

Bruksela, 26 lutego 2026 r.  
(OR. en)

6799/26

EF 50  
ECOFIN 265  
DELECT 38

**PISMO PRZEWODNIE**

---

Od: Sekretarz generalna Komisji Europejskiej (podpisała dyrektor Martine DEPREZ)

Data otrzymania: 23 lutego 2026 r.

Do: Thérèse BLANCHET, sekretarz generalna Rady Unii Europejskiej

---

Nr dok. Kom.: C(2026) 1076 final

---

Dotyczy: ROZPORZĄDZENIE DELEGOWANE KOMISJI (UE) .../...  
z dnia 24.2.2026 r.  
zmieniające rozporządzenie delegowane (UE) 2015/63 w odniesieniu do  
obliczania składek niektórych instytucji, usunięcia wskaźnika ryzyka i  
zmian proceduralnych

---

Delegacje otrzymują w załączeniu dokument C(2026) 1076 final.

Załącznik: C(2026) 1076 final



Bruksela, dnia 24.2.2026 r.  
C(2026) 1076 final

**ROZPORZĄDZENIE DELEGOWANE KOMISJI (UE) .../...**

**z dnia 24.2.2026 r.**

**zmieniające rozporządzenie delegowane (UE) 2015/63 w odniesieniu do obliczania  
składek niektórych instytucji, usunięcia wskaźnika ryzyka i zmian proceduralnych**

## UZASADNIENIE

### 1. KONTEKST AKTU DELEGOWANEGO

Zgodnie z art. 100 dyrektywy 2014/59/UE<sup>1</sup> (dyrektywa w sprawie naprawy oraz restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji banków, BRRD) państwa członkowskie ustanowiły krajowe mechanizmy finansowania („fundusze na cele restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji”) w celu zapewnienia skutecznego stosowania instrumentów restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji oraz wykonywania uprawnień w zakresie prowadzenia restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji. Zgodnie z art. 102 dyrektywy 2014/59/UE państwa członkowskie musiały stopniowo tworzyć fundusze na cele restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji, pobierając składki *ex ante* od instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych („instytucje”) w okresie początkowym, który zakończył się w dniu 31 grudnia 2024 r., aż do osiągnięcia poziomu docelowego wynoszącego co najmniej 1 % łącznych depozytów gwarantowanych wszystkich instytucji, które uzyskały na ich terytorium zezwolenie na prowadzenie działalności.

Podobnie w ramach unii bankowej ustanowiono jednolity fundusz restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji zgodnie z art. 69 rozporządzenia (UE) nr 806/2014<sup>2</sup> (SRMR). Do dnia 31 grudnia 2023 r. jednolity fundusz restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji musiał osiągnąć poziom docelowy wynoszący co najmniej 1 % gwarantowanych depozytów wszystkich instytucji kredytowych, które uzyskały zezwolenie na prowadzenie działalności we wszystkich uczestniczących państwach członkowskich.

Zgodnie z, odpowiednio, art. 102 ust. 3 BRRD i art. 69 ust. 4 SRMR, jeżeli poziom dostępnych środków finansowych funduszy na cele restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji lub jednolitego funduszu restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji zmniejszy się poniżej poziomu docelowego, należy wznowić pobieranie rocznych składek *ex ante* od instytucji do czasu ponownego osiągnięcia poziomu docelowego.

Rozporządzenie delegowane Komisji (UE) 2015/63 z dnia 21 października 2014 r.<sup>3</sup> („rozporządzenie delegowane”) reguluje obliczanie i pobieranie składek wpłacanych przez instytucje na rzecz funduszy na cele restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji.

Zmiany w przepisach poziomu 1 – w szczególności zmiany w BRRD oraz przyjęcie nowego systemu nadzoru ostrożnościowego dla firm inwestycyjnych rozporządzeniem (UE)

---

<sup>1</sup> Dyrektywa Parlamentu Europejskiego i Rady 2014/59/UE z dnia 15 maja 2014 r. ustanawiająca ramy na potrzeby prowadzenia działań naprawczych oraz restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji w odniesieniu do instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych oraz zmieniająca dyrektywę Rady 82/891/EWG i dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady 2001/24/WE, 2002/47/WE, 2004/25/WE, 2005/56/WE, 2007/36/WE, 2011/35/UE, 2012/30/UE i 2013/36/UE oraz rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 1093/2010 i (UE) nr 648/2012, Dz.U. L 173 z 12.6.2014, s. 190.

<sup>2</sup> Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 806/2014 z dnia 15 lipca 2014 r. ustanawiające jednolite zasady i jednolitą procedurę restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji instytucji kredytowych i niektórych firm inwestycyjnych w ramach jednolitego mechanizmu restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji oraz jednolitego funduszu restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji oraz zmieniające rozporządzenie (UE) nr 1093/2010 (Dz.U. L 225 z 30.7.2014, s. 1, ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2014/806/oj>).

<sup>3</sup> Rozporządzenie delegowane Komisji (UE) 2015/63 z dnia 21 października 2014 r. uzupełniające dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2014/59/UE w odniesieniu do składek *ex ante* wnoszonych na rzecz mechanizmów finansowania restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji, Dz.U. L 11 z 17.1.2015, s. 44.

2019/2033<sup>4</sup> (rozporządzenie w sprawie firm inwestycyjnych, IFR) i dyrektywą (UE) 2019/2034<sup>5</sup> (dyrektywa w sprawie firm inwestycyjnych, IFD) – spowodowały potrzebę zmiany rozporządzenia delegowanego w celu dostosowania go do zmienionych przepisów. Ponadto doświadczenia związane z pobieraniem składek w okresie początkowym wskazują na potrzebę wprowadzenia pewnych zmian w procesie pobierania składek. Jednocześnie proponowana zmiana ma na celu osiągnięcie szerszych celów Unii, polegających na zapewnieniu proporcjonalności, uproszczeniu ram regulacyjnych i zmniejszeniu obciążeń administracyjnych.

### **A. Zmiana art. 3 ust. 2 – Definicja firm inwestycyjnych i właściwego organu**

Art. 3 ust. 2 rozporządzenia delegowanego zawiera definicję firm inwestycyjnych do celów obliczania składek na rzecz funduszy na cele restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji. Obecna definicja odnosi się do definicji firm inwestycyjnych zawartej w art. 2 ust. 1 pkt 3 BRRD, która z kolei zawiera odniesienia do definicji zawartej w rozporządzeniu w sprawie wymogów kapitałowych<sup>6</sup> (CRR) oraz do progu kapitałowego określonego w art. 28 ust. 2 dyrektywy 2013/36/UE<sup>7</sup> (CRD IV). W art. 3 ust. 2 rozporządzenia delegowanego dodatkowo zawężono zakres definicji poprzez wyłączenie niektórych firm inwestycyjnych podlegających niższemu wymogom kapitałowemu na mocy art. 96 ust. 1 CRR, a także firm, które prowadzą wielostronne platformy obrotu zgodnie z sekcją A pkt 8 załącznika I do dyrektywy 2014/65/UE (MiFID II)<sup>8</sup>, chyba że prowadzą one również pewne szczególne bardziej ryzykowne rodzaje działalności (takie jak zawieranie transakcji na własny rachunek, gwarantowanie emisji lub subemisja instrumentów finansowych z gwarancją przejęcia emisji). Jak wyjaśniono w motywie 3 rozporządzenia delegowanego, uprawnienie do ustanowienia metodyki obliczania składek dla tych firm inwestycyjnych, które są wyłączone z zakresu rozporządzenia delegowanego, lecz podlegają BRRD, pozostaje w gestii państw członkowskich.

Od czasu przyjęcia rozporządzenia delegowanego ramy ostrożnościowe mające zastosowanie do firm inwestycyjnych poddano przeglądowi, przyjmując IFR i IFD, w których wprowadzono nowy system nadzoru ostrożnościowego dla firm inwestycyjnych. W szczególności definicję firm inwestycyjnych w BRRD zmieniono art. 63 IFD w celu dostosowania jej do tego nowego systemu. W związku z tym art. 2 ust. 1 pkt 3 BRRD odnosi się obecnie do firm inwestycyjnych zdefiniowanych w art. 4 ust. 1 pkt 22 IFR.

Z kolei definicja „firmy inwestycyjnej” zawarta w art. 4 ust. 1 pkt 22 IFR odnosi się do definicji firmy inwestycyjnej zdefiniowanej w art. 4 ust. 1 pkt 1 MiFID II. W definicji firm

---

<sup>4</sup> Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/2033 z dnia 27 listopada 2019 r. w sprawie wymogów ostrożnościowych dla firm inwestycyjnych oraz zmieniające rozporządzenia (UE) nr 1093/2010, (UE) nr 575/2013, (UE) nr 600/2014 i (UE) nr 806/2014, Dz.U. L 314 z 5.12.2019.

<sup>5</sup> Dyrektywa Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/2034 z dnia 27 listopada 2019 r. w sprawie nadzoru ostrożnościowego nad firmami inwestycyjnymi oraz zmieniająca dyrektywy 2002/87/WE, 2009/65/WE, 2011/61/UE, 2013/36/UE, 2014/59/UE i 2014/65/UE (IFD).

<sup>6</sup> Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 r. w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych oraz zmieniające rozporządzenie (UE) nr 648/2012, Dz.U. L 176 z 27.6.2013, s. 1.

<sup>7</sup> Dyrektywa Parlamentu Europejskiego i Rady 2013/36/UE z dnia 26 czerwca 2013 r. w sprawie warunków dopuszczenia instytucji kredytowych do działalności oraz nadzoru ostrożnościowego nad instytucjami kredytowymi, zmieniająca dyrektywę 2002/87/WE i uchylająca dyrektywy 2006/48/WE oraz 2006/49/WE, Dz.U. L 176 z 27.6.2013, s. 338.

