

EBA/GL/2026/03

---

2.3.2026

---

## Retningslinjer

vedrørende instrumenter, der kan anvendes straks og uden begrænsning af tredjelandfilialer til dækning af risici eller tab i henhold til artikel 48e, stk. 2, litra c), i direktiv 2013/36/EU

# 1. Efterlevelse og indberetningspligt

---

## Status for disse retningslinjer

1. Dette dokument indeholder retningslinjer, der er udstedt i henhold til artikel 16 i forordning (EU) nr. 1093/2010. I henhold til artikel 16, stk. 3, i forordning (EU) nr. 1093/2010 skal kompetente myndigheder og finansieringsinstitutter bestræbe sig på at efterleve disse retningslinjer bedst muligt.
2. Retningslinjerne afspejler EBA's syn på passende tilsynspraksis inden for det europæiske finanstillsynssystem eller på, hvordan EU-retten bør anvendes inden for et bestemt område. De kompetente myndigheder, som er omhandlet i artikel 4, stk. 2, i forordning (EU) nr. 1093/2010, og som er omfattet af retningslinjerne, bør efterleve disse ved i fornødent omfang at indarbejde dem i deres praksis (f.eks. ved at ændre deres retlige rammer eller deres tilsynsprocesser), også hvor retningslinjerne primært er rettet mod institutter.

## Indberetningskrav

3. I henhold til artikel 16, stk. 3, i forordning (EU) nr. 1093/2010 skal de kompetente myndigheder senest 10.06.2026 underrette EBA om, hvorvidt de efterlever eller agter at efterleve disse retningslinjer, eller begrunde en eventuel manglende efterlevelse. Hvis EBA ikke er blevet underrettet inden denne dato, anser EBA de kompetente myndigheder for ikke at efterleve retningslinjerne. Underretninger fremsendes ved hjælp af det skema, der er tilgængeligt på EBA's websted med referencen "EBA/GL/2026/03". Underretninger fremsendes af personer med behørig beføjelse til at indberette efterlevelse på vegne af deres kompetente myndigheder. Enhver ændring af status med hensyn til efterlevelse skal også meddeles EBA.
4. Underretninger offentliggøres på EBA's websted i henhold til artikel 16, stk. 3.

## 2. Emne, anvendelsesområde og definitioner

---

### Genstand

5. For at sikre, at de indskudskapitalinstrumenter, der er omhandlet i artikel 48e, stk. 2, litra c), i direktiv 2013/36/EU, kan anvendes straks og uden begrænsning af tredjelandfilialen til dækning af risici eller tab, så snart sådanne risici eller tab opstår, præciserer disse retningslinjer i overensstemmelse med artikel 48e, stk. 4, i nævnte direktiv det krav, der er fastsat i artikel 48e, stk. 2, litra c), for så vidt angår disse instrumenter.
6. For at sikre, at den krævede minimumsindskudskapital, der er omhandlet i artikel 48e, stk. 1, i direktiv 2013/36/EU, og som er deponeret på den spærrede konto, der er omhandlet i artikel 48e, stk. 3, i nævnte direktiv, til enhver tid opretholdes og vil kunne anvendes med henblik på artikel 96 i direktiv 2014/59/EU i tilfælde af afvikling af tredjelandfilialen og med henblik på likvidation af tredjelandfilialen i overensstemmelse med national ret, fastsætter disse retningslinjer minimumsdriftsbetingelser, som tredjelandfilialer bør overholde.

### Anvendelsesområde

7. Disse retningslinjer finder anvendelse på niveauet for tredjelandfilialen.
8. Disse retningslinjer finder anvendelse, uden at det berører nationale bestemmelser, der fastsætter eller gør det muligt for kompetente myndigheder at pålægge én eller flere tredjelandfilialer strengere ordninger vedrørende præciseringen af det krav, der er fastsat i artikel 48e, stk. 2, i direktiv 2013/36/EU, herunder for de instrumenter, der er omhandlet i litra c) i dette stykke, eller vedrørende driftsbetingelser, som tredjelandfilialer bør overholde.

### Adressater

9. Disse retningslinjer er rettet til kompetente myndigheder som defineret i artikel 4, nr. 2, litra i), i forordning (EU) nr. 1093/2010 og til finansieringsinstitutter som defineret i artikel 4, nr. 1, i forordning (EU) nr. 1093/2010.

## 3. Gennemførelse

---

### Anvendelsesdato

10. Disse retningslinjer finder anvendelse fra den 11. januar 2027.

## 4. Instrumenter, der kan anvendes straks og uden begrænsning i henhold til artikel 48e, stk. 2, litra c), i direktiv 2013/36/EU

