

II

(Μη νομοθετικές πράξεις)

ΚΑΝΟΝΙΣΜΟΙ

ΚΑΤ' ΕΞΟΥΣΙΟΔΟΤΗΣΗ ΚΑΝΟΝΙΣΜΟΣ (ΕΕ) 2022/2328 ΤΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ

της 16ης Αυγούστου 2022

για τη συμπλήρωση του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου όσον αφορά ρυθμιστικά τεχνικά πρότυπα τα οποία προσδιορίζουν τα εξωτικά υποκείμενα ανοίγματα και τα μέσα που φέρουν υπολειπόμενους κινδύνους για τους σκοπούς του υπολογισμού των απαιτήσεων ιδίων κεφαλαίων για τους υπολειπόμενους κινδύνους

(Κείμενο που παρουσιάζει ενδιαφέρον για τον ΕΟΧ)

Η ΕΥΡΩΠΑΪΚΗ ΕΠΙΤΡΟΠΗ,

Έχοντας υπόψη τη Συνθήκη για τη λειτουργία της Ευρωπαϊκής Ένωσης,

Έχοντας υπόψη τον κανονισμό (ΕΕ) αριθ. 575/2013 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 26ης Ιουνίου 2013, σχετικά με τις απαιτήσεις προληπτικής εποπτείας για πιστωτικά ιδρύματα και για την τροποποίηση του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 648/2012 ⁽¹⁾, και ιδίως το άρθρο 325κα παράγραφος 5 τέταρτο εδάφιο,

Εκτιμώντας τα ακόλουθα:

- (1) Ο προσδιορισμός των μέσων που διαθέτουν ως αναφορά ένα εξωτικό υποκείμενο άνοιγμα ο οποίος παρέχεται στο άρθρο 325κα παράγραφος 2 στοιχείο α) του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 είναι επαρκώς σαφής ώστε να επιτρέπει στα ιδρύματα να προσδιορίζουν τι συνιστά εξωτικό υποκείμενο άνοιγμα για τους σκοπούς του υπολογισμού των απαιτήσεων ιδίων κεφαλαίων για τους υπολειπόμενους κινδύνους που ορίζονται στο άρθρο 325κα. Ως εκ τούτου, δεν απαιτείται περαιτέρω διευκρίνιση της έννοιας του εξωτικού υποκείμενου ανοίγματος.
- (2) Ειδικότερα, ο κίνδυνος μακροβιότητας, ο καιρός, οι φυσικές καταστροφές και η μελλοντική πραγματοποιηθείσα μεταβλητότητα πληρούν τον ορισμό του εξωτικού υποκείμενου ανοίγματος, σύμφωνα με την ένδειξη που παρέχεται στο σχετικό διεθνές πλαίσιο που ορίζεται από την Επιτροπή της Βασιλείας για την Τραπεζική Εποπτεία (στο εξής: BCBS).
- (3) Ο ορισμός των μέσων που φέρουν υπολειπόμενους κινδύνους που προβλέπεται στο άρθρο 325κα παράγραφος 2 στοιχείο β) του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 δεν είναι επαρκώς σαφής ώστε να επιτρέπει στα ιδρύματα να προσδιορίζουν ορισμένα από τα μέσα που φέρουν υπολειπόμενους κινδύνους. Ως εκ τούτου, θα πρέπει να προσδιοριστεί κατάλογος των μέσων που φέρουν υπολειπόμενους κινδύνους, ώστε, ακόμη κι αν ο κατάλογος δεν είναι εξαντλητικός, να διασφαλιστεί κάποιος βαθμός εναρμόνισης και συνέπειας στη μεταχείριση των μέσων που φέρουν τους εν λόγω κινδύνους σε ενωσιακό επίπεδο. Τα στοιχεία ενός τέτοιου καταλόγου θα πρέπει να επιλέγονται λαμβανομένου υπόψη του σχετικού διεθνούς πλαισίου της BCBS. Για άλλα μέσα που θεωρείται ότι φέρουν υπολειπόμενους κινδύνους, τα ιδρύματα θα πρέπει να εκτιμούν κατά πόσον τα εν λόγω μέσα πληρούν τον ορισμό του άρθρου 325κα παράγραφος 2 στοιχείο β) του εν λόγω κανονισμού.
- (4) Δεδομένου του μη τυποποιημένου χαρακτήρα πολλών από τα μέσα που φέρουν υπολειπόμενο κίνδυνο, θα πρέπει επίσης να προσδιοριστεί μη εξαντλητικός κατάλογος κινδύνων οι οποίοι δεν θα πρέπει από μόνοι τους να προκαλούν τη συμπερίληψη ενός μέσου στον ορισμό των μέσων που φέρουν υπολειπόμενους κινδύνους, προκειμένου να παρέχεται μεγαλύτερη ασφάλεια δικαίου και διαφάνεια. Ωστόσο, τα ιδρύματα θα πρέπει να εκτιμούν κατά πόσον ένα μέσο που εκτίθεται σε αυτούς τους κινδύνους θα μπορούσε και πάλι να θεωρείται μέσο που εκτίθεται σε υπολειπόμενο κίνδυνο εάν πληροί μία από τις υπόλοιπες προϋποθέσεις που αναφέρονται στο άρθρο 325κα παράγραφος 2 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013.

