Publicatieblad
van de Europese Unie

NL
L-serie

2026/1000

17.8.2026

GEDELEGEERDE VERORDENING (EU) 2026/1000 VAN DE COMMISSIE

van 5 mei 2026

tot aanvulling van Verordening (EU) nr. 648/2012 van het Europees Parlement en de Raad door nadere bepaling van de methode voor de vaststelling van door de Europese Bankautoriteit aangerekende vergoedingen voor de validatie van de pro-formamodellen als bedoeld in artikel 11, lid 3, vierde alinea, van die verordening, en nadere bepaling van de wijze waarop die vergoedingen worden betaald

(Voor de EER relevante tekst)

DE EUROPESE COMMISSIE,

Gezien het Verdrag betreffende de werking van de Europese Unie,

Gezien Verordening (EU) nr. 648/2012 van het Europees Parlement en de Raad van 4 juli 2012 betreffende otc-derivaten, centrale tegenpartijen en transactieregisters ([1]), en met name artikel 11, lid 12 bis, zevende alinea,

Overwegende hetgeen volgt:

(1) De in artikel 11, lid 12 bis, vijfde alinea, van Verordening (EU) nr. 648/2012 bedoelde jaarlijkse vergoeding moet hoog genoeg zijn om alle directe en indirecte kosten te dekken die de Europese Bankautoriteit ("EBA") maakt voor het valideren van de in artikel 11, lid 3, vierde alinea, van die verordening bedoelde pro-formamodellen. Alle vergoedingen moeten op een zodanig niveau worden vastgesteld dat een tekort of een aanzienlijke accumulatie van overschotten wordt vermeden. Wanneer een significant positief of negatief begrotingssaldo recurrent wordt, moet de hoogte van de vergoedingen worden herzien.

(2) De verplichting om de in artikel 11, lid 3, vierde alinea, van Verordening (EU) nr. 648/2012 bedoelde pro-formamodellen door de EBA te laten valideren, is ingevoerd bij Verordening (EU) 2024/2987 van het Europees Parlement en de Raad ([2]). Sommige tegenpartijen die otc-derivatencontracten hebben gesloten die niet door een CTP zijn gecleard, maakten echter al vóór de inwerkingtreding van die verordening gebruik van pro-formamodellen. Daarom is het passend een specifieke methode uit te werken voor de berekening van de vergoedingen die verschuldigd zijn voor de validatie van die pro-formamodellen.

(3) Artikel 11, lid 12 bis, vijfde alinea, van Verordening (EU) nr. 648/2012 vereist dat de aan de EBA te betalen jaarlijkse vergoeding in verhouding staat tot het maandelijkse gemiddelde uitstaande nominale bedrag aan niet-centraal geclearde otc-derivaten over de laatste twaalf maanden van de betrokken tegenpartijen. Tegenpartijen moeten het gemiddelde nominale bedrag bepalen volgens de methode voor de berekening van de nominale waarde van een gelijkwaardige portefeuille. Tegenpartijen moeten een alternatieve methode kunnen gebruiken, mits zij de keuze daarvoor tegenover hun bevoegde autoriteit kunnen rechtvaardigen.

(4) Voor nieuwe pro-formamodellen is er nog geen maandelijks gemiddeld uitstaand nominaal bedrag dat kan worden gebruikt om de kosten evenredig te verdelen over alle tegenpartijen die dat nieuwe pro-formamodel gebruiken. Het is dus passend om die tegenpartijen voor het eerste jaar waarin het nieuwe pro-formamodel wordt gebruikt, een gelijke en vaste vergoeding per nieuw pro-formamodel aan te rekenen. Op grond van artikel 11, lid 12 bis, tweede alinea, van Verordening (EU) nr. 648/2012 heeft de EBA na ontvangst van het verzoek om validatie van een dergelijk nieuw pro-formamodel echter nog zes maanden de tijd om het model te valideren, wat betekent dat een pro-formamodel mogelijk pas in het jaar na het verzoek om validatie wordt gevalideerd. De EBA moet de vaste vergoeding daarom ook in rekening kunnen brengen voor het jaar waarin het pro-formamodel daadwerkelijk wordt gevalideerd. Voor het jaar volgende op het jaar waarin de eerste validatie wordt verleend, moet een onveranderlijke methode voor de vaststelling van de verschuldigde vergoedingen worden bepaald.

([1]) PB L 201 van 27.7.2012, blz. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2012/648/oj.

