Úradný vestník
Európskej únie

SK
Séria L

2026/323

11.2.2026

DELEGOVANÉ NARIADENIE KOMISIE (EÚ) 2026/323

z 29. októbra 2025,

ktorým sa mení delegované nariadenie (EÚ) 2022/805, pokiaľ ide o poplatky za dohľad Európskeho orgánu pre cenné papiere a trhy nad správcami referenčných hodnôt, ktorí schvaľujú referenčné hodnoty tretích krajín

(Text s významom pre EHP)

EURÓPSKA KOMISIA,

so zreteľom na Zmluvu o fungovaní Európskej únie,

so zreteľom na nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2016/1011 z 8. júna 2016 o indexoch používaných ako referenčné hodnoty vo finančných nástrojoch a finančných zmluvách alebo na meranie výkonnosti investičných fondov, ktorým sa menia smernice 2008/48/ES a 2014/17/EÚ a nariadenie (EÚ) č. 596/2014 ([1]), a najmä na jeho článok 48l ods. 3,

keďže:

(1) Článok 40 ods. 1 nariadenia (EÚ) 2016/1011 bol zmenený nariadením Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2025/914 ([2]) s cieľom preniesť z príslušných vnútroštátnych orgánov na orgán ESMA právomoci v súvislosti s udeľovaním povolení alebo registráciou správcov referenčných hodnôt, ktorí schvaľujú referenčné hodnoty tretích krajín. Podľa článku 48l nariadenia (EÚ) 2016/1011 má orgán ESMA účtovať poplatky za dohľad všetkým správcom referenčných hodnôt uvedeným v článku 40 ods. 1 uvedeného nariadenia. Patria sem správcovia referenčných hodnôt, ktorí schvaľujú referenčné hodnoty tretích krajín. Z toho vyplýva, že by sa mali stanoviť poplatky za počiatočnú registráciu alebo udelenie povolenia, ako aj za priebežný dohľad nad uvedenými správcami referenčných hodnôt.

(2) Výška poplatkov za dohľad by nemala byť pre správcu referenčných hodnôt z tretej krajiny faktorom pri rozhodovaní o tom, či bude ponúkať svoje referenčné hodnoty v Únii na základe uznania alebo schválenia. Z toho vyplýva, že výška poplatkov za dohľad pre správcov referenčných hodnôt, ktorí schvaľujú referenčné hodnoty tretích krajín, by mala byť rovnaká ako v prípade uznaných správcov z tretích krajín.

(3) V článku 4 ods. 1 delegovaného nariadenia (EÚ) 2022/805 ([3]) sa stanovujú ročné poplatky za dohľad pre správcov kritických referenčných hodnôt. Na základe skúseností, ktoré orgán ESMA získal pri vykonávaní dohľadu a v rámci predsedania kolégiu dohľadu, pokiaľ ide o správcu kritickej referenčnej hodnoty, sa ukázalo, že uvedené poplatky už nepostačujú na pokrytie prevádzkových výdavkov na dohľad. Fixné poplatky za dohľad pre správcov kritických referenčných hodnôt by sa preto mali zvýšiť.

(4) Na zabezpečenie toho, aby poplatky za dohľad neprimerane neodradili správcov referenčných hodnôt z tretích krajín od ponúkania ich referenčných hodnôt v Únii, by uvedené poplatky mali byť primerané obratu vytvorenému činnosťami správcu v Únii.

([1]) Ú. v. EÚ L 171, 29.6.2016, s. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2016/1011/oj.

([2]) Nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2025/914 zo 7. mája 2025, ktorým sa mení nariadenie (EÚ) 2016/1011, pokiaľ ide o rozsah pôsobnosti pravidiel pre referenčné hodnoty, používanie referenčných hodnôt poskytnutých správcom so sídlom v tretej krajine v Únii a určité požiadavky na podávanie správ (Ú. v. EÚ L, 2025/914, 19.5.2025, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2025/914/oj).

