Euroopa Liidu
Teataja

ET
L-seeria

2026/323

11.2.2026

KOMISJONI DELEGEERITUD MÄÄRUS (EL) 2026/323,

29. oktoober 2025,

millega muudetakse delegeeritud määrust (EL) 2022/805 seoses tasudega, mida Euroopa Väärtpaberiturujärelevalve võtab kolmandate riikide võrdlusaluseid kinnitavate võrdlusaluste haldurite järelevalve eest

(EMPs kohaldatav tekst)

EUROOPA KOMISJON,

võttes arvesse Euroopa Liidu toimimise lepingut,

võttes arvesse Euroopa Parlamendi ja nõukogu 8. juuni 2016. aasta määrust (EL) 2016/1011, mis käsitleb indekseid, mida kasutatakse võrdlusalustena finantsinstrumentide ja -lepingute puhul või investeerimisfondide tootluse mõõtmiseks, ning millega muudetakse direktiive 2008/48/EÜ ja 2014/17/EL ning määrust (EL) nr 596/2014, [1] eriti selle artikli 48l lõiget 3,

ning arvestades järgmist:

(1) Määruse (EL) 2016/1011 artikli 40 lõiget 1 muudeti Euroopa Parlamendi ja nõukogu määrusega (EL) 2025/914, [2] et anda liikmesriikide pädevatelt asutustelt ESMA-le üle pädevus seoses kolmanda riigi võrdlusaluseid kinnitavatele võrdlusaluste halduritele tegevusloa andmise või nende registreerimisega. Määruse (EL) 2016/1011 artikli 48l kohaselt võtab ESMA järelevalvetasu kõigilt kõnealuse määruse artikli 40 lõikes 1 osutatud võrdlusaluste halduritelt. Nende hulka kuuluvad võrdlusaluse haldurid, kes kinnitavad kolmanda riigi võrdlusaluseid. Sellest järeldub, et kõnealuste võrdlusaluste haldurite esmase registreerimise või neile tegevusloa andmise ning nende pideva järelevalve eest tuleks kehtestada tasud.

(2) Järelevalvetasude suurus ei tohiks olla kolmanda riigi võrdlusaluse halduri jaoks tegur, mis mõjutab otsust, kas pakkuda oma võrdlusaluseid liidus tunnustamise või kinnitamise teel. Sellest järeldub, et kolmanda riigi võrdlusaluseid kinnitavate võrdlusaluste haldurite järelevalvetasude tase peaks olema sama, mis kolmanda riigi tunnustatud halduritel.

(3) Komisjoni delegeeritud määruse (EL) 2022/805 [3] artikli 4 lõikes 1 on sätestatud kriitilise tähtsusega võrdlusaluste haldurite iga-aastased järelevalvetasud. ESMA poolt kriitilise tähtsusega võrdlusaluse halduri järelevalve ja järelevalvekolleegiumi juhtimisel saadud kogemuste põhjal on selgunud, et need tasud ei ole enam piisavad järelevalve tegevuskulude katmiseks. Seepärast tuleks kriitilise tähtsusega võrdlusaluste haldurite kindlaksmääratud järelevalvetasusid suurendada.

(4) Tagamaks, et järelevalvetasud ei heiduta põhjendamatult kolmandate riikide võrdlusaluse haldureid pakkumast oma võrdlusaluseid liidus, peaksid need tasud olema proportsionaalsed käibega, mille haldur teenib oma tegevusega liidus.

[1] ELT L 171, 29.6.2016, lk 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2016/1011/oj.

[2] Euroopa Parlamendi ja nõukogu 7. mai 2025. aasta määrus (EL) 2025/914, millega muudetakse määrust (EL) 2016/1011 seoses võrdlusaluseid käsitlevate normide kohaldamisalaga, kolmandas riigis asuva halduri väljaantud võrdlusaluste kasutamisega liidus ja teatavate aruandlusnõuetega (ELT L, 2025/914, 19.5.2025, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2025/914/oj).

