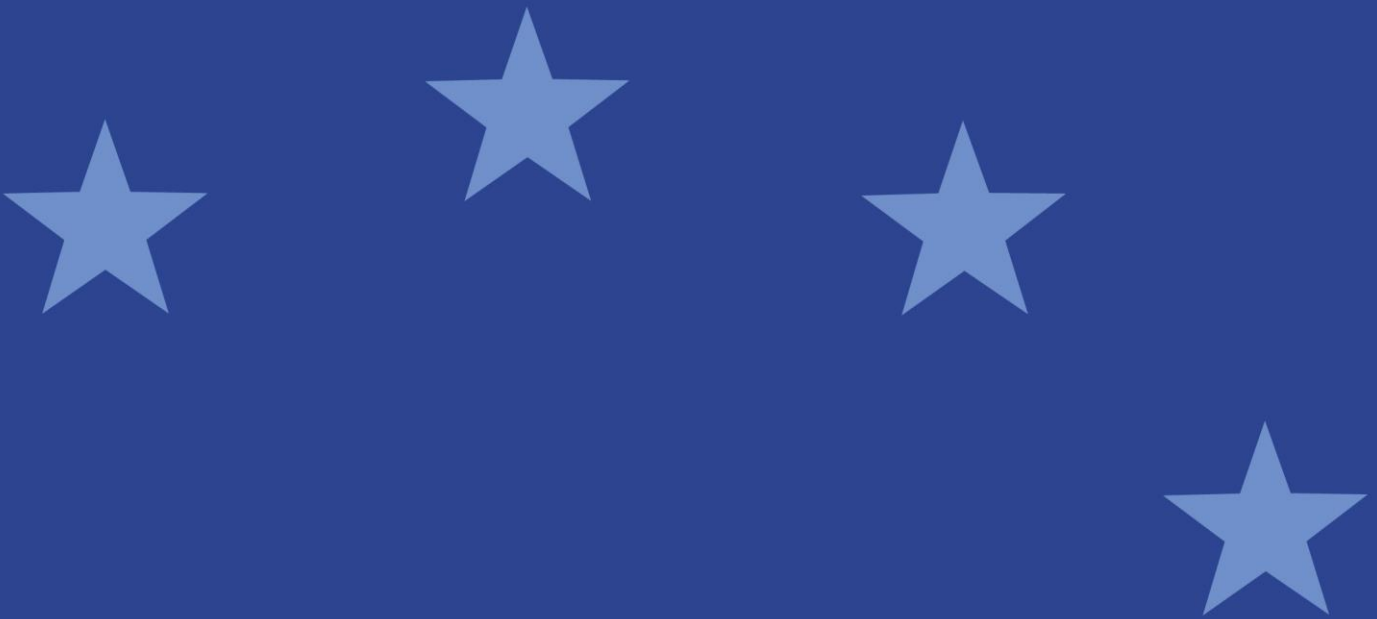




European Securities and  
Markets Authority

# Riktlinjer

**för periodisk information som kreditvärderingsinstitut ska lämna  
till Esma – andra utgåvan**



## Innehållsförteckning

Hänvisningar till lagstiftning, förkortningar och definitioner .....	2
1 Tillämpningsområde .....	3
2 Hänvisningar till lagstiftning, förkortningar och definitioner .....	3
3 Syfte.....	4
4 Regelefterlevnad och rapporteringsskyldigheter .....	4
5 Riktlinjer för periodisk information.....	4
5.1 Tilldelning av rapporteringsplan.....	5
5.2 Rapporteringsperioder och sista inlämningsdagar .....	5
5.3 Information som ska lämnas periodiskt .....	5
5.4 Rapporteringskalendrar .....	20
5.5 Rapportmallar.....	20

