



EURÓPAI
BIZOTTSÁG

Brüsszel, 2024.3.11.
C(2024) 1426 final

A BIZOTTSÁG (EU) .../... FELHATALMAZÁSON ALAPULÓ RENDELETE

(2024.3.11.)

**az (EU) 2022/805 felhatalmazáson alapuló rendeletnek az Európai Értékpapírpiaci
Hatóság által egyes referenciamutató-kezelőknek felszámított díjak egyes
vonatkozásainak harmonizációja tekintetében történő módosításáról**

(EGT-vonatkozású szöveg)

INDOKOLÁS

1. A FELHATALMAZÁSON ALAPULÓ JOGI AKTUS HÁTTERE

Az Európai Értékpapírpiazi Hatóság (ESMA) több ágazati jogi aktuson alapuló, komplex díjalapú finanszírozási rendszert működtet. Az ESMA közvetlen felügyelete alá tartozó különböző típusú szervezeteknek felszámított díjak számításának és megfizetésének szabályait jelenleg hét felhatalmazáson alapuló jogi aktus határozza meg.¹

Az ESMA hatásköre az (EU) 2016/1011 rendelet (a referenciamutatókról szóló rendelet, BMR) alapján 2022. január 1. óta kiterjed egyes kritikus referenciamutatók kezelőinek felügyeletére és az elismert nem uniós referenciamutató-kezelők felügyeletére is. Jelenleg az ESMA felügyeleti tevékenysége egyetlen kritikus referenciamutató kezelőjére (az Euribort kezelő European Money Markets Institute-ra) és tíz elismert harmadik országbeli referenciamutató-kezelőre terjed ki. A BMR 48l. cikkének (3) bekezdése felhatalmazza a Bizottságot arra, hogy felhatalmazáson alapuló jogi aktus elfogadása útján megállapítsa az ESMA által e referenciamutató-kezelők kapcsán végzett közvetlen felügyelet díját. E felhatalmazás alapján fogadta el a Bizottság az (EU) 2022/805 felhatalmazáson alapuló rendeletet.

Az Európai Bizottság Belső Ellenőrzési Szolgálat (IAS) egy 2018-ban végzett felülvizsgálat keretében megállapította, hogy az egyes szakterületeken elfogadott felhatalmazáson alapuló rendeletek közötti harmonizáció hiánya szükségtelenül komplex rendszert eredményez, és emiatt az ESMA nem a lehető leghatékonyabb és legeredményesebb módon használja fel erőforrásait. Ugyanebben az évben az Európai Számvevőszék felhívta a figyelmet arra, hogy