([3]) Delegované nariadenie Komisie (EÚ) 2022/805 zo 16. februára 2022, ktorým sa dopĺňa nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2016/1011 stanovením poplatkov uplatniteľných na dohľad Európskeho orgánu pre cenné papiere a trhy nad určitými správcami referenčných hodnôt (Ú. v. EÚ L 145, 24.5.2022, s. 14, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg_del/2022/805/oj).

(5) Orgán ESMA bude musieť vykonávať dohľad nad správcami referenčných hodnôt, ktorí spravujú alebo schvaľujú významné referenčné hodnoty, aj nad správcami referenčných hodnôt, ktorí spravujú alebo schvaľujú referenčné hodnoty, ktoré majú obmedzený hospodársky význam, ale patria do rozsahu pôsobnosti nariadenia (EÚ) 2016/1011, pretože ide o referenčné hodnoty EÚ pre investície v súlade s Parížskou dohodou, referenčné hodnoty EÚ pre investície do transformácie hospodárstva v súvislosti so zmenou klímy alebo komoditné referenčné hodnoty, na ktoré sa vzťahuje príloha II k nariadeniu (EÚ) 2016/1011. S cieľom zabezpečiť proporcionalitu medzi hospodárskym významom referenčných hodnôt, ktoré nie sú významnými referenčnými hodnotami, a ročným poplatkom za dohľad, ktorý sa má uhradiť, a obmedziť zaťaženie dotknutých správcov referenčných hodnôt spojené s vykazovaním by ročné poplatky za dohľad pre týchto správcov referenčných hodnôt mali mať formu fixnej výšky a správcovia referenčných hodnôt, ktorí ich spravujú alebo schvaľujú, by nemali byť povinní predkladať orgánu ESMA údaje o príjmoch.

(6) Obrat, z ktorého môže vychádzať poplatok za dohľad v nasledujúcich rokoch, zvyčajne nebude k dispozícii správcom referenčných hodnôt, ktorí len nedávno začali vykonávať podnikateľskú činnosť v Únii. Preto je vhodné stanoviť fixný poplatok za dohľad na prvé dva roky činnosti týchto správcov referenčných hodnôt.

(7) Správcovia referenčných hodnôt, ktorí schvaľujú referenčné hodnoty tretích krajín a ktorých priebežný dohľad sa prenáša z príslušných vnútroštátnych orgánov na orgán ESMA v súlade s článkom 48n ods. 1a nariadenia (EÚ) 2016/1011, nemusia opätovne požiadať o udelenie povolenia a schválenie ani o uznanie a schválenie. Z toho vyplýva, že po prevode zodpovednosti za dohľad by nemali byť povinní platiť poplatky za žiadosť.

(8) Aby sa zabránilo právnej neistote v prípade akýchkoľvek žiadostí prijatých orgánom ESMA v období do konca prechodného obdobia na používanie referenčných hodnôt tretích krajín v Únii 31. decembra 2025, by sa toto nariadenie malo uplatňovať čo najskôr.

(9) Delegované nariadenie (EÚ) 2022/805 by sa preto malo zodpovedajúcim spôsobom zmeniť,

PRIJALA TOTO NARIADENIE:

Článok 1

Zmeny delegovaného nariadenia (EÚ) 2022/805

Delegované nariadenie (EÚ) 2022/805 sa mení takto:

1. Článok 1 sa nahrádza takto:

„*Článok 1*

Predmet úpravy a rozsah pôsobnosti

Týmto nariadením sa stanovujú pravidlá týkajúce sa poplatkov, ktoré môže orgán ESMA účtovať správcom referenčných hodnôt v súvislosti s registráciou, udeľovaním povolenia, uznávaním, schvaľovaním a dohľadom.“

2. V článku 2 sa úvodné slová nahrádzajú takto:

„Na účely tohto nariadenia sa uplatňuje toto vymedzenie pojmov:“.

3. V článku 2a sa písmeno a) nahrádza takto:

„a) všetky priame a nepriame náklady súvisiace s dohľadom orgánu ESMA nad správcami referenčných hodnôt v súlade s nariadením (EÚ) 2016/1011 vrátane nákladov vyplývajúcich z uznávania, schvaľovania, registrácie a udeľovania alebo rozširovania povolení;“.