### Godkendte instrumenter

---

11. For at tredjelandfilialer kan opfylde det minimumsindskudskapitalkrav, der er omhandlet i artikel 48e i direktiv 2013/36/EU, bør de instrumenter, der er omhandlet i stk. 2, litra c), i nævnte artikel, mindst opfylde kravene i punkt 12 til 16.
12. De instrumenter, der er omhandlet i punkt 11, bør antage én af følgende former:
  - a) Gældsinstrumenter garanteret af centralregeringer i Den Europæiske Union eller af ESCB-centralbanker.
  - b) Gældsinstrumenter udstedt eller garanteret af regionale myndigheder eller lokale myndigheder i medlemsstater, forudsat at betingelserne i artikel 115, stk. 2, i forordning (EU) nr. 575/2013 er opfyldt.
  - c) Gældsinstrumenter udstedt eller garanteret af centralregeringer, regionale myndigheder eller lokale myndigheder eller centralbanker i tredjelande under anvendelse af tilsyns- og lovregler mindst svarende til dem, der anvendes i Den Europæiske Union, som ville blive tildelt en risikovægt på 0 % efter den standardiserede metode som følge af anvendelsen af artikel 114, stk. 7, og artikel 115, stk. 4, i forordning (EU) nr. 575/2013.
  - d) Gældsinstrumenter udstedt eller garanteret af offentlige enheder, som ville blive tildelt en risikovægt på 0 % efter den standardiserede metode som følge af anvendelsen af artikel 116, stk. 4, i forordning (EU) nr. 575/2013.
  - e) Gældsinstrumenter udstedt eller garanteret af de multilaterale udviklingsbanker, der er opført i artikel 117, stk. 2, i forordning (EU) nr. 575/2013.
  - f) Gældsinstrumenter udstedt eller garanteret af de internationale organisationer, der er opført i artikel 118 i forordning (EU) nr. 575/2013.
13. Med henblik på de instrumenter, der er omhandlet i punkt 12, litra c), bør tredjelandfilialer tage hensyn til valutaen for deres egen finansiering for at fastslå, om indskudskapitalaktiverne

er denomineret og finansieret i national valuta i overensstemmelse med artikel 114, stk. 7, første afsnit, i forordning (EU) nr. 575/2013 (CRR).

14. De instrumenter, der er omhandlet i punkt 12, bør være optaget til handel på en anerkendt børs og til enhver tid let kunne realiseres kontant.
15. De bør ikke være udstedt af tredjelandofilialens hovedvirksomhed, af nogen af dens datterselskaber eller af en securitiseringsenhed med særligt formål, som tredjelandofilialens hovedvirksomhed har tætte forbindelser til.
16. Med henblik på at fastslå, om det minimumsindskudskapitalkrav, der er omhandlet i artikel 48e, stk. 1, i direktiv 2013/36/EU, er opfyldt, bør tredjelandofilialer anvende markedsværdien af indskudskapitalaktiverne. Tredjelandofilialer bør kunne fastslå markedsværdien af de instrumenter, der er omhandlet i punkt 12, på grundlag af bredt formidlede og let tilgængelige markedspriser eller, i mangel af sådanne priser, på grundlag af en let beregnelig formel, der anvender offentligt tilgængeligt input og ikke i væsentlig grad afhænger af stærke antagelser.

## Operationelle betingelser

---

17. Med henblik på at fastslå, om minimumsindskudskapitalkravet er opfyldt, bør tredjelandofilialer tage hensyn til passiver, der er opført i deres regnskaber (bogførte passiver), og som de indberetter som sådanne i overensstemmelse med indberetningsrammen i Kommissionens delegerede forordning (EU) nr. .../... [henvisning til den gennemførelsesmæssige tekniske standard om indberetning for tredjelandofilialer indsættes].
18. Tredjelandofilialer bør sikre, at alle de indskudskapitalaktiver, der er omhandlet i artikel 48e, stk. 2, litra a)-c), i direktiv 2013/36/EU, og som er deponeret på den spærrede konto, til enhver tid og kontinuerligt vil kunne anvendes med henblik på artikel 96 i direktiv 2014/59/EU i tilfælde af afvikling af tredjelandofilialen og med henblik på likvidation af tredjelandofilialen i overensstemmelse med national ret.
19. Tredjelandofilialer bør indføre ordninger, strategier, processer og mekanismer for løbende at opfylde deres minimumsindskudskapitalkrav og for at overholde bestemmelserne i disse retningslinjer.
20. De indskudskapitalaktiver, der er omhandlet i artikel 48e, stk. 2, litra a)-c), i direktiv 2013/36/EU, og som er deponeret på den spærrede konto, bør ikke medregnes med henblik på likviditetskravet i artikel 48f i nævnte direktiv.
21. Tredjelandofilialer bør overvåge den geografiske placering af indskudskapitalaktiverne (dvs. placeringen af udstederen eller, hvor det er relevant, udbyderen af kreditrisikoafdækning),

ENDELIG RAPPORT OM RETNINGSLINJER VEDRØRENDE INSTRUMENTER, DER KAN ANVENDES STRAKS OG UDEN BEGRÆNSNING AF TREDJELANDSFILIALER TIL DÆKNING AF RISICI ELLER TAB I HENHOLD TIL ARTIKEL 48E, STK. 2, LITRA C), I DIREKTIV 2013/36/EU

deres koncentrationsrisiko samt overensstemmelsen mellem deres valutadenominering og valutaforordningen af tredjelandfilialens passiver, navnlig eventuelle indskud.

22. De indskudskapitalaktiver, der er omhandlet i artikel 48e, stk. 2, litra a)-c), i direktiv 2013/36/EU, og som er deponeret på den spærrede konto, bør være fri for enhver behæftelse, bortset fra en behæftelse, der er nødvendig for at sikre, at sådanne aktiver vil kunne anvendes med henblik på artikel 96 i direktiv 2014/59/EU i tilfælde af afvikling af tredjelandfilialen og med henblik på likvidation af tredjelandfilialen i overensstemmelse med national ret.