

EBA/GL/2026/02

13.02.2026

Richtsnoeren

inzake evenredige diversificatiemethoden voor blootstellingen met
betrekking tot particulieren en kleine partijen, overeenkomstig
artikel 123, lid 1, van Verordening (EU) nr. 575/2013

1. Naleving en kennisgevingsverplichtingen

Status van deze richtsnoeren

1. Dit document bevat richtsnoeren die zijn uitgebracht op grond van artikel 16 van Verordening (EU) nr. 1093/2010¹. Overeenkomstig artikel 16, lid 3, van Verordening (EU) nr. 1093/2010 moeten bevoegde autoriteiten en financiële instellingen zich tot het uiterste inspannen om aan de richtsnoeren te voldoen.
2. Richtsnoeren geven weer wat in de opvatting van de EBA passende toezichtpraktijken binnen het Europees Systeem voor financieel toezicht zijn en hoe het recht van de Unie op een specifiek gebied dient te worden toegepast. Bevoegde autoriteiten als bedoeld in artikel 4, punt 2, van Verordening (EU) nr. 1093/2010 waarvoor richtsnoeren gelden, dienen hieraan te voldoen door deze op passende wijze in hun praktijken te integreren (bijvoorbeeld door hun wettelijk kader of hun toezichtprocessen aan te passen), ook wanneer richtsnoeren primair tot instellingen zijn gericht.

Rapportageverplichtingen

3. Overeenkomstig artikel 16, lid 3, van Verordening (EU) nr. 1093/2010 moeten bevoegde autoriteiten EBA er vóór 19.05.2026 van in kennis stellen of zij aan deze richtsnoeren voldoen of voornemens zijn deze op te volgen, met opgave van redenen indien dit niet het geval is. Bevoegde autoriteiten die niet binnen die termijn hebben gereageerd, worden door EBA geacht niet aan de richtsnoeren te voldoen. Kennisgevingen dienen te worden ingediend door het op de EBA-website beschikbare formulier met als referentie “EBA/GL/2026/02” in te sturen. Kennisgevingen dienen te worden ingezonden door personen die gemachtigd zijn om namens hun bevoegde autoriteit mee te delen of deze al dan niet aan de richtsnoeren voldoet. Elke verandering in de status van de naleving moet eveneens aan EBA worden gemeld.
4. Kennisgevingen worden overeenkomstig artikel 16, lid 3, van de EBA-verordening op de website van EBA bekendgemaakt.

¹ Verordening (EU) nr. 1093/2010 van het Europees Parlement en de Raad van 24 november 2010 tot oprichting van een Europese toezichthoudende autoriteit (Europese Bankautoriteit), tot wijziging van Besluit nr. 716/2009/EG en tot intrekking van Besluit 2009/78/EG van de Commissie (PB L 331 van 15.12.2010, blz. 12 ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2010/1093/oj>).

2. Onderwerp, toepassingsgebied en definities

Artikel 1 Onderwerp

5. Overeenkomstig artikel 123, lid 1, van Verordening (EU) nr. 575/2013, zoals gewijzigd bij Verordening (EU) 2024/1623 (VKV), specificeren deze richtsnoeren evenredige diversificatiemethoden volgens welke een blootstelling moet worden beschouwd als deel uitmakend van groot pakket aan blootstellingen met ongeveer dezelfde kenmerken als gespecificeerd in artikel 123, lid 1, punt c), van Verordening (EU) nr. 575/2013.

Toepassingsgebied

6. De bevoegde autoriteiten dienen deze richtsnoeren toe te passen overeenkomstig het toepassingsgebied dat in artikel 123, lid 1, van Verordening (EU) nr. 575/2013 is vastgesteld.

Adressaten

7. Deze richtsnoeren zijn gericht tot bevoegde autoriteiten als gedefinieerd in artikel 4, punt 2, onder i), van Verordening (EU) nr. 1093/2010, en tot financiële instellingen als gedefinieerd in artikel 4, punt 1, van Verordening (EU) nr. 1093/2010.

Definities

8. Tenzij anders aangegeven hebben de termen die in Verordening (EU) nr. 575/2013 worden gebruikt en gedefinieerd, in deze richtsnoeren dezelfde betekenis. Bovendien zijn de volgende definities van toepassing:

Gesecuritiseerde blootstellingen	<i>Elke blootstelling die ten grondslag ligt aan een securitisatie, waarvoor blootstellingen die voortvloeien uit een positie in deze securitisatie risicogewogen zijn overeenkomstig hoofdstuk 5 van afdeling 3, titel II, van Verordening (EU) nr. 575/2013.</i>
Niet-gesecuritiseerde blootstellingen	<i>Blootstellingen waaraan een risicogewicht is toegekend overeenkomstig hoofdstuk 2 van afdeling 3, titel II, van Verordening (EU) nr. 575/2013. Voor alle duidelijkheid: dit omvat ook blootstellingen die deel uitmaken van een gesecuritiseerde portefeuille waarbij geen significante risico-overdracht heeft plaatsgevonden.</i>

**Toelaatbare
blootstellingen met
betrekking tot
particulieren en kleine
partijen**

*Blootstellingen die voldoen aan de vereisten van artikel 123, lid 1,
punten a), b) en d), van Verordening (EU) nr. 575/2013.*

