



Bryssel, 26. helmikuuta 2026  
(OR. en)

6799/26

EF 50  
ECOFIN 265  
DELECT 38

## SAATE

---

|                   |   |
|-------------------|---|
| Lähettäjä:        | Euroopan komission pääsihteeri, allekirjoittajana johtaja Martine DEPREZ  |
| Saapunut:         | 23. helmikuuta 2026   |
| Vastaanottaja:    | Thérèse BLANCHET, Euroopan unionin neuvoston pääsihteeri  |
| Kom:n asiak. nro: | C(2026) 1076 final  |
| Asia:             | KOMISSION DELEGOITU ASETUS (EU) .../...,<br>annettu 24.2.2026,<br>delegoidun asetuksen (EU) 2015/63 muuttamisesta siltä osin kuin on<br>kyse tiettyjen laitosten rahoitusosuuksien laskennasta, riski-indikaattorin<br>poistamisesta ja menettelyllisistä muutoksista |

---

Valtuuskunnille toimitetaan oheisena asiakirja C(2026) 1076 final.

---

Liite: C(2026) 1076 final



Bryssel 24.2.2026  
C(2026) 1076 final

**KOMISSION DELEGOITU ASETUS (EU) .../...,**

**annettu 24.2.2026,**

**delegoidun asetuksen (EU) 2015/63 muuttamisesta siltä osin kuin on kyse tiettyjen  
laitosten rahoitusosuuksien laskennasta, riski-indikaattorin poistamisesta ja  
menettelyllisistä muutoksista**

## PERUSTELUT

### 1. DELEGOIDUN SÄÄDÖKSEN TAUSTA

Jäsenvaltiot ovat direktiivin 2014/59/EU<sup>1</sup> (pankkien elvytys- ja kriisinratkaisudirektiivi) 100 artiklan nojalla ottaneet käyttöön kansallisia rahoitusjärjestelyjä, jäljempänä 'kriisinratkaisurahastot', kriisinratkaisuvälineiden ja -valtuuksien tehokkaan soveltamisen varmistamiseksi. Direktiivin 2014/59/EU 102 artiklan mukaan jäsenvaltioiden oli asteittain koottava kriisinratkaisurahastoja keräämällä etukäteen suoritettavia rahoitusosuuksia luottolaitoksilta ja sijoituspalveluyrityksiltä, jäljempänä 'laitokset', 31. joulukuuta 2024 päättyneen alkuvaiheen aikana, kunnes tavoitetaso, joka on vähintään 1 prosentti kaikkien niiden alueella toimiluvan saaneiden laitosten suojattujen talletusten kokonaismäärästä, oli saavutettu.

Pankkiunionissa on perustettu vastaavasti yhteinen kriisinratkaisurahasto asetuksen (EU) N:o 806/2014<sup>2</sup> (yhteisestä kriisinratkaisumekanismia koskeva asetusta) 69 artiklan nojalla. Yhteisen kriisinratkaisurahaston oli saavutettava tavoitetasonsa, joka oli vähintään 1 prosentti kaikissa osallistuvissa jäsenvaltioissa toimiluvan saaneiden luottolaitosten suojatuista talletuksista, 31. joulukuuta 2023 mennessä.

Pankkien elvytys- ja kriisinratkaisudirektiivin 102 artiklan 3 kohdassa ja yhteisestä kriisinratkaisumekanismista annetun asetuksen 69 artiklan 4 kohdassa säädetään, että jos kriisinratkaisurahastojen tai yhteisen kriisinratkaisurahaston käytettävissä olevat varat jäävät alle tavoitetasojen, laitosten vuotuisia etukäteen suoritettavia rahoitusosuuksia on jatkettava siihen asti, kun tavoitetaso on jälleen saavutettu.

Lokakuun 21. päivänä 2014 annetulla komission delegoidulla asetuksella (EU) 2015/63<sup>3</sup> säännellään laitosten kriisinratkaisurahastoihin maksamien rahoitusosuuksien laskentaa ja keräämistä.

Muutokset ensimmäisen tason lainsäädäntöön – erityisesti muutokset pankkien elvytys- ja kriisinratkaisudirektiiviin ja sijoituspalveluyrityksiä koskevan uuden vakavaraisuusjärjestelmän hyväksyminen asetuksella (EU) 2019/2033<sup>4</sup> (sijoituspalveluyrityksasetus) ja direktiivillä (EU) 2019/2034<sup>5</sup> (sijoituspalveluyritysdirektiivi) – ovat luoneet tarpeen tarkistaa delegoitua asetusta (EU) 2015/63, jotta se olisi yhdenmukainen

<sup>1</sup> Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivi 2014/59/EU, annettu 15 päivänä toukokuuta 2014, luottolaitosten ja sijoituspalveluyritysten elvytys- ja kriisinratkaisukehyksestä sekä neuvoston direktiivin 82/891/ETY, Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivien 2001/24/EY, 2002/47/EY, 2004/25/EY, 2005/56/EY, 2007/36/EY, 2011/35/EU, 2012/30/EU ja 2013/36/EU ja asetusten (EU) N:o 1093/2010 ja (EU) N:o 648/2012 muuttamisesta (EUVL L 173, 12.6.2014, s. 190).

<sup>2</sup> Euroopan parlamentin ja neuvoston asetusta (EU) N:o 806/2014, annettu 15 päivänä heinäkuuta 2014, yhdenmukaisten sääntöjen ja yhdenmukaisen menettelyn vahvistamisesta luottolaitosten ja tiettyjen sijoituspalveluyritysten kriisinratkaisua varten yhteisen kriisinratkaisumekanismien ja yhteisen kriisinratkaisurahaston puitteissa sekä asetuksen (EU) N:o 1093/2010 muuttamisesta (EUVL L 225, 30.7.2014, s. 1, ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2014/806/oj>).

<sup>3</sup> Komission delegoitu asetusta (EU) 2015/63, annettu 21 päivänä lokakuuta 2014, Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivin 2014/59/EU täydentämisestä kriisinratkaisun rahoitusjärjestelyihin etukäteen suoritettavien rahoitusosuuksien osalta (EUVL L 11, 17.1.2015, s. 44).

<sup>4</sup> Euroopan parlamentin ja neuvoston asetusta (EU) 2019/2033, annettu 27 päivänä marraskuuta 2019, sijoituspalveluyritysten vakavaraisuusvaatimuksista sekä asetusten (EU) N:o 1093/2010, (EU) N:o 575/2013, (EU) N:o 600/2014 ja (EU) N:o 806/2014 muuttamisesta (EUVL L 314, 5.12.2019).

<sup>5</sup> Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivi (EU) 2019/2034, annettu 27 päivänä marraskuuta 2019, sijoituspalveluyritysten vakavaraisuusvalvonnasta ja direktiivien 2002/87/EY, 2009/65/EY, 2011/61/EU, 2013/36/EU, 2014/59/EU ja 2014/65/EU muuttamisesta.

muutetun lainsäädännön kanssa. Lisäksi rahoitusosuuksien keräämisestä alkuvaiheen aikana saadut kokemukset ovat osoittaneet, että keräämismenettelyyn on tarpeen tehdä tiettyjä muutoksia. Ehdotetulla tarkistuksella pyritään samalla saavuttamaan unionin laajempia tavoitteita varmistaa oikeasuhteisuus, yksinkertaistaa sääntelykehystä ja vähentää hallinnollista rasitetta.

### **A Muutos 3 artiklan 2 kohtaan – Sijoituspalveluyritysten ja toimivaltaisen viranomaisen määritelmä**

Delegoidun asetuksen (EU) 2015/63 3 artiklan 2 kohdassa vahvistetaan sijoituspalveluyritysten määritelmä kriisinratkaisurahastoihin maksettavien rahoitusosuuksien laskemista varten. Nykyisessä määritelmässä viitataan pankkien elvytys- ja kriisinratkaisudirektiivin 2 artiklan 1 kohdan 3 alakohdassa olevaan sijoituspalveluyritysten määritelmään, jossa puolestaan viitataan vakavaraisuusasetuksessa<sup>6</sup> olevaan määritelmään ja direktiivin 2013/36/EU<sup>7</sup> (vakavaraisuusdirektiivi) 28 artiklan 2 kohdassa olevaan pääomakynnysarvoon. Delegoidun asetuksen (EU) 2015/63 3 artiklan 2 kohdassa rajoitetaan edelleen määritelmän soveltamisalaa jättämällä sen ulkopuolelle tietyt sijoituspalveluyritykset, joihin sovelletaan alhaisempia pääomavaatimuksia vakavaraisuusasetuksen 96 artiklan 1 kohdan nojalla, sekä yritykset, jotka ylläpitävät monenkeskisiä kaupankäyntijärjestelmiä direktiivin 2014/65/EU<sup>8</sup> (MiFID II) liitteessä I olevan A osan 8 kohdan mukaisesti, paitsi jos ne harjoittavat myös tiettyä riskialttiimpaa toimintaa (kuten kaupankäyntiä omaan lukuun tai rahoitusvälineiden merkinnän tai rahoitusvälineiden liikkeeseenlaskun järjestämistä merkintätakauksen perusteella). Kuten delegoidun asetuksen (EU) 2015/63 johdanto-osan 3 kappaleessa selitetään, toimivalta vahvistaa rahoitusosuumenetelmä tällaisille sijoituspalveluyrityksille, jotka on jätetty delegoidun asetuksen (EU) 2015/63 ulkopuolelle mutta joihin sovelletaan pankkien elvytys- ja kriisinratkaisudirektiiviä, on jätetty jäsenvaltioille.

Delegoidun asetuksen (EU) 2015/63 antamisen jälkeen sijoituspalveluyrityksiin sovellettavaa vakavaraisuuskehystä on tarkistettu antamalla sijoituspalveluyrityksien ja sijoituspalveluyritysdirektiivi, joilla otettiin käyttöön uusi sijoituspalveluyrityksiä koskeva vakavaraisuusjärjestelmä. Pankkien elvytys- ja kriisinratkaisudirektiivissä olevaa sijoituspalveluyritysten määritelmää muutettiin sijoituspalveluyritysdirektiivin 63 artiklalla, jotta se olisi yhdenmukainen uuden järjestelmän kanssa. Näin ollen pankkien elvytys- ja kriisinratkaisudirektiivin 2 artiklan 1 kohdan 3 alakohdassa viitataan nyt sijoituspalveluyrityksiin sellaisina kuin ne on määritelty sijoituspalveluyrityksien 4 artiklan 1 kohdan 22 alakohdassa.

Sijoituspalveluyrityksen määritelmä sijoituspalveluyrityksien 4 artiklan 1 kohdan 22 alakohdassa puolestaan viittaa MiFID II -direktiivin 4 artiklan 1 kohdan 1 alakohdassa olevaan sijoituspalveluyrityksen määritelmään. Pankkien elvytys- ja kriisinratkaisudirektiivissä olevassa sijoituspalveluyritysten määritelmässä soveltamisalaa

<sup>6</sup> Euroopan parlamentin ja neuvoston asetus (EU) N:o 575/2013, annettu 26 päivänä kesäkuuta 2013, luottolaitosten vakavaraisuusvaatimuksista ja asetuksen (EU) N:o 648/2012 muuttamisesta (EUVL L 176, 27.6.2013, s. 1).