¹ A Bizottság 272/2012/EU felhatalmazáson alapuló rendelete (2012. február 7.) az 1060/2009/EK európai parlamenti és tanácsi rendeletnek az Európai Értékpapírpiazi Hatóság által a hitelminősítő intézeteknek felszámított díjak tekintetében történő kiegészítéséről (HL L 90., 2012.3.28., 6–10. o.); a Bizottság 1003/2013/EU felhatalmazáson alapuló rendelete (2013. július 12.) a 648/2012/EU európai parlamenti és tanácsi rendeletnek az Európai Értékpapírpiazi Hatóság által a kereskedési adattáraknak felszámított díjak tekintetében történő kiegészítéséről (HL L 279., 2013.10.19., 4–9. o.); a Bizottság (EU) 2019/360 felhatalmazáson alapuló rendelete (2018. december 13.) az (EU) 2015/2365 európai parlamenti és tanácsi rendeletnek az Európai Értékpapírpiazi Hatóság által a kereskedési adattáraknak felszámított díjak tekintetében történő kiegészítéséről (HL L 81., 2019.3.22., 58–68. o.); a Bizottság (EU) 2020/1732 felhatalmazáson alapuló rendelete (2020. szeptember 18.) az (EU) 2017/2402 európai parlamenti és tanácsi rendeletnek az Európai Értékpapírpiazi Hatóság által az értékpapírosítási adattáraknak felszámított díjak tekintetében történő kiegészítéséről (HL L 390., 2020.11.20., 1–6. o.); a Bizottság (EU) 2022/805 felhatalmazáson alapuló rendelete (2022. február 16.) az (EU) 2016/1011 európai parlamenti és tanácsi rendeletnek az egyes referenciamutató-kezelők Európai Értékpapírpiazi Hatóság általi felügyeletére alkalmazandó díjak meghatározása tekintetében történő kiegészítéséről (HL L 145., 2022.5.24., 14–19. o.); a Bizottság (EU) 2020/1302 felhatalmazáson alapuló rendelete (2020. július 14.) a 648/2012/EU európai parlamenti és tanácsi rendeletnek az Európai Értékpapírpiazi Hatóság által harmadik országokban székhellyel rendelkező központi szerződő feleknek felszámított díjak tekintetében történő kiegészítéséről (HL L 305., 2020.9.21., 1–6. o.); a Bizottság (EU) 2022/930 felhatalmazáson alapuló rendelete (2022. március 10.) a 600/2014/EU európai parlamenti és tanácsi rendeletnek az adatszolgáltatók Európai Értékpapírpiazi Hatóság általi felügyeletével kapcsolatos díjak meghatározása tekintetében történő kiegészítéséről (HL L 162., 2022.6.17., 1–6. o.).

az ESMA díjalapú finanszírozási rendszerének bonyolultsága kockázatokat hordoz magában a helyes díjszámítás tekintetében.²

E megállapítások nyomán a Bizottság felkérte az ESMA-t, hogy adjon szaktanácsot az ESMA által felszámított díjakat szabályozó felhatalmazáson alapuló jogi aktusok harmonizációjának és egyszerűsítésének lehetőségeiről. Az ESMA két szaktanácsot bocsátott ki: a hitelminősítő intézeteknek felszámított díjakról 2021. június 21-én,³ valamint az európai piaci infrastruktúra-rendelet (EMIR) és az értékpapír-finanszírozási ügyletekről szóló rendelet (SFTR) alapján a kereskedési adattáraknak felszámított díjakról 2021. július 8-án.⁴ A két szaktanács célja az volt, hogy elősegítse az ESMA által felszámított díjakat szabályozó felhatalmazáson alapuló rendeletek összességének következetességét és összhangját. Ennek megfelelően ezek a szaktanácsok az egyes referenciamutató-kezelők által fizetendő díjakat meghatározó (EU) 2022/805 felhatalmazáson alapuló rendelettel kapcsolatban is relevánsak.

A Belső Ellenőrzési Szolgálat ajánlásaiból, az Európai Számvevőszék megállapításaiból és az ESMA szaktanácsaiból kiindulva a Bizottság célul tűzte ki, hogy az ESMA összes felügyeleti feladatára kiterjedően összhangot teremtsen a díjbeszedési folyamat technikai részletei között. Ehhez a hét közül öt felhatalmazáson alapuló rendeletet kell módosítani. A központi szerződő felekre⁵ és az adatszolgáltatókra⁶ vonatkozó felhatalmazáson alapuló rendeletet nem szükséges módosítani, mert azok a legfontosabb releváns kérdésekben már konvergenciát mutatnak. Az (EU) 2022/805 felhatalmazáson alapuló rendelet módosítása – az ESMA által felszámított díjakat szabályozó további négy felhatalmazáson alapuló rendelet módosításával együtt – biztosítani fogja a koherenciát az alkalmazandó árbevétel koncepciójával, a díjfizetés módjával és az általános költségvetési megközelítéssel kapcsolatban, és ezáltal csökkenti az ESMA díjkezelési tevékenységének bonyolultságát.

2. A JOGI AKTUS ELFOGADÁSÁT MEGELŐZŐ KONZULTÁCIÓK

A Bizottság e felhatalmazáson alapuló jogi aktus tartalmáról 2023. szeptember 21-én konzultált az Európai Értékpapír-bizottság szakértői csoportjával (EGESC). Az EGESC egyetértett a Bizottság megközelítésével.

