



EUROPEISKA
KOMMISSIONEN

Bryssel den 7.5.2025
C(2025) 2687 final

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

av den 7.5.2025

**om ändring av kommissionens delegerade förordning (EU) 2022/930 vad gäller avgifter
som avser Europeiska värdepappers- och marknadsmyndighetens tillsyn över
tillhandahållare av konsoliderad handelsinformation**

(Text av betydelse för EES)

MOTIVERING

1. BAKGRUND TILL DEN DELEGERADE AKTEN

1.1. Rättslig bakgrund

I enlighet med artikel 38n.1 i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 600/2014¹ (*förordningen om marknader för finansiella instrument eller Mifir*) tar Europeiska värdepappers- och marknadsmyndigheten (Esma) ut avgifter av leverantörer av datarapporteringstjänster, och dessa avgifter ska helt täcka Esmas nödvändiga kostnader för auktorisation och tillsyn av leverantörer av datarapporteringstjänster. I artikel 38n.2 i Mifir anges också att avgiftsbeloppet för en viss leverantör av datarapporteringstjänster ska täcka samtliga administrativa kostnader som Esma har för sin auktorisations- och tillsynsverksamhet avseende den leverantören och stå i proportion till leverantörens omsättning.

Artikel 38n.3 i Mifir ger kommissionen befogenhet att anta en delegerad akt för att närmare ange typ av avgifter, i vilka fall avgifter ska betalas, hur stora avgiftsbeloppen ska vara och hur de ska betalas.

Den 10 mars 2022 antog kommissionen delegerad förordning (EU) 2022/930² på grundval av artikel 38n.3 i Mifir. Där fastställdes avgifterna för Esmas tillsyn av två specifika leverantörer av datarapporteringstjänster, nämligen godkända publiceringsarrangemang (APA) och godkända rapporteringsmekanismer (ARM). Tillhandahållare av konsoliderad handelsinformation (CTP), som också är leverantörer av datarapporteringstjänster, lämnades avsiktligt utanför den delegerade förordningens tillämpningsområde. Skälet var att det inte fanns några enheter i EU som tillhandahöll konsoliderad handelsinformation och att översynen av Mifirs regler för sådana tillhandahållare fortfarande pågick vid den tidpunkten.

Den 25 november 2021 lade kommissionen fram ett förslag om ändring av Mifir³. Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 2024/791 av den 21 november 2024 (*Mifir-reformen*)⁴ trädde i kraft den 28 mars 2024. Genom Mifir-reformen undanröjdes hindren för framkomst av konsoliderad handelsinformation i EU och en tidsplan fastställdes för Esmas urval och auktorisation av en tillhandahållare av konsoliderad handelsinformation för obligationer, en för eget kapital (aktier och börshandlade fonder) och en för OTC-derivat. Urvalet av de tre typerna av konsoliderad handelsinformation har följande tidsplan:

- Konsoliderad handelsinformation för obligationer: urvalsförfarandet inleddes den 3 januari 2025.
- Konsoliderad handelsinformation för eget kapital: urvalsförfarandet inleds i juni 2025.

¹ Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 600/2014 av den 15 maj 2014 om marknader för finansiella instrument och om ändring av förordning (EU) nr 648/2012 (EUT L 173, 12.6.2014, s. 84).

² Kommissionens delegerade förordning (EU) 2022/930 av den 10 mars 2022 om komplettering av Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 600/2014 genom fastställande av avgifter som avser Europeiska värdepappers- och marknadsmyndighetens tillsyn över leverantörer av datarapporteringstjänster (EUT L 162, 17.6.2022, s. 1).

³ <https://eur-lex.europa.eu/legal-content/EN/TXT/?uri=CELEX:52021PC0727>

⁴ Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2024/791 av den 28 februari 2024 om ändring av förordning (EU) nr 600/2014 vad gäller att öka datatransparensen, undanröja hinder för framkomsten av konsoliderad handelsinformation, optimera handelsskyldigheterna och förbjuda mottagande av betalning för orderflöde (EUT L, 2024/791, 8.3.2024). ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2024/791/oj>.

- Konsoliderad handelsinformation för OTC-derivat: urvalsförfarandet inleds under första kvartalet 2026.

Med tanke på den kommande auktorisationsprocessen för tillhandahållare av konsoliderad handelsinformation är det nödvändigt att ändra kommissionens delegerade förordning (EU) 2022/930 så att den omfattar alla leverantörer av datarapporterings tjänster som står under tillsyn av Esma, även tillhandahållare av konsoliderad handelsinformation.

1.2. Den delegerade aktens syfte

Genom denna delegerade akt införs en fast engångsavgift på 100 000 euro för auktorisation av tillhandahållare av konsoliderad handelsinformation. Denna engångsavgift är högre än engångsavgiften för godkända publiceringsarrangemang och godkända rapporteringsmekanismer, vilket beror på att förfarandet för auktorisation av en tillhandahållare av konsoliderad handelsinformation är mer komplext. Avgiften sänks till 50 000 euro i fall då en redan auktoriserad tillhandahållare av konsoliderad handelsinformation ansöker om auktorisation för att tillhandahålla tjänster som godkänt publiceringsarrangemang, godkänd rapporteringsmekanism eller tillhandahållare av konsoliderad handelsinformation för en annan tillgångsklass.