<sup>7</sup> Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivi 2013/36/EU, annettu 26 päivänä kesäkuuta 2013, oikeudesta harjoittaa luottolaitostoimintaa ja luottolaitosten vakavaraisuusvalvonnasta, direktiivin 2002/87/EY muuttamisesta sekä direktiivien 2006/48/EY ja 2006/49/EY kumoamisesta (EUVL L 176, 27.6.2013, s. 338).

<sup>8</sup> Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivi 2014/65/EU, annettu 15 päivänä toukokuuta 2014, rahoitusvälineiden markkinoista sekä direktiivin 2002/92/EY ja direktiivin 2011/61/EU muuttamisesta (uudelleenlaadittu) (EUVL L 173, 12.6.2014, s. 349).

rajataan entisestään vain sijoituspalveluyrityksiin, jotka täyttävät sijoituspalveluyritysdirektiivin 9 artiklan 1 kohdan edellytykset (eli vähintään 750 000 euron perustamispääomavaatimus ja toimilupa tarjota sijoituspalveluja ja harjoittaa MiFID II -direktiivin mukaisista toiminnoista kaupankäyntiä omaan lukuun ja merkinnän tai liikkeeseenlaskun järjestämistä merkintätakauksen perusteella – MiFID II -direktiivin liitteessä I olevan A osan 3 ja 6 kohta).

Näillä yrityksillä, joita kutsutaan valvontakäytännöissä yleisesti luokan 1 ja luokan 2 sijoituspalveluyrityksiksi, on lupa tarjota palveluja ja harjoittaa toimintaa, joihin liittyy merkittävämpi taloudellinen ja toiminnallinen riski. Sijoituspalveluyritykset, joiden perustamispääomavaatimukset ovat alhaisemmat kuin sijoituspalveluyritysdirektiivin 9 artiklan 1 kohdassa säädetty vaatimus, jotka ovat tyypillisesti pieniä ja ilman sidossuhteita olevia yrityksiä ja jotka eivät harjoita MiFID II -direktiivin liitteessä I olevan A jakson 3 ja 6 kohdassa tarkoitettuja toimintoja (joita kutsutaan yleisesti luokan 3 yrityksiksi), eivät kuulu pankkien elvytys- ja kriisinratkaisudirektiivin mukaisen sijoituspalveluyritysten määritelmän piiriin.

Jotta voidaan säilyttää delegoidun asetuksen (EU) 2015/63 alkuperäinen soveltamisala, joka on edellä selitetyllä tavalla suppeampi kuin pankkien elvytys- ja kriisinratkaisudirektiivin soveltamisala, määritelmää on tarpeen mukauttaa tehtyjen lainsäädäntömuutosten huomioon ottamiseksi.

Koska yritykset, joilla on ainoastaan lupa ylläpitää monenkeskistä kaupankäyntijärjestelmää (MiFID II -direktiivin liitteessä I olevan A osan toiminta 8) harjoittamatta lisäksi toimintoja 3 tai 6, eivät enää kuulu pankkien elvytys- ja kriisinratkaisudirektiivissä olevan sijoituspalveluyrityksen tarkistetun määritelmän piiriin, delegoidun asetuksen (EU) 2015/63 3 artiklan 2 kohdassa oleva vastaava määritelmän ulkopuolelle jättäminen on käynyt tarpeettomaksi, minkä vuoksi se poistetaan.

Sen sijaan vakavaraisuusasetuksen 96 artiklan soveltamisalaan tällä hetkellä kuuluvien yritysten jättäminen määritelmän ulkopuolelle on edelleen asianmukaista. Vakavaraisuusasetukseen tehtyjen muutosten vuoksi vakavaraisuusasetuksen 96 artiklan voimassaolo kuitenkin päättyy 26. kesäkuuta 2026. Viittauksesta tähän säännökseen tulisi näin ollen hyödytön kyseisen päivämäärän jälkeen. Jotta voidaan varmistaa, että delegoidun asetuksen (EU) 2015/63 soveltamisala säilyy sijoituspalveluyritysten osalta muuttumattomana kyseisen päivämäärän jälkeen, tässä asetuksessa muutettavaan määritelmään sisällytetään vakavaraisuusasetuksen 96 artiklan 1 kohdan a ja b alakohdassa annettu sijoituspalveluyritysten luokkien perusteellinen kuvaus<sup>9</sup>.

---

<sup>9</sup> Asetuksen (EU) N:o 575/2013 96 artiklan 1 kohdassa säädetään seuraavasti:

1. Sovellessa 92 artiklan 3 kohtaa seuraavanlaisten sijoituspalveluyritysten, joilla on direktiivin 2013/36/EU 28 artiklan 2 kohdan mukainen perustamispääoma, on käytettävä tämän artiklan 2 kohdassa määritettyä kokonaisriskin määrän laskentatapaa:
  - a) sijoituspalveluyritykset, jotka käyvät kauppaa omaan lukuunsa vain asiakkaan toimeksiannon toteuttamiseksi tai suorittamiseksi tai päästäkseen arvopaperien selvitys- ja toimitusjärjestelmään tai virallisesti hyväksytyyn pörssiin toimiessaan asiamiehenä tai toteuttaessaan asiakkaan toimeksiantoa;
  - b) sijoituspalveluyritykset, jotka täyttävät kaikki seuraavat edellytykset:
    - i) joilla ei ole hallussaan asiakkaidensa varoja tai arvopapereita;
    - ii) jotka käyvät kauppaa vain omaan lukuunsa;
    - iii) joilla ei ole ulkopuolisia asiakkaita;
    - iv) joiden liiketoimien toteuttaminen ja selvitys on selvitysyhteisön vastuulla ja sen takaamaa.

Sijoituspalveluyritysdirektiivissä on lisäksi otettu käyttöön uusi toimivaltaisen viranomaisen määritelmä, jonka mukaan toimivaltaisella viranomaisella on valtuudet valvoa sijoituspalveluyrityksiä, joihin sovelletaan sijoituspalveluyritysdirektiivissä ja sijoituspalveluyrityksessä säädettyä vakavaraisuuskehystä. Delegoidussa asetuksessa (EU) 2015/63 olevaa toimivaltaisen viranomaisen määritelmää olisi sen vuoksi muutettava tällaisen toimivaltaisen viranomaisen sisällyttämiseksi ja jotta voidaan varmistaa, että toimivaltainen viranomainen tekee kriisinratkaisuviranomaisten kanssa yhteistyötä delegoidussa asetuksessa (EU) 2015/63 edellytetyllä tavalla.

## **B Tiettyjen laitosten (sijoituspalveluyritysten) rahoitusosuuksien laskentamenetelmän muuttaminen**

Sijoituspalveluyrityksellä ja sijoituspalveluyritysdirektiivillä otettiin käyttöön sijoituspalveluyrityksiä koskeva uusi vakavaraisuuskehys, jota alettiin soveltaa 26. kesäkuuta 2021, minkä vuoksi on tarpeen muuttaa delegoidun asetuksen (EU) 2015/63 säännöksiä myös seuraavien seikkojen osalta.

Tiettyjen suurten sijoituspalveluyritysten, joiden konsolidoitujen varojen kokonaismäärä on enintään 15 miljardia euroa, ei enää tarvitse noudattaa vakavaraisuusasetusta ja -direktiiviä eikä ilmoittaa niihin liittyviä tietoja toimivaltaisille viranomaisille. Näin ollen kyseisillä sijoituspalveluyrityksillä ei ole enää velvollisuutta ilmoittaa vakavaraisuustarkoituksia varten tietoja, joita tarvitaan rahoitusosuuksien laskemiseksi delegoidun asetuksen (EU) 2015/63 5–9 artiklassa säädetyn menetelmän mukaisesti.

Tämä koskee ns. luokan 2 sijoituspalveluyrityksiä<sup>10</sup>, jotka eivät enää kuulu vakavaraisuusasetuksen ja -direktiivin soveltamisalaan mutta joihin kuitenkin sovelletaan riskikorjattuja rahoitusosuuksia delegoidun asetuksen (EU) 2015/63 5–9 artiklan mukaisesti.

Koska nämä yritykset eivät yleensä ole järjestelmän kannalta niin merkittäviä kuin suuremmat laitokset, niihin olisi sovellettava yksinkertaistettua rahoitusosuuksien laskentamenetelmää. Sen vuoksi niihin sovelletaan vuotuista perusrahoitusosuutta, johon tehdään vain yksi delegoidun asetuksen (EU) 2015/63 5 artiklan mukainen mukautus (vähennykset). Lisäksi nämä luokan 2 sijoituspalveluyritykset voivat pyytää ylimääräisen riskikorjauksen soveltamista delegoidun asetuksen (EU) 2015/63 6–9 artiklan mukaisesti, jos kyseinen sijoituspalveluyritys esittää riittävät todisteet siitä, että 5–9 artiklan mukaisesti laskettu rahoitusosuuden määrä olisi pienempi kuin ainoastaan 5 artiklan mukaisesti laskettu määrä. Tällaisessa tapauksessa kriisinratkaisuviranomaisen on sovellettava pienempää määrää. Tämä toimintamalli on oikeasuhteinen useimpien näiden sijoituspalveluyritysten vähäriskiseen

---

<sup>10</sup> Luokan 2 sijoituspalveluyritykset on jäänösluokka, johon kuuluvat sellaiset sijoituspalveluyritykset, jotka eivät sisälly luokan 1 tai luokan 3 sijoituspalveluyrityksiin. Sijoituspalveluyritykset, jotka harjoittavat kaupankäyntiä omaan lukuun tai rahoitusvälineiden merkintää ja/tai järjestävät rahoitusvälineiden liikkeeseenlaskua merkintätakauksen perusteella ja jotka täyttävät konsolidoitujen varojensa osalta tietyt kynnsarvot, luokitellaan luokkaan 1 tai luokkaan 1 miinus kuuluviksi sijoituspalveluyrityksiksi. Sekä luokan 1 sijoituspalveluyrityksiin, joilla on lupa toimia luottolaitoksina (ks. vakavaraisuusasetuksen 4 artiklan 1 kohdan 1 alakohdan b alakohta ja vakavaraisuusdirektiivin 8 a artikla), että luokan 1 miinus sijoituspalveluyrityksiin, joilla on lupa toimia luottolaitoksina (ks. sijoituspalveluyritysdirektiivin 5 artiklan 1 kohta sekä sijoituspalveluyrityksessä asetuksen 1 artiklan 2 ja 5 kohta) sovelletaan edelleen vakavaraisuusasetuksen ja -direktiivin vaatimuksia. Sen vuoksi niiden olisi jatkettava rahoitusosuksiensa maksamista kriisinratkaisurahastoihin nykyisen delegoidun asetuksen (EU) 2015/63 mukaisesti. Luokkaan 3 kuuluviin sijoituspalveluyrityksiin, eli yrityksiin, joiden katsotaan olevan riittävän ”pieniä ja ilman sidossuhteita olevia” (sijoituspalveluyrityksessä asetuksen johdanto-osan 17 kappale ja 12 artikla), ei sovelleta pankkien elvytys- ja kriisinratkaisudirektiiviä eikä näin ollen myöskään delegoitua asetusta (EU) 2015/63, koska ne eivät voi harjoittaa kaupankäyntiä omaan lukuun tai rahoitusvälineiden merkintää.

luonteeseen nähden sekä raportointitaakan osalta, koska 5 artiklan nojalla olisi raportoitava vain pieni määrä tietoja, että määrällisesti, koska ylimääräistä riskikorjausta sovellettaisiin vain, jos se johtaisi pienempään rahoitusosuuteen.

