2026/323

2026.2.11.

A BIZOTTSÁG (EU) 2026/323 FELHATALMAZÁSON ALAPULÓ RENDELETE

(2025. október 29.)

az (EU) 2022/805 felhatalmazáson alapuló rendeletnek a harmadik országbeli referenciamutatók jóváhagyását kérő referenciamutató-kezelők Európai Értékpapír-piaci Hatóság általi felügyeletére alkalmazandó díjak 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 rendeletre ([1]) és különösen annak 48 l. cikke (3) bekezdésére,

mivel:

(1) Az (EU) 2025/914 európai parlamenti és tanácsi rendelet ([2]) módosította az (EU) 2016/1011 rendelet 40. cikkének (1) bekezdését annak érdekében, hogy az illetékes nemzeti hatóságokról az ESMA-ra ruházza át a harmadik országbeli referenciamutatók jóváhagyását kérő referenciamutató-kezelők engedélyezésével vagy nyilvántartásba vételével kapcsolatos hatásköröket. Az (EU) 2016/1011 rendelet 48 l. cikkének megfelelően az ESMA-nak felügyeleti díjat kell felszámítania a szóban forgó rendelet 40. cikkének (1) bekezdésében említett valamennyi referenciamutató-kezelőnek. Ebbe beletartoznak a harmadik országbeli referenciamutatók jóváhagyását kérő referenciamutató-kezelők is. Ezért meg kell határozni az említett referenciamutató-kezelők első nyilvántartásba vételének vagy engedélyezésének, valamint folyamatos felügyeletének díjait.

(2) Helyénvaló, hogy a felügyeleti díjak nagysága ne befolyásolja a harmadik országbeli referenciamutató-kezelőt annak eldöntésében, hogy – elismerés vagy jóváhagyás útján – kínálja-e referenciamutatóit az Unióban. Következésképpen a harmadik országbeli referenciamutatók jóváhagyását kérő referenciamutató-kezelők által fizetendő felügyeleti díjaknak meg kell egyezniük az elismert harmadik országbeli referenciamutató-kezelőknek felszámított felügyeleti díjakkal.

(3) Az (EU) 2022/805 felhatalmazáson alapuló bizottsági rendelet ([3]) 4. cikkének (1) bekezdése meghatározza a kritikus referenciamutatók kezelőinek felszámítandó éves felügyeleti díjakat. A kritikusreferenciamutató-kezelő felügyelete és felügyeleti kollégiumának vezetése során szerzett tapasztalatai alapján az ESMA számára nyilvánvalóvá vált, hogy ezek a díjak már nem elegendőek a felügyelet működési kiadásainak fedezésére. Ezért növelni kell a kritikus referenciamutatók kezelői által fizetendő rögzített összegű felügyeleti díjakat.

(4) Annak biztosításához, hogy az indokolatlan mértékű felügyeleti díjak ne riasszák el a harmadik országbeli referenciamutató-kezelőket attól, hogy referenciamutatóikat az Unióban kínálják, e díjaknak arányosaknak kell lenniük a referenciamutató-kezelők által az Unióban végzett tevékenységekből származó árbevétellel.

([1]) HL L 171., 2016.6.29., 1. o., ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2016/1011/OJ.

([2]) Az Európai Parlament és a Tanács (EU) 2025/914 rendelete (2025. május 7.) az (EU) 2016/1011 rendeletnek a referenciamutatókra vonatkozó szabályok hatálya, a harmadik országban található referenciamutató-kezelő által előállított referenciamutatók Unióban való felhasználása és bizonyos jelentéstételi követelmények tekintetében történő módosításáról (HL L, 2025/914, 2025.5.19., ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2025/914/oj).

([3]) 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).

