REGULAMENTUL DELEGAT (UE) 2026/323 AL COMISIEI

din 29 octombrie 2025

de modificare a Regulamentului delegat (UE) 2022/805 în ceea ce privește taxele pentru supravegherea de către Autoritatea Europeană pentru Valori Mobiliare și Piețe a administratorilor de indici de referință care aprobă indici de referință din țări terțe

(Text cu relevanță pentru SEE)

COMISIA EUROPEANĂ,

având în vedere Tratatul privind funcționarea Uniunii Europene,

având în vedere Regulamentul (UE) 2016/1011 al Parlamentului European și al Consiliului din 8 iunie 2016 privind indicii utilizați ca indici de referință în cadrul instrumentelor financiare și al contractelor financiare sau pentru a măsura performanțele fondurilor de investiții și de modificare a Directivelor 2008/48/CE și 2014/17/UE și a Regulamentului (UE) nr. 596/2014 ([1]), în special articolul 48l alineatul (3),

întrucât:

(1) Articolul 40 alineatul (1) din Regulamentul (UE) 2016/1011 a fost modificat prin Regulamentul (UE) 2025/914 al Parlamentului European și al Consiliului ([2]) pentru a transfera de la autoritățile naționale competente către ESMA competențele legate de autorizarea sau înregistrarea administratorilor de indici de referință care aprobă indici de referință din țări terțe. În temeiul articolului 48l din Regulamentul (UE) 2016/1011, ESMA trebuie să perceapă taxe de supraveghere pentru toți administratorii de indici de referință menționați la articolul 40 alineatul (1) din regulamentul respectiv. Printre aceștia se numără și administratorii de indici de referință care aprobă indici de referință din țări terțe. Rezultă că ar trebui stabilite taxe pentru înregistrarea sau autorizarea inițială, precum și pentru supravegherea continuă a respectivilor administratori de indici de referință.

(2) Nivelul taxelor de supraveghere nu ar trebui să constituie un factor în decizia unui administrator de indici de referință dintr-o țară terță de a opta, atunci când propune indici de referință în Uniune, fie pentru recunoaștere, fie pentru aprobare. Rezultă că nivelul taxelor de supraveghere pentru administratorii de indici de referință care aprobă indici de referință din țări terțe ar trebui să fie același ca pentru administratorii din țări terțe recunoscuți.

(3) La articolul 4 alineatul (1) din Regulamentul delegat (UE) 2022/805 al Comisiei ([3]) sunt specificate taxele anuale de supraveghere pentru administratorii de indici de referință critici. Din experiența acumulată de ESMA în ceea ce privește supravegherea și prezidarea unui colegiu de supraveghetori instituit pentru administratorul unui indice de referință critic a reieșit că taxele respective nu mai sunt suficiente pentru a acoperi cheltuielile operaționale aferente supravegherii. Prin urmare, taxele fixe de supraveghere pentru administratorii de indici de referință critici ar trebui majorate.

(4) Pentru a se asigura faptul că taxele de supraveghere nu îi descurajează în mod nejustificat pe administratorii de indici de referință din țări terțe să își propună indicii de referință în Uniune, taxele respective ar trebui să fie proporționale cu cifra de afaceri generată de activitățile unui administrator în Uniune.

([1]) JO L 171, 29.6.2016, p. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2016/1011/oj.

([2]) Regulamentul (UE) 2025/914 al Parlamentului European și al Consiliului din 7 mai 2025 de modificare a Regulamentului (UE) 2016/1011 în ceea ce privește domeniul de aplicare al normelor privind indicii de referință, utilizarea în Uniune a indicilor de referință furnizați de un administrator situat într-o țară terță și anumite cerințe de raportare (JO L, 2025/914, 19.5.2025, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2025/914/oj).

([3]) Regulamentul delegat (UE) 2022/805 al Comisiei din 16 februarie 2022 de completare a Regulamentului (UE) 2016/1011 al Parlamentului European și al Consiliului prin specificarea taxelor aplicabile supravegherii anumitor administratori de indici de referință de către Autoritatea Europeană pentru Valori Mobiliare și Piețe (JO L 145, 24.5.2022, p. 14, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg_del/2022/805/oj).