Edellä mainitun muutoksen ei pitäisi koskea pienempiä (luokan 2) sijoituspalveluyrityksiä, joihin tällä hetkellä sovelletaan delegoidun asetuksen (EU) 2015/63 10 artiklassa säädettyä kiinteämääräisen summan järjestelyä, jota olisi sovellettava jatkossakin siihen oikeutettuihin sijoituspalveluyrityksiin. Tämä on perusteltua, koska kyseiset laitokset ovat hyvin pieniä (niiden varat ovat alle miljardi euroa ja velat alle 300 miljoonaa euroa), mikä tarkoittaa, että kriisinratkaisun todennäköisyys on pienempi ja jos sitä joudutaan käyttämään, sen vaikutus rahoitusvakauteen ja kriisinratkaisurahastoon on vähäinen.

Kun on kyse luokan 2 sijoituspalveluyrityksistä, joihin tällä hetkellä sovelletaan riskikorjattuja rahoitusosuuksia delegoidun asetuksen (EU) 2015/63 5–9 artiklan mukaisesti, valinnaisuus delegoidun asetuksen (EU) 2015/63 5 artiklan mukaisen vuotuisen perusrahoitusosuuden soveltamisen ja vakavaraisuusasetuksessa säädettyjen mittareiden raportointi- ja laskentaprosessin välillä on samankaltainen kuin delegoidun asetuksen (EU) 2015/63 10 artiklassa, jossa säädetään kiinteämääräisen rahoitusosuuden laskentamenetelmästä hyvin pienille laitoksille riskiperusteisten rahoitusosuuksien laskennan sijaan, mutta annetaan näille pienille laitoksille mahdollisuus valita toinen laskentamenetelmä (perusrahoitusosuus, jota mukautetaan 5 artiklan mukaisesti), jos tämä menetelmä johtaa pienempään rahoitusosuuteen (delegoidun asetuksen (EU) 2015/63 10 artiklan 7 kohta). Delegoidun asetuksen (EU) 2015/63 10 artiklan 6 kohdan kynnysarvot ylittävien luokkaan 2 kuuluvien sijoituspalveluyritysten osalta valinnaisuus olisi riskikorjauksen soveltaminen 5–9 artiklan mukaisesti, koska 5 artiklan mukainen laskenta olisi niille tavanomainen järjestelmä. .

Sijoituspalveluyritysdirektiivin 5 artiklan 1 kohdan soveltamisalaan kuuluvien sijoituspalveluyritysten olisi suoritettava maksu delegoidun asetuksen (EU) 2015/63 5–9 artiklassa säädetyn ylimääräisen riskikorjauksen mukaisesti, jos toimivaltainen viranomainen on virallisesti käyttänyt sijoituspalveluyritysdirektiivin 5 artiklan 1 kohdan mukaista harkintavaltaansa soveltaa tällaisiin sijoituspalveluyrityksiin vakavaraisuusasetuksen ja vakavaraisuusdirektiivin mukaisia vakavaraisuusvaatimuksia. Nämä ovat tyypillisesti yrityksiä, joiden koko, toiminta tai mahdolliset vaikutukset järjestelmän kannalta oikeuttavat se, että niitä kohdellaan kuten luottolaitoksia, vaikka ne eivät täytäkään luokan 1 sijoituspalveluyritysten varojen kokonaismäärän kynnysarvoja. Vastaavasti sijoituspalveluyritykset, joihin sovelletaan sijoituspalveluyrityksien asetuksen 1 artiklan 5 kohtaa ja jotka kuuluvat vakavaraisuusasetuksen mukaisen konsolidoinnin piiriin kuuluvaan konserniin ja jotka päättävät (valvontaviranomaisten hyväksynnällä) soveltaa vakavaraisuusasetusta yksittäisen laitoksen tasolla, olisi myös arvioitava kriisinratkaisun rahoitusosuuksien osalta delegoidun asetuksen 5–9 artiklassa säädettyä menetelmää käyttäen. Kummassakin tapauksessa yritykset toimivat tosiasiallisesti vakavaraisuusasetuksen mukaisen vakavaraisuusjärjestelmän mukaisesti, joten niihin ei pitäisi enää soveltaa luokan 2 sijoituspalveluyrityksille ehdotettua räätälöityä menetelmää vaan delegoidun asetuksen (EU) 2015/63 5–9 artiklan mukaista riskikorjausta, joka perustuu täysin sovellettaviin ja raportoitaviin vakavaraisuusasetuksessa säädettyihin mittareihin. Tällä menettelytavalla varmistetaan vakavaraisuusvalvonnan ja rahoitusosuuksien riskikorjauksen välinen johdonmukaisuus ja vältetään vakavaraisuusasetuksen ja -direktiivin soveltamisalaan kuuluvien laitosten ristiriitainen kohtelu.

**C Riski-indikaattorin ”omat varat ja hyväksyttävät velat, jotka laitoksella on omien varojen ja hyväksyttävien velkojen vähimmäisvaatimuksen lisäksi” poistaminen**

Pankkien elvytys- ja kriisinratkaisudirektiiviin tehtyjen muutosten vuoksi delegoidun asetuksen (EU) 2015/63 6 artiklan 1 kohdassa säädettyä riski-indikaattoria ”Omat varat ja hyväksyttävät velat, jotka laitoksella on omien varojen ja hyväksyttävien velkojen vähimmäisvaatimuksen lisäksi” on erittäin vaikea soveltaa käytännössä.

Tämä vaikeus johtuu laajoista muutoksista, joita MREL-vähimmäisvaatimukseen (hyväksyttäviä velkoja koskeva vähimmäisvaatimus) on tehty sen jälkeen, kun kyseinen riski-indikaattori vahvistettiin delegoidussa asetuksessa (EU) 2015/63.

Tarkemmin sanottuna, kun pankkien elvytys- ja kriisinratkaisudirektiivin ensimmäinen versio tuli voimaan, MREL-vähimmäisvaatimus oli yleinen vaatimus, jota sovellettiin periaatteessa kaikkiin laitoksiin sekä yksittäisen laitoksen että konsolidoidulla tasolla. Pankkien elvytys- ja kriisinratkaisudirektiiviin direktiivillä (EU) 2019/879<sup>11</sup> (toinen elvytys- ja kriisinratkaisudirektiivi) ja erityisesti direktiivillä (EU) 2024/1174<sup>12</sup> (ketjutusta koskeva direktiivi) tehtyjen muutosten seurauksena MREL-vähimmäisvaatimusta on mukautettu kunkin laitoksen erityiseen kriisinratkaisustrategiaan. Tämä merkitsee muun muassa eroja pankkiryhmien välillä konsolidoinnin tasolla, jolla MREL-vähimmäisvaatimusta sovelletaan, ja/tai eroja MREL-vähimmäisvaatimuksen kalibroinnissa kriisinratkaisun sijaan likvidaatioon korvamerkittyjen laitosten (joilla ei ole MREL-vähimmäisvaatimusta) ja kriisinratkaisuun korvamerkittyjen laitosten välillä tai kriisinratkaisun kohteena olevan konsernin aloituspisteenä toimivan laitoksen ja sen tytäryritysten välillä tai jopa tytäryritysten välillä. Riski-indikaattori ”omat varat ja hyväksyttävät velat, jotka laitoksella on omien varojen ja hyväksyttävien velkojen vähimmäisvaatimuksen lisäksi” ei näin ollen parametrinä enää sovellu kaikkien laitosten rahoitusosuuksien mukauttamiseen niiden riskiprofiiliin.<sup>13</sup>

Erityisesti se, että kaikki laitokset toimittaisivat yhdenmukaisesti kaikki MREL-riski-indikaattorin laskemiseen tarvittavat tiedot (tietopisteet), on nykyisin mahdotonta. Toisaalta MREL-riski-indikaattori on vain yksi monista indikaattoreista, ja sillä on hyvin pieni vaikutus rahoitusosuuden kokonaismäärän laskentaan (keskimäärin noin 1–3 %). Tämän riski-indikaattorin mukauttaminen vastaamaan muutettua MREL-kehystä edellyttäisi indikaattoria koskevien säännösten täydellistä uudistamista ja sen seurauksena merkittävää lisäystä tietoihin, jotka laitosten olisi toimitettava kriisinratkaisuviranomaisille, jotta tämän riski-indikaattorin mukauttaminen olisi mahdollista. Tämä olisi suhteetonta sen rajalliseen vaikutukseen nähden.

Lisäksi MREL-riski-indikaattorin poistaminen ei merkitsisi sitä, että MREL-vähimmäisvaatimukseen liittyviä näkökohtia ei enää otettaisi huomioon rahoitusosuuksien riskikorjauksessa. Delegoidun asetuksen (EU) 2015/63 6 artiklan 6 kohdan mukaan purkamismahdollisuuksien riski-indikaattori on itse asiassa arvioitava pankkien elvytys- ja kriisinratkaisudirektiivin II osaston II luvun mukaisesti. Kyseisen luvun ja erityisesti pankkien elvytys- ja kriisinratkaisudirektiivin 15 artiklan 2 kohdan mukaisesti arviointi kattaa kyseisen direktiivin liitteessä olevassa C jaksossa luetellut seikat, joista monet ovat suoraan tai

<sup>11</sup> Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivi (EU) 2019/879, annettu 20 päivänä toukokuuta 2019, direktiivin 2014/59/EU muuttamisesta luottolaitosten ja sijoituspalveluyritysten tappionkattamiskyvyn ja pääomapohjan vahvistamiskyvyn osalta sekä direktiivin 98/26/EY muuttamisesta (EUVL L 150, 7.6.2019).

<sup>12</sup> Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivi (EU) 2024/1174, annettu 11 päivänä huhtikuuta 2024, direktiivin 2014/59/EU ja asetuksen (EU) N:o 806/2014 muuttamisesta omia varoja ja hyväksyttäviä velkoja koskevan vähimmäisvaatimuksen tiettyjen näkökohtien osalta (EUVL L, 2024/1174, 22.4.2024).

<sup>13</sup> Riski-indikaattori ”omat varat ja hyväksyttävät velat, jotka laitoksella on omien varojen ja hyväksyttävien velkojen vähimmäisvaatimuksen lisäksi” voi olla rankaiseva likvidaatioon korvamerkityille laitoksille, joilla ei ole omien varojen ja hyväksyttävien velkojen vähimmäisvaatimusta, mutta sen poistamisella ei olisi kielteisiä vaikutuksia niihin.

välillisesti MREL-vähimmäisvaatimuksen kaltaisia ja/tai vaikuttavat siihen, miten MREL-vähimmäisvaatimus kalibroidaan ja onko se riittävä. Tämä tarkoittaa sitä, että MREL-vähimmäisvaatimukseen liittyvät osatekijät on jo sisällytetty rakenteellisesti purkamismahdollisuuksien riski-indikaattoriin.<sup>14</sup>

MREL-riski-indikaattorin poistamisen jälkeen rahoitusosuuksia mukautetaan jatkossakin delegoidun asetuksen (EU) 2015/63 6 artiklan 2 kohdan ja 7 artiklan 2 kohdan mukaisen ”riskialttius”-pilarin perusteella. Delegoidun asetuksen (EU) 2015/63 20 artiklan 1 kohdassa esitetyn yleisen periaatteen mukaisesti ”riskialttius”-pilarin muut riski-indikaattorit olisi skaalattava uudelleen suhteellisesti siten, että niiden painotusten summa on 1.