(5) Az ESMA-nak a jelentős referenciamutatókat kezelő vagy azok jóváhagyását kérő referenciamutató-kezelők mellett felügyelnie kell a korlátozott gazdasági jelentőségű referenciamutatókat kezelő vagy azok jóváhagyását kérő referenciamutató-kezelőket is, ha az említett mutatók a Párizsi Megállapodáshoz igazodó uniós referenciamutatóként, uniós éghajlatváltozási referenciamutatóként vagy az (EU) 2016/1011 rendelet II. mellékletének hatálya alá tartozó árupiaci referenciamutatóként az (EU) 2016/1011 rendelet hatálya alá tartoznak. A nem jelentős referenciamutatók esetében biztosítani kell, hogy a fizetendő éves felügyeleti díj arányos legyen gazdasági jelentőségükkel, továbbá korlátozni kell az érintett referenciamutató-kezelők adatszolgáltatási terhét, ezért rögzített összegben kell megállapítani az említett referenciamutató-kezelők éves felügyeleti díjait, és rendelkezni kell arról, hogy a szóban forgó referenciamutatókat kezelő vagy azok jóváhagyását kérő referenciamutató-kezelők nem kötelesek bevételi adatokat benyújtani az ESMA-nak.

(6) Azon referenciamutató-kezelőknek, amelyek a közelmúltban kezdték meg üzleti tevékenységüket az Unióban, általában még nincs olyan árbevételi adatuk, amely a következő években fizetendő felügyeleti díj alapjául szolgálhatna. Ezért az említett referenciamutató-kezelők működésének első két évére rögzített összegű felügyeleti díjat kell meghatározni.

(7) Azoknak a referenciamutató-kezelőknek, amelyek harmadik országbeli referenciamutatók jóváhagyását kérik, és amelyek esetében a folyamatos felügyelet az (EU) 2016/1011 rendelet 48n. cikkének (1a) bekezdésével összhangban az illetékes nemzeti hatóságoktól az ESMA-hoz kerül át, nem kell ismételten engedélyt és jóváhagyást, illetve elismerést és jóváhagyást kérelmezniük. Következésképpen a felügyeleti hatáskör átruházását követően nem kell kérelmezési díjat fizetniük.

(8) E rendelet alkalmazását haladéktalanul meg kell kezdeni annak érdekében, hogy elkerülhető legyen az olyan kérelmekkel kapcsolatos jogbizonytalanság, amelyek a harmadik országbeli referenciamutatók Unión belüli felhasználására vonatkozó átmeneti időszak végéig, 2025. december 31-ig érkeznek be az ESMA-hoz.

(9) 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. Az 1. cikk helyébe a következő szöveg lép:

„*1. cikk*

Tárgy és hatály

Ez a rendelet megállapítja az ESMA által a referenciamutató-kezelőknek a nyilvántartásba vétellel, az engedélyezéssel, az elismeréssel, a jóváhagyással és a felügyelettel kapcsolatban felszámítható díjakra vonatkozó szabályokat.”

2. A 2. cikk bevezető szövegrészének helyébe a következő szöveg lép:

„Ez a rendelkezés a magyar nyelvi változatot nem érinti.”

3. A 2a. cikk a) pontjának helyébe a következő szöveg lép:

„a) a referenciamutató-kezelőknek az (EU) 2016/1011 rendelet szerinti, az ESMA által végzett felügyeletével összefüggésben felmerülő összes közvetlen és közvetett költség, ideértve az elismerési, jóváhagyási, nyilvántartásba-vételi, engedélyezési és engedélykiterjesztési költségeket is;”.

4. A 3. cikk a következőképpen módosul:

a) a cím helyébe a következő szöveg lép:

„*3. cikk*

Kérelmezési díjak”;

b) az (1) bekezdés helyébe a következő szöveg lép:

„(1) Az (EU) 2016/1011 rendelet 32. cikke alapján elismerést kérelmező, harmadik országban székhellyel rendelkező referenciamutató-kezelő 40 000 EUR kérelmezési díjat fizet.”;

c) a cikk a következő (1a) és (1b) bekezdéssel egészül ki:

„(1a) Az (EU) 2016/1011 rendelet 34. és 33. cikke alapján engedélyt és harmadik országbeli referenciamutató jóváhagyását, illetőleg nyilvántartásba vételt és harmadik országbeli referenciamutató jóváhagyását kérő referenciamutató-kezelő 40 000 EUR kérelmezési díjat fizet. Az a referenciamutató-kezelő, aki vagy amely az (EU) 2016/1011 rendelet 33. cikkével összhangban harmadik országbeli referenciamutató jóváhagyását kéri, és akit vagy amelyet illetékes nemzeti hatóság már nyilvántartásba vett vagy engedélyezett, 20 000 EUR kérelmezési díjat fizet.