Efter auktorisationen måste en tillhandahållare av konsoliderad handelsinformation betala en årlig tillsynsavgift till Esma. I denna delegerade akt anges att samma metod som för närvarande används för att beräkna årliga tillsynsavgifter för godkända publiceringsarrangemang och godkända rapporteringsmekanismer i allmänhet också gäller för beräkning av årliga tillsynsavgifter för tillhandahållare av konsoliderad handelsinformation. Vid beräkningen av det faktiska beloppet för årliga tillsynsavgifter kommer Esma att fortlöpande övervaka intäkterna hos tillhandahållare av konsoliderad handelsinformation för att säkerställa proportionalitet och inte äventyra deras lönsamhet, och i princip ligga i linje med principen om full kostnadstäckning.

Den enskilda årliga tillsynsavgiften för en viss leverantör av datarapporterings tjänster under ett visst år (n) beräknas i regel baserat på dess tillämpliga omsättning. Den tillämpliga omsättningen beräknas på grundval av leverantörens intäkter från kärntjänster och, i förekommande fall, sidotjänster, enligt redovisningen i de reviderade räkenskaperna för år (n-2). Eftersom tillhandahållare av konsoliderad handelsinformation som startar sin verksamhet för första gången inte kommer att ha tillgång till uppgifter om tillämplig omsättning för de två första verksamhetsåren, införs ett särskilt system för den perioden genom denna delegerade akt. Enligt det särskilda systemet gäller en fast årlig tillsynsavgift på 400 000 euro.

Bestämmelserna i denna delegerade akt är i möjligaste mån samstämmiga med kommissionens delegerade förordning (EU) 2022/930 och andra delegerade akter som reglerar tillsynsavgifter för andra enheter som omfattas av Esmas tillsyn.

2. SAMRÅD SOM FÖREGÅTT ANTAGANDET AV AKTEN

Den 18 juni 2020 bad kommissionen Esma om tekniska råd. Esma bjöd in till ett offentligt samråd där synpunkter kunde lämnas från 20 november 2020 till den 4 januari 2021. Esma lämnade sina tekniska råd till kommissionen den 23 mars 2021⁵.

I Esmas tekniska råd ingick rådgivning om auktorisation och årliga tillsynsavgifter för tillhandahållare av konsoliderad handelsinformation. Därefter skickade Esma ett reviderat förslag avseende auktorisationsavgiften på 100 000 euro till kommissionen. Eftersom

⁵ Slutrapport från Esma, *Technical advice on ESMA's fees to DRSP*, 23 mars 2021, ESMA74-362-1830: [esma74-362-1830_final_report_on_drsp_fees.pdf](https://www.esma.europa.eu/sites/default/files/2021-03/esma74-362-1830_final_report_on_drsp_fees.pdf).

uppgifter om tillämplig omsättning inte finns tillgängliga för tillhandahållare av konsoliderad handelsinformation för de första verksamhetsåren ansåg Esma också att det var lämpligt att fastställa den årliga tillsynsavgiften till 400 000 euro för den perioden.

Den 13 februari 2025 samrådde kommissionen med europeiska värdepapperskommitténs expertgrupp (EGESC) om innehållet i utkastet till delegerad förordning⁶, men fick inte in några synpunkter.

Utkastet till delegerad förordning offentliggjordes på portalen för bättre lagstiftning under en fyra veckor lång återkopplingsperiod från den 10 februari till den 10 mars, i enlighet med principerna i det interinstitutionella avtalet om bättre lagstiftning. Synpunkter inkom från fyra intressenter.

I ett svar (från en anbudsgivare för konsoliderad handelsinformation om obligationer i EU) uttrycktes stöd för de föreslagna ändringarna, särskilt systemet med fasta avgifter för de första verksamhetsåren för tillhandahållare av handelsinformation, men samtidigt betonades vikten av att säkerställa tillförlitlighet, förutsägbarhet och transparens i tillsynskostnaderna under den femårsperiod för vilken tillhandahållaren väljs ut, så att verksamheten kan bli lönsam och konkurrenskraftig under hela perioden. En annan anbudsgivare ansåg att det var viktigt att hålla tillsynskostnaden så låg som möjligt för att kunna erbjuda billigast möjliga tjänster, till förmån för potentiella användare av handelsinformationen. Båda synpunkterna rör snarast fastställandet av Esmas framtida budget för tillsyn av tillhandahållare av konsoliderad handelsinformation, vilket ligger utanför denna delegerade akt.

