitettyjen tappio-osuutta koskeviin arvioihin sovellettavien vaatimusten mukaisesti.”

ii) lisätään alakohta seuraavasti:

”Sovellettaessa c alakohtaa kaupankäyntivarastoon kuuluvan position tietyn liikkeeseenlaskijan tappio-osuuden arviointiin tarvittavat tiedot ovat saatavilla, jos laitoksella on laskentapäivänä kaupankäyntivaraston ulkopuolinen positio samassa vastuussa, jonka osalta se arvioi tappio-osuutta II osaston 3 luvun 1 jakson mukaisesti kyseisessä luvussa säädettyjen omien varojen vaatimustensa laskemiseksi.”

160) korvataan 337 artiklan 2 kohta seuraavasti:

”2. Kun määritetään riskipainoja 1 kohtaa sovellettaessa, laitoksen on käytettävä yksinomaan II osaston 5 luvun 3 jaksossa esitettyä menetelmää.”

161) Korvataan 338 artiklan 1 ja 2 kohta seuraavasti:

”1. Tätä artiklaa sovellettaessa laitoksen on määritettävä korrelaatiokaupankäyntisalkkunsu 325 artiklan 6, 7 ja 8 kohdan säännösten mukaisesti.

2. Laitoksen on määritettävä seuraavista kokonaismääristä suurempi erityisriskiä koskevaksi omien varojen vaatimukseksi korrelaatiokaupankäyntisalkun osalta:

a) erityisriskiä koskevan omien varojen vaatimuksen kokonaismäärä, jota sovelletaan ainoastaan korrelaatiokaupankäyntisalkun pitkiin nettopositioihin;

- b) erityisriskiä koskevan omien varojen vaatimuksen kokonaismäärä, jota sovelletaan ainoastaan korrelaatiokaupankäyntisalkun lyhyisiin nettopositioihin.”
- 162) Poistetaan 352 artiklan 2 kohta.
- 163) **Muutetaan 361 artikla seuraavasti:**
- a) **poistetaan c alakohta;**
- b) **korvataan toinen kohta seuraavasti:**
- ”Laitosten on ilmoitettava toimivaltaisille viranomaisille tämän artiklan käytöstä.”**
- 164) Poistetaan kolmannen osan IV osaston 5 luku.
- 165) Lisätään 381 artiklaan kohta seuraavasti:
- ”Tässä osastossa ’vastuun arvonokaisuriskillä’ (CVA risk) tarkoitetaan tappioriskiä, joka johtuu muutoksista vastuun arvonokaisun arvossa, joka on laskettu ensimmäisen kohdan mukaisesti vastapuolten kanssa tehtyjen kauppojen muodostamalle salkulle ja johtuu vastapuolen luottomarginaalia koskevien riskitekijöiden ja kauppojen muodostamaan salkkuun sisältyvien muiden riskitekijöiden muutoksista.”
- 166) Muutetaan 382 artikla seuraavasti:
- a) korvataan 2 kohta seuraavasti:
- ”2. Laitoksen on sisällytettävä 1 kohdan mukaiseen omien varojen laskelmaan arvopapereilla toteutettavat rahoitustoimet, jotka on arvostettu käypään arvoon laitokseen sovellettavan tilinpäätössäännösten mukaisesti, jos laitokselle kyseisistä rahoitustoimista aiheutuva vastuun arvonokaisuriski on olennainen.”
- b) lisätään 4 a ja 4 b kohta seuraavasti:
- ”4 a. Poiketen siitä, mitä 4 kohdassa säädetään, laitos voi päättää laskea vastuun arvonokaisuriskin omien varojen vaatimuksen käyttäen mitä tahansa 382 a artiklassa tarkoitetuista sovellettavista menetelmistä niiden liiketoimien osalta, jotka jäävät kyseisen vaatimuksen ulkopuolelle 4 kohdan mukaisesti, jos laitos käyttää 386 artiklan mukaisesti määritettyjä hyväksyttäviä suojauksia kyseisiin liiketoimiin liittyvän vastuun arvonokaisuriskin pienentämiseksi. Laitosten on laadittava toimintaperiaatteet, joissa määritetään, miten ne päättävät täyttää vastuun arvonokaisuriskin omien varojen vaatimuksensa tällaisten liiketoimien osalta.
- 4 b. Laitosten on ilmoitettava toimivaltaisille viranomaisilleen vastuun arvonokaisuriskin omien varojen vaatimusten laskennan tulokset kaikkien 4 kohdassa tarkoitettujen liiketoimien osalta. Tätä ilmoittamisvaatimusta sovellettaessa laitosten on laskettava vastuun arvonokaisuriskin omien varojen vaatimukset käyttäen 382 a artiklan 1 kohdassa säädettyjä asiaankuuluvia menetelmiä, joita ne olisivat käyttäneet vastuun arvonokaisuriskin omien varojen vaatimuksen täyttämiseen, jos kyseisiä liiketoimia ei olisi jätetty soveltamisalan ulkopuolelle 4 kohdan mukaisesti.”
- c) lisätään 6 kohta seuraavasti:
- ”6. EPV laatii teknisten sääntelystandardien luonnokset, joissa täsmennetään edellytykset ja kriteerit, joita **laitosten** on käytettävä arvioidessaan, onko

käypään arvoon arvostetuista arvopapereilla toteutettavista rahoitustoimista aiheutuva vastuun arvonoikaisuriski olennainen, sekä arvioinnin tiheys.

EPV toimittaa nämä teknisten sääntelystandardien luonnokset komissiolle viimeistään ... päivänä ...kuuta ... [julkaisutoimisto lisää päivämäärän, joka on kaksi vuotta tämän asetuksen voimaantulosta].

Siirretään komissiolle valta hyväksyä toisessa alakohdassa tarkoitettut tekniset sääntelystandardit asetuksen (EU) N:o 1093/2010 10–14 artiklan mukaisesti.”

167) Lisätään 382 a artikla seuraavasti:

**”382 a artikla Vastuun arvonoikaisuriskin omien varojen vaatimusten laskentamenetelmät**

1. Laitoksen on laskettava vastuun arvonoikaisuriskin omien varojen vaatimukset kaikkien 382 artiklassa tarkoitettujen liiketoimien osalta käyttäen seuraavia menetelmiä:

- a) 383 artiklassa esitetty standardimenetelmä, jos toimivaltaiset viranomaiset ovat myöntäneet laitokselle luvan käyttää kyseistä menetelmää;
- b) 384 artiklassa esitetty perusmenetelmä;
- c) 385 artiklassa esitetty yksinkertaistettu menetelmä edellyttäen, että laitos täyttää kyseisen artiklan 1 kohdassa säädetyt edellytykset.

2. Laitos ei saa käyttää 1 kohdan c alakohdassa tarkoitettua menetelmää yhdistettynä 1 kohdan a tai b alakohdassa tarkoitettuihin menetelmiin.

3. Laitos voi käyttää 1 kohdan a ja b alakohdassa tarkoitettujen menetelmien yhdistelmää vastuun arvonoikaisuriskin omien varojen vaatimusten jatkuvaan laskemiseen seuraavissa tilanteissa:

- a) eri vastapuolten osalta;
- b) samaan vastapuoleen liittyvien hyväksyttävien eri nettoutusryhmien osalta;
- c) saman hyväksyttävän nettoutusryhmän eri transaktioiden osalta edellyttäen, että seuraavat edellytykset täyttyvät:
  - i) laitoksen on jaettava nettoutusryhmä kahteen hypoteettiseen nettoutusryhmään ja kohdennettava kaikki liiketoimet, joihin sovelletaan 1 kohdan a alakohdassa tarkoitettua menetelmänä, samaan hypoteettiseen nettoutusryhmään ja kaikki liiketoimet, joihin sovelletaan 1 kohdan b alakohdassa tarkoitettua menetelmää, toiseen hypoteettiseen nettoutusryhmään vastuun arvonoikaisuriskin omien varojen vaatimusten laskemiseksi;
  - ii) a alakohdassa tarkoitettua jaon on oltava yhdenmukainen sen kanssa, miten laitos määrittää kirjanpitolaskelmia varten lasketun vastuun arvonoikaisun oikeudellisen nettoutuksen;
  - iii) toimivaltaisten viranomaisten myöntämä lupa käyttää 1 kohdan a alakohdassa tarkoitettua menetelmää on rajoitettava siihen hypoteettiseen nettoutusryhmään, johon laitos soveltaa 1 kohdan

a alakohdassa tarkoitettua menetelmää vastuun arvonokaisuriskin omien varojen vaatimusten laskemiseksi.

Laitosten on laadittava toimintaperiaatteet, joissa selitetään, miten ne käyttävät 1 kohdan a ja b alakohdassa tarkoitettujen menetelmien yhdistelmää, ja kuten tässä kohdassa säädetään, vastuun arvonokaisuriskin omien varojen vaatimusten jatkuvaan laskemiseen.”

168) Korvataan 383 artikla seuraavasti:

*”383 artikla*

### **Standardimenetelmä**

1. Toimivaltaiset viranomaiset voivat myöntää laitokselle luvan laskea vastuun arvonokaisuriskin omien varojen vaatimukset yhden tai useamman vastapuolen kanssa tehtyjen kauppojen muodostamalle salkulle käyttämällä 3 kohdan mukaista standardimenetelmää arvioituaan, täyttääkö laitos seuraavat vaatimukset:

- a) laitos on perustanut erillisen yksikön, joka vastaa laitoksen yleisestä riskienhallinnasta ja vastuun arvonokaisuriskin suojauksesta;
- b) laitos on laatinut kunkin asianomaisen vastapuolen osalta sääntelyyn perustuvan vastuun arvonokaisun mallin voidakseen laskea kyseisen vastapuolen vastuun arvonokaisun 383 a artiklan mukaisesti;
- c) laitos pystyy vähintään kuukausittain laskemaan vastuun arvonokaisun herkkyydet 383 b artiklan mukaisesti määritetyille asianomaisille riskitekijöille kunkin asianomaisen vastapuolen osalta;
- d) kaikkien 386 artiklan mukaisissa hyväksyttävissä suojauksissa olevien positioiden osalta laskettaessa vastuun arvonokaisuriskin omien varojen vaatimuksia standardimenetelmän avulla laitos pystyy vähintään kuukausittain laskemaan kyseisten positioiden herkkyydet 383 b artiklan mukaisesti määritellyille olennaisille riskitekijöille.

Sovellettaessa c alakohtaa vastapuolen vastuun arvonokaisun herkkyydellä riskitekijälle tarkoitetaan kyseisen vastuun arvonokaisun suhteellista arvonmuutosta, joka johtuu muutoksesta jonkin olennaisen riskitekijän arvossa kyseisessä vastuun arvonokaisussa, ja se lasketaan laitoksen sääntelyyn perustuvan vastuun arvonokaisun mallin avulla 383 i – 383 j artiklan mukaisesti.

Sovellettaessa d alakohtaa hyväksyttävissä suojauksissa olevien positioiden herkkyydellä riskitekijälle tarkoitetaan position arvon suhteellista muutosta, joka johtuu position jonkin olennaisen riskitekijän arvon muutoksesta ja joka lasketaan laitoksen hinnoittelumallia käyttäen 383 i – 383 j artiklan mukaisesti.

2. Vastuun arvonokaisuriskin omien varojen vaatimusten laskennassa tarkoitetaan

- a) ’riskiluokalla’ mitä tahansa seuraavista luokista:
  - i) korkoriski;
  - ii) vastapuolta koskeva luottomarginaaliriski;
  - iii) referenssiluottomarginaaliriski;
  - iv) osakeriski;

- v) hyödykeriski;
- vi) valuuttakurssiriski;
- b) 'vastuun arvonokaisun muodostamalla salkulla' salkkua, joka koostuu yhteenlasketusta vastuun arvonokaisusta ja kaikista 1 kohdan d alakohdassa tarkoitetuista hyväksyttävistä suojauksista;
- c) 'yhteenlasketulla vastuun arvonokaisulla' vastuun arvonokaisujen summaa, joka lasketaan käyttämällä sääntelyyn perustuvaa vastuun arvonokaisun mallia kaikkiin 1 kohdan ensimmäisessä alakohdassa tarkoitettuihin vastapuoliin.

3. Laitosten on määritettävä standardimenetelmää käytettäessä vastuun arvonokaisuriskin omien varojen vaatimuksiksi seuraavien kahden 383 b artiklan mukaisesti laskettujen omien varojen vaatimusten summa:

- a) deltariskiä koskevat omien varojen vaatimukset, joilla katetaan vastuun arvonokaisun muodostaman salkun muutosriski, joka johtuu muutoksista muuhun kuin volatiliteettiin liittyvissä olennaisissa riskitekijöissä;
- b) vegariskiä koskevat omien varojen vaatimukset, joilla katetaan vastuun arvonokaisun muodostaman salkun muutosriski, joka johtuu muutoksista sen volatiliteettiin liittyvissä olennaisissa riskitekijöissä.”

169) Lisätään 383 a – 383 w artikla seuraavasti:

”383 a artikla

#### **Sääntelyyn perustuva vastuun arvonokaisun malli**

1. Vastuun arvonokaisuriskin omien varojen vaatimusten laskemiseen 383 artiklan mukaisesti käytettävän sääntelyyn perustuvan vastuun arvonokaisun mallin on oltava rakenteeltaan moitteeton, sitä on sovellettava johdonmukaisesti ja sen on täytettävä kaikki seuraavat vaatimukset:

- a) Sääntelyyn perustuvalla vastuun arvonokaisun mallilla on voitava mallintaa tietyn vastapuolen vastuun arvonokaisu ottaen tarvittaessa huomioon nettoutus- ja vakuusvajesopimus nettoutusryhmän tasolla tämän artiklan mukaisesti;
- b) laitos arvioi a alakohdassa tarkoitetun vastapuolen maksukyvyttömyyden todennäköisyyden kyseisen vastapuolen luottomarginaaliriskien ja **konsensusennusteen** mukaisen **odotetun** tappio-osuuden perusteella.
- c) a alakohdassa tarkoitetun odotetun tappio-osuuden on oltava sama kuin b alakohdassa tarkoitettu **konsensusennusteen** mukainen **odotettu** tappio-osuus, paitsi jos laitos voi osoittaa, että kyseisen vastapuolten kanssa tehtyjen kauppojen muodostaman salkun etuoikeusasema poikkeaa kyseisen vastapuolen liikkeeseen laskemien etuoikeusasemaltaan parhaiden vakuudettomien joukkolainojen etuoikeusluokasta;
- d) vastapuolten kanssa tehtyjen kauppojen muodostaman salkun simuloitu diskontattu tulevaisuuden vastapuoliriski lasketaan jokaisena tulevana ajankohtana riskimallin avulla siten, että kaikki kyseiseen salkkuun sisältyvät liiketoimet hinnoitellaan uudelleen kyseisten liiketoimien kannalta olennaisten markkinariskitekijöiden simuloitujen yhteismuutosten perusteella käyttäen

asianmukaista määrää skenaarioita ja diskonttaamalla hinnat laskentapäivään käyttäen riskittömiä korkoja;

- e) sääntelyyn perustuvalla vastuun arvonoinnilla pystytään mallintamaan merkittävä riippuvuusuhde vastapuolten kanssa tehtyjen kauppojen muodostaman salkun simuloidun diskontatun tulevaisuuden vastapuoliriskin ja vastapuolen luottomarginaaliriskien välillä;
- f) jos salkun muodostavat kaupat sisältyvät nettoutusryhmään, johon sovelletaan vakuusvajesopimusta ja joka arvostetaan päivittäin markkinahintaan, kyseisen sopimuksen osana asetetut ja saadut vakuudet katsotaan riskejä vähentäväksi tekijäksi simuloidussa diskontatussa tulevaisuuden vastapuoliriskissä, jos kaikki seuraavat edellytykset täyttyvät:
  - i) laitos määrittää kyseisen nettoutusryhmän kannalta merkityksellisen riskivakuusjakson 285 artiklan 2 ja 5 kohdassa säädettyjen vaatimusten mukaisesti ja ottaa kyseisen vakuusjakson huomioon simuloidun diskontatun tulevaisuuden vastapuoliriskin laskennassa;
  - ii) kaikki vakuusvajesopimuksen sovellettavissa olevat tekijät, mukaan lukien vakuuksien muutospyyntöjen esittämisväli, sopimuksen perusteella hyväksyttävien vakuuksien tyyppi, kynnykset, siirron vähimmäismäärät, itsenäiset määrät ja alkumarginaalit sekä laitoksen että vastapuolen osalta, otetaan asianmukaisesti huomioon simuloidun diskontatun tulevaisuuden vastapuoliriskin laskennassa;
  - iii) laitos on perustanut vakuuksien hallintayksikön, joka täyttää 287 artiklan vaatimukset kaikkien niiden vakuuksien osalta, jotka hyväksytään vastuun arvonoinniriskin omien varojen vaatimusten laskentaan standardimenetelmää käyttäen.

Sovellettaessa a alakohtaa vastuun arvonoinnilla on oltava plusmerkkinen, ja se lasketaan funktiona käyttäen vastapuolen odotettua tappio-osuutta, asianmukaista joukkoa vastapuolen maksukyvyttömyyden todennäköisyyksiä tulevana ajankohtina ja asianmukaista joukkoa kyseisen vastapuolten kanssa tehtyjen kauppojen muodostaman salkun simuloidun diskontatun tulevaisuuden vastapuoliriskejä tulevana ajankohtina kyseiseen salkkuun kuuluvan maturiteetiltaan pisimmän liiketoimen erääntymiseen saakka.

Jos vastapuolen luottoriskinvaihtosopimusten hintaerot ovat havainnoitavissa markkinoilla, laitoksen on b alakohtaa sovellettaessa käytettävä kyseisiä hintaeroja. Jos tällaisia luottoriskinvaihtosopimusten hintaeroja ei ole saatavilla, laitoksen on käytettävä jompaakumpaa seuraavista:

- i) vastapuolen liikkeeseen laskemien muiden instrumenttien luottomarginaaleja, jotka vastaavat nykyisiä markkinaolosuhteita;
- ii) hintaeroista tehtyjä arvioita, jotka ovat asianmukaisia ottaen huomioon vastapuolen luokituksen, toimialan ja alueen.

Edellä d alakohdassa tarkoitettuja perusteluja sovellettaessa vastapuolelta saadut vakuudet eivät saa muuttaa vastuun etuoikeusluokkaa.

Sovellettaessa f alakohdan iii alakohtaa, jos laitos on jo perustanut tällaisen yksikön 283 artiklassa tarkoitetun sisäisen mallin menetelmän käyttöä varten,

laitosta ei vaadita perustamaan erillistä vakuuksien hallintayksikköä, jos kyseinen laitos osoittaa toimivaltaisille viranomaisilleen, että kyseinen yksikkö täyttää 287 artiklassa säädetyt vaatimukset kaikkien sellaisten vakuuksien osalta, jotka hyväksytään vastuun arvonokaisuriskien omien varojen vaatimusten laskentaan standardimenetelmää käyttäen.

2. Sääntelyyn perustuvaa vastuun arvonokaisun mallia käyttävän laitoksen on täytettävä kaikki seuraavat laadulliset vaatimukset:

- a) 1 kohdan d alakohdassa tarkoitettu riskimalli on osa laitoksen sisäistä vastuun arvonokaisuriskin hallintajärjestelmää, johon sisältyy vastuun arvonokaisun ja vastuun arvonokaisuriskin tunnistaminen, mittaaminen, hallinta, hyväksyminen ja sisäinen raportointi kirjanpitolaskentaa varten;
- b) laitoksella on oltava käytössään menettely, jolla varmistetaan, että 1 kohdan d alakohdassa tarkoitettua riskimallia koskevia dokumentoituja sisäisiä toimintaperiaatteita, valvontaa, mallin suorituskyvyn arviointia ja menettelyjä noudatetaan;
- c) laitoksella on oltava riippumaton valvontayksikkö, joka vastaa 1 kohdan d alakohdassa tarkoitettua riskimallin ensimmäisestä ja jatkuvasta validoinnista. Tämän yksikön on oltava riippumaton yritysluotoista ja kaupankäyntiyksiköistä, 383 artiklan 1 kohdan a alakohdassa tarkoitettu yksikkö mukaan lukien, ja se raportoi suoraan ylimmälle johdolle; sillä on oltava riittävästi henkilöstöä, jolla on tähän tarkoitukseen soveltuva pätevyys;
- d) laitoksen ylimmän johdon on aktiivisesti osallistuttava riskienhallintaprosessiin ja pidettävä vastuun arvonokaisuriskin hallintaa liiketoiminnan olennaisena osana, jota varten on osoitettava asianmukaiset resurssit;
- e) laitoksen on dokumentoitava 1 kohdan d alakohdassa tarkoitettua riskimallinsa ensimmäinen validointi ja sen jälkeinen jatkuva validointiprosessi niin tarkasti, että kolmas osapuoli pystyy ymmärtämään mallien toimintaperiaatteet, niiden rajoitukset ja keskeiset oletukset, sekä luomaan analyysin uudelleen. Dokumentaatioissa on esitettävä vähimmäistiheys, jolla jatkuva validointi toteutetaan, sekä muut tapaukset (kuten äkillinen muutos markkinakäyttäytymisessä), joissa on suoritettava ylimääräinen validointi; siinä on kuvattava, kuinka validointi tehdään tietovirtojen ja salkkujen osalta, mitä analyysejä käytetään ja miten edustavat vastapuolten salkut muodostetaan;
- f) 1 kohdan a alakohdassa tarkoitettua riskimallissa simuloitujen markkinariskitekijöiden skenaarioissa käytettäviä hinnoittelumalleja on testattava käyttäen tarkoituksenmukaisia riippumattomia viitearvoja, jotka vastaavat useita eri markkinatilanteita, osana mallin ensimmäistä ja jatkuvaa validointiprosessia. Optioiden hinnoittelumalleissa on otettava huomioon option arvon epälineaarisuus suhteessa markkinariskitekijöihin;
- g) laitoksen sisäisen tarkastuksen prosessiin on kuuluttava säännöllisesti tämän kohdan a alakohdassa tarkoitettua laitoksen sisäisen vastuun arvonokaisuriskin hallintajärjestelmän riippumaton arviointi. Arvioinnin olisi katettava sekä 383 artiklan 1 kohdan a alakohdassa tarkoitettua yksikön että tämän kohdan c alakohdassa tarkoitettua riippumattoman riskienvalvontayksikön toiminta;

- h) laitoksen 1 kohdan a alakohdassa tarkoitetun simuloitun diskontatun tulevaisuuden vastapuoliriskin laskennassa käyttämän mallin on vastattava liiketoimen ehtoja ja määrittelyä sekä vakuusjärjestelyjä oikea-aikaisesti, aukottomasti ja varovaisesti. Ehtoja ja määrittelyjä koskevat tiedot on säilytettävä suojatussa tietokannassa, joka tarkastetaan virallisesti säännöllisin väliajoin. Liiketoimen ehtoja ja määrittelyjä koskevien tietojen ja vakuusjärjestelyjen siirtämisestä riskimalliin on myös tehtävä sisäinen tarkastus, ja sisäisen mallin ja lähdetietojärjestelmien välillä käytössä on oltava sisäisen mallin ja lähdetietojärjestelmien väliset viralliset yhteensovittamismenettelyt sen jatkuvaksi todentamiseksi, että vastapuoliriskimalli ilmentää liiketoimen ehtoja, määrittelyjä ja vakuusjärjestelyjä oikein tai vähintään varovaisesti.
- i) laitoksen 1 kohdan a alakohdassa tarkoitetun simuloitun diskontatun tulevaisuuden vastapuoliriskin laskentamallissa käytettävien nykyhetken ja aiempien ajanjaksojen markkinatietojen hankinnan on oltava liiketoiminta-alueista riippumatonta. Tiedot on syötettävä laitoksen 1 kohdan a alakohdassa tarkoitetun simuloitun diskontatun tulevaisuuden vastapuoliriskin laskennassa käytettävään malliin oikea-aikaisesti ja aukottomasti, ja ne on säilytettävä suojatussa tietokannassa, joka tarkastetaan virallisesti säännöllisin väliajoin. Laitoksella on oltava pitkälle kehitetty prosessi, jolla varmistetaan tietojen kattavuus ja käsitellään epäasianmukaiset tietohavainnot. Jos mallissa käytetään markkinatietoja koskevia arvioita, laitoksen on suunniteltava sisäiset menettelytavat käytettäväksi soveltuvien arvioiden yksilöimiseksi ja osoitettava jatkuvasti empiirisesti, että arviot edustavat varovaisesti arvioituna tarkastelun kohteena olevaa riskiä.
- j) riskimallin on sisällettävä tarvittavat liiketoimi- ja sopimuskohtaiset tiedot, jotta riskit voidaan yhdistää nettoutusryhmän tasolla. Laitoksen on todennettava, että liiketoimet kohdennetaan asianmukaisesti nettoutusryhmiin mallin sisällä.

Laskettaessa vastuun arvonokaisuriskien omien varojen vaatimusta a alakohdassa tarkoitettu riskimalli voi sisältää erilaisia määrittelyitä ja oletuksia kaikkien 383 a artiklassa säädettyjen vaatimusten täyttämiseksi, mutta sen markkinatietojen ja nettoutuksen kirjaamisen on vastattava kirjanpidossa käytettyjä tietoja.

3. EPV laatii teknisten sääntelystandardien luonnokset, joissa täsmennetään, miten laitoksen on määritettävä 1 kohdan b alakohdan ii alakohdassa tarkoitetut hintaeroista tehtävät arviot maksukyvyttömyyden todennäköisyyksien laskemista varten.