(1b) Az (1) és az (1a) bekezdéstől eltérve, amennyiben az előállítani kívánt vagy jóváhagyandó referenciamutatók egyike sem minősül az (EU) 2016/1011 rendelet 24. cikke szerinti jelentős referenciamutatónak, az említett rendelet 32. cikkében előírt elismerést, vagy az említett rendelet 34. és 33. cikke alapján engedélyt és harmadik országbeli referenciamutató jóváhagyását, illetőleg nyilvántartásba vételt és harmadik országbeli referenciamutató jóváhagyását kérő referenciamutató-kezelő 20 000 EUR kérelmezési díjat fizet.”;

d) a (3) bekezdés helyébe a következő szöveg lép:

„(3) A kérelmezési díj a kérelem benyújtásakor esedékessé válik, és azt az ESMA által kiküldött terhelési értesítés kézhezvételétől számított 30 napon belül teljes egészében kell megfizetni.”;

e) a szöveg a következő (4a) bekezdéssel egészül ki:

„(4a) Az illetékes nemzeti hatóságokhoz 2025. október 1-je után beérkezett és az ESMA-hoz továbbított kérelmek kérelmezési díját 2026 elején kell megfizetni.”;

f) az (5) bekezdés helyébe a következő szöveg lép:

„(5) A kérelmezési díjak nem téríthetők vissza.”

5. A 4., 5. és 6. cikk helyébe a következő szöveg lép:

„*4. cikk*

Éves felügyeleti díjak

(1) A kritikus referenciamutatók kezelői – a kezelt mutatók számától függetlenül – a következő összegű éves felügyeleti díjat fizetik:

a) 300 000 EUR, ha az (EU) 2016/1011 rendelet 46. cikke szerinti felügyeleti kollégium vezetését az ESMA látja el;

b) 250 000 EUR, ha az (EU) 2016/1011 rendelet 46. cikke szerinti felügyeleti kollégium vezetését nem az ESMA látja el.

(2) A következő összegű éves felügyeleti díjat fizeti minden olyan, az ESMA által elismert, harmadik országban székhellyel rendelkező referenciamutató-kezelő, vagy az ESMA által felügyelt, harmadik országbeli referenciamutató jóváhagyását kérő referenciamutató-kezelő, aki vagy amely az (*n*-1). év szeptember 30-ig legalább egy, az (EU) 2016/1011 rendelet 24. cikke alapján jelentős referenciamutatónak minősülő referenciamutatót állít elő vagy annak jóváhagyását kéri:

a) a nyilvántartásba vétel, engedélyezés vagy elismerés évében és az azt követő két évben 150 000 EUR;

b) a nyilvántartásba vétel, engedélyezés vagy elismerés évét követő harmadik évtől kezdődően az adott (*n*). évre fizetendő éves felügyeleti díj az (*n*-1). év szeptember 30-ig legalább egy, az (EU) 2016/1011 rendelet 24. cikke alapján jelentős referenciamutatónak minősülő referenciamutatót előállító vagy annak jóváhagyását kérő elismert harmadik országbeli referenciamutató-kezelő, illetőleg harmadik országbeli referenciamutató jóváhagyását kérő referenciamutató-kezelő teljes éves díjának árbevételi együtthatóval korrigált összege;

