

Bryssel den 26 februari 2026  
(OR. en)

6799/26

EF 50  
ECOFIN 265  
DELECT 38

## FÖLJENOT

---

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

inkom den: 23 februari 2026

till: Thérèse BLANCHET, generalsekreterare för Europeiska unionens råd

---

Komm. dok. nr: C(2026) 1076 final

---

Ärende: KOMMISSIONENS DELEGERADE FÖRORDNING (EU) .../...  
av den 24.2.2026  
om ändring av delegerad förordning (EU) 2015/63 vad gäller  
beräkningen av bidrag från vissa institut, strykningen av en riskindikator  
och förfarandemässiga ändringar

---

För delegationerna bifogas dokument – C(2026) 1076 final.

---

Bilaga: C(2026) 1076 final



EUROPEISKA  
KOMMISSIONEN

Bryssel den 24.2.2026  
C(2026) 1076 final

**KOMMISSIONENS DELEGERADE FÖRORDNING (EU) .../...**

**av den 24.2.2026**

**om ändring av delegerad förordning (EU) 2015/63 vad gäller beräkningen av bidrag från vissa institut, strykningen av en riskindikator och förfarandemässiga ändringar**

## MOTIVERING

### 1. BAKGRUND TILL DEN DELEGERADE AKTEN

Medlemsstaterna har i enlighet med artikel 100 i direktiv 2014/59/EU<sup>1</sup> (*BRRD-direktivet*) inrättat nationella finansieringsarrangemang (*resolutionsfonder*) för att säkerställa att resolutionsverktyg och resolutionsbefogenheter kan tillämpas på ett effektivt sätt. Artikel 102 i direktiv 2014/59/EU ålade medlemsstaterna att gradvis bygga upp resolutionsfonderna och under en inledande period fram till och med den 31 december 2024 ta ut förhandsbidrag från kreditinstitut och värdepappersföretag (*institut*) fram till dess att målnivån på minst 1 % av alla garanterade insättningar i auktoriserade institut inom deras territorium hade uppnåtts.

En gemensam resolutionsfond (SRF) har även inrättats i bankunionen i enlighet med artikel 69 i förordning (EU) nr 806/2014<sup>2</sup> (*SRMR-förordningen*). Den gemensamma resolutionsfonden skulle nå sin målnivå på minst 1 % av de garanterade insättningarna i alla auktoriserade kreditinstitut i alla deltagande medlemsstater senast den 31 december 2023.

Om resolutionsfondernas eller den gemensamma resolutionsfondens tillgängliga finansiella medel hamnar under målnivåerna ska de årliga förhandsbidragen från instituten enligt artikel 102.3 i BRRD-direktivet och artikel 69.4 i SRMR-förordningen återupptas till dess att målnivån åter har uppnåtts.

Beräkningen och uttaget av institutens bidrag till resolutionsfonderna regleras genom kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/63 av den 21 oktober 2014<sup>3</sup> (*den delegerade förordningen*).

På grund av ändringar i nivå 1-lagstiftningen – framför allt ändringar av BRRD-direktivet och införandet av en ny tillsynsordning för värdepappersföretag genom förordning (EU) 2019/2033<sup>4</sup> (IFR-förordningen) och direktiv (EU) 2019/2034<sup>5</sup> (IFD-direktivet) – är det nödvändigt att ändra den delegerade förordningen för att säkerställa att den även i fortsättningen överensstämmer med den ändrade lagstiftningen. Erfarenheterna av uttaget av bidrag under den inledande perioden har dessutom visat att det är nödvändigt att genomföra vissa ändringar i uttagsprocessen. Ett annat syfte med den föreslagna ändringen är att uppnå unionens mer allmänna mål om att säkerställa proportionalitet, förenkla regelverket och minska den administrativa bördan.

---

<sup>1</sup> Europaparlamentets och rådets direktiv 2014/59/EU av den 15 maj 2014 om inrättande av en ram för återhämtning och resolution av kreditinstitut och värdepappersföretag och om ändring av rådets direktiv 82/891/EEG och Europaparlamentets och rådets direktiv 2001/24/EG, 2002/47/EG, 2004/25/EG, 2005/56/EG, 2007/36/EG, 2011/35/EU, 2012/30/EU och 2013/36/EU samt Europaparlamentets och rådets förordningar (EU) nr 1093/2010 och (EU) nr 648/2012, EUT L 173, 12.6.2014, s. 190.

<sup>2</sup> Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 806/2014 av den 15 juli 2014 om fastställande av enhetliga regler och ett enhetligt förfarande för resolution av kreditinstitut och vissa värdepappersföretag inom ramen för en gemensam resolutionsmekanism och en gemensam resolutionsfond och om ändring av förordning (EU) nr 1093/2010 (EUT L 225, 30.7.2014, s. 1, ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2014/806/oj>).

<sup>3</sup> Kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/63 av den 21 oktober 2014 om komplettering av Europaparlamentets och rådets direktiv 2014/59/EU avseende förhandsbidrag till finansieringsarrangemang för resolution, EUT L 11, 17.1.2015, s. 44.

<sup>4</sup> Europaparlamentets och rådets Förordning (EU) 2019/2033 av den 27 november 2019 om tillsynskrav för värdepappersföretag och om ändring av förordningarna (EU) nr 1093/2010, (EU) nr 575/2013, (EU) nr 600/2014 och (EU) nr 806/2014, EUT L 314, 5.12.2019.

<sup>5</sup> Europaparlamentets och rådets direktiv (EU) 2019/2034 av den 27 november 2019 om tillsyn av värdepappersföretag och om ändring av direktiven 2002/87/EG, 2009/65/EG, 2011/61/EU, 2013/36/EU, 2014/59/EU och 2014/65/EU.

## **A Ändring av artikel 3.2 – Definitionerna av värdepappersföretag och behörig myndighet**

I artikel 3.2 i den delegerade förordningen fastställs den definition av värdepappersföretag som ska användas vid beräkningen av bidrag till resolutionsfonder. Den nuvarande definitionen hänvisar till definitionen av värdepappersföretag i artikel 2.1.3 i BRRD-direktivet, som i sin tur hänvisar till definitionen i kapitalkravsförordningen<sup>6</sup> och kapitalgränsen i artikel 28.2 i direktiv 2013/36/EU<sup>7</sup> (fjärde kapitalkravsdirektivet). Artikel 3.2 i den delegerade förordningen begränsar definitionen genom att undanta vissa värdepappersföretag som omfattas av lägre kapitalkrav enligt artikel 96.1 i kapitalkravsförordningen, liksom företag som driver multilaterala handelsplattformar i enlighet med avsnitt A punkt 8 i bilaga I till direktiv 2014/65/EU (Mifid II)<sup>8</sup>, såvida de inte även bedriver viss specifik mer riskfylld verksamhet (t.ex. handel för egen räkning, garantiverksamhet eller placering av finansiella instrument på grundval av ett fast åtagande). Det framgår av skäl 3 i den delegerade förordningen att det är medlemsstaterna som har befogenhet att fastställa bidragsmetoden för dessa värdepappersföretag, som inte omfattas av den delegerade förordningen men däremot av BRRD-förordningen.

Sedan förordningen antogs har tillsynsramverket för värdepappersföretag ändrats till följd av antagandet av IFR-förordningen och IFD-direktivet, genom vilka en ny tillsynsordning har införts för värdepappersföretag. Framför allt har definitionen av värdepappersföretag i BRRD-direktivet ändrats genom artikel 63 i IFD-direktivet för att överensstämja med denna nya ordning. Artikel 2.1.3 i BRRD-direktivet hänvisar till följd av detta numera till värdepappersföretag såsom de definieras i artikel 4.1.22 i IFR-förordningen.

Definitionen av *värdepappersföretag* i artikel 4.1.22 i IFR-förordningen hänvisar i sin tur till definitionen av värdepappersföretag i artikel 4.1.1 i Mifid II. Definitionen av värdepappersföretag i BRRD-direktivet begränsar tillämpningsområdet ytterligare till att bara omfatta värdepappersföretag som uppfyller villkoren i artikel 9.1 i IFD-direktivet (dvs. ett krav på startkapital på minst 750 000 euro och auktorisation att tillhandahålla investeringstjänster och utföra investeringsverksamheter enligt Mifid II avseende handel för egen räkning och garantiverksamhet eller placering på grundval av ett fast åtagande – dvs. verksamheterna 3 och 6 i avsnitt A i bilaga I till Mifid II).