## **D Tiettyjä menettelyllisiä kysymyksiä koskevat parannukset delegoituun asetukseen (EU) 2015/63**

### Oikaisut

Rahoitusosuuksien keräämisestä kriisinratkaisurahastojen alkuvaiheen aikana saadut kokemukset ovat osoittaneet, että on tarpeen selventää määräaika, jota olisi sovellettava delegoidun asetuksen (EU) 2015/63 17 artiklan 3 ja 4 kohdassa säädettyyn mahdollisuuteen pyytää kriisinratkaisuviranomaisille toimitettujen tietojen oikaisemista ja tarkistamista. Muutosasetuksella otetaan käyttöön määräaika, joka alkaa päivästä, jona vuotuista rahoitusosuutta koskevasta päätöksestä on ilmoitettu laitokselle, ja päättyy neljättä rahoitusosuuskautta seuraavan vuoden 31. tammikuuta sen vuoden jälkeen, jona kyseisestä päätöksestä on ilmoitettu.<sup>15</sup>

Ehdotetulla määräajalla, jota ei voida keskeyttää, pyritään takaamaan laitoksille ja kriisinratkaisuviranomaisille parempi oikeusvarmuus ja ennakoitavuus ilman, että oikaisuprosessi yhdistetään kansallisiin määrä- tai vanhentumisaikoihin, jotka vaihtelevat suuresti eri jäsenvaltioissa. Ehdotettua määräaika sovelletaan sekä laitosten että kriisinratkaisuviranomaisten käynnistämiin oikaisuihin, ja sen päättymispäivä 31. tammikuuta on sama kuin vuotuisten rahoitusosuuksien laskemiseen tarvittavien tietojen ilmoittamisen määräaika. Selkeyden vuoksi kyseinen määräaika ei saisi estää kriisinratkaisuviranomaisia käyttämästä delegoidun asetuksen (EU) 2015/63 17 artiklan 1 kohdan mukaisia arvioita tai oletuksia, jos asianomainen laitos ei ole toimittanut pyydettyjä tietoja määräajassa.

Jotta voidaan varmistaa johdonmukainen ja oikeasuhteinen siirtyminen uuteen vanhentumisaikaan, muutosasetuksella otetaan käyttöön päivämäärä oikaisupyynnöille, jotka koskevat edellä mainitun uuden vanhentumisajan voimaantuloa edeltäviä rahoitusosuuskausia. Sen vuoksi muutosasetuksessa säädetään, että kaikki oikaisemista tai tarkistusta koskevat pyynnöt, jotka liittyvät vuoden 2026 rahoitusosuuskautta edeltäviin rahoitusosuuskausiin, voidaan toimittaa ainoastaan 31. tammikuuta 2031 saakka. Siirtymäaika sovelletaan sekä laitosten että kriisinratkaisuviranomaisten esittämiin pyyntöihin.

### Pankkien väliset lainat -nimittäjän poistaminen

Etukäteen suoritettavien rahoitusosuuksien keräämisen alkuvaiheessa on käynyt ilmi, että delegoidun asetuksen (EU) 2015/63 6 artiklan 4 kohdassa säädetyn laitoksen merkitystä

<sup>14</sup> Lisäksi pankkien elvytys- ja kriisinratkaisudirektiivin 103 artiklan 7 kohdan f alakohdassa luetellaan purkamismahdollisuudet delegoidussa säädöksessä huomioon otettavina osatekijöinä, mutta omia varoja ja hyväksyttäviä velkoja, jotka laitoksella on MREL-vähimmäisvaatimuksen lisäksi, ei ole lueteltu.

<sup>15</sup> Ehdotettu ajanjakso (joka on neljä vuotta ja yhdeksän kuukautta) vaikuttaa kohtuulliselta oikaisujen sallimiselle, koska se antaa riittävästi aikaa tietojen lisätodentamiseen ja takaa silti kohtuullisen oikeusvarmuuden.

sijoittautumisjäsenvaltion taloudelle kuvaavan indikaattorin ”pankkien välisten lainojen ja talletusten osuus Euroopan unionissa” nimittäjää, joka on kyseisen asetuksen liitteessä I olevassa vaiheen 1 ”pankkien välisten lainojen ja talletusten kokonaismäärä EU:ssa” arvo, ei tarvita rahoitusosuuksien laskemiseen. Delegoidun asetuksen (EU) 2015/63 9 artiklan ja liitteessä I olevien vaiheiden 2–6 perusteella samat tulokset, sekä riskikorjauksen kertoimen  $\tilde{R}_n$  että vuotuisen rahoitusosuuden  $c_n$  osalta, saavutettaisiin käyttämällä ainoastaan asianomaisen kaavan osoittajaa eli laitoksella olevien pankkien välisten lainojen ja talletusten kokonaismäärää. Laskennan yksinkertaistamiseksi ja siihen liittyvän hallinnollisen rasitteen vähentämiseksi nimittäjä ja siihen liittyvät delegoidun asetuksen (EU) 2015/63 15 artiklan mukaiset viranomaisten raportointivelvoitteet olisi sen vuoksi poistettava. Jotta voidaan ottaa huomioon, että indikaattorilla ei enää ole nimittäjää, termi ”osuus” korvataan termillä ”kokonaismäärä” sekä 6 artiklan 4 kohdassa että liitteessä I (vaiheet 1 ja 4).

### **E Muutokset nykyisiin säännöksiin**

Sijoituspalveluyritysdirektiivin ja sijoituspalveluyrityksasetuksen mukaisen sijoituspalveluyrityksiä koskevan uuden vakavaraisuuskehyksen käyttöönotto edellyttää tiettyjen delegoidussa asetuksessa (EU) 2015/63 vahvistettujen määritelmien muuttamista. Siksi kyseisen asetuksen 3 artiklan 2 kohdassa olevaa sijoituspalveluyritysten määritelmää ja 3 artiklan 8 kohdassa olevaa toimivaltaisen viranomaisen määritelmää päivitetään vastaamaan uuden vakavaraisuuskehyksen mukaisia määritelmiä.

Sijoituspalveluyrityksiä koskevan uuden vakavaraisuuskehyksen mukaan sijoituspalveluyrityksiin, joiden konsolidoitujen varojen kokonaismäärä alittaa tietyt kynnyksarvot, ei periaatteessa enää sovelleta vakavaraisuusdirektiivissä ja vakavaraisuusasetuksessa säädettyjä pääoma- ja maksuvalmiusvaatimuksia. Näin ollen delegoidussa asetuksessa (EU) 2015/63 säädettyjä kyseisiin vaatimuksiin perustuvia ylimääräisen riskikorjausparametreja ei enää sovelleta näihin sijoituspalveluyrityksiin. Sen vuoksi muutosasetuksessa säädetään, että niiden rahoitusosuudet lasketaan niiden 5 artiklan mukaisen vuotuisen perusrahoitusosuuden riskikorjauksen mukaisesti. Lisäksi näille sijoituspalveluyrityksille annetaan mahdollisuus pyytää delegoidun asetuksen (EU) 2015/63 6–9 artiklan mukaisen ylimääräisen riskikorjauksen soveltamista, jos sen soveltaminen johtaisi pienempään rahoitusosuuteen. Muutosasetuksessa säädetään myös kahdesta poikkeuksesta 5 artiklan mukaiseen yleiseen laskentamenetelmään, jos toimivaltainen viranomais on poikkeuksellisesti päättänyt soveltaa näihin sijoituspalveluyrityksiin vakavaraisuusdirektiivissä/vakavaraisuusasetuksessa säädettyjä pääoma- ja maksuvalmiusvaatimuksia sovellettavan vakavaraisuusjärjestelmän mukaisesti. Näissä tapauksissa aletaan soveltaa vakavaraisuusdirektiiviin/vakavaraisuusasetukseen liittyviin mittareihin perustuvaa riskikorjausta, josta säädetään 6–9 artiklassa.

Pankkien elvytys- ja kriisinratkaisudirektiivillä MREL-vähimmäisvaatimukseen tehdyt laajat muutokset ovat vaikuttaneet ”omat varat ja hyväksyttävät velat, jotka laitoksella on omien varojen ja hyväksyttävien velkojen vähimmäisvaatimuksen lisäksi” -indikaattorin sovellettavuuteen, minkä vuoksi tätä riski-indikaattoria ei enää voida soveltaa yhdenmukaisesti kaikkien laitosten rahoitusosuuksien mukauttamiseksi niiden riskiprofiiliin. Sen vuoksi muutosasetuksessa säädetään MREL-riski-indikaattorin ja siihen liittyvien säännösten ja viittausten poistamisesta delegoidun asetuksen (EU) 2015/63 6 ja 7 artiklasta ja liitteestä. Lisäksi siinä säädetään 7 artiklan 2 kohdassa tarkoitetun ”riskialttius”-riskipilarin kolmen muun riski-indikaattorin riskipainon uudelleenskaalauksesta, jotta kyseisen riskipilarin kokonaispainotus on jatkossakin 1.

Delegoidun asetuksen (EU) 2015/63 6 artiklan 4 kohdassa säädetyn laitoksen merkitystä sijoittautumisjäsenvaltion taloudelle kuvaavan indikaattorin ”pankkien välisten lainojen ja

talletusten osuus Euroopan unionissa” nimittäjä ei ole tarpeen rahoitusosuuksien laskemiseksi, koska sama tulos saavutetaan liitteen 1 vaiheen 3 mukaisella osoittajan uudelleenskaalauksella. Delegoidun asetuksen (EU) 2015/63 15 artiklassa säädetty kriisinratkaisuviranomaisten velvollisuus toimittaa Euroopan pankkiviranomaiselle (EPV) kaikilta niiden alueelle sijoittautuneilta laitoksilta saadut tiedot, jotka liittyvät pankkien välisiin lainoihin ja talletuksiin, on näin ollen tarpeeton laskettaessa tämän indikaattorin nimittäjää. Sen vuoksi kyseinen velvoite poistetaan.

Oikeusvarmuuden ja ennakoitavuuden varmistamiseksi otetaan käyttöön vanhentumisaika mahdollisuudelle pyytää kriisinratkaisuviranomaisille toimitettujen tietojen oikaisemista tai tarkistamista. Kyseinen määräaika alkaa päivästä, jona vuotuista rahoitusosuutta koskevasta päätöksestä on ilmoitettu laitokselle tämän asetuksen 13 artiklan 1 ja 2 kohdan mukaisesti, ja sen olisi päätyttävä neljättä rahoitusosuuskautta seuraavan vuoden 31. tammikuuta sen rahoitusosuuskauden jälkeen, jona kyseisestä päätöksestä on ilmoitettu. Vanhentumisaikaan ei pitäisi soveltaa keskeytyksiä. Tätä uutta vanhentumisaikaa sovelletaan 1 päivästä tammikuuta 2026, eli sitä sovelletaan oikaisupyyntöihin, jotka liittyvät vuoden 2026 kaudelta ja kaikilta sitä seuraavilta jaksoilta ilmoitettuihin rahoitusosuuspäätöksiin.

Vuoden 2026 rahoitusosuuskautta edeltävien rahoitusosuuskausien osalta oikaisupyyntöjen esittämisen määräajaksi asetetaan siirtymäjärjestelyllä 31. tammikuuta 2031. Tätä uutta vanhentumisaikaa olisi sovellettava muutosasetuksen voimaantulopäivästä vuoden 2026 rahoitusosuuskautta edeltäviin rahoitusosuuskausiin.

