

LOPPURAPORTTI OHJEISTA, JOTKA KOSKEVAT VÄLINEITÄ, JOTKA OVAT KOLMANNEN MAAN SIVULIIKKEIDEN KÄYTETTÄVISSÄ RAJOITTAMATTOMAAN JA VÄLITTÖMÄÄN KÄYTTÖÖN RISKIEN TAI TAPPIOIDEN KATTAMISEKSI DIREKTIIVIN 2013/36/EU 48 E ARTIKLAN 2 KOHDAN C ALAKOHDAN MUKAISESTI

EBA/GL/2026/03

---

2.3.2026

---

## Ohjeet

välineistä, jotka ovat kolmannen maan sivuliikkeiden käytettävissä rajoittamattomaan ja välittömään käyttöön riskien tai tappioiden kattamiseksi direktiivin 2013/36/EU 48 e artiklan 2 kohdan c alakohdan mukaisesti

# 1. Noudattamista ja ilmoittamista koskevat velvoitteet

---

## Näiden ohjeiden asema

1. Tämä asiakirja sisältää ohjeita, jotka on annettu asetuksen (EU) N:o 1093/2010 16 artiklan nojalla. Asetuksen (EU) N:o 1093/2010 16 artiklan 3 kohdan mukaan toimivaltaisten viranomaisten ja finanssilaitosten on kaikin tavoin pyrittävä noudattamaan ohjeita.
2. Ohjeissa esitetään Euroopan pankkiviranomaisen (EPV) näkemys Euroopan finanssivalvojen järjestelmässä toteutettavista asianmukaisista valvontakäytännöistä eli siitä, miten unionin lainsäädäntöä tulisi soveltaa tietyllä alalla. Asetuksen (EU) N:o 1093/2010 4 artiklan 2 kohdassa määriteltyjen toimivaltaisten viranomaisten, joihin näitä ohjeita sovelletaan, on noudatettava ohjeita sisällyttämällä ne tarpeen mukaan valvontakäytäntöihinsä (esim. muuttamalla lainsäädäntöään tai valvontamenettelyjään). Tämä koskee myös ohjeita, jotka on suunnattu ensisijaisesti laitoksille.

## Ilmoittamisvaatimukset

3. Asetuksen (EU) N:o 1093/2010 16 artiklan 3 kohdan mukaan toimivaltaisten viranomaisten on ilmoitettava Euroopan pankkiviranomaiselle viimeistään 10.06.2026, noudattavatko ne tai aikovatko ne noudattaa näitä ohjeita, sekä muussa tapauksessa syyt niiden noudattamatta jättämiseen. Jos ilmoitusta ei toimiteta tähän määräaikaan mennessä, Euroopan pankkiviranomainen katsoo, etteivät toimivaltaiset viranomaiset noudata ohjeita. Ilmoitukset tulee tehdä lähettämällä EPV:n verkkosivustolla oleva lomake, ja niissä on mainittava viite "EBA/GL/2026/03". Ilmoituksen voi lähettää ainoastaan henkilö, jolla on asianmukaiset valtuudet ilmoittaa ohjeiden noudattamisesta toimivaltaisen viranomaisen puolesta. Myös ohjeiden noudattamista koskevista muutoksista on ilmoitettava EPV:lle.
4. Ilmoitukset julkaistaan Euroopan pankkiviranomaisen verkkosivustolla 16 artiklan 3 kohdan mukaisesti.

## 2. Sisältö, soveltamisala ja määritelmät

### Sisältö

5. Sen varmistamiseksi, että direktiivin 2013/36/EU 48 e artiklan 2 kohdan c alakohdassa tarkoitetut pääomarahitusvälineet ovat kolmannen maan sivuliikkeen käytettävissä rajoituksetta ja välittömästi riskien tai tappioiden kattamiseen heti, kun näitä riskejä tai tappioita ilmenee, näissä ohjeissa täsmennetään kyseisen direktiivin 48 e artiklan 4 kohdan mukaisesti 48 e artiklan 2 kohdan c alakohdassa säädetty vaatimus näiden välineiden osalta.
6. Näissä ohjeissa täsmennetään toimintaa koskevat vähimmäisedellytykset, joita kolmansien maiden sivuliikkeiden tulisi noudattaa sen varmistamiseksi, että direktiivin 2013/36/EU 48 e artiklan 1 kohdassa tarkoitettua, kyseisen direktiivin 48 e artiklan 3 kohdan mukaiselle sulkutilille tallennettua vähimmäispääomaa koskeva vaatimus täyttyy kaikissa tilanteissa ja että pääoma on käytettävissä direktiivin 2014/59/EU 96 artiklan soveltamiseksi kolmannen maan sivuliikkeen kriisintarkkailun tapauksessa ja kolmannen maan sivuliikkeen purkamisen tapauksessa kansallisen lainsäädännön mukaisesti.

