

EBA/GL/2026/03

---

2. ožujka 2026.

---

## Smjernice

o instrumentima koji su dostupni  
podružnicama iz trećih zemalja  
neograničeno i odmah su raspoloživi za  
pokriće rizika ili gubitaka u skladu s  
člankom 48.e stavkom 2. točkom (c)  
Direktive 2013/36/EU

# 1. Obveze usklađivanja i izvješćivanja

## Status ovih smjernica

1. Ovaj dokument sadrži smjernice izdane na temelju članka 16. Uredbe (EU) br. 1093/2010. U skladu s člankom 16. stavkom 3. Uredbe (EU) br. 1093/2010 nadležna tijela i financijske institucije moraju ulagati napore da se usklade sa smjernicama.
2. U smjernicama se iznosi EBA-ino stajalište o odgovarajućim nadzornim praksama unutar Europskog sustava financijskog nadzora ili o tome kako bi se pravo Unije trebalo primjenjivati u određenom području. Nadležna tijela određena člankom 4. točkom 2. Uredbe (EU) br. 1093/2010 na koja se smjernice primjenjuju trebala bi se s njima uskladiti tako da ih na odgovarajući način uključe u svoje prakse (npr. izmjenama svojeg pravnog okvira ili nadzornih postupaka), uključujući u slučajevima kada su smjernice prvenstveno upućene institucijama.

## Zahtjevi za izvješćivanje

3. U skladu s člankom 16. stavkom 3. Uredbe (EU) br. 1093/2010 nadležna tijela moraju obavijestiti EBA-u o tome jesu li usklađena ili se namjeravaju uskladiti s ovim smjernicama, odnosno o razlozima neusklađenosti do 10.06.2026. U slučaju izostanka takve obavijesti unutar tog roka, EBA će smatrati da nadležna tijela nisu usklađena. Obavijesti se dostavljaju slanjem ispunjenog obrasca koji se nalazi na internetskim stranicama EBA-e s naznakom „EBA/GL/2026/03”. Obavijesti bi trebale slati osobe s odgovarajućim ovlastima za izvješćivanje o usklađenosti u ime svojih nadležnih tijela. Svaka se promjena statusa usklađenosti također mora prijaviti EBA-i.
4. Obavijesti će biti objavljene na internetskim stranicama EBA-e u skladu s člankom 16. stavkom 3.

## 2. Predmet, područje primjene i definicije

---

### Predmet

5. Kako bi se osiguralo da su instrumenti dotacijskog kapitala iz članka 48.e stavka 2. točke (c) Direktive 2013/36/EU dostupni podružnici iz treće zemlje neograničeno i odmah su raspoloživi za pokrivanje rizika ili gubitaka čim ti rizici ili gubitci nastanu, ovim se smjernicama određuje, u skladu s člankom 48.e stavkom 4. te direktive, zahtjev iz članka 48.e stavka 2. točke (c) u vezi s tim instrumentima.
6. Kako bi se osiguralo da se potreban minimalni dotacijski kapital iz članka 48.e stavka 1. Direktive 2013/36/EU položen na založni račun iz članka 48.e stavka 3. te direktive održava u svakom trenutku i da je dostupan za korištenje za potrebe članka 96. Direktive 2014/59/EU u slučaju sanacije podružnice iz treće zemlje i u svrhu likvidacije podružnice iz treće zemlje u skladu s nacionalnim pravom, ovim se smjernicama utvrđuju minimalni operativni uvjeti koje bi podružnice iz trećih zemalja trebale poštovati.

### Područje primjene

7. Ove smjernice primjenjuju se na razini podružnice treće zemlje.
8. Ove se smjernice primjenjuju ne dovodeći u pitanje nacionalne odredbe kojima se predviđa ili odluku nadležnih tijela kojom se jednoj ili više podružnica iz trećih zemalja nameće stroži režim u pogledu utvrđivanja zahtjeva iz članka 48.e stavka 2. Direktive 2013/36/EU, među ostalim za instrumente iz točke (c) tog stavka, ili operativnih uvjeta koje bi podružnice iz trećih zemalja trebale poštovati.

### Adresati

9. Ove su smjernice upućene nadležnim tijelima kako su definirana člankom 4. točkom 2. podtočkom i. Uredbe (EU) br. 1093/2010 i financijskim institucijama kako su definirane člankom 4. točkom 1. Uredbe (EU) br. 1093/2010.

## 3. Provedba

---

Datum početka primjene

10. Ove se smjernice primjenjuju od 11. siječnja 2027.

## 4. Instrumenti dostupni neograničeno i odmah raspoloživi u skladu s člankom 48.e stavkom 2. točkom (c) Direktive 2013/36/EU

### Prihvatljivi instrumenti

---

11. Kako bi podružnice iz trećih zemalja ispunile zahtjev za minimalni dotacijski kapital iz članka 48.e Direktive 2013/36/EU, instrumenti iz stavka 2. točke (c) tog članka trebali bi barem biti u skladu s točkama od 12. do 16.