<sup>8</sup> Dyrektywa Parlamentu Europejskiego i Rady 2014/65/UE z dnia 15 maja 2014 r. w sprawie rynków instrumentów finansowych oraz zmieniająca dyrektywę 2002/92/WE i dyrektywę 2011/61/UE (wersja przekształcona), Dz.U. L 173 z 12.6.2014, s. 349.

inwestycyjnych zawartej w BRRD zakres ten jest dodatkowo ograniczony wyłącznie do firm inwestycyjnych spełniających warunki określone w art. 9 ust. 1 IFD (tj. wymóg dotyczący kapitału założycielskiego w wysokości co najmniej 750 000 EUR oraz zezwolenie na świadczenie usług inwestycyjnych i prowadzenie działalności zgodnie z MiFID II w zakresie zawierania transakcji na własny rachunek oraz gwarantowania emisji lub subemisji z gwarancją przejęcia emisji – działalność określona w sekcji A pkt 3 i 6 załącznika I do MiFID II).

Firmy te, powszechnie nazywane w praktyce nadzorczej firmami inwestycyjnymi klasy 1 i klasy 2, są uprawnione do świadczenia usług i prowadzenia działalności związanej z istotniejszym ryzykiem finansowym i operacyjnym. Firmy inwestycyjne, których wymogi dotyczące kapitału założycielskiego są niższe niż wymogi przewidziane w art. 9 ust. 1 IFD, które to firmy są zazwyczaj małe, niepowiązane wzajemnie i nie prowadzą działalności określonej w sekcji A pkt 3 i 6 załącznika I do MiFID II (powszechnie nazywane firmami klasy 3), nie są objęte definicją firm inwestycyjnych zawartą w BRRD.

Aby utrzymać pierwotny zakres rozporządzenia delegowanego, który, jak wyjaśniono, jest węższy niż zakres BRRD, definicję należy dostosować do wprowadzonych zmian legislacyjnych.

Biorąc pod uwagę, że firmy posiadające zezwolenie wyłącznie na prowadzenie wielostronnej platformy obrotu (działalność określona w sekcji A pkt 8 załącznika I do MiFID II), które nie prowadzą również działalności określonej w pkt 3 lub 6, nie są już objęte zmienioną definicją firmy inwestycyjnej zawartą w BRRD, odpowiednie wyłączenie zawarte w art. 3 ust. 2 rozporządzenia delegowanego stało się zbędne i w związku z tym zostaje usunięte.

Natomiast wyłączenie firm objętych obecnie art. 96 CRR pozostaje istotne. Niemniej jednak, na podstawie zmian w CRR, art. 96 CRR przestanie obowiązywać z dniem 26 czerwca 2026 r. Odniesienie do tego przepisu po tej dacie stałoby się zatem bezskuteczne. W celu zapewnienia, aby zakres rozporządzenia delegowanego w odniesieniu do firm inwestycyjnych po tej dacie pozostał niezmieniony, w niniejszym rozporządzeniu do zmienionej definicji dodano merytoryczny opis kategorii firm inwestycyjnych, o których mowa w art. 96 ust. 1 lit. a) i b) CRR<sup>9</sup>.

W IFD wprowadzono również nową definicję właściwego organu uprawnionego do sprawowania nadzoru nad firmami inwestycyjnymi podlegającymi ramom ostrożnościowym określonym w IFD i IFR. Należy zatem odpowiednio zmienić definicję właściwego organu zawartą w rozporządzeniu delegowanym, aby uwzględnić ten właściwy organ i zapewnić jego współpracę z organami ds. restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji zgodnie z wymogami rozporządzenia delegowanego.

<sup>9</sup> Art. 96 ust. 1 rozporządzenia (UE) nr 575/2013 stanowi:

„1. Do celów art. 92 ust. 3 następujące kategorie firm inwestycyjnych, które utrzymują kapitał założycielski zgodnie z art. 28 ust. 2 dyrektywy 2013/36/UE, obliczają łączną kwotę ekspozycji na ryzyko w sposób określony w ust. 2 niniejszego artykułu:

a) firmy inwestycyjne, które zawierają transakcje na własny rachunek wyłącznie w celu wykonania lub wywiązania się ze zlecenia klienta lub w celu uzyskania dostępu do systemu rozliczeń i rozrachunku lub uznanej giełdy, działając w roli agenta lub wykonując zlecenie klienta;

b) firmy inwestycyjne, które spełniają wszystkie następujące warunki:

(i) które nie przechowują środków pieniężnych ani papierów wartościowych klienta;

(ii) które zawierają transakcje jedynie na własny rachunek;

(iii) które nie mają zewnętrznych klientów;

(iv) których transakcje są wykonywane i rozliczane na odpowiedzialność instytucji rozliczeniowej, a także są przez taką instytucję gwarantowane.”

## **B. Zmiana metodyki obliczania składek niektórych instytucji (firm inwestycyjnych)**

Wprowadzenie nowych ram ostrożnościowych dla firm inwestycyjnych wraz z IFR i IFD, które zaczęły obowiązywać od dnia 26 czerwca 2021 r., spowodowało potrzebę zmiany rozporządzenia delegowanego również w kwestiach przedstawionych poniżej.

Niektóre duże firmy inwestycyjne, których skonsolidowane aktywa ogółem wynoszą do 15 mld EUR, nie są już zobowiązane do przestrzegania przepisów CRR i CRD oraz do przekazywania związanych z tym informacji właściwym organom. W związku z tym wspomniane firmy inwestycyjne nie są już zobowiązane do przekazywania do celów ostrożnościowych informacji wymaganych do obliczenia składek zgodnie z metodyką określoną w art. 5–9 rozporządzenia delegowanego.

Kwestia ta dotyczy firm inwestycyjnych zwanych firmami inwestycyjnymi „klasy 2”<sup>10</sup>, które obecnie nie są objęte zakresem stosowania CRR/CRD, ale mimo to nadal podlegają obowiązkowi uiszczania składek skorygowanych o ryzyko, zgodnie z art. 5–9 rozporządzenia delegowanego.

Ze względu na zasadniczo mniej systemowy charakter tych firm w porównaniu z większymi instytucjami powinny one podlegać uproszczonej metodzie obliczania składek. Będą one zatem zobowiązane do uiszczania podstawowej składki rocznej, jedynie z korektą zgodnie z art. 5 rozporządzenia delegowanego (odliczenia). Ponadto te firmy inwestycyjne klasy 2 będą miały możliwość zwrócenia się o zastosowanie dodatkowej korekty ryzyka zgodnie z art. 6–9 rozporządzenia delegowanego, jeżeli firma inwestycyjna przedstawi wystarczające dowody na to, że kwota składki obliczona zgodnie z art. 5–9 byłaby niższa niż kwota obliczona wyłącznie zgodnie z art. 5. W takim przypadku organ ds. restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji stosuje niższą kwotę. Podejście to jest proporcjonalne do niskiego ryzyka związanego z większością tych firm inwestycyjnych, zarówno pod względem obciążenia sprawozdawczego, ponieważ tylko nieliczne dane należałoby zgłosić na podstawie art. 5, jak i pod względem ilościowym, ponieważ dodatkowa korekta ryzyka miałyby zastosowanie tylko wtedy, gdyby skutkowałą niższą składką.

Powyższa zmiana nie powinna dotyczyć mniejszych firm inwestycyjnych (klasy 2) podlegających obecnie systemowi kwot ryczałtowych przewidzianemu w art. 10 rozporządzenia delegowanego, który nadal powinien mieć zastosowanie do kwalifikujących się firm inwestycyjnych. Jest to uzasadnione bardzo niewielkim rozmiarem tych instytucji (aktywa o wartości poniżej 1 mld EUR i zobowiązania o wartości poniżej 300 mln EUR), co wiąże się z mniejszym prawdopodobieństwem objęcia ich restrukturyzacją i uporządkowaną likwidacją oraz ograniczonym wpływem na stabilność finansową i fundusz na cele

---

<sup>10</sup> Firmy inwestycyjne klasy 2 są kategorią rezydualną, która obejmuje firmy inwestycyjne nienależące do firm inwestycyjnych klasy 1 ani do firm inwestycyjnych klasy 3. Firmy inwestycyjne, które zawierają transakcje na własny rachunek lub dokonują gwarantowania emisji instrumentów finansowych lub subemisji instrumentów finansowych z gwarancją przejęcia emisji i które osiągają określone progi w odniesieniu do swoich skonsolidowanych aktywów, klasyfikuje się jako firmy inwestycyjne „klasy 1” lub „klasy 1 minus”. Zarówno firmy klasy 1, posiadające zezwolenie na prowadzenie działalności jako instytucje kredytowe (por. art. 4 ust. 1 pkt 1 lit. b) CRR i art. 8a CRD), jak i firmy klasy 1 minus, posiadające zezwolenie na prowadzenie działalności jako firmy inwestycyjne (por. art. 5 ust. 1 IFD oraz art. 1 ust. 2 i 5 IFR) nadal podlegają wymogom CRR/CRD. W związku z tym powinny one nadal wносить składki do funduszy na cele restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji, tak jak dotychczas, zgodnie z obowiązującym rozporządzeniem delegowanym. Firmy inwestycyjne klasy 3 – tj. uznawane za wystarczająco „małe i niepowiązane wzajemnie” (motyw 17 i art. 12 IFR) nie podlegają BRRD, a zatem nie podlegają również rozporządzeniu delegowanemu, ponieważ nie mogą prowadzić działalności polegającej na „zawieraniu transakcji na własny rachunek” i „gwarantowaniu emisji”.

restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji w przypadku restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji.