### Soveltamisala

7. Näitä ohjeita sovelletaan kolmannen maan sivuliikkeen tasolla.
8. Nämä ohjeet eivät rajoita kansallisten säännösten tiukempia vaatimuksia tai toimivaltaisten viranomaisten asettamia tiukempia vaatimuksia yhdelle tai useammalle kolmannen maan sivuliikkeelle direktiivin 2013/36/EU 48 e artiklan 2 kohdassa vahvistetun vaatimuksen täsmennyksen osalta, mukaan lukien kyseisen kohdan c alakohdassa tarkoitetut välineet, tai toimintaehtoja, joita kolmannen maan sivuliikkeen tulisi noudattaa.

### Keitä ohjeet koskevat

9. Ohjeet on tarkoitettu asetuksen (EU) N:o 1093/2010 4 artiklan 2 kohdan i alakohdassa määritellyille toimivaltaisille viranomaisille sekä asetuksen (EU) N:o 1093/2010 4 artiklan 1 kohdassa määritellyille finanssilaitoksille.

LOPPURAPORTTI OHJEISTA, JOTKA KOSKEVAT VÄLINEITÄ, JOTKA OVAT KOLMANNEN MAAN SIVULIIKKEIDEN KÄYTETTÄVISSÄ RAJOITTAMATTOMAAN JA VÄLITTÖMÄÄN KÄYTTÖÖN RISKIEN TAI TAPPIOIDEN KATTAMISEKSI DIREKTIIVIN 2013/36/EU 48 E ARTIKLAN 2 KOHDAN C ALAKOHDAN MUKAISESTI

## 3. Täytäntöönpano

---

Soveltamispäivä

10. Ohjeita sovelletaan 11. tammikuuta 2027 alkaen.

## 4. Välineet, jotka ovat käytettävissä rajoittamattomaan ja välittömään käyttöön riskien tai tappioiden kattamiseksi direktiivin 2013/36/EU 48 e artiklan 2 kohdan c alakohdan mukaisesti

### Hyväksyttävät välineet

---

11. Jotta kolmansien maiden sivuliikkeet täyttäisivät direktiivin 2013/36/EU 48 e artiklassa tarkoitetun vähimmäispääomavaatimuksen, kyseisen artiklan 2 kohdan c alakohdassa tarkoitettujen välineiden tulisi täyttää vähintään 12–16 kohdan vaatimukset.

12. Edellä 11 kohdassa tarkoitettujen välineiden tulisi olla muodoltaan jotakin seuraavista:

- a) Euroopan unionin keskushallintojen tai EKPJ:n keskuspankkien takaamat vieraan pääoman ehtoiset arvopaperit
- b) Jäsenvaltioiden aluehallintojen tai paikallisviranomaisten liikkeeseen laskemat tai takaamat vieraan pääoman ehtoiset arvopaperit, edellyttäen että asetuksen (EU) N:o 575/2013 115 artiklan 2 kohdassa vahvistetut ehdot täyttyvät
- c) Vieraan pääoman ehtoiset arvopaperit, joiden liikkeeseenlaskijana tai takaajana on kolmannen maan keskus-, alue- tai paikallishallinto tai keskuspankki, jonka soveltamat valvonta- ja sääntelyjärjestelyt vastaavat vähintään Euroopan unionissa sovellettavia järjestelyjä, ja joihin sovellettaisiin 0 prosentin riskipainoa standardimenetelmän mukaisesti asetuksen (EU) N:o 575/2013 114 artiklan 7 kohdan ja 115 artiklan 4 kohdan soveltamisen seurauksena
- d) Julkisyhteisöjen ja julkisoikeudellisten laitosten liikkeeseen laskemat tai takaamat vieraan pääoman ehtoiset arvopaperit, joihin sovellettaisiin 0 prosentin riskipainoa standardimenetelmän mukaisesti asetuksen (EU) N:o 575/2013 114 artiklan 7 kohdan ja 115 artiklan 4 kohdan soveltamisen seurauksena
- e) Asetuksen (EU) N:o 575/2013 117 artiklan 2 kohdassa lueteltujen kansainvälisten kehityspankkien liikkeeseen laskemat tai takaamat vieraan pääoman ehtoiset arvopaperit

LOPPURAPORTTI OHJEISTA, JOTKA KOSKEVAT VÄLINEITÄ, JOTKA OVAT KOLMANNEN MAAN SIVULIIKKEIDEN KÄYTETTÄVISSÄ RAJOITTAMATTOMAAN JA VÄLITTÖMÄÄN KÄYTTÖÖN RISKIEN TAI TAPPIOIDEN KATTAMISEKSI DIREKTIIVIN 2013/36/EU 48 E ARTIKLAN 2 KOHDAN C ALAKOHDAN MUKAISESTI

