



European Securities and
Markets Authority

Retningslinjer

for kreditvurderingsbureauers indsendelse af periodiske oplysninger
til ESMA - 2. udgave



Indholdsfortegnelse

Henvisninger til lovgivning, forkortelser og definitioner	2
1 Anvendelsesområde.....	3
2 Henvisninger til lovgivning, forkortelser og definitioner	3
3 Formål.....	4
4 Efterlevelsels- og indberetningsforpligtelser	4
5 Retningslinjer for periodiske oplysninger	4
5.1 Indberetningstildeling	5
5.2 Indberetningsperioder og indsendelsesfrister	5
5.3 Oplysninger, der skal findes i de periodiske indsendelser	5
5.4 Indberetningskalendere.....	21
5.5 Indberetningsskabeloner	21

Henvisninger til lovgivning, forkortelser og definitioner

2015-retningslinjerne	Retningslinjer af juni 2015 for periodiske oplysninger, som kreditvurderingsbureauer skal indsende til ESMA (ESMA/2015/609)
CP	Høringsdokument
CRA	Kreditvurderingsbureau
CRA-forordningen eller forordningen om kreditvurderingsbureauer	Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EF) nr. 1060/2009 af 16. september 2009 om kreditvurderingsbureauer som ændret ved Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) nr. 513/2011 af 11. maj 2011, Europa-Parlamentets og Rådets direktiv 2011/61/EU af 8. juni 2011, Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) nr. 462/2013 af 21. maj 2013 og Europa-Parlamentets og Rådets direktiv 2014/51/EU af 16. april 2014
Delegeret forordning om metoder	Kommissionens delegerede forordning (EU) nr. 447/2012 af 21. marts 2012 om udbygning af forordningen om kreditvurderingsbureauer gennem fastlæggelse af reguleringsmæssige tekniske standarder for overensstemmelsesvurdering af kreditvurderingsmetoder
Delegeret forordning om vederlag	Kommissionens delegerede forordning (EU) 2015/1 af 30. september 2014 om supplerende regler til forordningen om kreditvurderingsbureauer for så vidt angår reguleringsmæssige tekniske standarder for de periodiske indberetninger om kreditvurderingsbureauernes vederlag med henblik på Den Europæiske Værdipapir- og Markedstilsynsmyndigheds løbende tilsyn
ESMA	Den Europæiske Værdipapir- og Markedstilsynsmyndighed
ESMA-forordningen	Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) nr. 1095/2010 af 24. november 2010 om oprettelse af en europæisk tilsynsmyndighed (Den Europæiske Værdipapir- og Markedstilsynsmyndighed), om ændring af afgørelse nr. 716/2009/EF og om ophævelse af Kommissionens afgørelse 2009/77/EF
EU-kreditvurderingsbureau	Et kreditvurderingsbureau registreret hos ESMA
FTE	Fuldtidsækvivalent
INED	Uafhængigt menigt medlem af administrations- eller tilsynsorganet
NCA	National kompetent myndighed

1 Anvendelsesområde

Hvem?

1. Disse retningslinjer finder anvendelse på kreditvurderingsbureauer registreret i EU. Retningslinjerne finder ikke anvendelse på godkendte kreditvurderingsbureauer.

Hvad?

2. Retningslinjerne vil blive offentliggjort på alle EU's officielle sprog. Efter oversættelsen af retningslinjerne i bilag 1 til alle EU's officielle sprog vil de endelige tekster blive offentliggjort på ESMA's websted.

Hvornår?

3. Retningslinjerne træder i kraft to måneder fra datoen for offentliggørelsen heraf på alle EU's officielle sprog på ESMA's websted.

2 Henvisninger til lovgivning, forkortelser og definitioner

Henvisninger til lovgivning

Forordningen om kreditvurderingsbureauer Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EF) nr. 1060/2009 af 16. september 2009 om kreditvurderingsbureauer som ændret ved Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) nr. 513/2011 af 11. maj 2011, Europa-Parlamentets og Rådets direktiv 2011/61/EU af 8. juni 2011, Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) nr. 462/2013 af 21. maj 2013 og Europa-Parlamentets og Rådets direktiv 2014/51/EU af 16. april 2014

Forkortelser

<i>EU-kreditvurderingsbureau</i>	Et kreditvurderingsbureau registreret hos ESMA
<i>CP</i>	Høringsdokument
<i>ESMA</i>	Den Europæiske Værdipapir- og Markedstilsynsmyndighed
<i>EU</i>	Den Europæiske Union
<i>FTE</i>	Fuldtidsækvivalent

3 Formål

4. Retningslinjerne fastsætter, hvilke oplysninger kreditvurderingsbureauerne bør indsende med henblik på ESMA's løbende tilsyn med kreditvurderingsbureauerne. Retningslinjerne klarlægger endvidere ESMA's forventninger til de oplysninger, der bør indsendes til ESMA med henblik på beregning af tilsynsafgifter og kreditvurderingsbureauernes markedsandele.

4 Efterlevelsels- og indberetningsforpligtelser

5. Dette dokument indeholder retningslinjer udstedt i henhold til artikel 16 i ESMA-forordningen. I overensstemmelse med artikel 16, stk. 3, i ESMA-forordningen skal deltagerne på det finansielle marked bestræbe sig på at efterleve disse retningslinjer og henstillinger bedst muligt.
6. Hvis ESMA konstaterer et behov for at revidere en indberetningsskabelon efter indførelsen af retningslinjerne, vil dette ske på to måder:
 - (i) Når en ændring er begrænset til en ikke-væsentlig ændring (f.eks. tilføjelse, fjernelse eller ændring af et eksisterende felt for at præcisere oplysninger, der skal gives) inden for en eksisterende indberetningsskabelon, vil ESMA ajourføre denne indberetningsskabelon og revidere retningslinjerne for at afspejle ajourføringen af den og henlede kreditvurderingsbureauernes opmærksomhed på ændringen.
 - (ii) Når en ændring ikke er begrænset til en ikke-væsentlig ændring inden for en eksisterende skabelon og omfatter ændringer af gældende indberetningsanvisninger, vil ESMA foretage høring om disse ændringer på sædvanlig vis og ajourføre retningslinjerne tilsvarende.