3. Uitvoering

Toepassingsdatum

9. Deze richtsnoeren gelden met ingang van 19.05.2026.

4. Evenredige diversificatiemethoden voor blootstellingen met betrekking tot particulieren en kleine partijen

10. Voor de toepassing van artikel 123, lid 1, punt c), van Verordening (EU) nr. 575/2013 dient een blootstelling te worden geacht deel uit te maken van een groot pakket blootstellingen met ongeveer dezelfde kenmerken, zodat de risico's die aan die blootstelling zijn verbonden, aanzienlijk worden beperkt, wanneer zij behoort tot een voldoende gediversifieerde portefeuille overeenkomstig paragraaf 11.
11. Een portefeuille dient als voldoende gediversifieerd te worden beschouwd wanneer de ratio tussen de som van de blootstellingswaarden van de grote in aanmerking komende blootstellingen met betrekking tot particulieren en kleine partijen, als omschreven in paragraaf 12, en de som van de blootstellingswaarden van alle in aanmerking komende blootstellingen met betrekking tot particulieren en kleine partijen van de instelling niet meer dan 10 % bedraagt.
12. Een in aanmerking komende blootstelling met betrekking tot particulieren en kleine partijen dient als een grote in aanmerking komende blootstelling met betrekking tot particulieren en kleine partijen te worden beschouwd wanneer de ratio tussen haar blootstellingswaarde en de som van de blootstellingswaarden van alle in aanmerking komende blootstellingen van de instelling de drempel van 0,2 % overschrijdt. Om grote in aanmerking komende blootstellingen met betrekking tot particulieren en kleine partijen te identificeren dient de instelling deze blootstellingen ten aanzien van een cliënt of een groep verbonden cliënten, al naar gelang het geval, te behandelen als één enkele blootstelling, waarbij de waarde van hun blootstellingen wordt opgeteld.
13. De instelling dient eerst te beoordelen of de portefeuille die bestaat uit alle in aanmerking komende blootstellingen van de instelling met betrekking tot particulieren en kleine partijen, voldoet aan de voorwaarde van paragraaf 11.
14. Indien de portefeuille bestaande uit alle in aanmerking komende blootstellingen met betrekking tot particulieren en kleine partijen van de instelling niet aan de voorwaarde van paragraaf 11 voldoet, kan de instelling een of meer grote in aanmerking komende blootstellingen met betrekking tot particulieren en kleine partijen als omschreven in paragraaf 12 uitsluiten.
15. De portefeuille die voortvloeit uit de uitsluiting van blootstellingen als uitgevoerd in overeenstemming met paragraaf 14 dient als voldoende gediversifieerd te worden beschouwd als deze voldoet aan de voorwaarde van paragraaf 11.

16. De overeenkomstig paragraaf 14 uitgesloten blootstellingen dienen voor de toepassing van artikel 123, lid 1, punt c), van Verordening (EU) nr. 575/2013 niet te worden beschouwd als blootstellingen die deel uitmaken van een groot pakket blootstellingen met ongeveer dezelfde kenmerken.
17. In het geval van een portefeuille met gesecuritiseerde blootstellingen, dient de beoordeling van de naleving van de in paragraaf 11 bedoelde diversificatievoorwaarde te worden uitgevoerd met betrekking tot de onderliggende blootstellingen met betrekking tot particulieren en kleine partijen alsof die onderliggende blootstellingen niet gesecuritiseerd waren, overeenkomstig artikel 255, lid 6, van Verordening (EU) nr. 575/2013. Daarom mogen de in de paragrafen 11 en 12 bedoelde ratio's niet worden berekend voor de gehele portefeuille van de in aanmerking komende blootstellingen met betrekking tot particulieren en kleine partijen van de instelling, maar dienen zij afzonderlijk te worden berekend voor drie subportefeuilles. Hierbij geldt:
- a) Voor de subportefeuille bestaande uit niet-gesecuritiseerde blootstellingen dienen de teller en de noemer alleen niet-gesecuritiseerde blootstellingen te omvatten.
 - b) Voor de subportefeuille bestaande uit gesecuritiseerde blootstellingen waarbij de instelling als initiator optreedt, dienen de teller en de noemer zowel die gesecuritiseerde blootstellingen als alle niet-gesecuritiseerde blootstellingen te bevatten.
 - c) Voor de subportefeuille bestaande uit gesecuritiseerde blootstellingen waarbij de instelling als belegger optreedt, dienen de teller en de noemer alleen de onderliggende gesecuritiseerde blootstellingen te omvatten.
18. Onverminderd paragraaf 17 kunnen instellingen voor gesecuritiseerde blootstellingen waarbij instellingen als belegger optreden, als alternatief de volgende richtsnoeren gebruiken: aan de hierboven beschreven beoordeling van diversificatie wordt automatisch voldaan in het geval van de beleggerspositie van een instelling in een securitisatie, voor zover deze bestaat uit onderliggende blootstellingen waarvoor, in overeenstemming met de due diligence- en transparantievereisten van de artikelen 5 en 7 van Verordening (EU) 2017/2402, geen informatie over de debiteur en over de blootstellingswaarde van de onderliggende blootstellingen van die securitisatieposities wordt gevraagd in de templates als bedoeld in artikel 7 van die verordening. Deze derogatie mag alleen van toepassing zijn in gevallen waarin de krachtens artikel 7, lid 4, van Verordening (EU) 2017/2402 voorgeschreven modellen geen informatie over de debiteur en de omvang van de debiteur bevatten.