DELEGIRANA UREDBA KOMISIJE (EU) 2025/755

od 16. travnja 2025.

o dopuni Uredbe (EU) 2023/2631 Europskog parlamenta i Vijeća utvrđivanjem vrsta naknada koje će ESMA zaračunavati vanjskim ocjenjivačima europskih zelenih obveznica, slučajeva u kojima se naknade naplaćuju, njihova iznosa i načina plaćanja

(Tekst značajan za EGP)

EUROPSKA KOMISIJA,

uzimajući u obzir Ugovor o funkcioniranju Europske unije,

uzimajući u obzir Uredbu (EU) 2023/2631 Europskog parlamenta i Vijeća od 22. studenog 2023. o europskim zelenim obveznicama i neobveznim objavama za obveznice koje se stavljaju na tržište kao okolišno održive i za obveznice povezane s održivošću ([1]), a posebno njezin članak 66. stavak 3.,

budući da:

(1) Naknade koje će Europsko nadzorno tijelo za vrijednosne papire i tržišta kapitala (ESMA) zaračunavati vanjskim ocjenjivačima europskih zelenih obveznica trebale bi u potpunosti nadoknaditi sve troškove, izravne i neizravne, koje ESMA snosi za registraciju, priznavanje i nadzor vanjskih ocjenjivača. Neizravni troškovi trebali bi uključivati razuman dio ESMA-inih fiksnih i varijabilnih općih troškova za nadzorne aktivnosti na temelju Uredbe (EU) 2023/2631.

(2) Naknade za aktivnosti ESMA-e povezane s vanjskim ocjenjivačima trebale bi se odrediti tako da se izbjegne znatna akumulacija manjka ili viška. U slučaju opetovanog znatnog viška ili manjka trebalo bi revidirati razinu naknada.

(3) Naknade za registraciju vanjskih ocjenjivača trebale bi se utvrditi na razini primjerenoj troškovima ESMA-e za ocjenjivanje zahtjeva kako bi se osigurala usklađenost s njezinim sličnim zadaćama izravnog nadzora. Pri određivanju naknada za vanjske ocjenjivače koji nakon registracije podnose zahtjev za izdavanje odobrenja za prihvaćanje usluga vanjskih ocjenjivača iz treće zemlje trebalo bi uzeti u obzir da ih je ESMA već ocijenila i registrirala.

(4) Vanjski ocjenjivači iz trećih zemalja mogu pružati usluge u skladu s Uredbom (EU) 2023/2631 na temelju registracije na osnovi sustava jednakovrijednosti, na temelju priznavanja ili odobrenja za prihvaćanje vanjskom ocjenjivaču sa sjedištem u Uniji koji je registriran pri ESMA-i. Naknade koje će se plaćati ESMA-i trebale bi odražavati različit opseg nadzora, a time i troškove povezane sa svakom od tih opcija. Pri utvrđivanju naknada za vanjske ocjenjivače iz trećih zemalja koji podnesu zahtjev za registraciju na temelju sustava jednakovrijednosti trebalo bi stoga uzeti u obzir manji opseg i troškove nadzora jer su već registrirani te se ocjenjuju i nadziru u trećoj zemlji. Vanjski ocjenjivači iz trećih zemalja koji podnesu zahtjev za priznavanje trebali bi platiti istu naknadu kao i vanjski ocjenjivači sa sjedištem u Uniji zbog činjenice da su opseg i troškovi nadzora jednaki.

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

(5) Kako bi se spriječilo stvaranje prepreka ulasku malih vanjskih ocjenjivača na tržište, potrebno je uvesti prag prometa ispod kojeg vanjski ocjenjivači ne podliježu godišnjim naknadama za nadzor u razdoblju od tri godine nakon njihove registracije ili priznavanja.

(6) U skladu s člankom 66. stavkom 3. Uredbe (EU) 2023/2631 prag bi se trebao temeljiti na godišnjem prometu na razini grupe. Godišnji promet trebalo bi utvrditi na temelju konsolidiranih financijskih izvještaja sastavljenih u skladu s Direktivom 2013/34/EU Europskog parlamenta i Vijeća ([2]). Kako bi se osigurala dugoročna proporcionalnost, potrebno je uvesti gornju granicu naknada koja se utvrđuje kao udio relevantnog prometa. Kako bi se ESMA-i osigurala određena predvidivost naplate naknada, potrebno je utvrditi i minimalnu naknadu za sve vanjske ocjenjivače iznad tog praga. Ta minimalna naknada trebala bi biti utvrđena na razini koja osigurava usklađenost s ESMA-inim sličnim zadaćama izravnog nadzora.