[3] Komisjoni 16. veebruari 2022.aasta delegeeritud määrus (EL) 2022/805, millega täiendatakse Euroopa Parlamendi ja nõukogu määrust (EL) 2016/1011, määrates kindlaks tasud, mida kohaldatakse Euroopa Väärtpaberiturujärelevalve poolt teatavate võrdlusaluste haldurite üle järelevalve tegemisel (ELT L 145, 24.5.2022, lk 14, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg_del/2022/805/oj).

(5) ESMA peab tegema järelevalvet nii võrdlusaluste haldurite üle, kes haldavad või kinnitavad olulisi võrdlusaluseid, kui ka võrdlusaluste haldurite üle, kes haldavad või kinnitavad piiratud majandusliku tähtsusega võrdlusaluseid, kuid kes kuuluvad määruse (EL) 2016/1011 kohaldamisalasse, sest need on Pariisi kokkulepet järgivad ELi võrdlusalused, ELi kliimaülemineku võrdlusalused või kauba võrdlusalused, mille suhtes kohaldatakse määruse (EL) 2016/1011 II lisa. Selleks et tagada proportsionaalsus mitteoluliste võrdlusaluste majandusliku tähtsuse ja makstava iga-aastase järelevalvetasu vahel ning piirata asjaomaste võrdlusaluste haldurite aruandluskoormust, peaksid kõnealuste võrdlusaluste haldurite iga-aastased järelevalvetasud olema kindlasummalised ning neid haldavatel või kinnitavatel võrdlusaluste halduritel ei tohiks olla kohustust esitada ESMA-le tulunäitajaid.

(6) Käive, millel järgnevate aastate järelevalvetasu võib põhineda, ei ole tavaliselt teada võrdlusaluste halduritel, kes on asutanud oma äritegevuse liidus alles hiljuti. Seetõttu on asjakohane kehtestada kõnealustele võrdlusaluste halduritele kahel esimesel tegevusaastal kindel järelevalvetasu.

(7) Võrdlusaluste haldurid, kes kinnitavad kolmanda riigi võrdlusaluseid ja kelle pidev järelevalve antakse riikide pädevatelt asutustelt üle ESMA-le kooskõlas määruse (EL) 2016/1011 artikli 48n lõikega 1a, ei pea uuesti taotlema tegevusluba ja kinnitamist või tunnustamist ja kinnitamist. Sellest järeldub, et nad ei peaks pärast järelevalvevolituse üleminekut maksma taotluse esitamise tasu.

(8) Selleks et vältida õiguskindlusetust taotluste puhul, mille ESMA saab enne kolmanda riigi võrdlusaluste liidus kasutamise üleminekuperioodi lõppu 31. detsembril 2025, tuleks käesolevat määrust kohaldada kiiremas korras.

(9) Seepärast tuleks delegeeritud määrust (EL) 2022/805 vastavalt muuta,

ON VASTU VÕTNUD KÄESOLEVA MÄÄRUSE:

Artikkel 1

Delegeeritud määruse (EL) 2022/805 muutmine

Delegeeritud määrust (EL) 2022/805 muudetakse järgmiselt.

1) Artikkel 1 asendatakse järgmisega.

„*Artikkel 1*

Reguleerimisese ja kohaldamisala

Käesolevas määruses sätestatakse eeskirjad tasude kohta, mida ESMA võib võrdlusaluste halduritelt seoses registreerimise, tegevusloa andmise, tunnustamise, kinnitamise ja järelevalvega nõuda.“

2) Artikli 2 sissejuhatav osa asendatakse järgmisega:

„Käesolevas määruses kasutatakse järgmisi mõisteid:“.

3) Artikli 2a punkt a asendatakse järgmisega:

„a) kõik otsesed ja kaudsed kulud, mis on seotud järelevalvega, mida ESMA teeb võrdlusaluste haldurite üle vastavalt määrusele (EL) 2016/1011, sealhulgas tunnustamisest, kinnitamisest, registreerimisest, tegevusloa andmisest või laiendamisest tulenevad kulud;“.