Dessa företag, som i tillsynssammanhang brukar kallas värdepappersföretag i klass 1 och klass 2, är auktoriserade att utföra tjänster och verksamheter som är förbundna med mer betydande finansiella och operativa risker. Värdepappersföretag för vilka kravet på startkapital är lägre än det som anges i artikel 9.1 i IFD-direktivet, och som i regel är små och icke-sammanlänkade och inte bedriver verksamheterna 3 och 6 i avsnitt A i bilaga I till Mifid II (så kallade företag i klass 3), omfattas inte av definitionen av värdepappersföretag i BRRD-direktivet.

För att upprätthålla den delegerade förordningens ursprungliga tillämpningsområde, som alltså är snävare än tillämpningsområdet för BRRD-direktivet, måste definitionen anpassas till dessa ändringar i lagstiftningen.

---

<sup>6</sup> Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 575/2013 av den 26 juni 2013 om tillsynskrav för kreditinstitut och om ändring av förordning (EU) nr 648/2012, EUT L 176, 27.6.2013, s. 1.

<sup>7</sup> Europaparlamentets och rådets direktiv 2013/36/EU av den 26 juni 2013 om behörighet att utöva verksamhet i kreditinstitut och om tillsyn av kreditinstitut, om ändring av direktiv 2002/87/EG och om upphävande av direktiv 2006/48/EG och 2006/49/EG, EUT L 176, 27.6.2013, s. 338.

<sup>8</sup> Europaparlamentets och rådets direktiv 2014/65/EU av den 15 maj 2014 om marknader för finansiella instrument och om ändring av direktiv 2002/92/EG och av direktiv 2011/61/EU (omarbetning), EUT L 173, 12.6.2014, s. 349.

Med tanke på att företag som auktoriserats enbart för att driva en multilateral handelsplattform (verksamhet 8 i avsnitt A i bilaga I till Mifid II), och inte därutöver bedriver verksamheterna 3 eller 6, inte längre omfattas av den reviderade definitionen av värdepappersföretag i BRRD-direktivet, är undantaget i artikel 3.2 i den delegerade förordningen inte längre nödvändigt och bör därför utgå.

Undantaget för företag som för närvarande omfattas av artikel 96 i kapitalkravsförordningen är däremot fortfarande relevant. På grund av ändringarna av kapitalkravsförordningen kommer emellertid artikel 96 i den förordningen att upphöra att gälla från och med den 26 juni 2026. Efter denna tidpunkt blir alltså korshänvisningen till denna bestämmelse verkningslös. För att säkerställa ett oförändrat tillämpningsområde för den delegerade förordningen när det gäller värdepappersföretag efter denna tidpunkt införlivas genom den här förordningen beskrivningen av de kategorier av värdepappersföretag som avses i artikel 96.1 a och b i kapitalkravsförordningen<sup>9</sup> i den ändrade definitionen.

Genom IFD-direktivet införs dessutom en ny definition av behörig myndighet med befogenhet att utöva tillsyn av värdepappersföretag som omfattas av det tillsynsramverk som fastställs genom IFD-direktivet och IFR-förordningen. Definitionen av behörig myndighet i den delegerade förordningen bör ändras i enlighet med detta, så att den även inkluderar denna behöriga myndighet och för att säkerställa att den samarbetar med resolutionsmyndigheterna på det sätt som krävs enligt den delegerade förordningen.

### **B Ändring av metoden för beräkning av bidrag från vissa institut (värdepappersföretag)**

Det nya tillsynsramverk för värdepappersföretag som infördes i och med IFR-förordningen och IFD-direktivet, som började tillämpas den 26 juni 2021, innebär att den delegerade förordningen även måste ändras i fråga om beräkningsmetoden.

Vissa stora värdepappersföretag – med totala konsoliderade tillgångar på upp till 15 miljarder euro – behöver inte längre uppfylla kraven i kapitalkravsförordningen och kapitalkravsdirektivet och rapportera den berörda informationen till behöriga myndigheter. Dessa värdepappersföretag behöver alltså inte längre för tillsynsändamål rapportera de uppgifter som krävs för att beräkna bidragen i enlighet med metoden i artiklarna 5–9 i den delegerade förordningen.

Detta gäller värdepappersföretag i klass 2<sup>10</sup>, som för närvarande faller utanför tillämpningsområdet för kapitalkravsförordningen/kapitalkravsdirektivet, men trots detta

<sup>9</sup> Artikel 96.1 i förordning (EU) nr 575/2013 har följande lydelse:

”1. Vid tillämpning av artikel 92.3 ska följande kategorier av värdepappersföretag som har ett startkapital i enlighet med artikel 28.2 i direktiv 2013/36/EU använda den beräkning av totalt riskvägt exponeringsbelopp som anges i punkt 2 i den här artikeln:

- a) Värdepappersföretag som handlar för egen räkning endast i syfte att utföra en order för en kunds räkning eller att få tillträde till system för clearing och avveckling eller en erkänd börs när de uppträder som agent eller utför en kundorder.
- b) Värdepappersföretag som uppfyller samtliga följande villkor, nämligen sådana
  - i) som inte innehar klienters pengar eller värdepapper,
  - ii) som enbart handlar för egen räkning,
  - iii) som inte har några externa kunder,
  - iv) för vilkas transaktioner ansvaret för genomförandet och avräkningen ligger hos ett clearinginstitut och garanteras av samma clearinginstitut.”

<sup>10</sup> Värdepappersföretag i klass 2 är en restkategori för värdepappersföretag som inte omfattas av klass 1 eller klass 3. Värdepappersföretag som handlar för egen räkning eller bedriver garantiverksamhet för finansiella instrument och/eller placerar finansiella instrument på grundval av ett fast åtagande och vars konsoliderade tillgångar uppnår vissa tröskelvärden kategoriseras som värdepappersföretag i klass 1 eller klass 1 minus. Både klass 1, auktoriserade som kreditinstitut (jfr artikel 4.1 b i kapitalkravsförordningen

fortfarande omfattas av riskjusterade bidrag i enlighet med artiklarna 5–9 i den delegerade förordningen.

Eftersom dessa företag i regel är mindre systemviktiga än större institut bör deras bidrag beräknas med förenklad metod. De kommer följaktligen att omfattas av det grundläggande årliga bidraget och en justering kommer endast att göras i enlighet med artikel 5 i den delegerade förordningen (avdrag). Dessa värdepappersföretag i klass 2 kommer vidare att ha möjlighet att begära att en ytterligare riskjustering görs i enlighet med artiklarna 6–9 i den delegerade förordningen i fall där värdepappersföretaget kan lämna tillräcklig bevisning för att bidragsbeloppet beräknat i enlighet med artiklarna 5–9 skulle vara lägre än ett belopp som beräknas enbart i enlighet med artikel 5. I så fall ska resolutionsmyndigheten tillämpa det lägre beloppet. Detta står i proportion till den låga risk som kännetecknar de flesta av dessa värdepappersföretag, både i fråga om rapporteringsbördor – eftersom bara ett fåtal uppgifter skulle behöva rapporteras enligt artikel 5 – och i kvantitativa termer – eftersom denna ytterligare riskjustering bara skulle tillämpas om den resulterar i ett lägre bidrag.

Ovanstående ändring bör inte gälla mindre värdepappersföretag (i klass 2) som för närvarande omfattas av det system med engångsbelopp som föreskrivs i artikel 10 i den delegerade förordningen, vilket bör fortsätta att gälla för värdepappersföretag som uppfyller relevanta krav. Detta är berättigat med tanke på att dessa institut är mycket små (mindre än 1 miljard euro i tillgångar och 300 miljoner euro i skulder), vilket minskar sannolikheten för att de kommer att försättas i resolution och begränsar inverkan på den finansiella stabiliteten och på resolutionsfonden om så ändå skulle bli fallet.

När det gäller värdepappersföretag i klass 2 som för närvarande omfattas av riskjusterade bidrag görs, i enlighet med artiklarna 5–9 i den delegerade förordningen, valet mellan att tillämpa det grundläggande årliga bidraget enligt artikel 5 i den delegerade förordningen eller att tillämpa rapportering och beräkning av måtten i kapitalkravsförordningen, på ett liknande sätt som i artikel 10 i den delegerade förordningen, där engångsbelopp fastställs för mycket små institut i stället för beräkning av riskbaserade bidrag, men som låter dessa små institut välja en annan beräkningsmetod (grundläggande bidrag justerade enligt artikel 5) om detta leder till ett lägre bidrag (artikel 10.7 i den delegerade förordningen). För värdepappersföretag i klass 2 som ligger över tröskelvärdena i artikel 10.6 i den delegerade förordningen skulle valmöjligheten således handla om att tillämpa riskjustering enligt artiklarna 5–9, eftersom beräkningen enligt artikel 5 för dem skulle vara den normala ordningen.