- f) Asetuksen (EU) N:o 575/2013 118 artiklassa lueteltujen kansainvälisten organisaatioiden liikkeeseen laskemat tai takaamat vieraan pääoman ehtoiset arvopaperit.
13. Edellä 12 kohdan c alakohdassa tarkoitettuja välineitä varten kolmansien maiden sivuliikkeiden tulisi tarkastella oman rahoituksensa valuuttaa määrittääkseen, ovatko pääomavarat kotimaan valuutan määräisiä ja rahoitettu kotimaan valuutassa asetuksen (EU) N:o 575/2013 114 artiklan 7 kohdan ensimmäisen alakohdan mukaisesti.
14. Edellä 12 kohdassa tarkoitettut välineet tulisi listata tunnustetussa pörssissä, ja ne tulisi voida helposti muuttaa rahaksi milloin tahansa.
15. Niitä ei saa laskea liikkeeseen kolmannen maan sivuliikkeen emoyhtiö, sen tytäryhtiö tai arvopaperistamista varten perustettu erillisyhtiö, johon kolmannen maan sivuliikkeen emoyhtiöllä on läheiset yhteydet.
16. Määrittäessään, täyttyykö direktiivin 2013/36/EU 48 e artiklan 1 kohdassa tarkoitettu vähimmäispääomavaatimus, kolmansien maiden sivuliikkeiden tulisi käyttää pääomavarojen markkina-arvoa. Kolmannen maan sivuliikkeiden tulisi voida määrittää 12 kohdassa tarkoitettujen välineiden markkina-arvo laajasti julkaistujen ja helposti saatavilla olevien markkinahintojen perusteella tai, jos tällaisia hintoja ei ole, helposti laskettavan kaavan perusteella, jossa käytetään julkisesti saatavilla olevia tietoja ja joka ei perustu merkittävässä määrin vahvoihin oletuksiin.

## Toimintaehdot

---

17. Määrittäessään, täyttyykö vähimmäispääomavaatimus, kolmansien maiden sivuliikkeiden tulisi ottaa huomioon kirjanpidossaan olevat velat (kirjatut velat), jotka ne ovat ilmoittaneet sellaisiksi komission delegoidun asetuksen (EU) N:o.../... [Viittaus kolmannen maan sivuliikkeiden ilmoittamista koskeviin teknisiin täytäntöönpanostandardeihin] mukaisen raportointikehyksen mukaisesti.
18. Kolmannen maan sivuliikkeiden olisi varmistettava, että kaikki direktiivin 2013/36/EU 48 e artiklan 2 kohdan a–c alakohdassa tarkoitettut ja sulkutilille talletetut pääomarahoitusvarat ovat aina ja jatkuvasti käytettävissä direktiivin 2014/59/EU 96 artiklan soveltamiseksi kolmannen maan sivuliikkeen kriisinratkaisun tapauksessa ja kolmannen maan sivuliikkeen purkamisen tapauksessa kansallisen lainsäädännön mukaisesti.
19. Kolmansien maiden sivuliikkeiden tulisi panna täytäntöön järjestelyjä, strategioita, prosesseja ja mekanismeja, joilla ne voivat jatkuvasti täyttää pääomavaatimuksensa ja noudattaa näiden ohjeiden määräyksiä.

LOPPURAPORTTI OHJEISTA, JOTKA KOSKEVAT VÄLINEITÄ, JOTKA OVAT KOLMANNEN MAAN SIVULIIKKEIDEN KÄYTETTÄVISSÄ RAJOITTAMATTOMAAN JA VÄLITTÖMÄÄN KÄYTTÖÖN RISKIEN TAI TAPPIOIDEN KATTAMISEKSI DIREKTIIVIN 2013/36/EU 48 E ARTIKLAN 2 KOHDAN C ALAKOHDAN MUKAISESTI

20. Direktiivin 2013/36/EU 48 e artiklan 2 kohdan a–c alakohdassa tarkoitettuja pääomarahoitusvaroja, jotka on talletettu sulkutilille, ei tulisi ottaa huomioon kyseisen direktiivin 48 f artiklan maksuvalmiusvaatimuksessa.
21. Kolmannen maan sivuliikkeiden tulisi seurata pääomarahoitusvarojen maantieteellistä sijaintia (eli tapauksen mukaan liikkeeseenlaskijan tai luottosuojan tarjoajan sijaintia), niiden keskittymäriskiä ja sitä, vastaako niiden valuutta kolmannen maan sivuliikkeen velkojen, erityisesti talletusten, valuuttajakaumaa.
22. Direktiivin 2013/36/EU 48 e artiklan 2 kohdan a–c alakohdassa tarkoitettuihin ja sulkutilille talletettuihin pääomarahoitusvaroihin ei saisi kohdistua muita vakuussidonnaisuuksia kuin sellaisia, jotka ovat tarpeen sen varmistamiseksi, että tällaiset varat ovat käytettävissä direktiivin 2014/59/EU 96 artiklan soveltamiseksi kolmannen maan sivuliikkeen kriisinratkaisun tapauksessa ja kolmannen maan sivuliikkeen purkamisen tapauksessa kansallisen lainsäädännön mukaisesti.