4) Artiklit 3 muudetakse järgmiselt:

a) pealkiri asendatakse järgmisega:

„*Artikkel 3*

Taotlustasu“;

b) lõige 1 asendatakse järgmisega:

„1. Kolmandas riigis asutatud võrdlusaluse haldur, kes taotleb tunnustamist määruse (EL) 2016/1011 artikli 32 kohaselt, maksab taotlustasu 40 000 eurot.“;

c) lisatakse lõiked 1a ja 1b:

„1a. Võrdlusaluse haldur, kes taotleb kolmanda riigi võrdlusalustele tegevusluba ja nende kinnitamist või kolmandate riikide võrdlusaluste registreerimist ja kinnitamist vastavalt määruse (EL) 2016/1011 artiklitele 34 ja 33, maksab taotlustasu 40 000 eurot. Selline võrdlusaluse haldur, kelle riiklik pädev asutus on juba registreerinud või kellele see on andnud tegevusloa, ja kes taotleb kolmanda riigi võrdlusaluse kinnitamist vastavalt määruse (EL) 2016/1011 artiklile 33, maksab taotlustasu 20 000 eurot.

1b. Erandina lõigetest 1 ja 1a maksab võrdlusaluse haldur, kes taotleb tunnustamist kõnealuse määruse artikli 32 alusel või kolmanda riigi võrdlusalustele tegevusloa andmist ja kinnitamist või kolmanda riigi võrdlusalustele tegevusloa andmist ja kinnitamist või registreerimist ja kinnitamist vastavalt kõnealuse määruse artiklitele 34 ja 33, kui ükski tema poolt välja antud või kinnitatud võrdlusalus ei kvalifitseeru oluliseks võrdlusaluseks määruse (EL) 2016/1011 artikli 24 kohaselt, taotlustasu 20 000 eurot.“;

d) lõige 3 asendatakse järgmisega:

„3. Taotlustasud makstakse täies ulatuses taotluse esitamise ajal 30 päeva jooksul alates ESMA võlateate väljastamisest.“;

e) lisatakse lõige 4a:

„4a. Taotluste puhul, mille riiklikud pädevad asutused saavad kätte pärast 1. oktoobrit 2025 ja mis edastatakse ESMA-le, tasutakse taotlustasud 2026. aasta alguses.“;

f) lõige 5 asendatakse järgmisega:

„5. Taotlustasusid ei tagastata.“

5) Artiklid 4, 5 ja 6 asendatakse järgmisega:

„*Artikkel 4*

Aastased järelevalvetasud

1. Ühe või mitme kriitilise tähtsusega võrdlusaluse haldur maksab aastast järelevalvetasu:

a) 300 000 eurot, kui ESMA juhatab järelevalvekolleegiumit vastavalt määruse (EL) 2016/1011 artiklile 46;

b) 250 000 eurot, kui ESMA ei juhata järelevalvekolleegiumit vastavalt määruse (EL) 2016/1011 artiklile 46.

2. ESMA tunnustatud ja kolmandas riigis asutatud võrdlusaluse haldur või ESMA järelevalve all olevaid kolmanda riigi võrdlusaluseid kinnitav haldur, kes annab välja või kinnitab aasta *n* – 1 30. septembri seisuga vähemalt ühe määruse (EL) 2016/1011 artikli 24 kohaselt olulise võrdlusaluse, maksab järgmist aastast järelevalvetasu:

a) registreerimise, tegevusloa saamise või tunnustamise aastal ja sellele järgneval kahel aastal 150 000 eurot;

