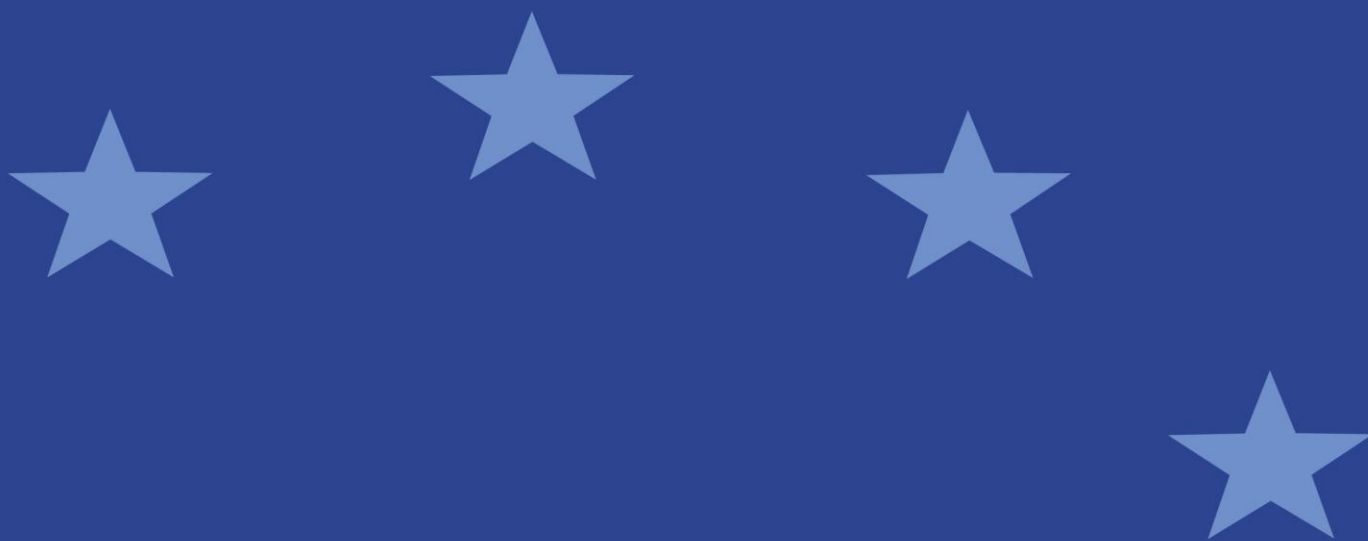




European Securities and  
Markets Authority

## **Richtsnoeren en aanbevelingen**

Samenwerking, met inbegrip van delegatie, tussen de ESMA, de bevoegde autoriteiten en de sectorale bevoegde autoriteiten krachtens Verordening (EU) nr. 513/2011 inzake ratingbureaus



## **Inhoudsopgave**

I. Toepassingsgebied	3
II. Definities	3
III. Doel	3
IV. Delegatie van taken	3
V. Samenwerking	7

## I. Toepassingsgebied

1. Deze richtsnoeren zijn van toepassing op de ESMA, de *bevoegde autoriteiten* en de *sectorale bevoegde autoriteiten*.
2. Deze richtsnoeren hebben betrekking op de samenwerking tussen de ESMA, de *bevoegde autoriteiten* en de *sectorale bevoegde autoriteiten*, met inbegrip van de procedures en gedetailleerde voorwaarden betreffende de delegatie van taken, krachtens Verordening (EU) nr. 513/2011 inzake ratingbureaus.
3. De richtsnoeren zijn van toepassing met ingang van 6 oktober 2011.

## II. Definities

4. Ten behoeve van deze richtsnoeren betekenen de cursief gedrukte woorden het volgende. Voor het overige gelden de definities van artikel 3 van de *verordening*.

*Verordening*

*Verordening (EG) nr. 1060/2009 van het Europees Parlement en de Raad van 16 september 2009 inzake ratingbureaus, zoals gewijzigd bij Verordening (EU) nr. 513/2011 van het Europees Parlement en de Raad van 11 mei 2011*

*ESMA-verordening*

*Verordening (EU) nr. 1095/2010 van het Europees Parlement en de Raad van 24 november 2010 tot oprichting van een Europese toezichthoudende 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*