4. Článok 3 sa mení takto:

a) Názov sa nahrádza takto:

„*Článok 3*

Poplatky za žiadosť“;

b) Odsek 1 sa nahrádza takto:

„1. Správca referenčných hodnôt, ktorý je usadený v tretej krajine a ktorý žiada o uznanie podľa článku 32 nariadenia (EÚ) 2016/1011, uhrádza poplatok za žiadosť vo výške 40 000 EUR.“;

c) Vkladajú sa tieto odseky 1a a 1b:

„1a. Správca referenčných hodnôt, ktorý žiada buď o povolenie a schválenie referenčných hodnôt tretích krajín, alebo o registráciu a schválenie referenčných hodnôt tretích krajín podľa článkov 34 a 33 nariadenia (EÚ) 2016/1011, uhrádza poplatok za žiadosť vo výške 40 000 EUR. Správca referenčnej hodnoty, ktorý je už zaregistrovaný alebo ktorému už bolo udelené povolenie príslušným vnútroštátnym orgánom a ktorý žiada o schválenie referenčných hodnôt tretích krajín v súlade s článkom 33 nariadenia (EÚ) 2016/1011, uhrádza poplatok za žiadosť vo výške 20 000 EUR.

1b. Odchylne od pododsekov 1 a 1a, ak sa žiadna z referenčných hodnôt, ktoré poskytuje alebo schvaľuje, nepovažuje za významnú referenčnú hodnotu podľa článku 24 nariadenia (EÚ) 2016/1011, správca referenčných hodnôt, ktorý žiada o uznanie podľa článku 32 uvedeného nariadenia alebo o udelenie povolenia a schválenie referenčných hodnôt tretích krajín alebo o registráciu a schválenie referenčných hodnôt tretích krajín podľa článkov 34 a 33 uvedeného nariadenia, uhrádza poplatok za žiadosť vo výške 20 000 EUR.“;

d) Odsek 3 sa nahrádza takto:

„3. Poplatky za žiadosť sú splatné v čase podania žiadosti a uhrádzajú sa v plnej výške do 30 dní od vydania oznámenia o dlhu orgánom ESMA.“;

e) Vkladá sa tento odsek 4a:

„4a. V prípade žiadostí doručených príslušným vnútroštátnym orgánom po 1. októbri 2025 a postúpených orgánu ESMA sa príslušné poplatky za žiadosť uhrádzajú začiatkom roka 2026.“;

f) Odsek 5 sa nahrádza takto:

„5. Poplatky za žiadosť sa nevracajú.“

5. Články 4, 5 a 6 sa nahrádzajú takto:

„*Článok 4*

Ročné poplatky za dohľad

1. Správca jednej alebo viacerých kritických referenčných hodnôt uhrádza ročný poplatok za dohľad:

a) vo výške 300 000 EUR v prípadoch, keď orgán ESMA predsedá kolégiu orgánov dohľadu podľa článku 46 nariadenia (EÚ) 2016/1011;

b) vo výške 250 000 EUR v prípadoch, keď orgán ESMA nepredsedá kolégiu orgánov dohľadu podľa článku 46 nariadenia (EÚ) 2016/1011.

2. Správca referenčných hodnôt, ktorý je usadený v tretej krajine a ktorý je uznaný orgánom ESMA, alebo správca, ktorý schvaľuje referenčné hodnoty tretích krajín pod dohľadom orgánu ESMA, ktorý k 30. septembru roku (*n*–1) poskytuje alebo schvaľuje aspoň jednu referenčnú hodnotu, ktorá je významná podľa článku 24 nariadenia (EÚ) 2016/1011, uhrádza tento ročný poplatok za dohľad:

a) v prvom roku registrácie, udelenia povolenia alebo uznania a nasledujúce dva roky 150 000 EUR;

b) od tretieho roka po registrácii, udelení povolenia alebo uznaní je ročným poplatkom za dohľad za daný rok (*n*) celkový ročný poplatok pre uznaných správcov z tretích krajín a správcov, ktorí schvaľujú referenčné hodnoty tretích krajín, ktorí k 30. septembru roku (*n*–1) poskytujú alebo schvaľujú aspoň jednu referenčnú hodnotu, ktorá je významná podľa článku 24 nariadenia (EÚ) 2016/1011, upravený o koeficient obratu;