I ett annat svar uttrycktes betänkligheter över de höga avgifter som för närvarande tas ut av godkända publiceringsarrangemang och godkända rapporteringsmekanismer. Man efterfrågade en ändring av Esmas budgetanslag för att endast återspegla de direkta kostnaderna för tillsyn över godkända publiceringsarrangemang och godkända rapporteringsmekanismer. Samma svar innehöll:

- En begäran om strykning av artikel 1a i den delegerade akten, på grundval av vilken de avgifter som Esma tar ut av leverantörer av datarapporteringstjänster också ska täcka de nationella behöriga myndigheternas totala kostnader för att utföra uppgifter som Esma delegerat till dem.
- Farhågor vad gäller möjligheten för en tillhandahållare av konsoliderad handelsinformation att utföra andra datarapporteringstjänster, och därför en begäran om ändring av artikel 2 c om auktorisationsavgifter för efterföljande auktorisation för ytterligare datarapporteringstjänster,
- Bifall till att tillsynsavgifterna beräknas separat för godkända publiceringsarrangemang/rapporteringsmekanismer (artikel 3 i den delegerade akten) och tillhandahållare av konsoliderad handelsinformation (artikel 3a i den delegerade akten), men en begäran om att artikel 4 i den delegerade akten skulle ändras så att den inbegriper en separat beräkning av den tillämpliga omsättningen.

De två första synpunkterna är kopplade till bestämmelser på nivå 1 och faller därför utanför tillämpningsområdet för denna delegerade akt. När det gäller separat beräkning av den tillämpliga omsättningen för godkända publiceringsarrangemang/rapporteringsmekanismer och tillhandahållare av konsoliderad handelsinformation i syfte att beräkna tillsynsavgifter i enlighet med artikel 3 respektive artikel 3a föreskrivs detta redan i den delegerade akten.

⁶ Den tidigare versionen av utkastet till delegerad förordning lades fram vid mötet i EGESC den 21 september 2023, där inga synpunkter gavs.

3. DEN DELEGERADE AKTENS RÄTTSLIGA ASPEKTER

- I artikel 1.1 anges att kommissionens delegerade förordning (EU) 2022/930 är tillämplig på alla leverantörer av datarapporterings tjänster som omfattas av Esmas tillsyn, även tillhandahållare av konsoliderad handelsinformation.
- I artikel 1.2 anges att de avgifter som tas ut av leverantörer av datarapporterings tjänster helt ska täcka de direkta och indirekta kostnaderna för tillsynen.
- Genom artikel 1.3 införs en fast auktorisationsavgift för tillhandahållare av konsoliderad handelsinformation. Genom artikeln införs också ändringar av tillsynsavgifter för godkända publiceringsarrangemang och godkända rapporteringsmekanismer för att säkerställa överensstämmelse med de regler om tillsynsavgifter som gäller för andra enheter som står under Esmas tillsyn, och för att specificera hur tillsynsavgifter ska beräknas för det år då tillsynen över ett visst godkänt publiceringsarrangemang eller en viss godkänd rapporteringsmekanism överförs till Esma, i enlighet med artikel 1.4 i kommissionens delegerade förordning (EU) 2022/466.
- Genom artikel 1.4 införs en ny artikel om den årliga tillsynsavgiften för tillhandahållare av konsoliderad handelsinformation, inbegripet en fast avgift för det första verksamhetsåret.
- I artikel 1.5 anges den metod som ska användas för att beräkna intäkterna hos tillhandahållare av konsoliderad handelsinformation.
- Artikel 2 anger när denna delegerade förordning träder i kraft.

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

av den 7.5.2025

om ändring av kommissionens delegerade förordning (EU) 2022/930 vad gäller avgifter som avser Europeiska värdepappers- och marknadsmyndighetens tillsyn över tillhandahållare av konsoliderad handelsinformation

(Text av betydelse för EES)

EUROPEISKA KOMMISSIONEN HAR ANTAGIT DENNA FÖRORDNING

med beaktande av fördraget om Europeiska unionens funktionssätt,

med beaktande av Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 600/2014 av den 15 maj 2014 om marknader för finansiella instrument och om ändring av förordning (EU) nr 648/2012⁷, särskilt artikel 38n.3, och

av följande skäl:

- (1) Genom kommissionens delegerade förordning (EU) 2022/930⁸ fastställs avgifter som avser Europeiska värdepappers- och marknadsmyndighetens tillsyn över leverantörer av datarapporteringstjänster. Tillämpningsområdet för den delegerade förordningen begränsades till godkända publiceringsarrangemang (APA) och godkända rapporteringsmekanismer (ARM) som ligger inom Esmas tillsynsansvar. Den delegerade förordningens tillämpningsområde omfattade inte andra leverantörer av datarapporteringstjänster som ligger inom Esmas tillsynsansvar, däribland tillhandahållare av konsoliderad handelsinformation (CTP). Begränsningen av tillämpningsområdet berodde på att det inte fanns leverantörer av datarapporteringstjänster som tillhandahöll konsoliderad handelsinformation i unionen, och på den pågående översynen av förordning (EU) nr 600/2014, som ändrades genom Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2024/791⁹ (*Mifir-reformen*). Mifir-reformen trädde i kraft den 28 mars 2024.
- (2) Genom Mifir-reformen undanröjdes hindren för framkomst av konsoliderad handelsinformation i unionen och en tidsplan fastställdes för Esmas urval och auktorisation av en tillhandahållare av konsoliderad handelsinformation för obligationer, en för aktier och börshandlade fonder, och en för OTC-derivat. Med tanke på det förestående auktorisationsförfarandet för tillhandahållare av konsoliderad handelsinformation är det nödvändigt att ändra kommissionens delegerade förordning

⁷ EUT L 173, 12.6.2014, s. 84.