W odniesieniu do firm inwestycyjnych klasy 2 zobowiązanych obecnie do uiszczania składek skorygowanych o ryzyko, zgodnie z art. 5–9 rozporządzenia delegowanego, opcjonalność między stosowaniem podstawowej składki rocznej zgodnie z art. 5 rozporządzenia delegowanego lub procesem sprawozdawczości i obliczania wskaźników określonych w CRR jest zgodna z podejściem podobnym do podejścia zastosowanego w art. 10 rozporządzenia delegowanego, w którym przewidziano metodę obliczania kwoty ryczałtowej dla bardzo małych instytucji zamiast obliczania składek opartych na analizie ryzyka, ale umożliwia tym małym instytucjom wybór innej metody obliczania (składka podstawowa skorygowana zgodnie z art. 5), jeżeli metoda ta skutkuje niższą składką (art. 10 ust. 7 rozporządzenia delegowanego). W przypadku firm inwestycyjnych klasy 2 przekraczających progi określone w art. 10 ust. 6 rozporządzenia delegowanego, jak wyjaśniono, opcjonalność polegałaby na zastosowaniu korekty ryzyka zgodnie z art. 5–9, ponieważ obliczenie zgodnie z art. 5 stanowiłoby dla nich standardowy system.

Firmy inwestycyjne objęte zakresem art. 5 ust. 1 IFD powinny wносить składki zgodnie z metodyką dodatkowej korekty ryzyka określoną w art. 5–9 rozporządzenia delegowanego, jeżeli właściwy organ formalnie skorzystał ze swobody uznania przysługującej mu na mocy art. 5 ust. 1 IFD w zakresie objęcia takich firm inwestycyjnych wymogami ostrożnościowymi określonymi w ramach CRR/CRD. Są to zazwyczaj firmy, których rozmiar, działalność lub potencjalny wpływ systemowy uzasadniają traktowanie ich na równi z instytucjami kredytowymi, mimo że nie osiągają progów wartości aktywów ogółem przewidzianych dla firm inwestycyjnych klasy 1. Jednocześnie firmy inwestycyjne objęte art. 1 ust. 5 IFR, które są częścią grupy objętej konsolidacją na podstawie CRR i decydują się (za zgodą organu nadzoru) na stosowanie CRR na zasadzie indywidualnej, powinny być również oceniane w odniesieniu do składek z tytułu restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji przy użyciu metodyki określonej w art. 5–9 rozporządzenia delegowanego. Ponieważ w obu przypadkach firmy te faktycznie działają w ramach systemu nadzoru ostrożnościowego określonego w CRR, nie powinny one już podlegać podejściu dostosowanemu do indywidualnych potrzeb zaproponowanemu w odniesieniu do firm inwestycyjnych klasy 2, lecz korekcie ryzyka na podstawie art. 5–9 rozporządzenia delegowanego, w oparciu o w pełni obowiązujące i objęte obowiązkiem sprawozdawczym wskaźniki określone w CRR. Podejście to zapewnia spójność między nadzorem ostrożnościowym a korektą składek o ryzyko, zapobiegając rozbieżnemu traktowaniu instytucji regulowanych CRR/CRD.

### **C. Usunięcie wskaźnika ryzyka „fundusze własne i zobowiązania kwalifikowalne posiadane przez instytucje powyżej minimalnego wymogu dotyczącego funduszy własnych i zobowiązań kwalifikowalnych (MREL)”**

Ze względu na zmiany w BRRD wskaźnik ryzyka „fundusze własne i zobowiązania kwalifikowalne posiadane przez instytucję powyżej minimalnego wymogu dotyczącego funduszy własnych i zobowiązań kwalifikowalnych (MREL)”, o którym mowa w art. 6 ust. 1 rozporządzenia delegowanego, stał się bardzo trudny do zastosowania w praktyce.

Trudność ta wynika z szeroko zakrojonych zmian MREL (minimalnego wymogu dotyczącego zobowiązań kwalifikowalnych) wprowadzonych po ustanowieniu tego wskaźnika ryzyka w rozporządzeniu delegowanym.

Dokładniej rzecz ujmując, w momencie wejścia w życie pierwszego tekstu BRRD MREL był wymogiem ogólnym, co do zasady mającym zastosowanie do wszystkich instytucji zarówno

na poziomie indywidualnym, jak i skonsolidowanym. W następstwie późniejszych zmian wprowadzonych do BRRD dyrektywą (UE) 2019/879 (BRRD 2)<sup>11</sup>, a w szczególności dyrektywą (UE) 2024/1174 (dyrektywa w sprawie połączeń łańcuchowych)<sup>12</sup>, MREL dostosowano do konkretnej strategii restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji każdej instytucji. Oznacza to między innymi różnice między grupami bankowymi na poziomie konsolidacji, na którym stosuje się MREL, lub różnice w kalibracji MREL między instytucjami przeznaczonymi do likwidacji zamiast do restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji (których nie obowiązuje MREL) a instytucjami przeznaczonymi do restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji lub między punktem kontaktowym grupy objętej planem restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji a jej jednostkami zależnymi, a nawet między jednostkami zależnymi. Wskaźnik ryzyka „fundusze własne i zobowiązania kwalifikowalne posiadane przez instytucję powyżej minimalnego wymogu dotyczącego funduszy własnych i zobowiązań kwalifikowalnych (MREL)” nie jest już zatem parametrem odpowiednim do dostosowania składek wszystkich instytucji do ich profilu ryzyka<sup>13</sup>.

W szczególności nie wszystkie instytucje są w stanie przedstawić wszystkie informacje (punkty danych) niezbędne do obliczenia wskaźnika ryzyka MREL w jednolity i zharmonizowany sposób. Z drugiej strony wskaźnik ryzyka MREL, który jest tylko jednym z wielu wskaźników, ma bardzo niewielki wpływ na obliczanie całkowitej kwoty składki (tj. średnio około 1–3 %). Dostosowanie tego wskaźnika ryzyka w celu odzwierciedlenia zmienionych ram MREL wymagałoby całkowitego przeglądu przepisów regulujących ten wskaźnik, a w konsekwencji znacznego zwiększenia ilości informacji, które instytucje byłyby zobowiązane przekazywać organom ds. restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji, aby umożliwić korektę w oparciu o ten wskaźnik ryzyka. Byłoby to nieproporcjonalne w stosunku do jego ograniczonego wpływu.

Ponadto usunięcie wskaźnika ryzyka MREL nie oznaczałoby, że aspekty związane z MREL nie będą już uwzględniane przy korekcie składek o ryzyko. Zgodnie z art. 6 ust. 6 rozporządzenia delegowanego wskaźnik ryzyka związanego z możliwością przeprowadzenia skutecznej restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji należy oceniać zgodnie z tytułem II rozdział II BRRD. Zgodnie z niniejszym rozdziałem, a w szczególności z art. 15 ust. 2 BRRD, ocena ta obejmuje kwestie wymienione w sekcji C załącznika do tej dyrektywy, z których wiele jest bezpośrednio lub pośrednio związanych z MREL lub ma wpływ na sposób kalibracji MREL i na to, czy jest on wystarczający. W rezultacie elementy związane z MREL uwzględniono już w strukturze wskaźnika ryzyka związanego z możliwością przeprowadzenia skutecznej restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji<sup>14</sup>.

---

<sup>11</sup> Dyrektywa Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/879 z dnia 20 maja 2019 r. zmieniająca dyrektywę 2014/59/UE w odniesieniu do zdolności do pokrycia strat i dokapitalizowania instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych oraz dyrektywę 98/26/WE, Dz.U. L 150 z 7.6.2019.

<sup>12</sup> Dyrektywa Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2024/1174 z dnia 11 kwietnia 2024 r. zmieniająca dyrektywę 2014/59/UE i rozporządzenie (UE) nr 806/2014 w odniesieniu do niektórych aspektów minimalnego wymogu w zakresie funduszy własnych i zobowiązań kwalifikowalnych, Dz.U. L, 2024/1174, 22.4.2024.

<sup>13</sup> Stosowanie wskaźnika ryzyka „fundusze własne i zobowiązania kwalifikowalne posiadane przez instytucję powyżej minimalnego wymogu dotyczącego funduszy własnych i zobowiązań kwalifikowalnych (MREL)” może być krzywdzące dla instytucji przeznaczonych do likwidacji, których nie obowiązuje MREL, natomiast jego usunięcie nie miałoby na nie negatywnego wpływu.

<sup>14</sup> Ponadto, chociaż w art. 103 ust. 7 lit. f) BRRD wymieniono możliwość przeprowadzenia skutecznej restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji wśród elementów, które należy uwzględnić w akcie delegowanym, nie wymieniono funduszy własnych i zobowiązań kwalifikowalnych przekraczających MREL.

Po usunięciu wskaźnika ryzyka MREL składki nadal będą korygowane o element „ekspozycja na ryzyko” przewidziany w art. 6 ust. 2 i art. 7 ust. 2 rozporządzenia delegowanego. Zgodnie z ogólną zasadą wyrażoną w art. 20 ust. 1 rozporządzenia delegowanego pozostałe wskaźniki ryzyka elementu „ekspozycja na ryzyko” należy przeskalować proporcjonalnie, tak aby suma ich wag wynosiła 1.

#### **D. Poprawki do rozporządzenia delegowanego dotyczące niektórych kwestii proceduralnych**

##### Przekształcenia

Doświadczenie w zakresie pobierania składek w początkowym okresie istnienia funduszy na cele restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji wykazało potrzebę doprecyzowania terminu, w którym można zwrócić się o przekształcenie i zmianę informacji przedłożonych organom ds. restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji, zgodnie z art. 17 ust. 3 i 4 rozporządzenia delegowanego. W rozporządzeniu zmieniającym wprowadza się termin, którego bieg rozpoczyna się w dniu powiadomienia instytucji o decyzji w sprawie rocznej składki i kończy się w dniu 31 stycznia roku następującego po czwartym okresie składkowym następującym po okresie, w którym powiadomiono o tej decyzji<sup>15</sup>.