(7) Nacionalna nadležna tijela ostvaruju troškove kad ESMA-i pomažu u nadzornim zadaćama, a posebno kad ESMA-i pomažu u skladu s člankom 55. stavkom 4. i člankom 56. stavkom 5. Uredbe (EU) 2023/2631. Naknade koje ESMA zaračuna vanjskim ocjenjivačima europskih zelenih obveznica trebale bi stoga pokrivati i te troškove. Kako bi se spriječilo da nacionalna nadležna tijela ostvare gubitak ili dobit obavljanjem delegiranih zadaća ili pomaganjem ESMA-i, ESMA bi nacionalnim nadležnim tijelima trebala nadoknaditi samo stvarne troškove.

(8) O sadržaju ove Uredbe provedeno je savjetovanje s ESMA-om u skladu s člankom 66. stavkom 4. Uredbe (EU) 2023/2631,

DONIJELA JE OVU UREDBU:

Članak 1.

Naknade za registraciju, priznavanje i izdavanje odobrenja

1. Osobe ili subjekti koji podnesu zahtjev za registraciju vanjskog ocjenjivača europskih zelenih obveznica u skladu s člankom 23. Uredbe (EU) 2023/2631 ESMA-i plaćaju naknadu u iznosu od 40 000 EUR.

2. Vanjski ocjenjivač iz treće zemlje koji podnese zahtjev za registraciju vanjskog ocjenjivača europskih zelenih obveznica u skladu s člankom 39. Uredbe (EU) 2023/2631 ESMA-i plaća naknadu u iznosu od 10 000 EUR.

3. Vanjski ocjenjivač iz treće zemlje koji podnese zahtjev za priznavanje u skladu s člankom 42. stavkom 1. Uredbe (EU) 2023/2631 ESMA-i plaća naknadu u iznosu od 40 000 EUR.

4. Vanjski ocjenjivač europskih zelenih obveznica koji nakon registracije podnese zahtjev za izdavanje odobrenja za prihvaćanje usluga vanjskih ocjenjivača u skladu s člankom 43. stavkom 1. Uredbe (EU) 2023/2631 ESMA-i plaća naknadu od 20 000 EUR.

([2]) Direktiva 2013/34/EU Europskog parlamenta i Vijeća od 26. lipnja 2013. o godišnjim financijskim izvještajima, konsolidiranim financijskim izvještajima i povezanim izvješćima za određene vrste poduzeća, o izmjeni Direktive 2006/43/EZ Europskog parlamenta i Vijeća i o stavljanju izvan snage direktiva Vijeća 78/660/EEZ i 83/349/EEZ (SL L 182, 29.6.2013., str. 19., ELI: http://data.europa.eu/eli/dir/2013/34/oj).

Članak 2.

Godišnje naknade za nadzor

1. Vanjski ocjenjivač s godišnjim prometom ostvarenim na razini grupe manjim od 5 000 000 EUR izuzima se od obveze plaćanja ESMA-i godišnje naknade za nadzor. To se izuzeće primjenjuje do kraja treće pune kalendarske godine nakon registracije ili priznavanja, ovisno o slučaju. Nakon tog datuma taj vanjski ocjenjivač plaća godišnju naknadu za nadzor koja se izračunava u skladu sa stavkom 2.

2. ESMA izračunava ukupne godišnje troškove nadzora i godišnju naknadu za nadzor za određenog vanjskog ocjenjivača kako slijedi:

(a) ukupni godišnji troškovi nadzora za određenu godinu (*n*) jednaki su procjeni izdataka za nadzor aktivnosti vanjskih ocjenjivača na temelju Uredbe (EU) 2023/2631, kako su uključeni u ESMA-in proračun za tu godinu;

(b) godišnja naknada za nadzor vanjskog ocjenjivača za određenu godinu (*n*) ukupni je godišnji trošak nadzora utvrđen u skladu s točkom (a), podijeljen na sve vanjske ocjenjivače osim onih koji su izuzeti u skladu sa stavkom 1. u godini (*n*), razmjerno njihovu relevantnom prometu koji se izračunava u skladu s člankom 3.;

(c) godišnja naknada za nadzor koja se zaračunava vanjskom ocjenjivaču ne smije biti viša od 3 % njegova relevantnog prometa. Međutim, nijedan vanjski ocjenjivač ne plaća godišnju naknadu za nadzor manju od 30 000 EUR.

3. Odstupajući od stavaka 1. i 2., naknada za nadzor za prvu godinu jednaka je naknadi iz članka 1. stavka 1. ili, ako je primjenjivo, naknadi iz članka 1. stavka 2. ili, ako je primjenjivo, naknadi iz članka 1. stavka 3., pomnoženoj brojem dana od registracije ili priznavanja do kraja godine i podijeljenoj ukupnim brojem dana u toj godini.

4. Vanjski ocjenjivač koji je registriran ili priznat u prosincu ne plaća naknadu za nadzor za prvu godinu.

Članak 3.

Relevantni promet

1. Vanjski ocjenjivači vode revidirane financijske izvještaje u kojima se prihodi ostvareni od usluga vanjskog ocjenjivanja jasno razlikuju od njihovih ostalih prihoda.