⁸ Kommissionens delegerade förordning (EU) 2022/930 av den 10 mars 2022 om komplettering av Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 600/2014 genom fastställande av avgifter som avser Europeiska värdepappers- och marknadsmyndighetens tillsyn över leverantörer av datarapporteringstjänster (EUT L 162, 17.6.2022, s. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg_del/2022/930/oj).

⁹ Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2024/791 av den 28 februari 2024 om ändring av förordning (EU) nr 600/2014 vad gäller att öka datatransparensen, undanröja hinder för framkomsten av konsoliderad handelsinformation, optimera handelsskyldigheterna och förbjuda mottagande av betalning för orderflöde (EUT L, 2024/791, 8.3.2024, ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2024/791/oj>)

(EU) 2022/930 så att den omfattar alla leverantörer av datarapporterings tjänster under tillsyn av Esma, även tillhandahållare av konsoliderad handelsinformation.

- (3) Tillsynsavgifterna för tillhandahållare av konsoliderad handelsinformation bör bestå av en fast auktorisationsavgift och en årlig tillsynsavgift för att täcka samtliga kostnader för arbetet med auktorisation och fortlöpande tillsyn. Tillhandahållare av konsoliderad handelsinformation blir auktoriserade först efter det att de har valts ut genom ett konkurrensutsatt urvalsförfarande som organiseras av Esma i enlighet med artiklarna 27da och 27db i förordning (EU) nr 600/2014. När tillhandahållare av konsoliderad handelsinformation ansöker om auktorisation kommer de därför redan att ha etablerat en förbindelse med Esma och de bör därför inte åläggas någon separat ansökningsavgift.
- (4) Den årliga tillsynsavgift som Esma tar ut av tillhandahållare av konsoliderad handelsinformation bör som en allmän regel omfatta allt arbete som utförs i samband med deras tillsyn. För detta ändamål bör Esma varje år bedöma de direkta och indirekta kostnaderna för tillsyn över tillhandahållare av konsoliderad handelsinformation, inbegripet kostnaden för Esmas personal som är direkt avsatt för tillsynsuppgifter och kostnaden för övergripande tjänster, såsom kostnaden för operativt och administrativt stöd till personal som arbetar direkt med tillsynsuppgifter. En sådan bedömning bör göra det möjligt för Esma att ta ut en avgift från varje enskild tillhandahållare av konsoliderad handelsinformation som täcker dessa kostnader och står i proportion till dennes intäkter jämfört med de totala intäkterna hos alla tillhandahållare av konsoliderad handelsinformation. Intäkter hos en tillhandahållare av konsoliderad handelsinformation från verksamhet som utgör direkta sidotjänster till kärntjänster bör ingå i beräkningen av tillämplig omsättning i den mån de förväntas påverka Esmas tillsyn över densamme och inte redan beaktas i samband med annan tillsynsverksamhet. För att motsvara Esmas uppskattade tillsynskostnader bör de årliga tillsynsavgifterna justeras varje år. Avgifterna för Esmas arbete med tillsyn över tillhandahållare av konsoliderad handelsinformation bör fastställas på en nivå som gör att man undviker underskott eller betydande ackumulering av överskott. Om underskott eller överskott uppstår upprepade gånger bör avgiftsnivån ses över.
- (5) Enligt artikel 3.2 i kommissionens delegerade förordning (EU) 2022/930 ska den årliga tillsynsavgiften för en viss leverantör av datarapporterings tjänster under ett visst år (n) fastställas på grundval av dennes tillämpliga omsättning. Den tillämpliga omsättningen beräknas i enlighet med artikel 4 i den delegerade förordningen, enligt vilken den tillämpliga omsättningen som regel ska beräknas på grundval av de reviderade räkenskaperna för den leverantören av datarapporterings tjänster för år (n-2). För tillhandahållare av konsoliderad handelsinformation som börjar tillhandahålla tjänster för första gången kommer det inte att finnas några tillförlitliga uppgifter om tillämplig omsättning för beräkningen av den årliga tillsynsavgiften under de två första verksamhetsåren. För denna period behövs därför ett särskilt system med en fast årlig tillsynsavgift. För att undvika att skapa hinder för marknadstillträde och för att säkerställa proportionalitet, och samtidigt återspegla en uppskattning av de nödvändiga kostnaderna för att utföra tillsynsuppgifterna avseende tillhandahållare av konsoliderad handelsinformation, bör den fasta avgiften fastställas till 400 000 euro. Under det första verksamhetsåret bör denna avgift tillämpas proportionellt.
- (6) En åtskillnad bör göras mellan tillhandahållare av konsoliderad handelsinformation som startar sin verksamhet under årets första hälft och tillhandahållare av konsoliderad handelsinformation som startar sin verksamhet under årets andra hälft. För tillhandahållare av konsoliderad handelsinformation som inleder sin verksamhet under