## III. Doel

5. Het doel van deze richtsnoeren is het opzetten van een kader voor samenwerking tussen de ESMA, de bevoegde autoriteiten en de sectorale bevoegde autoriteiten met het oog op de toepassing van de verordening en de toepasselijke sectorale wetgeving, onverminderd hun respectieve toezichtbevoegdheden. Deze worden bepaald in overeenstemming met artikel 21, lid 2, van de *verordening*.
6. Het samenwerkingskader bouwt voort op de verplichting voor de ESMA, de Europese Bankautoriteit (EBA), de Europese Autoriteit voor verzekeringen en bedrijfspensioenen (EIOPA), de bevoegde autoriteiten en de sectorale bevoegde autoriteiten om samen te werken wanneer dit noodzakelijk is voor de toepassing van de verordening en de toepasselijke sectorale wetgeving, in overeenstemming met artikel 26 van de verordening. Het bouwt ook voort op de mogelijkheid voor de ESMA om specifieke toezichttaken te delegeren aan een bevoegde autoriteit, in overeenstemming met artikel 30 van de verordening.

## A- Richtsnoeren voor de delegatie van taken

### *Criteria*

7. De ESMA kan, indien dit nodig is voor de deugdelijke uitoefening van een toezichttaak, specifieke toezichttaken aan de bevoegde autoriteit van een lidstaat delegeren overeenkomstig deze richtsnoeren (artikel 30, lid 1, van de *verordening*).
8. Het delegeren van een taak kan nodig worden geacht indien de deugdelijke uitoefening van de specifieke toezichttaak kennis en ervaring met betrekking tot de plaatselijke omstandigheden vereist en deze beschikbaar zijn bij de bevoegde autoriteit.
9. De bevoegde autoriteit kan gedelegeerde toezichttaken uitoefenen met haar eigen middelen en mogelijkheden of door gebruik te maken van de diensten van door haar aangewezen derden. Toezichthoudende verantwoordelijkheden uit hoofde van de *verordening*, waaronder registratiebesluiten en besluiten omtrent de definitieve beoordeling van en vervolgccontrole bij inbreuken, mogen niet worden gedelegeerd (artikel 30, lid 4, van de *verordening*).

### *Voor delegatie geschikte taken*

10. De ESMA zal doorgaans taken delegeren indien zij gespecialiseerde kennis en ervaring met betrekking tot de plaatselijke omstandigheden nodig heeft en deze beschikbaar zijn bij de bevoegde autoriteit. Het betreft onder andere de uitvoering van specifieke onderzoekstaken en van inspecties ter plaatse (overweging 15 van de considerans van de *verordening*).

### *Effect van de delegatie*

11. Het delegeren van taken laat de verantwoordelijkheid van de ESMA onverlet en beperkt de ESMA niet in haar bevoegdheid ten aanzien van de gedelegeerde activiteit leiding en toezicht uit te oefenen (artikel 30, lid 4, van de *verordening*).

### *Raadpleging van de betrokken bevoegde autoriteiten*

12. Alvorens taken worden gedelegeerd, dient de ESMA met de betrokken bevoegde autoriteit overleg te plegen over de gedetailleerde voorwaarden van de delegatie, waaronder de reikwijdte van de te delegeren taak, het tijdschema voor het vervullen van de te delegeren taak en het overdragen van de noodzakelijke informatie door en aan de ESMA (artikel 30, lid 2, van de *verordening*).
13. Bij het opstellen van het ESMA-werkprogramma voor het komende jaar schat de uitvoerend directeur van de ESMA, in overleg met de betrokken bevoegde autoriteiten, hoe vaak de ESMA in dat jaar gebruik denkt te zullen maken van een delegatieregeling. De raadpleging beoogt voor zover mogelijk het volgende vast te stellen:
  - a. de reikwijdte van de te delegeren taken, met inbegrip van de verwachte resultaten en de voor het vervullen van de taak benodigde middelen (type personeel, geraamd aantal manuren, enz.);
  - b. het tijdschema voor het vervullen van de te delegeren taak;
  - c. de reden waarom de ESMA het nodig acht de taak te delegeren.