(5) ESMA va trebui să supravegheze atât administratorii de indici de referință care administrează sau aprobă indici de referință semnificativi, cât și administratorii de indici de referință care administrează sau aprobă indici de referință care au o semnificație economică limitată, dar care intră în domeniul de aplicare al Regulamentului (UE) 2016/1011, deoarece sunt indici UE de referință aliniați la Acordul de la Paris, indici UE de referință pentru activitățile de tranziție climatică sau indici de referință bazați pe mărfuri care fac obiectul anexei II la Regulamentul (UE) 2016/1011. Pentru a asigura proporționalitatea între relevanța economică a indicilor de referință care nu sunt indici de referință semnificativi și taxa anuală de supraveghere care trebuie plătită, precum și pentru a limita sarcina de raportare impusă administratorilor de indici de referință vizați, taxele anuale de supraveghere pentru administratorii de indici de referință respectivi ar trebui să aibă un cuantum fix, iar administratorii de indici de referință care îi administrează sau îi aprobă nu ar trebui să fie obligați să transmită ESMA cifrele aferente veniturilor lor.

(6) În mod normal, cifra de afaceri pe care se poate baza taxa de supraveghere pentru anii următori nu va fi disponibilă în cazul administratorilor de indici de referință care și-au stabilit abia recent activitatea în Uniune. Din acest motiv, este oportun să se stabilească o taxă fixă de supraveghere pentru primii doi ani de activitate a respectivilor administratori de indici de referință.

(7) Administratorii de indici de referință care aprobă indici de referință din țări terțe a căror supraveghere continuă este transferată de la autoritățile naționale competente la ESMA în conformitate cu articolul 48n alineatul (1a) din Regulamentul (UE) 2016/1011 nu trebuie să solicite din nou autorizarea și aprobarea sau recunoașterea și aprobarea. Prin urmare, aceștia nu ar trebui să aibă obligația de a plăti taxe de cerere ca urmare a transferului responsabilității în materie de supraveghere.

(8) Pentru a evita insecuritatea juridică în ceea ce privește cererile primite de ESMA în perioada care precedă încheierea, la 31 decembrie 2025, a perioadei de tranziție pentru utilizarea indicilor de referință din țări terțe în Uniune, prezentul regulament ar trebui să se aplice de urgență.

(9) Prin urmare, Regulamentul delegat (UE) 2022/805 ar trebui modificat în consecință,

ADOPTĂ PREZENTUL REGULAMENT:

Articolul 1

Modificări aduse Regulamentului delegat (UE) 2022/805

Regulamentul delegat (UE) 2022/805 se modifică după cum urmează:

1. Articolul 1 se înlocuiește cu următorul text:

„*Articolul 1*

Obiect și domeniu de aplicare

Prezentul regulament stabilește norme privind taxele pe care le poate percepe ESMA administratorilor de indici de referință în legătură cu înregistrarea, autorizarea, recunoașterea, aprobarea și supravegherea.”

2. La articolul 2, formularea introductivă se înlocuiește cu următorul text:

„În sensul prezentului regulament, se aplică următoarele definiții:”.

3. La articolul 2a, litera (a) se înlocuiește cu următorul text:

„(a) toate costurile directe și indirecte legate de supravegherea administratorilor de indici de referință de către ESMA în conformitate cu Regulamentul (UE) 2016/1011, inclusiv costurile care rezultă din recunoașterea, aprobarea, înregistrarea, autorizarea și extinderea autorizării;”.

4. Articolul 3 se modifică după cum urmează:

(a) titlul se înlocuiește cu următorul text:

„*Articolul 3*

Taxele de cerere';

(b) alineatul (1) se înlocuiește cu următorul text:

„(1) Un administrator de indici de referință stabilit într-o țară terță care solicită recunoașterea în conformitate cu articolul 32 din Regulamentul (UE) 2016/1011 plătește o taxă de cerere în valoare de 40 000 EUR.";

(c) se introduc alineatele (1a) și (1b), cu următorul text:

„(1a) Un administrator de indici de referință care solicită fie autorizarea și aprobarea unor indici de referință din țări terțe, fie înregistrarea și aprobarea unor indici de referință din țări terțe în temeiul articolelor 34 și 33 din Regulamentul (UE) 2016/1011 plătește o taxă de cerere în valoare de 40 000 EUR. Un administrator de indici de referință care este deja înregistrat sau autorizat de către o autoritate națională competentă și care solicită aprobarea unor indici de referință din țări terțe în temeiul articolului 33 din Regulamentul (UE) 2016/1011 plătește o taxă de cerere în valoare de 20 000 EUR.