årets första hälft bör den årliga tillsynsavgiften fastställas på grundval av en proportionell tillämpning av den fasta årliga tillsynsavgiften. Under det andra året bör dessa tillhandahållare av konsoliderad handelsinformation betala den fasta årliga tillsynsavgiftens hela belopp. Från och med det tredje året bör dessa tillhandahållare av konsoliderad handelsinformation inte längre omfattas av det särskilda systemet och därmed betala den normala årliga tillsynsavgiften. För tillhandahållare av konsoliderad handelsinformation som inleder sin verksamhet under årets andra hälft bör den årliga tillsynsavgiften fastställas på grundval av en proportionell tillämpning av den fasta årliga tillsynsavgiften. Under det andra och tredje året bör dessa tillhandahållare av konsoliderad handelsinformation betala den fasta årliga tillsynsavgiftens hela belopp. Det är nödvändigt att förlänga det särskilda systemet för dessa tillhandahållare av konsoliderad handelsinformation till det tredje året, eftersom de sannolikt endast kommer att bedriva verksamhet under en mycket begränsad period under det första året. Från och med det fjärde året bör dessa tillhandahållare av konsoliderad handelsinformation inte längre omfattas av det särskilda systemet och därmed betala den normala årliga tillsynsavgiften.

- (7) För perioden mellan den dag då en tillhandahållare av konsoliderad handelsinformation auktoriseras och den dag då verksamheten startar, om det rör sig om olika datum, bör tillhandahållaren av konsoliderad handelsinformation betala en tillsynsavgift på grundval av en proportionell tillämpning av den fasta auktorisationsavgiften för att täcka Esmas kostnader för att i) övervaka den förberedande verksamheten hos tillhandahållaren av konsoliderad handelsinformation under den perioden, särskilt för att säkerställa att lämpliga avtalsarrangemang och effektiva digitala gränssnitt med datarapportörer upprättas, ii) övervaka och styra tillhandahållaren av konsoliderad handelsinformation i god tid i genomförandet av de relevanta funktionerna för insamling och tillgång till data, iii) bedöma den tekniska beredskapen hos tillhandahållaren av konsoliderad handelsinformation och iv) övervaka att alla berörda parter och deras data är anslutna.
- (8) Det särskilda systemet som grundas på en fast årlig tillsynsavgift bör inte tillämpas på tillhandahållare av konsoliderad handelsinformation som redan tillhandahåller sådana tjänster för samma tillgångsklass och som väljs ut för den tillgångsklassen i ytterligare fem år.
- (9) Om minst en tillhandahållare av konsoliderad handelsinformation omfattas av det särskilda systemet som grundas på en fast årlig tillsynsavgift och minst en annan tillhandahållare av konsoliderad handelsinformation inte längre omfattas av detta särskilda system, kan metoden för beräkning av årliga tillsynsavgifter på grundval av tillämplig omsättning inte användas. Det är därför nödvändigt att fastställa en metod för att bestämma den årliga tillsynsavgiften för var och en av de tillhandahållare av konsoliderad handelsinformation som inte längre omfattas av det särskilda systemet, vilken endast bör beakta tillsynsverksamhetens uppskattade kostnad och den tillämpliga omsättningen för dessa tillhandahållare.
- (10) För att säkerställa att den tillämpliga omsättningen för leverantörer av datarapporterings tjänster beräknas på ett harmoniserat sätt bör Esma göra en omvandling till euro av de intäkter hos leverantörer av datarapporterings tjänster som uttrycks i en annan valuta. För detta ändamål bör Esma använda den officiella referensväxelkurs som offentliggörs av Europeiska centralbanken.
- (11) I fall där ett visst godkänt publiceringsarrangemang eller en viss godkänd rapporteringsmekanism blir föremål för Esmas tillsyn efter den omprövning som avses

i artikel 1.3 i kommissionens delegerade förordning (EU) 2022/466¹⁰ är det nödvändigt att specificera metoden för beräkning av den årliga tillsynsavgiften för det år då det godkända publiceringsarrangemanget eller den godkända rapporteringsmekanismen blir föremål för Esmas tillsyn.

- (12) Kommissionens delegerade förordning (EU) 2022/930 bör därför ändras i enlighet med detta.

HÄRIGENOM FÖRESKRIVS FÖLJANDE.