Värdepappersföretag som omfattas av artikel 5.1 i IFD-direktivet bör bidra i enlighet med den metod för ytterligare riskjustering som anges i artiklarna 5–9 i den delegerade förordningen, om den behöriga myndigheten formellt har utövat sin befogenhet enligt artikel 5.1 i IFD-direktivet att låta dessa värdepappersföretag omfattas av tillsynskraven i kapitalkravsförordningen/kapitalkravsdirektivet. Det handlar i regel om företag vars storlek, verksamhet eller potentiella inverkan på systemet gör det berättigat att behandla dem på samma sätt som kreditinstitut, även om de inte uppnår de tröskelvärden för totala tillgångar

---

och artikel 8a i kapitalkravsdirektivet), och klass 1 minus, auktoriserade som värdepappersföretag (jfr artikel 5.1 i IFD-direktivet samt artiklarna 1.2 och 1.5 i IFR-förordningen) omfattas fortfarande av kraven i kapitalkravsförordningen och kapitalkravsdirektivet. De bör alltså fortsätta att bidra till resolutionsfonder på samma sätt som hittills i enlighet med den nuvarande delegerade förordningen. Värdepappersföretag i klass 3 – dvs. företag som anses vara tillräckligt ”små och icke-sammanlänkade” (skäl 17 och artikel 12 i IFR-förordningen) omfattas inte av BRRD-direktivet och därför inte heller av den delegerade förordningen, eftersom de inte kan bedriva ”handel för egen räkning” eller ”garantiverksamhet”.

som gäller för värdepappersföretag i klass 1. Parallellt med detta bör även beräkningen av resolutionsbidrag för värdepappersföretag som omfattas av artikel 1.5 i IFR-förordningen, som ingår i en koncern som omfattas av konsolidering enligt kapitalkravsförordningen och som (med tillsynsmyndighetens godkännande) väljer att tillämpa kapitalkravsförordningen på individuell nivå göras med hjälp av metoden i artiklarna 5–9 i den delegerade förordningen. Eftersom företagen i båda fallen i praktiken bedriver verksamhet inom ramen för kapitalkravsförordningens tillsynsordning bör de inte längre omfattas av den specialanpassade metod som föreslås för värdepappersföretag i klass 2, utan av riskjusteringen enligt artiklarna 5–9 i den delegerade förordningen på grundval av fullt tillämpliga och rapporteringspliktiga mått enligt kapitalkravsförordningen. Detta tillvägagångssätt säkerställer samstämmighet mellan tillsyn och riskjustering av bidrag och undviker avvikelser i behandlingen av institut som omfattas av kapitalkravsförordningen/kapitalkravsdirektivet.

### **C Strykning av riskindikatorn ”Kapitalbas och kvalificerade skulder som innehas av institutet utöver minimikravet för kapitalbas och kvalificerade skulder”**

På grund av ändringar av BRRD-direktivet har riskindikatorn ”Kapitalbas och kvalificerade skulder som innehas av institutet utöver minimikravet för kapitalbas och kvalificerade skulder (MREL)”, som fastställs i artikel 6.1 i den delegerade förordningen, blivit mycket svår att tillämpa i praktiken.

Svårigheten beror på de omfattande ändringar av MREL som ägt rum sedan denna riskindikator fastställdes i den delegerade förordningen.

När den första versionen av BRRD-direktivet trädde i kraft var MREL ett allmänt krav som i princip var tillämpligt på alla institut på både individuell och konsoliderad nivå. Till följd av senare ändringar av BRRD-direktivet genom direktiv (EU) 2019/879 (BRRD 2)<sup>11</sup>, och framför allt direktiv (EU) 2024/1174 (direktivet om kedjestrukturer)<sup>12</sup>, har MREL anpassats till varje instituts specifika resolutionsstrategi. Detta leder bland annat till skillnader mellan bankkoncerner när det gäller på vilken konsolideringsnivå MREL tillämpas och/eller skillnader i kalibreringen av MREL mellan institut som är öronmärkta för avveckling i stället för resolution (som inte har något MREL) och institut som är öronmärkta för resolution, eller mellan en resolutionsgrupps ingångspunkt och dess dotterföretags, eller till och med mellan dotterföretagen. Riskindikatorn ”Kapitalbas och kvalificerade skulder som innehas av institutet utöver minimikravet för kapitalbas och kvalificerade skulder” är därför inte längre lämplig som parameter för att justera bidragen från alla institut till deras riskprofil<sup>13</sup>.

Rent konkret har det blivit omöjligt för alla institut att på ett enhetligt och harmoniserat sätt lämna alla uppgifter (datapunkter) som krävs för att beräkna riskindikatorn för MREL. Riskindikatorn för MREL, som bara är en av flera indikatorer, har samtidigt en mycket begränsad inverkan på beräkningen av det totala bidragsbeloppet (i genomsnitt ca 1–3 %). En justering av denna riskindikator för att ta hänsyn till det ändrade MREL-ramverket skulle förutsätta en fullständig översyn av de bestämmelser som reglerar denna indikator och leda till

<sup>11</sup> Europaparlamentets och rådets direktiv (EU) 2019/879 av den 20 maj 2019 om ändring av direktiv 2014/59/EU vad gäller kreditinstituts och värdepappersföretags förlustabsorberings- och rekapitaliseringskapacitet och om direktiv 98/26/EG, EUT L 150, 7.6.2019.

<sup>12</sup> Europaparlamentets och rådets direktiv (EU) 2024/1174 av den 11 april 2024 om ändring av direktiv 2014/59/EU och förordning (EU) nr 806/2014 vad gäller vissa aspekter av minimikravet för kapitalbas och kvalificerade skulder, EUT L, 2024/1174, 22.4.2024.

<sup>13</sup> Riskindikatorn ”Kapitalbas och kvalificerade skulder som innehas av institutet utöver minimikravet för kapitalbas och kvalificerade skulder” kan missgynna institut som är öronmärkta för avveckling och som inte har något MREL, medan en strykning av denna riskindikator inte skulle ha någon negativ inverkan på dem.

en betydande ökning av de uppgifter som institut skulle vara skyldiga att lämna till resolutionsmyndigheter för att möjliggöra en justering på grundval av denna riskindikator. Detta skulle inte stå i proportion till dess begränsade betydelse.

En strykning av MREL-riskindikatorn skulle dessutom inte innebära att MREL-relaterade aspekter inte längre skulle beaktas vid riskjustering av bidragen. Enligt artikel 6.6 i den delegerade förordningen ska riskindikatorn för möjligheten till resolution nämligen bedömas i enlighet med avdelning II kapitel II i BRRD-direktivet. Enligt detta kapitel, och i synnerhet artikel 15.2 i BRRD-direktivet, omfattar denna bedömning de aspekter som räknas upp i avsnitt C i bilagan till BRRD-direktivet, varav många är direkt eller indirekt kopplade till MREL och/eller påverkar hur MREL kalibreras och huruvida det är tillräckligt. MREL-relaterade aspekter är alltså redan integrerade i riskindikatorn för möjligheten till resolution<sup>14</sup>.

Efter strykningen av riskindikatorn för MREL kommer bidragen fortfarande att riskjusteras på grundval av pelaren ”Riskexponering”, som föreskrivs i artikel 6.2 och artikel 7.2 i den delegerade förordningen. I linje med den allmänna princip som beskrivs i artikel 20.1 i den delegerade förordningen bör övriga riskindikatorer i pelaren ”Riskexponering” omskalas proportionellt så att summan av deras vikter förblir 1.

## **D Förbättringar av den delegerade förordningen när det gäller vissa förfarandemässiga frågor**

### Ändringar

Erfarenheterna av uttaget av bidrag under resolutionsfondernas inledande period har visat att det är nödvändigt att ange en tidsfrist som bör gälla för de begäranden om ändring och revidering av de uppgifter som lämnats till resolutionsmyndigheterna som förutses i artikel 17.3 och 17.4 i den delegerade förordningen. Genom ändringsförordningen införs en tidsfrist som börjar löpa den dag då beslutet om det årliga bidraget har meddelats institutet och som löper ut den 31 januari året efter den fjärde bidragsperioden efter den period då beslutet meddelades<sup>15</sup>.