4. EPV laatii teknisten sääntelystandardien luonnokset, joissa täsmennetään

- a) muut tekniset osatekijät, jotka laitoksen on otettava huomioon laskiessaan vastapuolen odotettua tappio-osuutta, vastapuolen maksukyvyttömyyden todennäköisyyttä ja kyseisen vastapuolen kanssa tehtyjen kauppajen ja vastuun arvonokaisun muodostaman salkun simuloitua diskontattua tulevaisuuden vastapuoliriskiä 1 kohdan a alakohdan mukaisesti;
- b) muut 1 kohdan b alakohdan i alakohdassa tarkoitetut instrumentit, jotka soveltuvat vastapuolen maksukyvyttömyyden todennäköisyyden arviointiin, ja miten laitosten on suoritettava kyseinen arviointi.



EPV toimittaa 3 ja 4 kohdassa tarkoitettujen teknisten sääntelystandardien luonnokset komissiolle viimeistään ... päivänä ...kuuta ... [julkaisutoimisto lisää päivämäärän, joka on 24 kuukautta kyseisen asetuksen voimaantulopäivästä].

Siirretään komissiolle valta täydentää tätä asetusta hyväksymällä ensimmäisessä alakohdassa tarkoitettujen teknisten sääntelystandardien asetuksen (EU) N:o 1093/2010 10–14 artiklan mukaisesti.”

4. EPV laatii teknisten sääntelystandardien luonnokset, joissa täsmennetään

- a) edellytykset 383 artiklan 3 kohdassa tarkoitettujen standardimenetelmän käytön laajentamisen ja muutosten olennaisuuden arvioimiseksi;
- b) arviointimenetelmät, joiden perusteella toimivaltaiset viranomaiset todentavat, täyttääkö laitos 383 ja 383 a artiklassa asetetut vaatimukset.

EPV toimittaa kyseiset teknisten sääntelystandardien luonnokset komissiolle 36 kuukautta [kyseisen asetuksen voimaantulon jälkeen].

Siirretään komissiolle valta täydentää tätä asetusta hyväksymällä ensimmäisessä alakohdassa tarkoitettujen teknisten sääntelystandardien asetuksen (EU) N:o 1093/2010 10–14 artiklan mukaisesti.

#### *383 b artikla*

#### **Delta- ja vegariskejä koskevat omien varojen vaatimukset**

1. Laitosten on sovellettava 383 c – 383 h artiklassa kuvattuja delta- ja vegariskitekijöitä sekä 2–8 kohdassa säädettyä menettelyä, kun ne laskevat delta- ja vegariskejä koskevia omien varojen vaatimuksia.
2. Yhteenlaskettu vastuun arvonokaisun herkkyys sekä delta- tai vegariskejä koskevien omien varojen vaatimuksissa huomioon otettava hyväksyttävissä suojauksissa olevien positioiden herkkyys kullekin sovellettavalle delta- ja vegariskitekijälle tietyssä riskiluokassa on laskettava kunkin 383 artiklan 2 kohdassa tarkoitettujen riskiluokan osalta käyttäen 383 i ja 383 j artiklassa olevia vastaavia kaavoja. Jos instrumentin arvo riippuu useasta riskitekijästä, herkkyys on määritettävä erikseen kunkin riskitekijän osalta.

Yhteenlasketun vastuun arvonokaisun vegariskiherkkyysien laskemiseksi on otettava huomioon herkkyydet sekä riskimallisissa käytetyillä riskitekijöillä simuloivilla volatiliteteille että volatiliteteille, joita käytetään vastapuolen kanssa tehtyjen kauppajen muodostaman salkun optiotransaktioiden uudelleenhinnoitteluun.

Poiketen siitä, mitä 1 kohdassa säädetään, laitos voi edellyttää, että toimivaltaiset viranomaiset myöntävät luvan, käyttää vaihtoehtoisia delta- ja vegariskiherkkyysien määritelmiä laskeessaan kaupankäyntivarastoon kuuluvia positiota koskevat omien varojen vaatimukset tämän luvun nojalla edellyttäen, että laitos täyttää kaikki seuraavat edellytykset:

- a) laitoksen riippumaton riskienvalvontayksikkö käyttää vaihtoehtoisia määritelmiä sisäisessä riskienhallinnassa ja voittojen ja tappioiden raportoinnissa toimivalle johdolle;
- b) laitos osoittaa, että vaihtoehtoisilla määritelmillä saadaan parempi käsitys position herkkyyksistä kuin 383 i ja 383 j artiklassa säädettyjen laskukaavojen

avulla ja että niiden tuloksena saatavat herkkyydet eivät olennaisesti eroa kyseisistä laskukaavoista.

3. Jos hyväksyttävä suojaus on indeksi-instrumentti, laitosten on laskettava kyseisen hyväksyttävän suojauksen herkkyydet kaikille olennaisille riskitekijöille soveltamalla yhden olennaisen riskitekijän siirtämistä kuhunkin indeksin osatekijään.

4. Laitos voi ottaa 383 artiklan 2 kohdassa tarkoitettujen riskiluokkien lisäksi käyttöön riskiluokkia, jotka vastaavat hyväksyttäviä indeksi-instrumentteja. Deltariskien osalta indeksi-instrumentin katsotaan olevan hyväksyttävä, jos se täyttää 325 i artiklassa säädetty edellytykset. Vegariskien osalta kaikki indeksi-instrumentit katsotaan hyväksyttäväksi.

Laitoksen on laskettava delta- ja vegaherkkyudet jollekin hyväksytylle indeksiriskitekijälle yhtenä herkkyytenä kohde-etuutena olevalle hyväksytylle indeksille. Jos 75 prosenttia hyväksytyn indeksin osatekijöistä on osoitettu samaan sektoriin 383 o, 383 r ja 383 t artiklan mukaisesti, laitoksen on osoitettava kyseinen hyväksytty indeksi kyseiseen sektoriin. Muussa tapauksessa laitoksen on osoitettava kyseinen herkkyydet sovellettavaan hyväksytyn indeksin alaluokkaan.

5. Yhteenlasketun vastuun arvonoinnissa ja kaikkien kunkin riskitekijän hyväksyttävien suojausten markkina-arvon painotetut herkkyydet lasketaan kertomalla vastaavat nettoherkkyydet vastaavalla riskipainolla seuraavien kaavojen mukaisesti:

$$WS_k^{CVA} = RW_k \cdot S_k^{CVA}$$
$$WS_k^{hedges} = RW_k \cdot S_k^{hedges}$$

jossa

$k$  = riskitekijää  $k$  merkitsevä indeksi;

$RW_k$  = riskitekijään  $k$  sovellettava riskipaino;

$WS_k^{CVA}$  = yhteenlasketun vastuun arvonoinnissa painotettu herkkyydet riskitekijälle  $k$ ;

$S_k^{CVA}$  = yhteenlasketun vastuun arvonoinnissa nettoherkkyydet riskitekijälle  $k$ ;

$WS_k^{hedges}$  = vastuun arvonoinnissa muodostaman salkun kaikkien hyväksyttävien suojausten markkina-arvon painotettu herkkyydet riskitekijälle  $k$ ;

$S_k^{hedges}$  = vastuun arvonoinnissa muodostaman salkun kaikkien hyväksyttävien suojausten markkina-arvon nettoherkkyydet riskitekijälle  $k$ .

6. Laitosten on laskettava vastuun arvonoinnissa muodostaman salkun nettopainotettu herkkyydet  $WS_k$  riskitekijälle  $k$  seuraavan kaavan mukaisesti:

$$WS_k = WS_k^{CVA} - WS_k^{hedges}$$

7. Samassa alaluokassa olevat nettopainotetut herkkyydet lasketaan seuraavan kaavan mukaisesti käyttäen vastaavia korrelaatioita  $\rho_{kl}$  painotettujen herkkyyksien osalta samassa alaluokassa, kuten 383 l, 383 s ja 383 p artiklassa esitetään, jolloin saadaan alaluokkakohtainen herkkyydet  $K_b$ :

$$K_b = \sqrt{\sum_k WS_k^2 + \sum_{k \in b} \sum_{l \in b, k \neq l} \rho_{kl} WS_k WS_l + R \cdot \sum_{k \in b} ((WS_k^{hedges})^2)}$$

jossa

$K_b$  = alaluokan b alaluokkakohtainen herkkyys;

$\rho_{kl}$  = vastaavat korrelaatioparametrit alaluokan sisällä;

$R$  = suojaus- ja hyväksymättä jättämisen parametri, joka on 0,01;

$WS_k$  = nettopainetut herkkyudet.

8. Alaluokkakohtainen herkkyys on laskettava riskiluokan kunkin alaluokan osalta 5, 6 ja 7 kohdan mukaisesti. Kun alaluokkakohtainen herkkyys on laskettu kaikkien alaluokkien osalta, painotetut herkkyudet kaikkien alaluokkien kaikille riskitekijöille on laskettava yhteen seuraavan kaavan mukaisesti, jossa eri alaluokissa olevien painotettujen herkkyuksien osalta on käytettävä vastaavia 383 l, **383 n**, 383 q, **383 s**, **383 u ja 383 w** artiklassa olevia korrelaatioita  $\gamma_{bc}$ , jolloin saadaan riskiluokkakohtainen delta- tai vegaariskejä koskevat omien varojen vaatimukset:

*Risk – class specific own funds requirement for delta or vega risk*

$$= m_{CVA} \sqrt{\sum_b K_b^2 + \sum_b \sum_{b \neq c} \gamma_{bc} S_b S_c}$$

jossa

$m_{CVA}$  = kerroin, joka on 1; Toimivaltaiset viranomaiset voivat korottaa  $m_{CVA}$ :n arvoa, jos laitoksen sääntelyyn perustuvassa vastuun arvonoinnissa on puutteita vastuun arvonoinnissa omien varojen vaatimusten asianmukaisessa mittaamisessa;

$K_b$  = alaluokan b alaluokkakohtainen herkkyys;

$\gamma_{bc}$  = alaluokkien b ja c välinen korrelaatioparametri;

$S_b = \max\{-K_b; \min(\sum_{k \in b} WS_k; K_b)\}$  kaikille riskitekijöille alaluokassa b;

$S_c = \max\{-K_c; \min(\sum_{k \in b} WS_k; K_c)\}$  kaikille riskitekijöille alaluokassa c.

### 383 c artikla

#### **Korkoriskitekijät**

1. Korkoa koskeville deltariskitekijöille, mukaan lukien inflaatoriski, on oltava kutakin valuuttaa kohti yksi alaluokka, joista kukin sisältää erilaisia riskitekijätyyppejä.

Vastuun arvonoinnissa muodostaman salkun korko- ja muutosille herkkiin instrumentteihin sovellettavia korkoa koskevia deltariskitekijöitä ovat riskittömät korot kyseistä valuuttaa ja kutakin seuraavaa maturiteettia kohden: 1 vuosi, 2 vuotta, 5 vuotta, 10 vuotta ja 30 vuotta.

Vastuun arvonoinnissa muodostaman salkun inflaatiolle herkkiin instrumentteihin sovellettavia korkoa koskevia deltariskitekijöitä ovat inflaatioasteet kyseistä valuuttaa

ja kutakin seuraavaa maturiteettia kohden: 1 vuosi, 2 vuotta, 5 vuotta, 10 vuotta ja 30 vuotta.

2. Valuutat, joihin laitoksen on sovellettava korkoa koskevia deltariskitekijöitä 1 kohdan mukaisesti, ovat USD, EUR, GBP, AUD, CAD, SEK, JPY ja laitoksen raportointivaluutta.

3. Niiden valuuttojen osalta, joita ei ole mainittu 2 kohdassa, korkoa koskevat deltariskitekijät ovat inflaatioasteen absoluuttinen muutos ja koko riskittömien korkojen käyrän samanaikainen siirtymä tietyn valuutan osalta.

4. Laitokset saavat tiedot valuuttakohtaisista riskittömistä koroista kaupankäyntivarastoonsa kuuluvista rahamarkkinainstrumenteista, joilla on alhaisin luottoriski, kuten yliyön indeksinvaihtosopimukset.

5. Jos laitokset eivät voi soveltaa 4 kohdassa tarkoitettua menetelmää, riskittömiä korkoja koskevat tiedot perustuvat yhteen tai useampaan markkinahintojen perusteella laskettuun swap-käyrään, joita laitokset käyttävät positioiden markkinahintaan arvostamiseen, kuten pankkienvälisten antolainauskorkojen swap-käyriin.

Jos tämän kohdan ensimmäisessä alakohdassa kuvatut markkinahintojen perusteella laskettuja swap-käyriä koskevat tiedot eivät ole riittäviä, riskittömät korot voidaan johtaa sopivimmasta tietyä valuuttaa koskevasta valtionjoukkolainakäyrästä.

#### *383 d artikla*

##### **Valuuttakurssiriskitekijät**

1. Valuuttakursseja koskevilla deltariskitekijöillä, joita laitosten on sovellettava instrumentteihin, jotka reagoivat herkästi ulkomaanvaluuttaan, tarkoitetaan kaikkia avistakursseja valuutan, jonka määräinen instrumentti on, ja laitoksen raportointivaluutan *tai laitoksen perusvaluutan, jos laitos käyttää perusvaluuttaa 325 q artiklan 7 kohdan mukaisesti*, välillä. Kutakin valuuttaparia kohden on yksi alaluokka, joka sisältää yhden riskitekijän ja yhden nettoherkkyyden.

2. Valuuttakursseja koskevilla vegariskitekijöillä, joita laitosten on sovellettava vastuun arvonoi-kaisun muodostaman salkun ulkomaanvaluuttaan herkästi reagoiviin instrumentteihin, tarkoitetaan kurssien implisiittisiä volatiliteetteja 1 kohdassa tarkoitettujen valuuttaparien välillä. Kaikille valuuttapareille ja maturiteeteille on yksi alaluokka, joka sisältää kaikki valuuttakursseja koskevat vegariskitekijät ja yhden nettoherkkyyden.

3. Laitosten ei tarvitse erottaa toisistaan valuutan onshore- ja offshore-variantteja valuuttakursseja koskevien delta- ja vegariskitekijöiden osalta.

#### *383 e artikla*

##### **Vastapuolta koskevat luottomarginaaliriskitekijät**

1. Vastapuolta koskevalla deltaluo-ttomarginaaliriskitekijällä, jota sovelletaan vastuun arvonoi-kaisun muodostamassa salkussa oleviin vastapuolen luottomarginaalille herkkiin instrumentteihin, tarkoitetaan yksittäisten vastapuolten, referenssinimien ja hyväksytyjen indeksien luottomarginaaleja seuraavien maturiteettien osalta: 0,5 vuotta, 1 vuosi, 3 vuotta, 5 vuotta ja 10 vuotta.

█

**2 a. Vastapuolta koskevan luottomarginaaliriskin luokkaan ei sovelleta vegariskiiä koskevia omien varojen vaatimuksia.**

*383 f artikla*

**Referenssiluottomarginaaliriskitekijät**

1. Referenssiluottomarginaalia koskevalla deltariskitekijällä, jota sovelletaan vastuun arvonokaisun muodostamassa salkussa oleviin referenssiluottomarginaalille herkkiin instrumentteihin, tarkoitetaan kaikkien yhdessä alaluokassa olevien referenssinimien maturiteettien luottomarginaaleja. Kullekin alaluokalle lasketaan yksi nettoherkkyys.
2. Referenssiluottomarginaalia koskevalla vegariskitekijällä, jota sovelletaan vastuun arvonokaisun muodostamassa salkussa oleviin referenssiluottomarginaalin volatiliteetille herkkiin instrumentteihin, tarkoitetaan kaikkien yhdessä alaluokassa olevien referenssinimien maturiteettien luottomarginaalien volatiliteetteja. Kullekin alaluokalle lasketaan yksi nettoherkkyys.

*383 g artikla*

**Osakeriskitekijät**

1. Kaikkien osakeriskitekijöiden alaluokat ovat 383 s artiklassa tarkoitettuja alaluokkia.
2. Osakkeisiin liittyvillä deltariskitekijöillä, joita laitosten on sovellettava vastuun arvonokaisun muodostaman salkun osakkeiden spot-hintoihin herkästi reagoiviin instrumentteihin, tarkoitetaan kaikkien samaan 1 kohdassa tarkoitettuun alaluokkaan sijoitettujen osakkeiden spot-hintoja. Kullekin alaluokalle lasketaan yksi nettoherkkyys.
3. Osakkeisiin liittyvillä vegariskitekijöillä, joita laitosten on sovellettava vastuun arvonokaisun muodostaman salkun osakkeiden volatiliteettiin herkästi reagoiviin instrumentteihin, tarkoitetaan kaikkien samaan 1 kohdassa tarkoitettuun alaluokkaan sijoitettujen osakkeiden implisiittisiä volatiliteetteja. Kullekin alaluokalle lasketaan yksi nettoherkkyys.

*383 h artikla* **Hyödykeriskitekijät**

1. Kaikkien hyödykeriskitekijöiden alaluokat ovat 383 v artiklassa tarkoitettuja toimialojen alaluokkia.
2. Hyödykeriskejä koskevalla deltariskitekijöillä, joita laitosten on sovellettava vastuun arvonokaisun muodostaman salkun hyödykkeiden spot-hintoihin herkästi reagoiviin instrumentteihin, tarkoitetaan kaikkien samaan 1 kohdassa tarkoitettuun toimialojen alaluokkaan sijoitettujen hyödykkeiden spot-hintoja. Kullekin toimialojen alaluokalle lasketaan yksi nettoherkkyys.
3. Hyödykeriskejä koskevalla vegariskitekijöillä, joita laitosten on sovellettava vastuun arvonokaisun muodostaman salkun hyödykkeiden hintavolatiliteettiin herkästi reagoiviin instrumentteihin, tarkoitetaan kaikkien samaan 1 kohdassa tarkoitettuun toimialojen alaluokkaan sijoitettujen hyödykkeiden implisiittisiä volatiliteetteja. Kullekin toimialojen alaluokalle lasketaan yksi nettoherkkyys.

**Deltariskiherkkyydet**

1. Laitosten on laskettava korkoriskitekijöistä koostuvat deltaherkkyydet seuraavasti:

- a) yhteenlasketun vastuun arvonokaisun deltaherkkyydet riskitekijöille, jotka koostuvat riskittömistä koroista sekä hyväksyttävästä suojauksesta kyseisille riskitekijöille, lasketaan seuraavasti:

$$S_{r_{kt}}^{CVA} = \frac{V_{CVA}(r_{kt} + 0.0001, x, y \dots) - V_{CVA}(r_{kt}, x, y \dots)}{0.0001}$$

$$S_{r_{kt}}^{hedge_i} = \frac{V_i(r_{kt} + 0.0001, w, z \dots) - V_i(r_{kt}, w, z \dots)}{0.0001}$$

jossa

$S_{r_{kt}}^{CVA}$  = yhteenlasketun vastuun arvonokaisun herkkyydet riskittömän koron riskitekijälle;

$r_{kt}$  = riskittömän koron riskitekijän k arvo maturiteetilla t;

$V_{CVA}$  = sääntelyyn perustuvalla vastuun arvonokaisun mallilla laskettu yhteenlaskettu vastuun arvonokaisu;

$x, y$  = muut riskitekijät kuin  $r_{kt}$  funktiossa  $V_{CVA}$ ;

$S_{r_{kt}}^{hedge_i}$  = hyväksyttävän suojauksen i herkkyydet riskittömän koron riskitekijälle;

$V_i$  = hyväksyttävän suojauksen i hinnoittelufunktio;

$w, z$  = muut riskitekijät kuin  $r_{kt}$  hinnoittelufunktiossa  $V_i$ .

- b) deltaherkkyydet riskitekijöille, jotka koostuvat inflaatioasteista sekä hyväksyttävästä suojauksesta kyseisille riskitekijöille, lasketaan seuraavasti:

$$S_{infl_{kt}}^{CVA} = \frac{V_{CVA}(infl_{kt} + 0.0001, x, y \dots) - V_{CVA}(infl_{kt}, x, y \dots)}{0.0001}$$

$$S_{infl_{kt}}^{hedge_i} = \frac{V_i(infl_{kt} + 0.0001, w, z \dots) - V_i(infl_{kt}, w, z \dots)}{0.0001}$$

jossa

$S_{infl_{kt}}^{CVA}$  = yhteenlasketun vastuun arvonokaisun herkkyydet inflaatioasteen riskitekijälle;

$infl_{kt}$  = inflaatioasteen riskitekijän k arvo maturiteetilla t;

$V_{CVA}$  sääntelyyn perustuvalla vastuun arvonokaisun mallilla laskettu yhteenlaskettu vastuun arvonokaisu;

$x, y$  = muut riskitekijät kuin  $infl_{kt}$  funktiossa  $V_{CVA}$ ;

$S_{infl_{kt}}^{hedge_i}$  = hyväksyttävän suojauksen i herkkyydet inflaatioasteen riskitekijälle;

$V_i$  = hyväksyttävän suojauksen i hinnoittelufunktio;

$w, z$  = muut riskitekijät kuin  $infl_{kt}$  hinnoittelufunktiossa  $V_i$ .

2. Laitosten on laskettava yhteenlasketun vastuun arvonokaisun delataherkkyudet riskitekijöille, jotka koostuvat valuuttojen avistakursseista, sekä hyväksyttävän suojausinstrumentin delataherkkyudet kyseisille riskitekijöille seuraavasti:

$$S_{FX_k}^{CVA} = \frac{V_{CVA}(FX_k \mathbf{x} \mathbf{1.01}, x, y \dots) - V_{CVA}(FX_k, x, y \dots)}{0.01}$$
$$S_{FX_k}^{hedge_i} = \frac{V_i(FX_k \mathbf{x} \mathbf{1.01}, w, z \dots) - V_i(FX_k, w, z \dots)}{0.01}$$

jossa

$S_{FX_k}^{CVA}$  = yhteenlasketun vastuun arvonokaisun herkkyudet avistakurssin riskitekijälle;

$FX_k$  = avistakurssin riskitekijän k arvo;

$V_{CVA}$  sääntelyyn perustuvalla vastuun arvonokaisun mallilla laskettu yhteenlaskettu vastuun arvonokaisu;

$x, y$  = muut riskitekijät kuin  $FX_k$  funktiossa  $V_{CVA}$ ;

$S_{FX_k}^{hedge_i}$  = hyväksyttävän suojauksen i herkkyudet avistakurssin riskitekijälle;

$V_i$  = hyväksyttävän suojauksen i hinnoittelufunktio;

$w, z$  = muut riskitekijät kuin  $FX_k$  hinnoittelufunktiossa  $V_i$ .

3. Laitosten on laskettava yhteenlasketun vastuun arvonokaisun delataherkkyudet riskitekijöille, jotka koostuvat vastapuolen luottomarginaaleista, sekä hyväksyttävän suojausinstrumentin delataherkkyudet kyseisille riskitekijöille seuraavasti:

$$S_{CCS_{kt}}^{CVA} = \frac{V_{CVA}(CCS_{kt} + 0.0001, x, y \dots) - V_{CVA}(CCS_{kt}, x, y \dots)}{0.0001}$$
$$S_{CCS_{kt}}^{hedge_i} = \frac{V_i(CCS_{kt} + 0.0001, w, z \dots) - V_i(CCS_{kt}, w, z \dots)}{0,0001}$$

jossa

$S_{CCS_{kt}}^{CVA}$  = yhteenlasketun vastuun arvonokaisun herkkyudet vastapuolta koskevalle luottomarginaaliriskitekijälle;

$CCS_{kt}$  = vastapuolta koskevan luottomarginaaliriskitekijän k arvo maturiteetilla t;

$V_{CVA}$  sääntelyyn perustuvalla vastuun arvonokaisun mallilla laskettu yhteenlaskettu vastuun arvonokaisu;

$x, y$  = muut riskitekijät kuin  $CCS_{kt}$  funktiossa  $V_{CVA}$ ;

$S_{CCS_{kt}}^{hedge_i}$  = hyväksyttävän suojauksen i herkkyudet vastapuolta koskevalle luottomarginaaliriskitekijälle;

$V_i$  = hyväksyttävän suojauksen i hinnoittelufunktio;

$w, z$  = muut riskitekijät kuin  $CCS_{kt}$  hinnoittelufunktiossa  $V_i$ .

4. Laitosten on laskettava yhteenlasketun vastuun arvonokaisun deltaherkkyydet riskitekijöille, jotka koostuvat referenssiluottomarginaaleista, sekä hyväksyttävän suojausinstrumentin deltaherkkyydet kyseisille riskitekijöille seuraavasti:

$$S_{rcs_{kt}}^{CVA} = \frac{V_{CVA}(ccs_{kt} + 0.0001, x, y \dots) - V_{CVA}(rcs_{kt}, x, y \dots)}{0.0001}$$

$$S_{rcs_{kt}}^{hedge_i} = \frac{V_i(rcs_{kt} + 0.0001, w, z \dots) - V_i(rcs_{kt}, w, z \dots)}{0.0001}$$

jossa

$S_{rcs_{kt}}^{CVA}$  = yhteenlasketun vastuun arvonokaisun herkkyydet referenssiluottomarginaaliriskitekijälle;

$rcs_{kt}$  = referenssiluottomarginaaliriskitekijän k arvo maturiteetilla t;

$V_{CVA}$  sääntelyyn perustuvalla vastuun arvonokaisun mallilla laskettu yhteenlaskettu vastuun arvonokaisu;

$x, y$  = muut riskitekijät kuin  $ccs_{kt}$  funktiossa  $V_{CVA}$ ;

$S_{rcs_{kt}}^{hedge_i}$  = hyväksyttävän suojauksen i herkkyydet referenssiluottomarginaaliriskitekijälle;

$V_i$  = hyväksyttävän suojauksen i hinnoittelufunktio;

$w, z$  = muut riskitekijät kuin  $ccs_{kt}$  hinnoittelufunktiossa  $V_i$ .