(1b) Prin derogare de la alineatele (1) și (1a), în cazul în care niciunul dintre indicii de referință pe care îi furnizează sau îi aprobă nu se califică drept indici de referință semnificativi în temeiul articolului 24 din Regulamentul (UE) 2016/1011, un administrator de indici de referință care solicită recunoașterea în temeiul articolului 32 din regulamentul respectiv, autorizarea și aprobarea unor indici de referință din țări terțe sau înregistrarea și aprobarea unor indici de referință din țări terțe în temeiul articolelor 34 și 33 din regulamentul respectiv plătește o taxă de cerere în valoare de 20 000 EUR.";

(d) alineatul (3) se înlocuiește cu următorul text:

„(3) Taxele de cerere sunt datorate începând din momentul depunerii cererii și se plătesc integral în termen de 30 de zile de la emiterea notei de debit a ESMA.";

(e) se introduce alineatul (4a), cu următorul text:

„(4a) În cazul cererilor primite de autoritățile naționale competente după 1 octombrie 2025 și transferate către ESMA, taxele de cerere relevante se plătesc la începutul anului 2026.";

(f) alineatul (5) se înlocuiește cu următorul text:

„(5) Taxele de cerere nu se rambursează."

5. Articolele 4, 5 și 6 se înlocuiesc cu următorul text:

„*Articolul 4*

Taxele anuale de supraveghere

(1) Administratorul unuia sau mai multor indici de referință critici plătește o taxă anuală de supraveghere:

(a) în valoare de 300 000 EUR, în cazurile în care ESMA prezidează un colegiu de supraveghetori în temeiul articolului 46 din Regulamentul (UE) 2016/1011;

(b) în valoare de 250 000 EUR, în cazurile în care ESMA nu prezidează un colegiu de supraveghetori în temeiul articolului 46 din Regulamentul (UE) 2016/1011.

(2) Un administrator de indici de referință stabilit într-o țară terță recunoscut de ESMA sau un administrator care aprobă indici de referință din țări terțe supravegheat de ESMA care, la data de 30 septembrie a anului (*n*-1), furnizează sau aprobă cel puțin un indice de referință care este semnificativ în temeiul articolului 24 din Regulamentul (UE) 2016/1011 plătește următoarea taxă anuală de supraveghere:

(a) pentru anul înregistrării, al autorizării sau al recunoașterii și pentru următorii doi ani, 150 000 EUR;

(b) începând cu al treilea an de la anul înregistrării, al autorizării sau al recunoașterii, taxa anuală de supraveghere pentru un an dat (*n*) este taxa anuală totală pentru administratorii din țări terțe recunoscuți și pentru administratorii care aprobă indici de referință din țări terțe care, la data de 30 septembrie a anului (*n*-1), furnizează sau aprobă cel puțin un indice de referință care este semnificativ în temeiul articolului 24 din Regulamentul (UE) 2016/1011, ajustată cu coeficientul cifrei de afaceri;

(c) în sensul literei (b), în cazul administratorilor din țări terțe recunoscuți și al administratorilor care aprobă indici de referință din țări terțe care, la data de 30 septembrie a anului (*n*-1), furnizează sau aprobă cel puțin un indice de referință care este semnificativ în temeiul articolului 24 din Regulamentul (UE) 2016/1011, taxa anuală totală pentru un an dat (*n*) este egală cu bugetul de supraveghere al ESMA alocat pentru îndeplinirea sarcinilor atribuite în temeiul Regulamentului (UE) 2016/1011 pentru respectivul an (*n*) minus taxele anuale de supraveghere care trebuie plătite ESMA de administratorii de indici de referință critici pentru anul (*n*) și taxele anuale pentru anul (*n*) care trebuie plătite ESMA de către administratorii care plătesc o taxă fixă în conformitate cu alineatul (3);

(d) în sensul literei (b), pentru fiecare administrator recunoscut dintr-o țară terță și pentru fiecare administrator care aprobă indici de referință din țări terțe care, la data de 30 septembrie a anului (*n*-1), furnizează sau aprobă cel puțin un indice de referință care este semnificativ în temeiul articolului 24 din Regulamentul (UE) 2016/1011, coeficientul cifrei de afaceri corespunde ponderii pe care o are cifra sa de afaceri aplicabilă în cifra de afaceri agregată aplicabilă generată de toți administratorii din țări terțe recunoscuți și de toți administratorii care aprobă indici de referință din țări terțe care, la data de 30 septembrie a anului (*n*-1), furnizează sau aprobă cel puțin un indice de referință care este semnificativ în temeiul articolului 24 din Regulamentul (UE) 2016/1011;

(e) taxa anuală minimă de supraveghere pentru administratorii din țări terțe recunoscuți și pentru administratorii de indici de referință care aprobă indici de referință din țări terțe, în cazul în care administratorii respectivi furnizează sau aprobă, la data de 30 septembrie a anului (*n*-1), cel puțin un indice de referință care este semnificativ în temeiul articolului 24 din Regulamentul (UE) 2016/1011, este de 40 000 EUR, inclusiv atunci când cifra de afaceri aplicabilă a administratorului dintr-o țară terță recunoscut sau a administratorului care aprobă indici de referință din țări terțe este egală cu zero.