5 Retningslinjer for periodiske oplysninger

7. Retningslinjerne for periodisk indberetning er opdelt i fem dele:
 - **Afsnit 5.1 - Indberetningstildeling.** Dette afsnit beskriver, hvordan kreditvurderingsbureauer får tildelt forskellige indberetningskalendere af ESMA med henblik på disse retningslinjer.
 - **Afsnit 5.2 - Indberetningsperioder og indsendelsesfrister.** Dette afsnit forklarer de forskellige indberetningsperioder og indsendelsesfrister, der gælder for de forskellige indberetningskalendere.

- **Afsnit 5.3 - Oplysninger, som skal indsendes til ESMA.** Dette afsnit forklarer oplysningerne, som kreditvurderingsbureauerne bør indberette til ESMA. Det er opdelt i tre underafsnit: 5.3.1 Generelle principper, 5.3.2 Planlagt indberetning og 5.3.3 Indberetning så hurtigt som muligt.
- **Afsnit 5.4 - Indberetningskalendere.** Dette afsnit omhandler indberetningskalenderne for kategorierne "kalender A" og "kalender B".
- **Afsnit 5.5 - Indberetningsskabeloner.** Dette afsnit omhandler indberetningsskabelonerne, som kreditvurderingsbureauerne skal anvende.

5.1 Indberetningstildeling

8. Med henblik på disse retningslinjer vil hvert kreditvurderingsbureau blive tildelt en indberetningskalender på grundlag af ESMA's interne tilsynsvurdering. Der vil være to indberetningskalendere "kalender A" og "kalender B". Kreditvurderingsbureauerne vil blive informeret om den gældende indberetningskalender gennem formel korrespondance. Medmindre ESMA meddeler en ændring på samme måde som den første underretning, bør kreditvurderingsbureauerne antage, at der ikke forelægger nogen ændring af deres indberetningskalender.

5.2 Indberetningsperioder og indsendelsesfrister

9. Kreditvurderingsbureauerne bør indsende oplysninger til ESMA hvert kvartal, hvert halve år, hvert år, hvert andet år eller ad hoc i henhold til en af de to kalendere. Indberetningsperioderne og de gældende frister for hver indberetningskalender er angivet i tabel 1. Med hensyn til planlagt indberetning bør kreditvurderingsbureauerne indsende oplysningerne inden for en måned efter udløbet af den pågældende indberetningsperiode (indberetningsfrist). For så vidt angår ad hoc-indberetning, bør det ske så hurtigt som muligt.

5.3 Oplysninger, der skal findes i de periodiske indsendelser

5.3.1 Generelle indberetningsprincipper

10. Når dokumenter indsendes på et andet sprog end engelsk, bør disse dokumenter være i et format, der muliggør automatisk oversættelse. For at sikre at dette er muligt, bør kreditvurderingsbureauerne indsende sådanne dokumenter i .pdf-format og ellers i et ulåst maskinlæsbart format¹.

¹ Oplysninger anses kun for at være maskinlæsbare, når alle følgende betingelser er opfyldt:

a) De er i et elektronisk format, der er beregnet til at blive læst direkte og automatisk af en computer. Det elektroniske format skal være baseret på frie, ikke-proprietære og åbne standarder. Det elektroniske format omfatter typen af filer eller meddelelser, reglerne for at identificere dem samt navn og datatype for de felter, de indeholder.

b) De lagres i en it-arkitektur, der muliggør automatisk adgang.

c) De er tilstrækkeligt robuste til at sikre kontinuitet og regelmæssighed ved leveringen af tjenesterne og sikrer tilstrækkelig hurtig adgang.

d) De er tilgængelige, og de kan læses, anvendes og kopieres med computersoftware, som er gratis og offentligt tilgængeligt.

TABEL 1: INDBERETNINGSHYPPIGHEDER OG INDSENDELSESFRISTER

Indberetningskalender	Indberetningshyppighed	Rapporteringsperiode	Indsendelsesfrist(er)
Kalender A	Årligt	Året indtil den 30. juni eller Året indtil den 31. december	31. juli ² 31. januar ³
Kalender A	Hvert halve år	6 måneder indtil den 30. juni 6 måneder indtil den 31. december	31. juli 31. januar
Kalender A	Hvert kvartal	31. marts, 30. juni, 30. september, 31. december	30. april, 31. juli, 31. oktober, 31. januar
Kalender B	Hvert andet år	2 år indtil den 30. juni eller 2 år indtil den 31. december	31. juli 31. januar
Kalender B	Årligt	Året indtil den 30. juni eller Året indtil den 31. december	31. juli ⁴ 31. januar

² Med undtagelse af skabelonen for omkostninger og indtægter, der skal indberettes på grundlag af det tidligere regnskabsår inden den 31. maj.

³ Afhængigt af punktet bør nogle årlige indberetningspunkter i henhold til kalender A indberettes senest den 31. januar. Det drejer sig typisk om de indberetningspunkter, der hidrører fra kreditvurderingsbureauernes egne interne kontrolindberetningsstrukturer, som udarbejdes på grundlag af en kalenderårscyklus, og for hvilke en indberetningsdato den 31. juli ville være uegnet. Hvis disse dokumenter ændres mellem deres indsendelse i januar og den 31. juli i det pågældende år, bør det ajourførte dokument underrettes til ESMA senest den 31. juli.

⁴ Med undtagelse af skabelonen for omkostninger og indtægter, der skal indberettes på grundlag af det tidligere regnskabsår inden den 31. maj.

11. For så vidt angår filoverførsel bør hvert dokument i henhold til hvert indberetningspunkt og hver indberetningsskabelon overføres i overensstemmelse med anvisningerne i bilag II.

5.3.2 Planlagt indberetning

12. Indberetning af hvert punkt under denne overskrift bør finde sted i overensstemmelse med kalenderne for planlagt indberetning, der er fastlagt i afsnit 5.4 i disse retningslinjer.