b) alates kolmandast aastast pärast registreerimise, tegevusloa andmise või tunnustamise aastat on asjaomase aasta *n* aastane järelevalvetasu selliste kolmandate riikide tunnustatud haldurite ja kolmanda riigi võrdlusaluseid kinnitavate haldurite kogu aastatasu, kes annavad välja või kinnitavad *n* – 1 aasta 30. septembri seisuga vähemalt ühe määruse (EL) 2016/1011 artikli 24 kohaselt olulise võrdlusaluse, kohandatuna käibekoefitsiendiga;

c) punkti b kohaldamisel on selliste kolmandate riikide tunnustatud haldurite ja kolmanda riigi võrdlusaluseid kinnitavate haldurite aastatasu kogusumma, kes annavad välja või kinnitavad aasta *n* – 1 30. septembri seisuga vähemalt ühe määruse (EL) 2016/1011 artikli 24 kohaselt olulise võrdlusaluse asjaomasel aastal *n*, võrdne ESMA järelevalve-eelarvega, mis on eraldatud määruse (EL) 2016/1011 kohaselt antud ülesannete täitmiseks kõnealusel aastal *n*, millest on lahutatud iga-aastased järelevalvetasud, mida kriitilise tähtsusega võrdlusaluste haldurid peavad ESMA-le maksma aasta *n* eest ja aasta n aastatasud, mida kindlaksmääratud tasu maksvad haldurid maksavad ESMA-le vastavalt lõikele 3;

d) punkti b kohaldamisel on iga sellise kolmanda riigi tunnustatud halduri ja iga sellise kolmanda riigi võrdlusaluseid kinnitava halduri puhul, kes annab välja või kinnitab aasta *n* – 1 30. septembri seisuga vähemalt ühe määruse (EL) 2016/1011 artikli 24 kohaselt olulise võrdlusaluse, tema käibekoefitsient arvesse võetava käibe osakaal agregeeritud arvesse võetavas kogukäibes, mille on tekitanud kõik kolmandate riikide tunnustatud haldurid ja kõik kolmandate riikide võrdlusaluseid kinnitavad haldurid, kes annavad aasta *n* – 1 30. septembri seisuga välja või kinnitavad vähemalt ühe määruse (EL) 2016/1011 artikli 24 kohaselt olulise võrdlusaluse;

e) kolmanda riigi võrdlusaluseid kinnitavate kolmandate riikide tunnustatud haldurite ja võrdlusaluse haldurite minimaalne aastane järelevalvetasu, kui need haldurid annavad välja või kinnitavad aasta *n* – 1 30. septembri seisuga vähemalt ühe määruse (EL) 2016/1011 artikli 24 kohaselt olulise võrdlusaluse, on 40 000 eurot, sealhulgas juhul, kui kolmanda riigi tunnustatud halduri või kolmanda riigi võrdlusaluseid kinnitava halduri arvesse võetav käive on null.

3. Kolmandas riigis asutatud ja ESMA tunnustatud võrdlusaluse haldur või ESMA järelevalve all olevaid kolmanda riigi võrdlusaluseid kinnitav haldur, kes annab välja või kinnitab aasta *n* – 1 30. septembri seisuga vähemalt ühe määruse (EL) 2016/1011 artikli 24 kohaselt olulise võrdlusaluse, maksab iga-aastast järelevalvetasu 20 000 eurot.

4. Võrdlusaluste haldurid maksavad oma asjaomased aastased järelevalvetasud ESMA-le hiljemalt selle kalendriaasta 31. märtsiks, millal need tasumisele kuuluvad. Kui eelmiste kalendriaastate andmed ei ole kättesaadavad, arvutatakse tasud aastatasusid käsitleva uusima kättesaadava teabe põhjal. ESMA saadab võrdlusaluse haldurile võlateate vähemalt 30 päeva enne maksetähtaega. Makstud aastatasusid ei tagastata.