5. Laitosten on laskettava yhteenlasketun vastuun arvonokaisun deltaherkkyydet riskitekijöille, jotka koostuvat osakkeiden spot-hinnoista, sekä hyväksyttävän suojausinstrumentin deltaherkkyydet kyseisille riskitekijöille seuraavasti:

$$S_{EQ}^{CVA} = \frac{V_{CVA}(EQ \mathbf{x} \mathbf{1.01}, x, y \dots) - V_{CVA}(EQ, x, y \dots)}{0.01}$$

$$S_{EQ}^{hedge_i} = \frac{V_i(EQ \mathbf{x} \mathbf{1.01}, w, z \dots) - V_i(EQ, w, z \dots)}{0.01}$$

jossa

$S_{EQ}^{CVA}$  = yhteenlasketun vastuun arvonokaisun herkkyydet osakkeiden spot-hinnan riskitekijälle;

$EQ$  = osakkeiden spot-hinnan arvo;

$V_{CVA}$  sääntelyyn perustuvalla vastuun arvonokaisun mallilla laskettu yhteenlaskettu vastuun arvonokaisu;

$x, y$  = muut riskitekijät kuin  $EQ$  funktiossa  $V_{CVA}$ ;

$S_{EQ}^{hedge_i}$  = hyväksyttävän suojauksen i herkkyydet osakkeiden spot-hinnan riskitekijälle;

$V_i$  = hyväksyttävän suojauksen i hinnoittelufunktio;

$w, z$  = muut riskitekijät kuin  $EQ$  hinnoittelufunktiossa  $V_i$ .



6. Laitosten on laskettava yhteenlasketun vastuun arvonokaisun delataherkkyudet riskitekijöille, jotka koostuvat hyödykkeiden spot-hinnoista, sekä hyväksyttävän suojausinstrumentin delataherkkyudet kyseisille riskitekijöille seuraavasti:

$$S_{CTY}^{CVA} = \frac{V_{CVA}(1.01CTY, x, y \dots) - V_{CVA}(CTY, x, y \dots)}{0.01}$$

$$S_{CTY}^{hedg_{e_i}} = \frac{V_i(1.01CTY, w, z \dots) - V_i(CTY, w, z \dots)}{0.01}$$

jossa

$S_{CTY}^{CVA}$  = yhteenlasketun vastuun arvonokaisun herkkyudet hyödykkeen spot-hinnan riskitekijälle;

$CTY$  = hyödykkeen spot-hinnan arvo;

$V_{CVA}$  sääntelyyn perustuvalla vastuun arvonokaisun mallilla laskettu yhteenlaskettu vastuun arvonokaisu;

$x, y$  = muut riskitekijät kuin  $CTY$  funktiossa  $V_{CVA}$ ;

$S_{CTY}^{hedg_{e_i}}$  = hyväksyttävän suojauksen  $i$  herkkyudet hyödykkeen spot-hinnan riskitekijälle;

$V_i$  = hyväksyttävän suojauksen  $i$  hinnoittelufunktio;

$w, z$  = muut riskitekijät kuin  $CTY$  hinnoittelufunktiossa  $V_i$ .

### 383 j artikla

#### Vegariskierkkyudet

Laitosten on laskettava yhteenlasketun vastuun arvonokaisun vegaherkkyudet riskitekijöille, jotka koostuvat implisiittisestä volatilitteetista, sekä hyväksyttävän suojausinstrumentin vegaherkkyudet kyseisille riskitekijöille seuraavasti:

$$S_{vol_{kt}}^{CVA} = \frac{V_{CVA}(vol_k + 0.01, x, y \dots) - V_{CVA}(vol_k, x, y \dots)}{0.01}$$

$$S_{vol_k}^{hedg_{e_i}} = \frac{V_i(vol_k + 0.01, w, z \dots) - V_i(vol_k, w, z \dots)}{0.01}$$

jossa

$S_{vol_k}^{CVA}$  = yhteenlasketun vastuun arvonokaisun herkkyudet implisiittisen volatilitteetin riskitekijälle;

$vol_k$  = implisiittisen volatilitteetin riskitekijän arvo ilmaistuna prosentiosuutena;

$V_{CVA}$  sääntelyyn perustuvalla vastuun arvonokaisun mallilla laskettu yhteenlaskettu vastuun arvonokaisu;

$x, y$  = muut riskitekijät kuin  $vol_k$  hinnoittelufunktiossa  $V_{CVA}$ .

$S_{vol_k}^{hedg_{e_i}}$  = hyväksyttävän suojauksen  $i$  herkkyudet implisiittisen volatilitteetin riskitekijälle;

$V_i$  = hyväksyttävän suojauksen  $i$  hinnoittelufunktio;

$w,z$  = muut riskitekijät kuin  $vol_k$  hinnoittelufunktiossa  $V_i$ .

### 383 k artikla

#### Korkoriskiä koskevat riskipainot

1. Edellä 383 c artiklan 2 kohdassa tarkoitettujen valuuttojen osalta riskittömän koron deltaherkkyyksien riskipainot kunkin taulukossa 1 olevan alaluokan osalta ovat seuraavat:

Taulukko 1

Alaluokka	Maturiteetti	Riskipaino
1	1 vuosi	1,11 %
2	2 vuotta	0,93 %
3	5 vuotta	0,74 %
4	10 vuotta	0,74 %
5	30 vuotta	0,74 %

2. Muiden kuin 383 c artiklan 2 kohdassa lueteltujen valuuttojen osalta riskittömän koron deltaherkkyyksien riskipaino on 1,58 prosenttia.

3. Kunkin 383 c artiklan 2 kohdassa luetellun valuutan määräisen inflaatoriskin osalta inflaatoriskin herkkyyden riskipaino on 1,11 prosenttia.

4. Muiden kuin 383 c artiklan 2 kohdassa lueteltujen valuuttojen määräisen inflaatoriskin osalta inflaatoriskin herkkyyden riskipaino on 1,58 prosenttia.

5. Herkkyyteen koron veariskitekijöille ja inflaatioasteen veariskitekijöille sovellettavat riskipainot ovat kaikkien valuuttojen osalta 100 prosenttia.

### 383 l artikla

#### Korrelaatiot samassa alaluokassa korkoriskin osalta

1. Edellä 383 c artiklan 2 kohdassa tarkoitettujen valuuttojen osalta korrelaatioparametrit, joita laitosten on sovellettava riskittömän koron deltaherkkyyksien yhteenlaskemiseen taulukossa 2 olevien eri alaluokkien välillä, ovat seuraavat:

Taulukko 2

Alaluokka	1	2	3	4	5
1	100 %	91 %	72 %	55 %	31 %
2		100 %	87 %	72 %	45 %

3			100 %	91 %	68 %
4				100 %	83 %
5					100 %

2. Korrelaatioparametri, jota laitosten on sovellettava inflaatioasteen deltariskiherkkyyden ja saman valuutan määräisen riskittömän koron deltaherkkyyden yhteenlaskemiseen, on 40 prosenttia.

3. Korrelaatioparametri, jota laitosten on sovellettava inflaatioasteen vegariskiherkkyyden ja saman valuutan määräisen koron vegaherkkkyyden yhteenlaskemiseen, on 40 prosenttia.

### 383 m artikla

#### Valuuttakurssiriskiä koskevat riskipainot

1. Kaikkien laitoksen raportointivaluutan ja jonkin toisen valuutan välisten valuuttakurssiriskitekijöiden deltaherkkyyksien riskipainot ovat 11 prosenttia.

2. Kaikkien valuuttakurssiriskitekijöiden vegaherkkkyyksien riskipainot ovat 100 prosenttia.

### 383 n artikla

#### Valuuttakurssiriskiä koskevat korrelaatiot

1. Yleistä 60 prosentin korrelaatioparametriä sovelletaan yhteenlaskettaessa ulkomaanvaluutan *riskitekijän deltaherkkyyksiä eri alaluokissa*.

2. *Yleistä 60 prosentin korrelaatioparametriä sovelletaan yhteenlaskettaessa ulkomaanvaluutan riskitekijän vegaherkkkyyksiä eri alaluokissa.*

### 383 o artikla

#### Vastapuolta koskevaa luottomarginaaliriskiä koskevat riskipainot

1. Luottomarginaaliriskitekijöitä koskevien deltaherkkyyksien riskipainojen on oltava samat kaikille maturiteeteille (0,5 vuotta, 1 vuosi, 3 vuotta, 5 vuotta, 10 vuotta) kussakin taulukon 3 alaluokassa, ja ne ovat seuraavat:

Taulukko 3

Alaluokka nro	Luottoluokat	Toimiala	Riskipaino (prosenttiyksikköä)
1	Kaikki	Jäsenvaltion keskushallinto, mukaan lukien keskuspankit	0,5 %
2	Luottoluokat	Kolmannen maan keskushallinto, mukaan lukien keskuspankit, sekä 117	0,5 %

	1–3	artiklan 2 kohdassa ja 118 artiklassa tarkoitetut kansainväliset kehityspankit ja kansainväliset organisaatiot	
3		Alue- tai paikallisviranomaisen sekä julkisyhteisöt ja julkisoikeudelliset laitokset	1,0 %
4		Finanssialan yhteisöt, mukaan lukien luottolaitokset, jotka ovat keskus- tai aluehallinnon taikka paikallisviranomaisen rekisteröimiä tai perustamia, ja edistämislainojen antajat	5,0 %
5		Raaka-aineet, energia, teollisuustuotteet, maatalous, tuotantoteollisuus, kaivostoiminta ja louhinta	3,0 %
6		Kulutustavarat ja -palvelut, kuljetus ja varastointi, hallinto- ja tukipalvelutoiminta	3,0 %
7		Teknologia, televiestintä	2,0 %
8		Terveystieteiden, yleishyödylliset palvelut, ammatillinen ja tekninen toiminta	1,5 %
9		Muu toimiala	5,0 %
10		Hyväksytyt indeksit	1,5 %
11	Luotto- luokat 4–6 ja luokit- telemat- tomat	Kolmannen maan keskushallinto, mukaan lukien keskuspankit, sekä 117 artiklan 2 kohdassa ja 118 artiklassa tarkoitetut kansainväliset kehityspankit ja kansainväliset organisaatiot	2,0 %
12		Alue- tai paikallisviranomaisen sekä julkisyhteisöt ja julkisoikeudelliset laitokset	4,0 %
13		Finanssialan yhteisöt, mukaan lukien luottolaitokset, jotka ovat keskus- tai aluehallinnon taikka paikallisviranomaisen rekisteröimiä tai perustamia, ja edistämislainojen antajat	12,0 %

14		Raaka-aineet, energia, teollisuustuotteet, maatalous, tuotantoteollisuus, kaivostoiminta ja louhinta	7,0 %
15		Kulutustavarat ja -palvelut, kuljetus ja varastointi, hallinto- ja tukipalvelutoiminta	8,5 %
16		Teknologia, televiestintä	5,5 %
17		Terveydenhuolto, yleishyödylliset palvelut, ammatillinen ja tekninen toiminta	5,0 %
18		Muu toimiala	12,0 %
19		Hyväksytyt indeksit	5,0 %

2. Vastuisiin sisältyvän riskin osoittamiseksi toimialalle laitosten on käytettävä luokitusta, jota markkinoilla käytetään yleisesti liikkeeseenlaskijoiden ryhmittelemiseksi toimialoittain. Laitosten on osoitettava kukin liikkeeseenlaskija vain yhteen taulukossa 3 esitetyistä toimialojen alaluokista. Sellaiseen liikkeeseenlaskijaan liittyvä vastuisiin sisältyvä riski, jota laitos ei kykene osoittamaan mihinkään toimialaan tällä tavalla, on osoitettava taulukossa 3 olevaan alaluokkaan 9 tai 18 liikkeeseenlaskijan luottoluokan mukaan.

3. Laitosten on luokiteltava taulukossa 3 oleviin alaluokkiin 10 ja 19 vain sellaiset vastuut, jotka viittaavat 383 b artiklan 4 kohdassa tarkoitettuihin hyväksytyihin indekseihin.

4. Laitosten on käytettävä läpikatsomisperiaatetta määrittääkseen ei-hyväksytyyn indeksiin viittaavan vastuun herkkydet.

### 383 p artikla

#### **Korrelaatiot samassa alaluokassa vastapuolta koskevan luottomarginaaliriskin osalta**

1. Kahden herkkyyden  $WS_k$  ja  $WS_l$  välillä, jotka johtuvat 383 o artiklan 1 kohdan taulukon 3 alaluokkiin 1–9 ja 11–18 luokiteltuihin vastuisiin sisältyvistä riskeistä, korrelaatioparametri  $\rho_{kl}$  määritetään seuraavasti:

$$\rho_{kl} = \rho_{kl}^{(tenor)} \cdot \rho_{kl}^{(name)} \cdot \rho_{kl}^{(quality)}$$

jossa

$\rho_{kl}^{(tenor)}$  on yhtä kuin 1, kun herkkyyksien k and l molemmat pisteet ovat samat, ja muussa tapauksessa yhtä kuin 90 prosenttia;

$\rho_{kl}^{(name)}$  on yhtä kuin 1, kun herkkyyksien k ja l molemmat riskikohteet ovat samat, **90 prosenttia, jos kyseiset kaksi riskikohdetta ovat erilliset mutta niiden välillä on oikeudellinen yhteys**, ja muussa tapauksessa yhtä kuin 50 prosenttia;

$\rho_{kl}^{(quality)}$  on yhtä kuin 1, kun herkkyysien k ja l molemmat riskikohteet ovat alaluokissa 1–9 tai molemmat ovat alaluokissa 11–18, ja muussa tapauksessa yhtä kuin 80 prosenttia;

2. Herkkyysien  $WS_k$  ja  $WS_l$  välillä, jotka johtuvat toimialojen alaluokkiin 10 ja 19 luokiteltuihin vastuisiin sisältyvistä riskeistä, korrelaatioparametri  $\rho_{kl}$  määritetään seuraavasti:

$$\rho_{kl} = \rho_{kl}^{(tenor)} \cdot \rho_{kl}^{(name)} \cdot \rho_{kl}^{(quality)}$$

jossa

$\rho_{kl}^{(tenor)}$  on yhtä kuin 1, kun herkkyysien k and l molemmat pisteet ovat samat, ja muussa tapauksessa yhtä kuin 90 prosenttia;

$\rho_{kl}^{(name)}$  on yhtä kuin 1, kun herkkyysien k ja l molemmat riskikohteet ovat samat ja molemmat indeksit kuuluvat samaan sarjaan, **90 prosenttia, jos molemmat indeksit ovat samat mutta kuuluvat eri sarjaan**, ja muussa tapauksessa yhtä kuin 80 prosenttia;

$\rho_{kl}^{(quality)}$  on yhtä kuin 1, kun herkkyysien k ja l molemmat riskikohteet ovat alaluokassa 10 tai molemmat ovat alaluokassa 19, ja muussa tapauksessa yhtä kuin 80 prosenttia.

### 383 q artikla

#### Korrelaatiot eri alaluokissa vastapuolta koskevan luottomarginaaliriskin osalta

Korrelaatiot eri alaluokissa deltaluottomarginaaliriskin osalta ovat seuraavat:

Taulukko 4

Alaluokka	1, 2, 3, 11 ja 12	4 ja 13	5 ja 14	6 ja 15	7 ja 16	8 ja 17	9 ja 18	10 ja 19
1, 2, 3, 11 ja 12	100 %	10 %	20 %	25 %	20 %	15 %	0 %	45 %
4 ja 13		100 %	5 %	15 %	20 %	5 %	0 %	45 %
5 ja 14			100 %	<b>20 %</b>	25 %	5 %	0 %	45 %
6 ja 15				100 %	<b>25 %</b>	5 %	0 %	45 %
7 ja 16					100 %	5 %	0 %	45 %
8 ja 17						100 %	0 %	45 %
9 ja 18							100 %	0 %
10 ja 19								100 %

**Referenssiluottomarginaaliriskiä koskevat riskipainot**

1. Referenssiluottomarginaaliriskitekijöitä koskevien deltaherkkyyksien riskipainojen on oltava samat kaikille maturiteeteille (0,5 vuotta, 1 vuosi, 3 vuotta, 5 vuotta, 10 vuotta) ja kaikille referenssiluottomarginaaliin liittyville vastuille kussakin taulukon 5 alaluokassa, ja ne ovat seuraavat:

Taulukko 5

Alaluokka nro	Luotto- luokka	Toimiala	Riskipaino (prosentti- yksikköä)
1	Kaikki	Jäsenvaltion keskushallinto, mukaan lukien keskuspankit	0,5 %
2	Luotto- luokat 1–3	Kolmannen maan keskushallinto, mukaan lukien keskuspankit, sekä 117 artiklan 2 kohdassa ja 118 artiklassa tarkoitetut kansainväliset kehityspankit ja kansainväliset organisaatiot	0,5 %
3		Alue- tai paikallisviranomaisen sekä julkisyhteisöt ja julkisoikeudelliset laitokset	1,0 %
4		Finanssialan yhteisöt, mukaan lukien luottolaitokset, jotka ovat keskus- tai aluehallinnon taikka paikallisviranomaisen rekisteröimiä tai perustamia, ja edistämislainojen antajat	5,0 %
5		Raaka-aineet, energia, teollisuustuotteet, maatalous, tuotantoteollisuus, kaivostoiminta ja louhinta	3,0 %
6		Kulutustavarat ja -palvelut, kuljetus ja varastointi, hallinto- ja tukipalvelutoiminta	3,0 %
7		Teknologia, televiestintä	2,0 %
8		Terveystieteiden, yleishyödylliset palvelut, ammattillinen ja tekninen toiminta	1,5 %
10		Hyväksytyt indeksit	1,5 %
11		Luotto- luokat 4–	Kolmannen maan keskushallinto, mukaan lukien keskuspankit, sekä 117 artiklan 2 kohdassa ja 118

	luokittelemattomat	artiklassa tarkoitetut kansainväliset kehityspankit ja kansainväliset organisaatiot	
12		Alue- tai paikallisviranomaisen sekä julkisyhteisöt ja julkisoikeudelliset laitokset	4,0 %
13		Finanssialan yhteisöt, mukaan lukien luottolaitokset, jotka ovat keskus- tai aluehallinnon taikka paikallisviranomaisen rekisteröimiä tai perustamia, ja edistämislainojen antajat	12,0 %
14		Raaka-aineet, energia, teollisuustuotteet, maatalous, tuotantoteollisuus, kaivostoiminta ja louhinta	7,0 %
15		Kulutustavarat ja -palvelut, kuljetus ja varastointi, hallinto- ja tukipalvelutoiminta	8,5 %
16		Teknologia, televiestintä	5,5 %
17		Terveystoiminta, yleishyödylliset palvelut, ammatillinen ja tekninen toiminta	5,0 %
18		Hyväksytyt indeksit	5,0 %
19		Muu toimiala	12,0 %

**1 a. Referenssiluottomarginaalin volatiliteettien riskipaino on 100 prosenttia.**

2. Vastuisiin sisältyvän riskin osoittamiseksi toimialalle laitosten on käytettävä luokitusta, jota markkinoilla käytetään yleisesti liikkeeseenlaskijoiden ryhmittelemiseksi toimialoittain. Laitosten on osoitettava kukin liikkeeseenlaskija yhteen ainoaan toimialojen alaluokkaan taulukossa 5. Sellaiseen liikkeeseenlaskijaan liittyvä vastuisiin sisältyvä riski, jota laitos ei kykene osoittamaan mihinkään toimialaan tällä tavalla, on osoitettava taulukossa 5 olevaan alaluokkaan 19 liikkeeseenlaskijan luottoluokan mukaan.

3. Laitosten on luokiteltava alaluokkiin 10 ja 18 vain sellaiset vastuut, jotka viittaavat 383 b artiklan 4 kohdassa tarkoitettuihin hyväksytyihin indekseihin.

4. Laitosten on käytettävä läpikatsomisperiaatetta määrittääkseen ei-hyväksytyyn indeksiin viittaavan vastuun herkkyydet.

*383 s artikla*

**Korrelaatiot samassa alaluokassa referenssiluottomarginaaliriskin osalta**

1. Herkkyyksien  $WS_k$  ja  $WS_l$  välillä, jotka johtuvat 383 r artiklan 1 kohdan taulukon 5 alaluokkiin 1–9 ja 11–18 luokiteltuihin vastuisiin sisältyvistä riskeistä, korrelaatioparametri  $\rho_{kl}$  määritetään seuraavasti:



$$\rho_{kl} = \rho_{kl}^{(tenor)} \cdot \rho_{kl}^{(name)} \cdot \rho_{kl}^{(quality)}$$

jossa

$\rho_{kl}^{(tenor)}$  on yhtä kuin 1, kun herkkyyksien k and l molemmat pisteet ovat samat, ja muussa tapauksessa yhtä kuin 90 prosenttia;

$\rho_{kl}^{(name)}$  on yhtä kuin 1, kun herkkyyksien k ja l molemmat riskikohteet ovat samat, **90 prosenttia, jos kyseiset kaksi riskikohdetta ovat erilliset mutta niiden välillä on oikeudellinen yhteys**, ja muussa tapauksessa yhtä kuin 50 prosenttia;

$\rho_{kl}^{(quality)}$  on yhtä kuin 1, kun herkkyyksien k ja l molemmat riskikohteet ovat alaluokissa 1–9 tai molemmat ovat alaluokissa 11–18, ja muussa tapauksessa yhtä kuin 80 prosenttia.

2. Herkkyyksien  $WS_k$  ja  $WS_l$  välillä, jotka johtuvat toimialojen alaluokkiin 10 ja 19 luokiteltuihin vastuisiin sisältyvistä riskeistä, korrelaatioparametri  $\rho_{kl}$  määritetään seuraavasti:

$$\rho_{kl} = \rho_{kl}^{(tenor)} \cdot \rho_{kl}^{(name)} \cdot \rho_{kl}^{(quality)}$$

jossa

$\rho_{kl}^{(tenor)}$  on yhtä kuin 1, kun herkkyyksien k and l molemmat pisteet ovat samat, ja muussa tapauksessa yhtä kuin 90 prosenttia;

$\rho_{kl}^{(name)}$  on yhtä kuin 1, kun herkkyyksien k ja l molemmat riskikohteet ovat samat ja molemmat indeksit kuuluvat samaan sarjaan, **90 prosenttia, jos kyseiset kaksi riskikohdetta ovat erilliset mutta niiden välillä on oikeudellinen yhteys**, ja muussa tapauksessa yhtä kuin 80 prosenttia;

$\rho_{kl}^{(quality)}$  on yhtä kuin 1, kun herkkyyksien k ja l molemmat riskikohteet ovat alaluokassa 10 tai molemmat ovat alaluokassa 19, ja muussa tapauksessa yhtä kuin 80 prosenttia.

### **383 sa artikla**

#### ***Korrelaatio eri alaluokissa referenssiluottomarginaaliriskin osalta***

***1. Korrelaatiot eri alaluokissa referenssiluottomarginaalia koskevan deltariskin ja referenssiluottomarginaalia koskevan vegariskin osalta ovat samat kuin 383 q artiklassa olevassa taulukossa 4 säädetyt korrelaatiot eri alaluokissa vastapuolta koskevan deltaluottomarginaaliriskin osalta.***

***2. Poiketen siitä, mitä 1 kohdassa säädetään, 1 kohdan mukaisesti lasketut korrelaatioarvot eri alaluokissa jaetaan alaluokkien 1–8 ja 11–17 osalta kahdella.***

### **383 t artikla**

#### **Osakeriskiä koskevat riskipainojen alaluokat**

1. Osakkeiden spot-hinnan riskitekijöitä koskevien deltaherkkyyksien riskipainojen on oltava samat kaikkien osakeriskiiin liittyvien vastuiden osalta kussakin taulukon 6 alaluokassa, ja ne ovat seuraavat:

Taulukko 6

Alaluokka nro	Markkina-arvo	Talouden tyyppi	Toimiala	Osakkeen spot-hinnan riskipaino (prosentti-yksikköinä)
1	Suuri	Nouseva markkinatalous	Kulutustavarat ja -palvelut, kuljetus ja varastointi, hallinto- ja tukipalvelutoiminta, terveydenhuolto, yleishyödylliset palvelut	55 %
2			Televiestintä, teollisuustuotteet	60 %
3			Raaka-aineet, energia, maatalous, tuotantoteollisuus, kaivostoiminta ja louhinta	45 %
4			Finanssilaitokset, mukaan lukien valtion tukemat finanssilaitokset, kiinteistöalan toiminta, teknologia	55 %
5		Kehittynyt talous	Kulutustavarat ja -palvelut, kuljetus ja varastointi, hallinto- ja tukipalvelutoiminta, terveydenhuolto, yleishyödylliset palvelut	30 %
6			Televiestintä, teollisuustuotteet	35 %
7			Raaka-aineet, energia, maatalous, tuotantoteollisuus, kaivostoiminta ja louhinta	40 %
8			Finanssilaitokset, mukaan lukien valtion tukemat	50 %

			finanssilaitokset, kiinteistöalan toiminta, teknologia	
9	Pieni	Nouseva markkinatalous	Kaikki toimialat, jotka on kuvattu alaluokissa 1, 2, 3 ja 4	70
10		Kehittynyt talous	Kaikki toimialat, jotka on kuvattu alaluokissa 5, 6, 7 ja 8	50 %
11	Muu toimiala			70 %
12	Suuri	Kehittynyt talous	Hyväksytyt indeksit	15 %
13	Muu		Hyväksytyt indeksit	25 %

2. Edellä olevan 1 kohdan soveltamiseksi 325 bd artiklan 7 kohdassa tarkoitetuissa teknisissä sääntelystandardeissa täsmennetään, mitä tarkoitetaan pienellä ja suurella markkina-arvolla.

3. Edellä olevan 1 kohdan soveltamiseksi 325 ap artiklan 3 kohdassa tarkoitetuissa teknisissä sääntelystandardeissa täsmennetään, mitä tarkoitetaan nousevalla markkinataloudella ja kehittyneellä taloudella.

