Euroopan unionin
virallinen lehti

FI
L-sarja

2025/755

25.7.2025

KOMISSION DELEGOITU ASETUS (EU) 2025/755,

annettu 16 päivänä huhtikuuta 2025,

Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) 2023/2631 täydentämisestä täsmentämällä niiden maksujen lajit, joita arvopaperimarkkinaviranomainen perii eurooppalaisten vihreiden joukkolainojen ulkopuolisilta arvioijilta, maksujen perusteet, maksujen määrä ja maksutapa

(ETA:n kannalta merkityksellinen teksti)

EUROOPAN KOMISSIO, joka

ottaa huomioon Euroopan unionin toiminnasta tehdyn sopimuksen,

ottaa huomioon eurooppalaisista vihreistä joukkolainoista ja ympäristön kannalta kestävinä markkinoitavia joukkolainoja ja kestävyyteen sidottuja joukkolainoja koskevasta valinnaisesta tietojen julkistamisesta 22 päivänä marraskuuta 2023 annetun Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) 2023/2631 ([1]) ja erityisesti sen 66 artiklan 3 kohdan,

sekä katsoo seuraavaa:

(1) Maksujen, joita Euroopan arvopaperimarkkinaviranomainen (ESMA), jäljempänä ’arvopaperimarkkinaviranomainen’, veloittaa eurooppalaisten vihreiden joukkolainojen ulkopuolisilta arvioijilta, olisi katettava täysimääräisesti kaikki kustannukset, joita arvopaperimarkkinaviranomaiselle aiheutuu ulkopuolisten arvioijien rekisteröinnistä, tunnustamisesta ja valvonnasta, suorat ja välilliset kustannukset mukaan lukien. Välillisiin kustannuksiin olisi sisällytettävä kohtuullinen osuus asetuksen (EU) 2023/2631 mukaiseen valvontatoimintaan liittyvistä arvopaperimarkkinaviranomaisen kiinteistä ja muuttuvista yleiskustannuksista.

(2) Ulkopuolisiin arvioijiin liittyvistä arvopaperimarkkinaviranomaisen toiminnoista perittävät maksut olisi vahvistettava sellaiselle tasolle, että vältetään huomattavan ali- tai ylijäämän kertyminen. Jos merkittävää yli- tai alijäämää esiintyy toistuvasti, maksujen tasoa olisi tarkistettava.

(3) Ulkopuolisten arvioijien rekisteröintimaksut olisi asetettava tasolle, joka vastaa arvopaperimarkkinaviranomaiselle hakemusten arvioinnista aiheutuvia kustannuksia ja on johdonmukainen sen vertailukelpoisten suoran valvonnan toimeksiantojen kanssa. Maksuissa, joita peritään ulkopuolisilta arvioijilta, jotka rekisteröinnin jälkeen hakevat lupaa kolmanteen maahan sijoittautuneen ulkopuolisen arvioijan hyväksymiselle, olisi otettava huomioon, että arvopaperimarkkinaviranomainen on jo arvioinut ja rekisteröinyt ne.

(4) Kolmansien maiden ulkopuoliset arvioijat voivat tarjota asetuksen (EU) 2023/2631 mukaisia palveluja vastaavuusjärjestelmään perustuvan rekisteröinnin perusteella, tunnustamisen perusteella tai arvopaperimarkkinaviranomaisen rekisteröimälle unioniin sijoittautuneelle ulkopuoliselle arvioijalle myönnetyn hyväksymisluvan perusteella. Arvopaperimarkkinaviranomaiselle suoritettavissa maksuissa olisi otettava huomioon eri valvontatoimien työmäärä ja siten kuhunkin vaihtoehtoon liittyvät kustannukset. Vastaavuusjärjestelmään perustuvaa rekisteröintiä hakevilta kolmansien maiden ulkopuolisilta arvioijilta perittävissä maksuissa olisi näin ollen otettava huomioon, että valvontatoimista aiheutuva työmäärä on vähäisempi ja kustannukset pienemmät, sillä kyseiset ulkopuoliset arvioijat on jo rekisteröity ja siksi arvioitu kolmannessa maassa, jossa niitä myös valvotaan. Tunnustamista hakevien kolmansien maiden ulkopuolisten arvioijien olisi suoritettava sama maksu kuin unioniin sijoittautuneiden ulkopuolisten arvioijien, koska valvonnan työmäärä ja kustannukset ovat samat.

([1]) EUVL L, 2023/2631, 30.11.2023, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2023/2631/oj.