Artikkel 5

Aastased järelevalvetasud tunnustamise, kinnitamise või tegevusloa saamise aastal

Erandina artiklist 4 arvutatakse kolmandate riikide tunnustatud haldurite, kolmandate riikide võrdlusaluseid kinnitavate haldurite ja tegevusloa saanud kriitilise tähtsusega võrdlusaluste haldurite esimese aasta järelevalvetasu (võttes aluseks aasta, mil neid tunnustati või neile anti tegevusluba, või mil kolmanda riigi võrdlusalus kinnitati), kohaldades artiklis 4 kindlaks määratud tasu suhtes järgmist koefitsienti:

$$Koefitsient = \frac{Kalendripäevade\ arv\ registreerimise\ kuupäevast\ 31.\ detsembrini}{Kalendripäevade\ arv\ aastal\ n}$$

Esimese aasta järelevalvetasu makstakse pärast seda, kui ESMA on haldurile teatanud, et tema taotlus on rahuldatud, ja 30 päeva jooksul pärast ESMA asjaomase võlateate väljastamise kuupäeva.

Erandina esimesest lõigust, kui võrdlusaluse haldurit on tunnustatud, talle on antud tegevusluba või ta hakkab kolmanda riigi võrdlusaluseid kinnitama detsembris, ei pea ta maksma esimese aasta järelevalvetasu.

Artikkel 6

Arvesse võetav käive

1. Kolmanda riigi tunnustatud võrdlusaluse halduri arvesse võetav käive asjaomasel aastal *n* on tema tulu, mis on saadud aastal *n* − 2 seoses sellega, et järelevalve alla kuuluvad üksused kasutavad liidus olulisi võrdlusaluseid, Pariisi kokkulepet järgivaid võrdlusaluseid, kliimaülemineku võrdlusaluseid või kauba võrdlusaluseid, mille suhtes kohaldatakse määruse (EL) 2016/1011 II lisa, olenemata sellest, kas need tulud on tekkinud kolmanda riigi tunnustatud võrdlusaluse halduril või mis tahes muul üksusel, kes kuulub kõnealuse halduriga samasse kontserni.

2. Kolmanda riigi võrdlusaluseid kinnitava halduri arvesse võetav käive asjaomasel aastal *n* on tema tulu, mis on saadud aastal *n* − 2 seoses sellega, et järelevalve alla kuuluvad üksused kasutavad liidus kriitilise tähtsusega võrdlusaluseid, olulisi võrdlusaluseid, Pariisi kokkulepet järgivaid võrdlusaluseid, kliimaülemineku võrdlusaluseid või kauba võrdlusaluseid, mille suhtes kohaldatakse määruse (EL) 2016/1011 II lisa, mida ta annab välja või kinnitab, olenemata sellest, kas need tulud on tekkinud kolmanda riigi võrdlusaluseid kinnitaval halduril või mis tahes muul üksusel, kes kuulub kõnealuse halduriga samasse kontserni.

3. Kolmanda riigi tunnustatud võrdlusaluse haldur, kes annab välja vähemalt ühe olulise võrdlusaluse, esitab ESMA-le igal aastal arvandmed, mis kinnitavad tema arvesse võetavat käivet, nagu on osutatud lõikes 1. Kui arvesse võetavat käivet ei ole auditeeritud raamatupidamise aastaaruandes märgitud, auditeeritakse esitatud arvandmeid eraldi. Need andmed esitatakse ESMA-le elektrooniliselt iga aasta *n* − 1 30. septembriks, alustades teisel aastal pärast tunnustamise aastat. Tunnustatud kolmanda riigi võrdlusaluse haldur esitab tuluandmeid sisaldavad dokumendid finantsteenuste valdkonnas üldkasutatavas keeles.

4. Kolmanda riigi võrdlusaluseid kinnitav haldur, kes annab välja või kinnitab vähemalt ühe olulise võrdlusaluse, esitab ESMA-le igal aastal arvandmed, mis kinnitavad tema arvesse võetavat käivet, nagu on osutatud lõikes 2. Kui arvesse võetavat käivet ei ole auditeeritud raamatupidamise aastaaruandes märgitud, auditeeritakse esitatud arvandmeid eraldi. Need andmed esitatakse ESMA-le elektrooniliselt iga aasta *n* − 1 30. septembriks, alustades teisel aastal pärast kinnitamise aastat. Kolmanda riigi võrdlusaluseid kinnitav haldur esitab tuluandmeid sisaldavad dokumendid finantsteenuste valdkonnas üldkasutatavas keeles.