5.3.2.1 Dokumenter for tilsynsrådet og styrelsesudvalget samt intern styring

Punkt 1 - Dokumenter for tilsynsrådet og styrelsesudvalget

13. Med hensyn til indberetning i henhold til dette punkt bør kreditvurderingsbureauerne indsende følgende:

- Referater af tilsynsrådets og styrelsesudvalgets møder.
- En kopi af de dokumenter, der er sendt til medlemmerne af tilsynsrådet og styrelsesudvalget forud for deres respektive møder, samt yderligere dokumenter, som er blevet drøftet på møderne (f.eks. rapporter udarbejdet af complianceafdelingen, afdelingen for intern revision og risici, den interne kontrolfunktion, informationssikkerheds- og -risikofunktionen osv.).
- Når en udtalelse fra et uafhængigt menigt medlem af tilsynsrådet eller styrelsesudvalget (INED) fremsættes i et selvstændigt dokument, indsender kreditvurderingsbureauet en sådan udtalelse fremsat af et af kreditvurderingsbureauets uafhængige menige medlemmer af tilsynsrådet eller styrelsesudvalget i henhold til bilag I, afsnit A, punkt 2, i CRA-forordningen samt alle rapporter (herunder opfølgende rapporter) udarbejdet af uafhængige medlemmer.

Punkt 2 - INED-spørgeskema

14. Som supplement til enhver INED-udtalelse, der indsendes som en del af et sæt dokumenter for tilsynsrådet og styrelsesudvalget (punkt 1), bør kreditvurderingsbureauerne indgive skabelon 1 [INED-spørgeskema], der anfører udtalelsen fra deres uafhængige menige medlemmer af tilsynsrådet eller styrelsesudvalget med hensyn til følgende punkter:

- udviklingen af kreditvurderingspolitikken og de metoder, som kreditvurderingsbureauet anvender i forbindelse med dets kreditvurderingsaktiviteter
- effektiviteten af kreditvurderingsbureauets interne kvalitetskontrolsystemer vedrørende kreditvurderingsaktiviteterne
- effektiviteten af de indførte foranstaltninger og procedurer for at sikre, at alle interessekonflikter identificeres, elimineres eller håndteres og offentliggøres
- compliance- og styringsprocesserne, herunder effektiviteten af den omtalte

kontrollfunktion i bilag I, afsnit A, punkt 9, i CRA-forordningen.

15. Med hensyn til kreditvurderingsbureauer, der indberetter i henhold til kalender B, bør INED-spørgeskemaet indgives hvert andet år.

Punkt 3 - Organisationsdiagrammer

16. Kreditvurderingsbureauer bør indsende deres interne organisationsdiagrammer til ESMA. Oplysningerne i diagrammerne bør indeholde de oplysninger, der er anført i nedenstående tabel.

Kategori	Funktion(er)	Omfang	Geografi
Ledelse	Medlemmer af tilsynsrådet og styrelsesudvalget (herunder uafhængige menige medlemmer af tilsynsrådet og styrelsesudvalget)	Alt personale	EU
	Medlemmer af eksekutivkomitéen	Alt personale	EU
	Øverste ledelse	Alt personale	EU
Analytisk(e) funktion(er)	Analytisk ledelse	Sidste leder	EU
	Analytisk støttet ledelse (dataforvaltning)	Sidste leder	EU
	Intern forretningskontrol	Alt personale	EU
Metodeudvikling og -kontrol	Metode-/kriterie-/modeludvikling	Alt personale	EU
	Metode-/kriterie-/modelgodkendelse	Alt personale	EU
	Metode-/kriterie-/modelkontrolvalidering	Alt personale	EU
Kontrollfunktioner	Compliance (alle teams)	Alt personale	Globalt
	Risikostyring	Alt personale	Globalt
	Informationssikkerhed	Alt personale	Globalt
	Intern revision	Alt personale	Globalt
	Andre interne kontrollfunktioner	Alt personale	Globalt
Støttefunktioner	Informationsteknologi	Sidste leder	EU
	Personaleadministration	Sidste leder	EU
	Finans	Sidste leder	EU
	Handelspersonale og forretningsforbindelsesledere	Sidste leder	EU
	Jura	Sidste leder	EU

17. Med hensyn til afsnittet "Funktion(er)" bør hver position i organisationsdiagrammerne som minimum omfatte følgende oplysninger:

- navn
- rolle
- sted (land)
- anciennitet (ledende/ikke-ledende rolle i henhold til CRA-specifikke grader)
- rapporteringsvej med funktion og navn (hvis en medarbejder rapporterer uden for EU, så angiv den globale rapporteringsvej).

18. Med hensyn til afsnittet "Omfang":

- "Sidste leder" vil sige, at organisationsdiagrammet bør omfatte hele hierarkiet ned til den sidste ledende stilling (dvs. personale uden ledelsesopgaver kan ikke indberettes).
- "Alt personale" vil sige, at organisationsdiagrammet bør omfatte alle medarbejdere, der er tilknyttet en funktion.

19. Med hensyn til afsnittet "Geografi":

- "Globalt" vil sige, at organisationsdiagrammet bør omfatte personale fra alle regioner.
- "EU" vil sige, at organisationsdiagrammet kun bør omfatte personale fra EU. Hvis en medarbejder rapporterer uden for regionen, bør den globale rapporteringsvej angives.

Punkt 4 - Retstvister

20. Kreditvurderingsbureauerne bør indsende oplysninger til ESMA om eventuelle eksisterende, nye eller mulige søgsmål, der er anlagt mod gruppen på globalt plan, eller som kreditvurderingsbureauet er klar over kan blive anlagt mod denne.

21. ESMA forventer at modtage en kort beskrivelse af og ajourførte oplysninger om verserende og aktuelle retssager, voldgiftssager og andre former for bindende tvistbilæggelsessager, som var i gang i indberetningsperioden, og som kan påvirke kontinuiteten eller kvaliteten af kreditvurderingerne negativt og/eller i væsentlig grad påvirke et kreditvurderingsbureaus finansielle stilling. Denne beskrivelse bør indeholde et resumé af sagerne og af det potentielle udfald af sagerne med hensyn til erstatningsansvar.

Punkt 5 - Nye og potentielle interessekonflikter

22. Kreditvurderingsbureauerne bør indsende skabelon 2a [Interessekonflikter], hvori de bør indbefatte eventuelle ændringer i indberetningsperioden med hensyn til eksisterende og potentielle interessekonflikter, der blev underrettet til ESMA i forbindelse med kreditvurderingsbureauernes registreringsproces.