(5) Jotta pienten ulkopuolisten arvioijien pääsy markkinoille ei estyisi, on tarpeen ottaa käyttöön liikevaihdon kynnysarvo, jonka alittuessa ulkopuolisiin arvioijiin ei sovelleta vuotuisia valvontamaksuja niiden rekisteröintiä tai tunnustamista seuraavien kolmen vuoden aikana.

(6) Asetuksen (EU) 2023/2631 66 artiklan 3 kohdan mukaan raja-arvon olisi perustuttava vuosiliikevaihtoon konsernitasolla. Vuosiliikevaihto olisi määritettävä Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivin 2013/34/EU ([2]) mukaisesti laaditun konsernitilinpäätöksen perusteella. Kohtuullisuuden varmistamiseksi pitkällä aikavälillä on tarpeen ottaa käyttöön maksukatto, joka määritetään osuutena sovellettavasta liikevaihdosta. Jotta arvopaperimarkkinaviranomaiselle voidaan varmistaa maksujen keräämisen suhteen jonkinlainen ennakoitavuus, kynnysarvon ylittäville ulkopuolisille arvioijille on myös tarpeen asettaa vähimmäismaksu. Vähimmäismaksu olisi asetettava tasolle, jolla varmistetaan johdonmukaisuus arvopaperimarkkinaviranomaisen vastaavien suoran valvonnan toimeksiantojen kanssa.

(7) Kansallisille toimivaltaisille viranomaisille aiheutuu kustannuksia, kun ne avustavat arvopaperimarkkinaviranomaista sen valvontatehtävissä, erityisesti silloin, kun ne avustavat arvopaperimarkkinaviranomaista asetuksen (EU) 2023/2631 55 artiklan 4 kohdan ja 56 artiklan 5 kohdan nojalla. Arvopaperimarkkinaviranomaisen eurooppalaisten vihreiden joukkolainojen ulkopuolisilta arvioijilta veloittamien maksujen olisi sen vuoksi katettava myös nämä kustannukset. Jotta vältyttäisiin siltä, että kansalliset toimivaltaiset viranomaiset kärsivät tappiota tai saavat voittoa niille siirrettyjen tehtävien hoitamisesta tai arvopaperimarkkinaviranomaisen avustamisesta, arvopaperimarkkinaviranomaisen olisi korvattava ainoastaan kansallisille toimivaltaisille viranomaisille aiheutuneet todelliset kustannukset.

(8) Arvopaperimarkkinaviranomaista on kuultu tämän asetuksen sisällöstä asetuksen (EU) 2023/2631 66 artiklan 4 kohdan nojalla,

ON HYVÄKSYNYT TÄMÄN ASETUKSEN:

1 artikla

Rekisteröinti-, tunnustamis- ja lupamaksut

1. Henkilön tai yhteisön, joka hakee asetuksen (EU) 2023/2631 23 artiklassa tarkoitettua rekisteröintiä eurooppalaisten vihreiden joukkolainojen ulkopuoliseksi arvioijaksi, on maksettava arvopaperimarkkinaviranomaiselle 40 000 euron maksu.

2. Kolmannen maan ulkopuolisen arvioijan, joka hakee asetuksen (EU) 2023/2631 39 artiklassa tarkoitettua rekisteröintiä eurooppalaisten vihreiden joukkolainojen ulkopuoliseksi arvioijaksi, on maksettava arvopaperimarkkinaviranomaiselle 10 000 euron maksu.

3. Kolmannen maan ulkopuolisen arvioijan, joka hakee asetuksen (EU) 2023/2631 42 artiklan 1 kohdassa tarkoitettua tunnustamista, on maksettava arvopaperimarkkinaviranomaiselle 40 000 euron maksu.

4. Eurooppalaisten vihreiden joukkolainojen ulkopuolisen arvioijan, joka hakee – rekisteröintinsä jälkeen – asetuksen (EU) 2023/2631 43 artiklan 1 kohdassa tarkoitettua lupaa toimia hyväksyvänä ulkopuolisena arvioijana, on maksettava arvopaperimarkkinaviranomaiselle 20 000 euron maksu.

([2]) Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivi 2013/34/EU, annettu 26 päivänä kesäkuuta 2013, tietyntyyppisten yritysten vuositilinpäätöksistä, konsernitilinpäätöksistä ja niihin liittyvistä kertomuksista, Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivin 2006/43/EY muuttamisesta ja neuvoston direktiivien 78/660/ETY ja 83/349/ETY kumoamisesta (EUVL L 182, 29.6.2013, s. 19, ELI: http://data.europa.eu/eli/dir/2013/34/oj).