c) na účely písmena b) sa celkový ročný poplatok pre uznaných správcov z tretích krajín a správcov, ktorí schvaľujú referenčné hodnoty tretích krajín, ktorí k 30. septembru roku (*n*–1) poskytujú alebo schvaľujú aspoň jednu referenčnú hodnotu, ktorá je významná podľa článku 24 nariadenia (EÚ) 2016/1011 na daný rok (*n*), rovná výsledku odčítania ročných poplatkov za dohľad, ktoré majú uhradiť orgánu ESMA správcovia kritických referenčných hodnôt za rok n), a ročných poplatkov za rok n), ktoré majú orgánu ESMA uhradiť správcovia, ktorí uhrádzajú fixný poplatok v súlade s odsekom 3, od rozpočtu orgánu ESMA na dohľad pridelenému na plnenie úloh udelených podľa nariadenia (EÚ) 2016/1011 na daný rok (*n*);

d) na účely písmena b) pre každého uznaného správcu z tretej krajiny a každého správcu, ktorý schvaľuje referenčné hodnoty tretích krajín, ktorý k 30. septembru roku (*n*–1) poskytuje alebo schvaľuje aspoň jednu referenčnú hodnotu, ktorá je významná podľa článku 24 nariadenia (EÚ) 2016/1011, je koeficientom obratu podiel jeho uplatniteľného obratu na súhrnnom uplatniteľnom obrate vytvorenom všetkými uznanými správcami z tretích krajín a všetkými správcami schvaľujúcimi referenčné hodnoty tretích krajín, ktorí k 30. septembru roku (*n*–1) poskytujú alebo schvaľujú aspoň jednu referenčnú hodnotu, ktorá je významná podľa článku 24 nariadenia (EÚ) 2016/1011;

e) minimálny ročný poplatok za dohľad pre uznaných správcov z tretích krajín a správcov referenčných hodnôt, ktorí schvaľujú referenčné hodnoty tretích krajín, ak takíto správcovia k 30. septembru roku (*n*–1) poskytujú alebo schvaľujú aspoň jednu významnú referenčnú hodnotu podľa článku 24 nariadenia (EÚ) 2016/1011, je 40 000 EUR, a to aj vtedy, keď sa uplatniteľný obrat uznaného správcu z tretej krajiny alebo správcu, ktorý schvaľuje referenčné hodnoty tretích krajín, rovná nule.

3. Správca referenčných hodnôt, ktorý je usadený v tretej krajine a ktorý je uznaný orgánom ESMA, alebo správca, ktorý schvaľuje referenčné hodnoty tretích krajín pod dohľadom orgánu ESMA, ktorý k 30. septembru roku (*n*–1) neposkytuje alebo neschvaľuje žiadne referenčné hodnoty, ktoré sú významné podľa článku 24 nariadenia (EÚ) 2016/1011, uhrádza ročný poplatok za dohľad vo výške 20 000 EUR.

4. Správcovia referenčných hodnôt uhrádzajú svoje príslušné ročné poplatky za dohľad orgánu ESMA najneskôr 31. marca kalendárneho roka, v ktorom sú splatné. Ak informácie za predchádzajúce kalendárne roky nie sú k dispozícii, poplatky sa vypočítajú na základe najnovších dostupných informácií o ročných poplatkoch. Orgán ESMA zašle oznámenie o dlhu správcovi referenčných hodnôt aspoň 30 dní pred splatnosťou platby. Uhradené ročné poplatky sa nevracajú.