Jotta voidaan varmistaa nopeasti johdonmukaisuus MREL-riski-indikaattorin oikeudellisen tilanteen ja sen välillä, että kriisinratkaisuviranomaiset eivät tosiasiallisesti pysty soveltamaan sitä, koska tarvittavia tietoja eivät ole saatavilla, MREL-riski-indikaattorin poistamista koskevia muutoksia olisi sovellettava 1 päivästä tammikuuta 2026.

Jotta voidaan minimoida mahdollisimman nopeasti kriisinratkaisuviranomaisille ja laitoksille aiheutuvaa raportointitaakkaa, ”pankkien väliset lainat ja talletukset” -indikaattorin nimittäjän poistamista koskevia muutoksia olisi sovellettava 1 päivästä tammikuuta 2026.

Jotta sijoituspalveluyritysten ja toimivaltaisen viranomaisen määritelmät vastaisivat mahdollisimman nopeasti asiaankuuluvien direktiivien uusia määritelmiä, näihin määritelmiin tehtäviä muutoksia olisi sovellettava 1 päivästä tammikuuta 2026.

Jotta viranomaisilla olisi riittävästi aikaa mukauttaa järjestelmiään ja tiedonkeruukäytäntöjään, luokan 2 sijoituspalveluyritysten uudesta rahoitusosuusmenetelmästä ja valvontaviranomaisten uudesta ilmoitusvelvollisuudesta johtuvia muutoksia olisi sovellettava 1 päivästä tammikuuta 2027.

## **2. SÄÄDÖKSEN HYVÄKSYMISTÄ EDELTÄNEET KUULEMISET**

Tämän delegoidun asetuksen valmistelua varten komissio kuuli asiantuntijoita pankki-, maksu- ja vakuutusasioita käsittelevän asiantuntijaryhmänsä kokouksissa 18. joulukuuta 2024, 19. kesäkuuta 2025 ja 4. marraskuuta 2025. Asiantuntijaryhmän tarkoituksena on muun muassa tarjota komissiolle neuvontaa ja asiantuntemusta delegoitujen säädösten valmistelua varten. Asiantuntijaryhmään kuuluu Euroopan parlamentin, jäsenvaltioiden, EKP:n ja yhteisen kriisinratkaisuneuvoston nimeämiä asiantuntijoita, jotka ovat ryhmän jäseniä tai osallistuvat ryhmään tarkkailijoina. Komissio keräsi asiantuntijaryhmän jäsenten ja tarkkailijoiden mielipiteitä ennen kokouksia, niiden aikana ja pian niiden jälkeen ja otti ne huomioon tämän asetuksen laadinnassa.

Vaikutustenarviointia ei tehdä, koska ehdotetuilla muutoksilla ei ole merkittäviä taloudellisia vaikutuksia. Ehdotetuilla muutoksilla vain mukautetaan tiettyjä delegoidun asetuksen (EU)

2015/63 säännöksiä muutoksiin, joita unionin lainsäädäntöön on tehty toisella pankkien elvytys- ja kriisintarkkaisu-direktiivillä, ketjutusta koskevalla direktiivillä, sijoituspalveluyritysasetuksella ja sijoituspalveluyritysdirektiivillä, ja edistetään hallinnollisen taakan keventämistä ja yksinkertaistamista koskevia tavoitteita.

### 3. DELEGOIDUN SÄÄDÖKSEN OIKEUDELLINEN SISÄLTÖ

Asetuksen 1 artiklan 1 kohdan a alakohdassa säädetään muutoksista, jotka ovat tarpeen delegoidun asetuksen (EU) 2015/63 3 artiklan 2 alakohdassa olevan sijoituspalveluyritysten määritelmän mukauttamiseksi vastaamaan direktiivissä 2014/59/EU säädettyä sijoituspalveluyritysten määritelmää, samalla kun säilytetään kyseisessä delegoidussa asetuksessa alun perin säädetyt poikkeukset siltä osin kuin niitä ei ole jo jätetty direktiivin soveltamisalan ulkopuolelle.

Asetuksen 1 artiklan 1 kohdan b alakohdassa sisällytetään delegoidun asetuksen (EU) 2015/63 3 artiklan 8 kohtaan direktiivin (EU) 2019/2034 3 artiklan 1 kohdan 5 alakohdassa säädetty toimivaltaisen viranomaisen määritelmä, jonka mukaan toimivaltaisella viranomaisella on valtuudet valvoa sijoituspalveluyrityksiä.

Asetuksen 1 artiklan 1 kohdan c alakohdassa poistetaan MREL-vähimmäisvaatimuksen määritelmä.

Asetuksen 1 artiklan 2 kohdan a alakohdassa kumotaan 6 artiklan 2 kohdan a alakohta, jossa säädetään ”riskialttius”-riskipilarin riski-indikaattorista ”omat varat ja hyväksyttävät velat, jotka laitoksella on omien varojen ja hyväksyttävien velkojen vähimmäisvaatimuksen lisäksi”.

Asetuksen 1 artiklan 2 kohdan b alakohdassa muutetaan 6 artiklan 4 kohtaa siten, että ilmaisu ”pankkien välisten lainojen ja talletusten osuus Euroopan unionissa” -indikaattorista, joka kuvaa laitoksen merkitystä sijoittautumisjäsenvaltioiden taloudelle” korvataan ilmaisulla ”pankkien välisten lainojen ja talletusten kokonaismäärä Euroopan unionissa” -indikaattorista, joka kuvaa laitoksen merkitystä sijoittautumisjäsenvaltioiden taloudelle”.

Asetuksen 1 artiklan 3 kohdassa korvataan 7 artiklan 2 kohta MREL-riski-indikaattorin poistamiseksi tästä säännöksestä siten, että riskipainojen osuuksien suhde säilyy samana ”riskialttius”-riskipilarin kolmen muun riski-indikaattorin kesken.

Asetuksen 1 artiklan 4 kohdassa poistetaan 8 artiklan 2 kohta, jossa säädetään, että kuhunkin konserniin kuuluvaan laitokseen sovelletaan konsernille konsolidoidulla tasolla laskettua MREL-riski-indikaattorin tulosta, jos toimivaltainen viranomainen on myöntänyt vapautuksen MREL-vähimmäisvaatimuksen soveltamisesta yksittäisen laitoksen tasolla.

Asetuksen 1 artiklan 5 kohdassa lisätään uusi 11 a artikla. Uuden 11 a artiklan 1 kohdassa säädetään, että niiden sijoituspalveluyritysten rahoitusosuudet, joille on myönnetty toimilupa ja joita valvotaan direktiivin 2014/65/EU nojalla, joiden vakavaraisuusvaatimusten noudattamista valvotaan direktiivin (EU) 2019/2034 nojalla ja joihin ei sovelleta asetuksen (EU) 2019/2033 1 artiklan 2 kohdassa säädettyä poikkeusta, lasketaan 5 artiklan (vuotuisten perusrahoitusosuuksien riskikorjaus) mukaisesti. Uuden 11 a artiklan 2 kohdassa säädetään kahdesta poikkeuksesta 5 artiklan mukaiseen yleiseen laskentamenetelmään, jos toimivaltainen viranomainen on päättänyt sovellettavassa vakavaraisuuskehyksessä säädettyin edellytyksin soveltaa sijoituspalveluyritykseen direktiivissä 2013/36/EU ja asetuksessa (EU) N:o 575/2013 säädettyjä tiukempia pääoma- ja maksuvalmiusvaatimuksia. Tällöin on sovellettava delegoidun asetuksen (EU) 2015/63 5–9 artiklassa säädettyä riskikorjausmenetelmää. Uuden 11 a artiklan 3 kohdassa annetaan näille sijoituspalveluyrityksille mahdollisuus pyytää 6–9 artiklan mukaisen ylimääräisen riskikorjauksen soveltamista, jos tämä johtaa pienempään rahoitusosuuden määrään. Uuden

11 a artiklan 4 kohdassa säädetään sellaisten sijoituspalveluyritysten raportointivelvoitteista, jotka haluavat käyttää kyseisen artiklan 3 kohdassa tarkoitettua valinnaisuutta.

Asetuksen 1 artiklan 6 kohdan a alakohdassa muutetaan 14 artiklan 3 kohtaa päivittämällä vanhentunut viittaus komission täytäntöönpanoasetukseen (EU) N:o 680/2014.

Asetuksen 1 artiklan 6 kohdan b alakohdassa täsmennetään 14 artiklan 5 kohtaa siten, että jos kriisinratkaisuviranomaisille toimitettuihin tietoihin tehdään päivityksiä tai korjauksia, kyseiset päivitykset tai korjaukset on toimitettava 17 artiklan 5 kohdassa säädettyssä määräajassa. Näin ollen päivityksiin tai korjauksiin sovelletaan samaa ajallista rajoitusta kuin oikaisuihin ja tarkistuksiin.

Asetuksen 1 artiklan 7 kohdassa poistetaan delegoidun asetuksen (EU) 2015/63 15 artikla, jossa säädetään kriisinratkaisuviranomaisten velvollisuudesta toimittaa Euroopan pankkiviranomaiselle (EPV) laitoksilta saadut pankkien välisiin velkoihin ja talletuksiin liittyvät tiedot 6 artiklan 4 kohdassa säädetyn ”pankkien välisten lainojen ja talletusten osuus” -indikaattorin nimittäjän laskemiseksi.

Asetuksen 1 artiklan 8 kohdassa 17 artiklaan lisätään uusi 5 kohta, jossa vahvistetaan vanhentumisaika laitosten kriisinratkaisuviranomaisille rahoitusosuuksien laskemista varten toimittamien tietojen oikaisemista tai tarkistamista koskeville pyynnöille sekä viranomaisten käynnistämille oikaisuille tai tarkistuksille.

Asetuksen 1 artiklan 9 kohdassa muutetaan 19 artiklan 3 kohtaa siten, että siinä säädetään direktiivissä (EU) 2019/2034 ja asetuksessa (EU) 2019/2033 säädetyn vakavaraisuuskehysten soveltamisalaan kuuluvien sijoituspalveluyritysten valvonnasta vastaavan toimivaltaisen viranomaisen velvollisuudesta ilmoittaa kriisinratkaisuviranomaisille, jos se on päättänyt sovellettavassa vakavaraisuuskehyksessä säädettyissä poikkeustapauksissa soveltaa sijoituspalveluyritykseen direktiivissä 2013/36/EU ja asetuksessa (EU) N:o 575/2013 säädettyjä tiukempia pääoma- ja maksuvalmiusvaatimuksia.

Asetuksen 1 artiklan 10 kohdassa lisätään 20 artiklaan uusi kohta, jossa asetetaan määräaika oikaisuja tai tarkistuksia koskevien tietojen toimittamiselle vuotta 2026 edeltävien rahoitusosuuskausien vuotuisten rahoitusosuuksien laskentaa varten.

Asetuksen 1 artiklan 11 kohdassa muutetaan liitettä. Liitteessä I olevaa vuotuisten rahoitusosuuksien laskennan vaihetta 1 muutetaan sen vuoksi, että MREL-riski-indikaattori ja ”pankkien välisten lainojen ja talletusten osuus” -indikaattorin nimittäjä poistetaan. Liitteessä I olevaa vuotuisten rahoitusosuuksien laskennan vaihetta 4 muutetaan sen vuoksi, että MREL-riski-indikaattori ja ”pankkien välisten lainojen ja talletusten osuus” -indikaattorin nimittäjä poistetaan.