Syftet med denna föreslagna tidsfrist, som inte kan avbrytas, är att skapa ökad rättssäkerhet och förutsägbarhet för institut och resolutionsmyndigheter, utan att koppla ändringsprocessen till medlemsstaternas nationella tidfrister eller tidsgränser, som varierar kraftigt. Den föreslagna tidsfristen gäller både ändringar som initieras av instituten och de som initieras av resolutionsmyndigheterna, och stoppdatumet den 31 januari är anpassat till stoppdatumet för rapportering av uppgifter som är relevanta för beräkningen av årliga bidrag. För tydlighets skull bör denna tidsfrist inte förhindra att resolutionsmyndigheter använder uppskattningar eller antaganden i enlighet med artikel 17.1 i den delegerade förordningen om det berörda institutet inte har lämnat in de uppgifter som krävs i tid.

För att säkerställa en enhetlig och proportionerlig övergång till den nya tidsfristen införs ett specifikt datum för begäranden om ändring som rör bidragsperioder som föregår ikraftträdandet av den nya tidsfristen. I ändringsförordningen föreskrivs därför att alla begäranden om ändring eller revidering som avser bidragsperioder före bidragsperioden 2026

---

<sup>14</sup> Till skillnad från kapitalbas och kvalificerade skulder som innehas av institutet utöver MREL anges i artikel 103.7 i BRRD-direktivet (i led f) dessutom möjligheten till resolution som en av de faktorer som ska beaktas i den delegerade akten.

<sup>15</sup> Den föreslagna perioden (som uppgår till fyra år och nio månader) förefaller vara rimlig för att möjliggöra ändringar, eftersom den ger tillräckligt med tid för ytterligare uppgiftskontroller men också säkerställer en rimlig grad av rättssäkerhet.

bara får inges till och med den 31 januari 2031. Denna tillfälliga tidsfrist gäller såväl begäranden som initieras av institut som de som initieras av resolutionsmyndigheter.

### Strykning av nämnaren som avser skulder mellan finansförmedlare

Under den inledande perioden för uttag av förhandsbidrag har det blivit uppenbart att nämnaren i indikatorn ”Andel av ut- och inlåning mellan finansförmedlare i Europeiska unionen, som återspeglar institutets betydelse för etableringsmedlemsstatens ekonomi”, som anges i artikel 6.4 i den delegerade förordningen, dvs. ”total utlåning + inlåning mellan finansförmedlare i EU” i Steg 1 i bilaga I till den delegerade förordningen, inte behövs för beräkningen av bidrag. På grundval av artikel 9 och Steg 2–6 i bilaga I till den delegerade förordningen skulle samma resultat – både när det gäller multiplikatorn för riskjustering  $\tilde{R}_n$  och det årliga bidraget  $c_n$  – uppnås om bara täljaren i den relevanta formeln används, dvs. institutets samlade ut- och inlåning mellan finansförmedlare. För att förenkla beräkningen och minska den administrativa bördan bör nämnaren därför strykas, liksom de därmed sammanhängande rapporteringsskyldigheterna för myndigheter enligt artikel 15 i den delegerade förordningen. För att ta hänsyn till att indikatorn inte längre innehåller en nämnare ersätts orden ”Andel av” med ”Total” både i artikel 6.4 och i bilaga I (Steg 1 respektive 4).

### E Ändringar av de nuvarande bestämmelserna

Det nya tillsynsramverk för värdepappersföretag som har antagits genom IFD-direktivet och IFR-förordningen gör det nödvändigt att ändra vissa definitioner i den delegerade förordningen. Definitionen av värdepappersföretag i artikel 3.2 i den delegerade förordningen och definitionen av behörig myndighet i artikel 3.8 i den delegerade förordningen uppdateras därför för att spegla de definitioner som införs genom det nya tillsynsramverket.

Enligt det nya tillsynsramverket för värdepappersföretag omfattas värdepappersföretag vars totala konsoliderade tillgångar understiger vissa tröskelvärden i princip inte längre av kapital- och likviditetskraven i kapitalkravsdirektivet och kapitalkravsförordningen. De ytterligare riskjusteringar som anges i den delegerade förordningen, och som bygger på dessa krav, är därför inte längre tillämpliga på dessa värdepappersföretag. I ändringsförordningen fastställs därför att deras bidrag ska beräknas i enlighet med riskjusteringen av deras grundläggande årliga bidrag enligt artikel 5. Dessa värdepappersföretag ges därutöver möjlighet att begära tillämpning av den ytterligare riskjusteringen enligt artikel 6–9 i den delegerade förordningen, om detta skulle leda till ett lägre bidrag. I ändringsförordningen föreskrivs slutligen två undantag från den allmänna beräkningsmetoden enligt artikel 5, i fall där den behöriga myndigheten i enlighet med den tillämpliga tillsynsordningen undantagsvis har beslutat tillämpa kapital- och likviditetskraven i kapitalkravsdirektivet och kapitalkravsförordningen på dessa värdepappersföretag. I dessa fall blir den riskjustering som baseras på måtten enligt kapitalkravsdirektivet och kapitalkravsförordningen som föreskrivs i artiklarna 6–9 tillämplig.

Tillämpligheten hos indikatorn ”Kapitalbas och kvalificerade skulder som innehas av institutet utöver minimikravet för kapitalbas och kvalificerade skulder” har påverkats av de omfattande ändringar av MREL som införts i BRRD-direktivet, vilket innebär att denna riskindikator inte längre är lämplig att tillämpas på ett enhetligt sätt för att justera bidragen från alla institut i proportion till deras riskprofil. I ändringsförordningen föreskrivs därför att riskindikatorn MREL och därmed sammanhängande bestämmelser och hänvisningar i artiklarna 6 och 7 i den delegerade förordningen och i bilagan ska utgå. Det föreskrivs dessutom en omskalning av riskvikten för resterande tre riskindikatorer i riskpelaren ”Riskexponering” i artikel 7.2 så att den totala vikten förblir 1.

Nämnaren i indikatorn ”Andel av utlåning och inlåning mellan finansförmedlare i Europeiska unionen, som återspeglar institutets betydelse för etableringsmedlemsstatens ekonomi”, som

fastställs i artikel 6.4, behövs inte för beräkningen av bidrag eftersom samma resultat erhålls genom omskalning av täljaren i enlighet med bilaga 1 Steg 3. Resolutionsmyndigheternas skyldighet enligt artikel 15 i den delegerade förordningen att lämna uppgifter som mottagits från institut etablerade inom deras territorium avseende utlåning och inlåning mellan finansförmedlare till Europeiska bankmyndigheten (EBA) har därför visat sig vara överflödigt för att beräkna nämnaren för denna indikator. Denna skyldighet utgår därför.

För att säkerställa rättssäkerhet och förutsägbarhet införs en tidsfrist för möjligheten att begära ändring eller revidering av uppgifter eller data som lämnats till resolutionsmyndigheter. Tidsfristen ska börja löpa den dag beslutet meddelas institutet i enlighet med artikel 13.1 och 13.2 och löpa ut den 31 januari året efter den fjärde bidragsperioden efter den bidragsperiod under vilken beslutet meddelades. Tidsfristen bör inte kunna avbrytas. Denna nya tidsfrist ska tillämpas från och med den 1 januari 2026, vilket innebär att den kommer att omfatta begäranden om ändring avseende bidragsbeslut som meddelats under perioden 2026 och alla efterföljande cykler.

För bidragsperioder före 2026 års bidragsperiod kommer en tillfällig tidsfrist att fastställa den 31 januari 2031 som stoppdatum för inlämning av begäranden om ändring. Den nya tidsfristen bör gälla från och med den dag då ändringsförordningen träder i kraft på bidragsperioder som föregår bidragsperioden 2026.

För att omgående säkerställa överensstämmelse mellan rättsläget när det gäller riskindikatorn MREL och det faktum att resolutionsmyndigheterna i praktiken inte tillämpar den på grund av att det saknas relevanta data bör de ändringar som avser strykningen av MREL-riskindikatorn gälla från och med den 1 januari 2026.

För att så snart som möjligt minimera rapporteringsbördan för resolutionsmyndigheter och institut bör de ändringar som avser strykningen av nämnaren för indikatorn ”utlåning och inlåning mellan finansförmedlare” gälla från och med den 1 januari 2026.