A Bizottság a felhatalmazáson alapuló jogi aktus tervezetét a minőségi jogalkotásra vonatkozó intézményközi megállapodásban foglalt elveknek megfelelően a 2024. január 3. és 31. közötti négyhetes időszakban a visszajelzések összegyűjtése céljából közzétette a „Minőségi jogalkotás” portálon. Ennek keretében nem érkezett hozzászólás a felhatalmazáson alapuló rendelet tervezetéhez.

² Európai Számvevőszék, „Az uniós ügynökségek ellenőrzéséről röviden, 2018 – Az uniós ügynökségekről szóló 2018. évi európai számvevőszéki éves jelentés bevezetése”, Az Európai Unió Kiadóhivatala, 2019, <https://data.europa.eu/doi/10.2865/74246>

³ Szaktanács az ESMA által a hitelminősítő intézeteknek felszámított díjakról, 2021. június 21., ESMA80-196-5170, https://www.esma.europa.eu/sites/default/files/library/esma80-196-5170_final_report_technical_advice_on_fees_charged_to_cras_by_esma_0.pdf

⁴ Szaktanács az Európai Bizottság részére az EMIR és az SFTR alapján a kereskedési adattárak által fizetendő díjak egyszerűsítéséről és harmonizációjáról, 2021. július 8., ESMA74-362-1978, https://www.esma.europa.eu/sites/default/files/library/esma74-362-1978_final_report_technical_advice_on_simplification_tr_fees_under_sftr_and_emir.pdf

⁵ A Bizottság (EU) 2020/1302 felhatalmazáson alapuló rendelete.

⁶ A Bizottság (EU) 2022/930 felhatalmazáson alapuló rendelete.

3. A FELHATALMAZÁSON ALAPULÓ JOGI AKTUS JOGI ELEMEI

Ez a felhatalmazáson alapuló jogi aktus az ESMA felügyelete alá tartozó referenciamutató-kezelők által fizetendő díjak számításának és beszedésének módját hangolja össze az ESMA által más területeken felszámított díjakra vonatkozó szabályokkal. Ez három területet illetően tett szükségessé változtatást a módosított rendeletben:

- A rendelet kiegészült egy 2a. cikkel, amely lefekteti a teljes költségmegtérülés elvét, és meghatározza, hogy a díjaknak mely költségek teljes megtérülését kell biztosítaniuk (közvetlen és közvetett költségek).
- A 6. cikk módosítása úgy rendelkezik, hogy az elismert harmadik országbeli referenciamutató-kezelő felügyeletéért az n-edik évben fizetendő díj összegét az n–2-edik évre vonatkozó auditált beszámoló alapján kell megállapítani. Eddig a számítás alapjául a legutóbbi lezárt pénzügyi évre vonatkozó beszámoló szolgált.
- A 7. cikk módosítása úgy rendelkezik, hogy késedelmes fizetés esetén – az eddigi, a tartozás 0,1%-ának megfelelő összegben meghatározott napi késedelmi kamat helyett – az (EU, Euratom) 2018/1046 rendelet 99. cikkében meghatározott késedelmi kamatot kell fizetni.

Végezetül a felhatalmazáson alapuló rendelet helyesbíti a kritikus referenciamutatók kezelői és az elismert harmadik országbeli referenciamutató-kezelők által az első évben fizetendő felügyeleti díj számításának módszerét meghatározó 5. cikk egy hibás rendelkezését.