5.3.2.2 Kreditvurderinger og metoder

Punkt 6 - Årlig kontrol af kreditvurderinger

23. Kreditvurderingsbureauerne bør indsende skabelon 3 [Årlig kontrol af kreditvurderinger], hvori de bør give oplysninger om, hvorvidt de har afsluttet en årlig kontrol af alle aktuelt udstedte kreditvurderinger, og give oplysninger i tilfælde af eventuelt forekommende afvigelser.

Punkt 7 - Kontrol hvert halve år af kreditvurderinger af offentlige låntagere

24. Kreditvurderingsbureauerne bør indsende skabelon 4 [Kontrol hvert halve år af kreditvurderinger af offentlige låntagere] for at give ESMA oplysninger om fuldførelse af kontrollen hvert halve år af kreditvurderinger af offentlige låntagere.

Punkt 8 - Årlig kontrol af metoder

25. Kreditvurderingsbureauerne bør indsende skabelon 5 [Årlig kontrol af metoder], hvori de bør give oplysninger om, hvorvidt de har gennemført en årlig kontrol for hver gældende metode i EU, og give oplysninger i tilfælde af eventuelt forekommende afvigelser.

Punkt 9 - Ressourceallokering: Analytikere og kreditvurderinger

26. Kreditvurderingsbureauerne bør indsende skabelon 6 [Ressourceplanlægning AF], hvori de for hvert forretningsområde bør angive antallet af analytikere, der er ansat af kreditvurderingsbureauet, ud over antallet af kreditvurderinger, som de er ansvarlige for. Dette bør udføres på kreditvurderingsbureauernes EU-gruppeplan.

Punkt 10 - Ressourceallokering: Metoder og modeller

27. Kreditvurderingsbureauerne bør indsende skabelon 7 [Ressourceplanlægning IRF], hvori de bør angive antallet af medarbejdere, der er beskæftiget med kontrol eller validering af kreditvurderingsbureauets metoder og modeller. Dette bør udføres på kreditvurderingsbureauets globale plan.

Punkt 11 - Objektive grunde

28. Kreditvurderingsbureauerne bør indsende skabelon 8 [Objektive grunde], hvori de bør give en beskrivelse af de objektive grunde for udarbejdelsen af enhver kreditvurdering af EU-enheder eller -instrumenter, der foretages af et kreditvurderingsbureau uden for EU⁵.

5.3.1.3 Intern kontrol

29. Hvert kreditvurderingsbureau bør indsende dets rapporter om compliance, intern revision og risikostyring til ESMA i overensstemmelse med de specifikationer, der er beskrevet i dette afsnit, og dets indberetningskategorisering.

⁵ ESMA fastlægger placeringen af en enhed eller et instrument med henblik på dette punkt i overensstemmelse med de reguleringsmæssige tekniske standarder på den europæiske kreditvurderingsplatform. Som beskrevet i fodnote 16 i ESMA's retningslinjer af november 2017 for anvendelse af CRA-valideringsordningen: "I disse retningslinjer følger landet for en enhed eller et finansielt instrument artikel 4-6 samt felt 10 i tabel 1 i del 2 i bilag I til Kommissionens delegerede forordning (EU) 2015/2 af 30. september 2014 for så vidt angår reguleringsmæssige tekniske standarder for fremlæggelsen af de oplysninger, som kreditvurderingsbureauer skal stille til rådighed for Den Europæiske Værdipapir- og Markedstilsynsmyndighed".

Punkt 12 - Arbejdsprogram for compliance

30. Kreditvurderingsbureauerne bør indsende en kopi af deres arbejdsprogram for compliance til ESMA.

Punkt 13 - Arbejdsprogram for intern revision

31. Har et kreditvurderingsbureau oprettet en intern revisionsfunktion eller bestilt internt revisionsarbejde hos en ekstern part, bør kreditvurderingsbureauet indsende en kopi af dets årlige arbejdsprogram for intern revision. Dette dokument bør indberettes på individuel basis udover, hvor det kan være inkluderet som en del af en rapportpakke fra tilsynsrådet eller styrelsesudvalget.

Punkt 14 - Compliancevurderinger, risikovurderinger og interne revisionsrapporter

32. Kreditvurderingsbureauerne bør til ESMA indsende kopier af alle interne rapporter eller vurderinger, der udarbejdes af compliance- eller risikostyringsfunktionen i indberetningsperioden, eller når ESMA anmoder om dette.
33. Har et kreditvurderingsbureau oprettet en intern revisionsfunktion eller bestilt internt revisionsarbejde hos en ekstern part, forventer ESMA at modtage en kopi af den interne revisionsvurdering eller rapporter, der er udarbejdet i indberetningsperioden.

Punkt 15 - Intern kontrolovervågning: Vurderinger

34. Kreditvurderingsbureauerne bør indsende skabelon 9 [Oversigt over IC_CM & IA] for at give oplysninger om deres vurderinger af hensigtsmæssigheden og effektiviteten af deres systemer, interne kontrolmekanismer og ordninger, der etableres for at sikre overholdelse af CRA-forordningen.
35. Skabelonen bør udfyldes for så vidt angår interne kontrolvurderinger, der blev afsluttet i indberetningsperioden, enten på foranledning af ESMA eller kreditvurderingsbureauets interne kontrolfunktioner (f.eks. compliance, risikostyring, intern kontrol, intern revision, informationssikkerhed), samt eventuelle afhjælpende foranstaltninger, som blev gennemført efter en afsluttet vurdering.

Punkt 16 - Attest om interne kontroller

36. Når et kreditvurderingsbureaus ledelsesorgan attesterer, at dets interne kontrolmiljø er effektivt, og når dette ikke er i modstrid med eventuelle fortrolighedsforpligtelser over for andre tilsynsorganer, bør kreditvurderingsbureauet indsende en kopi af attesten.

Punkt 17 - Beredskabsplan/katastrofeberedskabsplan

37. Kreditvurderingsbureauerne bør indsende en kopi af deres beredskabsplan, resultaterne af eventuelle årlige tests og deres it-katastrofeberedskabsplan, hvis den er separat.

Punkt 18 - Risikooversigt

38. Kreditvurderingsbureauerne bør indsende deres risikostyringsoversigt, der bør omfatte de største risici, som er identificeret i forbindelse med kreditvurderingsbureauernes risikostyringsproces. Hvis kreditvurderingsbureauerne har separate oversigter for it- og informationssikkerhedsrisici, bør kreditvurderingsbureauerne også indsende disse dokumenter.