4. Vastuisiin sisältyvän riskin osoittamiseksi toimialalle laitosten on käytettävä luokitusta, jota markkinoilla käytetään yleisesti liikkeeseenlaskijoiden ryhmittelemiseksi toimialoittain. Laitosten on osoitettava kukin liikkeeseenlaskija yhteen toimialojen alaluokkaan 1 kohdan taulukossa 6 ja kaikki saman alan liikkeeseenlaskijat samaan toimialaan. Sellaisen liikkeeseenlaskijan vastuisiin sisältyvä riski, jota laitos ei kykene osoittamaan mihinkään toimialaan tällä tavalla, on osoitettava alaluokkaan 11. Kun on kyse useista maista tai toimialoista, osakkeiden liikkeeseenlaskija on osoitettava tiettyyn alaluokkaan sen olennaisimman alueen tai toimialan perusteella, jolla se toimii.

5. Osakkeisiin liittyvän vengariskin riskipainot ovat 78 prosenttia alaluokissa 1–8 ja 12 ja 100 prosenttia kaikissa muissa alaluokissa.

### **383 u artikla Korrelaatiot eri alaluokissa osakeriskin osalta**

Alaluokkien välinen korrelaatioparametri osakkeita koskevan delta- ja vengariskin osalta on seuraava:

- a) 15 prosenttia, jos kumpikin alaluokka sisältyy 383 t artiklan 1 kohdan taulukossa 6 esitettyihin alaluokkiin 1–10;
- b) 75 prosenttia, jos alaluokat ovat 383 t artiklan 1 kohdan taulukossa 6 esitetyt alaluokat 12 ja 13;

- c) 45 prosenttia, jos toinen alaluokka on 383 t artiklan 1 kohdan taulukossa 6 esitetty alaluokka 12 tai 13 ja toinen alaluokka sisältyy 383 t artiklan 1 kohdan taulukossa 6 esitettyihin alaluokkiin 1–10;
- d) 0 prosenttia, jos toinen alaluokista on 383 t artiklan 1 kohdan taulukossa 6 esitetty alaluokka 11.

*383 v artikla*

*Hyödykeriskiä koskevat riskipainojen alaluokat*

1. Hyödykkeiden spot-hinnan riskitekijöitä koskevien deltaherkkyyksien riskipainojen on oltava samat kaikkien hyödykeriskiä liittyvien vastuiden osalta kussakin taulukon 7 alaluokassa, ja ne ovat seuraavat:

Taulukko 7

Alaluokka nro	Alaluokan nimi	Hyödykkeen spot-hinnan riskipaino (prosentti- yksikköinä)
1	Energia – kiinteät polttoaineet	30 %
2	Energia – nestemäiset polttoaineet	35 %
3	Energia – sähkö	60 %
4	Energia – hiilikauppa	40 %
5	Rahti	80 %
6	Metallit – muut kuin jalometallit	40 %
7	Kaasumaiset polttoaineet	45 %
8	Jalometallit (myös kulta)	20 %
9	Viljat ja öljykasvit	35 %
10	Kotieläintuotanto ja maidontuotanto	25 %
11	Viljellyt tuotteet, muut kuin viljat ja öljykasvit, ja muut maataloustuotteet	35 %
12	Muut hyödykkeet	50 %

2. Hyödykkeisiin liittyvän vegariskin riskipainot ovat 100 prosenttia.

*383 w artikla*

**Hyödykeriskiä koskevat riskipainojen alaluokat**

1. Alaluokkien välinen korrelaatioparametri hyödykkeitä koskevan deltariskin osalta on seuraava:

- a) 20 prosenttia, jos kumpikin alaluokka sisältyy 383 v artiklan 1 kohdan taulukossa 7 esitettyihin alaluokkiin 1–11;
- b) 0 prosenttia, jos toinen alaluokista on 383 v artiklan 1 kohdan taulukossa 7 esitetty alaluokka 12.

2. Alaluokkien välinen korrelaatioparametri hyödykkeitä koskevan vegariskin osalta on seuraava:

- a) 20 prosenttia, jos kumpikin alaluokka sisältyy 383 v artiklan 1 kohdan taulukossa 7 esitettyihin alaluokkiin 1–11;
- b) 0 prosenttia, jos toinen alaluokista on 383 v artiklan 1 kohdan taulukossa 7 esitetty alaluokka 12.”

170) Korvataan 384, 385 ja 386 artikla seuraavasti:

*”384 artikla*

**Perusmenetelmä**

1. Laitoksen on laskettava vastuun arvonokaisuriskin omien varojen vaatimukset tapauksen mukaan 2 tai 3 kohdan mukaisesti yhden tai useamman vastapuolen kanssa tehtyjen kauppajen muodostamalle salkulle käyttämällä yhtä seuraavista kaavoista:

- a) 2 kohdassa esitettyä kaavaa, jos laitos sisällyttää laskentaan yhden tai useamman 386 artiklan mukaisesti hyväksyttävän suojauksen;
- b) 3 kohdassa esitettyä kaavaa, jos laitos ei sisällytä laskentaan yhtään 386 artiklan mukaisesti hyväksyttävää suojausta.

Edellä a ja b alakohdassa esitettyjä menetelmiä ei saa käyttää yhdistelmänä.

2. Laitoksen, joka täyttää 1 kohdan a alakohdassa tarkoitettua edellytyksen, on laskettava vastuun arvonokaisuriskien omien varojen vaatimukset seuraavasti:

$$BACVA^{total} = DS_{CVA} \cdot (\beta \cdot BACVA^{csr - unhedged} + (1 - \beta) \cdot BACVA^{csr - hedged})$$

jossa

$BACVA^{total}$  = vastuun arvonokaisuriskin omien varojen vaatimukset perusmenetelmän mukaisesti;

$BACVA^{csr - unhedged}$  = vastuun arvonokaisuriskin omien varojen vaatimukset perusmenetelmän mukaisesti laskettuna 3 kohdan mukaisesti sellaisen laitoksen osalta, joka täyttää 1 kohdan b alakohdassa säädetyn edellytyksen;

$$DS_{CVA} = 0,65;$$

$$\beta = 0,25;$$

$$BACVA^{csr-hedged} = \sqrt{\left(\rho \cdot \sum_c (SCVA_c - SNH_c) - IH\right)^2 + (1 - \rho^2) \cdot \sum_c (SCVA_c - SNH_c)^2 + \sum_c HMA_c}$$

jossa

$$SCVA_c = \frac{1}{a} \cdot RW_c \cdot \sum_{NS \in c} M_{NS}^c \cdot EAD_{NS}^c \cdot DF_{NS}^c$$

$$SNH_c = \sum_{h \in c} r_{hc} \cdot RW_h^{SN} \cdot M_h^{SN} \cdot B_h^{SN} \cdot DF_h^{SN}$$

$$IH = \sum_i RW_i^{ind} \cdot M_i^{ind} \cdot B_i^{ind} \cdot DF_i^{ind}$$

$$HMA_c = \sum_h (1 - r_{hc}^2) \cdot (RW_h \cdot M_h^{SN} \cdot B_h^{SN} \cdot DF_h^{SN})^2$$

$$a = 1,4;$$

$$\rho = 0,5;$$

$c$  =indeksi, joka kuvaa kaikkia vastapuolia, joille laitos laskee vastuun arvonokaisuriskin omien varojen vaatimukset tässä artikkelissa säädettyä menetelmää käyttäen;

$NS$  = indeksi, joka kuvaa kaikkia tiettyyn vastapuoleen liittyviä nettoutusryhmiä, joille laitos laskee vastuun arvonokaisuriskin omien varojen vaatimukset tässä artikkelissa säädettyä menetelmää käyttäen;

$h$  = indeksi, joka kuvaa kaikkia yhden kohteen välineitä, jotka katsotaan 386 artiklan mukaisesti hyväksyttäväksi suojausiksi tietylle vastapuolelle, jolle laitos laskee vastuun arvonokaisuriskin omien varojen vaatimukset tässä artikkelissa säädettyä menetelmää käyttäen;

$i$  = indeksi, joka kuvaa kaikkia indeksi-instrumentteja, jotka katsotaan 386 artiklan mukaisesti hyväksyttäväksi suojausiksi kaikille vastapuolille, joille laitos laskee vastuun arvonokaisuriskin omien varojen vaatimukset tässä artikkelissa säädettyä menetelmää käyttäen;

$RW_c$  = vastapuoleen 'c' sovellettava riskipaino. Vastapuolelle 'c' osoitetaan yksi riskipainoista toimialan ja luottoluokan yhdistelmän perusteella, ja se määritetään taulukon 1 mukaisesti.

$M_{NS}^c$  = efektiivinen maturiteetti vastapuolen c nettoutusryhmälle NS;

Jos laitos käyttää II osaston 6 luvun 6 jaksossa esitettyjä menetelmiä,  $M_{NS}^c$  on laskettava 162 artiklan 2 kohdan g alakohdan mukaisesti. Tässä laskelmassa maturiteettia  $M_{NS}^c$  ei kuitenkaan rajata viiteen vuoteen, vaan nettoutusryhmän pisimpään sopimuksenmukaiseen jäljellä olevaan maturiteettiin.

Jos laitos ei käytä II osaston 6 luvun 6 jaksossa esitettyä menetelmää,  $M_{NS}^c$  on 162 artiklan 2 kohdan b alakohdassa tarkoitettu keskimääräinen nimellinen painotettu maturiteetti. Tässä laskelmassa maturiteettia  $M_{NS}^c$  ei kuitenkaan rajata

viiteen vuoteen, vaan nettoutusryhmän pisimpään sopimuksenmukaiseen jäljellä olevaan maturiteettiin.

$EAD_{NS}^c$  = vastapuolen c nettoutusryhmän NS vastapuoliriskin vastuuarvo, mukaan lukien vakuuksien vaikutus II osaston 6 luvun 3–6 jaksossa esitettyjen menetelmien mukaisesti siltä osin kuin ne soveltuvat 92 artiklan 4 kohdan a ja f alakohdassa tarkoitettujen vastapuoliriskiä koskevien omien varojen vaatimusten laskentaan;

$DF_{NS}^c$  = valvojan määrittämä diskonttaustekijä vastapuolen c nettoutusryhmälle NS.

Jos laitos käyttää II osaston 6 luvun 6 jaksossa esitettyjä menetelmiä, valvojan määrittämä diskonttaustekijä on 1. Kaikissa muissa tapauksissa valvojan määrittämä diskonttaustekijä lasketaan seuraavasti:

$$\frac{1 - e^{-0.05 \cdot M_{NS}^c}}{0.05 \cdot M_{NS}^c}$$

$r_{hc}$  = valvojan määrittämä korrelaatiokerroin vastapuolen c luottomarginaaliriskin ja vastapuolen c hyväksyttäväksi suojaukseksi h katsottavan yhden kohteen välineen luottomarginaaliriskin välillä taulukon 2 mukaisesti määritettynä;

$M_h^{SN}$  = hyväksyttäväksi suojaukseksi katsottavan yhden kohteen välineen **jäljellä oleva** maturiteetti;

$B_h^{SN}$  = hyväksyttäväksi suojaukseksi katsottavan yhden kohteen välineen nimellisarvo;

$DF_h^{SN}$  = hyväksyttäväksi suojaukseksi h katsottavan yhden kohteen välineen valvojan määrittämä diskonttaustekijä, joka lasketaan seuraavasti:

$$\frac{1 - e^{-0.05 M_h^{SN}}}{0.05 \cdot M_h^{SN}}$$

$RW_h^{SN}$  = hyväksyttäväksi suojaukseksi katsottavan yhden kohteen välineen valvojan määrittämä riskipaino. Näiden riskipainojen on perustuttava suojausinstrumentin referenssiluottomarginaalin toimialan ja luottoluokan yhdistelmään, ja se määritetään taulukon 1 mukaisesti;

$M_i^{ind}$  = hyväksyttäväksi suojaukseksi katsottavan saman indeksi-instrumentin yhden tai useamman position **jäljellä oleva** maturiteetti. Jos samassa indeksi-instrumentissa on useampi kuin yksi positio,  $M_i^{ind}$  on kaikkien kyseisten positioiden nimellispainotettu maturiteetti;

$B_i^{ind}$  = hyväksyttäväksi suojaukseksi katsottavan indeksi-instrumentin yhden tai useamman position täysi nimellisarvo. Jos samassa indeksi-instrumentissa on useampi kuin yksi positio,  $B_i^{ind}$  on kaikkien kyseisten positioiden nimellispainotettu maturiteetti;

$DF_i^{ind}$  = hyväksyttäväksi suojaukseksi katsottavan saman indeksi-instrumentin yhden tai useamman position valvojan määrittämä diskonttaustekijä, joka lasketaan seuraavasti:

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

$RW_i^{ind}$  = hyväksyttäväksi suojaukseksi katsottavan yhden kohteen välineen valvojan määrittämä riskipaino.  $RW_i^{ind}$  perustuu kaikkien indeksin osatekijöiden toimialojen ja luottoluokan yhdistelmään ja lasketaan seuraavasti:

- jos kaikki indeksin osatekijät kuuluvat samaan toimialaan ja niillä on sama taulukon 1 mukaisesti määritetty luottoluokka,  $RW_i^{ind}$  saadaan kertomalla kyseisen toimialan ja luottoluokan taulukon 1 mukainen riskipaino 0,7:llä;
- jos kaikki indeksin osatekijät eivät kuulu samaan toimialaan tai niillä ei ole samaa luottoluokkaa,  $RW_i^{ind}$  saadaan kertomalla taulukon 1 perusteella määritetty indeksin kaikkien osatekijöiden riskipainojen painotettu keskiarvo 0,7:llä;

Taulukko 1

Vastapuolen toimiala	Luottoluokka	
	Luottoluokat 1–3	Luottoluokat 4–6 ja luokittelemattomat
<b>Kolmannen maan</b> keskushallinto, mukaan lukien keskuspankit, sekä 117 artiklan 2 kohdassa tai 118 artiklassa tarkoitetut kansainväliset kehityspankit ja kansainväliset organisaatiot	0,5 %	<b>2,0 %</b>
Alue- tai paikallisviranomaisen sekä julkisyhteisöt ja julkisoikeudelliset laitokset	1,0 %	4,0 %
Finanssialan yhteisöt, mukaan lukien luottolaitokset, jotka ovat keskus- tai aluehallinnon taikka paikallisviranomaisen rekisteröimiä tai perustamia, ja edistämislainojen antajat	5,0 %	12,0 %



Raaka-aineet, energia, teollisuustuotteet, maatalous, tuotantoteollisuus, kaivostoiminta ja louhinta	3,0 %	7,0 %
Kulutustavarat ja -palvelut, kuljetus ja varastointi, hallinto- ja tukipalvelutoiminta	3,0 %	8,5 %
Teknologia, televiestintä	2,0 %	5,5 %
Terveydenhuolto, yleishyödylliset palvelut, ammatillinen ja tekninen toiminta	1,5 %	5,0 %
Muu toimiala	5,0 %	12,0 %

Taulukko 2

Korrelaatiot vastapuolen luottomarginaalin ja yhden kohteen suojauksen välillä	
Vastapuolen i yhden kohteen suojaus h	r <sub>hc:n</sub> arvo
386 artiklan 3 kohdan a alakohdan i alakohdassa tarkoitetut vastapuolet	100 %
386 artiklan 3 kohdan a alakohdan ii alakohdassa tarkoitetut vastapuolet	80 %
386 artiklan 3 kohdan a alakohdan iii alakohdassa tarkoitetut vastapuolet	50 %

2. Laitoksen, joka täyttää 1 kohdan b alakohdassa tarkoitetun edellytyksen, on laskettava vastuun arvonoikaisuriskin omien varojen vaatimukset seuraavasti:

$$BACVA^{csr - unhedged} = \sqrt{\left(\rho \cdot \sum_c SCVA_c\right)^2 + (1 - \rho^2) \cdot \sum_c SCVA_c^2}$$

jossa kaavan termit ovat samat kuin 2 kohdassa.

### 385 artikla

#### Yksinkertaistettu menetelmä

1. Laitos, joka täyttää kaikki 273 a artiklan 2 kohdassa säädetyt edellytykset *tai joka on saanut 273 a artiklan 4 kohdan mukaisesti toimivaltaisilta viranomaisilta luvan*

*soveltaa 282 artiklassa säädettyä menetelmää*, voi laskea vastuun arvonokaisuriskin omien varojen vaatimukset jakamalla 92 artiklan 3 kohdan a ja f alakohdassa tarkoitetut vastaavat kaupankäyntivaraston ja sen ulkopuolisten positioiden vastapuoliriskin riskipainotetut vastuuerät 12,5:llä.

2. Edellä 1 kohdassa tarkoitettuun laskentaan sovelletaan seuraavia edellytyksiä:

- a) laskenta tehdään vain niiden liiketoimien osalta, joihin sovelletaan 382 artiklassa säädettyjä vastuun arvonokaisuriskin omien varojen vaatimuksia;
- b) laskentaan ei sisällytetä luottojohdannaisia, jotka katsotaan sisäisiksi suojauksiksi vastapuoliriskejä vastaan.

3. Laitoksen, joka ei enää täytä yhtä tai useampaa 273 a artiklan 2 kohdassa säädettyä edellytystä, on täytettävä 273 b artiklassa säädetty vaatimukset.

### *386 artikla*

#### **Hyväksyttävät suojaukset**

1. Suojausinstrumenteissa olevat positiot katsotaan ”hyväksyttäviksi suojauksiksi” laskettaessa vastuun arvonokaisuriskin omien varojen vaatimuksia 383 ja 384 artiklan mukaisesti, jos kyseiset positiot täyttävät kaikki seuraavat edellytykset:

- a) kyseisiä positioita käytetään vastuun arvonokaisuriskin vähentämiseen ja niitä hallinnoidaan tällaisina suojauksina;
- b) kyseiset positiot voidaan ottaa kolmansien osapuolten kanssa tai laitoksen kaupankäyntivarastoon sisäisenä suojauksena, jolloin niiden on täytettävä 106 artiklan 7 kohdassa asetettu edellytys;
- c) ainoastaan 2 ja 3 kohdassa tarkoitetut suojausinstrumenteissa olevat positiot voidaan katsoa hyväksyttäviksi suojauksiksi laskettaessa vastuun arvonokaisuriskien omien varojen vaatimuksia 383 ja 384 artiklan mukaisesti;
- d) tietty suojausinstrumentti muodostaa yhden ainoan position hyväksyttävässä suojauksessa, eikä sitä voida jakaa useampaan kuin yhteen positioon useammassa kuin yhdessä hyväksyttävässä suojauksessa.

2. Vastuun arvonokaisuriskin omien varojen vaatimusten laskennassa 383 artiklan mukaisesti ainoastaan seuraavissa suojausinstrumenteissa olevia positioita pidetään hyväksyttävinä suojauksina:

- a) vastapuolen luottomarginaalin vaihteluilta suojaavat instrumentit, lukuun ottamatta 325 artiklan 5 kohdassa tarkoitettuja instrumentteja;
- b) vastuun arvonokaisuriskin vastuita koskevan osan vaihteluilta suojaavat instrumentit, lukuun ottamatta 325 artiklan 5 kohdassa tarkoitettuja instrumentteja.

3. Vastuun arvonokaisuriskin omien varojen vaatimusten laskemiseksi 384 artiklan mukaisesti hyväksyttävinä suojauksina pidetään ainoastaan seuraavien suojausinstrumenttien positioita:

- a) yhteen riskikohteeseen perustuvat luottoriskinvaihtosopimukset ja yhteen riskikohteeseen perustuvat ehdolliset luottoriskinvaihtosopimukset, joissa viitataan

- i) suoraan vastapuoleen;
  - ii) yhteisöön, jolla on oikeudellinen yhteys vastapuoleen, eli tapauksiin, joissa referenssinimi ja vastapuoli ovat joko emoyritys ja sen tytäryritys tai kaksi yhteisen emoyrityksen tytäryritystä;
  - iii) yhteisöön, joka on samalla toimialalla ja alueella kuin vastapuoli;
- b) indeksiin perustuvat luottoriskinvaihtosopimukset.

4. Kolmansien osapuolten kanssa otettuihin positioihin suojausinstrumenteissa, jotka katsotaan 1, 2 ja 3 kohdan mukaisiksi hyväksytyksi suojauksiksi ja sisällytetään vastuun arvonoikaisuriskin omien varojen vaatimusten laskentaan, ei sovelleta IV osastossa säädettyjä markkinariskiä koskevia omien varojen vaatimuksia.

5. Positioihin suojausinstrumenteissa, joita ei katsota tämän artiklan mukaisesti hyväksyttäviksi suojauksiksi, sovelletaan IV osastossa säädettyjä markkinariskiä koskevia omien varojen vaatimuksia.”

**170 a) Lisätään 395 a artikla seuraavasti:**

**”395 a artikla**

***Varjopankkiyhteisöihin liittyvien vastuiden yläraja***

***Komissio arvioi 30 päivään kesäkuuta 2023 mennessä tiiviissä yhteistyössä EPV:n kanssa varjopankkiyhteisöihin liittyville vastuulle asetettujen rajojen käyttöönoton tarkoituksenmukaisuutta ja vaikutusta. Komissio toimittaa kertomuksen Euroopan parlamentille ja neuvostolle ja liittää siihen tarvittaessa lainsäädäntöehdotuksen varjopankkiyhteisöihin liittyville vastuulle asetettavista rajoista.”***

**171) Muutetaan 402 artikla seuraavasti:**

a) muutetaan 1 kohta seuraavasti:

i) korvataan ensimmäinen alakohta seuraavasti:

”Laitokset voivat laskiessaan vastuuarvoja 395 artiklan soveltamiseksi alentaa sellaisen vastuun tai vastuun osan arvoa, jonka vakuutena on asuinkiinteistö 125 artiklan 1 kohdan mukaisesti, kiinteistön arvon kiinnitetyllä määrällä, mutta enintään 55 prosentilla kiinteistön arvosta, paitsi siinä tapauksessa, että tämä on kielletty sovellettavassa kansallisessa lainsäädännössä ja edellyttäen, että kaikki seuraavat edellytykset täyttyvät:”

ii) korvataan a alakohta seuraavasti:

”a) jäsenvaltioiden toimivaltaiset viranomaiset ovat vahvistaneet riskipainoksi enintään 20 prosenttia niiden vastuiden tai vastuun osien osalta, joiden vakuutena on asuinkiinteistö 124 artiklan 7 kohdan mukaisesti;”

b) muutetaan 2 kohta seuraavasti:

i) korvataan ensimmäinen alakohta seuraavasti:

”Laitokset voivat laskiessaan vastuuarvoja 395 artiklan soveltamiseksi alentaa sellaisen vastuun tai vastuun osan arvoa, jonka vakuutena on liikekiinteistö 126 artiklan 1 kohdan mukaisesti, kiinteistön arvon kiinnitetyllä määrällä, mutta enintään 55 prosentilla kiinteistön arvosta, paitsi siinä tapauksessa, että tämä on kielletty sovellettavassa kansallisessa lainsäädännössä ja edellyttäen, että kaikki seuraavat edellytykset täyttyvät:”

ii) korvataan a alakohta seuraavasti:

”a) jäsenvaltioiden toimivaltaiset viranomaiset ovat vahvistaneet riskipainoksi enintään 60 prosenttia niiden vastuiden tai vastuun osien osalta, joiden vakuutena on liikekiinteistö 124 artiklan 7 kohdan mukaisesti;”

172) korvataan 429 artiklan 6 kohta seuraavasti:

”6. Sovellettaessa tämän artiklan 4 kohdan e alakohtaa ja 429 g artiklaa ”tavanomaisella ostolla tai myynnillä” tarkoitetaan rahoitusvarojen ostoa tai myyntiä sellaisella sopimuksella, jonka ehtojen mukaan rahoitusvarat on luovutettava sen ajan kuluessa, jota yleisesti noudatetaan kyseisillä markkinoilla lainsäädäntöön tai vakiintuneeseen tapaan perustuen.”