([2]) Verordening (EU) 2024/2987 van het Europees Parlement en de Raad van 27 november 2024 tot wijziging van de Verordeningen (EU) nr. 648/2012, (EU) nr. 575/2013 en (EU) 2017/1131 voor wat betreft maatregelen ter beperking van buitensporige blootstellingen aan centrale tegenpartijen uit derde landen en ter verbetering van de efficiëntie van de clearingmarkten in de Unie (PB L, 2024/2987, 4.12.2024, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2024/2987/oj).

(5) Om de EBA in staat te stellen de jaarlijkse vergoeding nauwkeurig te berekenen, moeten tegenpartijen die pro-formamodellen gebruiken die door de EBA moeten worden gevalideerd, de EBA tijdig alle informatie toezenden die zij voor die berekening nodig heeft,

HEEFT DE VOLGENDE VERORDENING VASTGESTELD:

Artikel 1

Jaarlijkse vergoeding op basis van volledige kostendekking en volgens een activiteitsgestuurd beheersmodel

De in artikel 11, lid 12 bis, vijfde alinea, van Verordening (EU) nr. 648/2012 bedoelde jaarlijkse vergoeding is gebaseerd op de volgende twee elementen:

a) het beginsel van volledige kostendekking;

b) het gemiddelde nominale bedrag berekend overeenkomstig artikel 3.

Artikel 2

Raming van de jaarlijkse totale kosten die de EBA zal maken als gevolg van de validatie van pro-formamodellen

Om het totale bedrag van de vergoedingen te bepalen die de EBA overeenkomstig artikel 11, lid 12 bis, vijfde alinea, van Verordening (EU) nr. 648/2012 in rekening moet brengen, houdt de EBA elk jaar rekening met de directe en indirecte uitgaven die zij dat jaar zal doen voor:

a) de validatie van de pro-formamodellen, met inbegrip van wijzigingen daarvan;

b) de ontwikkeling en het onderhoud van statistische en IT-instrumenten ter ondersteuning van de validatiefunctie van pro-formamodellen;

c) de berekening, facturering en inning van de jaarlijkse vergoeding;

d) eventuele andere activiteiten ter ondersteuning van de validatiefunctie van pro-formamodellen.

Artikel 3

Gemiddeld nominaal bedrag

1. Voor de berekening van de jaarlijkse vergoeding die aan de EBA moet worden betaald door elke tegenpartij die haar pro-formamodellen moet laten valideren, berekent elke tegenpartij die, naargelang het geval, een pro-formamodel gebruikt of om validatie voor gebruik van een pro-formamodel verzoekt het gemiddelde nominale bedrag door het gemiddelde te nemen van het maandelijkse nominale bedrag van niet-centraal geclearde derivaten waarvoor gedurende de desbetreffende referentieperiode een bepaald pro-formamodel wordt gebruikt. Die tegenpartijen berekenen elk maandelijks nominaal bedrag op de laatste werkdag van de desbetreffende maand aan de hand van de in lid 4 vermelde methode voor de berekening van de nominale waarde van een gelijkwaardige portefeuille of de in lid 5 of lid 7 beschreven alternatieve methoden, naargelang het geval. Een tegenpartij mag van de berekeningen van het gemiddelde nominale bedrag portefeuilles uitsluiten waarvoor zij geen initiële marges int als gevolg van de toepassing van de afwijking van artikel 29, lid 1, van Gedelegeerde Verordening (EU) 2016/2251 van de Commissie ([3]). Een tegenpartij die ervoor kiest dergelijke portefeuilles uit te sluiten, vermeldt het aantal portefeuilles dat zij heeft uitgesloten als onderdeel van de in artikel 8, lid 1, van deze verordening bedoelde informatie.

2. Voor de toepassing van artikel 4 is de referentieperiode de periode van 1 januari tot en met 31 december van het jaar dat voorafgaat aan de overeenkomstig artikel 7 gespecificeerde factureringsdatum.

3. Voor de toepassing van artikel 5 is de referentieperiode de periode van twaalf maanden voorafgaand aan de datum waarop de EBA publiekelijk heeft aangekondigd dat zij haar centrale validatiefunctie heeft opgezet ("EBA-gereedheidsdatum").

([3]) Gedelegeerde Verordening (EU) 2016/2251 van de Commissie van 4 oktober 2016 tot aanvulling van Verordening (EU) nr. 648/2012 van het Europees Parlement en de Raad betreffende otc-derivaten, centrale tegenpartijen en transactieregisters ten aanzien van technische reguleringsnormen met betrekking tot risicolimiteringstechnieken voor niet door een centrale tegenpartij geclearde otc-derivatencontracten (PB L 340 van 15.12.2016, blz. 9, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg_del/2016/2251/oj).