5.3.2.3 Indberetning om informationsteknologi

Punkt 19 - It-strategi

39. Kreditvurderingsbureauerne skal indsende en kopi af deres it-strategi.

Punkt 20 - It-projektmappe: It-projekter

40. Kreditvurderingsbureauerne bør indsende oplysninger om vigtige it-projekters fremadskriden eller afslutning ved at udfylde skabelon 10 [It-projektmappe]. I den forbindelse er vigtige it-projekter de it-projekter, der støtter og forbedrer funktionen af et kreditvurderingsbureaus kreditvurderingsproces (herunder produktion og formidling af kreditvurdering), metodeudvikling, metodevalidering, metodekontrol og erhvervs- eller forretningsudviklingsprocesser.

5.3.2.4 Finanser, antal fuldtidsbeskæftigede og personale

Punkt 21 - Medarbejderantal og andre indikatorer

41. Kreditvurderingsbureauerne bør indsende skabelon 11 [Medarbejderantal og andre indikatorer] og give oplysninger om det samlede antal fuldtidsbeskæftigede på EU-plan og globalt plan ved at benytte en opdeling af medarbejderantallet efter følgende områder:

- analyse
- informationsteknologi
- informationssikkerhed
- compliance
- intern revision
- risikostyring.

42. Kreditvurderingsbureauerne bør indsende skabelon 11 [Medarbejderantal og andre indikatorer] og give oplysninger om antallet af it-applikationer til kreditvurdering, der anvendes, samt de igangværende it-projekter på tværs af følgende områder:

- kreditvurderingsproces
- metodeudvikling, -validering og -kontrol
- erhvervs- og forretningsudviklingsproces.

Punkt 22 - Indtægter og omkostninger

43. Kreditvurderingsbureauerne bør indsende skabelon 12 [Finanser] for at tilvejebringe en opdeling af omkostninger og indtægter fra kreditvurderinger og andre produkter eller tjenesteydelser (herunder accessoriske tjenesteydelser) for det foregående kalenderår. Med hensyn til andre produkter eller tjenesteydelser bør kreditvurderingsbureauerne give en kort beskrivelse af hver type produkt eller tjenesteydelse, der indberettes. Omkostninger og indtægter bør fastlægges i henhold til de samme regnskabsprincipper, der anvendes til udarbejdelse af kreditvurderingsbureauets regnskaber.
44. Med hensyn til kreditvurderinger bør kreditvurderingsbureauerne indberette årlige indtægter opdelt efter følgende typer kreditvurderinger: ikke-finansielle virksomheder, finansielle virksomheder, virksomhedsforsikring, offentlige låntagere, struktureret finansiering, dækkede obligationer. Med hensyn til andre produkter eller tjenesteydelser bør kreditvurderingsbureauerne indberette årlige indtægter opdelt efter hver type produkt eller tjenesteydelse, der er tilbydes.
45. Med hensyn til kreditvurderinger bør kreditvurderingsbureauerne indberette årlige omkostninger for hver type kreditvurdering opdelt efter driftsomkostninger og ikke-driftsomkostninger. Driftsomkostningerne bør opsplittes yderligere mellem kompensationsomkostninger (f.eks. lønudgifter) og andre driftsomkostninger. Med hensyn til andre produkter og tjenesteydelser bør kreditvurderingsbureauerne indberette årlige omkostninger for hvert produkt eller hver tjenesteydelse opdelt efter driftsomkostninger og ikke-driftsomkostninger på samme måde. Ikke-driftsomkostninger kan omfatte renter og skatter.

5.3.2.5 Interne politikker og procedurer

Punkt 23 - Aktive interne politikker og procedurer

46. Kreditvurderingsbureauerne bør indsende skabelon 13 [Politikker og procedurer] for at give ESMA en liste over alle aktive interne politikker og procedurer vedrørende kreditvurderingsbureauets overholdelse af CRA-forordningen.
47. Hvis der ikke foretages nogen væsentlige ændringer af de eksisterende politikker og procedurer i indberetningsperioden, bør kreditvurderingsbureauerne bekræfte dette ved på tilsvarende vis at indsende skabelon 13, som bekræfter, at der ikke er foretaget nogen væsentlige ændringer eller tilføjelser til deres politikker og procedurer siden den seneste planlagte indsendelse.
48. Hvis der foretages en væsentlig ændring af kreditvurderingsbureauernes eksisterende politikker og procedurer i indberetningsperioden, bør kreditvurderingsbureauerne på tilsvarende vis indsende skabelon 13 med den periodiske indberetningskalender, som angiver de politikker og procedurer, der er tilføjet eller ændret i indberetningsperioden.

49. For så vidt angår dette punkt og punkt 34 bør en væsentlig ændring forstås som at omfatte ændringer, der foretages for at rette typografiske fejl eller andre redaktionelle ændringer. For så vidt angår dette punkt og punkt 34 bør en tilføjelse til kreditvurderingsbureauets politikker og procedurer forstås som indførelsen af en ny politik og procedure vedrørende det kreditvurderingsbureaus overholdelse af CRA-forordningen, som ikke tidligere er underrettet til ESMA.

5.3.3 Krav til ad hoc-indberetning

50. Indberetning under denne overskrift bør foretages så hurtigt som muligt i overensstemmelse med indberetningskalenderen i afsnit 5.4. For så vidt angår "så hurtigt som muligt" forventer ESMA at blive underrettet om et spørgsmål uden unødigt forsinkelse, og at denne første underretning følges op med en mere omfattende underretning inden for en måned, såfremt yderligere oplysninger bliver tilgængelige.
51. I praksis og medmindre andet er angivet bør kreditvurderingsbureauerne selv bedømme, hvad "så hurtigt som muligt" vil sige i en given situation, under hensyntagen til, hvor hastende og betydningsfuld sagen er.

5.3.3.1 Underretning om væsentlige ændringer af betingelserne for den første registrering

52. ESMA anser en "væsentlig ændring" som ændringer, der kan have betydning for kreditvurderingsbureauernes betingelser for den første registrering eller deres overholdelse af kravene i CRA-forordningen. I den henseende bør kreditvurderingsbureauerne så hurtigt som mulig underrette ESMA om enhver væsentlig ændring af betingelserne for deres første registrering, herunder, men ikke begrænset til:

Punkt 24 - Åbning og lukning af filialer

53. Kreditvurderingsbureauerne bør underrette ESMA om enhver beslutning om at oprette en ny filial eller lukke en eksisterende filial af en af deres juridiske enheder.