2 artikla

Vuotuiset valvontamaksut

1. Ulkopuolinen arvioija, jonka vuosiliikevaihto konsernitasolla on alle 5 000 000 euroa, on vapautettava velvollisuudesta maksaa arvopaperimarkkinaviranomaiselle vuotuinen valvontamaksu. Vapautusta sovelletaan rekisteröintiä tai tunnustamista seuraavan kolmannen täyden kalenterivuoden loppuun. Sen jälkeen kyseisten ulkopuolisten arvioijien on maksettava vuotuinen valvontamaksu, joka lasketaan 2 kohdan mukaisesti.

2. Arvopaperimarkkinaviranomainen laskee kunkin ulkopuolisen arvioijan vuotuiset valvontakustannukset ja vuotuisen valvontamaksun seuraavasti:

a) tietyn vuoden *n* vuotuisten valvontakustannusten kokonaismäärä on yhtä suuri kuin arvio asetuksen (EU) 2023/2631 mukaisiin ulkopuolisten arvioijien toimiin liittyvistä valvontamenoista, sellaisena kuin se on sisällytetty arvopaperimarkkinaviranomaisen kyseisen vuoden talousarvioon;

b) ulkopuolisen arvioijan vuotuinen valvontamaksu tietyltä vuodelta *n* on a alakohdan mukaisesti määritetty vuotuinen valvontakustannusten kokonaismäärä jaettuna kaikkien ulkopuolisten arvioijien kesken, lukuun ottamatta niitä ulkopuolisia arvioijia, jotka on vapautettu maksusta 1 kohdan nojalla vuonna *n*, suhteessa niiden 3 artiklan mukaisesti laskettuun sovellettavaan liikevaihtoon;

c) ulkopuoliselta arvioijalta perittävä vuotuinen valvontamaksu ei saa olla suurempi kuin 3 prosenttia sen sovellettavasta liikevaihdosta. Yhdenkään ulkopuolisen arvioijan vuotuinen valvontamaksu ei kuitenkaan saa olla pienempi kuin 30 000 euroa.

3. Poiketen siitä, mitä 1 ja 2 kohdassa säädetään, ensimmäisen vuoden valvontamaksun on oltava yhtä suuri kuin 1 artiklan 1 kohdassa tarkoitettu maksu tai, jos siitä on kyse, 1 artiklan 2 kohdassa tarkoitettu maksu tai, jos siitä on kyse, 1 artiklan 3 kohdassa tarkoitettu maksu kerrottuna päivien lukumäärällä rekisteröinnistä tai tunnustamisesta vuoden loppuun ja jaettuna kyseisen vuoden päivien kokonaismäärällä.

4. Jos ulkopuolinen arvioija rekisteröidään tai tunnustetaan joulukuussa, sen ei tarvitse maksaa ensimmäisen vuoden valvontamaksua.

3 artikla

Sovellettava liikevaihto

1. Ulkopuolisilla arvioijilla on oltava tarkastettu tilinpäätös, jossa ulkoisista arviointipalveluista saadut tulot erotetaan selvästi niiden muista tuloista.

2. Edellä 2 artiklan 2 kohdassa tarkoitettu ulkopuolisen arvioijan sovellettava liikevaihto tiettynä vuonna *n* on niiden tulojen summa, jotka kyseinen ulkopuolinen arvioija on tarkastetun tilinpäätöksen perusteella saanut ulkopuolisten arviointipalvelujen tarjoamisesta vuonna *n*–2.

3. Kunkin ulkopuolisen arvioijan liikevaihtokertoimen laskemiseksi arvopaperimarkkinaviranomainen jakaa kyseisen ulkopuolisen arvioijan sovellettavan liikevaihdon vuonna *n*–2 kaikkien ulkopuolisten arvioijien sovellettavalla liikevaihdolla vuonna *n*–2 vähennettynä niiden ulkopuolisten arvioijien liikevaihdolla, jotka on 2 artiklan 1 kohdan nojalla vapautettu vuotuisen valvontamaksun suorittamisesta. Jos ulkopuolisen arvioijan tarkastettua tilinpäätöstä vuodelta *n*–2 ei ole saatavilla, arvopaperimarkkinaviranomainen käyttää kyseisen ulkopuolisen arvioijan tarkastettua tilinpäätöstä vuodelta *n*–1.

4. Jos ulkopuolinen arvioija ei ole toiminut koko vuotta *n*–2 tai *n*–1, arvopaperimarkkinaviranomainen laskee kyseisen ulkopuolisen arvioijan sovellettavan liikevaihdon 2 kohdan mukaisesti ekstrapoloimalla koko vuodelle n–2 tai *n*–1 kyseisen ulkopuolisen arvioijan osalta arvot, jotka on laskettu siltä kuukausimäärältä, jona kyseinen ulkopuolinen arvioija on toiminut vuonna *n*–2 tai *n*–1.

