

# Richtsnoeren

**inzake openbaarmakingsvereisten voor initiële beoordelingen en voorlopige ratings**

## Inhoud

<b>1</b>	<b>Toepassingsgebied .....</b>	<b>2</b>
<b>2</b>	<b>Wetgeving waarnaar wordt verwezen en afkortingen .....</b>	<b>2</b>
<b>3</b>	<b>Doel.....</b>	<b>3</b>
<b>4</b>	<b>Nalevings- en rapportageverplichtingen.....</b>	<b>3</b>
<b>5</b>	<b>Richtsnoeren inzake openbaarmakingsvereisten voor initiële beoordelingen en voorlopige ratings.....</b>	<b>3</b>

# 1 Toepassingsgebied

## Wie?

1. Deze richtsnoeren zijn van toepassing op ratingbureaus die in de Europese Unie zijn gevestigd en die overeenkomstig de verordening inzake ratingbureaus bij ESMA zijn geregistreerd.

## Wat?

2. Deze richtsnoeren hebben betrekking op zaken die verband houden met de openbaarmaking van informatie door ratingbureaus overeenkomstig artikel 10, lid 2, en overeenkomstig de vereisten van afdeling D, punt 6, van bijlage I bij de verordening inzake ratingbureaus.

## Wanneer?

3. Deze richtsnoeren gelden met ingang van 1 juli 2022.

# 2 Wetgeving waarnaar wordt verwezen en afkortingen

## Wetgeving waarnaar wordt verwezen

*ESMA-verordening* Verordening (EU) nr. 1095/2010 van het Europees Parlement en de Raad van 24 november 2010 tot oprichting van een Europese toezichhoudende autoriteit (Europese Autoriteit voor effecten en markten), tot wijziging van Besluit nr. 716/2009/EG en tot intrekking van Besluit 2009/77/EG van de Commissie<sup>1</sup>

*RB-verordening* Verordening (EG) nr. 1060/2009 van het Europees Parlement en de Raad van 16 september 2009 inzake ratingbureaus<sup>2</sup>

## Afkortingen

*ESMA* Europese Autoriteit voor effecten en markten

*RB* Ratingbureau

---

<sup>1</sup> PB L 331 van 15.12.2010, blz. 84.

<sup>2</sup> PB L 302 van 17.11.2009, blz. 1.

### **3 Doel**

4. Deze richtsnoeren hebben betrekking op de openbaarmaking door RB's van informatie over de entiteiten of schuldinstrumenten die het voor initiële beoordeling of voorlopige rating worden voorgelegd.
5. In de richtsnoeren worden de verwachtingen van ESMA met betrekking tot het tijdstip, de inhoud en de vorm van deze openbaarmakingen uiteengezet. Ook worden de verwachtingen van ESMA uiteengezet ten aanzien van het soort interacties dat in het kader van deze openbaarmakingsvereisten als initiële beoordeling of voorlopige rating moet worden beschouwd.

### **4 Nalevings- en rapportageverplichtingen**

#### **4.1 Status van de richtsnoeren**

6. Overeenkomstig artikel 16, lid 3, van de ESMA-verordening moeten RB's zich tot het uiterste inspannen om aan de richtsnoeren te voldoen.
7. ESMA zal de toepassing van deze richtsnoeren door RB's beoordelen in het kader van haar doorlopende rechtstreekse toezicht.

### **5 Richtsnoeren inzake openbaarmakingsvereisten voor initiële beoordelingen en voorlopige ratings**

#### **5.1 Gemeenschappelijke interpretatie van initiële beoordeling of voorlopige ratings.**

8. In het kader van de openbaarmaking van informatie overeenkomstig afdeling D, punt 6, van bijlage I bij de RB-verordening wordt een RB geacht een initiële beoordeling of een voorlopige rating van een entiteit of een schuldinstrument af te geven wanneer aan alle onderstaande voorwaarden is voldaan:
  - i. een RB geeft een kredietwaardigheidsbeoordeling af met betrekking tot een bestaande of voorgestelde uitgevende instelling of een schuldinstrument;
  - ii. de kredietwaardigheidsbeoordeling wordt meegedeeld aan de hand van dezelfde vaste en welomschreven ratingsymbolen als voor een openbare rating (hoewel een RB een voor- of achtervoegsel mag gebruiken om aan te geven dat de beoordeling verschilt van een rating), en
  - iii. het resultaat van de kredietwaardigheidsbeoordeling is geen openbare rating, maar geeft een indicatie van de openbare rating die het RB aan de uitgevende

instelling of het schuldinstrument zou toekennen indien het RB een mandaat zou krijgen.

## 5.2 Inhoud van de openbaar gemaakte informatie overeenkomstig afdeling D, punt 6, van bijlage I bij de verordening inzake ratingbureaus.

9. Bij het bekendmaken van informatie overeenkomstig afdeling D, punt 6, van bijlage I bij de RB-verordening dient een RB ervoor te zorgen dat deze de volgende informatiepunten bevat voor alle gevallen waarin het een initiële beoordeling of een voorlopige rating heeft afgegeven:
- i. de naam van de entiteit of het schuldinstrument;
  - ii. de LEI of het ISIN van de entiteit of het schuldinstrument, indien beschikbaar;
  - iii. het segment/de activaklasse van de entiteit of het schuldinstrument, en
  - iv. de datum waarop de eerste beoordeling of voorlopige rating is afgegeven.

## 5.3 Tijdstip van openbaarmaking overeenkomstig afdeling D, punt 6, van bijlage I bij de RB-verordening

10. Bij het bekendmaken van informatie overeenkomstig afdeling D, punt 6, van bijlage I bij de RB-verordening dient een RB ervoor te zorgen dat de lijst van entiteiten of schuldinstrumenten waarvoor het een initiële beoordeling of voorlopige rating heeft afgegeven, wordt gepubliceerd op:
- i. de eerste woensdag van de daaropvolgende maand.
11. Een RB dient erop toe te zien<sup>3</sup> dat de op die dag gepubliceerde lijst alle entiteiten of schuldinstrumenten omvat waarvoor dat ratingbureau een eerste beoordeling of een voorlopige rating heeft afgegeven, tenzij het nodig is de publicatie om redenen van vertrouwelijkheid uit te stellen. Indien publicatie om redenen van vertrouwelijkheid moet worden uitgesteld, moet een RB ervoor zorgen dat de publicatie plaatsvindt:
- i. uiterlijk dertig dagen na het einde van de maand waarin een ander RB een openbare rating voor die entiteit of schuldinstrument heeft afgegeven.
12. RB's dienen de items op de lijst te handhaven gedurende een periode van vijf jaar vanaf de maand van opneming ervan.

---

<sup>3</sup> Dit kan worden gebaseerd op een zoekopdracht op het Europees ratingplatform aan de hand van de informatie waarover het RB beschikt.

## 5.4 Toegankelijkheid van openbaarmakingen overeenkomstig afdeling D, punt 6, van bijlage I bij de RB-verordening

13. Bij het bekendmaken van informatie overeenkomstig afdeling D, punt 6, van bijlage I bij de RB-verordening dient een RB ervoor te zorgen dat:
  - i. de openbaarmaking van informatie geschiedt aan de hand van de gestandaardiseerde openbaarmakingstemplate die in de bijlage bij deze richtsnoeren is opgenomen;
  - ii. de gestandaardiseerde openbaarmakingstemplate wordt gepubliceerd in een rubriek op zijn website die zonder registratie toegankelijk is, en
  - iii. ESMA in kennis wordt gesteld van de locatie van het gestandaardiseerde openbaarmakingsmodel op zijn website.