



Bryssel den 20 februari 2026
(OR. en)

6535/26
ADD 1

Interinstitutionellt ärende:
2026/0045(COD)

CODIF 8
CODEC 271
EF 41
ECOFIN 233

FÖLJENOT

från: Europeiska kommissionens generalsekreterare, undertecknat av
Martine DEPREZ, direktör

inkom den: 18 februari 2026

till: Thérèse BLANCHET, generalsekreterare för Europeiska unionens råd

Ärende: BILAGOR till Förslag till
EUROPAPARLAMENTETS OCH RÅDETS DIREKTIV om extra tillsyn
över kreditinstitut, försäkrings- eller återförsäkringsföretag, och
värdepappersföretag, kapitalförvaltningsbolag och förvaltare av
alternativa investeringsfonder i ett finansiellt konglomerat (kodifiering)

För delegationerna bifogas dokument – COM(2026) 74 final (annexes 1 to 4).

Bilaga: COM(2026) 74 final (annexes 1 to 4)



EUROPEISKA
KOMMISSIONEN

Bryssel den 17.2.2026
COM(2026) 74 final

ANNEXES 1 to 4

BILAGOR

till

Förslag till

EUROPAPARLAMENTETS OCH RÅDETS DIREKTIV

om extra tillsyn över kreditinstitut, försäkrings- eller återförsäkringsföretag, och värdepappersföretag, kapitalförvaltningsbolag och förvaltare av alternativa investeringsfonder i ett finansiellt konglomerat (kodifiering)

BILAGA I

KAPITALTÄCKNING

Den beräkning av de extra kapitaltäckningskraven för reglerade enheter i ett finansiellt konglomerat som avses i artikel 6.1 ska göras enligt de tekniska principer och en av de metoder som beskrivs i denna bilaga.

Utan att det påverkar tillämpningen av bestämmelserna i följande stycke ska medlemsstaterna tillåta sina behöriga myndigheter att, när dessa fungerar som samordnare för ett visst finansiellt konglomerat, efter samråd med de övriga relevanta behöriga myndigheterna och med det finansiella konglomeratet, besluta om vilken metod som ska tillämpas av detta finansiella konglomerat.

Medlemsstaterna får kräva att beräkningen genomförs enligt en viss metod bland de som beskrivs s i denna bilaga, om ett finansiellt konglomerat leds av en reglerad enhet som auktoriserats i den aktuella medlemsstaten . Om ett finansiellt konglomerat inte leds av en reglerad enhet i den mening som avses i artikel 1, ska medlemsstaterna tillåta att vilken som helst av de metoder som beskrivs i denna bilaga tillämpas, utom då de relevanta behöriga myndigheterna är belägna i samma medlemsstat, i vilket fall denna medlemsstat får kräva att en viss metod bland de beskrivna metoderna tillämpas.

I. Tekniska principer

1. Omfattning och form för beräkningen av de extra kapitaltäckningskraven

Om enheten är ett dotterföretag och har ett solvensunderskott, eller ett teoretiskt solvensunderskott om det är fråga om en icke reglerad enhet inom den finansiella sektorn, ska dotterföretagets totala solvensunderskott beaktas, oavsett vilken metod som används. Om samordnaren anser att ansvaret för det moderföretag som äger en andel av kapitalet är strikt och otvetydigt begränsat till denna kapitalandel, kan denne tillåta att dotterföretagets solvensunderskott beaktas proportionellt.

Om det inte finns några kapitalförbindelser mellan enheter i ett finansiellt konglomerat, ska samordnaren efter samråd med de andra relevanta behöriga myndigheterna avgöra vilken proportionell andel som ska beaktas med hänsyn till de åtaganden som de befintliga förbindelserna innebär.