**172 a) lisätään 429 a artiklan 1 kohtaan alakohta seuraavasti:**

**”c a) jos laitos on 113 artiklan 7 kohdassa tarkoitettun verkoston jäsen, vastuut, joihin sovelletaan 0 prosentin riskipainoa 114 artiklan mukaisesti ja jotka johtuvat siitä, että kyseisen verkoston muiden jäsenten talletukset samassa valuutassa vastaavat 422 artiklan 3 kohdan b alakohdan mukaisia lakisäätteisiä tai sääntömääräisiä vähimmäistalletuksia. Tällaisessa tapauksessa kyseisen verkoston muiden jäsenten vastuisiin, jotka ovat lakisäätteisiä tai sääntömääräisiä vähimmäistalletuksia, ei sovelleta c alakohtaa.”**

173) Muutetaan 429 c artikla seuraavasti:

a) korvataan 3 kohdan a alakohta seuraavasti:

”a) sellaisten liiketoimien osalta, joita ei määritetä ehdot täyttävän keskusvastapuolen välityksellä, vastaanottavan vastapuolen saamaa käteistä ei ole eroteltu laitoksen varoista;”

b) korvataan 4 kohta seuraavasti:

”4. Sovellettaessa tämän artiklan 1 kohtaa laitokset eivät saa sisällyttää saatua vakuutta 272 artiklan 12 a alakohdassa määritellyn riippumattoman vakuuden nettomäärän (NICA) laskentaan.”

c) lisätään 4 a kohta seuraavasti:

”4 a. Poiketen siitä, mitä 3 ja 4 kohdassa säädetään, laitos voi katsoa mitkä tahansa kolmannen osan II osaston 6 luvun 3 jakson mukaisesti saamansa vakuudet hyväksytyiksi, jos kaikki seuraavat edellytykset täyttyvät:

a) vakuus on saatu asiakkaalta johdannaissopimukseen, jonka laitos on määrittänyt kyseisen asiakkaan puolesta;

- b) a alakohdassa tarkoitetun sopimuksen on määrittänyt ehdot täyttävä keskusvastapuoli;
- c) jos vakuus on saatu alkumarginaalina, vakuus on eroteltu laitoksen varoista.”
- d) korvataan 6 kohdan ensimmäinen alakohta seuraavasti:  
”Laitokset voivat tämän artiklan 1 kohdasta poiketen käyttää kolmannen osan II osaston 6 luvun 4 tai 5 jaksossa säädettyä menetelmää liitteessä II lueteltujen johdannaissopimusten *sekä luottojohdannaisten* vastuuarvon määrittämiseen, kuitenkin ainoastaan, jos ne käyttävät kyseistä menetelmää myös näiden sopimusten vastuuarvon määrittämiseen 92 artiklan 1 kohdan a, b ja c alakohdassa säädettyjen omien varojen vaatimusten täyttämistä varten.”
- 174) Muutetaan 429 f artikla seuraavasti:
- a) korvataan 1 kohta seuraavasti:  
”1. Laitosten on laskettava taseen ulkopuolisten erien vastuuarvo, lukuun ottamatta liitteessä II lueteltuja johdannaissopimuksia, luottojohdannaista, arvopapereilla toteutettavia rahoitustoimia ja 429 d artiklassa tarkoitettuja positioita, 111 artiklan 2 kohdan mukaisesti.  
Jos sitoumus liittyy toisen sitoumuksen antamiseen, on sovellettava 166 artiklan 9 kohtaa.”
- b) poistetaan 3 kohta;
- 175) Korvataan 429 g artiklan 1 kohta seuraavasti:  
”1. Laitosten on käsiteltävä käteisvaroja, jotka liittyvät tavanomaisiin ostoihin, ja rahoitusvaroja, jotka liittyvät tavanomaisiin myynteihin, ja jotka säilyvät taseessa toimituspäivään saakka, 429 artiklan 4 kohdan a alakohdan mukaisina varoina.”
- 176) **Muutetaan 430 artikla seuraavasti:**
- a) **Lisätään 1 kohtaan h alakohta seuraavasti:**  
”h) niiden ympäristöön, yhteiskuntaan ja hyvään hallintotapaan liittyvät riskit, **mukaan lukien:**
- i) niiden olemassa olevat ja uudet fossiilisten polttoaineiden alan yhteisöihin liittyvät riskit;*
  - ii) niiden sellaiseen toimintaan liittyvät riskit, jonka katsotaan aiheuttavan merkittävää haittaa jollekin asetuksessa (EU) 2020/852 säädetyistä ympäristötavoitteista;*
  - iii) niiden fyysiset riskit ja siirtymäriskit;*
  - iv) laitosten liikkeeseen laskemien katettujen joukkolainojen kohde-etuutena oleviin lainakantoihin liittyvät vastuut, joko suoraan tai sen kautta, että lainoja siirretään erillisyyhtiölle;*
- b) **lisätään kohta seuraavasti:**  
”8. a EPV julkaisee 1 päivään tammikuuta 2024 mennessä ja sen jälkeen vuosittain kertomuksen tämän artiklan 8 kohdassa annetun tehtävän toteutuksen

*edistymisestä. EPV antaa erityisesti tietoja edistymisestä 8 kohdan e alakohdassa määritellyn tavoitteen saavuttamisessa. ”*

177) **Muutetaan 430 a artikla seuraavasti:**

**a) Korvataan 1 kohta seuraavasti:**

”1. Laitosten on ilmoitettava toimivaltaisille viranomaisilleen vuosittain seuraavat koostetut tiedot kustakin sellaisesta kansallisesta kiinteistömarkkinasta, jolla niillä on vastuuta:

- a) tappiot vastuista, joiden vakuudeksi laitos on hyväksynyt asuinkiinteistön kiinnityksen alimpaan määrään saakka ja 55 prosenttia kiinteistön arvosta, ellei 124 artiklan 7 kohdan nojalla toisin päätetä;
- b) kokonaistappiot vastuista, joiden vakuudeksi laitos on hyväksynyt asuinkiinteistön, enintään siihen osaan vastuusta, jonka vakuutena on asuinkiinteistö 124 artiklan 2 kohdan a alakohdan mukaisesti;
- c) kaikkien niiden jäljellä olevien vastuiden vastuuarvo, joiden vakuudeksi laitos on hyväksynyt asuinkiinteistön, siihen osaan vastuusta, jonka vakuutena on asuinkiinteistö 124 artiklan 2 kohdan a alakohdan mukaisesti;
- d) tappiot vastuista, joiden vakuudeksi laitos on hyväksynyt liikekiinteistön kiinnityksen alimpaan määrään saakka ja 55 prosenttia kiinteistön arvosta, ellei 124 artiklan 7 kohdan nojalla toisin päätetä;
- e) kokonaistappiot vastuista, joiden vakuudeksi laitos on hyväksynyt liikekiinteistön, enintään siihen osaan vastuusta, jonka vakuutena on liikekiinteistö 124 artiklan 2 kohdan c alakohdan mukaisesti;
- f) kaikkien niiden jäljellä olevien vastuiden vastuuarvo, joiden vakuudeksi laitos on hyväksynyt liikekiinteistön, siihen osaan vastuusta, jonka vakuutena on liikekiinteistö 124 artiklan 2 kohdan c alakohdan mukaisesti.”

**b) korvataan 3 kohta seuraavasti:**

**”3. Toimivaltaisten viranomaisten on julkaistava vuosittain koostetusti 1 kohdan a–f alakohdassa määritetyt tiedot sekä aiemmat tiedot, jos niitä on saatavilla, kustakin kansallisesta kiinteistömarkkinasta, jolta näitä tietoja on kerätty. Toimivaltaisen viranomaisen on jäsenvaltion toisen toimivaltaisen viranomaisen tai EPV:n pyynnöstä annettava kyseiselle toimivaltaiselle viranomaiselle tai EPV:lle yksityiskohtaisempia tietoja asuin- tai liikekiinteistömarkkinoiden tilasta kyseisessä jäsenvaltiossa.”**

178) **Korvataan 433 artikla seuraavasti:**

**”433 artikla Tietojen julkistamisen tiheys ja laajuus**

Laitosten on julkistettava II ja III osastossa vaaditut tiedot 433 a, 433 b, 433 c ja 434 artiklassa vahvistetulla tavalla.

EPV julkaisee vuosittain julkistettavat tiedot verkkosivustollaan samana päivänä, jona laitos julkaisee tilinpäätöksensä, tai mahdollisimman pian sen jälkeen.

EPV julkaisee puolivuositain ja neljännesvuositain julkistettavat tiedot verkkosivustollaan samana päivänä, jona laitos tapauksen mukaan julkaisee kyseistä ajanjaksoa koskevan tilinpäätösraportoinnin, tai mahdollisimman pian sen jälkeen.

Aikaviiveen tämän osan nojalla julkistettavien tietojen ja asianomaisten tilinpäätösten välillä on oltava kohtuullinen, eikä se saa milloinkaan ylittää toimivaltaisten viranomaisten direktiivin 2013/36/EU 106 artiklan mukaisesti asettamaa määräaika.

179) **Muutetaan 433 a artiklan 1 kohta seuraavasti:**

a) **lisätään b kohtaan alakohta seuraavasti:**

**”xv) 449 a artikla; ”**

b) **korvataan c alakohdan i alakohta seuraavasti:**

**”i) 438 artiklan d, da ja h alakohta;”**

180) **Korvataan 433 b artikla seuraavasti:**

**”433 b artikla**

***Pienten ja rakenteeltaan yksinkertaisten laitosten julkistamisvelvollisuudet***

***1. Pienten ja rakenteeltaan yksinkertaisten laitosten on julkistettava jäljempänä esitetyt tiedot vuosittain:***

***i) 435 artiklan 1 kohdan a, e ja f alakohta;***

***ii) 438 artiklan c, d ja da alakohta;***

***iii) 450 artiklan 1 kohdan a–d, h, i ja j alakohta;***

***iv) 447 artiklassa tarkoitetut keskeiset mittarit;***

***v) 442 artiklan c ja d alakohta;***

***vi) 449 a artikla;***

***2. Poiketen siitä, mitä tämän artiklan 1 kohdassa säädetään, pienten ja rakenteeltaan yksinkertaisten laitosten, jotka ovat listaamattomia laitoksia, on julkistettava 447 artiklassa tarkoitetut keskeiset mittarit joka toinen vuosi.”***

181) **Muutetaan 433 c artiklan 2 kohta seuraavasti:**

a) **korvataan d alakohta seuraavasti:**

**”d) 438 artiklan c, d ja da alakohta;”**

b) **lisätään alakohdat seuraavasti:**

**”g) 442 artiklan c ja d alakohta;”**

**”h) jäljempänä 449 a artiklassa tarkoitetut tiedot puolivuositain;”**

182) **Korvataan 434 artikla seuraavasti:**

**”434 artikla**

**Julkistamistavat**

1. Muiden laitosten kuin pienten ja rakenteeltaan yksinkertaisten laitosten on toimitettava kaikki II ja III osastossa vaaditut tiedot EPV:lle sähköisessä muodossa viimeistään sinä päivänä, jona laitokset julkistavat tapauksen mukaan tilinpäätöksensä

tai tilinpäätösraportointinsa vastaavalta ajanjaksolta, tai mahdollisimman pian sen jälkeen. EPV julkistaa myös näiden tietojen toimittamispäivän.

EPV varmistaa, että EPV:n verkkosivustolla julkistettut tiedot sisältävät täsmälleen samat tiedot, jotka laitokset ovat toimittaneet EPV:lle. Laitoksilla on oikeus toimittaa tiedot uudelleen EPV:lle 434 a artiklassa tarkoitettujen teknisten standardien mukaisesti. EPV julkistaa verkkosivustollaan päivämäärän, jona tiedot on toimitettu uudelleen.

EPV kehittää välineen, jolla määritellään julkistamiseen tarkoitettujen lomakkeiden ja taulukoiden sijoittuminen suhteessa valvontaan liittyvään raportointiin tarkoitettuihin lomakkeisiin ja taulukoihin, ja pitää sen ajan tasalla. Sijoittumisväline on yleisön saatavilla EPV:n verkkosivustolla.

Laitokset voivat edelleen julkaista erillisen asiakirjan, joka tarjoaa vakavaraisuutta koskevien tietojen helposti saatavilla olevan tietolähteen kyseisten tietojen käyttäjille, tai laitoksen tilinpäätökseen tai tilinpäätösraportointiin sisällytettävä tai liitettävä erillinen osio, joka sisältää vaaditut tiedot ja jonka kyseiset käyttäjät voivat helposti tunnistaa. Laitokset voivat lisätä verkkosivustolleen linkin EPV:n verkkosivustolle, jolla vakavaraisuustiedot julkaistaan keskitetysti.

2. Suurten laitosten sekä muiden laitosten, jotka eivät ole suuria laitoksia tai pieniä ja rakenteeltaan yksinkertaisia laitoksia, on toimitettava EPV:lle 433 a artiklassa ja 433 c artiklassa tarkoitettujen julkistettavien tietojen *sähköisessä muodossa*, kuitenkin viimeistään sinä päivänä, jona laitokset julkistavat tapauksen mukaan tilinpäätöksensä tai tilinpäätösraportointinsa vastaavalta ajanjaksolta, *tai mahdollisimman pian sen jälkeen. Jos tilinpäätösraportointi julkistetaan ennen 430 artiklan mukaisen valvontaan liittyvän raportoinnin toimittamista samalta ajanjaksolta, julkistettavat tiedot voidaan toimittaa samana päivänä kuin valvontaan liittyvä raportointi* tai mahdollisimman pian sen jälkeen. Jos tiedot on julkistettava ajanjaksolta, jona laitos ei laadi tilinpäätösraportointia, laitoksen on toimitettava EPV:lle tiedot julkistettavista tiedoista mahdollisimman pian.

3. EPV julkaisee verkkosivustollaan pienten ja rakenteeltaan yksinkertaisten laitosten julkistamat tiedot kyseisten laitosten 430 artiklan mukaisesti toimivaltaisille viranomaisille ilmoittamien tietojen perusteella.

4. Vaikka tietojen omistajuus ja vastuu niiden oikeellisuudesta ovat tiedot luovuttaneilla laitoksilla, EPV julkaisee verkkosivustollaan tiedot, jotka on julkistettava tämän osan mukaisesti. Arkistoitujen tietojen on oltava saatavilla ajan, joka ei saa olla lyhyempi kuin kansallisessa lainsäädännössä laitosten tilinpäätösraportointiin sisällytettyjen tietojen säilyttämiselle asetettu ajanjakso.

5. EPV seuraa laitosten julkistamat tiedot sisältävän yhden yhteyspisteen vierailujen määrää ja julkaisee niitä koskevat tilastot vuosikertomuksissaan.”

183) Muutetaan 434 a artikla seuraavasti:

a) korvataan ensimmäisen kohdan ensimmäinen virke seuraavasti:

”EPV laatii teknisten sääntelystandardien luonnokset, joissa täsmennetään yhdenmukaiset julkistamismuodot, asiaan liittyvät ohjeet, tietojen uudelleen antamista koskevat toimintaperiaatteet ja tietotekniset ratkaisut II ja III osaston nojalla vaadittuja julkistamisia varten.”



- b) korvataan ensimmäisen kohdan neljäs virke seuraavasti:

EPV toimittaa nämä teknisten täytäntöönpanostandardien luonnokset komissiolle viimeistään ... päivänä ...kuuta ... [julkaisutoimisto lisää päivämäärän, joka on yhden vuoden kuluttua tämän asetuksen voimaantulosta].”

- 184) Muutetaan 438 artikla seuraavasti:

- a) korvataan b alakohta seuraavasti:

”b) vakavaraisuuden valvontamenettelyyn perustuvien direktiivin 2013/36/EU 104 artiklan 1 kohdan a alakohdassa tarkoitettujen omien varojen lisävaatimusten määrä, jolla vähennetään muita riskejä kuin ylivelkaantumisriskiä, ja niiden koostumus;”

- b) korvataan d alakohta seuraavasti:

92 artiklan 3 kohdan mukaisesti lasketut kokonaisriskin määrät vastaavat 92 artiklan 2 kohdan mukaisesti määritetyt omien varojen vaatimukset, jaoteltuna kolmannessa osassa esitettyihin eri **riskiluokkiin tai riskien vastuuryhmiin** ja tapauksen mukaan selitys siitä, millainen vaikutus omien varojen ja riskipainotettujen vastuuerien yhteismäärän laskentaan aiheutuu pääoman vähimmäismäärien soveltamisesta ja siitä, ettei eriä vähennetä omista varoista;

- c) lisätään da alakohta seuraavasti:

”da) jos seuraavien määrien laskemista edellytetään: 92 artiklan 4 kohdan mukaisesti laskettu lattiaton kokonaisriskin määrä ja 92 artiklan 5 kohdan mukaisesti laskettu standardoitu kokonaisriskin määrä, jaoteltuina tapauksen mukaan kolmannessa osassa esitettyihin eri riskiluokkiin ja alaluokkiin ja tarvittaessa selitys siitä, millainen vaikutus omien varojen ja riskipainotettujen vastuuerien yhteismäärän laskentaan aiheutuu pääoman vähimmäismäärien soveltamisesta ja siitä, ettei eriä vähennetä omista varoista;”

- c a) **korvataan e alakohta seuraavasti:**

**”e) tase-eriin ja taseen ulkopuolisiin eriin sisältyvät vastuut, riskipainotettujen vastuuerien yhteismäärä ja niihin liittyvät odotettavissa olevat tappiot kullekin 153 artiklan 5 kohdassa esitetystä taulukossa 1 tarkoitettulle erityiskohteiden rahoituksen alaryhmälle sekä tase-eriin ja taseen ulkopuolisiin eriin sisältyvät vastuut ja riskipainotettujen vastuuerien yhteismäärä 133 artiklan 3–6 kohdassa ja 495 a artiklan 3 kohdassa tarkoitetuille oman pääoman ehtoisten vastuiden alaryhmille;”**

- 185) Korvataan 445 artikla seuraavasti:

*”445 artikla*

**Markkinariskille altistumista koskevien tietojen julkistaminen standardimenetelmää sovellettaessa**

1. Laitosten, joille toimivaltaiset viranomaiset eivät ole myöntäneet lupaa käyttää 325 az artiklassa säädettyä vaihtoehtoista sisäistä markkinariskimallien menetelmää ja jotka käyttävät yksinkertaistettua standardimenetelmää 325 a artiklan tai kolmannen

osan IV osaston 1 a luvun mukaisesti, on julkistettava yleiskatsaus kaupankäyntivarastoonsa kuuluvista positioista.

2. Laitosten, jotka laskevat omien varojen vaatimuksensa kolmannen osan IV osaston 1 a luvun mukaisesti, on julkistettava yhteenlasketut omien varojen vaatimuksensa, herkkyysperusteisia menetelmiä käyttäen lasketut omien varojen vaatimuksensa, maksukyvyttömyysriskiä koskevat omien varojen vaatimuksensa ja jäännösriskejä koskevat omien varojen vaatimuksensa. Herkkyysperusteisilla menetelmillä lasketut ja jäännösriskejä koskevat omien varojen vaatimukset on jaoteltava seuraavien instrumenttien osalta:

- a) rahoitusvälineet, jotka eivät ole kaupankäyntivarastoon kuuluvia arvopaperistamisinstrumentteja, jaoteltuina riskiluokan mukaan ja mainiten erikseen maksukyvyttömyysriskiä koskevat omien varojen vaatimukset;
- b) vaihtoehtoiseen korrelaatiokaupankäyntisalkkuun kuulumattomat arvopaperistamisinstrumentit mainiten erikseen omien varojen vaatimukset luottomarginaaliriskin kattamiseksi ja omien varojen vaatimukset maksukyvyttömyysriskin kattamiseksi;
- c) vaihtoehtoiseen korrelaatiokaupankäyntisalkkuun kuuluvat arvopaperistamisinstrumentit mainiten erikseen omien varojen vaatimukset luottomarginaaliriskin kattamiseksi ja omien varojen vaatimukset maksukyvyttömyysriskin kattamiseksi.”

186) Lisätään 445 a artikla seuraavasti:

*”445 a artikla*

#### **Vastuun arvonokaisuriskin julkistaminen**

1. Laitosten, joihin sovelletaan vastuun arvonokaisuriskin omien varojen vaatimuksia, on julkistettava seuraavat tiedot:

- a) yleiskatsaus prosesseista vastuun arvonokaisuriskin tunnistamiseksi ja mittaamiseksi, siltä suojautumiseksi ja sen seuraamiseksi;
- b) täyttävätkö laitokset kaikki 273 a artiklan 2 kohdassa säädetty edellytykset; jos kyseiset edellytykset täyttyvät, ovatko laitokset päättäneet laskea vastuun arvonokaisuriskin omien varojen vaatimukset käyttäen 385 artiklassa säädettyä yksinkertaistettua menetelmää; jos laitokset ovat päättäneet laskea vastuun arvonokaisuriskin omien varojen vaatimukset käyttämällä yksinkertaistettua menetelmää, vastuun arvonokaisuriskin omien varojen vaatimukset kyseisen menetelmän mukaisesti;
- c) niiden vastapuolten kokonaismäärä, joihin sovelletaan standardimenetelmää, jaoteltuna vastapuolityypeittäin.

2. Laitosten, jotka käyttävät vastuun arvonokaisuriskin omien varojen vaatimusten laskemiseen 383 artiklassa määriteltyä standardimenetelmää, on julkistettava 1 kohdassa tarkoitettujen tietojen lisäksi seuraavat tiedot:

- a) vastuun arvonokaisuriskin hallintatoiminnon ja hallintotavan rakenne ja organisointi laitoksen sisällä;
- b) standardimenetelmän mukaisesti lasketut vastuun arvonokaisuriskin omien varojen vaatimukset yhteensä, jaoteltuna riskiluokittain;

- c) yhteenveto kyseisessä laskelmassa käytetyistä hyväksyttävistä suojauksista, jaoteltuna 386 artiklan 2 kohdassa määriteltyihin tyyppeihin.

3. Laitosten, jotka käyttävät vastuun arvonokaisuriskin omien varojen vaatimusten laskemiseen 384 artiklassa määriteltyä perusmenetelmää, on julkistettava 1 kohdassa tarkoitettujen tietojen lisäksi myös seuraavat tiedot:

- a) perusmenetelmän mukaisesti lasketut vastuun arvonokaisuriskin omien varojen vaatimukset yhteensä sekä komponentit  $BACVA^{total}$  ja  $BACVA^{csr-hedged}$ ;
- b) yhteenveto kyseisessä laskelmassa käytetyistä hyväksyttävistä suojauksista, jaoteltuna 386 artiklan 3 kohdassa määriteltyihin tyyppeihin.”

187) Korvataan 446 artikla seuraavasti:

”446 artikla

### **Operatiivisen riskin julkistaminen**

1. Laitosten on julkistettava seuraavat tiedot:

- a) operatiivisten riskien hallintakehyksen pääpiirteet ja osatekijät;
- b) operatiivista riskiä koskeva omien varojen vaatimus;
- c) 313 artiklan mukaisesti laskettu liiketoimintaindikaattorikomponentti;
- d) 314 artiklan 1 kohdan mukaisesti laskettu liiketoimintaindikaattori ja kunkin **liiketoimintaindikaattorikomponentin ja sen alakomponenttien** määrät kultakin kolmelta vuodelta, jotka ovat liiketoimintaindikaattorin laskennan kannalta merkityksellisiä;
- e) niiden liiketoimintaindikaattorien osatekijöiden erien lukumäärä ja suuruus, jotka on jätetty 315 artiklan 2 kohdan mukaisesti pois liiketoimintaindikaattorin laskennasta, sekä vastaavat perustelut poisjättämiselle.

2. Laitosten, jotka laskevat vuotuiset operatiivisen riskin aiheuttamat tappionsa 316 artiklan 1 kohdan mukaisesti, on julkistettava 1 kohdassa lueteltujen tietojen lisäksi seuraavat tiedot:

- a) vuotuiset operatiivisen riskin aiheuttamat tappiot kultakin viimeksi kuluneelta kymmeneltä vuodelta laskettuna 316 artiklan 1 kohdan mukaisesti;
- b) niiden operatiivisen riskin aiheuttamien tappioiden lukumäärä ja suuruus, jotka on jätetty 320 artiklan 1 kohdan mukaisesti pois vuotuisen operatiivisen riskin aiheuttaman tappion laskennasta, **kultakin viimeksi kuluneelta kymmeneltä vuodelta** ja vastaavat perustelut poisjättämiselle.”

188) Muutetaan 447 artikla seuraavasti:

- a) korvataan a alakohta seuraavasti:

“(a) laitosten omien varojen koostumus ja laitosten riskiperusteiset pääomaosuudet laskettuna 92 artiklan 2 kohdan mukaisesti;”

- b) lisätään aa alakohta seuraavasti:

”aa) riskiperusteiset pääomaosuudet, jotka on laskettu 92 artiklan 2 kohdan mukaisesti käyttämällä kokonaisriskin määrien sijasta lattiattomia kokonaisriskin määriä, jos tätä on sovellettu;”

c) korvataan b alakohta seuraavasti:

”b) kokonaisriskin määrät 92 artiklan 3 kohdan mukaisesti laskettuna ja, jos tätä on sovellettu, lattiattomat kokonaisriskin määrät 92 artiklan 4 kohdan mukaisesti laskettuna;”

d) korvataan d alakohta seuraavasti:

‘(d) se laitosten yhteenlaskettu puskurivaatimus, joka laitoksilla on oltava direktiivin 2013/36/EU VII osaston 4 luvun mukaisesti;’

189) Korvataan 449 a artikla seuraavasti:

*”449 a artikla*

### **Ympäristö-, yhteiskunta- ja hallintotapariskien (ESG-riskit) julkistaminen**

Laitosten on julkistettava:

- a) tiedot ESG-riskeistä, fyysiset riskit ja siirtymäriskit mukaan lukien, *sekä 4 artiklan 152 a alakohdassa määriteltyihin fossiilisten polttoaineiden alan yhteisöihin liittyvien vastuiden kokonaisuusmäärä;*
- b) *ilmastotavoitteet ja siirtymäsuunnitelmat, mukaan lukien absoluuttiset hiilidioksidipäästöjen vähennystavoitteet, jotka on toimitettu direktiivin 2013/36/EU 76 artiklan 2 kohdan mukaisesti, sekä edistymisen niiden täytäntöönpanossa;*
- c) *se, miten laitoksen liiketoimintamallissa ja strategiassa otetaan huomioon yritykseen kohdistuvat ESG-riskit.*

Pienten ja rakenteeltaan yksinkertaisten laitosten on julkistettava ensimmäisessä kohdassa tarkoitetut tiedot vuosittain ja muiden laitosten puolivuosittein.

Kuten 434 a artiklassa säädetään, EPV laatii teknisten täytäntöönpanostandardien luonnokset, joissa määritetään ESG-riskien yhtenäiset julkistamismuodot, varmistaen, että ne ovat suhteellisuusperiaatteen mukaisia ja että periaatetta noudatetaan ja etteivät ne ole päällekkäisiä voimassa olevien lainsäädännöllisten julkistamisvaatimusten kanssa. Julkistamismuoto ei saa edellyttää, että pienet ja rakenteeltaan yksinkertaiset laitokset julkistavat tietoa laajemmin kuin niiden edellytetään ilmoittavan toimivaltaisille viranomaisille 430 artiklan 1 kohdan h ja i alakohtaa noudattaen.”