Asetuksen 2 artiklassa määritellään asetuksen voimaantulo ja eri säännösten soveltamispäivät.

## KOMISSION DELEGOITU ASETUS (EU) .../...,

annettu 24.2.2026,

### delegoidun asetuksen (EU) 2015/63 muuttamisesta siltä osin kuin on kyse tiettyjen laitosten rahoitusosuuksien laskennasta, riski-indikaattorin poistamisesta ja menettelyllisistä muutoksista

EUROOPAN KOMISSIO, joka

ottaa huomioon Euroopan unionin toiminnasta tehdyn sopimuksen,

ottaa huomioon luottolaitosten ja sijoituspalveluyritysten elvytys- ja kriisinratkaisukehyksestä sekä neuvoston direktiivin 82/891/ETY, Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivien 2001/24/EY, 2002/47/EY, 2004/25/EY, 2005/56/EY, 2007/36/EY, 2011/35/EU, 2012/30/EU ja 2013/36/EU ja asetusten (EU) N:o 1093/2010 ja (EU) N:o 648/2012 muuttamisesta 15 päivänä toukokuuta 2014 annetun Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivin 2014/59/EU<sup>1</sup> ja erityisesti sen 103 artiklan 7 kohdan,

sekä katsoo seuraavaa:

- (1) Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivillä (EU) 2019/2034<sup>2</sup> ja Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksella (EU) 2019/2033<sup>3</sup> käyttöön otettu sijoituspalveluyritysten vakavaraisuuskehys edellyttää tiettyjä muutoksia komission delegoituun asetukseen (EU) 2015/63<sup>4</sup>. Erityisesti direktiivissä 2014/59/EU vahvistettua sijoituspalveluyritysten määritelmää on muutettu direktiivillä (EU) 2019/2034. Sen vuoksi on tarpeen muuttaa delegoidussa asetuksessa (EU) 2015/63 vahvistettua sijoituspalveluyritysten määritelmää. Muutetussa määritelmässä olisi säilytettävä delegoidussa asetuksessa (EU) 2015/63 säädetyt poikkeukset. Koska sijoituspalveluyritykset, joilla on toimilupa ylläpitää monenkeskistä kaupankäyntijärjestelmää harjoittamatta Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivin 2014/65/EU<sup>5</sup> liitteessä I olevassa A osassa tarkoitettuja riskien kannalta merkittäviä toimintoja 3 tai 6, eivät enää kuulu direktiivissä 2014/59/EU vahvistetun

<sup>1</sup> OJ L 173, 12.6.2014, s. 190, ELI: <http://data.europa.eu/eli/dir/2014/59/oj>.

<sup>2</sup> Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivi (EU) 2019/2034, annettu 27 päivänä marraskuuta 2019, sijoituspalveluyritysten vakavaraisuusvalvonnasta ja direktiivien 2002/87/EY, 2009/65/EY, 2011/61/EU, 2013/36/EU, 2014/59/EU ja 2014/65/EU muuttamisesta (EUVL L 314, 5.12.2019, s. 64, ELI: <http://data.europa.eu/eli/dir/2019/2034/oj>).

<sup>3</sup> Euroopan parlamentin ja neuvoston asetus (EU) 2019/2033, annettu 27 päivänä marraskuuta 2019, sijoituspalveluyritysten vakavaraisuusvaatimuksista sekä asetusten (EU) N:o 1093/2010, (EU) N:o 575/2013, (EU) N:o 600/2014 ja (EU) N:o 806/2014 muuttamisesta (EUVL L 314, 5.12.2019, s. 1, ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2019/2033/oj>).

<sup>4</sup> Komission delegoitu asetus (EU) 2015/63, annettu 21 päivänä lokakuuta 2014, Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivin 2014/59/EU täydentämisestä kriisinratkaisun rahoitusjärjestelyihin etukäteen suoritettavien rahoitusosuuksien osalta (EUVL L 11, 17.1.2015, s. 44, ELI: [http://data.europa.eu/eli/reg\\_del/2015/63/oj](http://data.europa.eu/eli/reg_del/2015/63/oj)).

<sup>5</sup> Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivi 2014/65/EU, annettu 15 päivänä toukokuuta 2014, rahoitusvälineiden markkinoista sekä direktiivin 2002/92/EY ja direktiivin 2011/61/EU muuttamisesta (EUVL L 173, 12.6.2014, s. 349, ELI: <http://data.europa.eu/eli/dir/2014/65/oj>).

muutetun määritelmän piiriin, delegoidun asetuksen (EU) 2015/63 3 artiklan 2 kohdassa säädetty vastaava määritelmän ulkopuolelle jättäminen on tarpeeton ja se olisi poistettava. Sen sijaan tiettyjen Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) N:o 575/2013<sup>6</sup> 96 artiklan 1 kohdan a ja b alakohdan soveltamisalaan kuuluvien vähäriskisten sijoituspalveluyritysten jättäminen soveltamisalan ulkopuolelle on edelleen tarpeen delegoidun asetuksen (EU) 2015/63 alkuperäisen soveltamisalan säilyttämiseksi. Koska asetuksen (EU) N:o 575/2013 96 artiklan soveltaminen on lakannut 1. tammikuuta 2026, delegeoituun asetukseen (EU) 2015/63 olisi sisällytettävä kyseisen säännöksen oleelliset perusteet. Jäsenvaltioilla säilyy toimivalta vahvistaa riskikorjaus edellä mainituille soveltamisalan ulkopuolelle jätetyille sijoituspalveluyrityksille, joita koskee direktiivin 2014/59/EU 103 artiklan 1 kohdan mukainen velvollisuus maksaa etukäteen suoritettavia rahoitusosuuksia mutta joilla on lupa harjoittaa vain rajoitetusti palveluja ja toimintaa ja joihin ei sovelleta tiettyjä pääoma- ja maksuvalmiusvaatimuksia, jotta kyseisille sijoituspalveluyrityksille ei aiheutettaisi kohtuutonta rasitetta. Kyseiset sijoituspalveluyritykset olisi sen vuoksi edelleen jätettävä delegoidun asetuksen (EU) 2015/63 soveltamisalan ulkopuolelle.

- (2) Direktiivissä (EU) 2019/2034 on lisäksi otettu käyttöön uusi toimivaltaisen viranomaisen määritelmä, jonka mukaan toimivaltaisella viranomaisella on valtuudet valvoa sijoituspalveluyrityksiä, joihin sovelletaan kyseisessä direktiivissä ja asetuksessa (EU) 2019/2033 säädettyä vakavaraisuuskehystä. Sen vuoksi delegoidussa asetuksessa (EU) 2015/63 olevaa toimivaltaisen viranomaisen määritelmää olisi muutettava siten, että siihen sisällytetään molemmat toimivaltaiset viranomaiset, joilla on tapauksen mukaan valtuudet valvoa luottolaitoksia tai sijoituspalveluyrityksiä.
- (3) Direktiivillä (EU) 2019/2034 ja asetuksella (EU) 2019/2033 käyttöön otetun vakavaraisuuskehysten vuoksi sijoituspalveluyrityksiin, joiden konsolidoitujen varojen kokonaismäärä alittaa tietyt kynnyksarvot, ei periaatteessa enää sovelleta Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivissä 2013/36/EU<sup>7</sup> ja asetuksessa (EU) N:o 575/2013 säädettyjä pääoma- ja maksuvalmiusvaatimuksia eikä niihin liittyviä raportointivelvoitteita. Näin ollen monia delegoidussa asetuksessa (EU) 2015/63 vahvistettuja riskikorjausparametreja, jotka perustuvat tällaisiin vaatimuksiin, ei enää sovelleta kyseisiin sijoituspalveluyrityksiin. Näillä sijoituspalveluyrityksillä, joihin sovelletaan kriisinratkaisun rahoitusjärjestelyä koskevaa rahoitusvelvoitetta direktiivin 2014/59/EU 103 artiklan 1 kohdan nojalla, on yleensä alhaisempi riskiprofiili, ja ne ovat järjestelmän kannalta vähemmän merkittäviä kuin suuremmat sijoituspalveluyritykset sekä epätodennäköisemmin kriisinratkaisun kohteena, koska niihin sovelletaan kiinteitä yleiskustannuksia koskevaa vaatimusta, jonka olisi mahdollistettava niiden likvidointi tavanomaisessa maksukyvyttömyysmenettelyssä kaatumistilanteessa. Suhteellisuusperiaatteen mukaisesti kyseisten sijoituspalveluyritysten kriisinratkaisun rahoitusjärjestelyihin suoritettavat maksuosuudet olisi määritettävä yksinkertaisella laskennalla. Kyseisiin sijoituspalveluyrityksiin on aiheellista soveltaa ainoastaan niiden kokoon perustuvaa riskikorjausmenetelmää (vuotuinen perusrahoitusosuus). Jotta voidaan varmistaa, että

<sup>6</sup> Euroopan parlamentin ja neuvoston asetus (EU) N:o 575/2013, annettu 26 päivänä kesäkuuta 2013, luottolaitosten vakavaraisuusvaatimuksista ja asetuksen (EU) N:o 648/2012 muuttamisesta (EUVL L 176, 27.6.2013, s. 1, ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2013/575/oj>).

<sup>7</sup> Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivi 2013/36/EU, annettu 26 päivänä kesäkuuta 2013, oikeudesta harjoittaa luottolaitostoimintaa ja luottolaitosten vakavaraisuusvalvonnasta, direktiivin 2002/87/EY muuttamisesta sekä direktiivien 2006/48/EY ja 2006/49/EY kumoamisesta (EUVL L 176, 27.6.2013, ELI: <http://data.europa.eu/eli/dir/2013/36/oj>).

kyseiset sijoituspalveluyritykset eivät joudu epäedulliseen asemaan verrattuna siihen, miten niitä kohdeltaisiin kaikkiin laitoksiin sovellettavan menetelmän mukaisesti, kyseisillä sijoituspalveluyrityksillä olisi oltava mahdollisuus pyytää riskitekijöihin perustuvan ylimääräisen riskikorjauksen soveltamista, jos kyseisen menetelmän soveltaminen johtaisi pienempään rahoitusosuuden määrään. Jotta kriisinratkaisuviranomaiset voisivat määrittää, kumpi menetelmä johtaa pienempään rahoitusosuuteen, sijoituspalveluyritysten olisi tällaisissa tapauksissa toimitettava kriisinratkaisuviranomaisille tätä varten tarvittavat tiedot. Kyseisen muutoksen ei pitäisi koskea pieniä sijoituspalveluyrityksiä, joihin tällä hetkellä sovelletaan delegoidun asetuksen (EU) 2015/63 10 artiklassa säädettyä kiinteämääräisen summan järjestelyä, jota olisi jatkossakin sovellettava mainitun artiklan soveltamisalaan kuuluviin sijoituspalveluyrityksiin. Tämä on perusteltua, koska kyseiset sijoituspalveluyritykset ovat hyvin pieniä, mikä tarkoittaa, että kriisinratkaisun todennäköisyys on pienempi ja jos sitä joudutaan käyttämään, sen vaikutus rahoitusvakauteen ja kriisinratkaisun rahoitusjärjestelyihin on vähäinen.

