

EBA/GL/2026/02

13.2.2026

Retningslinjer

om proportionale detaildiversificeringsmetoder i henhold til
artikel 123, stk. 1, i forordning (EU) nr. 575/2013

1. Efterlevelse og indberetningspligt

Status for disse retningslinjer

1. Dette dokument indeholder retningslinjer, der er udstedt i henhold til artikel 16 i forordning (EU) nr. 1093/2010¹. I henhold til artikel 16, stk. 3, i forordning (EU) nr. 1093/2010 skal kompetente myndigheder og finansieringsinstitutter bestræbe sig på at efterleve disse retningslinjer bedst muligt.
2. Retningslinjerne afspejler EBA's syn på passende tilsynspraksis inden for det europæiske finanstilsynssystem eller på, hvordan EU-retten bør anvendes inden for et bestemt område. De kompetente myndigheder, som er omhandlet i artikel 4, stk. 2, i forordning (EU) nr. 1093/2010, og som er omfattet af retningslinjerne, bør efterleve disse ved i fornødent omfang at indarbejde dem i deres praksis (f.eks. ved at ændre deres retlige rammer eller deres tilsynsprocesser), også hvor retningslinjerne primært er rettet mod institutter.

Indberetningskrav

3. I henhold til artikel 16, stk. 3, i forordning (EU) nr. 1093/2010 skal de kompetente myndigheder senest den 19.05.2026 underrette EBA om, hvorvidt de efterlever eller agter at efterleve disse retningslinjer, eller begrunde en eventuel manglende efterlevelse. Hvis EBA ikke er blevet underrettet inden denne dato, anser EBA de kompetente myndigheder for ikke at efterleve retningslinjerne. Underretninger fremsendes ved hjælp af det skema, der er tilgængeligt på EBA's websted med referencen "EBA/GL/2026/02". Underretninger fremsendes af personer med behørig beføjelse til at indberette efterlevelse på vegne af deres kompetente myndigheder. Enhver ændring af status med hensyn til efterlevelse skal også meddeles EBA.
4. Underretninger offentliggøres på EBA's websted i henhold til artikel 16, stk. 3.

¹ Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) nr. 1093/2010 af 24. november 2010 om oprettelse af en europæisk tilsynsmyndighed (Den Europæiske Banktilsynsmyndighed), om ændring af afgørelse nr. 716/2009/EF og om ophævelse af Kommissionens afgørelse 2009/78/EF (EUT L 331 af 15.12.2010, s. 12), s. 12, ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2010/1093/oj>).

2. Emne, anvendelsesområde og definitioner

Genstand

5. I overensstemmelse med artikel 123, stk. 1, i forordning (EU) nr. 575/2013 som ændret ved forordning (EU) 2024/1623 (CRR) præciserer disse retningslinjer proportionale diversificeringsmetoder, hvorefter en eksponering anses for at udgøre en af mange eksponeringer med ensartede karakteristika som omhandlet i artikel 123, stk. 1, litra c), i forordning (EU) nr. 575/2013.

Anvendelsesområde

6. De kompetente myndigheder bør anvende disse retningslinjer i overensstemmelse med det anvendelsesomfang, der er fastsat i artikel 123, stk. 1, i forordning (EU) nr. 575/2013.

Adressater

7. Disse retningslinjer er rettet til kompetente myndigheder, som defineret i artikel 4, nr. 2, litra i), i forordning (EU) nr. 1093/2010, og til finansieringsinstitutter, som defineret i artikel 4, nr. 1, i forordning (EU) nr. 1093/2010.

Definitioner

8. Medmindre andet er angivet, har de betegnelser, der er anvendt og defineret i forordning (EU) nr. 575/2013, samme betydning i retningslinjerne. Følgende definitioner gælder:

Godkendt detaileksponering	<i>Enhver eksponering, der opfylder kravene i artikel 123, stk. 1, litra a), b) og d), i forordning (EU) nr. 575/2013.</i>
Securitiseret eksponering	<i>Enhver eksponering, der indgår som underliggende eksponering i en securitisering, og hvor eksponeringer, der udspringer af en position i denne securitisering, risikovægtes i henhold til kapitel 5 i tredje del, afsnit II, i forordning (EU) nr. 575/2013.</i>
Ikke-securitiseret eksponering	<i>Enhver eksponering, der risikovægtes i henhold til kapitel 2 i tredje del, afsnit II, i forordning (EU) nr. 575/2013. Af klarhedshensyn omfatter dette også eksponeringer, der indgår i en securitiseret portefølje, hvor der ikke er opnået væsentlig risikooverførsel.</i>