Punkt 25 - Brug af valideringsordning

54. Kreditvurderingsbureauerne bør underrette ESMA om enhver beslutning om at begynde at validere kreditvurderinger fra en ny tredjelandsjurisdiktion eller ophøre med valideringen af kreditvurderinger fra en eksisterende tredjelandsjurisdiktion.

Punkt 26 - Fortsat ret til undtagelser

55. Kreditvurderingsbureauerne bør underrette ESMA om enhver ændring af deres eksisterende forretningsaktiviteter, virksomhedsstruktur, personaleniveauer eller andre faktorer, der kan medføre, at de ikke kan drage fordel af en undtagelse fra et eller flere krav i CRA-forordningen, der indrømmes på registreringstidspunktet.

Punkt 27 - Outsourcingaftaler

56. Kreditvurderingsbureauerne bør underrette ESMA om alle væsentlige ændringer i outsourcingen af vigtige driftsfunktioner, som er underrettet til ESMA i overensstemmelse med artikel 25 i delegeret forordning 449/2012⁶. Denne underretning bør indeholde en redegørelse for, hvordan og hvorfor den væsentlige ændring ikke vil udgøre nogen væsentlig risiko for kreditvurderingsbureauets interne kontrol og ESMA's mulighed for at føre tilsyn med kreditvurderingsbureauets overholdelse af forpligtelserne i henhold CRA-forordningen.

Punkt 28 - Juridisk status

57. Kreditvurderingsbureauerne bør underrette ESMA om enhver ændring af deres juridiske status. Denne underretning bør foretages så hurtigt som muligt forud for ændringen og bør indeholde en beskrivelse af de foranstaltninger, der er truffet, og begrundelsen herfor.

Punkt 29 - Virksomhedsstruktur

58. Kreditvurderingsbureauerne bør underrette ESMA om enhver ændring af deres virksomhedsstruktur, herunder enhver intern omorganisering eller omstrukturering af deres aktiviteter såsom "spin-offs" til en anden gruppe eller eksterne enheder.

Punkt 30 - Forretningsaktiviteter

59. Kreditvurderingsbureauerne bør underrette ESMA om enhver ændring af kreditvurderingsbureauernes forretningstilbud, hvilket omfatter levering af en ny aktivklasse, en ny tjeneste og lancering af et nyt produkt inden for eller uden for kreditvurderingsområdet.

Punkt 31 - Ændring af ejerskabsstruktur

60. Kreditvurderingsbureauerne bør underrette ESMA om enhver ændring af deres ejerskabsstruktur. Denne underretning bør omfatte køb eller salg af kapitalandele på over 5 % af kreditvurderingsbureauets udstedte aktiekapital.

Punkt 32 - Ændring i medlemskab af tilsynsrådet/styrelsesudvalget

61. Kreditvurderingsbureauerne bør anvende skabelon 14 [Oplysninger om medlemmer af tilsynsrådet eller styrelsesudvalget] til at underrette ESMA om enhver ændring i medlemskabet af deres tilsynsråd eller styrelsesudvalg. Hvis der er tale om et nyt

⁶ Kommissionens delegerede forordning (EU) nr. 449/2012 af 21. marts 2012 om udbygning af Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EF) nr. 1060/2009 for så vidt angår reguleringsmæssige tekniske standarder for de oplysninger, som kreditvurderingsbureauer skal indgive ved ansøgning om registrering og certificering.

medlem, bør kreditvurderingsbureauerne også indsende en ajourført version af skabelonen⁷.

Punkt 33 - Ændring af compliance- eller kontrolfunktion

62. Kreditvurderingsbureauerne bør underrette ESMA om enhver betydelig ændring af deres compliance- og interne kontrolfunktioners sammensætning, struktur eller organisation. Denne underretning bør fokusere på at informere ESMA, når der er sket betydelige ændringer i antallet af personale, den øverste ledelse eller interne ansvarsområder og om grunden til ændringerne.

Punkt 34 - Ændring af procedurer, der anvendes i forbindelse med kreditvurderingsaktiviteter

63. Hvis der foretages en væsentlig ændring af et kreditvurderingsbureaus eksisterende politikker og procedurer, eller hvis der indføres en ny politik og procedure vedrørende kreditvurderingsbureauets overholdelse af CRA-forordningen, bør kreditvurderingsbureauet indsende en ajourført version af skabelon 13 [Politikker og procedurer].
64. I forbindelse med bearbejdelse af skabelonen bør kreditvurderingsbureauerne angive den politik og procedure, der er blevet ændret eller tilføjet, sammen med en redegørelse vedrørende begrundelsen for ændringen eller tilføjjelsen. I den henseende omfatter en væsentlig ændring ikke rettelse af typografiske fejl, ændringer af definerede begreber eller andre redaktionelle ændringer.
65. Det ajourførte dokument, der var årsag til underretningen, bør og så indsendes med sporing af ændringer sammen med skabelonen.

Punkt 35 - Finansielle ressourcer

66. Kreditvurderingsbureauerne bør underrette ESMA om enhver væsentlig ændring af deres finansielle situation. Dette bør omfatte enhver ændring af deres kapitalstruktur eller spørgsmål, der kan påvirke deres levedygtighed som "going concern".

Punkt 36 - It-processer og informationsbehandlingssystemer

67. Kreditvurderingsbureauerne bør udfylde skabelon 15 [It-teknologioversigt] for at underrette ESMA om enhver større ændring af de it-processer og informationsbehandlingssystemer, som understøtter kreditvurderingsprocessen. Oplysningerne i denne skabelon bør begrænses til de it-applikationer og systemer, som understøtter hvert element i kreditvurderingsprocessen, kontrol og udvikling af metoder/modeller samt forretningsudviklings-/erhvervsprocesser. Kreditvurderingsbureauerne bør kun underrette ESMA, hvis der foretages en ændring

⁷ Enhver underretning i henhold til dette punkt berører ikke kravene for kreditvurderingsbureauer i henhold til artikel 15 "Egnethed og kapacitet" i Kommissionens delegerede forordning (EU) nr. 449/2012 om udbygning af forordning (EF) nr. 1060/2009.

af en af disse applikationer. Denne skabelon bør først indsendes en gang og derefter ad hoc.