4. Voor elke maand van de in lid 1 bedoelde referentieperiode berekenen de tegenpartijen het maandelijkse nominale bedrag door het met het pro-formamodel voor de betrokken portefeuille berekende bedrag van de initiële marge om te rekenen naar het nominale bedrag van een gelijkwaardige portefeuille volgens de volgende formule:

$$Nominaal_m = \frac{IM(Rente,\ inflatie,\ FX)}{6\%} + \frac{IM(Krediet)}{10\%} + \frac{IM(Eigen\ vermogen)}{15\%} + \frac{IM(Grondstoffen)}{15\%} + \frac{IM(Andere)}{15\%}$$

waarbij:

— *m* = de index die de maand van de referentieperiode aangeeft;

— *C* = de index die de klasse of klassen van derivatencontracten aangeeft;

— *IM(C)* = het totale bedrag van de initiële marge voor niet-centraal geclearde otc-derivatentransacties in klasse *C*, berekend op de laatste werkdag van de maand waarvoor het maandelijkse nominale bedrag met behulp van het pro-formamodel wordt berekend, omgerekend in euro.

5. In plaats daarvan kunnen tegenpartijen voor elke maand van de in lid 1 bedoelde referentieperiode besluiten de volgende formule te gebruiken om het totale bedrag van de initiële marge, berekend per activaklasse voor de betrokken portefeuille, om te rekenen naar het nominale bedrag van een gelijkwaardige portefeuille:

$$Nominaal_Maand'_m = \frac{IM'(Rente,\ inflatie,\ FX)}{6\%} + \frac{IM'(Krediet)}{10\%} + \frac{IM'(Eigen\ vermogen)}{15\%} + \frac{IM'(Grondstoffen)}{15\%} + \frac{IM'(Andere)}{15\%}$$

waarbij:

— *m* = de index die de maand van de referentieperiode aangeeft;

— *C* = de index die de klasse of klassen van derivatencontracten aangeeft;

— *IM'(C)* = het totale bedrag van de initiële marge voor niet-centraal geclearde otc-derivatentransacties in klasse *C*, berekend op de laatste werkdag van de maand waarvoor het maandelijkse nominale bedrag wordt berekend, omgerekend in euro.

Tegenpartijen kunnen ervoor kiezen die formule te gebruiken, mits zij deze keuze tegenover hun bevoegde autoriteit kunnen rechtvaardigen.

6. Voor de toepassing van de leden 4 en 5 gebruiken tegenpartijen bij de omrekening van bedragen in euro de referentiewisselkoers van de euro die door de Europese Centrale Bank is gepubliceerd op de laatste werkdag van de maand waarvoor het maandelijkse nominale bedrag wordt berekend.

7. In afwijking van de leden 4 en 5 kan een tegenpartij met een gemiddeld nominaal bedrag over twaalf maanden van minder dan 3 000 miljard EUR elk maandelijks nominaal bedrag ramen op een van de in de onderstaande tabel gespecificeerde nominale bedragen, mits zij aan haar bevoegde autoriteit kan aantonen dat het werkelijke nominale bedrag lager is dan het geselecteerde nominale bedrag:

Wettelijke drempel	Nominaal bedrag
1	3 000 miljard EUR
2	2 250 miljard EUR
3	1 500 miljard EUR
4	750 miljard EUR
5	50 miljard EUR
6	8 miljard EUR

Artikel 4

Jaarlijkse validatievergoedingen

1. Voor elk pro-formamodel dat op 1 januari van een bepaald jaar wordt gevalideerd en dat een tegenpartij in dat jaar overeenkomstig artikel 11, lid 3, vierde alinea, van Verordening (EU) nr. 648/2012 gebruikt of wil laten valideren, betaalt de tegenpartij de EBA een vergoeding van:

$$Vergoeding_{n,y,p} = EUR\ 200 + max\left(\frac{EBA - kosten_y}{Aantal\ modellen_y} * \frac{Gemiddeld\ nominaal\ bedrag_{n,\,p}}{Gemiddeld\ nominaal\ bedrag_{Totaal,p}} - EUR\ 200; 0\right)$$

waarbij:

— n = de index die de tegenpartij aangeeft die pro-formamodel p gebruikt of voor gebruik wil laten valideren, naargelang het geval;

— y = de index die het referentiejaar aangeeft;

— p = de index die het pro-formamodel aangeeft dat op 1 januari van jaar y door de EBA is gevalideerd;

— $EBA\ kosten_y$ = het overeenkomstig artikel 2 geraamde bedrag voor jaar y voor pro-formamodellen die op 1 januari van dat jaar door de EBA zijn gevalideerd;

— $Aantal\ modellen_y$ = het aantal pro-formamodellen dat op 1 januari van jaar y door de EBA is gevalideerd, met een minimum van 1;

— $Gemiddeld\ nominaal\ bedrag_{n,p}$ het door tegenpartij n voor pro-formamodel p berekende bedrag, overeenkomstig artikel 3;

— $Gemiddeld\ nominaal\ bedrag_{Totaal,p} = \sum_n Gemiddeld\ nominaal\ bedrag_{n,p}$.