För att så snart som möjligt anpassa definitionerna av värdepappersföretag och behöriga myndigheter till de nya definitionerna i relevanta direktiv bör ändringarna av dessa definitioner gälla från och med den 1 januari 2026.

För att ge myndigheterna tillräckligt med tid att anpassa sina system och metoder för datainsamling bör de ändringar som följer av den nya bidragsmetoden för värdepappersföretag i klass 2 och den nya meddelandeskyldigheten för tillsynsmyndigheter gälla från och med den 1 januari 2027.

## **2. SAMRÅD SOM FÖREGÅTT ANTAGANDET AV AKTEN**

Inför utarbetandet av denna delegerade förordning genomförde kommissionen samråd med experter i samband med möten i expertgruppen för bankverksamhet, betaltjänster och försäkring den 18 december 2024, den 19 juni 2025 och den 4 november 2025. Syftet med denna expertgrupp är bland annat att förse kommissionen med råd och sakkunskap vid utarbetandet av delegerade akter. Expertgruppen består av ledamöter och observatörsexperter som utsetts av Europaparlamentet, medlemsstaterna, ECB och Gemensamma resolutionsnämnden. Kommissionen samlade in synpunkter från expertgruppens ledamöter och observatörer före, under och strax efter mötena och beaktade dem vid utarbetandet av denna förordning.

Det görs ingen konsekvensbedömning eftersom de föreslagna ändringarna inte har några betydande ekonomiska konsekvenser. De föreslagna ändringarna anpassar bara vissa bestämmelser i den delegerade förordningen till ändringar i unionslagstiftningen som

genomförts genom BRRD 2, direktivet om kedjestrukturer, IFR-förordningen och IFD-direktivet, och bidrar till målen om att minska bördor och förenkla.

### **3. DEN DELEGERADE AKTENS RÄTTSLIGA ASPEKTER**

Artikel 1.1 a i denna förordning innehåller de ändringar som är nödvändiga för att anpassa definitionen av värdepappersföretag i artikel 3.2 i delegerad förordning (EU) 2015/63 till definitionen av värdepappersföretag i direktiv 2014/59/EU, men behåller de undantag som ursprungligen föreskrevs i den delegerade förordningen i den mån de inte redan tagits bort från direktivet.

Genom artikel 1.1 b införlivas definitionen av behörig myndighet med befogenhet att utöva tillsyn av värdepappersföretag som fastställs i artikel 3.1.5 i direktiv (EU) 2019/2034 i artikel 3.8 i den delegerade förordningen.

Genom artikel 1.1 c stryks definitionen av MREL.

Genom artikel 1.2 a stryks artikel 6.2 a, som föreskrev riskindikatorn ”Kapitalbas och kvalificerade skulder som innehas av institutet utöver minimikravet för kapitalbas och kvalificerade skulder” i riskpelaren ”Riskexponering”.

Genom artikel 1.2 b ändras artikel 6.4 för att ändra formuleringen ”Andel av utlåning och inlåning mellan finansförmedlare i Europeiska unionen, som återspeglar institutets betydelse för etableringsmedlemsstatens ekonomi” till ”Total utlåning och inlåning mellan finansförmedlare i Europeiska unionen som återspeglar institutets betydelse för etableringsmedlemsstaternas ekonomi”.

Artikel 1.3 ersätter artikel 7.2 för att stryka MREL-riskindikatorn från denna bestämmelse, men bibehåller samma relativa riskvikt hos de tre resterande riskindikatorerna i riskpelaren ”Riskexponering”.

Genom artikel 1.4 stryks artikel 8.2, där det föreskrivs att resultatet av MREL-indikatorn beräknat för en koncern på konsoliderad nivå ska tillämpas på varje institut som ingår i koncernen i fall där den behöriga myndigheten har avstått från att tillämpa MREL på individuell nivå.

Genom artikel 1.5 infogas en ny artikel som artikel 11a. I artikel 11a.1 föreskrivs att bidragen från värdepappersföretag som är auktoriserade och står under tillsyn enligt direktiv 2014/65/EU, och som står under tillsyn med avseende på uppfyllandet av tillsynskrav enligt direktiv (EU) 2019/2034, och som inte omfattas av det undantag som föreskrivs i artikel 1.2 i förordning (EU) 2019/2033, ska beräknas i enlighet med artikel 5 (riskjustering av de grundläggande årliga bidragen). I artikel 11a.2 föreskrivs två undantag från den allmänna beräkningsmetoden enligt artikel 5, om den behöriga myndigheten på villkor som fastställs i det tillämpliga tillsynsramverket har beslutat att på ett värdepappersföretag tillämpa de strängare kapital- och likviditetskrav som fastställs i direktiv 2013/36/EU och förordning (EU) nr 575/2013. I sådana fall ska den riskjusteringsmetod som föreskrivs i artiklarna 5–9 i den delegerade förordningen tillämpas. Genom artikel 11a.3 ges dessa värdepappersföretag möjlighet att begära att den ytterligare riskjusteringen enligt artiklarna 6–9 ska tillämpas, om detta leder till ett lägre bidragsbelopp. Genom artikel 11a.4 föreskrivs rapporteringsskyldigheter för värdepappersföretag som vill utnyttja den valmöjlighet som avses i punkt 3 i samma artikel.

Genom artikel 1.6 a ändras artikel 14.3 för att uppdatera den föråldrade hänvisningen till kommissionens genomförandeförordning (EU) nr 680/2014.

Genom artikel 1.6 b görs ett tillägg till artikel 14.5 som fastställer att om de uppgifter eller data som lämnas till resolutionsmyndigheter uppdateras eller korrigeras ska dessa uppdateringar eller korrigeringar lämnas in inom den tidsfrist som anges i artikel 17.5. Därmed förtydligas att uppdateringar och korrigeringar omfattas av samma tidsfrist som ändringar och revideringar.

I artikel 1.7 föreskrivs strykning av artikel 15 i den delegerade förordningen, i vilken fastställs att resolutionsmyndigheter är skyldiga att förse Europeiska bankmyndigheten (EBA) med uppgifter mottagna från institut om utlåning och inlåning mellan finansförmedlare för beräkning av nämnaren i indikatorn ”Andel av utlåning och inlåning mellan finansförmedlare”, vilken fastställs i artikel 6.4.

Genom artikel 1.8 läggs en ny punkt 5 till i artikel 17, genom vilken det fastställs en tidsfrist för begäranden om ändring eller revidering av uppgifter som institut lämnat till resolutionsmyndigheter för beräkningen av bidrag, samt för ändring eller revidering som initieras av myndigheterna.

Genom artikel 1.9 ändras artikel 19.3 för att fastställa att den behöriga myndighet som ansvarar för tillsynen av värdepappersföretag som omfattas av det tillsynsramverk som fastställs genom direktiv (EU) 2019/2034 och genom förordning (EU) 2019/2033 är skyldig att underrätta resolutionsmyndigheterna om den, i de undantagsfall som föreskrivs i det tillämpliga tillsynsramverket, har beslutat att tillämpa de strängare kapital- och likviditetskraven i direktiv 2013/36/EU och förordning (EU) nr 575/2013 på värdepappersföretaget.

Genom artikel 1.10 läggs en ny punkt till i artikel 20 för att fastställa en tidsfrist för inlämning av en begäran om ändring eller revidering av uppgifter för beräkning av årliga bidrag för bidragsperioder före 2026.

Genom artikel 1.11 ändras bilagan. Bilaga I Steg 1 i beräkningen av de årliga bidragen i bilaga I ändras för att anpassa Steg 1 till strykningen av riskindikatorn MREL och till strykningen av nämnaren i indikatorn ”Andel av utlåning och inlåning mellan finansförmedlare”. Bilaga I Steg 4 i beräkningen av de årliga bidragen i bilaga I ändras för att anpassa Steg 4 till strykningen av riskindikatorn MREL och till strykningen av nämnaren i indikatorn ”Andel av utlåning och inlåning mellan finansförmedlare”.

I artikel 2 anges när förordningen ska träda i kraft och när de olika bestämmelserna ska börja tillämpas.