Proponowany termin, którego biegu nie można przerwać, ma na celu zapewnienie instytucjom i organom ds. restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji większej pewności i przewidywalności prawa, bez powiązania procesu przekształcenia z krajowymi terminami przedawnienia lub terminami zawitymi, które różnią się znacznie w poszczególnych państwach członkowskich. Proponowany termin ma zastosowanie zarówno do przekształceń inicjowanych przez instytucje, jak i przez organy ds. restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji, a data jego wygaśnięcia w dniu 31 stycznia jest dostosowana do terminu przekazania odpowiednich informacji na potrzeby obliczenia składek rocznych. W celu zapewnienia jasności termin ten nie powinien uniemożliwiać organom ds. restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji stosowania szacunków lub założeń zgodnie z art. 17 ust. 1 rozporządzenia delegowanego, jeżeli odpowiednia instytucja nie przekazała w odpowiednim czasie informacji, o które zwrócono się w tym terminie.

W celu zapewnienia spójnego i proporcjonalnego przejścia na nowy termin przedawnienia wprowadza się konkretną datę w odniesieniu do wniosków o przekształcenie dotyczących okresów składkowych poprzedzających rozpoczęcie stosowania wyżej wymienionego nowego terminu przedawnienia. W związku z tym rozporządzenie zmieniające stanowi, że wszystkie wnioski o przekształcenie lub zmianę dotyczące okresów składkowych poprzedzających okres składkowy 2026 można składać wyłącznie do dnia 31 stycznia 2031 r. Ten termin przejściowy ma zastosowanie w równym stopniu do wniosków składanych przez instytucje oraz organy ds. restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji.

##### Usunięcie mianownika „zobowiązania międzybankowe”

W początkowym okresie pobierania składek ex ante stało się jasne, że do obliczania składek nie jest konieczny mianownik wskaźnika „udział w kredytach i depozytach międzybankowych w Unii Europejskiej, odzwierciedlający znaczenie instytucji dla gospodarki państwa członkowskiego prowadzenia przedsiębiorstwa” określonego w art. 6 ust. 4 rozporządzenia delegowanego, który stanowi wartość „kredytów i depozytów międzybankowych w UE ogółem”, o których mowa w kroku 1 opisanym w załączniku I do

<sup>15</sup> Proponowany okres (który wynosi cztery lata i dziewięć miesięcy) wydaje się rozsądnym okresem na umożliwienie przekształceń, ponieważ zapewnia on wystarczająco dużo czasu na przeprowadzenie dodatkowych weryfikacji danych, przy jednoczesnym zapewnieniu rozsądnego stopnia pewności prawa.

rozporządzenia delegowanego. Na podstawie art. 9 i kroków 2–6 opisanych w załączniku I do rozporządzenia delegowanego te same wyniki – zarówno pod względem mnożnika korekty ryzyka  $\tilde{R}_n$ , jak i składki rocznej  $c_n$  – zostałyby osiągnięte poprzez zastosowanie wyłącznie licznika odpowiedniego wzoru, a mianowicie łącznej kwoty kredytów i depozytów międzybankowych danej instytucji. W celu uproszczenia obliczeń i zmniejszenia związanego z nimi obciążenia administracyjnego należy zatem usunąć mianownik wraz z odpowiednimi obowiązkami sprawozdawczymi organów określonymi w art. 15 rozporządzenia delegowanego. Aby odzwierciedlić fakt, że wskaźnik nie zawiera już mianownika, termin „udział” zastępuje się terminem „łączna kwota”, zarówno w art. 6 ust. 4, jak i w załączniku I (kroki 1 i 4).

### **E. Zmiany w obowiązujących przepisach**

Przyjęcie nowych ram ostrożnościowych dla firm inwestycyjnych, wprowadzonych IFD i IFR, wymaga zmiany niektórych definicji ustanowionych w rozporządzeniu delegowanym. Definicja firm inwestycyjnych zawarta w art. 3 ust. 2 rozporządzenia delegowanego oraz definicja właściwego organu zawarta w art. 3 ust. 8 rozporządzenia delegowanego zostają zatem zaktualizowane w celu odzwierciedlenia definicji wprowadzonych przez nowe ramy ostrożnościowe.

Zgodnie z nowymi ramami ostrożnościowymi dla firm inwestycyjnych firmy inwestycyjne, których łączna kwota skonsolidowanych aktywów nie przekracza określonych progów, co do zasady nie podlegają już wymogom kapitałowym i wymogom dotyczącym płynności określonym w CRD i CRR. W związku z tym wskaźniki dodatkowej korekty ryzyka określone w rozporządzeniu delegowanym, które opierają się na takich wymogach, nie mają już zastosowania do tych firm inwestycyjnych. Rozporządzenie zmieniające stanowi zatem, że ich składki oblicza się zgodnie z korektą ryzyka ich podstawowej składki rocznej na podstawie art. 5. Ponadto tym firmom inwestycyjnym przyznaje się możliwość złożenia wniosku o zastosowanie dodatkowej korekty ryzyka zgodnie z art. 6–9 rozporządzenia delegowanego, w przypadku gdy zastosowanie tej metody skutkowałoby niższą wysokością składki. W rozporządzeniu zmieniającym przewidziano również dwa odstępstwa od ogólnej metody obliczania zgodnie z art. 5, w przypadku gdy właściwy organ wyjątkowo postanowił zastosować do tych firm inwestycyjnych – zgodnie z mającym zastosowanie systemem nadzoru ostrożnościowego – wymogi kapitałowe i wymogi dotyczące płynności określone w CRD/CRR. W takich przypadkach zastosowanie ma korekta ryzyka oparta na wskaźnikach związanych z CRD/CRR, przewidziana w art. 6–9.

Szeroko zakrojone zmiany MREL wprowadzone w BRRD wpływają na możliwość zastosowania wskaźnika „fundusze własne i zobowiązania kwalifikowalne posiadane przez instytucję powyżej minimalnego wymogu dotyczącego funduszy własnych i zobowiązań kwalifikowalnych (MREL)”, a tym samym ten wskaźnik ryzyka nie jest już odpowiedni do stosowania w jednolity sposób w celu dostosowania składek wszystkich instytucji proporcjonalnie do ich profilu ryzyka. W związku z tym w rozporządzeniu zmieniającym przewidziano usunięcie wskaźnika ryzyka MREL oraz powiązanych przepisów i odniesień określonych w art. 6 i 7 rozporządzenia delegowanego i w załączniku. Ponadto przewidziano w nim przeskalowanie wag ryzyka pozostałych trzech wskaźników ryzyka w elemencie ryzyka „ekspozycja na ryzyko” określonych w art. 7 ust. 2 w celu utrzymania całkowitej wagi tego elementu ryzyka wynoszącej 1.

Mianownik wskaźnika „udział w kredytach i depozytach międzybankowych w Unii Europejskiej, odzwierciedlający znaczenie instytucji dla gospodarki państwa członkowskiego prowadzenia przedsiębiorstwa” określonego w art. 6 ust. 4 nie jest konieczny do obliczenia składek, ponieważ ten sam wynik uzyskuje się poprzez przeskalowanie licznika zgodnie z

krokiem 3 opisanym w załączniku 1. Obowiązek spoczywający na organach ds. restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji dotyczący przekazywania Europejskiemu Urzędowi Nadzoru Bankowego (EUNB) informacji otrzymanych od wszystkich instytucji mających siedzibę na ich terytorium, dotyczących zobowiązań i depozytów międzybankowych, przewidziany w art. 15 rozporządzenia delegowanego, okazał się zatem zbędny przy obliczaniu mianownika tego wskaźnika. Obowiązek ten zostaje zatem usunięty.

Aby zagwarantować pewność i przewidywalność prawa, wprowadza się okres przedawnienia w odniesieniu do możliwości zwrócenia się o przekształcenie lub zmianę informacji lub danych przedłożonych organom ds. restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji. Termin ten rozpoczyna bieg w dniu powiadomienia instytucji o decyzji w sprawie rocznej składki zgodnie z art. 13 ust. 1 i 2 niniejszego rozporządzenia i powinien upłynąć w dniu 31 stycznia roku następującego po czwartym okresie składkowym następującym po okresie składkowym, w którym powiadomiono o tej decyzji. Bieg terminu przedawnienia nie powinien podlegać przerwaniu. Ten nowy okres przedawnienia obowiązuje od dnia 1 stycznia 2026 r., co oznacza, że będzie on miał zastosowanie do wniosków o przekształcenie dotyczących decyzji w sprawie składek zgłoszonych za okres 2026 i wszystkie kolejne cykle.

W odniesieniu do okresów składkowych poprzedzających okres składkowy 2026 w ramach systemu przejściowego wyznaczony zostanie termin składania wniosków o przekształcenie na dzień 31 stycznia 2031 r. Ten nowy okres przedawnienia powinien mieć zastosowanie od dnia wejścia w życie rozporządzenia zmieniającego do okresów składkowych poprzedzających okres składkowy 2026.

Aby szybko zapewnić spójność między sytuacją prawną dotyczącą wskaźnika ryzyka MREL a faktycznym niestosowaniem przez organy ds. restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji z uwagi na brak odpowiednich danych, zmiany dotyczące usunięcia wskaźnika ryzyka MREL powinny mieć zastosowanie od dnia 1 stycznia 2026 r.

Aby jak najszybciej zminimalizować obciążenia sprawozdawcze dla organów ds. restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji oraz instytucji, zmiany dotyczące usunięcia mianownika wskaźnika „kredyty i depozyty międzybankowe” powinny mieć zastosowanie od dnia 1 stycznia 2026 r.

Aby jak najszybciej dostosować definicje firm inwestycyjnych i właściwego organu do nowych definicji zawartych w odpowiednich dyrektywach, zmiany tych definicji powinny mieć zastosowanie od dnia 1 stycznia 2026 r.