(¹) ΕΕ L 176 της 27.6.2013, σ. 1.

- (5) Ο παρών κανονισμός βασίζεται στα σχέδια ρυθμιστικών τεχνικών προτύπων που υπέβαλε στην Επιτροπή η Ευρωπαϊκή Αρχή Τραπεζών.
- (6) Η Ευρωπαϊκή Αρχή Τραπεζών διενήργησε ανοικτές δημόσιες διαβουλεύσεις σχετικά με τα σχέδια ρυθμιστικών τεχνικών προτύπων στα οποία βασίζεται ο παρών κανονισμός, ανέλυσε τα ενδεχόμενα συναφή κόστη και τις ωφέλειες και ζήτησε τις συμβουλές της ομάδας τραπεζικών συμφεροντούχων που συγκροτήθηκε σύμφωνα με το άρθρο 37 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1093/2010 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου ⁽²⁾,

ΕΞΕΔΩΣΕ ΤΟΝ ΠΑΡΟΝΤΑ ΚΑΝΟΝΙΣΜΟ:

Άρθρο 1

Προσδιορισμός των εξωτικών υποκείμενων ανοιγμάτων

Ο κίνδυνος μακροβιότητας, ο καιρός, οι φυσικές καταστροφές και η μελλοντική πραγματοποιηθείσα μεταβλητότητα θεωρούνται εξωτικά υποκείμενα ανοίγματα για τους σκοπούς του άρθρου 325κα παράγραφος 2 στοιχείο α) του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013.

Άρθρο 2

Προσδιορισμός των μέσων που φέρουν υπολειπόμενους κινδύνους

Τα μέσα που απαριθμούνται στο παράρτημα του παρόντος κανονισμού θεωρούνται μέσα που πληρούν τις προϋποθέσεις του άρθρου 325κα παράγραφος 2 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 και συνιστούν μέσα που φέρουν υπολειπόμενους κινδύνους.

Άρθρο 3

Προσδιορισμός των μέσων τα οποία δεν θεωρείται ότι φέρουν υπολειπόμενους κινδύνους

Ένα μέσο δεν θεωρείται ότι πληροί τις προϋποθέσεις που ορίζονται στο άρθρο 325κα παράγραφος 2 στοιχείο β) σημεία i) και ii) του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 αποκλειστικά και μόνο επειδή φέρει έναν ή περισσότερους από τους ακόλουθους κινδύνους:

- α) κίνδυνος που απορρέει από συναλλαγές στις οποίες η υποχρέωση παράδοσης μπορεί να εκπληρωθεί με φάσμα παραδοτέων μέσων και ο αντισυμβαλλόμενος έχει τη δυνατότητα να παραδώσει τα λιγότερο πολύτιμα από τα εν λόγω μέσα·
- β) κίνδυνος μεταβολής της τεκμαρτής μεταβλητότητας ενός μέσου με δικαιώματα προαίρεσης, σε σχέση με την τεκμαρτή μεταβλητότητα άλλων μέσων με δικαιώματα προαίρεσης με το ίδιο υποκείμενο μέσο και την ίδια ληκτότητα, αλλά διαφορετική ρευστότητα·
- γ) κίνδυνος συσχέτισης που απορρέει από δικαίωμα προαίρεσης επί δείκτη, όταν ο δείκτης πληροί τις προϋποθέσεις που ορίζονται στο άρθρο 325θ παράγραφος 3 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013·
- δ) κίνδυνος συσχέτισης που απορρέει από δικαίωμα προαίρεσης σε οργανισμό συλλογικών επενδύσεων που παρακολουθεί δείκτη αναφοράς, όταν η παρακολούθηση πληροί τις προϋποθέσεις που ορίζονται στο άρθρο 325ι παράγραφος 2 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 και ο δείκτης πληροί τις προϋποθέσεις που ορίζονται στο άρθρο 325θ παράγραφος 3 του εν λόγω κανονισμού·
- ε) κίνδυνος μερίσματος που προκύπτει από παράγωγο μέσο του οποίου το υποκείμενο στοιχείο δεν συνίσταται αποκλειστικά σε πληρωμές μερισμάτων.