# KOMMISSIONENS DELEGERADE FÖRORDNING (EU) .../...

av den 24.2.2026

## om ändring av delegerad förordning (EU) 2015/63 vad gäller beräkningen av bidrag från vissa institut, strykningen av en riskindikator och förfarandemässiga ändringar

EUROPEISKA KOMMISSIONEN HAR ANTAGIT DENNA FÖRORDNING

med beaktande av fördraget om Europeiska unionens funktionssätt,

med beaktande av Europaparlamentets och rådets direktiv 2014/59/EU av den 15 maj 2014 om inrättande av en ram för återhämtning och resolution av kreditinstitut och värdepappersföretag och om ändring av rådets direktiv 82/891/EEG och Europaparlamentets och rådets direktiv 2001/24/EG, 2002/47/EG, 2004/25/EG, 2005/56/EG, 2007/36/EG, 2011/35/EU, 2012/30/EU och 2013/36/EU samt Europaparlamentets och rådets förordningar (EU) nr 1093/2010 och (EU) nr 648/2012<sup>1</sup>, särskilt artikel 103.7, och

av följande skäl:

- (1) På grund av det tillsynsramverk för värdepappersföretag som infördes genom Europaparlamentets och rådets direktiv (EU) 2019/2034<sup>2</sup> och Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2019/2033<sup>3</sup> måste vissa ändringar göras i kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/63<sup>4</sup>. Framför allt har definitionen av värdepappersföretag i direktiv 2014/59/EU ändrats genom direktiv (EU) 2019/2034. Det är därför nödvändigt att ändra definitionen av värdepappersföretag i delegerad förordning (EU) 2015/63 i enlighet med detta. Den ändrade definitionen bör bevara de undantag som anges i delegerad förordning (EU) 2015/63. Eftersom värdepappersföretag som är auktoriserade att driva en multilateral handelsplattform utan att bedriva sådan riskrelevant verksamhet som avses i punkt 3 eller 6 i avsnitt A i bilaga I till Europaparlamentets och rådets direktiv 2014/65/EU<sup>5</sup> inte längre omfattas av den ändrade definitionen i direktiv 2014/59/EU, har motsvarande undantag i artikel 3.2 i delegerad förordning (EU) 2015/63 blivit föråldrat och bör utgå. Undantaget för vissa värdepappersföretag med låg risk som omfattas av artikel 96.1 a

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

<sup>2</sup> Europaparlamentets och rådets direktiv (EU) 2019/2034 av den 27 november 2019 om tillsyn av värdepappersföretag och om ändring av direktiven 2002/87/EG, 2009/65/EG, 2011/61/EU, 2013/36/EU, 2014/59/EU och 2014/65/EU (EUT L 314, 5.12.2019, s. 64, ELI: <http://data.europa.eu/eli/dir/2019/2034/oj>).

<sup>3</sup> Europaparlamentets och rådets Förordning (EU) 2019/2033 av den 27 november 2019 om tillsynskrav för värdepappersföretag och om ändring av förordningarna (EU) nr 1093/2010, (EU) nr 575/2013, (EU) nr 600/2014 och (EU) nr 806/2014 (EUT L 314, 5.12.2019, s. 1, ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2019/2033/oj>).

<sup>4</sup> Kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/63 av den 21 oktober 2014 om komplettering av Europaparlamentets och rådets direktiv 2014/59/EU avseende förhandsbidrag till finansieringsarrangemang för resolution (EUT 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> Europaparlamentets och rådets direktiv 2014/65/EU av den 15 maj 2014 om marknader för finansiella instrument och om ändring av direktiv 2002/92/EG och av direktiv 2011/61/EU (EUT L 173, 12.6.2014, s. 349, ELI: <http://data.europa.eu/eli/dir/2014/65/oj>).

och b i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 575/2013<sup>6</sup> är fortfarande nödvändigt för att upprätthålla det ursprungliga tillämpningsområdet för delegerad förordning (EU) 2015/63. Eftersom artikel 96 i förordning (EU) nr 575/2013 upphörde att gälla den 1 januari 2026 bör delegerad förordning (EU) 2015/63 införliva de materiella kriterierna i den bestämmelsen. Medlemsstaterna behåller befogenheten att fastställa riskjusteringen för dessa undantagna värdepappersföretag, som är skyldiga att betala förhandsbidrag enligt artikel 103.1 i direktiv 2014/59/EU men endast är auktoriserade att utföra begränsade tjänster och verksamheter och, för att inte belastas i oproportionell grad, inte omfattas av vissa kapital- och likviditetskrav. Dessa värdepappersföretag bör därför även framöver vara undantagna från tillämpningsområdet för delegerad förordning (EU) 2015/63.

- (2) Genom direktiv (EU) 2019/2034 infördes en ny definition av behöriga myndigheter med befogenhet att utöva tillsyn av värdepappersföretag som omfattas av det tillsynsramverk som fastställs genom det direktivet och genom förordning (EU) 2019/2033. Definitionen av behörig myndighet i delegerad förordning (EU) 2015/63 bör därför ändras så att den både omfattar behöriga myndigheter med befogenhet att utöva tillsyn av kreditinstitut och behöriga myndigheter med befogenhet att utöva tillsyn av värdepappersföretag.
- (3) På grund av det tillsynsramverk som infördes genom direktiv (EU) 2019/2034 och förordning (EU) 2019/2033 omfattas värdepappersföretag vars totala konsoliderade tillgångar understiger vissa tröskelvärden i princip inte längre av kapital- och likviditetskraven i Europaparlamentets och rådets direktiv 2013/36/EU<sup>7</sup> och förordning (EU) nr 575/2013 och av därmed förbundna rapporteringsskyldigheter. Många av de riskjusteringsmått som anges i delegerad förordning (EU) 2015/63 och som bygger på dessa krav är därför inte längre tillämpliga på dessa värdepappersföretag. Värdepappersföretag som enligt artikel 103.1 i direktiv 2014/59/EU omfattas av skyldigheten att bidra till finansieringsarrangemang för resolution har i regel en lägre riskprofil och är mindre systemviktiga än större värdepappersföretag, och det är mindre sannolikt att de försätts i resolution, eftersom de omfattas av ett krav på fasta omkostnader som bör göra det möjligt att i händelse av fallissemang avveckla dem enligt normala insolvensförfaranden. Dessa värdepappersföretags bidrag till finansieringsarrangemang för resolution bör i enlighet med proportionalitetsprincipen därför fastställas med hjälp av en förenklad beräkning. Det är lämpligt att på dessa värdepappersföretag enbart tillämpa den riskjusteringsmetod som baseras på deras storlek (grundläggande årligt bidrag). För att säkerställa att dessa värdepappersföretag inte missgynnas jämfört med hur de skulle ha behandlats med den metod som är tillämplig på alla institut bör de ha möjlighet att begära tillämpning av den ytterligare riskjustering som baseras på riskfaktorer, om tillämpning av denna metod skulle leda till ett lägre bidragsbelopp. För att göra det möjligt för resolutionsmyndigheter att fastställa vilken metod som leder till ett lägre bidrag bör värdepappersföretag i dessa fall förse resolutionsmyndigheterna med nödvändig information. Denna ändring bör inte gälla små värdepappersföretag som för

---

<sup>6</sup> Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 575/2013 av den 26 juni 2013 om tillsynskrav för kreditinstitut och värdepappersföretag och om ändring av förordning (EU) nr 648/2012 (EUT L 176, 27.6.2013, s. 1, ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2013/575/oj>).

<sup>7</sup> Europaparlamentets och rådets direktiv 2013/36/EU av den 26 juni 2013 om behörighet att utöva verksamhet i kreditinstitut och om tillsyn av kreditinstitut, om ändring av direktiv 2002/87/EG och om upphävande av direktiv 2006/48/EG och 2006/49/EG (EUT L 176, 27.6.2013, ELI: <http://data.europa.eu/eli/dir/2013/36/oj>).

närvarande omfattas av det system med engångsbelopp som fastställs i artikel 10 i delegerad förordning (EU) 2015/63, vilket även fortsättningsvis bör tillämpas på värdepappersföretag som omfattas av den artikeln. Detta är berättigat med tanke på att dessa institut är mycket små, vilket minskar sannolikheten för att de kommer att försättas i resolution och begränsar inverkan på den finansiella stabiliteten och på resolutionsfonden om så ändå blir fallet.