Aby zapewnić organom wystarczająco dużo czasu na dostosowanie ich systemów i praktyk w zakresie gromadzenia danych, zmiany wynikające z nowej metodyki obliczania składek dla firm inwestycyjnych klasy 2 oraz z nowego obowiązku organów nadzoru w zakresie powiadamiania powinny mieć zastosowanie od dnia 1 stycznia 2027 r.

## **2. KONSULTACJE PRZEPROWADZONE PRZED PRZYJĘCIEM AKTU**

Na potrzeby przygotowania niniejszego rozporządzenia delegowanego Komisja skonsultowała się z ekspertami na posiedzeniach Grupy Ekspertów ds. Bankowości, Płatności i Ubezpieczeń w dniach 18 grudnia 2024 r., 19 czerwca 2025 r. i 4 listopada 2025 r. Rola tej grupy ekspertów polega między innymi na służeniu Komisji radą i wiedzą fachową przy przygotowywaniu aktów delegowanych. W skład tej grupy ekspertów wchodzi eksperci (posiadający status członków lub obserwatorów) wyznaczeni przez Parlament Europejski, państwa członkowskie, EBC i Jednolitą Radę ds. Restrukturyzacji i Uporządkowanej Likwidacji. Komisja zebrała przed posiedzeniami, w trakcie posiedzeń i wkrótce po

posiedzeniach opinie członków i obserwatorów z grupy ekspertów oraz uwzględniła je przy opracowywaniu projektu niniejszego rozporządzenia.

Nie przewidziano sporządzenia oceny skutków, gdyż proponowane zmiany nie mają znaczących skutków gospodarczych. W szczególności proponowane zmiany przyczyniają się jedynie do dostosowania niektórych przepisów rozporządzenia delegowanego do zmian wprowadzonych w przepisach Unii dyrektywą BRRD 2, dyrektywą w sprawie połączeń łańcuchowych, IFR i IFD oraz służą zmniejszeniu obciążeń i uproszczeniu.

### **3. ASPEKTY PRAWNE AKTU DELEGOWANEGO**

W art. 1 pkt 1 lit. a) niniejszego rozporządzenia przewidziano zmiany niezbędne do dostosowania definicji firm inwestycyjnych zawartej w art. 3 ust. 2 rozporządzenia delegowanego (UE) 2015/63 do definicji firm inwestycyjnych zawartej w dyrektywie 2014/59/UE, przy jednoczesnym zachowaniu wyłączeń przewidzianych pierwotnie w rozporządzeniu delegowanym w zakresie, w jakim nie zostały one jeszcze wyłączone z zakresu stosowania dyrektywy.

W art. 1 pkt 1 lit. b) do art. 3 pkt 8 rozporządzenia delegowanego wprowadza się definicję właściwego organu uprawnionego do sprawowania nadzoru nad firmami inwestycyjnymi, określoną w art. 3 ust. 1 pkt 5 dyrektywy (UE) 2019/2034.

W art. 1 pkt 1 lit. c) usuwa się definicję MREL.

W art. 1 pkt 2 lit. a) usuwa się art. 6 ust. 2 lit. a), w którym przewidziano wskaźnik ryzyka „fundusze własne i zobowiązania kwalifikowalne posiadane przez instytucję powyżej minimalnego wymogu dotyczącego funduszy własnych i zobowiązań kwalifikowalnych (MREL)” w elemencie ryzyka „ekspozycja na ryzyko”.

W art. 1 pkt 2 lit. b) zmienia się art. 6 ust. 4 w celu zmiany terminu „udział w kredytach i depozytach międzybankowych w Unii Europejskiej, odzwierciedlający znaczenie instytucji dla gospodarki państwa członkowskiego prowadzenia przedsiębiorstwa” na „łączna kwota kredytów i depozytów międzybankowych w Unii Europejskiej, odzwierciedlająca znaczenie instytucji dla gospodarki państw członkowskich prowadzenia przedsiębiorstwa”.

Art. 1 pkt 3 zastępuje art. 7 ust. 2 w celu usunięcia z tego przepisu wskaźnika ryzyka MREL, przy jednoczesnym utrzymaniu tego samego odsetka względnej wagi ryzyka wśród pozostałych trzech wskaźników ryzyka w elemencie ryzyka „ekspozycja na ryzyko”.

W art. 1 pkt 4 uchyla się art. 8 ust. 2, w którym przewidziano stosowanie do każdej instytucji będącej częścią grupy wyniku uzyskanego za pomocą wskaźnika ryzyka MREL obliczonego dla grupy na poziomie skonsolidowanym w przypadku odstąpienia przez właściwy organ od stosowania MREL na poziomie indywidualnym.

W art. 1 pkt 5 dodaje się nowy art. 11a. Art. 11a ust. 1 stanowi, że składki firm inwestycyjnych posiadających zezwolenie na prowadzenie działalności i nadzorowanych na podstawie dyrektywy 2014/65/UE oraz nadzorowanych pod kątem zgodności z wymogami ostrożnościowymi na podstawie dyrektywy (UE) 2019/2034, które nie są objęte odstępstwem przewidzianym w art. 1 ust. 2 rozporządzenia (UE) 2019/2033, oblicza się zgodnie z art. 5 (korekta podstawowych składek rocznych o ryzyko). W art. 11a ust. 2 przewidziano dwa odstępstwa od ogólnej metody obliczania zgodnie z art. 5, w przypadku gdy właściwy organ, na warunkach określonych w mających zastosowanie ramach ostrożnościowych, podjął decyzję o zastosowaniu wobec firmy inwestycyjnej bardziej rygorystycznych wymogów kapitałowych i wymogów dotyczących płynności określonych w dyrektywie 2013/36/UE i rozporządzeniu (UE) nr 575/2013. W takim przypadku należy zastosować metodę korekty

ryzyka przewidzianą w art. 5–9 rozporządzenia delegowanego. Art. 11a ust. 3 zapewnia tym firmom inwestycyjnym możliwość zwrócenia się o zastosowanie dodatkowej korekty ryzyka zgodnie z art. 6–9, jeżeli skutkuje to niższą kwotą składki. W art. 11a ust. 4 przewidziano obowiązki sprawozdawcze dla firm inwestycyjnych pragnących skorzystać z opcjonalności, o której mowa w poprzednim ust. 3 tego samego artykułu.

W art. 1 pkt 6 lit. a) zmienia się art. 14 ust. 3 w celu aktualizacji nieaktualnego odniesienia do rozporządzenia wykonawczego Komisji (UE) nr 680/2014.

W art. 1 pkt 6 lit. b) do art. 14 ust. 5 dodaje się postanowienie, zgodnie z którym w przypadku aktualizacji lub korekty informacji lub danych przedłożonych organom ds. restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji, takie aktualizacje lub korekty należy przedłożyć w terminie określonym w art. 17 ust. 5. Aktualizacje lub korekty podlegają tym samym ograniczeniom czasowym, które mają zastosowanie do przekształceń i zmian.

W art. 1 pkt 7 przewidziano uchylenie art. 15 rozporządzenia delegowanego, w którym na organy ds. restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji nakłada się obowiązek przekazywania Europejskiemu Urzędowi Nadzoru Bankowego (EUNB) informacji otrzymanych od instytucji związanych ze zobowiązaniami i depozytami międzybankowymi do celów obliczenia mianownika wskaźnika „udział kredytów i depozytów międzybankowych” określonego w art. 6 ust. 4.

W art. 1 pkt 8 dodaje się nowy ust. 5 do art. 17, w którym ustanawia się termin przedawnienia w odniesieniu do wniosków o przekształcenie lub zmianę informacji przedłożonych przez instytucje organom ds. restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji w celu obliczenia składek, a także w odniesieniu do przekształceń lub zmian inicjowanych przez te organy.

W art. 1 pkt 9 zmienia się art. 19 ust. 3, aby na właściwy organ odpowiedzialny za nadzór nad firmami inwestycyjnymi podlegającymi ramom ostrożnościowym określonym w dyrektywie (UE) 2019/2034 i rozporządzeniu (UE) 2019/2033 nałożyć obowiązek powiadamiania organów ds. restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji, jeżeli w wyjątkowych przypadkach przewidzianych w mających zastosowanie ramach ostrożnościowych podjął on decyzję o zastosowaniu w odniesieniu do firmy inwestycyjnej bardziej rygorystycznych wymogów kapitałowych i wymogów dotyczących płynności określonych w dyrektywie 2013/36/UE i rozporządzeniu (UE) nr 575/2013.

W art. 1 pkt 10 dodaje się nowy ustęp do art. 20 w celu określenia terminu składania wniosków o przekształcenie lub zmianę informacji do celów obliczania rocznych składek za okresy składkowe przed 2026 r.

W art. 1 pkt 11 zmienia się załącznik. Krok 1 opisany w załączniku I dotyczący obliczania rocznych składek zmienia się w celu dostosowania go do usunięcia wskaźnika ryzyka MREL oraz usunięcia mianownika wskaźnika „udział kredytów i depozytów międzybankowych”. Krok 4 opisany w załączniku I dotyczący obliczania rocznych składek zmienia się w celu dostosowania go do usunięcia wskaźnika ryzyka MREL oraz usunięcia mianownika wskaźnika „udział kredytów i depozytów międzybankowych”.

W art. 2 określa się daty wejścia w życie rozporządzenia i rozpoczęcia stosowania poszczególnych przepisów.

## ROZPORZĄDZENIE DELEGOWANE KOMISJI (UE) .../...

z dnia 24.2.2026 r.

