II.

(Nezakonodavni akti)

UREDBE

DELEGIRANA UREDBA KOMISIJE (EU) 2022/2328

od 16. kolovoza 2022.

o dopuni Uredbe (EU) br. 575/2013 Europskog parlamenta i Vijeća u pogledu regulatornih tehničkih standarda kojima se utvrđuju egzotične odnosne izloženosti i instrumenti koji nose rezidualne rizike za potrebe izračuna kapitalnih zahtjeva za rezidualne rizike

(Tekst značajan za EGP)

EUROPSKA KOMISIJA,

uzimajući u obzir Ugovor o funkcioniranju Europske unije,

uzimajući u obzir Uredbu (EU) br. 575/2013 Europskog parlamenta i Vijeća od 26. lipnja 2013. o bonitetnim zahtjevima za kreditne institucije i o izmjeni Uredbe (EU) br. 648/2012 ([1]), a posebno njezin članak 325.u stavak 5. četvrti podstavak,

budući da:

(1) Specifikacija instrumenata koji se odnose na egzotičnu odnosnu izloženost iz članka 325.u stavka 2. točke (a) Uredbe (EU) br. 575/2013 dovoljno je jasna kako bi institucije mogle odrediti što je egzotična odnosna izloženost za potrebe izračuna kapitalnih zahtjeva za rezidualne rizike iz članka 325.u. Stoga nije potrebno dodatno objasniti značenje egzotične odnosne izloženosti.

(2) Konkretno, rizik dugovječnosti, vremenske prilike, prirodne katastrofe i buduće ostvarene volatilnosti obuhvaćeni su specifikacijom egzotičnih odnosnih izloženosti, u skladu s navodom iz relevantnog međunarodnog okvira koji je definirao Bazelski odbor za nadzor banaka (BCBS).

(3) Definicija instrumenata koji nose rezidualne rizike iz članka 325.u stavka 2. točke (b) Uredbe (EU) br. 575/2013 nije dovoljno jasna da bi institucije mogle prepoznati određene instrumente koji nose rezidualne rizike. Stoga bi trebalo utvrditi neiscrpan popis instrumenata koji nose rezidualne rizike kako bi se osigurao određeni stupanj usklađenosti i dosljednosti tretmana takvih instrumenata u cijeloj Uniji. Elemente takvog popisa trebalo bi odabrati uzimajući u obzir relevantni međunarodni okvir BCBS-a. Institucije bi trebale procijeniti jesu li drugi instrumenti za koje se pretpostavlja da nose rezidualne rizike obuhvaćeni definicijom iz članka 325.u stavka 2. točke (b) te uredbe.

(4) Budući da mnogi instrumenti koji nose rezidualne rizike po prirodi nisu standardni, radi veće pravne sigurnosti i transparentnosti trebalo bi utvrditi i neiscrpan popis rizika koji sami po sebi ne bi trebali biti osnova za uvrštenje nekog instrumenta u definiciju instrumenta koji nosi rezidualne rizike. Međutim, institucije bi trebale procijeniti može li se instrument izložen tim rizicima ipak smatrati instrumentom izloženim rezidualnom riziku ako ispunjava jedan od ostalih uvjeta iz članka 325.u stavka 2. Uredbe (EU) br. 575/2013.

([1]) SL L 176, 27.6.2013., str. 1.

(5) Ova se Uredba temelji na nacrtu regulatornih tehničkih standarda koji je Komisiji dostavilo Europsko nadzorno tijelo za bankarstvo.

(6) Europsko nadzorno tijelo za bankarstvo provelo je otvorena javna savjetovanja o nacrtu regulatornih tehničkih standarda na kojem se temelji ova Uredba, analiziralo moguće povezane troškove i koristi te zatražilo mišljenje Interesne skupine za bankarstvo osnovane u skladu s člankom 37. Uredbe (EU) br. 1093/2010 Europskog parlamenta i Vijeća ([2]),

DONIJELA JE OVU UREDBU:

Članak 1.

Specifikacija egzotičnih odnosnih izloženosti

Rizik dugovječnosti, vremenske prilike, prirodne katastrofe i buduće ostvarene volatilnosti smatraju se egzotičnim odnosnim izloženostima za potrebe članka 325.u stavka 2. točke (a) Uredbe (EU) br. 575/2013.