Článok 5

Ročné poplatky za dohľad v roku uznania, schválenia alebo udelenia povolenia

Odchylne od článku 4 sa ročný poplatok za dohľad v prvom roku pre uznaných správcov z tretích krajín, správcov, ktorí schvaľujú referenčné hodnoty tretích krajín, a správcov kritických referenčných hodnôt, ktorým bolo udelené povolenie, s odkazom na rok, v ktorom boli uznaní alebo v ktorom im bolo udelené povolenie, alebo v ktorom boli referenčné hodnoty tretích krajín po prvý raz schválené, vypočítava tak, že sa na poplatok stanovený v článku 4 uplatní tento koeficient:

$$Koeficient = \frac{Počet\ kalendárnych\ dní\ od\ dátumu\ registrácie\ do\ 31.\ decembra}{Počet\ kalendárnych\ dní\ v\ roku\ n}$$

Poplatok za dohľad za prvý rok sa uhradí po tom, ako orgán ESMA oznámi správcovi referenčnej hodnoty, že jeho žiadosť bola schválená, a to do 30 dní od dátumu vydania oznámenia o dlhu zo strany orgánu ESMA.

Odchylne od prvého pododseku platí, že ak bol správca referenčných hodnôt uznaný, bolo mu udelené povolenie alebo začína schvaľovať referenčné hodnoty tretích krajín v decembri, poplatok za dohľad v prvom roku neuhrádza.

Článok 6

Uplatniteľný obrat

1. Uplatniteľným obratom uznaného správcu referenčných hodnôt z tretej krajiny za daný rok (*n*) sú jeho príjmy vytvorené v roku (*n*–2) v súvislosti s používaním jeho významných referenčných hodnôt, referenčných hodnôt pre investície v súlade s Parížskou dohodou, referenčných hodnôt pre investície do transformácie hospodárstva v súvislosti so zmenou klímy alebo komoditných referenčných hodnôt, na ktoré sa vzťahuje príloha II k nariadeniu (EÚ) 2016/1011, subjektmi pod dohľadom v Únii, a to bez ohľadu na to, či tieto príjmy vznikli uvedenému uznanému správcovi referenčných hodnôt z tretej krajiny alebo akémukoľvek inému subjektu, ktorý patrí do tej istej skupiny ako uvedený správca.

2. Uplatniteľným obratom správcu, ktorý schvaľuje referenčné hodnoty tretích krajín, za daný rok (*n*) sú jeho príjmy vytvorené v roku (*n*–2) v súvislosti s používaním kritických referenčných hodnôt, významných referenčných hodnôt, referenčných hodnôt pre investície v súlade s Parížskou dohodou, referenčných hodnôt pre investície do transformácie hospodárstva v súvislosti so zmenou klímy alebo komoditných referenčných hodnôt, na ktoré sa vzťahuje príloha II k nariadeniu (EÚ) 2016/1011, ktoré poskytuje alebo schvaľuje, subjektmi pod dohľadom v Únii, a to bez ohľadu na to, či tieto príjmy vznikli uvedenému správcovi, ktorý schvaľuje referenčné hodnoty tretích krajín, alebo akémukoľvek inému subjektu, ktorý patrí do tej istej skupiny ako uvedený správca.

3. Uznaný správca referenčných hodnôt z tretej krajiny, ktorý poskytuje aspoň jednu významnú referenčnú hodnotu, každoročne poskytuje orgánu ESMA údaje potvrdzujúce jeho uplatniteľný obrat, ako sa uvádza v odseku 1. Ak príslušný obrat nie je uvedený v auditovanej ročnej účtovnej závierke, predložené údaje sa podrobia auditu osobitne. Tieto údaje sa predkladajú orgánu ESMA elektronicky do 30. septembra každého roka (*n*–1), počnúc druhým rokom po roku uznania. Uznaný správca referenčných hodnôt z tretej krajiny poskytuje dokumenty obsahujúce údaje o príjmoch v jazyku zaužívanom v oblasti finančných služieb.

4. Správca referenčných hodnôt, ktorý schvaľuje referenčné hodnoty tretích krajín a ktorý poskytuje alebo schvaľuje aspoň jednu významnú referenčnú hodnotu, každoročne poskytuje orgánu ESMA údaje potvrdzujúce jeho uplatniteľný obrat, ako sa uvádza v odseku 2. Ak príslušný obrat nie je uvedený v auditovanej ročnej účtovnej závierke, predložené údaje sa podrobia auditu osobitne. Tieto údaje sa predkladajú orgánu ESMA elektronicky do 30. septembra každého roka (*n*–1), počnúc druhým rokom po roku uznania. Správca, ktorý schvaľuje referenčné hodnoty tretích krajín, poskytuje dokumenty obsahujúce údaje o príjmoch v jazyku zaužívanom v oblasti finančných služieb.