**zmieniające rozporządzenie delegowane (UE) 2015/63 w odniesieniu do obliczania składek niektórych instytucji, usunięcia wskaźnika ryzyka i zmian proceduralnych**

KOMISJA EUROPEJSKA,

uwzględniając Traktat o funkcjonowaniu Unii Europejskiej,

uwzględniając dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2014/59/UE z dnia 15 maja 2014 r. ustanawiającą ramy na potrzeby prowadzenia działań naprawczych oraz restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji w odniesieniu do instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych oraz zmieniającą dyrektywę Rady 82/891/EWG i dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady 2001/24/WE, 2002/47/WE, 2004/25/WE, 2005/56/WE, 2007/36/WE, 2011/35/UE, 2012/30/UE i 2013/36/UE oraz rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 1093/2010 i (UE) nr 648/2012<sup>1</sup>, w szczególności jej art. 103 ust. 7,

a także mając na uwadze, co następuje:

- (1) Ramy ostrożnościowe dla firm inwestycyjnych wprowadzone dyrektywą Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/2034<sup>2</sup> i rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/2033<sup>3</sup> wymagają wprowadzenia pewnych zmian w rozporządzeniu delegowanym Komisji (UE) 2015/63<sup>4</sup>. W szczególności dyrektywą (UE) 2019/2034 zmieniono definicję firm inwestycyjnych określoną w dyrektywie 2014/59/UE. Należy zatem odpowiednio zmienić definicję firm inwestycyjnych określoną w rozporządzeniu delegowanym (UE) 2015/63. W zmienionej definicji należy zachować wyłączenia określone w rozporządzeniu delegowanym (UE) 2015/63. Ze względu na to, że firmy inwestycyjne posiadające zezwolenie na prowadzenie wielostronnej platformy obrotu bez prowadzenia działalności związanej z ryzykiem określonej w sekcji A pkt 3 lub 6 załącznika I do dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady 2014/65/UE<sup>5</sup>, nie są już objęte zakresem zmienionej definicji określonej w dyrektywie

---

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

<sup>2</sup> Dyrektywa Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/2034 z dnia 27 listopada 2019 r. w sprawie nadzoru ostrożnościowego nad firmami inwestycyjnymi oraz zmieniająca dyrektywy 2002/87/WE, 2009/65/WE, 2011/61/UE, 2013/36/UE, 2014/59/UE i 2014/65/UE (Dz.U. L 314 z 5.12.2019, s. 64, ELI: <http://data.europa.eu/eli/dir/2019/2034/oj>).

<sup>3</sup> Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/2033 z dnia 27 listopada 2019 r. w sprawie wymogów ostrożnościowych dla firm inwestycyjnych oraz zmieniające rozporządzenia (UE) nr 1093/2010, (UE) nr 575/2013, (UE) nr 600/2014 i (UE) nr 806/2014 (Dz.U. L 314 z 5.12.2019, s. 1, ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2019/2033/oj>).

<sup>4</sup> Rozporządzenie delegowane Komisji (UE) 2015/63 z dnia 21 października 2014 r. uzupełniające dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2014/59/UE w odniesieniu do składek ex ante wnoszonych na rzecz mechanizmów finansowania restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji (Dz.U. L 11 z 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> Dyrektywa Parlamentu Europejskiego i Rady 2014/65/UE z dnia 15 maja 2014 r. w sprawie rynków instrumentów finansowych oraz zmieniająca dyrektywę 2002/92/WE i dyrektywę 2011/61/UE (wersja przekształcona) (Dz.U. L 173 z 12.6.2014, s. 349, ELI: <http://data.europa.eu/eli/dir/2014/65/oj>).

2014/59/UE, odpowiednie wyłączenie przewidziane w art. 3 ust. 2 rozporządzenia delegowanego (UE) 2015/63 stało się nieaktualne i należy je usunąć. Wyłączenie niektórych firm inwestycyjnych niskiego ryzyka objętych art. 96 ust. 1 lit. a) i b) rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013<sup>6</sup> pozostaje natomiast konieczne do utrzymania pierwotnego zakresu rozporządzenia delegowanego (UE) 2015/63. Ponieważ art. 96 rozporządzenia (UE) nr 575/2013 przestał mieć zastosowanie z dniem 1 stycznia 2026 r., rozporządzenie delegowane (UE) 2015/63 powinno zawierać kryteria merytoryczne tego przepisu. Państwa członkowskie zachowują uprawnienia do ustalania korekty ryzyka w odniesieniu do wymienionych wyłączonych firm inwestycyjnych, które podlegają obowiązkowi uiszczania składek *ex ante* zgodnie z art. 103 ust. 1 dyrektywy 2014/59/UE, ale są uprawnione do świadczenia jedynie ograniczonych usług i prowadzenia ograniczonej działalności oraz nie podlegają określonym wymogom kapitałowym i wymogom dotyczącym płynności, aby nie obciążać ich w nieproporcjonalny sposób. Te firmy inwestycyjne nadal powinny zatem być wyłączone z zakresu stosowania rozporządzenia delegowanego (UE) 2015/63.

- (2) Dyrektywą (UE) 2019/2034 wprowadzono nową definicję właściwego organu uprawnionego do sprawowania nadzoru nad firmami inwestycyjnymi podlegającymi ramom ostrożnościowym określonym w tej dyrektywie i w rozporządzeniu (UE) 2019/2033. Należy zatem zmienić definicję właściwego organu zawartą w rozporządzeniu delegowanym (UE) 2015/63, aby uwzględnić oba właściwe organy, które są odpowiednio uprawnione do sprawowania nadzoru nad instytucjami kredytowymi lub firmami inwestycyjnymi, stosownie do przypadku.
- (3) Ze względu na ramy ostrożnościowe wprowadzone dyrektywą (UE) 2019/2034 i rozporządzeniem (UE) 2019/2033 firmy inwestycyjne, których skonsolidowane aktywa ogółem nie przekraczają określonych progów, co do zasady nie podlegają już wymogom kapitałowym i wymogom dotyczącym płynności określonym w dyrektywie Parlamentu Europejskiego i Rady 2013/36/UE<sup>7</sup> i rozporządzeniu (UE) nr 575/2013 ani powiązanim obowiązkom sprawozdawczym. W związku z tym wiele wskaźników korekty ryzyka określonych w rozporządzeniu delegowanym (UE) 2015/63, które opierają się na takich wymogach, nie ma już zastosowania do tych firm inwestycyjnych. Te firmy inwestycyjne, które podlegają obowiązkowi wnoszenia składek na rzecz mechanizmów finansowania restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji zgodnie z art. 103 ust. 1 dyrektywy 2014/59/UE, zazwyczaj charakteryzują się niższym profilem ryzyka i mają mniej systemowy charakter niż większe firmy inwestycyjne oraz istnieje mniejsze prawdopodobieństwo, że zostaną objęte restrukturyzacją i uporządkowaną likwidacją, ponieważ podlegają wymogowi dotyczącemu stałych kosztów pośrednich, który powinien umożliwić ich likwidację w przypadku upadłości w ramach standardowego postępowania upadłościowego. Zgodnie z zasadą proporcjonalności te firmy inwestycyjne powinny zatem podlegać uproszczonemu obliczaniu ich składek na rzecz mechanizmów finansowania restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji. Właściwe jest objęcie tych firm

---

<sup>6</sup> Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 r. w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych oraz zmieniające rozporządzenie (UE) nr 648/2012 (Dz.U. L 176 z 27.6.2013, s. 1, ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2013/575/oj>).

<sup>7</sup> Dyrektywa Parlamentu Europejskiego i Rady 2013/36/UE z dnia 26 czerwca 2013 r. w sprawie warunków dopuszczenia instytucji kredytowych do działalności oraz nadzoru ostrożnościowego nad instytucjami kredytowymi, zmieniająca dyrektywę 2002/87/WE i uchylająca dyrektywy 2006/48/WE oraz 2006/49/WE (Dz.U. L 176 z 27.6.2013, ELI: <http://data.europa.eu/eli/dir/2013/36/oj>).

inwestycyjnych wyłącznie metodą korekty ryzyka opartą na ich rozmiarze (podstawowa składka roczna). W celu zapewnienia, by te firmy inwestycyjne nie znalazły się w niekorzystnej sytuacji w porównaniu z tym, jak byłyby traktowane zgodnie z metodyką mającą zastosowanie do wszystkich instytucji, powinny one mieć możliwość wystąpienia o zastosowanie dodatkowej korekty ryzyka w oparciu o czynniki ryzyka, w przypadku gdy zastosowanie tej metody skutkowałoby niższą kwotą składki. Aby umożliwić organom ds. restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji ustalenie, która metoda skutkuje niższą składką, firmy inwestycyjne powinny w takich przypadkach przekazywać im niezbędne informacje. Zmiana ta nie powinna dotyczyć małych firm inwestycyjnych podlegających obecnie systemowi kwot ryczałtowych określone w art.10 rozporządzenia delegowanego (UE) 2015/63, który nadal powinien mieć zastosowanie do firm inwestycyjnych objętych zakresem tego artykułu. Jest to uzasadnione bardzo niewielkim rozmiarem tych firm inwestycyjnych, co wiąże się z mniejszym prawdopodobieństwem objęcia ich restrukturyzacją i uporządkowaną likwidacją oraz ograniczonym wpływem na stabilność finansową i mechanizmy finansowania restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji w przypadku restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji.