2. Övriga tekniska principer

Oavsett vilken metod som används för att beräkna de extra kapitaltäckningskraven för reglerade enheter i ett finansiellt konglomerat i enlighet med avsnitt II i denna bilaga, ska samordnaren och vid behov andra berörda behöriga myndigheter se till att följande principer följs:

- i) Dubbelt utnyttjande av poster som kan ingå i beräkningen av kapitalbasen på nivån finansiellt konglomerat (dubbelt utnyttjande av poster i kapitalbasen) och olämpligt skapande av kapitalbas inom gruppen måste elimineras. För att se till att dubbelt utnyttjande av poster i kapitalbasen och skapande av kapitalbas inom gruppen inte sker, ska de behöriga myndigheterna tillämpa relevanta principer i de relevanta särreglerna.
- ii) I avvaktan på ytterligare harmonisering av särreglerna ska solvenskraven för varje enskild finansiell sektor som är representerad i ett finansiellt konglomerat täckas av

poster i kapitalbasen enligt motsvarande särregler. Vid kapitalbasunderskott ☒ på nivån finansiellt konglomerat ☒ får endast poster som får ingå i kapitalbasen enligt varje särregelverk (sektorsöverskridande kapital) beaktas vid kontrollen av att de ytterligare solvenskraven är uppfyllda.

Om särreglerna innehåller begränsningar av möjligheterna att medräkna vissa poster i kapitalbasen som skulle kunna godtas som sektorsöverskridande kapital, gäller dessa begränsningar i tillämpliga delar vid beräkningen av kapitalbasen på nivån finansiellt konglomerat.

Vid beräkningen av kapitalbasen på nivån finansiellt konglomerat ska de behöriga myndigheterna också beakta i vilken grad kapitalet verkligen kan överföras och göras tillgängligt mellan olika rättsliga enheter i gruppen i förhållande till kapitalkravens syfte.

Om ett teoretiskt solvenskrav ska beräknas för en icke reglerad enhet inom den finansiella sektorn i enlighet med avsnitt II i denna bilaga, ska det teoretiska solvenskravet ☒ förstås som ☒ det kapitalkrav som en sådan enhet skulle behöva uppfylla enligt gällande särregler om den vore en reglerad enhet inom samma finansiella sektor. För kapitalförvaltningsbolag ska solvenskrav ☒ förstås som ☒ det kapitalkrav som anges i artikel 7.1 a i direktiv 2009/65/EG; Det teoretiska solvenskravet för ett blandat finansiellt holdingföretag ska beräknas enligt särreglerna för den största finansiella sektorn i det finansiella konglomeratet.

II. Tekniska beräkningsmetoder

Metod 1: Metod baserad på sammanställd redovisning

Beräkningen av de extra kapitaltäckningskraven för de reglerade enheterna i ett finansiellt konglomerat ska göras med utgångspunkt i den sammanställda redovisningen.

De extra kapitaltäckningskraven ska beräknas som skillnaden mellan

- i) det finansiella konglomeratets kapitalbas beräknad med utgångspunkt i gruppens sammanställda uppgifter, där de poster får ingå, som får användas enligt särreglerna, och
- ii) summan av solvenskraven för varje enskild finansiell sektor som är representerad i gruppen, där solvenskraven för varje enskild finansiell sektor ska beräknas enligt motsvarande särregler.

De särregler som avses är i första hand förordning (EG) nr 575/2013 del ett, avdelning II kapitel 2, avsnitt 2, för kreditinstitut, direktiv 2009/138/EG för försäkringsföretag och direktiv 2013/36/EU för kreditinstitut och värdepappersföretag.

För icke reglerade enheter inom den finansiella sektorn som inte ingår i de beräkningar av sektoriella solvenskrav ☒ som avses i andra stycket ☒ ska ett teoretiskt solvenskrav beräknas.

Skillnaden får inte vara negativ.

Metod 2: Avräknings- och totalmetoden

Beräkningen av de extra kapitaltäckningskraven för de reglerade enheterna i ett finansiellt konglomerat ska göras på grundval av redovisningen för var och en av enheterna i gruppen.