**189 a) Lisätään artikla seuraavasti:**

*”449 b artikla*

### ***Varjopankkitoimintaan liittyvien vastuiden julkistaminen***

- 1. Luottolaitosten on julkistettava tiedot yksittäisistä vastuistaan, jotka koskevat varjopankkiyhteisöjä, myös kaikista kyseisistä vastuista laitokselle mahdollisesti aiheutuvista riskeistä ja näiden riskien mahdollisista vaikutuksista sekä pankkisektorin ulkopuolisiin rahoituksen välittäjiin sovellettavasta valvontajärjestelmästä.***
- 2. Julkistamisvelvoitteiden päällekkäisyyden välttämiseksi EPV laatii teknisten sääntelystandardien luonnokset, joissa täsmennetään 1 kohdassa tarkoitetut tiedot, jotka laitosten on julkistettava.***

*EPV toimittaa nämä teknisten sääntelystandardien luonnokset komissiolle viimeistään ... päivänä ...kuuta ... [12 kuukautta tämän asetuksen voimaantulosta].*

*Sirretään komissiolle valta hyväksyä ensimmäisessä alakohdassa tarkoitetut tekniset sääntelystandardit asetuksen (EU) N:o 1093/2010 10–14 artiklan mukaisesti.”*

190) Lisätään 451 artiklan 1 kohtaan f alakohta seuraavasti:

”f) vakavaraisuuden valvontamenettelyyn perustuvien direktiivin 2013/36/EU 104 artiklan 1 kohdan a alakohdassa tarkoitettujen omien varojen lisävaatimusten määrä, jolla vähennetään ylivelkaantumisriskiä, ja niiden koostumus.”

**190 a) Lisätään artikla seuraavasti:**

**”451 b artikla**

***Kryptovaroihin ja niihin liittyviin toimintoihin liittyvien riskien julkistaminen***

***1. Laitosten on julkistettava kryptovaroista ja kryptovarapalveluista sekä kaikista kryptovaroihin liittyvistä toiminnoista seuraavat tiedot:***

- a) kryptovaroihin liittyvät välittömät ja välilliset vastuut, mukaan lukien nettovastuiden pitkät ja lyhyet bruttomääräiset komponentit;b) kunkin kryptovaran riskipainotetut vastuuerät myös jaoteltuna luokittain ja pääoman tarpeen mukaan;***
- c) operatiivisen kokonaisriskin määrä jaoteltuna liiketoiminta-alueittain 317 artiklan taulukon 2 mukaisesti;***
- d) kryptovaroihin liittyvien vastuiden kirjanpidollinen luokitus;***
- e) kuvaus kryptovaroihin liittyvästä liiketoiminnasta ja sen vaikutuksesta laitoksen riskiprofiiliin; laitosten on annettava yksityiskohtaisempia tietoja olennaisesta liiketoiminnasta, mukaan lukien kryptovarojen markkinoita koskevan asetuksen 43 ja 44 artiklassa tarkoitettujen merkittävien referenssivaratokenien liikkeeseenlasku, kryptovarojen markkinoita koskevan asetuksen 56 ja 57 artiklassa tarkoitettujen merkittävien sähköisen rahan tokenien liikkeeseenlasku ja [kryptovarojen markkinoita koskevan asetuksen 9 artiklan c ja d alakohdan mukaisten] palvelujen tarjoaminen;***
- f) erityinen kuvaus niiden riskienhallinnan toimintatavoista, jotka liittyvät kryptovaroihin liittyviin vastuisiin ja kryptovaroihin liittyviin palveluihin.***

***2. Laitokset eivät saa soveltaa 432 artiklassa säädettyä poikkeusta 1 kohdassa säädettyihin julkistamisvaatimuksiin.”***

191) Korvataan 455 artikla seuraavasti:

**”455 artikla**

**Sisäisten markkinariskimallien käyttö**

1. Laitoksen, joka käyttää 325 az artiklassa tarkoitettuja sisäisiä malleja markkinariskiä koskevien omien varojen vaatimusten laskemiseen, on julkistettava

- a) laitoksen kaupankäyntitoiminnan tavoitteet sekä prosessit, jotka on toteutettu laitoksen markkinariskien tunnistamiseksi, mittaamiseksi, seuraamiseksi ja valvomiseksi;**

- b) 104 artiklan 1 kohdassa tarkoitetut toimintatavat sen määrittämiseksi, mitkä positiot luetaan kaupankäyntivarastoon;
- c) yleinen kuvaus 325 az artiklassa tarkoitettujen sisäisten mallien mukaisten kaupankäyntiyksiköiden rakenteesta, mukaan lukien kunkin yksikön osalta laaja kuvaus yksikön liiketoimintastrategiasta, sen mukaisesti sallituista instrumenteista ja keskeisistä kyseiseen yksikköön liittyvistä riskityypeistä;
- d) yleiskatsaus niistä kaupankäyntivaraston positioista, joita 325 az artiklassa tarkoitetut sisäiset mallit eivät kata, mukaan lukien yleinen kuvaus yksikön rakenteesta ja yksiköihin tai yksikköluokkiin sisältyvistä instrumenttityypeistä 104 b artiklan mukaisesti;
- e) markkinariskin hallintatoiminnon ja hallintotavan rakenne ja organisointi;
- f) 325 az artiklassa tarkoitettujen, riskien määrän laskemiseksi käytettyjen eri sisäisten mallien laajuus, keskeiset piirteet ja mallinnuksessa tehdyt keskeiset valinnat niiden keskeisten mallien osalta, joita käytetään konsolidoidulla tasolla, sekä kuvaus siitä, missä määrin nämä sisäiset mallit edustavat kaikkia konsolidoidulla tasolla käytettyjä malleja, mukaan lukien soveltuvin osin seuraavat:
  - i) laaja kuvaus 325 ba artiklan 1 kohdan a alakohdassa tarkoitetun odotetun tappion laskemiseen käytetystä mallintamistavasta, tietojen päivitysten tiheys mukaan lukien;
  - ii) laaja kuvaus 325 ba artiklan 1 kohdan b alakohdassa tarkoitetun stressiskenaarion riskimittarin laskemiseen käytetystä menetelmästä, joka ei kuulu 325 bk artiklan 3 kohdassa säädettyjen täsmennysten joukkoon;
  - iii) laaja kuvaus 325 ba artiklan 2 kohdassa tarkoitetun maksukyvyttömyysriskin kattamiseksi vaadittavan pääoman laskennassa käytetystä mallintamistavasta, tietojen päivitysten tiheys mukaan lukien.

2. Laitosten on julkistettava koostetusti kaikista niistä 325 az artiklassa tarkoitetuista kaupankäyntiyksiköistä, joihin sovelletaan sisäisiä malleja, soveltuvin osin seuraavat osatekijät:

- a) seuraavien muuttujien viimeisin arvo sekä korkein, alhaisin ja keskiarvo edeltävien 60 pankkipäivän ajalta:
  - i) 325 bb artiklan 1 kohdassa määritelty rajoittamatonta odotettua tappiota kuvaava mittari;
  - ii) 325 bb artiklan 1 kohdassa määritelty rajoittamatonta odotettua tappiota kuvaava mittari kunkin lakisääteisen riskitekijän pääluokan osalta;
- b) seuraavien muuttujien viimeisin arvo ja keskiarvo edeltäviltä 60 pankkipäivältä:
  - i) 325 bb artiklan 1 kohdassa määritelty odotettua tappiota kuvaava riskimittari;
  - ii) 325 ba artiklan 1 kohdan b alakohdassa määritelty stressiskenaarion riskimittari;
  - iii) 325 ba artiklan 2 kohdassa määritelty maksukyvyttömyysriskiä koskeva omien varojen vaatimus;

- iv) 325 ba artiklan 1 ja 2 kohdassa määriteltyjen omien varojen vaatimusten summa, sovellettava kerroin mukaan lukien;
- c) toteutumatestauksissa havaittujen ylitysten lukumäärä edeltäviltä 250 pankkipäivältä 99 prosentin luottamusvälillä laskettuna erikseen 325 bg artiklan 1 kohdan a ja b alakohdassa tarkoitettuna mukaisesti.

4. Laitosten on julkistettava kaikkien kaupankäyntiyksikköjen osalta yhteenlaskettuna niitä markkinariskejä koskevat omien varojen vaatimukset, jotka laskettaisiin tämän osaston 1 a luvun mukaisesti, jos laitoksille ei olisi annettu lupaa käyttää sisäisiä mallejaan kyseisiin kaupankäyntiyksiköihin.”

192) Muutetaan 458 artikla seuraavasti:

- a) korvataan 6 kohta seuraavasti:

”6. Jos jäsenvaltiot hyväksyvät tämän artiklan mukaisesti annetut toimenpiteet, niiden on ilmoitettava tästä EJRK:lle. EJRK toimittaa tällaiset ilmoitukset viipymättä neuvostolle, komissiolle, EPV:lle ja sille jäsenvaltiolle, jolla on lupa soveltaa kyseisiä toimenpiteitä.”

- b) korvataan 9 kohta seuraavasti:

”9. Ennen 2 ja 4 kohdan mukaisesti myönnetyn luvan voimassaolon päättymistä asianomainen jäsenvaltio tarkastelee tilannetta uudelleen EJRK:ta, EPV:tä ja komissiota kuullen, ja se voi hyväksyä 2 ja 4 kohdassa tarkoitettua menettelyä noudattaen uuden päätöksen kansallisten toimenpiteiden soveltamisen jatkamisesta enintään kahdella lisävuodella kerrallaan.”

193) Korvataan 461 a artikla seuraavasti:

*”461 a artikla*

#### **Markkinariskejä koskeva omien varojen vaatimus**

”Komissio seuraa markkinariskiä koskevia omien varojen vaatimuksia koskevien kansainvälisten standardien täytäntöönpanossa *unionin ja kolmansien maiden välillä olevia eroja*, mukaan lukien sääntöjen vaikutus omien varojen vaatimukseen ja niiden soveltamisen alkaminen.

*Jos havaitaan merkittäviä eroja*, siirretään komissiolle valta antaa 462 artiklan mukaisesti delegoitu säädös tämän asetuksen muuttamiseksi seuraavasti:

- a) *neljännessä kohdassa tarkoitettuna lainsäädäntöehdotuksen voimaantuloon saakka tai enintään kolmen vuoden ajan, jos lainsäädäntöehdotusta ei ole tehty, ja* jos se on tarpeen tasapuolisten toimintaedellytysten luomiseksi, laitoksen markkinariskiä koskeviin omien varojen vaatimukseen sovelletaan kerrointa, joka on yhtä suuri tai suurempi kuin 0 ja pienempi kuin 1 ja joka lasketaan erityisille riskiluokille ja erityisille riskitekijöille käyttäen jotakin 325 artiklan 1 kohdassa tarkoitettua menetelmää, joka vahvistetaan
  - i) 325 c – 325 ay artiklassa, joissa täsmennetään vaihtoehtoinen standardimenetelmä;
  - ii) 325 az – 325 bp artiklassa, joissa täsmennetään vaihtoehtoisten sisäisten mallien menetelmä;

- iii) 326–361 artiklassa, joissa täsmennetään yksinkertaistettu standardimenetelmä kolmansien maiden sääntöjen ja unionin lainsäädännön välillä havaittujen erojen tasoittamiseksi;
- b) päivämäärää, josta alkaen laitosten on sovellettava kolmannen osan IV osastossa säädettyjä markkinariskiä koskevia omien varojen vaatimuksia tai jotakin 325 artiklan 1 kohdassa tarkoitettua menetelmää markkinariskiä koskevien omien varojen vaatimusten laskemiseen, lykätään *enintään* kahdella vuodella.

*EPV antaa viimeistään 31 päivänä joulukuuta 2025 Euroopan parlamentille, neuvostolle ja komissiolle kertomuksen markkinariskiä koskevien omien varojen vaatimuksia koskevien kansainvälisten standardien täytäntöönpanosta kolmansissa maissa.*

*Tämän kertomuksen perusteella komissio antaa tarvittaessa Euroopan parlamentille ja neuvostolle lainsäädäntöehdotuksen, jotta varmistetaan tasapuoliset toimintaedellytykset.”*

194) Lisätään 461 b artikla seuraavasti:

*”461 b artikla*

#### **Kryptovarojen vakavaraisuuskohtelu**

*1. Komissio toimittaa tarvittaessa viimeistään 30 päivänä kesäkuuta 2023 Euroopan parlamentille ja neuvostolle lainsäädäntöehdotuksen, jolla otetaan käyttöön erityinen vakavaraisuuskohtelu kryptovarioihin liittyville vastuille ja jossa otetaan asianmukaisesti huomioon äskettäin julkaistut kansainväliset standardit ja asetuksessa [lisätään viittaus kryptovarojen markkinoita koskevaan asetukseen] säädetyt vaatimukset. Kyseiseen lainsäädäntöehdotukseen on sisällytettävä muun muassa seuraavat:*

- a) kriteerit kryptovarojen luokitteluksi eri kryptovaraluokkiin niiden riskiominaisuuksien ja tiettyjen edellytysten noudattamisen perusteella;*
- b) erityiset omien varojen vaatimukset kaikkien kuhunkin kryptovaraluokkaan liittyvien riskien osalta;*
- c) erityiset valvontavaltuudet, jotka koskevat kryptovarioihin liittyvien vastuiden luokittelua sekä omien varojen vaatimusten seurantaa ja laskentaa;*
- d) kryptovarioihin liittyviä vastuita koskevat erityiset likviditeettivaatimukset;*
- e) julkistamisvaatimukset.*

*2. Laitosten on sovellettava 30 päivään joulukuuta 2024 saakka 1 250 prosentin riskipainoa kryptovarioihin liittyviin riskeihinsä omien varojen vaatimustensa laskennassa. Laitokset eivät saa soveltaa 36 artiklan 1 kohdan b alakohdan mukaista vähennystä omien varojen vaatimustensa laskentaan.”*

195) Muutetaan 462 artikla seuraavasti:

- a) korvataan 2 ja 3 kohta seuraavasti:

*”2. Siirretään komissiolle 28 päivästä kesäkuuta 2013 määräämättömäksi ajaksi 47 a artiklassa, 244 artiklan 6 kohdassa ja 245 artiklan 6 kohdassa, 456–460 artiklassa, 461 a artiklassa ja 461 b artiklassa sekä 500 artiklassa tarkoitettu valta antaa delegoituja säädöksiä.*



3. Euroopan parlamentti tai neuvosto voi milloin tahansa peruuttaa **47 a artiklassa**, 244 artiklan 6 kohdassa, 245 artiklan 6 kohdassa, 456–460 artiklassa, 461 a artiklassa ja 461 b artiklassa **sekä 500 artiklassa** tarkoitetun säädösvallan siirron. Peruuttamispäätöksellä lopetetaan tuossa päätöksessä mainittu säädösvallan siirto. Peruuttaminen tulee voimaan sitä päivää seuraavana päivänä, jona sitä koskeva päätös julkaistaan Euroopan unionin virallisessa lehdessä, tai jonakin myöhempänä, kyseisessä päätöksessä mainittuna päivänä. Peruuttamispäätös ei vaikuta jo voimassa olevien delegoitujen säädösten pätevyYTEEN.”

b) korvataan 6 kohta seuraavasti:

”6. Edellä olevan **47 a artiklan**, 244 artiklan 6 kohdan, 245 artiklan 6 kohdan, 456–460 artiklan, 461 a artiklan ja 461 b artiklan **sekä 500 artiklan** nojalla annettu delegoitu säädös tulee voimaan ainoastaan, jos Euroopan parlamentti tai neuvosto ei ole kolmen kuukauden kuluessa siitä, kun asianomainen säädös on annettu tiedoksi Euroopan parlamentille ja neuvostolle, ilmaissut vastustavansa sitä tai jos sekä Euroopan parlamentti että neuvosto ovat ennen mainitun määräajan päättymistä ilmoittaneet komissiolle, että ne eivät vastusta säädöstä. Euroopan parlamentin tai neuvoston aloitteesta tätä määräaika jatketaan kolmella kuukaudella. Euroopan parlamentin tai neuvoston aloitteesta tätä määräaika jatketaan kolmella kuukaudella.”

196) Korvataan 465 artikla seuraavasti:

**”465 artikla Kokonaisriskipainolattiaa koskevat siirtymäjärjestelyt**

1. Poiketen siitä, mitä 92 artiklan 3 kohdassa säädetään, emoyrityksenä toimivat laitokset, emoyrityksenä toimivat rahoitusalan holdingyhtiöt, emoyrityksenä toimivat rahoitusalan sekaholdingyhtiöt, EU:ssa toimivat erilliset laitokset tai jäsenvaltioissa tytäryrityksenä toimivat erilliset laitokset voivat soveltaa kokonaisriskin määrän laskemisessa seuraavaa kerrointa x:

- a) 50 prosenttia 1 päivän tammikuuta 2025 ja 31 päivän joulukuuta 2025 välisenä aikana;
- b) 55 prosenttia 1 päivän tammikuuta 2026 ja 31 päivän joulukuuta 2026 välisenä aikana;
- c) 60 prosenttia 1 päivän tammikuuta 2027 ja 31 päivän joulukuuta 2027 välisenä aikana;
- d) 65 prosenttia 1 päivän tammikuuta 2028 ja 31 päivän joulukuuta 2028 välisenä aikana;
- e) 70 prosenttia 1 päivän tammikuuta 2029 ja 31 päivän joulukuuta 2029 välisenä aikana.

2. Poiketen siitä, mitä 92 artiklan 3 kohdan a alakohdassa säädetään, EU:ssa emoyrityksenä toimivat laitokset, EU:ssa emoyrityksenä toimivat rahoitusalan holdingyhtiöt tai EU:ssa emoyrityksenä toimivat rahoitusalan sekaholdingyhtiöt, EU:ssa toimivat erilliset laitokset tai jäsenvaltioissa tytäryrityksenä toimivat erilliset laitokset voivat 31 päivään joulukuuta 2029 saakka soveltaa kokonaisriskin määrän laskemisessa seuraavaa kaavaa:

$$TREA = \min\{\max\{U - TREA; x \cdot S - TREA\}; 125\% \cdot U - TREA\}$$

EU:ssa emoyrityksenä toimivien laitosten, EU:ssa emoyrityksenä toimivien rahoitusalan holdingyhtiöiden tai EU:ssa emoyrityksenä toimivien rahoitusalan sekaholdingyhtiöiden on otettava huomioon 1 kohdassa tarkoitettut asiaankuuluvat kertoimet x.

3. Poiketen siitä, mitä 92 artiklan 5 kohdan a alakohdan i alakohdassa säädetään, emoyrityksenä toimivat laitokset, emoyrityksenä toimivat rahoitusalan holdingyhtiöt tai emoyrityksenä toimivat rahoitusalan sekaholdingyhtiöt, EU:ssa toimivat erilliset laitokset tai jäsenvaltioissa tytäryrityksenä toimivat erilliset laitokset voivat

– 31 päivään joulukuuta **2030** saakka soveltaa saamiin yrityksiltä, joista ei ole käytettävissä valitun ulkoisen luottoluokituslaitoksen antamaa luottoluokitusta, 65 prosentin riskipainoa edellyttäen, että kyseinen yhteisö arvioi kyseisten saamisten PD-luvun, joka lasketaan kolmannen osan II osaston 3 luvun mukaisesti, olevan enintään 0,5 prosenttia;

***- 1 päivän tammikuuta 2031 ja 31 päivän joulukuuta 2032 välisenä aikana soveltaa 70 prosentin riskipainoa sellaisiin yrityksiin liittyviin vastuisiin, joista ei ole käytettävissä valitun ulkoisen luottoluokituslaitoksen antamaa luottoluokitusta, edellyttäen, että kyseinen yhteisö arvioi kyseisten vastuiden PD-luvun, joka lasketaan kolmannen osan II osaston 3 luvun mukaisesti, olevan enintään 0,5 prosenttia.***

EPV, *EVLEV* ja *EAMV* seuraavat ensimmäisessä alakohdassa säädetyn siirtymäkauden kohtelun käyttöä ja **arvioivat erityisesti**

- i) valittujen ulkoisten luottoluokituslaitosten antamien luottoluokitusten saatavuutta yrityssaamisten osalta;
- ii) ***luottoluokituslaitosten kehittämistä, uusien eurooppalaisten luottoluokituslaitosten markkinoille pääsyn esteitä ja käyttöönottoastetta sellaisissa eurooppalaisissa yrityksissä, joita yksi tai useampi näistä luokituslaitoksista päättää arvioida;***
- iii) ***yksityisesti tai julkisesti johdettujen ratkaisujen, kuten luottoluokitusten ja keskuspankkien luokitusten, kehittämistä luottoluokitusten antamiseksi;***
- iv) ***vastuiden riskipainotuksen asianmukaisuutta ja vaikutuksia rahoitusvakauteen;***
- v) ***muilla lainkäyttöalueilla noudatettavia lähestymistapoja, jotka koskevat kokonaisriskipainolattian soveltamista luokittelemattomiin yritysvastuisiin ja tasapuolisiin toimintaedellytyksiin liittyviin pitkän aikavälin näkökohtiin, joita voi tämän seurauksena aiheutua;***
- vi) ***kansainvälisten standardien noudattamista ja mahdollisia vaikutuksia Baselin pankkivalvontakomitean vaatimustenmukaisuuden arviointiasteikkoon.***

EPV, *EVLEV* ja *EAMV* antavat havainnoistaan komissiolle kertomuksen viimeistään 31 päivänä joulukuuta 2028.

Kyseisen kertomuksen perusteella ja ottaen asianmukaisesti huomioon Baselin pankkivalvontakomitean laatimat asiaan liittyvät kansainvälisellä tasolla sovitut

standardit komissio toimittaa Euroopan parlamentille ja neuvostolle tarvittaessa viimeistään 31 päivänä joulukuuta 2031 lainsäädäntöehdotuksen, **jolla jatketaan 3 kohdan 3 alakohdassa tarkoitettua kohtelua enintään neljällä vuodella.**

4. Poiketen siitä, mitä 92 artiklan 5 kohdan a alakohdan iv alakohdassa säädetään, emoyritysten, emoyrityksenä toimivien rahoitusalan holdingyhtiöiden tai emoyrityksenä toimivien rahoitusalan sekaholdingyhtiöiden, EU:ssa toimivien erillisten laitosten tai jäsenvaltioissa tytäryrityksenä toimivien erillisten laitosten on 31 päivään joulukuuta 2029 saakka korvattava alfa 1:llä laskettaessa liitteessä II lueteltujen sopimusten vastuuarvoa kolmannen osan II osaston 6 luvun 3 ja 4 jaksossa säädettyjen menetelmien mukaisesti, kun samat vastuuarvot lasketaan lattiatonta kokonaisriskin määrää varten kolmannen osan II osaston 6 jaksossa säädetyn menetelmän mukaisesti.

**Ottaen** huomioon 514 artiklassa tarkoitetun EPV:n kertomuksen komissio voi tarvittaessa hyväksyä 462 artiklan mukaisesti **lainsäädäntöehdotuksen**, jolla alfan arvo muutetaan ■ .

5. Poiketen siitä, mitä 92 artiklan 5 kohdan a alakohdan i alakohdassa säädetään, jäsenvaltiot voivat sallia, että emoyrityksenä toimivat laitokset, emoyrityksenä toimivat rahoitusalan holdingyhtiöt tai emoyrityksenä toimivat rahoitusalan sekaholdingyhtiöt, EU:ssa toimivat erilliset laitokset tai jäsenvaltioissa tytäryrityksenä toimivat erilliset laitokset soveltavat seuraavia riskipainoja edellyttäen, että kaikki toisen alakohdan edellytykset täyttyvät:

- a) 31 päivään joulukuuta 2032 saakka 10 prosentin riskipaino sille vastuiden osalle, joka on suojattu asuinkiinteistön kiinnityksellä, joka on enintään 55 prosenttia kiinteistön arvosta sen jälkeen, kun on vähennetty asemaltaan parhaat tai asemaltaan samantasoiset panttioikeudet, jotka eivät ole laitoksen hallussa,
- b) 31 päivään joulukuuta 2029 saakka 45 prosentin riskipaino mahdolliselle jäljelle jäävälle vastuiden osalle, joka on suojattu asuinkiinteistön kiinnityksellä, joka on enintään 80 prosenttia kiinteistön jäljelle jäävästä arvosta sen jälkeen, kun on vähennetty asemaltaan parhaat tai asemaltaan samantasoiset panttioikeudet, jotka eivät ole laitoksen hallussa, edellyttäen, että 501 artiklassa tarkoitettua luottoriskiä koskevien omien varojen vaatimusten oikaisua ei sovelleta.

Sovellettaessa riskipainoja ensimmäisen alakohdan mukaisesti kaikkien seuraavien edellytysten on täyttyvä:

- a) ehdot täyttävät vastuut sijaitsevat jäsenvaltiossa, joka on käyttänyt harkintavaltaa;
- b) viimeisten **kahdeksan** vuoden aikana tällaisten vastuiden siitä osasta aiheutuneet tappiot, joka on enintään 55 prosenttia kiinteistön arvosta, ovat keskimäärin enintään 0,25 prosenttia tietyinä vuonna jäljellä olevien luottovelvoitteiden kokonaismäärästä kaikkien tällaisten vastuiden osalta;
- c) laitoksella on ehdot täyttävien vastuiden osalta velallisen maksukyvyttömyys- tai maksulaiminlyöntitilanteessa molemmat seuraavat vaateet:
  - i) vastuun vakuutena olevaan asuinkiinteistöön kohdistuva vaade;
  - ii) velallisen muihin omaisuuseriin ja tuloihin kohdistuva vaade;

- d) toimivaltainen viranomainen on todentanut, että a, b ja c alakohdassa säädetyt edellytykset täyttyvät.