- (4) Zgodnie z ramami ostrożnościowymi wprowadzonymi dyrektywą (UE) 2019/2034 i rozporządzeniem (UE) 2019/2033 właściwe organy mogą jednak podjąć decyzję, pod pewnymi warunkami, o stosowaniu wymogów ostrożnościowych określonych w dyrektywie 2013/36/UE i rozporządzeniu (UE) nr 575/2013 również w odniesieniu do niektórych firm inwestycyjnych, które co do zasady nie podlegają tym wymogom, w przypadku gdy takie firmy inwestycyjne stwarzają wyższe ryzyko, lub o zezwoleniu firmom inwestycyjnym na stosowanie tych wymogów ostrożnościowych. W rozporządzeniu delegowanym (UE) 2015/63 należy uwzględnić tę elastyczność, a w takich przypadkach metoda obliczania składek powinna odzwierciedlać traktowanie ostrożnościowe tych firm inwestycyjnych. W takich przypadkach zainteresowane firmy inwestycyjne nie powinny już podlegać jedynie obowiązkowi wnoszenia podstawowej składki rocznej, lecz również dodatkowej korekcie ryzyka opartej na czynnikach ryzyka.
- (5) Dyrektywą Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/879<sup>8</sup> oraz dyrektywą Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2024/1174<sup>9</sup> znacząco zmieniono minimalny wymóg w zakresie funduszy własnych i zobowiązań kwalifikowalnych (MREL) określony w dyrektywie 2014/59/UE. W wyniku tych zmian MREL, pierwotnie rozumiany jako wymóg ogólny mający zastosowanie do wszystkich instytucji, ma zostać dostosowany do każdej instytucji w zależności od konkretnej strategii restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji wybranej dla instytucji lub grupy, której instytucja ta jest częścią. Podmioty poddawane likwidacji nie podlegają już MREL, a w przypadku grup instytucje mogą podlegać MREL lub nie podlegać mu, w zależności od tego, czy są podmiotami poddawanymi likwidacji czy podmiotami objętymi planem restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji. Ponadto MREL ma składać się z różnych instrumentów finansowych i ma być kalibrowany w różny sposób

---

<sup>8</sup> Dyrektywa Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/879 z dnia 20 maja 2019 r. zmieniająca dyrektywę 2014/59/UE w odniesieniu do zdolności do pokrycia strat i dokapitalizowania instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych oraz dyrektywę 98/26/WE, Dz.U. L 150 z 7.6.2019.

<sup>9</sup> Dyrektywa Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2024/1174 z dnia 11 kwietnia 2024 r. zmieniająca dyrektywę 2014/59/UE i rozporządzenie (UE) nr 806/2014 w odniesieniu do niektórych aspektów minimalnego wymogu w zakresie funduszy własnych i zobowiązań kwalifikowalnych (Dz.U. L, 2024/1174, 22.4.2024, ELI: <http://data.europa.eu/eli/dir/2024/1174/oj>).

(zewewnętrzny lub wewnętrzny MREL) w zależności od tego, czy instytucja jest punktem kontaktowym do celów restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji grupy. W związku z tym wskaźnik ryzyka „fundusze własne i zobowiązania kwalifikowalne posiadane przez instytucję powyżej minimalnego wymogu dotyczącego funduszy własnych i zobowiązań kwalifikowalnych (MREL)” określony w rozporządzeniu delegowanym (UE) 2015/63, w ramach elementu ryzyka „ekspozycja na ryzyko”, który opracowano z myślą o MREL mającym jednolite zastosowanie do wszystkich instytucji, nie nadaje się już do stosowania do wszystkich instytucji w celu dostosowania składek tych instytucji proporcjonalnie do ich profili ryzyka. W szczególności ten wskaźnik ryzyka może być niekorzystny dla podmiotów poddawanych likwidacji, ponieważ nie obowiązuje ich MREL. Element ryzyka „dodatkowe wskaźniki ryzyka określone przez organ ds. restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji”, przewidujący m.in. wskaźnik ryzyka związany z możliwością przeprowadzenia skutecznej restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji, w większym stopniu uwzględnia MREL dla wszystkich instytucji. Należy zatem usunąć wskaźnik ryzyka „fundusze własne i zobowiązania kwalifikowalne posiadane przez instytucję powyżej minimalnego wymogu dotyczącego funduszy własnych i zobowiązań kwalifikowalnych (MREL)” w elemencie ryzyka „ekspozycja na ryzyko” oraz powiązane przepisy i odniesienia.

- (6) Należy utrzymać równą względną wagę każdego z trzech pozostałych wskaźników ryzyka w ramach elementu ryzyka „ekspozycja na ryzyko”, który należy przeskalować po usunięciu wskaźnika ryzyka „fundusze własne i zobowiązania kwalifikowalne posiadane przez instytucję powyżej minimalnego wymogu dotyczącego funduszy własnych i zobowiązań kwalifikowalnych (MREL)”, aby zapewnić, by suma każdego z nich wynosiła 1.
- (7) Praktyczne doświadczenia związane z pobieraniem składek w okresie początkowym, w którym mechanizmy finansowania restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji miały osiągnąć poziom docelowy, uwiarygodniły konieczność określenia terminu, w którym można zwrócić się o przekształcenie lub zmianę informacji przedłożonych organom ds. restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji, aby zagwarantować pewność i przewidywalność prawa. Termin ten powinien rozpoczynać bieg w dniu powiadomienia instytucji o decyzji w sprawie rocznej składki i upływać w dniu 31 stycznia roku następującego po czwartym okresie składkowym następującym po okresie składkowym, w którym dokonano powiadomienia. Ze względu na pewność prawa bieg terminu nie powinien ulegać przerwaniu.
- (8) Aby zagwarantować pewność prawa w odniesieniu do okresów składkowych poprzedzających okres składkowy 2026, do wniosków o przekształcenie lub zmianę informacji przedłożonych w celu obliczenia rocznych składek powinien mieć zastosowanie przejściowy okres przedawnienia. W związku z tym takie wnioski dotyczące okresów składkowych, w odniesieniu do których decyzja określająca roczną składkę została notyfikowana przed okresem składkowym 2026, powinny być dopuszczalne wyłącznie do dnia 31 stycznia 2031 r. Bieg tego przejściowego terminu przedawnienia nie powinien ulegać przerwaniu.
- (9) Element ryzyka „znaczenie instytucji dla stabilności systemu finansowego lub gospodarki” obejmuje wskaźnik ryzyka „udział w kredytach i depozytach międzybankowych w Unii Europejskiej, odzwierciedlający znaczenie instytucji dla gospodarki państwa członkowskiego prowadzenia przedsiębiorstwa”. Praktyczne doświadczenia związane z pobieraniem składek wykazały, że gromadzenie danych związanych z mianownikiem „kredyty i depozyty międzybankowe w UE ogółem”

określonym w kroku 1 („Obliczanie surowych wskaźników”) opisanym w załączniku I do rozporządzenia delegowanego (UE) 2015/63 jest zbędne, ponieważ ten sam wynik, zarówno pod względem mnożnika korekty ryzyka,  $\tilde{R}_n$  jak i składki rocznej  $c_n$ , osiąga się przy użyciu wyłącznie licznika tego wskaźnika, a mianowicie łącznej kwoty kredytów i depozytów międzybankowych instytucji. Należy zatem usunąć ten mianownik wraz z odpowiednimi obowiązkami sprawozdawczymi organów ds. restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji. Odniesienie do „udziału” należy zastąpić odniesieniem do „łącznej kwoty” kredytów i depozytów międzybankowych.

- (10) Należy unikać niepewności prawa w odniesieniu do obowiązków w zakresie zgłaszania informacji i obliczania składek wnoszonych na rzecz krajowych mechanizmów finansowania restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji. Zgodnie z art. 20 ust. 1 rozporządzenia delegowanego (UE) 2015/63 w przypadku gdy informacje wymagane w ramach szczegółowego wskaźnika nie są uwzględnione w obowiązującym wymogu w zakresie sprawozdawczości nadzorczej za rok referencyjny, dany wskaźnik ryzyka nie powinien mieć zastosowania, aż do momentu rozpoczęcia stosowania tego wymogu w zakresie sprawozdawczości nadzorczej. Niektóre informacje wymagane w odniesieniu do wskaźnika ryzyka „fundusze własne i zobowiązania kwalifikowalne posiadane przez instytucję powyżej minimalnego wymogu dotyczącego funduszy własnych i zobowiązań kwalifikowalnych (MREL)” zaczęto uwzględniać w obowiązujących wymogach w zakresie sprawozdawczości nadzorczej od dnia 28 czerwca 2021 r. Szeroko zakrojone zmiany MREL uniemożliwiły jednak gromadzenie jednolitych informacji wymaganych do stosowania wskaźnika, utrudniając tym samym jego jednolite stosowanie w praktyce. Aby szybko zapewnić spójność między sytuacją prawną a stanem faktycznym oraz uniknąć obciążenia sprawozdawczego związanego ze wskaźnikiem ryzyka MREL, wskaźnik ten należy usunąć, począwszy od okresu składkowego 2026, tj. od dnia 1 stycznia 2026 r.
- (11) Aby zapewnić uproszczenie i jak najszybsze zminimalizowanie obciążeń sprawozdawczych dla organów ds. restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji, Europejskiego Urzędu Nadzoru Bankowego i instytucji, zmiany dotyczące usunięcia mianownika wskaźnika „kredyty i depozyty międzybankowe”, który okazał się zbędny, powinny mieć zastosowanie, począwszy od okresu składkowego 2026, tj. od dnia 1 stycznia 2026 r.
- (12) Aby zapewnić jasne i przewidywalne stosowanie terminów przedawnienia w odniesieniu do wniosków o przekształcenie lub zmianę informacji przedłożonych w celu obliczenia rocznych składek, terminy te powinny mieć zastosowanie, począwszy od okresu składkowego 2026, tj. od dnia 1 stycznia 2026 r. Przejściowy okres przedawnienia, ustanawiający ostateczny termin do dnia 31 stycznia 2031 r., powinien mieć zastosowanie do wniosków dotyczących okresów składkowych poprzedzających okres składkowy 2026.
- (13) Aby zapewnić organom ds. restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji wystarczająco dużo czasu na dostosowanie ich systemów i praktyk gromadzenia danych, zmiany dotyczące wdrożenia nowej metodyki obliczania składek firm inwestycyjnych i powiązanego obowiązku organów nadzoru w zakresie informowania organów ds. restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji powinny mieć zastosowanie, począwszy od okresu składkowego 2027, tj. od dnia 1 stycznia 2027 r.
- (14) Należy zatem odpowiednio zmienić rozporządzenie delegowane (UE) 2015/63,