De extra kapitaltäckningskraven ska beräknas som skillnaden mellan

- i) summan av kapitalbaserna i varje reglerad och icke reglerad enhet inom den finansiella sektorn i det finansiella konglomeratet, där de poster får ingå som får användas enligt särreglerna,
och
- ii) summan av
 - solvenskraven för varje reglerad och icke reglerad enhet inom den finansiella sektorn i gruppen, där solvenskraven ska beräknas enligt bestämmelserna i särreglerna, och
 - det bokförda värdet av ägarintressena i andra enheter i gruppen.

För icke reglerade enheter inom den finansiella sektorn ska ett teoretiskt solvenskrav beräknas. För kapitalbaser och solvenskrav ska den proportionella andelen beaktas enligt vad som föreskrivs i artikel 6.4 och i enlighet med avsnitt I i denna bilaga.

Skillnaden får inte vara negativ.

↓ 2011/89/EU Art. 2.24 och bilaga II

Metod 3: Kombinerad metod

Behöriga myndigheter kan tillåta att metod 1 och metod 2 kombineras.

BILAGA II

TEKNISK TILLÄMPNING AV BESTÄMMELSERNA OM TRANSAKTIONER INOM DET FINANSIELLA KONGLOMERATET OCH RISKKONCENTRATION

Samordnaren ska, efter samråd med de andra relevanta behöriga myndigheterna, identifiera den typ av transaktioner och risker som reglerade enheter i ett visst finansiellt konglomerat ska rapportera enligt artiklarna 7.2 och 8.2 om rapportering av transaktioner inom det finansiella konglomeratet och riskkoncentration. När samordnaren och de behöriga myndigheterna fastställer eller yttrar sig om typen av transaktioner och risker, ska de beakta det finansiella konglomeratets specifika grupp- och riskhanteringsstruktur. För att identifiera betydande transaktioner inom det finansiella konglomeratet och betydande riskkoncentrationer som ska rapporteras enligt artiklarna 7 och 8 ska samordnaren, efter samråd med de andra relevanta behöriga myndigheterna och det berörda konglomeratet, fastställa lämpliga trösklar grundade på lagstadgade kapitalbaser och/eller tekniska bestämmelser.

Vid övervakningen av transaktioner inom det finansiella konglomeratet och riskkoncentrationer ska samordnaren särskilt övervaka den eventuella risken för spridning i det finansiella konglomeratet, risken för intressekonflikter, risken för kringgående av särregler samt riskernas nivå och omfattning.

Medlemsstaterna får tillåta sina behöriga myndigheter att på nivån finansiellt konglomerat tillämpa bestämmelserna i särreglerna om transaktioner inom det finansiella konglomeratet och riskkoncentration, särskilt för att undvika att särreglerna kringgås.



BILAGA III

Del A

Upphävt direktiv och en förteckning över ändringar av detta (som det hänvisas till i artikel 32)

Europaparlamentets och rådets direktiv 2002/87/EG

(EUT L 35, 11.2.2003, s. 1,

ELI: <http://data.europa.eu/eli/dir/2002/87/oj>)

Europaparlamentets och rådets direktiv 2005/1/EG

(EUT L 79, 24.3.2005, s. 9,

ELI: <http://data.europa.eu/eli/dir/2005/1/oj>)

Endast artikel 11

Europaparlamentets och rådets direktiv 2008/25/EG

(EUT L 81, 20.3.2008, s. 40,

ELI: <http://data.europa.eu/eli/dir/2008/25/oj>)

Europaparlamentets och rådets direktiv 2010/78/EU

(EUT L 331, 15.12.2010, s. 120,

ELI: <http://data.europa.eu/eli/dir/2010/78/oj>)

Endast artikel 2

Europaparlamentets och rådets direktiv 2011/89/EU

(EUT L 326, 8.12.2011, s. 113,

ELI: <http://data.europa.eu/eli/dir/2011/89/oj>)

Endast artikel 2

Europaparlamentets och rådets direktiv 2013/36/EU

(EUT L 176, 27.6.2013, s. 338,

ELI: <http://data.europa.eu/eli/dir/2013/36/oj>)