Jos ensimmäisessä alakohdassa tarkoitettua harkintavaltaa on käytetty ja kaikki siihen liittyvät toisessa alakohdassa säädetyt edellytykset täyttyvät, laitokset voivat 31 päivään joulukuuta 2032 saakka soveltaa toisen alakohdan b alakohdassa tarkoitettujen vastuiden jäljelle jäävään osaan seuraavia riskipainoja:

- a) 52,5 prosenttia 1 päivän tammikuuta 2030 ja 31 päivän joulukuuta 2030 välisenä aikana;
- b) 60 prosenttia 1 päivän tammikuuta 2031 ja 31 päivän joulukuuta 2031 välisenä aikana;
- c) 67,5 prosenttia 1 päivän tammikuuta 2032 ja 31 päivän joulukuuta 2032 välisenä aikana.

Tällaista harkintavaltaa käyttävien jäsenvaltioiden on ilmoitettava asiasta EPV:lle ja perusteltava päätöksensä. Toimivaltaisten viranomaisten on ilmoitettava EPV:lle tiedot kaikista ensimmäisen alakohdan c alakohdassa tarkoitetuista todentamisista.

EPV seuraa ensimmäisessä alakohdassa tarkoitetun siirtymäkauden kohtelun käyttöä ja antaa komissiolle viimeistään 31 päivänä joulukuuta 2028 kertomuksen siihen liittyvien riskipainojen asianmukaisuudesta.

Kyseisen kertomuksen perusteella ja ottaen asianmukaisesti huomioon Baselin pankkivalvontakomitean laatimat asiaan liittyvät kansainvälisellä tasolla sovitut standardit komissio toimittaa Euroopan parlamentille ja neuvostolle tarvittaessa viimeistään 31 päivänä joulukuuta 2030 lainsäädäntöehdotuksen, *jolla jatketaan 5 kohdassa tarkoitettun kohtelun soveltamista enintään neljällä vuodella.*”

*5 a. Poiketen siitä, mitä 92 artiklan 5 kohdassa säädetään, kun vakioidut riskipainotettujen vastuuerien määrät 4 kohdan a alakohdassa tarkoitettujen luottoriskin ja laimentumisriskin osalta ja kaupankäyntivarastoon liittyvästä liiketoiminnasta johtuvan f alakohdassa tarkoitettun vastapuoliriskin osalta lasketaan käyttäen SEC-SA-menetelmää 261 tai 262 artiklan mukaisesti, emoyrityksenä toimivat laitokset, emoyrityksenä toimivat rahoitusalan holdingyhtiöt, emoyrityksenä toimivat rahoitusalan sekaholdingyhtiöt tai unionissa toimivat erilliset laitokset sallitaan, kunnes unionin arvopaperistamiskehyksen kattava uudelleentarkastelu osana pääomamarkkinaunionia koskevaa toimintasuunnitelmaa on saatettu päätökseen, seuraavien muutosten soveltamiseksi:*

- a)  $p = 0,25$ , kun kyseessä on positio YLS-arvopaperistamisessa;
- b)  $p = 0,5$ , kun kyseessä on positio muussa kuin YLS-arvopaperistamisessa.”

197) Lisätään 494 d artikla seuraavasti:

*”494 d artikla Siirtyminen IRB-menetelmästä standardimenetelmään*

Poiketen siitä, mitä 149 artiklan 1, 2 ja 3 kohdassa säädetään, laitos voi ... päivän ... kuuta ... *[julkaisutoimisto lisää päivämäärän, joka on tämän asetuksen voimaantulopäivä]* ja 31 päivän joulukuuta 2027 välisenä aikana siirtyä standardimenetelmään yhden tai useamman 147 artiklan 2 kohdassa säädetyn vastuuryhmän osalta, jos kaikki seuraavat edellytykset täyttyvät:

- a) laitos on ollut jo olemassa ... päivänä ...kuuta ... [julkaisutoimisto lisää päivämäärän = päivää ennen tämän muutosasetuksen voimaantulopäivää] ja saanut toimivaltaiselta viranomaiseltaan luvan kohdella kyseisiä vastuuryhmiä IRB-menetelmän mukaisesti;
- b) laitos pyytää siirtymistä standardimenetelmän vain kerran **tässä artikkelissa vahvistetun** jakson aikana;
- c) pyyntöä siirtyä standardimenetelmään ei esitetä sääntelyn katvealueiden hyväksikäyttötarkoituksessa;
- d) laitos on virallisesti ilmoittanut toimivaltaiselle viranomaiselle haluavansa siirtyä kyseisten vastuuryhmien osalta standardimenetelmään vähintään kuusi kuukautta ennen kuin se tosiasiallisesti palaa kyseiseen menetelmään;
- e) toimivaltainen viranomaislainen ei ole vastustanut laitoksen tällaista siirtymistä koskevaa pyyntöä kolmen kuukauden kuluessa d alakohdassa tarkoitettun ilmoituksen vastaanottamisesta.”

198) Korvataan 495 artikla seuraavasti:

*”495 artikla*

***Oman pääoman ehtoisten vastuiden käsittely IRB-menetelmän mukaisesti***

1. Poiketen siitä, mitä 107 artiklan 1 **kohdassa** säädetään, laitosten, jotka ovat saaneet luvan soveltaa sisäisten luottoluokitusten menetelmää (IRB-menetelmä) laskeakseen riskipainotettujen vastuuerien yhteismäärän oman pääoman ehtoisiin vastuulle, on 31 päivään joulukuuta 2029 saakka **ja sanotun kuitenkaan rajoittamatta 495 a artiklan 3 kohdan soveltamista** laskettava riskipainotettujen vastuuerien yhteismäärä kullekin oman pääoman ehtoislle vastuulle, johon ne ovat saaneet luvan soveltaa sisäisten luottoluokitusten menetelmää, niin, että se on suurempi seuraavista:

- a) 495 a artiklan 1 ja 2 kohdan mukaisesti laskettu riskipainotettujen vastuuerien määrä;
- b) riskipainotettujen vastuuerien määrä, joka lasketaan tämän asetuksen mukaisesti sellaisena kuin se oli ennen [julkaisutoimisto lisää päivämäärän = tämän muutosasetuksen voimaantulopäivää].

2. Laitokset, jotka ovat saaneet luvan soveltaa sisäisten luottoluokitusten menetelmää oman pääoman ehtoihin vastuisiinsa riskipainotettujen vastuuerien yhteismäärän laskemiseksi, voivat 1 kohdassa säädetyn kohtelun sijasta **vaihtoehtoisesti** päättää soveltaa 133 artiklassa säädettyä kohtelua ja 495 a artiklan siirtymäjärjestelyjä kaikkiin oman pääoman ehtoihin vastuisiinsa milloin tahansa 31 päivään joulukuuta 2029 asti.

Tätä kohtaa sovellettaessa ei sovelleta 149 artiklassa säädettyjä edellytyksiä siirtyä käyttämään vähemmän kehittyneitä menetelmiä.

3. Laitosten, jotka soveltavat 1 kohdassa säädettyä kohtelua, on noudatettava odotettujen tappioiden laskemisessa tapauksen mukaan 158 artiklan 7, 8 tai 9 kohtaa, sellaisina kuin ne olivat ... **päivänä ...kuuta ... [tämän asetuksen voimaantulopäivää edeltävä päivä]**.

***Odotettujen tappioiden määrät, jotka on laskettu tapauksen mukaan 158 artiklan 7, 8 tai 9 kohdan mukaisesti, sellaisina kuin ne olivat ... päivänä ...kuuta ... [tämän muutosasetuksen voimaantulopäivää edeltävänä päivänä], on vähennettävä ydinpääoman (CET1) eristä 36 artiklan 1 kohdan d alakohdan mukaisesti.***

4. Jos laitokset pyytävät lupaa soveltaa IRB-menetelmää oman pääoman ehtoisten vastuiden riskipainotettujen vastuuerien yhteismäärän laskemiseen, toimivaltaiset viranomaiset eivät saa myöntää tällaista lupaa ... päivän ...kuuta ... [julkaisutoimisto lisää päivämäärän = tämän asetuksen soveltamispäivän] jälkeen.”

199) lisätään artikkelit seuraavasti:

*”495 a artikla*

#### **Oman pääoman ehtoisia vastuita koskevat siirtymäjärjestelyt**

1. Poiketen 133 artiklan 3 kohdassa säädetystä kohtelusta oman pääoman ehtoihin vastuisiin sovelletaan riskipainoa, joka on ***korkeampi niistä riskipainoista, jotka olivat soveltamiskelpoisia [yksi päivä ennen tämän muutosasetuksen voimaantulopäivää], ja joka voi olla enintään 250 prosenttia***, sekä seuraavia riskipainoja:

- a) 100 prosenttia 1 päivän tammikuuta 2025 ja 31 päivän joulukuuta 2025 välisenä aikana;
- b) 130 prosenttia 1 päivän tammikuuta 2026 ja 31 päivän joulukuuta 2026 välisenä aikana;
- c) 160 prosenttia 1 päivän tammikuuta 2027 ja 31 päivän joulukuuta 2027 välisenä aikana;
- d) 190 prosenttia 1 päivän tammikuuta 2028 ja 31 päivän joulukuuta 2028 välisenä aikana;
- e) 220 prosenttia 1 päivän tammikuuta 2029 ja 31 päivän joulukuuta 2029 välisenä aikana.

2. Poiketen 133 artiklan 4 kohdassa säädetystä kohtelusta oman pääoman ehtoihin vastuisiin sovelletaan ***suurempaa ... päivänä ...kuuta ... [julkaisutoimisto lisää päivämäärän, joka on tämän muutosasetuksen voimaantulopäivää edeltävä päivä] sovellettavaa riskipainoa ja*** seuraavia riskipainoja:

- a) 100 prosenttia 1 päivän tammikuuta 2025 ja 31 päivän joulukuuta 2025 välisenä aikana;
- b) 160 prosenttia 1 päivän tammikuuta 2026 ja 31 päivän joulukuuta 2026 välisenä aikana;
- c) 220 prosenttia 1 päivän tammikuuta 2027 ja 31 päivän joulukuuta 2027 välisenä aikana;
- d) 280 prosenttia 1 päivän tammikuuta 2028 ja 31 päivän joulukuuta 2028 välisenä aikana;
- e) 340 prosenttia 1 päivän tammikuuta 2029 ja 31 päivän joulukuuta 2029 välisenä aikana.

3. Poiketen siitä, mitä 133 artiklassa säädetään, laitokset voivat edelleen soveltaa samaa riskipainoa kuin ... päivänä ...kuuta ... [julkaisutoimisto lisää päivämäärän, joka

on päivää ennen tämän muutosasetuksen voimaantulopäivää] sellaisiin oman pääoman ehtoihin vastuisiin, ***mukaan lukien niiden vastuiden osa, joita ei ole vähennetty omista varoista 471 artiklan mukaisesti***, jotka liittyvät yhteisöihin, joiden osakkeenomistajina laitokset ovat olleet [hyväksymispäivänä] kuuden peräkkäisen vuoden ajan ja joissa laitoksilla on – ***tai laitoksilla on yhdessä sen laitosten verkoston kanssa, johon ne kuuluvat*** – direktiivissä 2013/34/EU tai laitokseen asetuksen (EY) N:o 1606/2002 nojalla sovellettavissa tilinpäätösstandardeissa tarkoitettu huomattava vaikutusvalta ***tai määräysvalta*** tai samankaltainen luonnollisen henkilön tai oikeushenkilön ***tai laitosten verkoston*** ja yrityksen välinen suhde ***tai kun laitos on sellaisessa asemassa, että se voi nimittää vähintään yhden jäsenen laitoksen hallintoelimeen.***

495 b artikla

#### **Erityiskohteiden rahoitukseen liittyviä vastuita koskevat siirtymäjärjestelyt**

1. Poiketen siitä, mitä 161 artiklan 4 kohdassa säädetään, IRB-menetelmän mukaisesti käsiteltäviin erityiskohteiden rahoitukseen liittyviin vastuisiin sovellettavien LGD-riskiparametrilattioiden on omia LGD-estimaatteja käytettäessä oltava 161 artiklan 4 kohdassa säädetyt LGD-riskiparametrilattiat kerrottuna seuraavilla kertoimilla:

- a) 50 prosenttia 1 päivän tammikuuta 2025 ja 31 päivän joulukuuta 2027 välisenä aikana;
- b) 80 prosenttia 1 päivän tammikuuta 2028 ja 31 päivän joulukuuta 2028 välisenä aikana;
- c) 100 prosenttia 1 päivän tammikuuta 2029 ja 31 päivän joulukuuta 2029 välisenä aikana.

2. EPV laatii kertomuksen erityiskohteiden rahoitukseen liittyviin vastuisiin sovellettavien riskiparametrien, ***arvonleikkausparametrit mukaan lukien***, asianmukaisesta kalibroinnista IRB-menetelmää noudatettaessa ja erityisesti omista LGD-estimaateista ja LGD-riskiparametrilattioista ***kunkin 122 a artiklan 3 kohdan a alakohdassa, b alakohdassa ja c alakohdassa määritellyn erityiskohteiden rahoitukseen liittyvien vastuiden luokan osalta***. EPV sisällyttää kertomukseensa erityisesti tiedot unionissa keskimäärin havaituista maksukyvyttömyystapausten ja toteutuneiden tappioiden määrästä erilaisissa otoksissa laitoksista, joilla on erilaiset liiketoiminta- ja riskiprofiilit. ***EPV suosittelee riskiparametrien, arvonleikkausparametrit mukaan lukien, erityisiä kalibrointeja, jotka ilmentäisivät kunkin edellä mainitun erityiskohteiden rahoitukseen liittyvien vastuiden luokan erityistä ja erilaista riskiprofilia.***

EPV toimittaa kertomuksen havainnoistaan Euroopan parlamentille, neuvostolle ja komissiolle viimeistään 31 päivänä joulukuuta 2025.

**█** Kyseisen kertomuksen perusteella ***ja ottaen asianmukaisesti huomioon Baselin pankkivalvontakomitean laatimat asiaan liittyvät kansainvälisellä tasolla sovitut standardit komissio toimittaa Euroopan parlamentille ja neuvostolle tarvittaessa viimeistään 31 päivänä joulukuuta 2030 lainsäädäntöehdotuksen, jolla jatketaan 1 kohdassa tarkoitetun poikkeuksen soveltamista enintään neljällä vuodella.***”

**495 c artikla Leasing-vastuita luottoriskien vähentämistekniikkana koskevat siirtymäjärjestelyt**

1. Poiketen siitä, mitä 230 artiklassa säädetään, sovellettava  $H_c$ :n arvo, joka vastaa 199 artiklan 7 kohdassa tarkoitettujen vastuiden ”muuta reaalivakuuksia”, kun leasing-sopimuksen kohteena oleva **omaisuuserä** vastaa ”muun reaalivakuuden” tyyppistä vastikkeellista luottosuojaa, on 230 artiklan 2 kohdan taulukossa 1 tarkoitettun ”muun reaalivakuuden”  $H_c$ :n arvo kerrottuna seuraavilla kertoimilla:

- a) 50 prosenttia 1 päivän tammikuuta 2025 ja 31 päivän joulukuuta 2027 välisenä aikana;
- b) 80 prosenttia 1 päivän tammikuuta 2028 ja 31 päivän joulukuuta 2028 välisenä aikana;
- c) 100 prosenttia 1 päivän tammikuuta 2029 ja 31 päivän joulukuuta 2029 välisenä aikana.

2. EPV laatii kertomuksen leasing-vastuisiin sovellettavien riskiparametrien **ja standardimenetelmän mukaisten riskipainojen** asianmukaisesta kalibroinnista IRB-menetelmää noudatettaessa ja erityisesti 230 artiklassa säädettyistä arvoista  $LGD_s$  ja  $H_c$ . EPV sisällyttää kertomukseensa erityisesti tiedot unionissa keskimäärin havaituista maksukyvyttömyystapausten ja toteutuneiden tappioiden määrästä erityyppiseen leasing-sopimuksen kohteena olevaan omaisuuteen liittyvien vastuiden osalta ja erityyppisten leasing-toimintaa harjoittavien laitosten osalta.

EPV toimittaa kertomuksen havainnoistaan Euroopan parlamentille, neuvostolle ja komissiolle viimeistään 30 päivänä kesäkuuta 2026.

**█** Kyseisen kertomuksen perusteella **ja ottaen asianmukaisesti huomioon Baselin pankkivalvontakomitean laatimat kansainvälisellä tasolla sovitut standardit komissio toimittaa Euroopan parlamentille ja neuvostolle tarvittaessa viimeistään 31 päivänä joulukuuta 2030 lainsäädäntöehdotuksen, jolla jatketaan 1 kohdassa tarkoitettun poikkeuksen soveltamista enintään neljällä vuodella.**”

**495 d artikla**

**Ehdoitta peruutettavissa olevia sitoumuksia koskevat siirtymäjärjestelyt**

1. Poiketen siitä, mitä 111 artiklan 2 kohdassa säädetään, laitosten on laskettava ehdoitta peruutettavissa olevan sitoumuksen muodossa olevan taseen ulkopuolisen erän vastuuarvo kertomalla kyseisessä artiklassa säädetty prosenttiosuus seuraavilla kertoimilla:

- a) 0 prosenttia 1 päivän tammikuuta 2025 ja 31 päivän joulukuuta 2029 välisenä aikana;
- b) 25 prosenttia 1 päivän tammikuuta 2030 ja 31 päivän joulukuuta 2030 välisenä aikana;
- c) 50 prosenttia 1 päivän tammikuuta 2031 ja 31 päivän joulukuuta 2031 välisenä aikana;
- d) 75 prosenttia 1 päivän tammikuuta 2032 ja 31 päivän joulukuuta 2032 välisenä aikana.



2. EPV laatii kertomuksen, jossa arvioidaan, olisiko 1 kohdan a alakohdassa tarkoitettua poikkeusta jatkettava 31 päivän joulukuuta 2032 jälkeen, ja *eritellään* tarvittaessa *edellytykset*, joiden täytyessä poikkeus olisi säilytettävä.

EPV toimittaa kertomuksen havainnoistaan Euroopan parlamentille, neuvostolle ja komissiolle viimeistään 31 päivänä joulukuuta 2028.

Kyseisen kertomuksen perusteella ja ottaen asianmukaisesti huomioon Baselin pankkivalvontakomitean laatimat asiaan liittyvät kansainvälisellä tasolla sovitut standardit *sekä kyseisten toimenpiteiden vaikutukset rahoitusvakauteen* komissio toimittaa Euroopan parlamentille ja neuvostolle tarvittaessa viimeistään 31 päivänä joulukuuta 2031 lainsäädäntöehdotuksen, *jolla jatketaan tämän artiklan 2 kohdassa tarkoitettun kohtelun soveltamista enintään neljällä vuodella.*”

199 a) *Muutetaan 500 artikla seuraavasti:*

a) *muutetaan 1 kohta seuraavasti:*

i) *korvataan b alakohta seuraavasti:*

*”b) maksukyvyttömyystilassa olevien vastuiden realisointipäivät ovat 23 päivän marraskuuta 2016 jälkeen mutta viimeistään 31 päivänä joulukuuta 2024;”*

ii) *korvataan 2 alakohta seuraavasti:*

*”Ensimmäisessä alakohdassa tarkoitettu mukauttaminen voidaan suorittaa vasta 31 päivänä joulukuuta 2024, ja sen vaikutukset voivat kestää niin kauan kuin vastaavat vastuut sisältyvät laitoksen omiin LGD-estimaatteihin.”*

b) *lisätään kohta seuraavasti:*

*”2 a. Komissio arvioi viimeistään 31 päivänä joulukuuta 2026 ja sen jälkeen kahden vuoden välein, onko laitosten taseissa maksukyvyttömyystilassa olevien vastuiden taso noussut merkittävästi tai odotetaanko laitosten varojen laadun heikkenevän merkittävästi tai onko maksukyvyttömyystilassa olevien vastuiden jälkimarkkinoiden kehitys riittämätöntä varmistamaan laitosten maksukyvyttömyystilassa olevien vastuiden tehokas realisointi, ottaen huomioon myös arvopaperistamista koskevan sääntelyn kehitys.*

*Komissio tarkastelee uudelleen 1 kohdassa säädetyn poikkeuksen asianmukaisuutta ja antaa tarvittaessa delegoituja säädöksiä 462 artiklan mukaisesti tässä artiklassa säädetyn mukautuksen laajentamiseksi, palauttamiseksi tai muuttamiseksi tarvittaessa.”*

200) Korvataan 501 artiklan 2 kohdan b alakohta seuraavasti:

*”b) pk-yrityksellä tarkoitetaan 5 artiklan 8 kohdassa tarkoitettua pk-yritystä;”*

201) Muutetaan 501 a artiklan 1 kohta seuraavasti:

a) korvataan a alakohta seuraavasti:

*”a) vastuu luokitellaan 112 artiklan g alakohdassa tai 147 artiklan 2 kohdan c alakohdassa tarkoitettuun yritysvastuiden ryhmään, lukuun ottamatta maksukyvyttömyystilassa olevia vastuita;”*

b) korvataan f alakohta seuraavasti:

”f) velallisen jälleenaohitusriski on alhainen tai riittävästi rajoitettu ottaen huomioon yhden tai useamman 2 kohdan b alakohdan i ja ii alakohdassa luetellun yhteisön tarjoamat tuet, avustukset tai rahoitus;”

**b a) korvataan o alakohta seuraavasti:**

**” o) ... päivän ...kuuta ... [tämän asetuksen julkaisupäivä] jälkeen alulle pantujen vastuiden osalta velallinen on tehnyt myönteisen arvion siitä, että rahoitettavat omaisuuserät edistävät yhtä tai useampaa asetuksen (EU) 2020/852 9 artiklassa säädetyistä ympäristötavoitteista;”**

202) Korvataan 501 c artikla seuraavasti:

*”501 c artikla*

**Ympäristöllisiin ja/tai yhteiskunnallisiin tekijöihin liittyvien vastuiden vakavaraisuuskohtelu**

EPV arvioi saatavilla olevien tietojen ■ EJRK:ta kuultuaan, olisiko **erityistä vakavaraisuuskohtelua** vastuulle, jotka koskevat ympäristöllisten ja/tai yhteiskunnallisten tekijöiden vaikutuksille alttiita varoja ■ tai **velkoja, mukautettava**. EPV arvioi erityisesti

- a) **luotettavien ja johdonmukaisten ESG-tietojen saatavuutta kunkin III osan II osaston mukaisesti määritellyn vastuuryhmän osalta ja tietojen käytettävyyttä;**
- b) **onko mahdollista ottaa käyttöön luokitusjärjestelmä vastuiden tunnistamiseksi ja luokittelemiseksi kunkin III osan II osaston mukaisesti määritetyn vastuuryhmän osalta ESG-riskiluokituksen yhteisten periaatteiden pohjalta käyttäen unionissa hyväksytyissä kestävyysraportointikehyksissä ja kansainvälisesti saatavilla olevia siirtymäriskien ja fyysisten riskien indikaattoreita koskevia tietoja sekä EPV:n tai toimivaltaisten viranomaisten suorittamasta ilmastoon liittyvien taloudellisten riskien stressitestistä tai skenaarioanalyysistä saatuja ohjeita ja päätelmiä ja, jos niissä otetaan asianmukaisesti huomioon ESG-riskit, valitun ulkoisen luottoluokituslaitoksen luottoluokitusta ESG-luokituksesta;**
- c) **ympäristöllisten ja/tai yhteiskunnallisten tekijöiden vaikutuksille alttiita omaisuuseriä ja toimia koskevien vastuiden tosiasiallista riskialttiutta verrattuna muiden vastuiden riskialttiuteen;**
- d) **ympäristöllisten ja/tai yhteiskunnallisten tekijöiden vaikutuksille alttiita omaisuuseriä ja toimia koskevien vastuiden erityisen mukautetun vakavaraisuuskohtelun mahdollisia lyhyen, keskipitkän ja pitkän aikavälin vaikutuksia rahoitusvakauteen ja pankkien luotonantoon unionissa;**
- e) **kohdennettuja parannuksia, joita voitaisiin harkita nykyisessä vakavaraisuuskehysessä, sekä kehykseen mahdollisesti tehtäviä uusia ja kattavampia tarkistuksia, joita olisi harkittava, kun otetaan huomioon Baselin komitean kansainvälisellä tasolla tekemät sopimukset.**

EPV antaa havainnoistaan kertomuksen Euroopan parlamentille, neuvostolle ja komissiolle viimeistään **31 päivänä joulukuuta 2024**.

