II

(Icke-lagstiftningsakter)

FÖRORDNINGAR

KOMMISSIONENS DELEGERADE FÖRORDNING (EU) 2022/2328

av den 16 augusti 2022

om komplettering av Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 575/2013 vad gäller tekniska tillsynsstandarder som specificerar exotiska underliggande och instrument som är exponerade för kvarstående risker för beräkningen av kapitalbaskrav för kvarstående risker

(Text av betydelse för EES)

EUROPEISKA KOMMISSIONEN HAR ANTAGIT DENNA FÖRORDNING

med beaktande av fördraget om Europeiska unionens funktionssätt,

med beaktande av Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 575/2013 av den 26 juni 2013 om tillsynskrav för kreditinstitut och värdepappersföretag och om ändring av förordning (EU) nr 648/2012 ([1]), särskilt artikel 325u.5 fjärde stycket, och

av följande skäl:

(1) Preciseringen av instrument som har ett exotiskt underliggande i artikel 325u.2 a i förordning (EU) nr 575/2013 är tillräckligt tydlig för att instituten ska kunna fastställa vad ett exotiskt underliggande är för beräkningen av kapitalbaskraven för kvarstående risker enligt artikel 325u. Därför behövs ingen ytterligare precisering av vad som avses med ett exotiskt underliggande.

(2) Särskilt livsfallsrisk, väder, naturkatastrofer och framtida realiserad volatilitet ingår i vad som specificeras som exotiska underliggande, i linje med vad som anges i de relevanta internationella regler som fastställts av Baselkommittén för banktillsyn (BCBS).

(3) Definitionen av instrument som är exponerade för kvarstående risker i artikel 325u.2 b i förordning (EU) nr 575/2013 är inte tillräckligt tydlig för att instituten ska kunna fastställa om vissa instrument utgör instrument som är exponerade för kvarstående risker. Därför bör en förteckning över instrument som är exponerade för kvarstående risker fastställas, även om den inte är uttömmande, för att säkerställa en viss grad av harmonisering och enhetlighet i behandlingen av instrument som är exponerade för dessa risker i hela unionen. Vid urvalet av vad som ska ingå i denna förteckning bör relevanta internationella BCBS-regler beaktas. För andra instrument som antas vara exponerade för kvarstående risker bör instituten bedöma om dessa instrument överensstämmer med definitionen i artikel 325u.2 b i förordningen.

(4) Med tanke på att många instrument som är exponerade för kvarstående risk är ostandardiserade bör det också fastställas en icke uttömmande förteckning över risker som inte i sig bör leda till att ett instrument omfattas av definitionen av instrument som är exponerade för kvarstående risker, i syfte att skapa större rättssäkerhet och öppenhet. Instituten bör dock bedöma om ett instrument som är exponerat för dessa risker fortfarande kan betraktas som ett instrument som är exponerat för kvarstående risk om instrumentet uppfyller ett av de andra villkor som anges i artikel 325u.2 i förordning (EU) nr 575/2013.

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

(5) Denna förordning grundar sig på det förslag till tekniska tillsynsstandarder som Europeiska bankmyndigheten har lagt fram för kommissionen.

(6) Europeiska bankmyndigheten har genomfört öppna offentliga samråd om förslaget till tekniska tillsynsstandarder som denna förordning bygger på, analyserat de möjliga kostnaderna och fördelarna samt begärt råd från den bankintressentgrupp som inrättats i enlighet med artikel 37 i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 1093/2010 ([2]).

HÄRIGENOM FÖRESKRIVS FÖLJANDE.

Artikel 1

Specificering av exotiska underliggande

Livsfallsrisk, väder, naturkatastrofer och framtida realiserad volatilitet ska betraktas som exotiska underliggande vid tillämpningen av artikel 325u.2 a i förordning (EU) nr 575/2013.

Artikel 2

Specificering av instrument som är exponerade för kvarstående risker

De instrument som förtecknas i bilagan till denna förordning ska betraktas som instrument som uppfyller villkoren i artikel 325u.2 i förordning (EU) nr 575/2013 och som utgör instrument som är exponerade för kvarstående risker.

Artikel 3

Specificering av instrument som inte automatiskt betraktas som exponerade för kvarstående risker

Ett instrument ska inte anses överensstämma med villkoren i artikel 325u.2 b i och ii i förordning (EU) nr 575/2013 enbart av det skälet att det är exponerat för en eller flera av följande risker:

a) Risk som härrör från transaktioner där leveransskyldigheten kan uppfyllas genom en rad olika levererbara instrument och där motparten har möjlighet att leverera det minst värdefulla av dessa instrument.

b) Risk för en förändring av den implicita volatiliteten hos ett instrument med optionalitet, i förhållande till den implicita volatiliteten hos andra instrument med optionalitet med samma underliggande och löptid, men olika ”moneyness”.

c) Korrelationsrisk som härrör från en indexoption, där indexet uppfyller villkoren i artikel 325i.3 i förordning (EU) nr 575/2013.

d) Korrelationsrisk som härrör från en option i ett företag för kollektiva investeringar som följer ett referensindex, om indexet följs på ett sätt som uppfyller villkoren i artikel 325j.2 i förordning (EU) nr 575/2013 och indexet uppfyller villkoren i artikel 325i.3 i den förordningen.

e) Utdelningsrisk som härrör från ett derivatinstrument vars underliggande inte enbart består av utdelningar.

Artikel 4

Ikraftträdande

Denna förordning träder i kraft den tjugonde dagen efter det att den har offentliggjorts i *Europeiska unionens officiella tidning*.

([2]) Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 1093/2010 av den 24 november 2010 om inrättande av en europeisk tillsynsmyndighet (Europeiska bankmyndigheten), om ändring av beslut nr 716/2009/EG och om upphävande av kommissionens beslut 2009/78/EG (EUT L 331, 15.12.2010, s. 12).

Denna förordning är till alla delar bindande och direkt tillämplig i alla medlemsstater.

Utfärdad i Bryssel den 16 augusti 2022.

På kommissionens vägnar
Ursula VON DER LEYEN
Ordförande

BILAGA

Förteckning över instrument som är exponerade för kvarstående risker enligt artikel 2

De instrument som avses i artikel 2 ska vara följande:

1. Optioner där pay-off beror på utvecklingen av priset på den underliggande tillgången och inte bara på slutpriset på lösendagen.
2. Optioner som börjar löpa vid en på förhand fastställd dag i framtiden och vars lösenpris ännu inte har fastställts vid den tidpunkt då optionen finns i institutets handelslager.
3. Optioner som har en annan option som underliggande.
4. Optioner med icke-kontinuerlig pay-off.
5. Optioner där innehavaren kan ändra lösenpriset eller andra villkor i avtalet innan optionerna löper ut.
6. Optioner som kan lösas in på ett bestämt antal på förhand fastställda dagar.
7. Optioner vars underliggande är denominerat i en valuta men vars pay-off bestäms i en annan valuta, med en på förhand fastställd växelkurs mellan de två valutorna.
8. Optioner med flera underliggande, med undantag av dem som avses i artikel 3 c och d.
9. Optioner som är förenade med beteenderisk, endast om samtliga följande villkor är uppfyllda:
   a) Optionen finns hos en icke-professionell kund.
   b) En betydande del av dessa optioner innehas i handelslagret.
   c) Institutet bedömer att beteenderisken för dessa optioner är väsentlig.