- (4) Enligt det tillsynsramverk som infördes genom direktiv (EU) 2019/2034 och förordning (EU) 2019/2033 får behöriga myndigheter under vissa omständigheter besluta att ändå tillämpa tillsynskraven i direktiv 2013/36/EU och i förordning (EU) nr 575/2013 på vissa värdepappersföretag som i princip inte omfattas av dessa krav, i fall där dessa värdepappersföretag utgör en högre risk, eller tillåta värdepappersföretag att tillämpa dessa tillsynskrav. Delegerad förordning (EU) 2015/63 bör ta hänsyn till denna flexibilitet och metoden för beräkning av bidragen bör i sådana fall beakta tillsynsbehandlingen av dessa värdepappersföretag. I sådana fall bör berörda värdepappersföretag inte längre enbart omfattas av det grundläggande årliga bidraget utan även av den ytterligare riskjustering som baseras på riskfaktorer.
- (5) Europaparlamentets och rådets direktiv (EU) 2019/879<sup>8</sup> och Europaparlamentets och rådets direktiv (EU) 2024/1174<sup>9</sup> har i mycket hög grad ändrat det minimikrav för kapitalbas och kvalificerade skulder (MREL) som fastställs i direktiv 2014/59/EU. Till följd av dessa ändringar ska MREL, som ursprungligen utformades som ett allmänt krav för alla institut, anpassas till varje institut beroende på den specifika resolutionsstrategi som valts för institutet eller den koncern som institutet är en del av. Avvecklingsenheter omfattas inte längre av MREL och när det gäller koncerner kan institut omfattas eller inte omfattas av MREL beroende på om de är avvecklings- eller resolutionsenheter. MREL ska dessutom bestå av olika finansiella instrument och kalibreras på olika sätt (externt eller internt MREL) beroende på om institutet är ingångspunkten för resolutionsförfarandet avseende koncernen eller inte. Till följd av detta är riskindikatorn ”Kapitalbas och kvalificerade skulder som innehas av institutet utöver minimikravet för kapitalbas och kvalificerade skulder” i delegerad förordning (EU) 2015/63, som utgör en del av riskpelaren ”Riskexponering” och som utformades för ett enhetligt MREL-krav tillämpligt på alla institut, inte längre lämplig att tillämpas på alla institut för att justera dessa instituts bidrag i förhållande till deras riskprofil. Denna riskindikator kan i synnerhet missgynna avvecklingsenheter, där MREL inte är relevant. Riskpelaren ”Ytterligare riskindikatorer som fastställs av resolutionsmyndigheten”, som bland annat föreskriver riskindikatorn för möjligheten till resolution, är lämpligare för att ta hänsyn till MREL för alla institut. Riskindikatorn ”Kapitalbas och kvalificerade skulder som innehas av institutet utöver minimikravet för kapitalbas och kvalificerade skulder” i riskpelaren ”Riskexponering” bör tillsammans med relaterade bestämmelser och hänvisningar därför utgå.
- (6) Det är lämpligt att behålla lika stor relativ vikt för var och en av de tre resterande riskindikatorerna i riskpelaren ”Riskexponering”, som bör omskalas efter strykningen av riskindikatorn ”Kapitalbas och kvalificerade skulder som innehas av institutet

---

<sup>8</sup> Europaparlamentets och rådets direktiv (EU) 2019/879 av den 20 maj 2019 om ändring av direktiv 2014/59/EU vad gäller kreditinstitutets och värdepappersföretags förlustabsorberings- och rekapitaliseringskapacitet och om direktiv 98/26/EG, EUT L 150, 7.6.2019.

<sup>9</sup> Europaparlamentets och rådets direktiv (EU) 2024/1174 av den 11 april 2024 om ändring av direktiv 2014/59/EU och förordning (EU) nr 806/2014 vad gäller vissa aspekter av minimikravet för kapitalbas och kvalificerade skulder (EUT L, 2024/1174, 22.4.2024, ELI: <http://data.europa.eu/eli/dir/2024/1174/oj>).

utöver minimikravet för kapitalbas och kvalificerade skulder” för att säkerställa att summan av var och en av dem förblir 1.

- (7) De praktiska erfarenheterna av uttaget av bidrag under den inledande period under vilken finansieringsarrangemangen för resolution skulle nå målnivån har visat att det i syfte att säkerställa rättssäkerhet och förutsägbarhet är nödvändigt att fastställa en tidsfrist för möjligheten att begära ändring eller revidering av information som lämnats till resolutionsmyndigheterna. Tidsfristen bör börja löpa den dag då institutet meddelas beslutet om fastställande av det årliga bidraget, och löpa ut den 31 januari året efter den fjärde bidragsperioden efter den bidragsperiod under vilken beslutet meddelades. Tidsfristen bör av hänsyn till rättssäkerheten inte kunna avbrytas.
- (8) För att säkerställa rättssäkerhet för bidragsperioder som föregår bidragsperioden 2026 bör en tillfällig tidsfrist tillämpas på begäranden om ändring eller revidering av uppgifter som lämnats in för beräkningen av årliga bidrag. Begäranden som avser bidragsperioder för vilka beslutet om fastställande av det årliga bidraget meddelades före bidragsperioden 2026 bör följaktligen endast godtas till och med den 31 januari 2031. Denna tillfälliga tidsfrist bör inte kunna avbrytas.
- (9) Pelaren ”Institutets betydelse för stabiliteten i det finansiella systemet eller ekonomin” omfattar riskindikatorn ”Andel av utlåning och inlåning mellan finansförmedlare i Europeiska unionen, som återspeglar institutets betydelse för etableringsmedlemsstatens ekonomi”. De praktiska erfarenheterna av uttaget av bidrag har visat att uppgifterna avseende nämnaren ”total utlåning + inlåning mellan finansförmedlare i EU” i Steg 1 (”Beräkning av riskindikatorerna”) i bilaga I till delegerad förordning (EU) 2015/63 är överflödiga, eftersom samma resultat i fråga om både multiplikatorn för riskjustering  $\tilde{R}_n$  och det årliga bidraget  $c_n$  uppnås om bara täljaren i denna indikator används, dvs. total utlåning + inlåning mellan finansförmedlare i EU. Denna nämnare bör därför utgå, liksom även resolutionsmyndigheternas därmed sammanhängande rapporteringskyldigheter. Hänvisningen till ”Andel av” bör ersättas med en hänvisning till ”Total” utlåning och inlåning mellan finansförmedlare.
- (10) Det är nödvändigt att förhindra osäkerhet om rättsläget när det gäller rapporteringskyldigheter och beräkningen av bidrag till nationella finansieringsarrangemang för resolution. Om de uppgifter som krävs för en viss indikator inte ingår i det tillämpliga tillsynsrapporteringskravet för referensåret ska enligt artikel 20.1 i delegerad förordning (EU) 2015/63 denna riskindikator inte tillämpas fram till det att tillsynsrapporteringskravet i fråga börjar gälla. Vissa uppgifter som krävs för riskindikatorn ”Kapitalbas och kvalificerade skulder som innehas av institutet utöver minimikravet för kapitalbas och kvalificerade skulder” började ingå i de tillämpliga tillsynsrapporteringskraven från och med den 28 juni 2021. De omfattande ändringarna av MREL gjorde det emellertid omöjligt att samla in de enhetliga uppgifter som behövs för att tillämpa indikatorn och därmed även att tillämpa indikatorn på ett enhetligt sätt i praktiken. För att ofördröjligen säkerställa överensstämmelse mellan den rättsliga och den faktiska situationen, och för att undvika den rapporteringsbörda som är förbunden med MREL-riskindikatorn bör denna riskindikator utgå från och med bidragsperioden 2026, dvs. från och med den 1 januari 2026.
- (11) För att säkerställa förenkling och snarast möjligt minimera rapporteringsbördan för resolutionsmyndigheter, Europeiska bankmyndigheten och institut bör de ändringar som innebär att nämnaren i indikatorn ”utlåning och inlåning mellan

finansförmedlare”, som har visat sig vara överflödig, utgå från och med bidragsperioden 2026, dvs. från och med den 1 januari 2026.

- (12) För att säkerställa en tydlig och förutsebar tillämpning av tidsfristerna för begäranden om ändring eller revidering av uppgifter som lämnats in för beräkning av årliga bidrag bör dessa tidsfrister tillämpas från och med bidragsperioden 2026, dvs. från och med den 1 januari 2026. Den tillfälliga tidsfristen, som löper ut den 31 januari 2031, bör gälla begäranden som avser bidragsperioder som föregår bidragsperioden 2026.
- (13) För att ge resolutionsmyndigheterna tillräckligt med tid att anpassa sina system och sin datainsamlingspraxis bör de ändringar som rör genomförandet av den nya metoden för beräkning av värdepappersföretagens bidrag och tillsynsmyndigheternas skyldighet i samband med detta att informera resolutionsmyndigheterna gälla från och med bidragsperioden 2027, dvs. från och med den 1 januari 2027.
- (14) Delegerad förordning (EU) 2015/63 bör därför ändras i enlighet med detta.