2. Relevantni promet vanjskog ocjenjivača za određenu godinu (*n*) iz članka 2. stavka 2. zbroj je njegovih prihoda ostvarenih pružanjem usluga vanjskog ocjenjivanja na temelju revidiranih financijskih izvještaja za godinu (*n*-2).

3. ESMA izračunava koeficijent prometa svakog vanjskog ocjenjivača tako da njegov relevantni promet u godini (*n*-2) podijeli relevantnim prometom svih vanjskih ocjenjivača u godini (*n*-2) umanjenim za promet vanjskih ocjenjivača koji su izuzeti od plaćanja godišnje naknade za nadzor u skladu s člankom 2. stavkom 1. Ako za određenog vanjskog ocjenjivača nisu dostupni revidirani financijski izvještaji za godinu (*n*-2), ESMA upotrebljava njegove revidirane financijske izvještaje za godinu (*n*-1).

4. Ako vanjski ocjenjivač nije poslovao cijelu godinu (*n*-2) ili (*n*-1), ESMA njegov relevantni promet izračunava u skladu sa stavkom 2. tako da vrijednosti izračunane za broj mjeseci njegova poslovanja u godini (*n*-2) ili (*n*-1) ekstrapolira na cijelu godinu (*n*-2) ili (*n*-1).

5. Vanjski ocjenjivači jednom godišnje ESMA-i dostavljaju revidirane financijske izvještaje iz stavka 1. Te izvještaje ESMA-i dostavljaju elektroničkim putem najkasnije 30. rujna svake godine (*n*-1). Vanjski ocjenjivač koji je registriran ili priznat nakon 30. rujna ESMA-i dostavlja svoje revidirane financijske izvještaje odmah nakon registracije ili priznavanja i do kraja godine registracije ili priznavanja.

6. ESMA prihode ostvarene od usluga vanjskog ocjenjivanja koji se iskazuju u valuti koja nije euro preračunava u euro primjenom prosječnog tečaja eura primjenjivog na razdoblje tijekom kojeg su ti prihodi evidentirani. U tu svrhu ESMA primjenjuje referentni tečaj eura koji objavljuje Europska središnja banka.

Članak 4.

Opći načini plaćanja

Sve se naknade plaćaju u eurima. Za svako kašnjenje u plaćanju zaračunava se zatezna kamata utvrđena u članku 99. Uredbe (EU, Euratom) 2024/2509 Europskog parlamenta i Vijeća ([3]).

Članak 5.

Plaćanje naknada za registraciju, priznavanje i izdavanje odobrenja

1. Naknade za registraciju, priznavanje i izdavanje odobrenja dospijevaju u trenutku kad vanjski ocjenjivač podnese zahtjev za registraciju, priznavanje ili izdavanje odobrenja i plaćaju se u cijelosti u roku od 30 dana nakon što ESMA izda račun.

2. ESMA nije dužna nadoknaditi naknade za registraciju, priznavanje ili izdavanje odobrenja vanjskim ocjenjivačima koji odluče povući svoj zahtjev za registraciju, priznavanje ili izdavanje odobrenja.

Članak 6.

Plaćanje godišnjih naknada za nadzor

1. Godišnja naknada za nadzor iz članka 2. dospijeva početkom svake kalendarske godine i u cijelosti se plaća ESMA-i tijekom prva tri mjeseca te godine. ESMA svakom vanjskom ocjenjivaču dostavlja račun za naknadu za nadzor koja dospijeva najkasnije 30 dana prije konačnog datuma plaćanja.

2. ESMA ni u kojem slučaju nije dužna nadoknaditi plaćene godišnje naknade za nadzor.

Članak 7.

Nadoknada troškova nacionalnim nadležnim tijelima

1. Naknade iz članaka 1. i 2. zaračunava samo ESMA.

2. ESMA nacionalnim nadležnim tijelima nadoknađuje stvarne troškove obavljanja zadaća u skladu s Uredbom (EU) 2023/2631, a posebno za sve zadaće obavljene u skladu s člankom 55. stavkom 4. ili člankom 56. stavkom 5. te uredbe. Troškovi koji se nadoknađuju uključuju sve fiksne i varijabilne troškove koji se odnose na pomoć pruženu ESMA-i.

([3]) Uredba (EU, Euratom) 2024/2509 Europskog parlamenta i Vijeća od 23. rujna 2024. o financijskim pravilima koja se primjenjuju na opći proračun Unije (SL L, 2024/2509, 26.9.2024., ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2024/2509/oj).

Članak 8.

Stupanje na snagu

Ova Uredba stupa na snagu dvadesetog dana od dana objave u *Službenom listu Europske unije*.

Ova je Uredba u cijelosti obvezujuća i izravno se primjenjuje u svim državama članicama.

Sastavljeno u Bruxellesu 16. travnja 2025.

Za Komisiju
Predsjednica
Ursula VON DER LEYEN