c) a b) pont alkalmazásában az (*n*-1). év szeptember 30-ig legalább egy, az (EU) 2016/1011 rendelet 24. cikke alapján jelentős referenciamutatónak minősülő referenciamutatót előállító vagy annak jóváhagyását kérő elismert harmadik országbeli referenciamutató-kezelők, illetőleg harmadik országbeli referenciamutató jóváhagyását kérő referenciamutató-kezelők adott (*n*). évre vonatkozó teljes éves díja megegyezik az ESMA számára az (EU) 2016/1011 rendelet alapján teljesítendő feladatok ellátása céljából az (*n*). évre allokált felügyeleti költségvetéssel, levonva abból a kritikusreferenciamutató-kezelők által az ESMA-nak az (*n*). évre fizetendő éves felügyeleti díjakat, valamint a (3) bekezdéssel összhangban rögzített összegű díjat fizető referenciamutató-kezelők által az ESMA-nak az (*n*). évre fizetendő éves díjakat;

d) a b) pont alkalmazásában az (*n*-1). év szeptember 30-ig legalább egy, az (EU) 2016/1011 rendelet 24. cikke alapján jelentős referenciamutatónak minősülő referenciamutatót előállító vagy annak jóváhagyását kérő minden egyes elismert harmadik országbeli referenciamutató-kezelő, illetőleg harmadik országbeli referenciamutatók jóváhagyását kérő minden egyes referenciamutató-kezelő esetében az árbevételi együttható megegyezik az adott referenciamutató-kezelő alkalmazandó árbevételének és az (*n*-1). év szeptember 30-ig legalább egy, az (EU) 2016/1011 rendelet 24. cikke alapján jelentős referenciamutatónak minősülő referenciamutatót előállító vagy annak jóváhagyását kérő összes elismert harmadik országbeli referenciamutató-kezelő, illetőleg harmadik országbeli referenciamutatók jóváhagyását kérő összes referenciamutató-kezelő teljes alkalmazandó árbevételének az arányával;

e) az (*n*-1). év szeptember 30-ig legalább egy, az (EU) 2016/1011 rendelet 24. cikke alapján jelentős referenciamutatónak minősülő referenciamutatót előállító vagy annak jóváhagyását kérő elismert harmadik országbeli referenciamutató-kezelők, illetőleg harmadik országbeli referenciamutatók jóváhagyását kérő referenciamutató-kezelők éves felügyeleti díjának minimális összege 40 000 EUR, abban az esetben is, ha az elismert harmadik országbeli referenciamutató-kezelő vagy a harmadik országbeli referenciamutatók jóváhagyását kérő referenciamutató-kezelő alkalmazandó árbevétele nulla.

(3) Azon, az ESMA által elismert, harmadik országban székhellyel rendelkező referenciamutató-kezelő vagy az ESMA által felügyelt, harmadik országbeli referenciamutató jóváhagyását kérő referenciamutató-kezelő, aki vagy amely az (*n*-1). év szeptember 30-ig nem állít elő az (EU) 2016/1011 rendelet 24. cikke alapján jelentősnek minősülő referenciamutatót, vagy nem kéri ilyen referenciamutató jóváhagyását, 20 000 EUR éves felügyeleti díjat fizet.

(4) A referenciamutató-kezelők a vonatkozó éves felügyeleti díjaikat legkésőbb azon naptári év március 31-ig befizetik az ESMA-nak, amelyben azok esedékesek. Amennyiben az előző naptári évekre vonatkozó adatok nem állnak rendelkezésre, a díjakat az éves díjakra vonatkozóan rendelkezésre álló legfrissebb adatok alapján kell kiszámítani. Az ESMA a terhelési értesítést a díjfizetés esedékessége előtt legalább 30 nappal megküldi a referenciamutató-kezelőnek. A kifizetett éves díjak nem téríthetők vissza.