- (4) Direktiivillä (EU) 2019/2034 ja asetuksella (EU) 2019/2033 käyttöön otetun vakavaraisuuskehyksen mukaisesti toimivaltaiset viranomaiset voivat kuitenkin tietyn edellytyksin päättää soveltaa direktiivissä 2013/36/EU ja asetuksessa (EU) N:o 575/2013 säädettyjä vakavaraisuusvaatimuksia myös tiettyihin sellaisiin sijoituspalveluyrityksiin, joihin kyseisiä vaatimuksia ei periaatteessa sovelleta, jos tällaiset sijoituspalveluyritykset aiheuttavat suuremman riskin, tai sallia sijoituspalveluyritysten soveltaa kyseisiä vakavaraisuusvaatimuksia. Delegoidussa asetuksessa (EU) 2015/63 olisi otettava huomioon tämä joustavuus, ja kyseisissä tapauksissa rahoitusosuuksien laskentamenetelmässä olisi otettava huomioon kyseisten sijoituspalveluyritysten vakavaraisuuskohtelu. Näissä tapauksissa kyseisiin sijoituspalveluyrityksiin ei pitäisi enää soveltaa ainoastaan vuotuista perusrahoitusosuutta vaan myös riskitekijöihin perustuvaa ylimääräistä riskikorjausta.
- (5) Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivillä (EU) 2019/879<sup>8</sup> ja Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivillä (EU) 2024/1174<sup>9</sup> on muutettu laajasti direktiivissä 2014/59/EU säädettyä omien varojen ja hyväksyttävien velkojen vähimmäisvaatimusta (MREL). Näiden muutosten seurauksena MREL-vähimmäisvaatimus, joka alun perin laadittiin kaikkiin laitoksiin sovellettavaksi yleiseksi vaatimukseksi, on räätälöitävä kullekin laitokselle sen mukaan, mikä kriisinratkaisustrategia laitokselle tai sen sisältävälle konsernille on valittu. Likvidoitaviin yhteisöihin ei enää sovelleta MREL-vähimmäisvaatimusta, ja konsernien tapauksessa laitoksiin voidaan soveltaa tai olla soveltamatta MREL-vähimmäisvaatimusta sen mukaan, ovatko ne likvidoitavia vai kriisinratkaisun kohteena olevia yhteisöjä. Lisäksi MREL-vähimmäisvaatimuksen on koostuttava eri rahoitusvälineistä ja se on kalibroitava eri tavalla (ulkoinen tai sisäinen MREL) sen mukaan, onko laitos konsernin kriisinratkaisun aloituspiste vai ei. Näin ollen delegoidussa asetuksessa (EU) 2015/63 vahvistettua ”riskialttius”-riskipilarin ”omat

<sup>8</sup> Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivi (EU) 2019/879, annettu 20 päivänä toukokuuta 2019, direktiivin 2014/59/EU muuttamisesta luottolaitosten ja sijoituspalveluyritysten tappionkattamiskyvyn ja pääomapohjan vahvistamiskyvyn osalta sekä direktiivin 98/26/EY muuttamisesta (EUVL L 150, 7.6.2019).

<sup>9</sup> Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivi (EU) 2024/1174, annettu 11 päivänä huhtikuuta 2024, direktiivin 2014/59/EU ja asetuksen (EU) N:o 806/2014 muuttamisesta omia varoja ja hyväksyttäviä velkoja koskevan vähimmäisvaatimuksen tiettyjen näkökohtien osalta (EUVL L, 2024/1174, 22.4.2024, ELI: <http://data.europa.eu/eli/dir/2024/1174/oj>).

varat ja hyväksyttävät velat, jotka laitoksella on omien varojen ja hyväksyttävien velkojen vähimmäisvaatimuksen lisäksi” -riski-indikaattoria, joka laadittiin kaikkiin laitoksiin yhdenmukaisesti sovellettavaa MREL-vähimmäisvaatimusta varten, ei voida enää soveltaa kaikkiin laitoksiin niiden rahoitusosuuksien mukauttamiseksi niiden riskiprofiiliin. Kyseinen riski-indikaattori voisi rankaista likvidoitavia yhteisöjä, koska niillä ei ole MREL-vähimmäisvaatimusta. ”Kriisinratkaisuviranomaisen vahvistamat muut riski-indikaattorit” -riskipilarissa, joka sisältää muun muassa purkamismahdollisuuksien riski-indikaattorin, otetaan asianmukaisemmin huomioon MREL-vähimmäisvaatimus kaikkien laitosten osalta. ”Riskialttius”-riskipilarin ”omat varat ja hyväksyttävät velat, jotka laitoksella on omien varojen ja hyväksyttävien velkojen vähimmäisvaatimuksen lisäksi” -riski-indikaattori ja siihen liittyvät säännökset ja viittaukset olisi sen vuoksi poistettava.

- (6) On aiheellista säilyttää sama suhteellinen painotus ”riskialttius”-riskipilarin kullekin kolmelle jäljellä olevalle riski-indikaattorille, jotka olisi skaalattava uudelleen sen jälkeen, kun ”omat varat ja hyväksyttävät velat, jotka laitoksella on omien varojen ja hyväksyttävien velkojen vähimmäisvaatimuksen lisäksi” -riski-indikaattori on poistettu, jotta voidaan varmistaa, että kunkin summaksi saadaan 1.
- (7) Käytännön kokemus rahoitusosuuksien keräämisen alkuvaiheen aikana, jolloin kriisinratkaisun rahoitusjärjestelyjen oli määrä saavuttaa tavoitetasonsa, on osoittanut, että oikeusvarmuuden ja ennakoitavuuden varmistamiseksi on tarpeen asettaa määräaika mahdollisuudelle pyytää kriisinratkaisuviranomaisille toimitettujen tietojen oikaisemista tai tarkistamista. Kyseisen määräajan pitäisi alkaa päivästä, jona vuotuista rahoitusosuutta koskevasta päätöksestä on ilmoitettu tiedoksi laitokselle, ja sen olisi päättyvä neljättä rahoitusosuuskautta seuraavan vuoden 31. tammikuuta sen rahoitusosuuskauden jälkeen, jona kyseisestä päätöksestä on ilmoitettu. Oikeusvarmuuden vuoksi määräaikaan ei pitäisi soveltaa keskeytyksiä.
- (8) Jotta voidaan varmistaa oikeusvarmuus vuoden 2026 rahoitusosuuskautta edeltävien rahoitusosuuskausien osalta, vuotuisten rahoitusosuuksien laskemista varten toimitettujen tietojen oikaisemista tai tarkistamista koskeviin pyyntöihin olisi sovellettava siirtymäkauden vanhentumisaikaa. Näin ollen pyynnöt, jotka liittyvät rahoitusosuuskausiin, joiden osalta vuotuisen rahoitusosuuden vahvistamista koskevasta päätöksestä on ilmoitettu ennen vuoden 2026 rahoitusosuuskautta, olisi hyväksyttävä ainoastaan 31. tammikuuta 2031 saakka. Kyseiseen siirtymäkauden vanhentumisaikaan ei pitäisi soveltaa keskeytyksiä.
- (9) ”Laitoksen merkitys rahoitusjärjestelmälle tai talouden vakaudelle” -riskipilari sisältää ”pankkien välisten lainojen ja talletusten osuus Euroopan unionissa” -riski-indikaattorin, joka kuvaa laitoksen merkitystä sijoittautumisjäsenvaltion taloudelle. Rahoitusosuuksien keräämisestä saatu käytännön kokemus on osoittanut, että delegoidun asetuksen (EU) 2015/63 liitteessä I olevassa vaiheessa 1 (”Alustavien indikaattorien laskenta”) vahvistettuun nimittäjään ”pankkien välisten lainojen ja talletusten kokonaismäärä EU:ssa” liittyvien tietojen keruussa on päällekkäisyyksiä, koska sama tulos saavutetaan sekä riskikorjauksen kertoimen  $\bar{R}_n$  että vuotuisen rahoitusosuuden  $c_n$  osalta käyttämällä ainoastaan kyseisen indikaattorin osoittajaa eli laitoksella olevien pankkien välisten lainojen ja pankkien välisten talletusten kokonaismäärää. Sen vuoksi kyseinen nimittäjä ja vastaavat kriisinratkaisuviranomaisten raportointivelvoitteet olisi poistettava. Viittaus ”osuuteen” olisi korvattava viittauksella pankkien välisten lainojen ja talletusten ”kokonaismäärään”.

- (10) On tarpeen välttää oikeudellinen epävarmuus, joka liittyy tiedonantovelvoitteisiin ja kansallisiin kriisintorjuntajärjestelyihin maksettavien rahoitusosuuslaskentaan. Delegoidun asetuksen (EU) 2015/63 20 artiklan 1 kohdassa säädetään, että jos tiettyyn indikaattoriin tarvittavat tiedot eivät sisälly viitevuotta koskevaan valvontatietojen raportointivaatimukseen, kyseistä riski-indikaattoria ei sovelleta ennen kuin valvontatietojen raportointivaatimusta aletaan soveltaa. Tiedot ”omat varat ja hyväksyttävät velat, jotka laitoksella on omien varojen ja hyväksyttävien velkojen vähimmäisvaatimuksen lisäksi” -riski-indikaattoriin tarvittavat tiedot alettiin sisällyttää valvontatietojen raportointivaatimukseen 28. kesäkuuta 2021 alkaen. MREL-vähimmäisvaatimukseen tehdyt mittavat muutokset tekivät kuitenkin indikaattorin soveltamiseen tarvittavien yhdenmukaisten tietojen keräämisestä mahdotonta, mikä vaikeutti sen yhdenmukaista soveltamista käytännössä. Jotta voidaan varmistaa nopeasti, että oikeudellinen tilanne vastaa todellista tilannetta, ja välttää MREL-riski-indikaattoriin liittyvää raportointitaakkaa, kyseisen riski-indikaattorin poistamista olisi sovellettava vuoden 2026 rahoitusosuuskaudesta eli 1. tammikuuta 2026 alkaen.
- (11) Jotta voidaan varmistaa yksinkertaistaminen ja minimoida mahdollisimman nopeasti kriisintorjuntaviranomaisille, Euroopan pankkiviranomaiselle ja laitoksille aiheutuva raportointitaakka, tarpeettomaksi osoittautuneen ”pankkien väliset lainat ja talletukset” -indikaattorin nimittäjän poistamista koskevia muutoksia olisi sovellettava vuoden 2026 rahoitusosuuskaudesta eli 1. tammikuuta 2026 alkaen.
- (12) Jotta voidaan varmistaa, että vuotuisten rahoitusosuuslaskemista varten toimitettujen tietojen oikaisemista tai tarkistamista koskevien pyyntöjen vanhentumisaikoja sovelletaan selkeästi ja ennakoitavasti, kyseisiä vanhentumisaikoja olisi sovellettava vuoden 2026 rahoitusosuuskaudesta eli 1. tammikuuta 2026 alkaen. Siirtymäkauden vanhentumisaikaa, jossa lopullinen määräaika on 31. tammikuuta 2031, olisi sovellettava pyyntöihin, jotka liittyvät vuoden 2026 rahoitusosuuskautta edeltäviin rahoitusosuuskausiiin.
- (13) Jotta kriisintorjuntaviranomaisilla olisi riittävästi aikaa mukauttaa järjestelmiään ja tiedonkeruukäytäntöjään, muutoksia, jotka koskevat sijoituspalveluyritysten rahoitusosuuslaskentamenetelmän täytäntöönpanoa ja siihen liittyvää valvontaviranomaisten ilmoitusvelvollisuutta kriisintorjuntaviranomaisille, olisi sovellettava vuoden 2027 rahoitusosuuskaudesta eli 1. tammikuuta 2027 alkaen.
- (14) Sen vuoksi delegoitua asetusta (EU) 2015/63 olisi muutettava,