14. De betrokken *bevoegde autoriteiten* dienen binnen vier weken te antwoorden op de raadpleging, tenzij de ESMA en de bevoegde autoriteit overeenkomen deze periode te verkorten. De bevoegde autoriteit stelt de ESMA met name in kennis van de redenen, indien ze:
  - a. het er niet mee eens is dat de taak moet worden gedelegeerd, of
  - b. zich niet in staat acht de voor delegatie voorgestelde taak te vervullen (bv. wegens te weinig personeel).
15. De uitvoerend directeur houdt bij het opstellen van het werkprogramma rekening met de antwoorden op de raadpleging en probeert de tijdens de raadpleging naar voren gebrachte problemen op te lossen. Als er verschil van inzicht blijft bestaan, bespreken de uitvoerend directeur en een hoge vertegenwoordiger van de bevoegde autoriteit de zaak en trachten ze tot een oplossing te komen die aanvaardbaar is voor beide partijen.
16. Het definitieve ESMA-werkprogramma wordt besproken en vastgesteld door de raad van toezichthouders van de ESMA op basis van een voorstel van de raad van bestuur (artikel 43, lid 4, van de ESMA-verordening). Ingeval de uitvoerend directeur en de bevoegde autoriteit het tijdens het raadplegingsproces niet eens worden, wordt de raad van toezichthouders in kennis gesteld van de door beide partijen aangevoerde argumenten en houdt de raad bij het nemen van zijn beslissing in het bijzonder rekening met de middelen die beschikbaar zijn bij de bevoegde autoriteit.
17. Voordat de ESMA een specifieke toezichttaak delegeert, raadpleegt zij de betrokken bevoegde autoriteit. De raadpleging dient zo spoedig mogelijk plaats te vinden en minstens negen weken voordat met de uitoefening van de taak wordt begonnen, tenzij beide partijen overeenkomen deze periode te verkorten. Voor zover de ESMA de bevoegde autoriteit nog niet heeft geraadpleegd bij het opstellen van het werkprogramma, raadpleegt zij haar over:
  - a. de reikwijdte van de te delegeren specifieke taak, met inbegrip van de verwachte resultaten en de voor het vervullen van de taak benodigde middelen (type personeel, geraamd aantal manuren, enz.);
  - b. het tijdschema voor het vervullen van de specifieke taak,
  - c. het overdragen van de noodzakelijke informatie door en aan de ESMA, waaronder informatie die de ESMA noodzakelijk acht voor de deugdelijke uitoefening van de specifieke taak;
  - d. de reden dat de ESMA het nodig acht de specifieke taak te delegeren.
18. De ESMA verstrekt ook gegevens over het ESMA-personeel dat verantwoordelijk zal zijn voor het coördineren van de gedelegeerde taak.
19. De betrokken bevoegde autoriteit antwoordt binnen vier weken op de raadpleging, tenzij de ESMA en de bevoegde autoriteit overeenkomen deze periode te verkorten. De bevoegde autoriteit stelt de ESMA met name in kennis van de redenen, indien ze:
  - a. het er niet mee eens is dat de taak moet worden gedelegeerd, of
  - b. zich niet in staat acht de voor delegatie voorgestelde taak te vervullen (bv. wegens te weinig personeel).
20. Voordat de ESMA besluit de taak te delegeren, probeert ze de tijdens de raadpleging naar voren gebrachte problemen op te lossen; indien nodig wordt de zaak overgedragen aan hoger personeel

van de ESMA en de bevoegde autoriteit. Bij het oplossen van de naar voren gebrachte problemen wordt in het bijzonder rekening gehouden met de middelen die beschikbaar zijn bij de bevoegde autoriteit.

21. De ESMA stelt de bevoegde autoriteit zo spoedig mogelijk in kennis van haar beslissing om een specifieke taak te delegeren en ten minste drie weken voordat met de uitoefening van de taak wordt begonnen, tenzij beide partijen overeenkomen deze periode te verkorten. In het besluit tot delegatie wordt ten minste het volgende vermeld:
  - a. de reikwijdte van de specifieke taak die wordt gedelegeerd;
  - b. het tijdschema voor het vervullen van de specifieke taak;
  - c. de informatie die de ESMA aan de bevoegde autoriteit zal verstrekken met het oog op de uitvoering van de specifieke taak;
  - d. de informatie die de bevoegde autoriteit aan de ESMA moet verstrekken tijdens of na het vervullen van de specifieke taak.