Artikel 1

Ändringar av delegerad förordning (EU) 2022/930

Delegerad förordning (EU) 2022/930 ska ändras på följande sätt:

- (1) Artikel 1 ska ersättas med följande:

”Artikel 1

Tillämpningsområde

Denna delegerade förordning ska tillämpas på leverantörer av datarapporteringstjänster enligt definitionen i artikel 2.1.36a i förordning (EU) nr 600/2014, som är omfattas av Esmas tillsyn.”

- (2) Följande artikel ska införas som artikel 1a:

”Artikel 1a

Fullständig återvinning av tillsynskostnader

De avgifter som tas ut från leverantörer av datarapporteringstjänster ska täcka

- (a) alla direkta och indirekta kostnader avseende Esmas auktorisation och tillsyn av leverantörer av datarapporteringstjänster i enlighet med förordning (EU) nr 600/2014,
- (b) alla kostnader för ersättning till behöriga myndigheter som har utfört arbete i enlighet med förordning (EU) nr 600/2014, särskilt som ett resultat av en delegering av uppgifter i enlighet med artikel 38o i den förordningen.”

- (3) Artiklarna 2 och 3 ska ersättas med följande:

”Artikel 2

Ansöknings- och auktorisationsavgifter

En leverantör av datarapporteringstjänster som ansöker om auktorisation att tillhandahålla datarapporteringstjänster ska betala följande:

- (a) För godkända publiceringsarrangemang och godkända rapporteringsmekanismer, en ansökningsavgift på 20 000 euro för den första ansökan och 10 000 euro för varje efterföljande ansökan om auktorisation av ytterligare datarapporteringstjänster.

¹⁰ Kommissionens delegerade förordning (EU) 2022/466 av den 17 december 2021 om komplettering av Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 600/2014 genom att specificera kriterier för undantag från principen om att godkända publiceringsarrangemang och godkända rapporteringsmekanismer ska övervakas av Europeiska värdepappers- och marknadsmyndigheten (EUT L 96, 24.3.2022, s. 1). ELI: http://data.europa.eu/eli/reg_del/2022/466/oj.

- (b) För godkända publiceringsarrangemang och godkända rapporteringsmekanismer, en auktorisationsavgift på 80 000 euro för den första auktorisationen och 40 000 euro för varje efterföljande auktorisation av ytterligare datarapporteringstjänster.
- (c) För tillhandahållare av konsoliderad handelsinformation, en auktorisationsavgift på 100 000 euro för den första auktorisationen och 50 000 euro för varje efterföljande auktorisation av ytterligare datarapporteringstjänster.

Artikel 3

Årliga tillsynsavgifter för godkända publiceringsarrangemang och godkända rapporteringsmekanismer

1. Godkända publiceringsarrangemang och godkända rapporteringsmekanismer som omfattas av Esmas tillsyn ska betala en årlig tillsynsavgift.

2. Den totala årliga tillsynsavgiften, och den årliga tillsynsavgiften för ett enskilt godkänt publiceringsarrangemang eller en enskild godkänd rapporteringsmekanism ska beräknas enligt följande:

- (a) Den totala årliga tillsynsavgiften för ett visst år (n) ska utgöras av en uppskattning av kostnaderna för tillsyn över verksamhet som bedrivs av godkända publiceringsarrangemang och godkända rapporteringsmekanismer enligt förordning (EU) nr 600/2014 enligt vad som anges i Esmas budget för det året.
- (b) Den årliga tillsynsavgiften för ett godkänt publiceringsarrangemang eller en godkänd rapporteringsmekanism för ett visst år (n) ska vara den totala årliga tillsynsavgiften fastställd i enlighet med led a, fördelad på alla godkända publiceringsarrangemang och godkända rapporteringsmekanismer som auktoriserats under år (n), i proportion till deras tillämpliga omsättning beräknad i enlighet med artikel 4.

3. Ett godkänt publiceringsarrangemang eller en godkänd rapporteringsmekanism som auktoriserats av Esma ska inte i något fall betala en årlig tillsynsavgift som understiger 30 000 euro.

Ett godkänt publiceringsarrangemang eller en godkänd rapporteringsmekanism som omfattas av minimitillsynsavgifter för mer än en datarapporteringstjänst ska betala minimitillsynsavgiften för varje tjänst som tillhandahålls.

4. Genom undantag från punkterna 2 och 3, och utan att det påverkar tillämpningen av artikel 2, ska den första årliga avgiften för godkända publiceringsarrangemang och godkända rapporteringsmekanismer vara lika med beloppet för den auktorisationsavgift som avses i artikel 2.1 b, multiplicerat med en faktor som är lika med antalet dagar mellan auktorisationen och årets slut, dividerat med det totala antalet dagar under det året. Den första årliga tillsynsavgiften ska därför beräknas enligt följande:

Den första årliga avgiften för leverantörer av datarapporteringstjänster = auktorisationsavgift * koefficient

$$\text{Koefficient} = \frac{\text{Antal kalenderdagar från dagen för auktorisation till och med den 31 december}}{\text{Antal kalenderdagar år (n)}}$$

Godkända publiceringsarrangemang och godkända rapporteringsmekanismer som auktoriseras i december månad ska inte betala någon årlig tillsynsavgift för det första året.

