II

(Ikke-lovgivningsmæssige retsakter)

FORORDNINGER

KOMMISSIONENS DELEGEREDE FORORDNING (EU) 2022/2328

af 16. august 2022

om supplerende regler til Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) nr. 575/2013 for så vidt angår reguleringsmæssige tekniske standarder til præcisering af eksotiske underliggende instrumenter og instrumenter, der bærer restrisici, med henblik på beregning af kapitalgrundlagskrav i relation til restrisici

(EØS-relevant tekst)

EUROPA-KOMMISSIONEN HAR —

under henvisning til traktaten om Den Europæiske Unions funktionsmåde,

under henvisning til Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) nr. 575/2013 af 26. juni 2013 om tilsynsmæssige krav til kreditinstitutter og investeringsselskaber og om ændring af forordning (EU) nr. 648/2012 ([1]), særlig artikel 325u, stk. 5, fjerde afsnit, og

ud fra følgende betragtninger:

(1) Specifikationen af instrumenter, der henviser til et eksotisk underliggende instrument, jf. artikel 325u, stk. 2, litra a), i forordning (EU) nr. 575/2013, er tilstrækkelig klar til, at institutterne kan identificere, hvad der udgør et eksotisk underliggende instrument med henblik på beregningen af kapitalgrundlagskravene i relation til restrisici, som omhandlet i artikel 325u. Det er derfor ikke nødvendigt yderligere at præcisere betydningen af et eksotisk underliggende instrument.

(2) Især levetidsrisici, vejrforhold, naturkatastrofer og den fremtidige realiserede volatilitet opfylder specifikationen af et eksotisk underliggende instrument i overensstemmelse med den indikation i de relevante internationale rammer, der er fastlagt af Baselkomitéen for Banktilsyn (BCBS).

(3) Definitionen af instrumenter, der bærer restrisici, i artikel 325u, stk. 2, litra b), i forordning (EU) nr. 575/2013 er ikke tilstrækkelig klar til, at institutterne kan identificere visse instrumenter, der bærer restrisici. Der bør derfor opstilles en liste over instrumenter, der bærer restrisici, selv om den ikke er udtømmende, for at sikre en vis grad af harmonisering og konsekvens i behandlingen af instrumenter, der bærer disse risici, i hele Unionen. De enkelte punkter i en sådan liste bør udvælges under hensyntagen til den relevante internationale ramme fra BCBS. For andre instrumenter, hvor der er formodning om, at de bærer restrisici, bør institutterne vurdere, om disse instrumenter opfylder definitionen i artikel 325u, stk. 2, litra b), i nævnte forordning.

(4) For at skabe større retssikkerhed og gennemsigtighed og i betragtning af den atypiske karakter af mange af de instrumenter, der bærer restrisiko, bør der også opstilles en ikke-udtømmende liste over risici, som ikke i sig selv bør medføre, at et instrument medtages i definitionen af instrumenter, der bærer restrisici. Institutterne bør dog vurdere, om et instrument, der er eksponeret mod disse risici, stadig kan anses for at være et instrument, der er eksponeret for restrisiko, hvis instrumentet opfylder én af de andre betingelser, der er omhandlet i artikel 325u, stk. 2, i forordning (EU) nr. 575/2013.

([1]) EUT L 176 af 27.6.2013, s. 1.

(5) Denne forordning er baseret på de udkast til reguleringsmæssige tekniske standarder, som Den Europæiske Banktilsynsmyndighed har forelagt Kommissionen.

(6) EBA har afholdt åbne offentlige høringer om det udkast til reguleringsmæssige tekniske standarder, som ligger til grund for denne forordning, analyseret de potentielle omkostninger og fordele herved samt anmodet interessentgruppen for banker, der er nedsat i henhold artikel 37 i Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) nr. 1093/2010 ([2]), om rådgivning —

VEDTAGET DENNE FORORDNING:

Artikel 1

Specifikation af eksotiske underliggende instrumenter

Levetidsrisici, vejrforhold, naturkatastrofer og den fremtidige realiserede volatilitet betragtes som eksotiske underliggende instrumenter med henblik på artikel 325u, stk. 2, litra a), i forordning (EU) nr. 575/2013.