Endast artikel 150

Europaparlamentets och rådets direktiv

(EU) 2019/2034 (EUT L 314, 5.12.2019, s. 64,

ELI: <http://data.europa.eu/eli/dir/2019/2034/oj>)

Endast artikel 59

Europaparlamentets och rådets direktiv

(EU) 2023/2864 (EUT L 2023/2864, 20.12.2023,

ELI: <http://data.europa.eu/eli/dir/2023/2864/oj>)

Endast artikel 1

Europaparlamentets och rådets direktiv (EU) 2025/2

(EUT L 2025/2, 8.1.2025

ELI: <http://data.europa.eu/eli/dir/2025/2/oj>)

Endast artikel 3

Del B

Tidsfrister för införlivande med nationell rätt och datum för tillämpning (som det hänvisas till i artikel 32)

Direktiv	Tidsfrist för införlivande	Datum för tillämpning
2002/87/EG	11 augusti 2004	
2005/1/EG	13 maj 2005	
2010/78/EU	31 december 2011 när det gäller artikel 2.1 a, 2.2, 2.5, 2.7, 2.9 och 2.11 b	
2011/89/EU	10 juni 2013 när det gäller artikel 2, med undantag för artikel 2.23 samt artikel 2.1 och 2.2 a, i den mån de bestämmelserna ändrade artikel 1, artikel 2 första stycket led 4, 5a och 16 och artikel 3.2 i direktiv 2002/87/EG med avseende på förvaltare av alternativa investeringsfonder 22 juli 2013 när det gäller artikel 2.23 samt artikel 2.1 och 2.2 a, i den mån de bestämmelserna ändrade artikel 1, artikel 2 första stycket led 4, 5a och 16 och artikel 3.2 i direktiv 2002/87/EG med avseende på förvaltare av alternativa investeringsfonder	
2013/36/EU	31 december 2013	31 december 2013 när det gäller artikel 150
(EU) 2019/2034	26 juni 2021	26 juni 2021 när det gäller artikel 59
(EU) 2023/2864	10 januari 2026	
(EU) 2025/2	29 januari 2027	30 januari 2027

BILAGA IV

JÄMFÖRELSETABELL

Direktiv 2002/87/EG	Detta direktiv
Artikel 1 första stycket	Artikel 1
Artikel 1 andra stycket	–
Artikel 2 första stycket inledningen	Artikel 2 första stycket inledningen
Artikel 2 första stycket led 1–5	Artikel 2 första stycket led 1–5
Artikel 2 första stycket led 5 a	Artikel 2 första stycket led 6
Artikel 2 första stycket led 6	Artikel 2 första stycket led 7
Artikel 2 första stycket led 7	Artikel 2 första stycket led 8
Artikel 2 första stycket led 8	Artikel 2 första stycket led 9
Artikel 2 första stycket led 9	Artikel 2 första stycket led 10
Artikel 2 första stycket led 10	Artikel 2 första stycket led 11
Artikel 2 första stycket led 11	Artikel 2 första stycket led 12
Artikel 2 första stycket led 12	Artikel 2 första stycket led 13
Artikel 2 första stycket led 12a	Artikel 2 första stycket led 14
Artikel 2 första stycket led 13	Artikel 2 första stycket led 15
Artikel 2 första stycket led 14	Artikel 2 första stycket led 16
Artikel 2 första stycket led 15	Artikel 2 första stycket led 17
Artikel 2 första stycket led 16	Artikel 2 första stycket led 18
Artikel 2 första stycket led 17	Artikel 2 första stycket led 19
Artikel 2 första stycket led 18	Artikel 2 första stycket led 20
Artikel 2 första stycket led 19	Artikel 2 första stycket led 21
Artikel 2 andra stycket	Artikel 2 andra stycket
Artiklarna 3.1, 3.2 och 3.3	Artiklarna 3.1, 3.2 och 3.3
Artikel 3.3a	Artikel 3.4
Artikel 3.4	Artikel 3.5