(3) Un administrator de indici de referință stabilit într-o țară terță recunoscut de ESMA sau un administrator care aprobă indici de referință din țări terțe supravegheat de ESMA care, la data de 30 septembrie a anului (*n*-1), nu furnizează sau nu aprobă niciun indice de referință care este semnificativ în temeiul articolului 24 din Regulamentul (UE) 2016/1011 plătește o taxă anuală de supraveghere în valoare de 20 000 EUR.

(4) Administratorii de indici de referință plătesc ESMA taxele lor anuale de supraveghere relevante cel târziu până la data de 31 martie a anului calendaristic în care acestea sunt datorate. În cazul în care nu sunt disponibile informații pentru anii calendaristici anteriori, taxele se calculează pe baza celor mai recente informații disponibile pentru taxele anuale. ESMA transmite nota de debit administratorului de indici de referință cu cel puțin 30 de zile înainte de data scadenței plății. Taxele anuale plătite nu se rambursează.

Articolul 5

Taxele anuale de supraveghere pentru anul recunoașterii, al aprobării sau al autorizării

Prin derogare de la articolul 4, taxa anuală de supraveghere din primul an pentru administratorii din țări terțe recunoscuți, administratorii care aprobă indici din țări terțe și administratorii de indici de referință critici autorizați, cu referire la anul în care aceștia au fost recunoscuți sau autorizați ori la anul în care indicii de referință din țări terțe au fost aprobați prima dată, se calculează aplicând taxei specificate la articolul 4 următorul coeficient:

$$\text{Coeficient} = \frac{\text{numărul de zile calendaristice de la data înregistrării până la 31 decembrie}}{\text{numărul de zile calendaristice din anul (n)}};$$

Taxa de supraveghere pentru primul an se plătește după ce ESMA a notificat administratorului de indici de referință faptul că cererea sa a fost aprobată și în termen de 30 de zile de la data emiterii notei de debit a ESMA.

Prin derogare de la primul paragraf, în cazul în care un administrator de indici de referință este recunoscut, este autorizat sau începe să aprobe indici de referință din țări terțe în luna decembrie, acesta nu plătește taxa de supraveghere pentru primul an.

Articolul 6

Cifra de afaceri aplicabilă

(1) Cifra de afaceri aplicabilă a unui administrator de indici de referință din țări terțe recunoscut pentru un an dat (*n*) este reprezentată de veniturile sale generate în anul (*n*-2) în legătură cu utilizarea, de către entități supravegheate din Uniune, a indicilor săi de referință semnificativi, a indicilor de referință aliniați la Acordul de la Paris, a indicilor de referință pentru activitățile de tranziție climatică sau a indicilor de referință bazați pe mărfuri care fac obiectul anexei II la Regulamentul (UE) 2016/1011, indiferent dacă veniturile respective sunt obținute de respectivul administrator de indici de referință din țări terțe recunoscut sau de orice altă entitate care aparține aceluiași grup ca administratorul menționat.

(2) Cifra de afaceri aplicabilă a unui administrator care aprobă indici de referință din țări terțe pentru un an dat (*n*) este reprezentată de veniturile sale generate în anul (*n*-2) în legătură cu utilizarea de către entități supravegheate din Uniune a indicilor de referință critici, a indicilor de referință semnificativi, a indicilor de referință aliniați la Acordul de la Paris, a indicilor de referință pentru activitățile de tranziție climatică sau a indicilor de referință bazați pe mărfuri care fac obiectul anexei II la Regulamentul (UE) 2016/1011 pe care administratorul în cauză îi furnizează sau îi aprobă, indiferent dacă veniturile respective sunt obținute de respectivul administrator care aprobă indici de referință din țări terțe sau de orice altă entitate care aparține aceluiași grup ca administratorul menționat.

