



ROZPORZĄDZENIE DELEGOWANE KOMISJI (UE) 2026/440

z dnia 24 lutego 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⁽¹⁾, 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⁽²⁾ i rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/2033⁽³⁾ wymagają wprowadzenia pewnych zmian w rozporządzeniu delegowanym Komisji (UE) 2015/63⁽⁴⁾. 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⁽⁵⁾, nie są już objęte zakresem zmienionej definicji określonej w dyrektywie 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⁽⁶⁾ 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.

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

⁽²⁾ 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>).

⁽³⁾ 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>).

⁽⁴⁾ 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).

⁽⁵⁾ 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 (Dz.U. L 173 z 12.6.2014, s. 349, ELI: <http://data.europa.eu/eli/dir/2014/65/oj>).

⁽⁶⁾ 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>).

- (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⁽⁷⁾ 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 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⁽⁸⁾ oraz dyrektywą Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2024/1174⁽⁹⁾ 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 instytucji 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 (zewnętrzny lub

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

(8) 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, s. 296, ELI: <http://data.europa.eu/eli/dir/2019/879/oj>).

(9) 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>).

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 uwzględni 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, uwiarydliły 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 rozpocząć 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 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, \bar{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 Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/2034 (*);
- (*) 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>);”;
- 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 Parlamentu Europejskiego i Rady (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.

(*) 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>).”;

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).”;

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 6 czerwca 2026 r.

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

Sporządzono w Brukseli dnia 24 lutego 2026 r.

W imieniu Komisji
Przewodnicząca
Ursula VON DER LEYEN

ZAŁĄCZNIK

W załączniku I do rozporządzenia delegowanego (UE) 2015/63 wprowadza się następujące zmiany:

1) tabela w KROKU 1 otrzymuje brzmienie:

„Element	Wskaźnik	Miary
Ekspozycja na ryzyko	Wskaźnik dźwigni	Wskaźnik dźwigni zdefiniowany w art. 429 rozporządzenia (UE) nr 575/2013, zgłaszany zgodnie z załącznikiem X do rozporządzenia wykonawczego (UE) 2021/451.
Ekspozycja na ryzyko	Współczynnik kapitału podstawowego Tier I	Współczynnik kapitału podstawowego Tier I zdefiniowany w art. 92 rozporządzenia (UE) nr 575/2013, zgłaszany zgodnie z załącznikiem I do rozporządzenia wykonawczego (UE) 2021/451.
Ekspozycja na ryzyko	TRE/Aktywa ogółem	$\left(\frac{\text{TRE}}{\text{Aktywa ogółem}} \right)$ gdzie: TRE oznacza łączną kwotę ekspozycji na ryzyko zdefiniowaną w art. 92 ust. 3 rozporządzenia (UE) nr 575/2013; aktywa ogółem są zdefiniowane w art. 3 pkt 12 niniejszego rozporządzenia.
Stabilność i dywersyfikacja finansowania	Wskaźnik stabilnego finansowania netto	Wskaźnik stabilnego finansowania netto zgłaszany zgodnie z art. 415 rozporządzenia (UE) nr 575/2013.
Stabilność i dywersyfikacja finansowania	Wskaźnik pokrycia wpływów netto	Wskaźnik pokrycia wpływów netto zgłaszany zgodnie z art. 415 rozporządzenia (UE) nr 575/2013 i rozporządzeniem delegowanym (UE) 2015/61.
Znaczenie instytucji dla stabilności systemu finansowego lub gospodarki	Łączna kwota kredytów i depozytów międzybankowych w Unii	<i>Kredyty międzybankowe + Depozyty międzybankowe</i> gdzie: Kredyty międzybankowe są zdefiniowane jako suma wartości bilansowych kredytów i zaliczek na rzecz instytucji kredytowych i innych przedsiębiorstw finansowych, zgłaszanych w odpowiednich wzorach sprawozdawczych określonych w załączniku III i IV do rozporządzenia wykonawczego (UE) 2021/451. Depozyty międzybankowe są zdefiniowane jako suma wartości bilansowych depozytów instytucji kredytowych i innych przedsiębiorstw finansowych, zgłaszanych w odpowiednich wzorach sprawozdawczych określonych w załączniku III i IV do rozporządzenia wykonawczego (UE) 2021/451.”

2) w KROKU 4 pkt 1 tabela otrzymuje brzmienie:

„Element	Wskaźnik	Znak
Ekspozycja na ryzyko	Wskaźnik dźwigni	–
Ekspozycja na ryzyko	Współczynnik kapitału podstawowego Tier I	–
Ekspozycja na ryzyko	TRE/Aktywa ogółem	+
Stabilność i dywersyfikacja finansowania	Wskaźnik stabilnego finansowania netto	–
Stabilność i dywersyfikacja finansowania	Wskaźnik pokrycia wpływów netto	–
Znaczenie instytucji dla stabilności systemu finansowego lub gospodarki	Łączna kwota kredytów i depozytów międzybankowych w Unii	+

„Element	Wskaźnik	Znak
Dodatkowe wskaźniki ryzyka określone przez organ ds. restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji	Członkostwo w instytucjonalnym systemie ochrony	-
Dodatkowe wskaźniki ryzyka określone przez organ ds. restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji	Skala wcześniejszego nadzwyczajnego publicznego wsparcia finansowego	+