2. Pro-formamodellen die ondanks hun validatie onderworpen zijn aan de in artikel 6 bedoelde vergoeding, worden niet in aanmerking genomen bij de in lid 1 bedoelde berekening.

3. In afwijking van lid 1 betaalt een tegenpartij die na 31 maart van een bepaald jaar onderworpen wordt aan de verplichting om te verzoeken om validatie van een pro-formamodel, voor dat jaar geen vergoeding voor dat pro-formamodel.

Artikel 5

Jaarlijkse vergoeding voor de validatie van een pro-formamodel dat vóór 24 december 2024 reeds in gebruik was

1. Voor een pro-formamodel dat reeds vóór 24 december 2024 in gebruik was, betaalt een tegenpartij die op de EBA-gereedheidsdatum verplicht is overeenkomstig artikel 11, lid 3, vierde alinea, van Verordening (EU) nr. 648/2012 te verzoeken om validatie om dat pro-formamodel te mogen gebruiken of wijzigen, in afwijking van artikel 4, voor de periode vanaf de EBA-gereedheidsdatum tot het einde van het jaar van de EBA-gereedheidsdatum aan de EBA een jaarlijkse vergoeding van:

$$Vergoeding_n = EUR\ 200 + max\left(EBA - kosten * \frac{Gemiddeld\ nominaal\ bedrag_n}{Gemiddeld\ nominaal\ bedrag_{Totaal}} - EUR\ 200; 0\right)$$

waarbij:

— n = de index die de tegenpartij aangeeft die op de EBA-gereedheidsdatum verplicht is overeenkomstig artikel 11, lid 3, vierde alinea, van Verordening (EU) nr. 648/2012 te verzoeken om validatie om dat pro-formamodel te mogen gebruiken of wijzigen;

— $EBA - kosten$ = het overeenkomstig artikel 2 geraamde bedrag, uitgedrukt in euro, vanaf de EBA-gereedheidsdatum tot het einde van het jaar van de EBA-gereedheidsdatum;

— *Gemiddeld nominaal bedrag*$_n$ = het door tegenpartij n overeenkomstig artikel 3 berekende bedrag;

— $Gemiddeld\ nominaal\ bedrag_{Totaal} = \sum_n Gemiddeld\ nominaal\ bedrag_n$

2. Een tegenpartij die na de EBA-gereedheidsdatum onderworpen wordt aan de verplichting om te verzoeken om validatie voor gebruik van een pro-formamodel dat vóór 24 december 2024 reeds in gebruik was, betaalt voor dat jaar geen vergoeding.

Artikel 6

Jaarlijkse vergoeding voor de validatie van een pro-formamodel dat vóór 24 december 2024 nog niet in gebruik was

1. Elke tegenpartij die overeenkomstig artikel 11, lid 3, vierde alinea, van Verordening (EU) nr. 648/2012 om de validatie van een pro-formamodel verzoekt dat vóór 24 december 2024 nog niet in gebruik was, betaalt aan de EBA een vergoeding van:

$$Vergoeding_n = \frac{EUR\ 500\ 000}{Totaal\ aantal\ tegenpartijen}$$

waarbij:

— n = de index die de tegenpartij aangeeft die om validatie voor gebruik van het pro-formamodel verzoekt;

— *Totaal aantal tegenpartijen* = het aantal tegenpartijen dat uiterlijk 31 juli van het betrokken jaar verzoekt om een nieuw pro-formamodel te mogen gebruiken.

2. Indien de in artikel 11, lid 12 bis, tweede alinea, van Verordening (EU) nr. 648/2012 genoemde validatieperiode van zes maanden eindigt in het jaar volgende op het jaar waarin het eerste verzoek om initiële validatie van het nieuwe pro-formamodel is ontvangen ("volgende jaar"), kan de EBA ervoor kiezen de formule van lid 1 te blijven toepassen voor de berekening van de vergoedingen voor dat volgende jaar.