5. Genom undantag från punkterna 2 och 3 ska, om den omprövning som avses i artikel 1.3 i delegerad förordning (EU) 2022/466 leder till ett undantag från Esmas tillsyn över ett godkänt publiceringsarrangemang eller en godkänd rapporteringsmekanism, den årliga tillsynsavgiften för det år då undantaget gäller endast beräknas för de fem månader det året under vilka Esma fortsatt är tillsynsmyndighet för det godkända publiceringsarrangemanget eller den godkända rapporteringsmekanismen i enlighet med artikel 1.4 i delegerad förordning (EU) 2022/466.

6. Genom undantag från punkterna 2 och 3 ska, om den omprövning som avses i artikel 1.3 i delegerad förordning (EU) 2022/466 leder till att Esma ska utöva tillsyn över ett godkänt publiceringsarrangemang eller en godkänd rapporteringsmekanism, den årliga tillsynsavgiften för det år då Esmas tillsyn inleds endast beräknas för de sju månader det året under vilka Esma är tillsynsmyndighet för det godkända publiceringsarrangemanget eller den godkända rapporteringsmekanismen i enlighet med artikel 1.4 i delegerad förordning (EU) 2022/466.”

(4) Följande artikel ska införas som artikel 3a:

”Artikel 3a

Årliga tillsynsavgifter för tillhandahållare av konsoliderad handelsinformation

1. En tillhandahållare av konsoliderad handelsinformation som står under Esmas tillsyn ska betala en årlig tillsynsavgift.

2. Den totala årliga tillsynsavgiften, och den årliga tillsynsavgiften för varje enskild tillhandahållare av konsoliderad handelsinformation, ska beräknas enligt följande:

- (a) Den totala årliga tillsynsavgiften för ett visst år (n) ska utgöras av en uppskattning av kostnaderna för tillsyn över verksamhet som bedrivs av tillhandahållare av konsoliderad handelsinformation enligt förordning (EU) nr 600/2014 enligt vad som anges i Esmas budget för det året.
- (b) Den årliga tillsynsavgiften för en specifik tillhandahållare av konsoliderad handelsinformation för ett visst år (n) ska vara den totala årliga tillsynsavgiften för alla tillhandahållare av konsoliderad handelsinformation beräknad i enlighet med led a, fördelad på alla tillhandahållare av konsoliderad handelsinformation som auktoriserats under år (n), i proportion till deras tillämpliga omsättning beräknad i enlighet med artikel 4.

3. Genom undantag från punkt 2 ska tillsynsavgiften för åren (n) och (n + 1) för en tillhandahållare av konsoliderad handelsinformation som startar verksamheten före den 1 juli ett visst år (n), beräknas enligt följande:

- (a) För år (n) ska punkterna 4 och 5 tillämpas.
- (b) För år (n + 1) ska den årliga tillsynsavgiften vara 400 000 euro.

Genom undantag från punkt 2 ska tillsynsavgiften för åren (n), (n + 1) och (n + 2) för en tillhandahållare av konsoliderad handelsinformation som startar verksamheten den 1 juli eller senare ett visst år (n), beräknas enligt följande:

- (a) För år (n) ska punkterna 4 och 5 tillämpas.
- (b) För åren (n + 1) och (n + 2) ska den årliga tillsynsavgiften vara 400 000 euro för vart och ett av de åren.

En tillhandahållare av konsoliderad handelsinformation ska anses starta verksamheten samma dag som Esma beviljar auktorisation enligt artikel 27db i förordning (EU) nr 600/2014 eller dagen efter utgången av den övergångsperiod som avses i artikel 27db.4 i förordning (EU) nr 600/2014, om en sådan övergångsperiod har beviljats av Esma.

4. Den årliga tillsynsavgift för år (n) som avses i punkt 3 ska vara lika med beloppet för den årliga tillsynsavgiften på 400 000 euro multiplicerat med en faktor som är lika med antalet dagar mellan den dag då en tillhandahållare av konsoliderad handelsinformation startar verksamheten och slutet av år (n), dividerat med det totala antalet dagar under det året. Den årliga tillsynsavgiften ska därför beräknas enligt följande:

Avgift för tillhandahållare av konsoliderad handelsinformation för år (n) =
400 000 euro * koefficient

$$\text{Koefficient} = \frac{\text{Antal kalenderdagar från dagen då en CTP startar verksamheten till och med den 31 december år (n)}}{\text{Antal kalenderdagar år (n)}}$$