#### *Wijzigingen in de delegatieregeling betreffende een specifieke taak*

22. Indien de ESMA de delegatieregeling betreffende een specifieke taak wenst te wijzigen, in het bijzonder met betrekking tot de reikwijdte van of het tijdschema voor de taak of de aan de ESMA of de bevoegde autoriteit te verstrekken informatie, raadpleegt zij de bevoegde autoriteit zo spoedig mogelijk over de voorgestelde wijzigingen. De ESMA probeert de tijdens de raadpleging naar voren gebrachte problemen op te lossen; indien nodig wordt de zaak doorverwezen naar hoger personeel van de ESMA en de bevoegde autoriteit. De ESMA beslist over en doet kennisgeving van de wijzigingen in de delegatieregeling ten minste drie weken voordat met de uitoefening van de taak wordt begonnen, tenzij beide partijen overeenkomen deze periode te verkorten.
23. Indien een bevoegde autoriteit bij het uitvoeren van een gedelegeerde taak oordeelt dat de reikwijdte van de taak aanzienlijk meer middelen vereist dan oorspronkelijk voorzien, dient zij het betrokken personeelslid van de ESMA hiervan in kennis te stellen zodat gepaste maatregelen kunnen worden overeengekomen.

#### *Uitoefening van de gedelegeerde taak*

24. De ESMA verstrekt aan de betrokken bevoegde autoriteit de informatie en de richtsnoeren die haar kunnen helpen de gedelegeerde taak tijdig uit te voeren.
25. Tijdens het vervullen van de taak kan de bevoegde autoriteit de ESMA verzoeken om alle informatie die noodzakelijk is voor de deugdelijke uitoefening van de gedelegeerde taak. De ESMA verstrekt de gevraagde informatie zonder uitstel of legt uit waarom dit niet mogelijk is en geeft aan wanneer de informatie vermoedelijk zal worden verstrekt.
26. De bevoegde autoriteit die de taak vervult, moet belangrijke bevindingen onverwijld meedelen aan de ESMA.
27. Na voltooiing van de taak bezorgt de bevoegde autoriteit aan de ESMA alle relevante informatie die ze heeft verzameld en doet haar best om zo snel mogelijk te antwoorden op eventuele aanvullende vragen van de ESMA.

### *Vertragingen bij de uitvoering van de gedelegeerde taak*

28. De bevoegde autoriteit die de taak vervult, stelt de ESMA zo spoedig mogelijk in kennis van verwachte vertragingen bij de uitvoering van de taak. De bevoegde autoriteit probeert deze vertragingen tot een minimum te beperken en stelt indien nodig een aangepast tijdschema voor de taak voor.

### *Intrekking van de delegatie*

29. De ESMA toetst de delegatie met passende tussenpozen en kan de delegatie op ieder moment intrekken (artikel 30, lid 4, van de verordening).
30. De ESMA raadpleegt doorgaans de bevoegde autoriteit zodra ze overweegt een delegatie in te trekken.

### *Vergoeding van kosten*

31. De ESMA vergoedt volledig de kosten die een bevoegde autoriteit maakt bij het uitvoeren van gedelegeerde handelingen. De betaling geschiedt zo spoedig als redelijkerwijs mogelijk is.<sup>1</sup>

## **B- Richtsnoeren voor andere vormen van samenwerking**

32. In geval van samenwerking in de vorm van bijstand die door een bevoegde autoriteit aan de ESMA wordt verleend in overeenstemming met artikel 23 quater, lid 4, of 23 quinquies, lid 5, van de *verordening*, zorgt de ESMA voor de benodigde middelen, terwijl de *bevoegde autoriteiten* de werkzaamheden van de ESMA faciliteren.

### *Bijstand bij inspecties ter plaatse en algemene onderzoeken die niet worden verricht in het kader van een delegatie van taken*

33. Voor door de ESMA verrichte algemene onderzoeken (bv. de in artikel 23 quater, lid 1, genoemde toezichthoudende activiteiten) kunnen functionarissen van de bevoegde autoriteit van de lidstaat waar het onderzoek wordt uitgevoerd, worden verplicht om de door de ESMA gemachtigde personen bij te staan bij de uitvoering van hun taken.
34. Voor door de ESMA verrichte inspecties ter plaatse verlenen de functionarissen van de bevoegde autoriteit van de lidstaat waar de inspectie ter plaatse bij een ratingbureau wordt verricht, alsook door deze autoriteit gemachtigde of aangewezen functionarissen, op verzoek van de ESMA actief bijstand aan de functionarissen van de ESMA en andere door de ESMA gemachtigde personen bij de uitvoering van de inspecties ter plaatse. Hiertoe beschikken zij over dezelfde bevoegdheden als de ESMA overeenkomstig artikel 23 quinquies, lid 2, van de *verordening* geniet (artikel 23 quinquies, lid 5, van de *verordening*).
35. Ingeval om bijstand wordt verzocht in het kader van punt 33 of punt 34 stelt de ESMA de bevoegde autoriteit vooraf in kennis van haar verzoek om bijstand; ze doet dit zo spoedig mogelijk en ten

---

<sup>1</sup> Te herzien na de publicatie van de gedelegeerde handeling betreffende het vergoedingstelsel voor ratingbureaus.

minste acht weken voor met het algemene onderzoek of de inspectie wordt begonnen, tenzij beide partijen overeenkomen deze periode te verkorten.

