

## 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.

23CE0248