Artikel 3.5

Artikel 3.6

Artikel 3.7

Artikel 3.8

Artikel 3.9

Artikel 4.1 första stycket

Artikel 4.1 andra stycket, inledningen

Artikel 4.1 andra stycket första strecksatsen

Artikel 4.1 andra stycket andra strecksatsen

Artiklarna 4.2 och 4.3

Artiklarna 5–8

Artikel 9.1

Artikel 9.2 inledningen

Artikel 9.2 a, b och c

Artikel 9.2 d första meningen

Artikel 9.2 d andra meningen

Artikel 9.3–9.6

Artikel 9a

Artikel 9b

Artikel 10

Artikel 11

Artikel 12

Artikel 12a

Artikel 12b

Artikel 13

Artikel 14

Artikel 15

Artikel 3.6

Artikel 3.7

Artikel 3.8

Artikel 3.9

Artikel 3.10

Artikel 4.1 första stycket

Artikel 4.1 andra stycket inledningen

Artikel 4.1 andra stycket a

Artikel 4.1 andra stycket b

Artiklarna 4.2 och 4.3

Artiklarna 5–8

Artikel 9.1

Artikel 9.2 första stycket inledningen

Artikel 9.2 första stycket a, b och c

Artikel 9.2 första stycket d

Artikel 9.2 andra stycket

Artikel 9.3–9.6

Artikel 10

Artikel 11

Artikel 12

Artikel 13

Artikel 14

Artikel 15

Artikel 16

Artikel 17

Artikel 18

Artikel 19

Artikel 16 första stycket inledningen
Artikel 16 första stycket första strecksatsen
Artikel 16 första stycket andra strecksatsen
Artikel 16 andra och tredje styckena
Artikel 17
Artikel 18.1
Artikel 18.1a
Artikel 18.2
Artikel 18.3
Artikel 19
Artikel 20
Artikel 21.1
Artikel 21.4
Artikel 21.6
Artikel 21a.1
Artikel 21a.1a första stycket
Artikel 21a.1a andra stycket
Artikel 21a.1a tredje stycket
Artikel 21a.2 första stycket inledningen
Artikel 21a.2 första stycket b
Artikel 21a.2 första stycket c
Artikel 21a.2 andra stycket
Artikel 21a.3 första stycket
Artikel 21a.3 andra stycket
Artikel 21a.3 tredje stycket
Artikel 21b
Artikel 21c.1, 21c.2 och 21c.3

Artikel 20 första stycket inledningen
Artikel 20 första stycket a
Artikel 20 första stycket b
Artikel 20 andra och tredje styckena
Artikel 21
Artikel 22.1
Artikel 22.2
Artikel 22.3
Artikel 22.4
Artikel 23
Artikel 24
Artikel 25.1
Artikel 25.2
Artikel 25.3
Artikel 26.1
Artikel 26.2 första stycket
–
Artikel 26.2 andra stycket
Artikel 26.3 första stycket inledningen
Artikel 26.3 första stycket a
Artikel 26.3 första stycket b
Artikel 26.3 andra stycket
Artikel 26.4 första stycket
–
Artikel 26.4 andra stycket
Artikel 27
Artiklarna 28.1, 28.2 och 28.3

–	Artikel 28.4
Artikel 21c.4	Artikel 28.5
Artikel 21c.5	Artikel 28.6
Artikel 23	–
Artiklarna 25, 26 och 27	–
Artikel 29	–
Artikel 30 första stycket	Artikel 29.1
Artikel 30 andra och tredje styckena	Artikel 29.2
Artikel 30a	Artikel 30
Artikel 30b	Artikel 31
Artikel 31. 1 och 2	–
Artikel 31. 3	Artikel 32
Artikel 32	–
–	Artikel 33
Artikel 33	Artikel 34
Artikel 34	Artikel 35
Bilaga I	Bilaga I
Bilaga II	Bilaga II
–	Bilaga III
–	Bilaga IV