Indien de EBA voor de in de eerste alinea genoemde optie kiest, dan hanteert zij als "Totaal aantal tegenpartijen" in de formule van lid 1 het aantal tegenpartijen dat uiterlijk 31 juli van het volgende jaar gebruikmaakt van het pro-formamodel of om validatie voor gebruik daarvan heeft verzocht.

3. De EBA kan besluiten de in lid 1 van dit artikel bedoelde vergoeding niet in rekening te brengen voor het jaar waarin het eerste verzoek om validatie van het pro-formamodel wordt ontvangen, indien het operationeel niet haalbaar zou zijn de vergoedingen te innen op de in artikel 7 beschreven wijze.

4. Indien een tegenpartij meerdere pro-formamodellen gebruikt, komt de overeenkomstig de leden 1 en 2 van dit artikel berekende vergoeding voor het pro-formamodel dat onderworpen is aan initiële validatie bovenop de overeenkomstig artikel 4 berekende vergoeding voor alle andere door de tegenpartij gebruikte pro-formamodellen.

5. In afwijking van lid 1 van dit artikel kan de EBA voor de overeenkomstig dit artikel berekende vergoeding het bedrag van 500 000 EUR in de in dat lid vastgestelde formule verhogen tot een bedrag dat gelijk is aan de overeenkomstig artikel 2 geraamde totale kosten voor een pro-formamodel.

Artikel 7

Betaling van jaarlijkse validatievergoedingen

1. Tegenpartijen die verplicht zijn hun pro-formamodellen voor een bepaald jaar te laten valideren, worden gedurende dat kalenderjaar door de EBA gefactureerd voor de in de artikelen 4, 5 en 6, naargelang het geval, bedoelde vergoedingen.

2. De betalingstermijn bedraagt 45 kalenderdagen vanaf de registratie van de schuldvordering in de rekeningen van de EBA. De vergoedingen worden betaald in euro.

3. Bij betalingsachterstand is de in artikel 99 van Verordening (EU, Euratom) 2024/2509 van het Europees Parlement en de Raad ([4]) vastgestelde achterstandsrente verschuldigd.

4. De communicatie tussen de EBA en de in lid 1 van dit artikel bedoelde tegenpartijen verloopt via de overeenkomstig artikel 17 quater van Verordening (EU) nr. 648/2012 door de ESMA opgezette centrale databank of, indien die niet beschikbaar is, via andere elektronische middelen.

Artikel 8

Aan de EBA mee te delen informatie

1. Tegenpartijen die een gevalideerd pro-formamodel gebruiken of om validatie van een pro-formamodel verzoeken, verstrekken de EBA elk jaar alle elementen die nodig zijn voor de berekening van de in de artikelen 4, 5 en 6, naargelang het geval, bedoelde vergoedingen, met inbegrip van de in artikel 3 bedoelde informatie over het gemiddelde nominale bedrag en de voor het factureringsproces vereiste financiële gegevens van de tegenpartij.

2. Voor de toepassing van lid 1 geldt het volgende:

a) voor het jaar van de EBA-gereedheidsdatum verzamelt de EBA de elementen die nodig zijn om:

   i) de in artikel 5 bedoelde vergoedingen te berekenen;

   ii) de rekeningen uiterlijk 31 oktober van dat jaar af te geven;

b) voor de jaren na de EBA-gereedheidsdatum verstrekken de in lid 1 van dit artikel bedoelde tegenpartijen de EBA uiterlijk 31 maart de elementen die nodig zijn voor de berekening van de in artikel 4 en 5 bedoelde vergoedingen, naargelang het geval;

c) voor de in artikel 6 bedoelde vergoedingen verzamelt de EBA de informatie om die vergoedingen te berekenen en geeft zij de desbetreffende rekeningen tijdig af, met inachtneming van artikel 7.

Artikel 9

Inwerkingtreding

Deze verordening treedt in werking op de twintigste dag na die van de bekendmaking ervan in het *Publicatieblad van de Europese Unie*.

Deze verordening is verbindend in al haar onderdelen en is rechtstreeks toepasselijk in elke lidstaat.

Gedaan te Brussel, 5 mei 2026.

Voor de Commissie
De voorzitter
Ursula VON DER LEYEN

([4]) Verordening (EU, Euratom) 2024/2509 van het Europees Parlement en de Raad van 23 september 2024 tot vaststelling van de financiële regels van toepassing op de algemene begroting van de Unie (PB L, 2024/2509, 26.9.2024, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2024/2509/oj).