68. Kreditvurderingsbureauerne bør udfylde skabelon 16 [It-underretning om cloudcomputing] for at underrette ESMA om deres hyring af en cloudcomputingudbyder for at understøtte deres kreditvurderingsproces, kontrol og udvikling af metoder/modeller samt forretningsudviklings-/erhvervsprocesser. I den henseende bør kreditvurderingsbureauerne underrette ESMA så hurtigt som muligt efter hyringen ved at anvende den første tabel i skabelon 16, og den komplet udfyldte skabelon skal indsendes efter outsourcingprojektet er afsluttet. I forbindelse med enhver ændring af outsourcingaftalen med cloududbyderen bør kreditvurderingsbureauerne genindsende skabelon 16 [It-underretning om cloudcomputing] med fremhævnings af ændringerne.

5.3.3.2 Ikke-væsentlige ændringer af underretninger om registrering

Punkt 37 - Identifikation af fejl i metoder/modelprocesser

69. Kreditvurderingsbureauerne bør udfylde skabelon 17 [Fejl] for at give oplysninger vedrørende fejl i deres metoder eller modeller i overensstemmelse med ESMA's spørgsmål og svar vedrørende identifikation af fejl i metoder og modeller⁸.

Punkt 38 - Underretninger om kreditvurderingsbureauers it- og informationssikkerhedshændelser

70. Kreditvurderingsbureauerne bør udfylde skabelon 18 [It-underretning og it-sikkerhedshændelse] for at give oplysninger om enhver it- eller informationssikkerhedshændelse, der påvirker driften af kreditvurderingsbureauets kreditvurderingsvirksomhed i henhold til CRA-forordningen.
71. Kreditvurderingsbureauerne bør indsende en første underretning senest 24 timer efter, at de bliver bekendt med hændelsen, og indsende en opfølgende underretning senest en måned efter den første underretning.

Punkt 39 - Kalender for kreditvurdering af offentlige låntagere

72. Kreditvurderingsbureauerne bør til ESMA indsende kalenderen for aktiviteter til kreditvurdering af offentlige låntagere for det kommende år, som offentliggøres på kreditvurderingsbureauernes websted i overensstemmelse med CRA-forordningen. I tilfælde, hvor et kreditvurderingsbureau afviger fra kalenderen, og kreditvurderingsbureauet offentliggør en ændret kalender på sit websted, bør kreditvurderingsbureauet indsende denne ajourførte kalender til ESMA med en detaljeret redegørelse for grundene til afvigelsen.

⁸ [Spørgsmål 8 i ESMA's spørgsmål og svar vedrørende gennemførelsen af forordning \(EU\) nr. 462/2013 om kreditvurderingsbureauer](#)

Punkt 40 - Underretning om ny metode/ændring af eksisterende metode

73. Kreditvurderingsbureauerne bør udfylde skabelon 19 [Metoder] for at give ESMA oplysninger efter offentliggørelse af en ny metode eller ændring af en eksisterende metode eller underliggende model. Denne skabelon bør indsendes efter afslutningen af enhver høring, der afholdes i forbindelse med artikel 8, stk. 5a, i CRA-forordningen, og berører ikke kreditvurderingsbureauernes løbende forpligtelser i henhold til artikel 14, stk. 3, i CRA-forordningen.

Punkt 41 - Validerede kreditvurderinger

74. Kreditvurderingsbureauerne bør underrette ESMA om resultaterne af enhver intern kontrol, der blev udført af dem i overensstemmelse med retningslinje 4.2, linje 17, i ESMA's retningslinjer for anvendelse af valideringsordningen. En sådan underretning bør omfatte en ajourføring af de relevante skridt, som kreditvurderingsbureauet har taget.

Punkt 42 - Interne klager indgivet til complianceafdelingen

75. Når kreditvurderingsbureauers complianceafdeling har modtaget en klage omfattet af CRA-forordningens anvendelsesområde, bør de udfylde skabelon 2b [Interne klager] for at underrette ESMA om følgende oplysninger:

- en beskrivelse af klagens indhold
- de opfølgende foranstaltninger, som kreditvurderingsbureauet har iværksat
- oplysninger om, hvorvidt der er indledt en intern undersøgelse, herunder om undersøgelsen er i gang eller afsluttet på indberetningstidspunktet. I de tilfælde hvor undersøgelsen er afsluttet, indsendes en kopi af de rapporter, der er udarbejdet i forbindelse med undersøgelsen.

76. Denne underretning bør indgives i overensstemmelse med afsnit 5.3.3 i disse retningslinjer.

Punkt 43 - Potentielle og faktiske tilfælde af manglende overholdelse af CRA-forordningen

77. Med hensyn til indberetning i henhold til dette punkt skal kreditvurderingsbureauerne udfylde skabelon 2c [Faktisk og potentiel overtrædelse] for at give oplysninger om eventuelle forhold, der kan udmønte sig i manglende overholdelse af en eller flere af betingelserne for den første registrering, herunder:

- en beskrivelse af de forhold, der kan udmønte sig i manglende overholdelse af betingelserne for den første registrering, herunder forhold som følge af aktiviteter udført af en kontrolfunktion
 - en erklæring om grundene til, at disse forhold er opstået
 - en erklæring om de tiltag, som kreditvurderingsbureauet har iværksat som følge af

identificeringen af de pågældende forhold

- en erklæring om, hvorvidt der er indledt en intern undersøgelse af de pågældende forhold, og om, hvorvidt undersøgelsen er i gang eller afsluttet. Hvis undersøgelsen er afsluttet, fremsendes en kopi af de rapporter, der er udarbejdet i forbindelse med undersøgelsen.

78. Denne underretning bør indgives i overensstemmelse med afsnit 5.3.3 i disse retningslinjer.

5.3.4 Beregning af kreditvurderingsbureauernes tilsynsafgifter og markedsandele

Tilsynsafgifter

79. Til beregning af tilsynsafgifterne bør kreditvurderingsbureauerne senest den 31. maj hvert år sende deres reviderede årsregnskab for det forgangne år til ESMA.