HÄRIGENOM FÖRESKRIVS FÖLJANDE.

#### *Artikel 1*

#### **Ändringar av delegerad förordning (EU) 2015/63**

Delegerad förordning (EU) 2015/63 ska ändras på följande sätt:

- (1) Artikel 3 ska ändras på följande sätt:
  - a) Punkt 2 ska ersättas med följande:

”2. *värdepappersföretag*: värdepappersföretag enligt definitionen i artikel 2.1.3 i direktiv 2014/59/EU, med undantag av värdepappersföretag som uppfyller något av följande villkor:

    - (a) Som handlar för egen räkning endast i syfte att utföra en order för en kunds räkning eller att få tillträde till system för clearing och avveckling eller en erkänd börs när de uppträder som agent eller utför en kundorder.
    - (b) Som uppfyller samtliga följande villkor:
      - i) Som inte innehar klienters pengar eller värdepapper.
      - ii) Som enbart handlar för egen räkning.
      - iii) Som inte har några externa kunder.
      - iv) För vilkas transaktioner ansvaret för genomförandet och avräkningen ligger hos ett clearinginstitut och garanteras av samma clearinginstitut.”
  - b) Artikel 8 ska ersättas med följande:

”8. *behörig myndighet*: en behörig myndighet enligt definitionen i artikel 4.1.40 i förordning (EU) nr 575/2013 eller en behörig myndighet enligt definitionen i artikel 3.1.5 i direktiv (EU) 2019/2034.”
  - c) Punkt 15 ska utgå.
- (2) Artikel 6 ska ändras på följande sätt:
  - a) I punkt 2 ska led a utgå.
  - b) Punkt 4 ska ersättas med följande:

”4. Pelaren ”Institutets betydelse för stabiliteten i det finansiella systemet eller ekonomin” ska utgöras av indikatorn ”Total utlåning och inlåning mellan finansförmedlare i Europeiska unionen, som återspeglar institutets betydelse för etableringsmedlemsstatens ekonomi”.

(3) Artikel 7.2 ska ersättas med följande:

”2. Varje riskindikator i pelaren ”Riskexponering” ska ha samma vikt.”

(4) Artikel 8.2 ska utgå.

(5) Följande artikel ska införas som artikel 11a:

#### ***”Artikel 11a***

#### ***Årliga bidrag från vissa värdepappersföretag***

1. Utan att det påverkar tillämpningen av artikel 10 ska årliga bidrag från de värdepappersföretag som avses i artikel 1.1 i förordning (EU) 2019/2033 som inte omfattas av det undantag som föreskrivs i artikel 1.2 i den förordningen beräknas i enlighet med artikel 5 i den här förordningen.
  2. Genom undantag från punkt 1 ska årliga bidrag från de värdepappersföretag som avses i punkt 1 beräknas i enlighet med artiklarna 5–9 om något av följande villkor är uppfyllt:
    - (a) Den behöriga myndigheten har i enlighet med artikel 1.5 i förordning (EU) 2019/2033 tillåtit att värdepappersföretaget tillämpar kraven i förordning (EU) nr 575/2013.
    - (b) Den behöriga myndigheten har i enlighet med artikel 5.1 i förordning (EU) 2019/2034 utnyttjat möjligheten att besluta att tillämpa kraven i förordning (EU) nr 575/2013 på värdepappersföretaget.
  3. Om ett värdepappersföretag som avses i punkt 1 i denna artikel lämnar tillräcklig bevisning för att det bidragsbelopp som beräknas i enlighet med artikel 5 är högre än det bidrag som beräknas i enlighet med artiklarna 5–9 ska resolutionsmyndigheten tillämpa det lägre beloppet.
  4. Om ett värdepappersföretag som avses i punkt 1 utnyttjar möjligheten i punkt 3 ska det underrätta resolutionsmyndigheten om detta och tillhandahålla resolutionsmyndigheten all information som avses i artikel 14.1, 14.2, 14.3 och 14.6 inom samma tidsfrister som de som föreskrivs i artikel 14.1 och 14.4.”
- (6) Artikel 14 ska ändras på följande sätt:
- a) Artikel 3 ska ersättas med följande:

”3. De uppgifter som avses i bilaga II och som ingår i tillsynsrapporteringskraven i kommissionens genomförandeförordning (EU) 2021/451\* eller, i tillämpliga fall, andra tillsynsrapporteringskrav som gäller för institutet enligt nationell rätt ska lämnas till resolutionsmyndigheten så som de rapporterats av institutet i den senaste relevanta tillsynsrapport som lämnats till den behöriga myndigheten för referensåret för det årsbokslut som avses i punkt 1 i den här artikeln.

---

\* Kommissionens genomförandeförordning (EU) 2021/451 av den 17 december 2020 om tekniska genomförandestandarder för tillämpningen av Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 575/2013 vad gäller institutets tillsynsrapportering och om

upphävande av genomförandeförordning (EU) nr 680/2014 (EUT 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) Punkt 5 ska ersättas med följande:

”5. Om uppgifter eller data som lämnas till resolutionsmyndigheterna måste uppdateras eller korrigeras ska dessa uppdateringar eller korrigeringar lämnas till resolutionsmyndigheterna utan onödigt dröjsmål inom den tidsfrist som fastställs i artikel 17.5.”

(7) Artikel 15 ska utgå.

(8) I artikel 17 ska följande punkt läggas till som punkt 5:

”5. En begäran om ändring eller revidering av uppgifter som lämnats in för beräkning av årliga bidrag måste inges inom en viss tidsfrist. Denna tidsfrist ska börja löpa den dag resolutionsmyndigheten meddelat institutet beslutet om fastställande av det årliga bidraget i enlighet med artikel 13.1 och 13.2, och löpa ut den 31 januari året efter den fjärde bidragsperioden efter den bidragsperiod under vilken beslutet meddelades.

Den tidsfrist som avses i första stycket i denna punkt ska tillämpas både på begäranden om ändring eller revidering som inges av institut enligt artikel 14.5 och på begäranden som initieras av resolutionsmyndigheter. Tidsfristen får inte avbrytas.

Om den 31 januari inte är en arbetsdag ska den tidsfrist som avses i första stycket löpa ut påföljande arbetsdag.”

(9) Artikel 19.3 ska ersättas med följande:

”3. De behöriga myndigheterna ska till resolutionsmyndigheterna lämna alla uppgifter som gör det möjligt för dessa att beräkna de årliga bidragen, särskilt följande uppgifter:

a) Uppgifter om ytterligare riskjustering.

b) Relevanta undantag som behöriga myndigheter har beviljat institut enligt direktiv 2013/36/EU och förordning (EU) nr 575/2013.

c) Relevanta uppgifter om auktorisationer som behöriga myndigheter har beviljat värdepappersföretag enligt artikel 1.5 i förordning (EU) 2019/2033.

d) Relevanta uppgifter om beslut som behöriga myndigheter har fattat avseende värdepappersföretag enligt artikel 5.1 i förordning (EU) 2019/2034.”

(10) I artikel 20 ska följande punkt läggas till som punkt 10:

”10. Genom undantag från artikel 17.5 ska begäranden om ändring eller revidering av uppgifter som lämnats in för beräkningen av årliga bidrag för bidragsperioder före bidragsperioden 2026 inges till och med den 31 januari 2031.

Om den 31 januari inte är en arbetsdag ska den tidsfrist som avses i första stycket löpa ut påföljande arbetsdag.”

Första stycket i denna punkt ska tillämpas både på begäranden som inges av institut enligt artikel 14.5 och på begäranden som initieras av resolutionsmyndigheter. Tidsfristen får inte avbrytas.”

(11) Bilaga I ska ändras i enlighet med bilagan till den här förordningen.

## *Artikel 2*

### **Ikraftträdande och tillämpning**

Denna förordning träder i kraft den tredje dagen efter det att den har offentliggjorts i *Europeiska unionens officiella tidning*.

Den ska tillämpas från och med den 1 januari 2026.

Genom undantag från andra stycket ska

a) artikel 1.5 och 1.9 tillämpas från och med den 1 januari 2027,

b) artikel 1.10 tillämpas från och med den [Publikationsbyrån: för in datumet för denna förordnings ikraftträdande].

Denna förordning är till alla delar bindande och direkt tillämplig i alla medlemsstater.

Utfärdad i Bryssel den 24.2.2026

*På kommissionens vägnar*  
*Ordförande*  
*Ursula VON DER LEYEN*