5. Ak uznaný správca referenčných hodnôt z tretej krajiny nevykonával obchodnú činnosť počas celého roka (*n*–2), orgán ESMA odhaduje uplatniteľný obrat tak, že pri danom uznanom správcovi referenčných hodnôt z tretej krajiny príslušnú hodnotu vypočítanú za počet mesiacov, počas ktorých tento uznaný správca referenčných hodnôt z tretej krajiny vykonával obchodnú činnosť v roku (*n*–2), extrapoluje na celý rok (*n*–2).

6. Ak správca, ktorý schvaľuje referenčné hodnoty tretích krajín, nevykonával obchodnú činnosť počas celého roka (*n*–2), orgán ESMA odhaduje uplatniteľný obrat tak, že pri danom správcovi, ktorý schvaľuje referenčné hodnoty tretích krajín, príslušnú hodnotu vypočítanú za počet mesiacov, počas ktorých tento správca, ktorý schvaľuje referenčné hodnoty tretích krajín, vykonával obchodnú činnosť v roku (*n*–2), extrapoluje na celý rok (*n*–2).

7. Ak audítorom overené údaje za rok (*n*–2) nie sú k dispozícii, orgán ESMA použije audítorom overené údaje za rok (*n*–1).

8. Orgán ESMA prepočíta príjmy uvedené v mene inej ako euro, na eurá s použitím priemerného výmenného kurzu eura uplatniteľného na obdobie, počas ktorého boli uvedené príjmy zaúčtované. Na tento účel orgán ESMA používa referenčný výmenný kurz eura, ktorý uverejňuje Európska centrálna banka.“

6. Články 8 a 9 sa vypúšťajú.

7. V článku 10 sa odsek 1 nahrádza takto:

„1. Ak orgán ESMA deleguje úlohy na príslušné vnútroštátne orgány, správcom z tretích krajín, správcom, ktorí schvaľujú referenčné hodnoty tretích krajín, a správcom kritických referenčných hodnôt účtuje poplatok za žiadosť a poplatok za ročný dohľad len orgán ESMA.“

8. Článok 11 sa mení takto:

a) Vkladá sa tento odsek 1a:

„1a. Článok 3 sa neuplatňuje na správcov referenčných hodnôt, ktorí schvaľujú referenčné hodnoty tretích krajín povolené alebo registrované príslušnými vnútroštátnymi orgánmi k 31. decembru 2025 alebo pred týmto dátumom.“;

b) Dopĺňa sa tento odsek 4:

„4. Odchylne od článku 4 správca referenčných hodnôt, ktorý je usadený v tretej krajine a ktorý je uznaný orgánom ESMA k 1. januáru 2026, alebo správca, ktorý schvaľuje referenčné hodnoty tretích krajín pod dohľadom orgánu ESMA k 1. januáru 2026, ktorý poskytuje alebo schvaľuje aspoň jednu referenčnú hodnotu, ktorá je významná podľa článku 24 nariadenia (EÚ) 2016/1011, uhrádza za roky 2026 a 2027 fixný ročný poplatok za dohľad vo výške 150 000 EUR. Od roku 2028 sa uplatňuje výpočet uvedený v článku 4 druhom odseku písm. b).

Odchylne od článku 6 sa od takéhoto správcu nevyžaduje, aby predložil údaje o príjmoch v rokoch 2025 a 2026.“

Článok 2

Toto nariadenie nadobúda účinnosť dňom nasledujúcim po jeho uverejnení v *Úradnom vestníku Európskej únie*.

Toto nariadenie je záväzné v celom rozsahu a priamo uplatniteľné vo všetkých členských štátoch.

V Bruseli 29. októbra 2025

Za Komisiu
predsedníčka
Ursula VON DER LEYEN