5. cikk

Éves felügyeleti díjak az elismerés, jóváhagyás vagy engedélyezés évében

A 4. cikktől eltérve az elismert harmadik országbeli referenciamutató-kezelők, a harmadik országbeli referenciamutató jóváhagyását kérő referenciamutató-kezelők és az engedélyezett kritikusreferenciamutató-kezelők által az első évben fizetendő, az elismerés vagy engedélyezés évére, illetőleg a harmadik országbeli referenciamutató jóváhagyásának első évére vonatkozó éves felügyeleti díjat úgy kell kiszámítani, hogy a 4. cikkben meghatározott díjra alkalmazni kell a következő együtthatót:

$$\text{Együttható} = \frac{\text{Naptári napok száma a nyilvántartásba vétel időpontjától december 31 – ig}}{\text{Az (n). év naptári napjainak száma}}$$

Az első évre esedékes felügyeleti díjat az ESMA terhelési értesítésének kibocsátásától számított 30 napon belül kell megfizetni azt követően, hogy az ESMA értesítette a referenciamutató-kezelőt a kérelem elfogadásáról.

Az első albekezdéstől eltérve, amennyiben a referenciamutató-kezelő elismerésére vagy engedélyezésére decemberben kerül sor, vagy a referenciamutató-kezelő decemberben kéri harmadik országbeli referenciamutató jóváhagyását, nem kell megfizetnie az első évi felügyeleti díjat.

6. cikk

Alkalmazandó árbevétel

(1) Az elismert harmadik országbeli referenciamutató-kezelő adott (*n*). évi alkalmazandó árbevétele alatt a jelentős referenciamutatóinak, a Párizsi Megállapodáshoz igazodó referenciamutatóinak, éghajlatváltozási referenciamutatóinak vagy az (EU) 2016/1011 rendelet II. mellékletének hatálya alá tartozó árupiaci referenciamutatóinak az Unióban található felügyelt szervezetek általi felhasználásával összefüggésben az (*n*-2). évben keletkező bevételei értendők, függetlenül attól, hogy a szóban forgó elismert harmadik országbeli referenciamutató-kezelőnél vagy a csoportjához tartozó más szervezetnél keletkeztek-e.

(2) A harmadik országbeli referenciamutató jóváhagyását kérő referenciamutató-kezelő adott (*n*). évi alkalmazandó árbevétele alatt az általa előállított vagy jóváhagyott kritikus referenciamutatók, jelentős referenciamutatók, a Párizsi Megállapodáshoz igazodó referenciamutatók, az éghajlatváltozási referenciamutatók vagy az (EU) 2016/1011 rendelet II. mellékletének hatálya alá tartozó árupiaci referenciamutatók Unióban található felügyelt szervezetek általi felhasználásával összefüggésben az (*n*-2). évben keletkező bevételei értendők, függetlenül attól, hogy a harmadik országbeli referenciamutató jóváhagyását kérő szóban forgó referenciamutató-kezelőnél vagy a csoportjához tartozó más szervezetnél keletkeztek-e.

(3) A legalább egy jelentős referenciamutatót előállító, elismert harmadik országbeli referenciamutató-kezelő évente benyújtja az ESMA-nak az (1) bekezdésben említett alkalmazandó árbevételét megerősítő számadatokat. Amennyiben az auditált éves beszámoló nem tartalmazza az alkalmazandó árbevételt, a benyújtott számadatokat külön kell auditálni. Ezeket a számadatokat az elismerés évét követő második évtől kezdődően minden (*n*-1). év szeptember 30-ig elektronikus úton be kell nyújtani az ESMA-nak. Az elismert harmadik országbeli referenciamutató-kezelő a bevételi adatokat tartalmazó dokumentumokat a pénzügyi szolgáltatások területén szokásos nyelven nyújtja be.

(4) A harmadik országbeli referenciamutatók jóváhagyását kérő azon referenciamutató-kezelő, amely legalább egy jelentős referenciamutatót állít elő vagy annak jóváhagyását kéri, évente az ESMA rendelkezésére bocsátja a (2) bekezdésben említett alkalmazandó árbevételét megerősítő számadatokat. Amennyiben az auditált éves beszámoló nem tartalmazza az alkalmazandó árbevételt, a benyújtott számadatokat külön kell auditálni. Ezeket a számadatokat a jóváhagyás évét követő második évtől kezdődően minden (*n*-1). év szeptember 30-ig elektronikus úton be kell nyújtani az ESMA-nak. A harmadik országbeli referenciamutatók jóváhagyását kérő referenciamutató-kezelő a bevételi adatokat tartalmazó dokumentumokat a pénzügyi szolgáltatások területén szokásos nyelven nyújtja be.