Članak 2.

Specifikacija instrumenata koji nose rezidualne rizike

Instrumenti navedeni u Prilogu ovoj Uredbi smatraju se instrumentima koji ispunjavaju uvjete iz članka 325.u stavka 2. Uredbe (EU) br. 575/2013 i instrumenti su koji nose rezidualne rizike.

Članak 3.

Specifikacija instrumenata za koje se ne pretpostavlja da nose rezidualne rizike

Ne smatra se da instrument ispunjava uvjete iz članka 325.u stavka 2. točke (b) podtočaka i. i ii. Uredbe (EU) br. 575/2013 samo zato što nosi jedan ili više sljedećih rizika:

(a) rizik koji proizlazi iz transakcija u kojima se obveza isporuke može ispuniti brojnim isporučivim instrumentima i u kojima druga ugovorna strana može od tih instrumenata isporučiti onaj koji je najmanje vrijednosti;

(b) rizik promjene implicirane volatilnosti instrumenta koji uključuje opcionalnost, u odnosu na impliciranu volatilnost drugih instrumenata koji uključuju opcionalnost, a imaju isti odnosni instrument i isto dospijeće, ali različitu likvidnost;

(c) korelacijski rizik koji proizlazi iz indeksne opcije, ako indeks ispunjava uvjete iz članka 325.i stavka 3. Uredbe (EU) br. 575/2013;

(d) korelacijski rizik koji proizlazi iz opcije u subjektu za zajednička ulaganja koja prati referentni indeks ako praćenje ispunjava uvjete iz članka 325.j stavka 2. Uredbe (EU) br. 575/2013, a indeks ispunjava uvjete iz članka 325.i stavka 3. te uredbe;

(e) rizik dividende koji proizlazi iz izvedenog instrumenta čiji se odnosni instrument ne sastoji samo od isplata dividendi.

Članak 4.

Stupanje na snagu

Ova Uredba stupa na snagu dvadesetog dana od dana objave u *Službenom listu Europske unije*.

([2]) Uredba (EU) br. 1093/2010 Europskog parlamenta i Vijeća od 24. studenoga 2010. o osnivanju europskog nadzornog tijela (Europskog nadzornog tijela za bankarstvo), kojom se izmjenjuje Odluka br. 716/2009/EZ i stavlja izvan snage Odluka Komisije 2009/78/EZ (SL L 331, 15.12.2010., str. 12.).

Ova je Uredba u cijelosti obvezujuća i izravno se primjenjuje u svim državama članicama.

Sastavljeno u Bruxellesu 16. kolovoza 2022.

Za Komisiju
Predsjednica
Ursula VON DER LEYEN

PRILOG

Popis instrumenata koji nose rezidualne rizike iz članka 2.

Instrumenti iz članka 2. su bilo što od sljedećeg:

1. opcije u kojima isplate ovise o kretanju cijene odnosne imovine, a ne samo o njezinoj konačnoj cijeni na datum izvršenja;
2. opcije koje počinju na unaprijed određeni datum u budućnosti i čija izvršna cijena još nije utvrđena u trenutku kad je opcija u knjizi trgovanja institucije;
3. opcije čiji je odnosni instrument druga opcija;
4. opcije s diskontinuiranim isplatama;
5. opcije koje imatelju omogućuju da prije njihova dospijeća promijeni izvršnu cijenu ili druge uvjete ugovora;
6. opcije koje se mogu izvršiti na ograničeni skup unaprijed određenih datuma;
7. opcije čiji je odnosni instrument u jednoj valuti, a isplate se namiruju u drugoj valuti, prema unaprijed utvrđenom tečaju tih dviju valuta;
8. opcije s više vrsta odnosne imovine, isključujući one iz članka 3. točaka (c) i (d);
9. opcije koje podliježu bihevioralnom riziku, samo ako su ispunjeni svi sljedeći uvjeti:
   (a) opciju drži mali ulagatelj;
   (b) znatan iznos tih opcija drži se u knjizi trgovanja;
   (c) institucija procjenjuje da je bihevioralni rizik tih opcija značajan.