Artikel 2

Specifikation af instrumenter, der bærer restrisici

De instrumenter, der er opført i bilaget til denne forordning, anses for at være instrumenter, der opfylder betingelserne i artikel 325u, stk. 2, i forordning (EU) nr. 575/2013 og udgør instrumenter, der bærer restrisici.

Artikel 3

Specifikation af instrumenter, som ikke formodes at bære restrisici

Et instrument anses ikke for at opfylde betingelserne i artikel 325u, stk. 2, litra b), nr. i) og ii), i forordning (EU) nr. 575/2013 blot med den begrundelse, at det bærer en eller flere af følgende risici:

a) risiko som følge af transaktioner, hvor leveringsforpligtelsen kan opfyldes ved hjælp af en række instrumenter, der kan leveres, og hvor modparten har mulighed for at levere de mindst værdifulde af disse instrumenter

b) risiko for en ændring i den implicitte volatilitet i et instrument med optionalitet i forhold til den implicitte volatilitet i andre instrumenter med optionalitet, som har samme underliggende instrument og løbetid, men forskellig indre værdi

c) korrelationsrisiko som følge af en indeksoption, hvis indekset opfylder betingelserne i artikel 325i, stk. 3, i forordning (EU) nr. 575/2013

d) korrelationsrisiko som følge af en option i et institut for kollektiv investering, der følger et indeksbenchmark, hvis det fulgte indeksbenchmark opfylder betingelserne i artikel 325j, stk. 2, i forordning (EU) nr. 575/2013, og indekset opfylder betingelserne i artikel 325i, stk. 3, i nævnte forordning

e) udbytterisiko hidrørende fra et derivat, hvis underliggende aktiv ikke udelukkende består af udbyttebetalinger.

Artikel 4

Ikrafttræden

Denne forordning træder i kraft på tyvendedagen efter offentliggørelsen i *Den Europæiske Unions Tidende*.

([2]) 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).

Denne forordning er bindende i alle enkeltheder og gælder umiddelbart i hver medlemsstat.

Udfærdiget i Bruxelles, den 16. august 2022.

På Kommissionens vegne
Ursula VON DER LEYEN
Formand

BILAG

Liste over instrumenter, der bærer restrisici, som omhandlet i artikel 2

De instrumenter, der er omhandlet i artikel 2, skal være et af følgende:

1. optioner, hvor afkastet afhænger af den kurs, som prisen på det underliggende aktiv har fulgt, og ikke kun den endelige pris på udnyttelsesdatoen
2. optioner, der starter på en forud fastsat dato i fremtiden, og hvis strike-kurs endnu ikke er fastsat på det tidspunkt, hvor optionen indgår i instituttets handelsbeholdning
3. optioner, hvis underliggende instrument er en anden option
4. optioner med diskontinuerlige afkast
5. optioner, der giver indehaveren mulighed for at ændre strike-kursen eller andre vilkår i kontrakten inden optionernes udløb
6. optioner, der kan udnyttes på et begrænset sæt af forud fastsatte datoer
7. optioner, hvis underliggende instrument er denomineret i én valuta, men hvis afkast afvikles i en anden valuta med en på forhånd fastsat vekselkurs mellem de to valutaer
8. optioner med flere underliggende instrumenter, undtagen dem, der er omhandlet i artikel 3, litra c) og d)
9. optioner underlagt adfærdsmæssig risiko, men kun hvis alle følgende betingelser er opfyldt:
   a) optionen indehaves af en detailkunde
   b) en betydelig del af disse optioner indgår i handelsbeholdningen
   c) instituttet vurderer, at den adfærdsmæssige risiko ved disse optioner er væsentlig.