A BIZOTTSÁG (EU) .../... FELHATALMAZÁSON ALAPULÓ RENDELETE

(2024.3.11.)

az (EU) 2022/805 felhatalmazáson alapuló rendeletnek az Európai Értékpapírpiaci Hatóság által egyes referenciamutató-kezelőknek felszámított díjak egyes vonatkozásainak harmonizációja tekintetében történő módosításáról

(EGT-vonatkozású szöveg)

AZ EURÓPAI BIZOTTSÁG,

tekintettel az Európai Unió működéséről szóló szerződésre,

tekintettel a pénzügyi eszközökben és pénzügyi ügyletekben referenciamutatóként vagy a befektetési alapok teljesítményének méréséhez felhasznált indexekről, valamint a 2008/48/EK és a 2014/17/EU irányelv, továbbá az 596/2014/EU rendelet módosításáról szóló, 2016. június 8-i (EU) 2016/1011 európai parlamenti és tanácsi rendeletre¹ és különösen annak 48l. cikke (3) bekezdésére,

mivel:

- (1) Az (EU) 2022/805 felhatalmazáson alapuló bizottsági rendelet² meghatározza az Európai Értékpapírpiaci Hatóság (ESMA) által egyes referenciamutató-kezelőknek felszámított díjak típusait, számítását és megfizetésének módját.
- (2) A Bizottság Belső Ellenőrzési Szolgálatát által végzett felülvizsgálat és az Európai Számvevőszék által végzett ellenőrzés³ 2018-ban egybehangzóan megállapította, hogy az ESMA díjalapú finanszírozási rendszere szükségtelenül bonyolult. A díjbeszedés egyszerűsítése és a díjak helytelen számításával vagy nem hatékony allokálásával kapcsolatos kockázatok csökkentése érdekében biztosítani kell az ESMA által a közvetlen felügyelete alá tartozó szervezeteknek felszámított díjakat szabályozó felhatalmazáson alapuló jogi aktusok technikai elemeinek következetességét.
- (3) Az egyes referenciamutató-kezelők felügyeletével összefüggésben az ESMA-nál jelentkező kiadások teljes fedezése érdekében az éves felügyeleti díjat az ESMA felügyeleti feladatainak elvégzéséhez szükséges összes közvetlen költség éves becslése, valamint az ESMA állandó és változó általános költségeinek észszerű felosztása alapján indokolt meghatározni.
- (4) Az (EU) 2019/715 felhatalmazáson alapuló bizottsági rendelettel⁴ összhangban a referenciamutató-kezelőknek felszámított díjakat olyan összegben kell meghatározni,

¹ HL L 171., 2016.6.29., 1. o., ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2016/1011/oj>

² A Bizottság (EU) 2022/805 felhatalmazáson alapuló rendelete (2022. február 16.) az (EU) 2016/1011 európai parlamenti és tanácsi rendeletnek az egyes referenciamutató-kezelők Európai Értékpapírpiaci Hatóság általi felügyeletére alkalmazandó díjak meghatározása tekintetében történő kiegészítéséről (HL L 145., 2022.5.24., 14. o., ELI: http://data.europa.eu/eli/reg_del/2022/805/oj).

³ Európai Számvevőszék, Éves jelentés az uniós ügynökségekről a 2018. évi pénzügyi évre vonatkozóan (HL C 417., 2019.12.11., 29. o., valamint 85. és köv. o.).

⁴ A Bizottság (EU) 2019/715 felhatalmazáson alapuló rendelete (2018. december 18.) az Európai Unió működéséről szóló szerződés és az Euratom-Szerződés keretében létrehozott és az

amely fedezi az ESMA által nyújtott szolgáltatások teljes költségét, és kizárja mind a hiány keletkezését, mind pedig a számottevő többlet felhalmozódását. Ha a költségvetési mérleg rendszeresen jelentős többletet vagy hiányt mutat, a díjak mértékét felül kell vizsgálni.