36. De ESMA informeert de bevoegde autoriteit over de reikwijdte van het algemene onderzoek of de inspectie ter plaatse en over de verwachte omvang van de gevraagde bijstand. De ESMA mag een bevoegde autoriteit evenwel niet verzoeken een inspectie of een andere toezichttaak voor haar rekening te vervullen, tenzij via een delegatie overeenkomstig artikel 30. De ESMA probeert met de bevoegde autoriteit overeenstemming te bereiken over de bijzonderheden van de bijstand en indien nodig wordt de zaak doorverwezen naar hoger personeel van de ESMA en de bevoegde autoriteit.
37. De ESMA doet schriftelijk kennisgeving van haar verzoeken om bijstand. In dringende situaties kan de ESMA haar verzoeken mondeling doen en er daarna binnen twee dagen schriftelijk kennisgeving van doen.
38. Indien iemand zich tegen een inspectie ter plaatse verzet, moet de betrokken bevoegde autoriteit de nodige bijstand verlenen aan de functionarissen van de ESMA en andere door de ESMA gemachtigde personen. Zo nodig doet ze een beroep op de politie of een gelijkwaardige rechtshandavingsinstantie om de ESMA in staat te stellen haar inspectie ter plaatse uit te voeren.
39. Indien het nationale recht voorschrijft dat voor het hierboven bedoelde algemene onderzoek of de hierboven bedoelde inspectie ter plaatse de toestemming van een rechterlijke instantie vereist is, moet die toestemming worden gevraagd. Die toestemming kan ook bij wijze van voorzorgsmaatregel worden gevraagd (artikel 23 quater, lid 5, en 23 quinquies, lid 7 en 8, van de *verordening*).
40. De ESMA zal wellicht bijstand nodig hebben om die toestemming te vragen en dit doorgaans opnemen in een verzoek om bijstand.

#### *Vergoeding van kosten*

41. De ESMA vergoed volledig de kosten die worden gemaakt bij het verlenen van bijstand aan de ESMA overeenkomstig artikel 19 van de *verordening*. De betaling geschiedt zo spoedig als redelijkerwijs mogelijk is.<sup>2</sup>

#### *Aanwezigheid van functionarissen van een bevoegde autoriteit bij inspecties ter plaatse die niet worden verricht in het kader van een verzoek van de ESMA*

42. Functionarissen van de betrokken bevoegde autoriteit mogen op verzoek eveneens bij de inspecties ter plaatse aanwezig zijn (artikel 23 quinquies, lid 5, van de *verordening*).
43. Wanneer de ESMA een inspectie ter plaatse plant, stelt ze de betrokken bevoegde autoriteit daarvan in kennis zodra ze heeft besloten de inspectie te verrichten; indien mogelijk doet ze dit uiterlijk vier weken voor het begin van de inspectie.
44. Behoudens in dringende gevallen moet de betrokken bevoegde autoriteit een verzoek om aanwezig te zijn bij een inspectie ter plaatse schriftelijk indienen bij de ESMA; dit doet ze zo spoedig mogelijk en ten minste twee weken voor het begin van de inspectie, voor zover de kennisgeving van de inspectie door de ESMA het mogelijk maakt deze termijn na te leven.

---

<sup>2</sup> Te herzien na de publicatie van de gedelegeerde handeling betreffende het vergoedingstelsel voor ratingbureaus.