*Kyseisen kertomuksen perusteella komissio toimittaa Euroopan parlamentille ja neuvostolle tarvittaessa lainsäädäntöehdotuksen vuoden kuluessa PEV:n kertomuksen julkaisemisesta.”*

203) Korvataan 505 ja 506 artikla seuraavasti:

*”505 artikla*

#### **Maatalousrahoituksen uudelleentarkastelu**

EPV antaa komissiolle viimeistään 31 päivänä joulukuuta 2030 kertomuksen tämän asetuksen vaatimusten vaikutuksesta maatalousrahoitukseen, **mukaan lukien seuraavat:**

- a) *III osan II osaston mukaisesti lasketun luottoriskin omien varojen vaatimusten erityisen riskipainon asianmukaisuus maatalousyritykseen liittyvän vastuun osalta;*
- b) *tarvittaessa vakavaraisuusperiaatteen mukaisesti perustellut kriteerit erityisen riskipainon soveltamiselle, mukaan lukien maatalouskäytännöt sekä vastuiden sisällyttäminen yritys-, vähittäis- tai kiinteistövastuiden ryhmään;*
- c) *yhteensovittaminen Pelloilta pöytään -strategian kanssa ja asetuksessa (EU) 2020/852 tarkoitettut ympäristövaikutukset ottaen huomioon erityisesti unionin maatalouden kirjanpidon tietoverkossa kerätyt indikaattorit, joista käyvät ilmi*
  - i) *kasvihuonekaasujen nettopäästöt hehtaaria kohti;*
  - ii) *torjunta-aineiden ja lannoitteiden käyttö hehtaaria kohti;*
  - iii) *maaperän mineraalien tehokkuussuhteet, mukaan lukien hiili, ammoniakki, fosfaatti ja typpi hehtaaria kohti;*
  - iv) *vedenkäytön tehokkuus;*
  - v) *neuvoston asetuksessa (EY) N:o 834/2007\* tarkoitettulla luonnonmukaisen maatalouden EU-merkillä annettu vahvistus myönteisestä vaikutuksesta näihin neljään indikaattoriin.*

*Komissio toimittaa tätä koskevan kertomuksen Euroopan parlamentille ja neuvostolle. Kertomukseen liitetään tarvittaessa lainsäädäntöehdotus tämän asetuksen muuttamiseksi siten, että lievennetään sen maatalousrahoitukseen kohdistuvia kielteisiä vaikutuksia.*

*506 artikla*

#### **Luottoriski – luottovakuutus**

EPV antaa komissiolle viimeistään 30 päivänä kesäkuuta 2024 tiiviissä yhteistyössä **EVLEV:n kanssa** kertomuksen vakuutusten hyväksyttävyydestä ja käytöstä luottoriskin vähentämistekniikoina, **mukaan lukien seuraavat:**

- a) kolmannen osan II osaston 3 ja 4 luvussa tarkoitettujen asiaan liittyvien riskiparametrien **asianmukaisuus**;
- b) **analyysi luottoriskivastuiden todellisesta ja havaitusta riskialttiudesta, kun luottovakuutus on hyväksytty luottoriskin vähentämistekniikkana**;
- c) **tässä asetuksessa säädettyjen omien varojen vaatimusten sekä tämän kohdan**

*a ja b alakohdan mukaisten analyysien tulosten välinen johdonmukaisuus.*

*Komissio toimittaa kyseisen kertomuksen perusteella Euroopan parlamentille ja neuvostolle tarvittaessa lainsäädäntöehdotuksen, jolla muutetaan kolmannen osan II osastossa tarkoitettua luottovakuutukseen sovellettavaa kohtelua.”*

---

*\* Neuvoston asetus (EY) N:o 834/2007, annettu 28 päivänä kesäkuuta 2007, luonnonmukaisesta tuotannosta ja luonnonmukaisesti tuotettujen tuotteiden merkinnöistä sekä asetuksen (ETY) N:o 2092/91 kumoamisesta (EUVL L 189, 20.7.2007, s. 1).”*

204) Lisätään 506 c artikla seuraavasti:

*”506 c artikla*

**Luottoriski – ydinpääoman (CET1) vähennysten ja luottoriskiparametrien välinen vuorovaikutus**

EPV antaa komissiolle viimeistään 31 päivänä joulukuuta 2026 kertomuksen siitä, miten luottoriskin tämänhetkinen mittaaminen ja yksittäiset luottoriskiparametrit ovat keskenään johdonmukaisia, sekä 159 artiklassa tarkoitettujen IRB-vajeen tai -ylijäämän laskemiseksi tehtyjen mahdollisten oikaisujen käsittelystä sekä sen johdonmukaisuudesta tämän asetuksen 166 artiklan mukaisen vastuuarvon määrittämisen ja LGD-estimaatin määrittämisen kanssa. Kertomuksessa otetaan huomioon maksukyvyttömyydestä aiheutuva suurin mahdollinen taloudellinen tappio sekä sen kattavuus ydinpääoman (CET1) vähennysten osalta ottaen huomioon kaikki kirjanpidolliset vähennykset ydinpääomasta (CET1), mukaan lukien odotetuista luottotappioista tai käyvän arvon oikaisuista johtuvat, ja saatuja vastuita koskevat alennukset ja niiden vaikutukset lakisääteisiin vähennyksiin.”

204 a) *lisätään artikkelit seuraavasti:*

*”506 c a artikla*

**Arvopaperistamisen vakavaraisuuskohtelu**

*EPV raportoi tiiviissä yhteistyössä EAMV:n kanssa 31 päivään joulukuuta 2025 mennessä komissiolle arvopaperistamistoimien vakavaraisuuskohtelusta erottaen toisistaan erityyppiset arvopaperistamiset, keinotekoinen arvopaperistaminen mukaan luettuna. EPV arvioi erityisesti sitä, miten kokonaisriskipainollattian soveltaminen arvopaperistettuihin vastuisiin vaikuttaisi pääoman vähennykseen, jonka alullepanijapankit ovat saaneet toimissa, joissa on hyväksytty merkittävä riskin siirto, vähentäisikö se liikaa riskiherkkyyttä ja miten se vaikuttaisi uusien toimien taloudelliseen kannattavuuteen. Tällaisissa tapauksissa, joissa riskiherkkyydet pienenevät, EPV voi harkita epäneutraaliskertoimia alentavaa uudelleenkalibrointia toimille, joiden osalta on hyväksytty merkittävä riskin siirto.*

*Tämän kertomuksen perusteella komissio antaa tarvittaessa Euroopan parlamentille ja neuvostolle lainsäädäntöehdotuksen viimeistään 31 päivänä joulukuuta 2026.”*

*506 c b artikla*

**Arvopapereilla toteutettavien rahoitustoimien vakavaraisuuskohtelu**

*EPV raportoi tiiviissä yhteistyössä EAMV:n kanssa 31 päivään joulukuuta 2025*

*menessä komissiolle arvopapereilla toteutettavia rahoitustoimia koskevan uuden kehyksen vaikutuksista pääomavaatimuksiin. EPV arvioi tähän liittyvien riskipainojen uudelleenkalibroinnin asianmukaisuutta standardimenetelmän puitteissa, kun otetaan huomioon riskit, jotka liittyvät lyhyen aikavälin maturiteetteihin ja erityisesti jäljellä oleviin alle vuoden maturiteetteihin.*

*Tämän kertomuksen perusteella komissio antaa tarvittaessa Euroopan parlamentille ja neuvostolle lainsäädäntöehdotuksen viimeistään 31 päivänä joulukuuta 2027.”*

204 b) Lisätään artikla seuraavasti:

*”518 c artikla*

***Kokonaisriskipainolattian soveltamisen uudelleentarkastelu***

***1. EPV arvioi 31 päivään joulukuuta 2027 mennessä 92 a artiklan 2 kohdan noudattamisen tasoa ja antaa siitä lausunnon ottaen huomioon mahdolliset rahoitusvakauteen liittyvät huolet ja pankkiunionin kehitys siltä osin kuin on kyse talletussuojan yhdenmukaisemmasta tasosta kaikissa jäsenvaltioissa ja resurssien yhdistämisestä unionin tasolla.***

***2. Kun EPV on julkaissut 1 kohdassa tarkoitetun lausunnon, komissio antaa tarvittaessa Euroopan parlamentille ja neuvostolle lainsäädäntöehdotuksen tämän asetuksen 92 a artiklan 1 kohdassa säädetyn soveltamistason muuttamiseksi ottaen huomioon tämän artiklan 1 kohdassa tarkoitetun lausunnon.”***

205) Lisätään 519 c artikla ja 519 d artikla seuraavasti:

*”519 c artikla*

***Arvopapereilla toteutettavien rahoitustoimien arvonleikkausten vähimmäismääriä koskeva kehys***

EPV antaa tiiviissä yhteistyössä EAMV:n kanssa viimeistään ... päivänä ...kuuta ... [julkaisutoimisto lisää päivämäärän, joka on 12 kuukautta tämän asetuksen voimaantulosta] komissiolle kertomuksen siitä, onko asianmukaista panna unionin lainsäädännössä täytäntöön arvopapereilla toteutettaviin rahoitustoimiin sovellettava arvonleikkausten vähimmäismääriä koskeva kehys, jotta voidaan puuttua velkaantuneisuuden mahdolliseen lisääntymiseen pankkisektorin ulkopuolella.

Ensimmäisessä alakohdassa tarkoitetussa kertomuksessa otetaan huomioon seuraavat seikat:

- a) velkaantuneisuusaste unionissa pankkijärjestelmän ulkopuolella ja se, missä määrin arvonleikkausten vähimmäismääriä koskeva kehys voisi vähentää velkaantuneisuutta, jos siitä tulisi liiallista;
- b) EU:n laitosten hallussa olevien, arvonleikkausten vähimmäismäärien alaisten arvopapereilla toteutettavien rahoitustoimien olennaisuus, mukaan lukien niiden arvopapereilla toteutettavien rahoitustoimien erittely, joissa ei noudateta arvonleikkausten vähimmäismääriä;
- c) arvonleikkausten vähimmäismääriä koskevan kehyksen arvioitu vaikutus EU:n laitoksiin finanssimarkkinoiden vakauden valvontaryhmän suosittelemassa kahdessa toteuttamismenetelmässä, jotka ovat markkinasääntely tai tämän asetuksen mukainen rankaisevampi omien varojen vaatimus skenaariossa, jossa

EU:n laitokset eivät mukauttaisi arvopapereilla toteutettavien rahoitustoimiensa arvonleikkauksia arvonleikkausten vähimmäismäärien mukaisiksi, ja vaihtoehtoisessa skenaariossa, jossa ne mukauttaisivat kyseiset arvonleikkaukset arvonleikkausten vähimmäismäärien mukaisiksi;

- d) tärkeimmät näiden arvioitujen vaikutusten taustalla olevat tekijät sekä arvonleikkausten vähimmäismääriä koskevan kehyksen käyttöönoton mahdolliset tahattomat seuraukset EU:n arvopapereilla toteutettavien rahoitustoimien markkinoiden toiminnalle;
- e) toteuttamismenetelmä, joka olisi tuloksellisin arvonleikkausten vähimmäismääriä koskevan kehyksen sääntelytavoitteiden saavuttamiseksi ottaen huomioon a–d alakohdassa esitetyt näkökohdat ja tasapuoliset toimintaedellytykset finanssialalla kaikkialla unionissa.

Kyseisen kertomuksen perusteella ja ottaen asianmukaisesti huomioon finanssimarkkinoiden vakauden valvontaryhmän suosituksen arvopapereilla toteutettaviin rahoitustoimiin sovellettavan arvonleikkausten vähimmäismääriä koskevan kehyksen toteuttamisesta sekä Baselin pankkivalvontakomitean laatimat asiaan liittyvät kansainvälisellä tasolla sovitut standardit komissio toimittaa Euroopan parlamentille ja neuvostolle tarvittaessa lainsäädäntöehdotuksen viimeistään ... päivänä ...kuuta ... [julkaisutoimisto lisää päivämäärän, joka on 24 kuukautta tämän asetuksen voimaantulosta].

*519 d artikla*

#### **Operatiivinen riski**

EPV antaa komissiolle kertomuksen viimeistään ... päivänä ...kuuta ... [julkaisutoimisto lisää päivämäärän, joka on **24** kuukautta kolmannen osan III osaston soveltamispäivästä] kaikista seuraavista:

- a) vakuutusten käyttö operatiivista riskiä koskevien omien varojen vaatimusten laskennassa;
- b) voiko vakuutuskorvausten huomioon ottaminen mahdollistaa sääntelyn katvealueiden hyväksikäytön pienentämällä vuotuista operatiivisen riskin aiheuttamaa tappiota ilman, että todellinen operatiivisen tappion riski vastaavasti pienenee;
- c) onko vakuutuskorvausten huomioon ottamisella erilainen vaikutus toistuvien tappioiden ja mahdollisten odotettujen tappioiden asianmukaiseen kattamiseen.

*c a) laitosten operatiivisen riskin omien varojen vaatimusten laskennassa käyttämien tietojen saatavuus ja laatu.*

Komissio toimittaa kyseisen kertomuksen perusteella Euroopan parlamentille ja neuvostolle tarvittaessa lainsäädäntöehdotuksen viimeistään ... päivänä ...kuuta ... [julkaisutoimisto lisää päivämäärän, joka on **36** kuukautta kolmannen osan III osaston soveltamispäivästä].”

**205 a) Lisätään artikla seuraavasti:**

*”519 d a artikla*

*Suhteellisuusperiaate*

*EPV laatii kertomuksen, jossa arvioidaan vaihtoehtoja erityisten, pieniä ja rakenteeltaan yksinkertaisia laitoksia koskevien vakavaraisuus-, hallinto- ja avoimuusvaatimusten sisällyttämiseksi vakavaraisuuskehukseen, jotta voidaan parantaa vakavaraisuuskehysten oikeasuhteisuutta, mukaan lukien*

- a) *pienten ja rakenteeltaan yksinkertaisten laitosten merkitys laitosten tasolla ja alueittain rahoitusvakauden säilyttämisen kannalta;*
- b) *tarvittaessa suosituksia siitä, miten vakavaraisuuskehyksessä voidaan ottaa paremmin huomioon se, että pienten ja rakenteeltaan yksinkertaisten laitosten merkitys rahoitusvakaudelle vaihtelee eri luokissa.”*

*EPV antaa havainnoistaan komissiolle kertomuksen viimeistään 31 päivänä joulukuuta 2027”. 206) Korvataan liite I tämän asetuksen liitteellä.*

## *2 artikla*

### *Voimaantulo ja soveltamispäivä*

1. Tämä asetus tulee voimaan kahdentenakymmenentenä päivänä sen jälkeen, kun se on julkaistu *Euroopan unionin virallisessa lehdessä*.
2. Tätä asetusta sovelletaan 1 päivästä tammikuuta 2025 seuraavin poikkeuksin:
  - a) tietyt määritelmiä koskevat 1 kohdan a, b ja c, e–h, j, u, v ja x alakohdan säännökset, varovaisuusperiaatteen mukaisen konsolidoinnin soveltamisalaa koskevat 6 kohdan säännökset sekä omia varoja ja hyväksyttäviä velkoja koskevat 8, 10–12 ja 14–23 kohdan säännökset, joita sovelletaan [julkaisutoimisto lisää päivämäärän, joka on 6 kuukautta tämän asetuksen voimaantulopäivästä] alkaen;
  - b) asetuksen (EU) 2019/2033 mukaisia muutoksia koskevat 1 kohdan d alakohdan ja 4 kohdan säännökset ja maksukyvyttömyystilassa olevien vastuiden käsittelyä koskevat 47 kohdan säännökset, joita sovelletaan tämän asetuksen voimaantulopäivästä;
  - c) tämän asetuksen voimaantulopäivästä sovellettavat 9 kohdan, 26 kohdan a alakohdan, 27 kohdan, 28 kohdan a alakohdan, 29 kohdan, 34 kohdan, 41 kohdan, 42 kohdan, 44 kohdan, 47 kohdan, 54 kohdan, 59 kohdan c alakohdan, 60 kohdan c alakohdan, 61 kohdan g ja h alakohdan, 64 kohdan c alakohdan, 66 kohdan d alakohdan, 69 kohdan, 81 kohdan, 85 kohdan b alakohdan, 90 kohdan c alakohdan, 91 kohdan c alakohdan, 92 kohdan c alakohdan, 131 kohdan, 132 kohdan b alakohdan, 136 kohdan d alakohdan, 153 kohdan, 154 kohdan d alakohdan, 155 kohdan c alakohdan, 156 kohdan b alakohdan, 166 kohdan c alakohdan, 169, 178, 182, 183, 189, 192, 194, 196 ja 199 kohdan sekä 201–205 kohdan säännökset, joissa edellytetään, että Euroopan valvontaviranomaiset tai EJRK antaa komissiolle teknisten sääntely- tai täytäntöönpanostandardien luonnoksia ja kertomuksia, säännökset, joissa edellytetään, että komissio laatii kertomuksia, säännökset, joissa komissiolle siirretään valta antaa delegoituja säädöksiä tai täytäntöönpanosäädöksiä, säännökset uudelleentarkastelusta ja säännökset, joissa edellytetään, että Euroopan valvontaviranomaiset antavat ohjeita.
3. ***Korvataan asetuksen (EU) 2019/876 3 artiklan 6 kohta seuraavasti:***

**6. Asetuksen (EU) N:o 575/2013 104 a artiklan osalta 53 alakohtaa sekä tämän asetuksen 1 artiklan 55 ja 69 alakohtaa, joka sisältää säännökset uusien markkinariskiä koskevien omien varojen vaatimusten käyttöönotosta, sovelletaan 1 päivästä tammikuuta 2025.**

Tämä asetus on kaikilta osiltaan velvoittava, ja sitä sovelletaan sellaisenaan jäsenvaltioissa perussopimusten mukaisesti.

Tehty Brysselissä

*Euroopan parlamentin puolesta*  
*Puhemies*

*Neuvoston puolesta*  
*Puheenjohtaja*



## LIITE

### Taseen ulkopuolisten erien luokitus

Alaluokka	Erät
1	<ul style="list-style-type: none"><li>• Yleiset velkojen takaukset, mukaan lukien lainojen ja arvopaperien rahoitusvakuuksina käytettävät valmiusmaksusitoumukset, ja tunnusteet, mukaan lukien tunnusteiden luonteiset siirrot, sekä [mahdolliset] muut suorat luoton vastineet;</li><li>• Myynti- ja takaisinostosopimukset ja omaisuuserien myynti takaisinostovelvollisuuksin, kun luottoriski säilyy laitoksella;</li><li>• Laitoksen lainaksi antamat arvopaperit tai laitoksen vakuudeksi asettamat arvopaperit, mukaan lukien tapaukset, joissa taustalla on takaisinostosopimusten kaltaisia transaktioita;</li><li>• Omaisuuserien termiiniostot, talletuksentekosopimukset ja osittain maksetut osakkeet ja arvopaperit, joihin liittyy tietty nostositoumus;</li><li>• Taseen ulkopuoliset erät, jotka ovat luoton vastineita, silloin kun niitä ole nimenomaisesti sisällytetty mihinkään muuhun luokkaan.</li><li>• Muut taseen ulkopuoliset erät, joihin liittyy samankaltainen riski, sellaisina kuin niistä on ilmoitettu EPV:lle.</li></ul>
2	<ul style="list-style-type: none"><li>• Velkasitoumusten liikkeeseenlaskujärjestelyt (NIF) ja jatkuvat luoton merkintäjärjestelyt (RUF) riippumatta kohde-etuuden maturiteetista;</li><li>• Suoritustakuut, tarjoustakaukset, takuusitoumukset ja tiettyihin transaktioihin liittyvät valmiusmaksusitoumukset ja samankaltaiset transaktioihin liittyvät ehdolliset erät, <b>lukuun ottamatta ulkomaankaupan rahoitukseen liittyviä taseen ulkopuolisia eriä, joihin viitataan alaluokassa 4;</b></li><li>• Taseen ulkopuoliset erät, jotka eivät ole luoton vastineita, silloin kun niitä ole nimenomaisesti sisällytetty mihinkään muuhun luokkaan.</li><li>• Muut taseen ulkopuoliset erät, joihin liittyy samankaltainen riski, sellaisina kuin niistä on ilmoitettu EPV:lle.</li></ul>
3	<ul style="list-style-type: none"><li>• Sitoumukset riippumatta kohde-etuuden maturiteetista, elleivät ne kuulu johonkin muuhun luokkaan;</li><li>• Muut taseen ulkopuoliset erät, joihin liittyy samankaltainen riski, sellaisina kuin niistä on ilmoitettu EPV:lle.</li></ul>
4	<ul style="list-style-type: none"><li>• <b>Kaupan rahoitukseen liittyvät taseen ulkopuoliset erät:</b><ul style="list-style-type: none"><li>- <b>remburssit, joissa lähetys on vakuutena, ja muut toteutuessaan itsestään kuittaantuvat liiketoimet;</b></li><li>- <b>takuusitoumukset (mukaan lukien tarjous- ja suoritustakuut sekä niihin liittyvät ennakkomaksut ja sopimusvakuudet) ja takaukset, jotka eivät ole luottoa korvaavia;</b></li><li>- <b>peruuttamattomat valmiusmaksusitoumukset, jotka eivät ole luottoa korvaavia;</b></li></ul></li><li>• Tavarakauppaan liittyvät lyhytaikaiset, itsestään kuittaantuvat remburssit, erityisesti remburssit, joissa lähetys on vakuutena, jos kyseessä on remburssin avaava laitos tai vahvistava laitos;</li><li>• Muut taseen ulkopuoliset erät, joihin liittyy samankaltainen riski, sellaisina kuin niistä on ilmoitettu EPV:lle.</li></ul>

5

- Ehdotta peruutettavissa olevat sitoumukset;
- Vähittäisasiakkaiden kanssa tehtyjen limiittisten luottosopimusten nostamaton määrä, jos laitokset saavat sopimuksen ehtojen mukaan peruuttaa ne kuluttajansuojalainsäädännön ja muun asiaan liittyvän lainsäädännön sallimassa enimmäislaajuudessa;
- Käyttämättömät luottojärjestelyt hankinta- ja suoritustakauksille, jotka voidaan milloin tahansa ehdotta peruuttaa ilman irtisanomisaikaa tai jotka peruuntuvat automaattisesti lainansaajan luottokelpoisuuden heikkenemisen vuoksi;
- Muut taseen ulkopuoliset erät, joihin liittyy samankaltainen riski, sellaisina kuin niistä on ilmoitettu EPV:lle.

**ASIAN KÄSITTELY  
ASIESTA VASTAAVASSA VALIOKUNNASSA**

<b>Otsikko</b>	Asetuksen (EU) N:o 575/2013 muuttaminen luottoriskiä, vastuun arvonoiikaisuriskiä, operatiivista riskiä, markkinariskiä ja kokonaisriskipainolattiaa koskevien vaatimusten osalta			
<b>Viiteasiakirjat</b>	COM(2021)0664 – C9-0397/2021 – 2021/0342(COD)			
<b>Annettu EP: lle (pvä)</b>	28.10.2021			
<b>Asiasta vastaava valiokunta</b> Ilmoitettu istunnossa (pvä)	ECON 17.1.2022			
<b>Esittelijä(t)</b> Nimitetty (pvä)	Jonás Fernández 25.10.2021			
<b>Valiokuntakäsittely</b>	31.3.2022	20.4.2022	13.6.2022	31.8.2022
<b>Hyväksytty (pvä)</b>	24.1.2023			
<b>Lopullisen äänestyksen tulos</b>	+: –: 0:	41 14 1		
<b>Lopullisessa äänestyksessä läsnä olleet jäsenet</b>	Rasmus Andresen, Anna-Michelle Asimakopoulou, Marek Belka, Isabel Benjumea Benjumea, Stefan Berger, Gilles Boyer, Engin Eroglu, Markus Ferber, Jonás Fernández, Giuseppe Ferrandino, Frances Fitzgerald, José Manuel García-Margallo y Marfil, Valentino Grant, José Gusmão, Eero Heinäluoma, Michiel Hoogeveen, Danuta Maria Hübner, Stasys Jakeliūnas, France Jamet, Othmar Karas, Billy Kelleher, Georgios Kyrtos, Philippe Lamberts, Aušra Maldeikienė, Pedro Marques, Csaba Molnár, Denis Nesci, Lefteris Nikolaou-Alavanos, Dimitrios Papadimoulis, Piernicola Pedicini, Sirpa Pietikäinen, Eva Maria Poptcheva, Evelyn Regner, Dorien Rookmaker, Joachim Schuster, Ralf Seekatz, Paul Tang, Irene Tinagli, Ernest Urtasun, Inese Vaidere, Johan Van Overtveldt, Stéphanie Yon-Courtin, Marco Zanni			
<b>Lopullisessa äänestyksessä läsnä olleet varajäsenet</b>	Karima Delli, Herbert Dorfmann, Eider Gardiazabal Rubial, Valérie Hayer, Eugen Jurzyca, Chris MacManus, Ville Niinistö, Erik Poulsen, René Repasi			
<b>Lopullisessa äänestyksessä läsnä olleet sijaiset (209 art. 7 kohta)</b>	Susanna Ceccardi, José Manuel Fernandes, Pierre Larroutirou, Alessandro Panza			
<b>Jätetty käsiteltäväksi (pvä)</b>	10.2.2023			

**LOPULLINEN ÄÄNESTYS NIMENHUUTOÄÄNESTYKSENÄ  
ASIASTA VASTAAVASSA VALIOKUNNASSA**

41	+
ECR	Denis Nesci
ID	Susanna Ceccardi, Valentino Grant, France Jamet, Alessandro Panza, Marco Zanni
PPE	Anna-Michelle Asimakopoulou, Isabel Benjumea Benjumea, Stefan Berger, Herbert Dorfmann, Markus Ferber, José Manuel Fernandes, Frances Fitzgerald, José Manuel García-Margallo y Marfil, Danuta Maria Hübner, Othmar Karas, Aušra Maldeikienė, Sirpa Pietikäinen, Ralf Seekatz, Inese Vaidere
Renew	Gilles Boyer, Engin Eroglu, Giuseppe Ferrandino, Valérie Hayer, Billy Kelleher, Georgios Kyrtos, Eva Maria Poptcheva, Erik Poulsen, Stéphanie Yon-Courtin
S&D	Marek Belka, Jonás Fernández, Eider Gardiazabal Rubial, Eero Heinäluoma, Pierre Larrourou, Pedro Marques, Csaba Molnár, Evelyn Regner, René Repasi, Joachim Schuster, Paul Tang, Irene Tinagli

14	-
ECR	Michiel Hoogeveen, Eugen Jurzyca, Dorien Rookmaker, Johan Van Overtveldt
NI	Andor Deli, Lefteris Nikolaou-Alavanos
The Left	José Gusmão, Chris MacManus
Verts/ALE	Rasmus Andresen, Stasys Jakeliūnas, Philippe Lamberts, Ville Niinistö, Piernicola Pedicini, Ernest Urtasun

1	0
The Left	Dimitrios Papadimoulis

Symbolien selitys:

+ : puolesta

- : vastaan

0 : tyhjää