5. Utan att det påverkar tillämpningen av artikel 2 ska den årliga tillsynsavgiften för år (n), om Esma har beviljat en tillhandahållare av konsoliderad handelsinformation en övergångsperiod i enlighet med artikel 27db.4 i förordning (EU) nr 600/2014, också inbegripa en avgift för dagarna mellan dagen för auktorisationen och den dag då en tillhandahållare av konsoliderad handelsinformation startar verksamheten. Avgiften ska vara lika med beloppet för den auktorisationsavgift som avses i artikel 2 c multiplicerat med en faktor som är lika med antalet dagar mellan dagen för auktorisationen och den dag då en tillhandahållare av konsoliderad handelsinformation startar verksamheten, dividerat med det totala antalet dagar under år (n). Avgiften ska därför beräknas enligt följande:

Avgift för tillhandahållare av konsoliderad handelsinformation för dagarna mellan auktorisationen och den dag då tillhandahållaren av konsoliderad handelsinformation startar verksamheten = auktorisationsavgift * koefficient

$$\text{Koefficient} = \frac{\text{Antal kalenderdagar från dagen då en CTP auktoriseras till och med dagen då den startar verksamheten}}{\text{Antal kalenderdagar år (n)}}$$

6. Genom undantag från punkt 2 ska, om den årliga tillsynsavgiften för minst en tillhandahållare av konsoliderad handelsinformation beräknas i enlighet med punkt 3 och den årliga tillsynsavgiften för minst en annan tillhandahållare av konsoliderad handelsinformation inte beräknas i enlighet med den punkten, den årliga tillsynsavgiften för den eller de andra tillhandahållarna av konsoliderad handelsinformation beräknas enligt följande:

- (a) Den totala årliga tillsynsavgiften för ett visst år (n) ska utgöras av en uppskattning av kostnaderna för tillsyn över den verksamhet enligt förordning (EU) nr 600/2014 som bedrivs av alla tillhandahållare av konsoliderad handelsinformation vars årliga tillsynsavgifter inte beräknas i enlighet med punkt 3, enligt vad som anges i Esmas budget för det året.
 - (b) Den årliga tillsynsavgiften för en specifik tillhandahållare av konsoliderad handelsinformation för ett visst år (n) ska vara den totala årliga tillsynsavgiften för alla tillhandahållare av konsoliderad handelsinformation beräknad i enlighet med led a, fördelad på alla tillhandahållare av konsoliderad handelsinformation som auktoriserats under år (n) vars årliga tillsynsavgifter inte beräknas i enlighet med punkt 3, i proportion till deras tillämpliga omsättning beräknad i enlighet med artikel 4.”
- (5) Artikel 4 ska ändras på följande sätt:
- (a) I punkt 1 ska följande led läggas till som leden e och f:
 - ”e) Intäkter från tjänster som utförs av tillhandahållare av konsoliderad handelsinformation.
 - f) Intäkter från sidotjänster till tjänster som utförs av tillhandahållare av konsoliderad handelsinformation.”
 - (b) Punkt 2 ska ersättas med följande:

”2. Den tillämpliga omsättningen för en leverantör av datarapporteringstjänster för ett visst år (n) ska vara summan av

 - (a) intäkter från kärnfunktionen att tillhandahålla tjänster som godkänd rapporteringsmekanism, godkänt publiceringsarrangemang eller tillhandahållare av konsoliderad handelsinformation, på grundval av de reviderade räkenskaperna för året (n-2) eller, om sådana reviderade räkenskaper ännu inte är tillgängliga, för året före det året (n-3), och
 - (b) tillämpliga intäkter från sidotjänster på grundval av de reviderade räkenskaperna för året (n-2) eller, om sådana reviderade räkenskaper ännu inte är tillgängliga, för året före det året (n-3),

delat med summan av

 - (c) de totala intäkterna för alla auktoriserade godkända rapporteringsmekanismer, godkända publiceringsarrangemang och tillhandahållare av konsoliderad handelsinformation från kärnfunktionen att tillhandahålla tjänster som godkänd rapporteringsmekanism, godkänt publiceringsarrangemang eller tillhandahållare av konsoliderad handelsinformation, på grundval av de reviderade räkenskaperna för året (n-2) eller, om sådana reviderade räkenskaper ännu inte är tillgängliga, för året före det året (n-3), och
 - (d) de totala tillämpliga intäkterna från sidotjänsterna hos alla godkända rapporteringsmekanismer, godkända publiceringsarrangemang och tillhandahållare av konsoliderad handelsinformation, på grundval av de reviderade räkenskaperna för året (n-2) eller, om sådana reviderade räkenskaper ännu inte är tillgängliga, för året före det året (n-3).”
- (c) Följande punkt ska läggas till som punkt 5:

”5. Om de intäkter som avses i punkt 1 rapporteras i en annan valuta än euro ska Esma omvandla dessa intäkter till euro med hjälp av den genomsnittliga växelkursen för euron under den period för vilken intäkterna bokfördes.

För detta ändamål ska Esma använda den referensväxelkurs för euron som Europeiska centralbanken offentliggör.”

Artikel 2

Ikraftträdande

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

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

Utfärdad i Bryssel den 7.5.2025

På kommissionens vägnar

Ordförande

Ursula VON DER LEYEN