3. Gennemførelse

Ikrafttrædelsesdato

9. Disse retningslinjer finder anvendelse fra 19.05.2026.

4. Proportionale detaildiversificeringsmetoder

10. Med henblik på artikel 123, stk. 1, litra c), i forordning (EU) nr. 575/2013 bør en eksponering anses for at udgøre en af mange eksponeringer med ensartede karakteristika, således at de risici, der er forbundet med eksponeringen, reduceres væsentligt, når den indgår i en tilstrækkeligt diversificeret portefølje i overensstemmelse med punkt 11.
11. En portefølje bør anses for tilstrækkeligt diversificeret, når forholdet mellem summen af eksponeringsværdierne for de store godkendte detaileksponeringer, som defineret i punkt 12, og summen af eksponeringsværdierne for alle instituttets godkendte detaileksponeringer ikke overstiger 10 %.
12. En godkendt detaileksponering bør anses for at være en stor godkendt detaileksponering, når forholdet mellem dens eksponeringsværdi og summen af eksponeringsværdierne for alle instituttets godkendte detaileksponeringer overstiger tærsklen på 0,2 %. Med henblik på at identificere store godkendte detaileksponeringer bør instituttet behandle godkendte detaileksponeringer over for en kunde eller en gruppe af indbyrdes forbundne kunder, alt efter hvad der er relevant, som én samlet eksponering ved at summere deres eksponeringsværdier.
13. Instituttet bør først vurdere, om den portefølje, der består af alle instituttets godkendte detaileksponeringer, opfylder betingelsen i punkt 11.
14. Hvis den portefølje, der består af alle instituttets godkendte detaileksponeringer, ikke opfylder betingelsen i punkt 11, kan instituttet udelukke én eller flere store godkendte detaileksponeringer som defineret i punkt 12.
15. Den portefølje, der følger af udelukkelsen af eksponeringer i overensstemmelse med punkt 14, bør anses for tilstrækkeligt diversificeret, hvis den opfylder betingelsen i punkt 11.

16. De eksponeringer, der udelukkes i overensstemmelse med punkt 14, bør ikke anses for at udgøre en af mange eksponeringer med ensartede karakteristika med henblik på artikel 123, stk. 1, litra c), i forordning (EU) nr. 575/2013.
17. I tilfælde af en portefølje, der omfatter securitiserede eksponeringer, bør vurderingen af, om diversificeringsbetingelsen i punkt 11 er opfyldt, foretages med hensyn til de detaileksponeringer, der ligger til grund for securitiseringen, som om disse underliggende eksponeringer ikke var securitiserede, i overensstemmelse med artikel 255, stk. 6, i forordning (EU) nr. 575/2013. Beregningen af de forholdstal, der er omhandlet i punkt 11 og 12, bør derfor ikke foretages for hele porteføljen af instituttets godkendte detaileksponeringer, men særskilt for tre delporteføljer. Nærmere bestemt:
- a) For den delportefølje, der består af ikke-securitiserede eksponeringer, bør tælleren og nævneren kun omfatte ikke-securitiserede eksponeringer.
 - b) For den delportefølje, der består af securitiserede eksponeringer, hvor instituttet handler som eksponeringsleverende institut, bør tælleren og nævneren omfatte både disse securitiserede eksponeringer og alle ikke-securitiserede eksponeringer.
 - c) For den delportefølje, der består af securitiserede eksponeringer, hvor instituttet handler som investor, bør tælleren og nævneren kun omfatte de underliggende securitiserede eksponeringer.
18. Uanset punkt 17 kan institutter, for så vidt angår securitiserede eksponeringer, hvor institutterne handler som investorer, alternativt anvende følgende vejledning: Den ovenfor beskrevne vurdering af diversificering bør anses for automatisk opfyldt for så vidt angår et instituts investorposition i en securitisering, i det omfang denne består af underliggende eksponeringer, for hvilke der, i overensstemmelse med kravene om rettidig omhu og gennemsigtighed i artikel 5 og 7 i forordning (EU) 2017/2402, ikke kræves oplysninger om låntager og om eksponeringsværdien af de underliggende eksponeringer i de skemaer, der er omhandlet i artikel 7 i nævnte forordning. Denne undtagelse bør alene finde anvendelse i de tilfælde, hvor de skemaer, der er fastsat i medfør af artikel 7, stk. 4, i forordning (EU) 2017/2402, ikke indeholder oplysninger om låntager og om låntagerens størrelse.