80. Udgangspunktet for beregning af tilsynsafgiften er kreditvurderingsbureauets indtægter fra kreditvurderingsaktiviteter og accessoriske tjenesteydelser. Et kreditvurderingsbureau, som leverer en eller flere tjenesteydelser, som ikke er kreditvurdering, bør indsende en detaljeret beskrivelse af sådanne tjenesteydelser til ESMA, så ESMA kan vurdere, om den eller de pågældende tjenesteydelser skal anses for ikke-kreditvurderingstjenester, ikkeaccessoriske tjenester eller accessoriske tjenesteydelser.

81. Når et kreditvurderingsbureau med samlede årlige indtægter på mindst 10 mio. EUR identificerer indtægter som stammende fra aktiviteter, som ikke er kreditvurderingsaktiviteter, og/eller ikke-accessoriske tjenesteydelser, bør kreditvurderingsbureauet sende ESMA en detaljeret beskrivelse af disse aktiviteter og tjenesteydelser. Dette skal gøre ESMA i stand til at vurdere, om indtægterne fra disse aktiviteter og tjenesteydelser kan fratrækkes den omsætning, der skal tages i betragtning ved beregningen. De beløb, der stammer fra de aktiviteter, der ikke er kreditvurderingsaktiviteter eller accessoriske tjenesteydelser, bør være behørigt godkendt af kreditvurderingsbureauets eksterne revisorer⁹.

82. Når et kreditvurderingsbureau med samlede årlige indtægter på mindst 10 mio. EUR leverer kreditvurderingsaktiviteter og accessoriske tjenesteydelser til forskellige kunder, kan det anmode om at få fratrukket de relevante indtægter ved beregningen af de indtægter, der stammer fra accessoriske tjenesteydelser. Kreditvurderingsbureauet bør sende ESMA en detaljeret beskrivelse af dets interne struktur samt eventuelle relevante politikker, processer og procedurer. Dette skal gøre ESMA i stand til i hvert enkelt tilfælde at vurdere, om resultatet stammer fra levering af tjenesteydelser til

⁹ Godkendelsen kan foretages af kreditvurderingsbureauets eksterne revisor på forskellig vis, f.eks. ved udarbejdelse af en bestemt procedurerapport eller en procedurerapport, der er aftalt med kreditvurderingsbureauets eksterne revisor, en erklæring fra den eksterne revisor om kreditvurderingsbureauets indtægter eller fakturerede beløb eller ved at vedhæfte anmodningen om godkendelse i revisionsaftalen med kreditvurderingsbureauets eksterne revisor.

forskellige kunder, hvilket fjerner potentielle interessekonflikter og behovet for tilsyns kontrol. ESMA træffer på det grundlag beslutning om, hvorvidt de indtægter, der stammer fra de differentierede kundebaser, kan fratrækkes den omsætning, der skal tages i betragtning ved beregningen. De beløb, der svarer til indtægterne fra accessoriske tjenesteydelser, som leveres til forskellige kunder, der ikke har modtaget kreditvurderinger i det pågældende regnskabsår, bør være behørigt godkendt af kreditvurderingsbureauets eksterne revisorer for hver enkelt kunde og samlet. ESMA bør underrettes hurtigst muligt om alle ændringer af kreditvurderingsbureauets struktur eller af de relevante politikker, processer eller procedurer for levering af accessoriske tjenesteydelser til en given kunde.

83. I forbindelse med ovenstående beregning og vurdering af, at der ikke foreligger nogen potentiel interessekonflikt, forstås der ved »kunde« enhver kunde, som defineret i bilag I, afsnit E, del II, punkt 2, sidste punktum, i CRA-forordningen, som ikke har modtaget kreditvurderingstjenester fra virksomheder inden for kreditvurderingsbureauets koncern¹⁰.
84. Når et kreditvurderingsbureau anmoder om andre justeringer af den omsætning, der skal tages i betragtning ved beregningen (såsom udeladelse af virksomhedsinterne transaktioner), bør kreditvurderingsbureauet sende ESMA en detaljeret beskrivelse af den pågældende justering og grundene til justeringen. Det beløb, der svarer til en sådan justering, bør være behørigt godkendt af kreditvurderingsbureauets eksterne revisor.
85. Beregningen af et kreditvurderingsbureaus tilsynsafgifter berører ikke ESMA's tilsynsbeføjelser med hensyn til at vurdere, hvorvidt kreditvurderingsbureauets levering af accessoriske tjenesteydelser indebærer en potentiel interessekonflikt, og til i så fald at iværksætte passende foranstaltninger i henhold til CRA-forordningen.

5.3.5 Beregning af et kreditvurderingsbureaus markedsandel

86. Da et kreditvurderingsbureaus markedsandel beregnes på samme grundlag som tilsynsafgifterne, finder retningslinjerne for beregning af den omsætning, der skal tages i betragtning ved beregning af tilsynsafgifterne, også anvendelse på beregningen af kreditvurderingsbureauets markedsandel.
87. I forbindelse med beregningen af kreditvurderingsbureauernes årlige markedsandel bør kreditvurderingsbureauer, hvis regnskabsår ikke falder sammen med kalenderåret, sende ESMA et regnskab, der er tilpasset kalenderåret. De beløb, der svarer til en sådan tilpasning, bør være behørigt godkendt af kreditvurderingsbureauets eksterne revisorer. Et kreditvurderingsbureau kan også fremsende reviderede regnskaber opdelt i kvartaler eller andre tidsperioder, så længe oplysningerne gør ESMA i stand til

¹⁰ I bilag I, afsnit E, del II, punkt 2, sidste punktum, i CRA-forordningen hedder det: »I forbindelse med dette punkt forstås der ved »kunde« en enhed, dens dattervirksomheder og tilknyttede enheder, i hvilke førstnævnte enhed har kapitalinteresser på over 20 %, og alle andre enheder, for hvilke enheden har forhandlet struktureringen af en gældsudstedelse på vegne af en kunde, og hvor et vederlag er blevet betalt direkte eller indirekte til kreditvurderingsbureauet for kreditvurderingen af denne gældsudstedelse.«

at foretage den årlige beregning af den samlede markedsandel og beregningen af tilsynsafgifterne.

5.4 Indberetningskalendere

Se bilag I.

5.5 Indberetningsskabeloner

Se bilag II.