- (5) A referenciamutató-kezelő által az elismerés, illetve engedélyezés évében fizetendő induló felügyeleti díjnak arányosnak kell lennie azon, a szóban forgó éven belüli időszak hosszával, amelyben a referenciamutató-kezelő elismert vagy engedélyezett referenciamutató-kezelőként működött.
- (6) Az ESMA-nak fizetendő díjakat szabályozó felhatalmazáson alapuló jogi aktusok következtettségének biztosítása érdekében, valamint abból a célból, hogy az ESMA kellő időben megkapja a referenciamutató-kezelők által az ESMA-nak fizetendő díjak becsléséhez szükséges auditált árbevételadatokat, úgy kell rendelkezni, hogy az alkalmazandó árbevétel meghatározásához alapul vett auditált beszámolók referenciaéve az ESMA által a referenciamutató-kezelőnek felszámított díj tárgyévét két évvel megelőző év legyen.
- (7) A referenciamutató-kezelők alkalmazandó árbevételének számítása euróban történik. Ezért meg kell határozni azt a mechanizmust, amelynek segítségével a más pénznemben elért árbevétel átváltható euróra.
- (8) Az ESMA-nak fizetendő díjakat szabályozó felhatalmazáson alapuló jogi aktusok következtettségének biztosítása érdekében az ESMA-nak a késedelmes fizetés esetén alkalmazandó késedelmi kamatot az (EU, Euratom) 2018/1046 európai parlamenti és tanácsi rendelet⁵ 99. cikkében foglalt, a késedelmi kamatra vonatkozó rendelkezésekkel összhangban kell számíttania.
- (9) A jelenleg folyamatban lévő díjbeszedési eljárással kapcsolatos bizonytalan jogi helyzet elkerülése érdekében e rendelet alkalmazását 2025. január 1-jén indokolt megkezdni.
- (10) Az (EU) 2022/805 felhatalmazáson alapuló rendeletet ezért ennek megfelelően módosítani kell,

ELFOGADTA EZT A RENDELETET:

1. cikk

Az (EU) 2022/805 felhatalmazáson alapuló rendelet módosítása

Az (EU) 2022/805 felhatalmazáson alapuló rendelet a következőképpen módosul:

1. A rendelet a következő 2a. cikkel egészül ki:

„2a. cikk

(EU, Euratom) 2018/1046 európai parlamenti és tanácsi rendelet 70. cikkében említett szervekre vonatkozó pénzügyi keretszabályzatról (HL L 122., 2019.5.10., 1. o., ELI: http://data.europa.eu/eli/reg_del/2019/715/oj).

⁵ Az Európai Parlament és a Tanács (EU, Euratom) 2018/1046 rendelete (2018. július 18.) az Unió általános költségvetésére alkalmazandó pénzügyi szabályokról, az 1296/2013/EU, az 1301/2013/EU, az 1303/2013/EU, az 1304/2013/EU, az 1309/2013/EU, az 1316/2013/EU, a 223/2014/EU és a 283/2014/EU rendelet és az 541/2014/EU határozat módosításáról, valamint a 966/2012/EU, Euratom rendelet hatályon kívül helyezéséről (HL L 193., 2018.7.30., 1. o., ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2018/1046/oj>).

A felügyeleti költségek teljes megtérülése

A referenciamutató-kezelőknek felszámított díjaknak fedezniük kell az alábbiakat:

- a) a referenciamutató-kezelőknek az (EU) 2016/1011 rendelet szerinti, az ESMA által végzett felügyeletével összefüggésben felmerülő összes közvetlen és közvetett költség, ideértve a referenciamutató-kezelők elismeréséből, engedélyezéséből és engedélyének kiterjesztéséből adódó költségeket is;
- b) az azon illetékes hatóságok közvetlen és közvetett költségeinek megtérítéséből adódó összes költség, amelyekre az ESMA az (EU) 2016/1011 rendelettel összhangban feladatokat ruházott át.”

