



**RAT DER  
EUROPÄISCHEN UNION**

**Brüssel, den 20. März 2014  
(OR. en)**

---

**Interinstitutionelles Dossier:  
2011/0202 (COD)**

---

**7863/14  
ADD 1**

**EF 85  
ECOFIN 271  
DELECT 75**

### **ÜBERMITTLUNGSVERMERK**

---

Absender: Herr Jordi AYET PUIGARNAU, Direktor, im Auftrag der  
Generalsekretärin der Europäischen Kommission

Eingangsdatum: 12. März 2014

Empfänger: Herr Uwe CORSEPIUS, Generalsekretär des Rates der Europäischen Union

---

Nr. Komm.dok.: C(2014) 1556 final Annex 1

---

Betr.: ANHANG zur DELEGIERTEN VERORDNUNG DER KOMMISSION zur  
Ergänzung der Verordnung (EU) Nr. 575/2013 des Europäischen  
Parlaments und des Rates durch technische Regulierungsstandards für  
Nicht-Delta-Risiken von Optionen gemäß dem standardisierten Marktrisiko-  
Ansatz

---

Die Delegationen erhalten in der Anlage das Dokument C(2014) 1556 final Annex 1.

---

Anl.: C(2014) 1556 final Annex 1



EUROPÄISCHE  
KOMMISSION

Brüssel, den 12.3.2014  
C(2014) 1556 final

ANNEX 1

## ANHANG

zur

### DELEGIERTEN VERORDNUNG DER KOMMISSION

**zur Ergänzung der Verordnung (EU) Nr. 575/2013 des Europäischen Parlaments und des Rates durch technische Regulierungsstandards für Nicht-Delta-Risiken von Optionen gemäß dem standardisierten Marktrisiko-Ansatz**

## ANHANG

zur

### DELEGIERTEN VERORDNUNG DER KOMMISSION

zur Ergänzung der Verordnung (EU) Nr. 575/2013 des Europäischen Parlaments und des Rates durch technische Regulierungsstandards für Nicht-Delta-Risiken von Optionen gemäß dem standardisierten Marktrisiko-Ansatz

#### Anhang I

#### Formel für die Zwecke von Artikel 5 Absatz 2

Formel für die Zwecke von Artikel 5 Absatz 2:

$$\text{Gamma-Auswirkungen} = \Delta \times \text{Gamma} \times \text{VU}^2$$

Dabei steht VU:

- (a) bei Optionen oder Optionsscheinen auf Zinssätze oder Anleihen für die angenommene Ertragsveränderung laut Spalte 5 von Tabelle 2 in Artikel 339 der Verordnung (EU) Nr. 575/2013;
- (b) bei Optionen oder Optionsscheinen auf Aktien oder Aktienindizes für den Marktwert der zugrunde liegenden Position, multipliziert mit der in Artikel 343 der Verordnung (EU) Nr. 575/2013 genannten Gewichtung;
- (c) bei Optionen oder Optionsscheinen auf Fremdwährungen und Gold für den Marktwert der zugrunde liegenden Position, berechnet in der Währung der Rechnungslegung und multipliziert mit der in Artikel 351 der Verordnung (EU) Nr. 575/2013 oder gegebenenfalls der in Artikel 354 der Verordnung (EU) Nr. 575/2013 genannten Gewichtung;
- (d) bei Optionen oder Optionsscheinen auf Waren für den Marktwert der zugrunde liegenden Position, multipliziert mit der in Artikel 360 Absatz 1 Buchstabe a der Verordnung (EU) Nr. 575/2013 genannten Gewichtung.