Άρθρο 4

Έναρξη ισχύος

Ο παρών κανονισμός αρχίζει να ισχύει την εικοστή ημέρα από τη δημοσίευσή του στην *Επίσημη Εφημερίδα της Ευρωπαϊκής Ένωσης*.

⁽²⁾ Κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 1093/2010 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 24ης Νοεμβρίου 2010, σχετικά με τη σύσταση Ευρωπαϊκής Εποπτικής Αρχής (Ευρωπαϊκή Αρχή Τραπεζών), την τροποποίηση της απόφασης αριθ. 716/2009/ΕΚ και την κατάργηση της απόφασης 2009/78/ΕΚ της Επιτροπής (ΕΕ L 331 της 15.12.2010, σ. 12).

Ο παρών κανονισμός είναι δεσμευτικός ως προς όλα τα μέρη του και ισχύει άμεσα σε κάθε κράτος μέλος.

Βρυξέλλες, 16 Αυγούστου 2022.

Για την Επιτροπή
Η Πρόεδρος
Ursula VON DER LEYEN

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ

Κατάλογος των μέσων που φέρουν υπολειπόμενους κινδύνους που αναφέρονται στο άρθρο 2

Τα μέσα που αναφέρονται στο άρθρο 2 είναι οποιαδήποτε από τα ακόλουθα:

1. δικαιώματα προαίρεσης στα οποία οι αποπληρωμές εξαρτώνται από την πορεία που ακολουθεί η τιμή του υποκείμενου περιουσιακού στοιχείου και όχι μόνο από την τελική τιμή του κατά την ημερομηνία άσκησης·
 2. δικαιώματα προαίρεσης που αρχίζουν σε προκαθορισμένη ημερομηνία στο μέλλον και των οποίων η τιμή άσκησης δεν έχει ακόμη προσδιοριστεί τη στιγμή κατά την οποία το δικαίωμα προαίρεσης περιλαμβάνεται στο χαρτοφυλάκιο συναλλαγών του ιδρύματος·
 3. δικαιώματα προαίρεσης των οποίων το υποκείμενο στοιχείο είναι άλλο δικαίωμα προαίρεσης·
 4. δικαιώματα προαίρεσης με ασυνεχείς αποπληρωμές·
 5. δικαιώματα προαίρεσης που επιτρέπουν στον κάτοχο να τροποποιεί την τιμή άσκησης ή άλλους όρους της σύμβασης πριν από τη λήξη των δικαιωμάτων προαίρεσης·
 6. δικαιώματα προαίρεσης που μπορούν να ασκηθούν σε περιορισμένο σύνολο προκαθορισμένων ημερομηνιών·
 7. δικαιώματα προαίρεσης των οποίων το υποκείμενο στοιχείο εκφράζεται σε ένα νόμισμα, αλλά οι αποπληρωμές των οποίων διακανονίζονται σε διαφορετικό νόμισμα, με προκαθορισμένη συναλλαγματική ισοτιμία μεταξύ των δύο νομισμάτων·
 8. δικαιώματα προαίρεσης πολλαπλών υποκειμένων στοιχείων, εξαιρουμένων εκείνων που αναφέρονται στο άρθρο 3 στοιχεία γ) και δ)·
 9. δικαιώματα προαίρεσης που υπόκεινται σε συμπεριφορικό κίνδυνο, μόνον εφόσον πληρούνται όλες οι ακόλουθες προϋποθέσεις:
 - α) το δικαίωμα προαίρεσης είναι στην κατοχή ιδιώτη πελάτη·
 - β) σημαντικό μέρος των δικαιωμάτων αυτών περιλαμβάνεται στο χαρτοφυλάκιο συναλλαγών·
 - γ) ο συμπεριφορικός κίνδυνος των εν λόγω δικαιωμάτων προαίρεσης εκτιμάται από το ίδρυμα ως σημαντικός.
-