### *Uitwisseling van informatie*

45. De ESMA, de bevoegde autoriteiten en de sectorale bevoegde autoriteiten voorzien elkaar onverwijld van de informatie die nodig is voor de uitoefening van hun taken krachtens de verordening en de toepasselijke sectorale wetgeving (artikel 27, lid 1, van de *verordening*).
46. Aan de ESMA gerichte verzoeken om informatie worden toegezonden aan de eenheid Ratingbureaus. De bevoegde autoriteiten stellen de eenheid Ratingbureaus van de ESMA in kennis van een contactpunt waar de ESMA verzoeken om informatie kan indienen.
47. Verzoeken om informatie dienen, voor zover mogelijk, het volgende te bevatten:
  - a. een nauwkeurige beschrijving van de reikwijdte van het verzoek;
  - b. de reden en het nut van de gevraagde informatie;
  - c. als het verzoek voortvloeit uit onderzoeken naar inbreuken op wetten of voorschriften: een korte beschrijving van de bepalingen die geschonden zouden kunnen zijn en, indien bekend, een lijst van de personen of instellingen die over de gevraagde informatie zouden kunnen beschikken;
  - d. een indicatie van de gevoeligheid van de gevraagde informatie en of de identiteit van de indiener van het verzoek mag worden bekendgemaakt aan de personen aan wie eventueel informatie kan worden gevraagd;
  - e. of de indiener van het verzoek met een andere autoriteit of rechtshandavingsinstantie in de betrokken lidstaat contact heeft of heeft gehad over het onderwerp van het verzoek;
  - f. welke eventuele andere autoriteit sterk geïnteresseerd is in het onderwerp van het verzoek;
  - g. waar de informatie kan worden verzameld;
  - h. een indicatie van de urgentie van het verzoek, of de gewenste termijn voor antwoord.
48. De ontvangers van verzoeken om informatie dienen:
  - a. alle redelijke stappen te ondernemen om de gevraagde informatie te verzamelen en te verstrekken binnen de opgegeven termijn, voor zover de wet dit toelaat;
  - b. de passende middelen waarover ze beschikken aan te wenden om aan het verzoek te voldoen en met de indiener van het verzoek te overleggen en overeen te komen welke vormen van onderzoek nodig kunnen zijn voor de uitvoering van het verzoek; indien de ESMA echter informatie vraagt die enkel kan worden verkregen bij de personen bedoeld in artikel 23 ter, lid 1, mag zij alleen via een delegatie krachtens artikel 30 een bevoegde autoriteit verzoeken die informatie te verzamelen.
49. Voor zover de wet dit toelaat, moet de indiener van het verzoek de ontvanger van het verzoek zoveel nadere bijstand verlenen als redelijkerwijs nodig is voor een efficiënte uitvoering van het verzoek, waaronder het verstrekken van nadere informatie betreffende de omstandigheden van het verzoek, het personeel of andere middelen.

### *Toelaatbaar gebruik van uitgewisselde informatie en vertrouwelijkheid*

50. Het beroepsgeheim geldt voor de ESMA, de bevoegde autoriteiten en alle personen die werkzaam zijn of zijn geweest voor de ESMA, de bevoegde autoriteiten of enig andere persoon aan wie de ESMA taken heeft gedelegeerd, met inbegrip van de door de ESMA aangetrokken accountants en deskundigen (artikel 32 van de verordening).

51. Alle informatie die wordt verkregen door of uitgewisseld tussen de ESMA, de bevoegde autoriteiten, de sectorale bevoegde autoriteiten of andere autoriteiten en organen als bedoeld in artikel 27, lid 2, wordt als vertrouwelijk beschouwd, tenzij de ESMA, de bevoegde autoriteit of een andere autoriteit of een ander orgaan op het tijdstip van mededeling verklaart dat die informatie openbaar mag worden gemaakt, dan wel wanneer openbaarmaking in het kader van gerechtelijke procedures noodzakelijk is (artikel 32, lid 2). Met voorafgaande instemming van de ESMA mogen de bevoegde autoriteiten gebruik maken van de diensten van derden indien zij dit nodig achten voor de uitoefening van gedelegeerde taken en mogen zij vertrouwelijke informatie enkel bekendmaken aan derden indien voor deze derden het beroepsgeheim overeenkomstig artikel 32, lid 1, van de *verordening* geldt.
52. De verstrekte informatie mag uitsluitend worden gebruikt voor de in de begeleidende brief vermelde doeleinden, tenzij openbaarmaking in het kader van gerechtelijke procedures noodzakelijk is.
53. Ontvangers van informatie die wordt verstrekt krachtens artikel 27 van de *verordening* dienen voorafgaande toestemming te vragen aan de autoriteit die de informatie heeft verstrekt, indien zij voornemens zijn de informatie voor andere doeleinden te gebruiken. Aan deze toestemming kunnen voorwaarden worden verbonden.
54. Deze richtsnoeren verhinderen geenszins dat informatie wordt gebruikt of bekendgemaakt indien zulks nodig is om te voldoen aan de verplichtingen van de *verordening* of van andere wetgeving.