12. Instrumenti iz točke 11. trebali bi biti u jednom od sljedećih oblika:

- a) dužnički vrijednosni papiri za koje jamče središnje države Europske unije ili središnje banke unutar ESSB-a;
- b) dužnički vrijednosni papiri koje su izdale ili za koje jamče jedinice područne (regionalne) ili lokalne samouprave država članica pod uvjetom da su ispunjeni uvjeti utvrđeni u članku 115. stavku 2. Uredbe (EU) br. 575/2013;
- c) dužnički vrijednosni papiri koje su izdale ili za koje jamče središnje države, jedinice područne (regionalne) ili lokalne samouprave ili središnje banke trećih zemalja koje primjenjuju nadzorne i pravne okvire koji su barem istovjetni onima koji se primjenjuju u Europskoj uniji i kojima bi prema standardiziranom pristupu bio dodijeljen ponder rizika 0 % kao rezultat primjene članka 114. stavka 7. i članka 115. stavka 4. Uredbe (EU) br. 575/2013;
- d) dužnički vrijednosni papiri koje su izdali ili za koje jamče subjekti javnog sektora kojima bi prema standardiziranom pristupu bio dodijeljen ponder rizika 0 % kao rezultat primjene članka 116. stavka 4. Uredbe (EU) br. 575/2013;
- e) dužnički vrijednosni papiri koje su izdale ili za koje jamče multilateralne razvojne banke navedene u članku 117. stavku 2. Uredbe (EU) br. 575/2013;
- f) dužnički vrijednosni papiri koje su izdale međunarodne organizacije navedene u članku 118. Uredbe (EU) br. 575/2013.

13. Za potrebe instrumenata iz točke 12. podtočke (c) podružnice iz trećih zemalja trebale bi uzeti u obzir valutu svojih izvora sredstava kako bi utvrdile je li imovina za dotacijski kapital

## KONAČNO IZVJEŠĆE O SMJERNICAMA O INSTRUMENTIMA KOJI SU DOSTUPNI PODRUŽNICAMA IZ TREĆIH ZEMALJA NEOGRANIČENO I ODMAH RASPOLOŽIVI ZA POKRIĆE RIZIKA ILI GUBITAKA U SKLADU S ČLANKOM 48.E STAVKOM 2. TOČKOM (C) Direktive 2013/36/EU

nominirana i s izvorima sredstava u domaćoj valuti, u skladu s člankom 114. stavkom 7. prvim podstavkom Uredbe (EU) br. 575/2013 (CRR).

14. Instrumenti iz točke 12. trebali bi biti uvršteni na priznatoj burzi i lako unovčivi u svakom trenutku.
15. Ne bi ih trebalo izdavati glavno društvo podružnice iz treće zemlje, bilo koje njegovo društvo kći ili sekuritizacijski subjekt posebne namjene s kojim je glavno društvo podružnice iz treće zemlje u bliskoj vezi.
16. U svrhu utvrđivanja ispunjenja zahtjeva za minimalni dotacijski kapital iz članka 48.e stavka 1. Direktive 2013/36/EU podružnice iz trećih zemalja trebale bi koristiti tržišnu vrijednost imovine za dotacijski kapital. Podružnice iz trećih zemalja trebale bi moći odrediti tržišnu vrijednost instrumenata iz točke 12. na temelju široko rasprostranjenih i lako dostupnih tržišnih cijena ili, u nedostatku takvih cijena, na temelju formule koja je jednostavna za izračun i koja se koristi javno dostupnim informacijama i ne ovisi znatno o čvrstim pretpostavkama.

## Operativni uvjeti

---

17. U svrhu utvrđivanja ispunjenja zahtjeva za minimalni dotacijski kapital podružnice iz trećih zemalja trebale bi uzeti u obzir obveze u svojim poslovnim knjigama (računovodstvene obveze) koje su kao takve prijavile u skladu s okvirom za izvješćivanje u skladu s Delegiranom uredbom Komisije (EU) br. .../... [dodati upućivanje na provedbene tehničke standarde za izvješćivanje za podružnice iz trećih zemalja].
18. Podružnice iz trećih zemalja trebale bi osigurati da je sva imovina za dotacijski kapital navedena u članku 48.e stavku 2. točkama od (a) do (c) Direktive 2013/36/EU i položena na založni račun uvijek i neprekidno dostupna za korištenje za potrebe članka 96. Direktive 2014/59/EU u slučaju sanacije podružnice iz treće zemlje i u svrhu likvidacije podružnice iz treće zemlje u skladu s nacionalnim pravom.
19. Podružnice iz trećih zemalja trebale bi uvesti sustave, strategije, procese i mehanizme kako bi kontinuirano ispunjavale zahtjeve za dotacijski kapital i bile usklađene s odredbama ovih smjernica.
20. Imovina za dotacijski kapital navedena u članku 48.e stavku 2. točkama od (a) do (c) Direktive 2013/36/EU i položena na založni račun ne bi se trebala uračunavati u zahtjev za likvidnost iz članka 48.f te direktive.
21. Podružnice iz trećih zemalja trebale bi pratiti geografsku lokaciju imovine za dotacijski kapital (odnosno lokaciju izdavatelja ili pružatelja zaštite, ako je primjenjivo), njezin koncentracijski rizik i usklađenost valute u kojoj je nominirana s distribucijom po valuti obveza podružnice iz treće zemlje, posebno svih depozita.

KONAČNO IZVJEŠĆE O SMJERNICAMA O INSTRUMENTIMA KOJI SU DOSTUPNI PODRUŽNICAMA IZ TREĆIH ZEMALJA NEOGRANIČENO I ODMAH RASPOLOŽIVI ZA POKRIĆE RIZIKA ILI GUBITAKA U SKLADU S ČLANKOM 48.E STAVKOM 2. TOČKOM (C) Direktive 2013/36/EU

22. Imovina za dotacijski kapital navedena u članku 48.e stavku 2. točkama od (a) do (c) Direktive 2013/36/EU i položena na založni račun trebala bi biti slobodna od bilo kakvog opterećenja, osim opterećenja potrebnog kako bi se osiguralo da ta imovina bude dostupna za korištenje za potrebe članka 96. Direktive 2014/59/EU u slučaju sanacije podružnice iz treće zemlje i u svrhu likvidacije podružnice iz treće zemlje u skladu s nacionalnim pravom.