(3) Un administrator de indici de referință din țări terțe recunoscut care furnizează cel puțin un indice de referință semnificativ comunică anual ESMA cifre care să confirme cifra sa de afaceri aplicabilă, astfel cum se menționează la alineatul (1). În cazul în care cifra de afaceri aplicabilă nu este indicată în conturile anuale auditate, cifrele prezentate se auditează separat. Cifrele respective se transmit ESMA prin mijloace electronice până la data de 30 septembrie a fiecărui an (*n*-1), începând cu al doilea an după anul recunoașterii. Un administrator de indici de referință din țări terțe recunoscut comunică documentele care conțin cifrele referitoare la venituri într-o limbă utilizată în mod obișnuit în domeniul serviciilor financiare.

(4) Un administrator care aprobă indici de referință din țări terțe și care furnizează sau aprobă cel puțin un indice de referință semnificativ comunică anual ESMA cifre care să confirme cifra sa de afaceri aplicabilă, astfel cum se menționează la alineatul (2). În cazul în care cifra de afaceri aplicabilă nu este indicată în conturile anuale auditate, cifrele prezentate se auditează separat. Cifrele respective se transmit ESMA prin mijloace electronice până la data de 30 septembrie a fiecărui an (*n*-1), începând cu al doilea an după anul aprobării. Un administrator care aprobă indici de referință din țări terțe furnizează documentele care conțin cifrele referitoare la venituri într-o limbă utilizată în mod obișnuit în domeniul serviciilor financiare.

(5) În cazul în care administratorul de indici de referință din țări terțe recunoscut nu a funcționat pe parcursul întregului an (*n*-2), ESMA estimează cifra de afaceri aplicabilă extrapolând, la întregul an (*n*-2), pentru respectivul administrator de indici de referință din țări terțe recunoscut, valoarea calculată pentru numărul de luni în care administratorul de indici de referință din țări terțe recunoscut a funcționat în anul (*n*-2).

(6) În cazul în care administratorul care aprobă indici de referință din țări terțe nu a funcționat pe parcursul întregului an (*n*-2), ESMA estimează cifra de afaceri aplicabilă extrapolând, la întregul an (*n*-2), pentru respectivul administrator care aprobă indici de referință din țări terțe, valoarea calculată pentru numărul de luni în care administratorul care aprobă indici de referință din țări terțe a funcționat în anul (*n*-2).

(7) În cazul în care nu sunt disponibile cifre auditate pentru anul (*n*-2), ESMA utilizează cifrele auditate pentru anul (*n*-1).

(8) ESMA convertește în euro veniturile raportate într-o altă monedă decât euro utilizând cursul de schimb mediu al euro aplicabil perioadei în care au fost înregistrate veniturile respective. În acest scop, ESMA utilizează cursul de schimb de referință al euro publicat de Banca Centrală Europeană."

6. Articolele 8 și 9 se elimină.

7. La articolul 10, alineatul (1) se înlocuiește cu următorul text:

„(1) În cazul în care ESMA deleagă sarcini autorităților naționale competente, numai ESMA percepe taxa de cerere și taxa pentru supravegherea anuală a administratorilor din țări terțe, a administratorilor care aprobă indici de referință din țări terțe și a administratorilor de indici de referință critici."

8. Articolul 11 se modifică după cum urmează:

(a) se introduce alineatul (1a), cu următorul text:

„(1a) Articolul 3 nu se aplică administratorilor de indici de referință care aprobă indici de referință din țări terțe care sunt autorizați sau înregistrați de autoritățile naționale competente la 31 decembrie 2025 sau înainte de această dată.";

(b) se adaugă alineatul (4), cu următorul text:

„(4) Prin derogare de la articolul 4, un administrator de indici de referință stabilit într-o țară terță recunoscut de ESMA la 1 ianuarie 2026 sau un administrator care aprobă indici de referință din țări terțe supravegheat de ESMA la 1 ianuarie 2026 care furnizează sau aprobă cel puțin un indice de referință care este semnificativ în temeiul articolului 24 din Regulamentul (UE) 2016/1011 plătește o taxă anuală de supraveghere fixă de 150 000 EUR pentru anii 2026 și 2027. Începând din 2028, se aplică modul de calcul prevăzut la articolul 4 alineatul (2) litera (b).

Prin derogare de la articolul 6, administratorul respectiv nu are obligația de a prezenta cifrele referitoare la venituri în 2025 și 2026."

Articolul 2

Prezentul regulament intră în vigoare în ziua următoare datei publicării în *Jurnalul Oficial al Uniunii Europene*.

Prezentul regulament este obligatoriu în toate elementele sale și se aplică direct în toate statele membre.

Adoptat la Bruxelles, 29 octombrie 2025.

Pentru Comisie
Președinta
Ursula VON DER LEYEN