PRZYJMUJE NINIEJSZE ROZPORZĄDZENIE:

*Artykuł 1*

**Zmiany w rozporządzeniu delegowanym (UE) 2015/63**

W rozporządzeniu delegowanym (UE) 2015/63 wprowadza się następujące zmiany:

- 1) w art. 3 wprowadza się następujące zmiany:
  - a) pkt 2 otrzymuje brzmienie:

„2) »firmy inwestycyjne« oznaczają firmy inwestycyjne zdefiniowane w art. 2 ust. 1 pkt 3 dyrektywy 2014/59/UE, z wyjątkiem firm inwestycyjnych, które spełniają przynajmniej jeden z następujących warunków:

    - a) zawierają transakcje na własny rachunek wyłącznie w celu wykonania lub wywiązania się ze zlecenia klienta lub w celu uzyskania dostępu do systemu rozliczeń i rozrachunku lub uznanej giełdy, działając w roli agenta lub wykonując zlecenie klienta;
    - b) spełniają wszystkie następujące warunki:
      - (i) nie przechowują środków pieniężnych ani papierów wartościowych klienta;
      - (ii) zawierają transakcje jedynie na własny rachunek;
      - (iii) nie mają zewnętrznych klientów;
      - (iv) ich transakcje są wykonywane i rozliczane na odpowiedzialność instytucji rozliczeniowej, a także są przez taką instytucję gwarantowane;”;
  - b) pkt 8 otrzymuje brzmienie:

„8) »właściwy organ« oznacza właściwy organ zdefiniowany w art. 4 ust. 1 pkt 40 rozporządzenia (UE) nr 575/2013 lub właściwy organ zdefiniowany w art. 3 ust. 1 pkt 5 dyrektywy (UE) 2019/2034;”;
  - c) uchyla się pkt 15;
- 2) w art. 6 wprowadza się następujące zmiany:
  - a) w ust. 2 uchyla się lit. a);
  - b) ust. 4 otrzymuje brzmienie:

„4. Element »znaczenie instytucji dla stabilności systemu finansowego lub gospodarki« składa się ze wskaźnika »łączna kwota kredytów i depozytów międzybankowych w Unii Europejskiej, odzwierciedlająca znaczenie instytucji dla gospodarki państwa członkowskiego prowadzenia przedsiębiorstwa«.”;
- 3) art. 7 ust. 2 otrzymuje brzmienie:

„2. Każdy wskaźnik ryzyka w elemencie »ekspozycja na ryzyko« ma jednakową wagę.”;
- 4) w art. 8 uchyla się ust. 2;
- 5) dodaje się art. 11a w brzmieniu:

**„Artykuł 11a**  
**Składki roczne niektórych firm inwestycyjnych**

1. Bez uszczerbku dla art. 10 składki roczne firm inwestycyjnych, o których mowa w art. 1 ust. 1 rozporządzenia (UE) 2019/2033, które nie są objęte odstępstwem przewidzianym w art. 1 ust. 2 tego rozporządzenia, oblicza się zgodnie z art. 5 niniejszego rozporządzenia.
  2. Na zasadzie odstępstwa od ust. 1 składki roczne firm inwestycyjnych, o których mowa w ust. 1, oblicza się zgodnie z art. 5–9, jeżeli spełniony jest przynajmniej jeden z następujących warunków:
    - a) właściwy organ zezwolił firmie inwestycyjnej, zgodnie z art. 1 ust. 5 rozporządzenia (UE) 2019/2033, na stosowanie wymogów rozporządzenia (UE) nr 575/2013;
    - b) właściwy organ skorzystał ze swobody uznania, zgodnie z art. 5 ust. 1 dyrektywy (UE) 2019/2034, w zakresie objęcia tej firmy inwestycyjnej wymogami rozporządzenia (UE) nr 575/2013.
  3. Jeżeli firma inwestycyjna, o której mowa w ust. 1 niniejszego artykułu, przedstawi wystarczające dowody na to, że kwota składki obliczona zgodnie z art. 5 jest wyższa niż składka obliczona zgodnie z art. 5–9, organ ds. restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji stosuje niższą z tych kwot.
  4. W przypadku gdy firma inwestycyjna, o której mowa w ust. 1, korzysta z ust. 3, informuje o tym organ ds. restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji i przekazuje mu wszystkie informacje, o których mowa w art. 14 ust. 1, 2, 3 i 6, w tych samych terminach co terminy przewidziane w art. 14 ust. 1 i 4.”;
- 6) w art. 14 wprowadza się następujące zmiany:
- a) ust. 3 otrzymuje brzmienie:

„3. Informacje, o których mowa w załączniku II, włączone do wymogów w zakresie sprawozdawczości nadzorczej ustanowionych w rozporządzeniu wykonawczym Komisji (UE) 2021/451\* lub, w stosownym przypadku, do wszelkich innych wymogów w zakresie sprawozdawczości nadzorczej, które mają zastosowanie do instytucji na mocy prawa krajowego, powinny zostać przekazane organowi ds. restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji, zgodnie z danymi przedstawionymi przez instytucję w ostatnim właściwym sprawozdaniu nadzorczym przedłożonym właściwemu organowi za rok referencyjny rocznego sprawozdania finansowego, o którym mowa w ust. 1 niniejszego artykułu.
- 
- \* Rozporządzenie wykonawcze Komisji (UE) 2021/451 z dnia 17 grudnia 2020 r. ustanawiające wykonawcze standardy techniczne do celów stosowania rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 w odniesieniu do sprawozdań nadzorczych instytucji oraz uchylające rozporządzenie wykonawcze (UE) nr 680/2014 (Dz.U. L 97 z 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) ust. 5 otrzymuje brzmienie:

„5. W przypadku gdy informacje lub dane przedkładane organom ds. restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji podlegają aktualizacji lub korekcie, taka aktualizacja

lub korekta jest niezwłocznie przedkładana organom ds. restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji w terminie określonym w art. 17 ust. 5.”;

7) uchyla się art. 15;

8) w art. 17 dodaje się ust. 5 w brzmieniu:

„5. W przypadku wniosków o przekształcenie lub zmianę informacji przedłożonych do celów obliczenia rocznych składek obowiązuje określony termin ich składania. Termin ten rozpoczyna bieg w dniu, w którym organy ds. restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji powiadomiły instytucję o decyzji określającej roczną składkę zgodnie z art. 13 ust. 1 i 2, i upływa w dniu 31 stycznia roku następującego po czwartym okresie składkowym następującym po okresie składkowym, w którym powiadomiono o tej decyzji.

Termin, o którym mowa w akapicie pierwszym niniejszego ustępu, ma zastosowanie zarówno do wniosków o przekształcenie lub zmianę przedłożonych przez instytucje zgodnie z art. 14 ust. 5, jak i do wniosków przedłożonych przez organy ds. restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji. Bieg terminu nie podlega przerwaniu.

Jeżeli dzień 31 stycznia nie jest dniem roboczym, termin, o którym mowa w akapicie pierwszym, upływa następnego dnia roboczego.”;

9) art. 19 ust. 3 otrzymuje brzmienie:

„3. Właściwe organy przekazują organom ds. restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji wszelkie informacje umożliwiające organom ds. restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji obliczenie rocznych składek, w tym w szczególności:

a) wszelkie informacje dotyczące dodatkowej korekty ryzyka;

b) wszelkie odpowiednie odstępstwa, które właściwe organy przyznały instytucjom zgodnie z dyrektywą 2013/36/UE i rozporządzeniem (UE) nr 575/2013;

c) wszelkie istotne informacje na temat zezwoleń na prowadzenie działalności, których właściwe organy udzieliły firmom inwestycyjnym zgodnie z art. 1 ust. 5 rozporządzenia (UE) 2019/2033; oraz

d) wszelkie istotne informacje na temat decyzji podjętych w odniesieniu do firm inwestycyjnych na podstawie art. 5 ust. 1 dyrektywy (UE) 2019/2034.”;

10) w art. 20 dodaje się ust. 10 w brzmieniu:

„10. Na zasadzie odstępstwa od art. 17 ust. 5 wnioski o przekształcenie lub zmianę informacji przedłożonych do celów obliczenia rocznych składek za okresy składkowe poprzedzające okres składkowy 2026 składa się do dnia 31 stycznia 2031 r.

Jeżeli dzień 31 stycznia nie jest dniem roboczym, termin, o którym mowa w akapicie pierwszym, upływa następnego dnia roboczego.

Akapit pierwszy niniejszego ustępu ma zastosowanie zarówno do wniosków przedłożonych przez instytucje zgodnie z art. 14 ust. 5, jak i do wniosków przedłożonych przez organy ds. restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji. Bieg terminu nie podlega przerwaniu.”;

11) w załączniku I wprowadza się zmiany zgodnie z załącznikiem do niniejszego rozporządzenia.

## *Artykuł 2*

### **Wejście w życie i rozpoczęcie stosowania**

Niniejsze rozporządzenie wchodzi w życie trzeciego dnia po jego opublikowaniu w *Dzienniku Urzędowym Unii Europejskiej*.

Niniejsze rozporządzenie stosuje się od dnia 1 stycznia 2026 r.

Na zasadzie odstępstwa od akapitu drugiego:

a) art. 1 pkt 5 i 9 stosuje się od dnia 1 stycznia 2027 r.;

b) art. 1 pkt 10 stosuje się od dnia [Urząd Publikacji – proszę wpisać datę wejścia w życie niniejszego rozporządzenia] r.

Niniejsze rozporządzenie wiąże w całości i jest bezpośrednio stosowane we wszystkich państwach członkowskich.

Sporządzono w Brukseli dnia 24.2.2026 r.

*W imieniu Komisji  
Przewodnicząca  
Ursula VON DER LEYEN*