ON HYVÄKSYNYT TÄMÄN ASETUKSEN:

### *1 artikla*

#### **Delegoidun asetuksen (EU) 2015/63 muuttaminen**

Muutetaan delegoitu asetus (EU) 2015/63 seuraavasti:

1) muutetaan 3 artikla seuraavasti:

a) korvataan 2 alakohta seuraavasti:

”2) ’sijoituspalveluyrityksillä’ direktiivin 2014/59/EU 2 artiklan 1 kohdan 3 alakohdassa määritellyjä sijoituspalveluyrityksiä, lukuun ottamatta sijoituspalveluyrityksiä, jotka täyttävät jonkin seuraavista edellytyksistä:

a) ne käyvät kauppaa omaan lukuunsa vain asiakkaan toimeksiannon toteuttamiseksi tai suorittamiseksi tai päästäkseen arvopaperien selvitys-

ja toimitusjärjestelmään tai virallisesti hyväksytyyn pörssiin toimiessaan asiamiehenä tai toteuttaessaan asiakkaan toimeksiantoa;

b) ne täyttävät kaikki seuraavat edellytykset:

i) niillä ei ole hallussaan asiakkaidensa varoja tai arvopapereita;

ii) ne käyvät kauppaa vain omaan lukuunsa;

iii) niillä ei ole ulkopuolisia asiakkaita;

iv) niiden liiketoimien toteuttaminen ja selvitys on selvitysyhteisön vastuulla ja sen takaamaa;”;

b) korvataan 8 alakohta seuraavasti:

”8) ’toimivaltaisella viranomaisella’ asetuksen (EU) N:o 575/2013 4 artiklan 1 kohdan 40 alakohdassa määriteltyä toimivaltaista viranomaista tai direktiivin (EU) 2019/2034 3 artiklan 1 kohdan 5 alakohdassa määriteltyä toimivaltaista viranomaista;”;

c) kumotaan 15 alakohta;

2) muutetaan 6 artikla seuraavasti:

a) kumotaan 2 kohdan a alakohta;

b) korvataan 4 kohta seuraavasti:

”4. ”Laitoksen merkitys rahoitusjärjestelmälle tai talouden vakaudelle” -pilari koostuu ”pankkien välisten lainojen ja talletusten kokonaismäärä Euroopan unionissa” -indikaattorista, joka kuvaa laitoksen merkitystä sijoittautumisjäsenvaltion taloudelle.”;

3) korvataan 7 artiklan 2 kohta seuraavasti:

”2. Jokaisella ”riskialttuus”-pilarin riski-indikaattorilla on oltava yhtä suuri painoarvo.”;

4) kumotaan 8 artiklan 2 kohta;

5) lisätään 11 a artikla seuraavasti:

#### **”11 a artikla**

##### ***Tiettyjen sijoituspalveluyritysten vuotuiset rahoitusosuudet***

1. Asetuksen (EU) 2019/2033 1 artiklan 1 kohdassa tarkoitettujen sijoituspalveluyritysten, joihin ei sovelleta kyseisen asetuksen 1 artiklan 2 kohdassa säädettyä poikkeusta, vuotuiset rahoitusosuudet lasketaan tämän asetuksen 5 artiklan mukaisesti, sanotun kuitenkin rajoittamatta 10 artiklan soveltamista.
2. Poiketen siitä, mitä 1 kohdassa säädetään, 1 kohdassa tarkoitettujen sijoituspalveluyritysten vuotuiset rahoitusosuudet on laskettava 5–9 artiklan mukaisesti, jos jokin seuraavista edellytyksistä täyttyy:
  - a) toimivaltainen viranomainen on antanut asetuksen (EU) 2019/2033 1 artiklan 5 kohdan nojalla sijoituspalveluyritykselle luvan soveltaa asetuksen (EU) N:o 575/2013 vaatimuksia;
  - b) toimivaltainen viranomainen on käyttänyt direktiivin (EU) 2019/2034 5 artiklan 1 kohdan nojalla harkintavaltaa soveltaa sijoituspalveluyritykseen asetuksen (EU) N:o 575/2013 vaatimuksia.

3. Jos tämän artiklan 1 kohdassa tarkoitettu sijoituspalveluyritys esittää riittävät todisteet siitä, että 5 artiklan mukaisesti laskettu rahoitusosuuden määrä on suurempi kuin 5–9 artiklan mukaisesti laskettu rahoitusosuus, kriisinratkaisuviranomaisen on sovellettava pienempää rahoitusosuutta.
4. Jos 1 kohdassa tarkoitettu sijoituspalveluyritys soveltaa 3 kohtaa, sen on ilmoitettava asiasta kriisinratkaisuviranomaiselle ja toimitettava sille kaikki 14 artiklan 1, 2, 3 ja 6 kohdassa tarkoitettut tiedot 14 artiklan 1 ja 4 kohdassa säädettyjä määräaikoja noudattaen.”;
- 6) muutetaan 14 artikla seuraavasti:

a) korvataan 3 kohta seuraavasti:

”3. Liitteessä II tarkoitettut tiedot, jotka kuuluvat komission täytäntöönpanoasetuksessa (EU) N:o 2021/451\* vahvistettuihin valvontatietojen raportointivaatimukseen tai soveltuvin osin muihin valvontatietojen raportointivaatimukseen, joita laitokseen sovelletaan kansallisen lainsäädännön mukaisesti, on toimitettava kriisinratkaisuviranomaiselle sellaisina kuin laitos on ne raportoinut toimivaltaiselle viranomaiselle viimeisimmässä asiaankuuluvassa valvontaraportissa, joka koskee tämän artiklan 1 kohdassa tarkoitettun tilinpäätöksen viitevuotta.

---

\* Komission täytäntöönpanoasetus (EU) 2021/451, annettu 17 päivänä joulukuuta 2020, teknisistä täytäntöönpanostandardeista Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) N:o 575/2013 soveltamiseksi laitosten vakavaraisuusvalvontaan liittyvän raportoinnin osalta ja täytäntöönpanoasetuksen (EU) N:o 680/2014 kumoamisesta (EUVL L 97, 19.3.2021, s. 1, ELI: [http://data.europa.eu/eli/reg\\_impl/2021/451/oj](http://data.europa.eu/eli/reg_impl/2021/451/oj)).”;

b) korvataan 5 kohta seuraavasti:

”5. Jos kriisinratkaisuviranomaisille toimitettuihin tietoihin tehdään päivityksiä tai korjauksia, kyseiset päivitykset ja korjaukset on toimitettava kriisinratkaisuviranomaisille ilman aiheetonta viivytystä 17 artiklan 5 kohdassa säädettyssä määräajassa.”;

7) kumotaan 15 artikla;

8) lisätään 17 artiklaan 5 kohta seuraavasti:

”5. Vuotuisten rahoitusosuuksien laskemista varten toimitettavien tietojen oikaisemista tai tarkistamista koskeviin pyyntöihin sovelletaan määräaika. Määräaika alkaa päivästä, jona kriisinratkaisuviranomaiset ovat ilmoittaneet vuotuista rahoitusosuutta koskevasta päätöksestä laitokselle tämän asetuksen 13 artiklan 1 ja 2 kohdan mukaisesti, ja se päättyy neljättä rahoitusosuuskautta seuraavan vuoden 31 päivänä tammikuuta sen rahoitusosuuskauden jälkeen, jona kyseisestä päätöksestä on ilmoitettu.

Tämän kohdan ensimmäisessä alakohdassa tarkoitettua määräaika sovelletaan sekä laitosten 14 artiklan 5 kohdan nojalla esittämiin oikaisemista tai tarkistamista koskeviin pyyntöihin että kriisinratkaisuviranomaisten käynnistämiin oikaisemista tai tarkistamista koskeviin pyyntöihin. Määräaikaan ei saa soveltaa keskeytyksiä.

Jos 31 päivä tammikuuta ei ole pankkipäivä, ensimmäisessä alakohdassa tarkoitettu määräaika päättyy sitä seuraavana pankkipäivänä.”;

- 9) korvataan 19 artiklan 3 kohta seuraavasti:
- ”3. Toimivaltaisten viranomaisten on toimitettava kriisinratkaisuviranomaisille kaikki tiedot, joiden avulla kriisinratkaisuviranomaiset voivat laskea vuotuiset rahoitusosuudet, mukaan lukien erityisesti seuraavat:
- a) kaikki ylimääräiseen riskikorjaukseen liittyvät tiedot;
  - b) kaikki asiaankuuluvat vapautukset, joita toimivaltaiset viranomaiset ovat myöntäneet laitoksille direktiivin 2013/36/EU ja asetuksen (EU) N:o 575/2013 nojalla;
  - c) kaikki asiaankuuluvat tiedot toimiluvista, joita toimivaltaiset viranomaiset ovat myöntäneet sijoituspalveluyrityksille asetuksen (EU) N:o 2019/2033 1 artiklan 5 kohdan nojalla; ja
  - d) kaikki asiaankuuluvat tiedot päätöksistä, jotka on tehty sijoituspalveluyritysten suhteen direktiivin (EU) N:o 2019/2034 5 artiklan 1 kohdan nojalla.”;
- 10) lisätään 20 artiklaan 10 kohta seuraavasti:
- ”10. Poiketen siitä, mitä 17 artiklan 5 kohdassa säädetään, vuotuisten rahoitusosuuksien laskemista varten toimitettujen tietojen oikaisemista tai tarkistamista koskevat pyynnöt, jotka koskevat vuoden 2026 rahoitusosuuskautta edeltäviä rahoitusosuuskausia, on toimitettava viimeistään 31 päivä tammikuuta 2031.
- Jos 31 päivä tammikuuta ei ole pankkipäivä, ensimmäisessä alakohdassa tarkoitettu määräaika päättyy sitä seuraavana pankkipäivänä.
- Tämän kohdan ensimmäistä alakohtaa sovelletaan sekä laitosten 14 artiklan 5 kohdan mukaisesti toimittamiin pyyntöihin että kriisinratkaisuviranomaisten käynnistämiin pyyntöihin. Määräaikaan ei saa soveltaa keskeytyksiä.”;
- 11) muutetaan liite I tämän asetuksen liitteen I mukaisesti.

## 2 artikla

### Voimaantulo ja soveltaminen

Tämä asetus tulee voimaan kolmantena päivänä sen jälkeen, kun se on julkaistu *Euroopan unionin virallisessa lehdessä*.

Sitä sovelletaan 1 päivästä tammikuuta 2026.

Poiketen siitä, mitä toisessa alakohdassa säädetään,

- a) 1 artiklan 5 ja 9 kohtaa sovelletaan 1 päivästä tammikuuta 2027;
- b) 1 artiklan 10 kohtaa sovelletaan [...] päivästä [...]kuuta [...] [Julkaisutoimisto: lisätään tämän asetuksen voimaantulopäivän].

Tämä asetus on kaikilta osiltaan velvoittava, ja sitä sovelletaan sellaisenaan kaikissa jäsenvaltioissa.

Tehty Brysselissä 24.2.2026

*Komission puolesta*  
*Puheenjohtaja*  
*Ursula VON DER LEYEN*