5. Kui tunnustatud kolmanda riigi võrdlusaluse haldur ei tegutsenud kogu aasta *n* − 2 jooksul, hindab ESMA arvesse võetavat käivet, ekstrapoleerides tunnustatud kolmanda riigi võrdlusaluse halduri puhul selliste kuude arvu kohta arvutatud väärtuse, mille jooksul kolmanda riigi tunnustatud võrdlusaluse haldur aastal *n* − 2 tegutses, kogu aastale *n* − 2.

6. Kui kolmanda riigi võrdlusaluseid kinnitav haldur ei tegutsenud kogu aasta *n* – 2 jooksul, hindab ESMA arvesse võetavat käivet, ekstrapoleerides kolmanda riigi võrdlusaluseid kinnitava halduri puhul selliste kuude arvu kohta arvutatud väärtuse, mille kohta kolmanda riigi võrdlusaluseid kinnitav haldur kinnitab, et ta aastal *n* – 2 tegutses, kogu aastale *n* – 2.

7. Kui aasta (*n* – 2) auditeeritud arvandmed ei ole kättesaadavad, kasutab ESMA aasta (*n* – 1) auditeeritud arvandmeid.

8. ESMA arvestab muus valuutas kui euro esitatud tulud eurodesse ümber, kasutades nende tulude kajastamise perioodil kohaldatud keskmist euro vahetuskurssi. Selleks kasutab ESMA Euroopa Keskpanga avaldatud ametlikku euro valuutakurssi.“

6) Artiklid 8 ja 9 jäetakse välja;

7) Artikli 10 lõige 1 asendatakse järgmisega:

„1. Kui ESMA delegeerib ülesanded riiklikele pädevatele asutustele, võtab kolmandate riikide võrdlusaluste halduritelt, kolmandate riikide võrdlusaluseid kinnitavatelt halduritelt ja kriitilise tähtsusega võrdlusaluste halduritelt taotlustasu ja aastast järelevalvetasu üksnes ESMA.“

8) Artiklit 11 muudetakse järgmiselt:

a) lisatakse lõige 1a:

„1a. Artiklit 3 ei kohaldata selliste võrdlusaluste haldurite suhtes, kes kinnitavad kolmanda riigi võrdlusaluseid ja kellele riiklikud pädevad asutused on andnud tegevusloa või kelle nad on registreerinud 31. detsembril 2025 või enne seda.“;

b) lisatakse lõige 4:

„4. Erandina artiklist 4 maksab ESMA poolt 1. jaanuari 2026. aasta seisuga tunnustatud kolmandas riigis asutatud võrdlusaluse haldur või haldur, kes kinnitab kolmanda riigi võrdlusaluseid, mille üle ESMA teeb järelevalvet 1. jaanuaril 2026 ja kes annab välja või kinnitab vähemalt ühe määruse (EL) 2016/1011 artikli 24 kohase olulise võrdlusaluse, 2026. ja 2027. aasta eest kindlaksmääratud järelevalvetasu 150 000 eurot. Alates 2028. aastast kohaldatakse artikli 4 teise lõigu punkti b kohast arvutust.

Erandina artiklist 6 ei pea selline haldur 2025. ja 2026. aastal tuluandmeid esitama.“

Artikkel 2

Käesolev määrus jõustub järgmisel päeval pärast selle avaldamist *Euroopa Liidu Teatajas*.

Käesolev määrus on tervikuna siduv ja vahetult kohaldatav kõikides liikmesriikides.

Brüssel, 29. oktoober 2025

Komisjoni nimel
president
Ursula VON DER LEYEN