(5) Ha az elismert harmadik országbeli referenciamutató-kezelő az (*n*-2). évnek csak egy részében működött, az ESMA az adott referenciamutató-kezelő becsült alkalmazandó árbevételét úgy számítja ki, hogy az elismert harmadik országbeli referenciamutató-kezelő tekintetében az (*n*-2). évi működésének időtartamára vonatkozóan kiszámított értéket extrapolálja az (*n*-2). év egészére.

(6) Ha a harmadik országbeli referenciamutatók jóváhagyását kérő referenciamutató-kezelő az (*n*-2). évnek csak egy részében működött, az ESMA az adott, harmadik országbeli referenciamutatók jóváhagyását kérő referenciamutató-kezelő becsült alkalmazandó árbevételét úgy számítja ki, hogy az említett referenciamutató-kezelő (*n*-2). évi működésének időtartamára vonatkozóan kiszámított értéket extrapolálja az (*n*-2). év egészére.

(7) Ha nem állnak rendelkezésre az (*n*-2). évre vonatkozó auditált számadatok, az ESMA az (*n*-1). évre vonatkozó auditált számadatok alapján jár el.

(8) Az ESMA az eurótól eltérő pénznemben bejelentett bevételeket a szóban forgó bevételek könyvelésének időszakára alkalmazandó átlagos euroárfolyam használatával átváltja euróra. Az ESMA erre a célra az Európai Központi Bank által közzétett euro-referenciaárfolyamot használja.”

6. A 8. és a 9. cikket el kell hagyni.

7. A 10. cikk (1) bekezdése helyébe a következő szöveg lép:

„(1) Abban az esetben, ha az ESMA feladatokat ruház át az illetékes nemzeti hatóságokra, kizárólag az ESMA számíthatja fel a kérelmezési díjat és az éves felügyeleti díjakat a harmadik országbeli referenciamutató-kezelők, a harmadik országbeli referenciamutató jóváhagyását kérő referenciamutató-kezelők és a kritikus referenciamutatók kezelői számára.”

8. A 11. cikk a következőképpen módosul:

a) a szöveg a következő (1a) bekezdéssel egészül ki:

„(1a) A 3. cikk nem alkalmazandó az illetékes nemzeti hatóságok által 2025. december 31-én vagy azt megelőzően engedélyezett vagy nyilvántartásba vett, harmadik országbeli referenciamutatók jóváhagyását kérő referenciamutatók kezelőire.”;

b) a szöveg a következő (4) bekezdéssel egészül ki:

„(4) A 4. cikktől eltérve azon, harmadik országban székhellyel rendelkező elismert referenciamutató-kezelő, illetőleg harmadik országbeli referenciamutató jóváhagyását kérő referenciamutató-kezelő, aki vagy amely legalább egy, az (EU) 2016/1011 rendelet 24. cikke alapján jelentősnek minősülő referenciamutatót állít elő vagy annak jóváhagyását kéri, és aki vagy amely 2026. január 1-jén rendelkezik az ESMA által kiadott elismeréssel, illetőleg az ESMA felügyelete alá tartozik, 2026-ra és 2027-re vonatkozóan 150 000 EUR összegű rögzített éves felügyeleti díjat fizet. 2028-tól kezdődően a 4. cikk második bekezdésének b) pontjában előírt számítási módszer alkalmazandó.

A 6. cikktől eltérve az említett referenciamutató-kezelők nem kötelesek 2025-re és 2026-ra vonatkozó bevételi adatokat benyújtani.”

2. cikk

Ez a rendelet az *Európai Unió Hivatalos Lapjában* való kihirdetését követő napon lép hatályba.

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

Kelt Brüsszelben, 2025. október 29-én.

a Bizottság részéről
az elnök
Ursula VON DER LEYEN