

Bruxelles, 30 agosto 2022
(OR. en)

11974/22
ADD 1

EF 256
ECOFIN 823
DELA CT 154

NOTA DI TRASMISSIONE

Origine:	Segretaria generale della Commissione europea, firmato da Martine DEPREZ, direttrice
Data:	22 agosto 2022
Destinatario:	Segretariato generale del Consiglio
n. doc. Comm.:	C(2022) 5647 final - ANNEX
Oggetto:	ALLEGATO del COMMISSION DELEGATED REGULATION (EU) .../... che integra il regolamento (UE) n. 575/2013 del Parlamento europeo e del Consiglio per quanto riguarda le norme tecniche di regolamentazione che specificano i sottostanti esotici e gli strumenti che comportano rischi residui ai fini del calcolo dei requisiti di fondi propri per i rischi residui

Si trasmette in allegato, per le delegazioni, il documento C(2022) 5647 final - ANNEX.

All.: C(2022) 5647 final - ANNEX



COMMISSIONE
EUROPEA

Bruxelles, 16.8.2022
C(2022) 5647 final

ANNEX

ALLEGATO

del

COMMISSION DELEGATED REGULATION (EU) .../...

**che integra il regolamento (UE) n. 575/2013 del Parlamento europeo e del Consiglio per
quanto riguarda le norme tecniche di regolamentazione che specificano i sottostanti
esotici e gli strumenti che comportano rischi residui ai fini del calcolo dei requisiti di
fondi propri per i rischi residui**

ALLEGATO

Elenco degli strumenti che comportano rischi residui di cui all'articolo 2

Gli strumenti di cui all'articolo 2 sono:

1. opzioni in cui i pay-off dipendono dall'andamento del prezzo dell'attività sottostante e non solo dal suo prezzo finale alla data di esercizio;
2. opzioni che iniziano in una data futura prestabilita e il cui prezzo di esercizio non è ancora determinato al momento in cui l'opzione figura nel portafoglio di negoziazione dell'ente;
3. opzioni il cui sottostante è un'altra opzione;
4. opzioni con pay-off discontinui;
5. opzioni che consentono al possessore di modificare il prezzo di esercizio o altre condizioni contrattuali prima della scadenza delle opzioni;
6. opzioni esercitabili entro una serie limitata di date prestabilite;
7. opzioni il cui sottostante è denominato in una valuta ma i cui pay-off sono regolati in una valuta diversa, con un tasso di cambio prestabilito tra le due valute;
8. opzioni multi-sottostante, escluse quelle di cui all'articolo 3, lettere c) e d);
9. opzioni soggette a rischio comportamentale, solo se sono soddisfatte tutte le condizioni seguenti:
 - (a) l'opzione è detenuta da un cliente al dettaglio;
 - (b) un quantitativo considerevole di tali opzioni è detenuto nel portafoglio di negoziazione;
 - (c) il rischio comportamentale di tali opzioni è valutato dall'ente come significativo.