5. Ulkopuolisten arvioijien on toimitettava arvopaperimarkkinaviranomaiselle 1 kohdassa tarkoitettu tarkastettu tilinpäätös vuosittain. Niiden on toimitettava tilinpäätös arvopaperimarkkinaviranomaiselle sähköisesti viimeistään 30 päivänä syyskuuta joka vuosi (*n*–1). Ulkopuolisen arvioijan, joka on rekisteröity tai tunnustettu 30 päivän syyskuuta jälkeen, on toimitettava arvopaperimarkkinaviranomaiselle tarkastettu tilinpäätöksensä välittömästi rekisteröinnin tai tunnustamisen jälkeen ja rekisteröinti- tai tunnustamisvuoden loppuun mennessä.

6. Arvopaperimarkkinaviranomainen muuntaa euroiksi ulkopuolisista arviointipalveluista saadut tulot, jotka ilmoitetaan muuna valuuttana kuin euroina, käyttäen euron keskimääräistä valuuttakurssia, jota sovellettiin kaudella, jonka aikana tulot kirjattiin. Tätä varten arvopaperimarkkinaviranomainen käyttää Euroopan keskuspankin julkaisemaa euron valuuttaviitekurssia.

4 artikla

Maksamiseen sovellettavat yleiset säännökset

Kaikki maksut on suoritettava euroina. Myöhästyneistä maksuista veloitetaan Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU, Euratom) 2024/2509 ([3]) 99 artiklassa säädetty viivästyskorko.

5 artikla

Rekisteröinti-, tunnustamis- ja lupamaksujen suorittaminen

1. Rekisteröinti-, tunnustamis- ja lupamaksut tulevat maksettaviksi silloin, kun ulkopuolinen arvioija hakee rekisteröintiä, tunnustamista tai lupaa, ja ne on suoritettava kokonaisuudessaan 30 päivän kuluessa arvopaperimarkkinaviranomaisen esittämän laskun päivämäärästä.

2. Arvopaperimarkkinaviranomainen ei palauta rekisteröinti-, tunnustamis- tai lupamaksuja ulkopuolisille arvioijille, jotka päättävät perua rekisteröinti-, tunnustamis- tai lupahakemuksensa.

6 artikla

Vuotuisten valvontamaksujen suorittaminen

1. Edellä 2 artiklassa tarkoitettu vuotuinen valvontamaksu tulee maksettavaksi kunkin kalenterivuoden alussa, ja se on suoritettava kokonaisuudessaan arvopaperimarkkinaviranomaiselle kyseisen vuoden kolmen ensimmäisen kuukauden kuluessa. Arvopaperimarkkinaviranomainen toimittaa viimeistään 30 päivää ennen viimeistä maksupäivää kullekin ulkopuoliselle arvioijalle laskun, jossa valvontamaksu täsmennetään.

2. Arvopaperimarkkinaviranomainen ei missään tilanteessa palauta suoritettuja vuotuisia valvontamaksuja.

7 artikla

Korvausten maksaminen toimivaltaisille viranomaisille

1. Ainoastaan arvopaperimarkkinaviranomainen saa veloittaa 1 ja 2 artiklassa tarkoitetut maksut.

2. Arvopaperimarkkinaviranomainen korvaa kansallisille toimivaltaisille viranomaisille todelliset kustannukset, jotka ovat aiheutuneet asetuksen (EU) 2023/2631 mukaisten tehtävien suorittamisesta ja erityisesti kyseisen asetuksen 55 artiklan 4 kohdan tai 56 artiklan 5 kohdan nojalla suoritetuista tehtävistä. Korvattavia kustannuksia ovat kaikki arvopaperimarkkinaviranomaiselle annettuun apuun liittyvät kiinteät ja muuttuvat kustannukset.

([3]) Euroopan parlamentin ja neuvoston asetus (EU, Euratom) 2024/2509, annettu 23 päivänä syyskuuta 2024, unionin yleiseen talousarvioon sovellettavista varainhoitosäännöistä (EUVL L, 2024/2509, 26.9.2024, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2024/2509/oj).

8 artikla

Voimaantulo

Tämä asetus tulee voimaan kahdentenakymmenentenä päivänä sen jälkeen, kun se on julkaistu *Euroopan unionin virallisessa lehdessä*.

Tämä asetus on kaikilta osiltaan velvoittava, ja sitä sovelletaan sellaisenaan kaikissa jäsenvaltioissa.

Tehty Brysselissä 16 päivänä huhtikuuta 2025.

Komission puolesta
Puheenjohtaja
Ursula VON DER LEYEN