2. Az 5. cikk első bekezdése helyébe a következő szöveg lép:

„A 4. cikktől eltérően az elismert harmadik országbeli referenciamutató-kezelők és az engedélyezett kritikus referenciamutató-kezelők által az elismerés vagy engedélyezés évében fizetendő éves felügyeleti díjat úgy kell kiszámítani, hogy az elismerési vagy engedélyezési díjra alkalmazni kell a következő együtthatót:

$$\text{Együttható} = \frac{\text{Naptári napok száma a nyilvántartásba vétel napjától december 31-ig}}{\text{Az n. év naptári napjainak száma}}.$$

3. A 6. cikk helyébe a következő szöveg lép:

„6. cikk

Az alkalmazandó árbevétel

(1) Az elismert harmadik országbeli referenciamutató-kezelő adott n. évi alkalmazandó árbevétele a referenciamutató-kezelőnek az n–2. évre vonatkozó auditált beszámolóban feltüntetett, a referenciamutatónak az Unióban felügyelt szervezetek általi használatával összefüggésben keletkező bevételeivel egyezik meg.

(2) Az elismert harmadik országbeli referenciamutató-kezelő évente olyan auditált adatokat nyújt be az ESMA-nak, amelyek megerősítik a referenciamutatóinak az Unióban történő használatával összefüggésben keletkező bevételeit. Az adatokat külső audit keretében hitelesíteni kell, és minden n–1. év szeptember 30-áig kell elektronikus úton benyújtani az ESMA-nak. Az a harmadik országbeli referenciamutató-kezelő, amelynek elismerése szeptember 30. után történik, az adatokat az elismerést követően azonnal, és legkésőbb az elismerés időpontja szerinti naptári év végéig nyújtja be. Az elismert harmadik országbeli referenciamutató-kezelő az auditált adatokat tartalmazó dokumentumokat a pénzügyi szolgáltatások területén szokásos nyelven nyújtja be.

(3) Ha az elismert harmadik országbeli referenciamutató-kezelő nem működött az n–2. év teljes egészében, az ESMA az alkalmazandó árbevételt úgy becsli meg, hogy az adott elismert harmadik országbeli referenciamutató-kezelő tekintetében az adott elismert harmadik országbeli referenciamutató-kezelő n–2. évi működésének időtartamára vonatkozóan kiszámított értéket extrapolálja az n–2. év egészére.

(4) Ha az n–2. évre vonatkozó auditált beszámoló nem áll rendelkezésre, az ESMA az n–1. évre vonatkozó auditált beszámoló alapján jár el.

(5) Ha a bejelentett bevételeket az eurótól eltérő pénznemben fejezik ki, az ESMA a bevételeket a bevételek könyvelésének időszaka során alkalmazandó átlagos euroárfolyam használatával átváltja euróra. Az ESMA erre a célra az Európai Központi Bank által közzétett euro-referenciaárfolyamot használja.”

4. A 7. cikk (2) bekezdése helyébe a következő szöveg lép:

„(2) Minden késedelmes fizetés után az (EU, Euratom) 2018/1046 európai parlamenti és tanácsi rendelet* 99. cikkében meghatározott késedelmi kamatot kell fizetni.

* Az Európai Parlament és a Tanács (EU, Euratom) 2018/1046 rendelete (2018. július 18.) az Unió általános költségvetésére alkalmazandó pénzügyi szabályokról, az 1296/2013/EU, az 1301/2013/EU, az 1303/2013/EU, az 1304/2013/EU, az 1309/2013/EU, az 1316/2013/EU, a 223/2014/EU és a 283/2014/EU rendelet és az 541/2014/EU határozat módosításáról, valamint a 966/2012/EU, Euratom rendelet hatályon kívül helyezéséről (HL L 193., 2018.7.30., 1. o., ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2018/1046/oj>).”

2. cikk

Hatálybalépés

Ez a rendelet az *Európai Unió Hivatalos Lapjában* való kihirdetését követő huszadik napon lép hatályba. Rendelkezéseit 2025. január 1-jétől kell alkalmazni.

Ez a rendelet teljes egészében kötelező és közvetlenül alkalmazandó valamennyi tagállamban.

Kelt Brüsszelben, -án/-én. 2024.3.11.

a Bizottság részéről

elnök

Ursula VON DER LEYEN