## Hänvisningar till lagstiftning, förkortningar och definitioner

SD	Samrådsdokument
Förordningen om kreditvärderingsinstitut	Europaparlamentets och rådets förordning (EG) nr 1060/2009 av den 16 september 2009 om kreditvärderingsinstitut, ändrad genom Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 513/2011 av den 11 maj 2011, Europaparlamentets och rådets direktiv 2011/61/EU av den 8 juni 2011, Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 462/2013 av den 21 maj 2013 och Europaparlamentets och rådets direktiv 2014/51/EU av den 16 april 2014
Den delegerade förordningen om tillsynsavgifter	Europeiska kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/1 av den 30 september 2014 om komplettering av Europaparlamentets och rådets förordning (EG) nr 1060/2009 vad gäller tekniska tillsynsstandarder för den regelbundna rapporteringen av kreditvärderingsinstitutens avgifter inom ramen för Europeiska värdepappers- och marknadsmyndighetens löpande tillsyn
Den delegerade förordningen om metoder	Kommissionens delegerade förordning nr 447/2012 av den 21 mars 2012 om komplettering av förordningen om kreditvärderingsinstitut med tekniska tillsynsstandarder för överensstämmelsebedömningen av kreditvärderingsmetoder
EU-KVI	Ett kreditvärderingsinstitut som är registrerat hos Esma
Esma	Europeiska värdepappers- och marknadsmyndigheten
Esmaförordningen	Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 1095/2010 av den 24 november 2010 om inrättande av en europeisk tillsynsmyndighet (Europeiska värdepappers- och marknadsmyndigheten), om ändring av beslut nr 716/2009/EG och om upphävande av kommissionens beslut 2009/77/EG
Riktlinjer 2015	Riktlinjer för periodisk information som kreditvärderingsinstitut ska lämna till Esma (ESMA/2015/609) från juni 2015

# 1 Tillämpningsområde

Vem?

1. Dessa riktlinjer gäller för kreditvärderingsinstitut som är registrerade i EU. Riktlinjerna gäller inte för certifierade kreditvärderingsinstitut.

Vad?

2. Dessa riktlinjer kommer att offentliggöras på alla officiella EU-språk. När riktlinjerna enligt bilaga 1 har översatts till alla EU:s officiella språk kommer de slutgiltiga texterna att offentliggöras på Esmas webbplats.

När?

3. Riktlinjerna börjar gälla två månader efter det att de har offentliggjorts på Esmas webbplats på alla officiella EU-språk.

## 2 Hänvisningar till lagstiftning, förkortningar och definitioner

### Hänvisningar till lagstiftning

*Förordningen om kreditvärderingsinstitut* Europaparlamentets och rådets förordning (EG) nr 1060/2009 av den 16 september 2009 om kreditvärderingsinstitut, ändrad genom Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 513/2011 av den 11 maj 2011, Europaparlamentets och rådets direktiv 2011/61/EU av den 8 juni 2011, Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 462/2013 av den 21 maj 2013 och Europaparlamentets och rådets direktiv 2014/51/EU av den 16 april 2014

### Förkortningar

<i>EU-KVI</i>	Ett kreditvärderingsinstitut som är registrerat hos Esma
<i>SD</i>	Samrådsdokument
<i>Esma</i>	Europeiska värdepappers- och marknadsmyndigheten
<i>EU</i>	Europeiska unionen

### 3 Syfte

4. I dessa riktlinjer fastställs den information som ska lämnas av kreditvärderingsinstitut för att möjliggöra för Esma att löpande utöva en konsekvent tillsyn över kreditvärderingsinstitut. Dessa riktlinjer förtydligar även Esmas förväntningar när det gäller den information som ska lämnas till Esma för beräkning av tillsynsavgifter och kreditvärderingsinstitutets marknadsandel.

### 4 Regelefterlevnad och rapporteringsskyldigheter

5. Detta dokument innehåller riktlinjer som antagits enligt artikel 16 i Esmaförordningen. Enligt artikel 16.3 i Esmaförordningen ska de behöriga myndigheterna och finansmarknadsaktörerna med alla tillgängliga medel söka följa riktlinjerna och rekommendationerna.
6. Om Esma skulle identifiera ett behov av att se över en rapportmall efter införandet av dessa riktlinjer ska detta ske på något av följande två sätt:
  - (i) Om ändringen utgör en icke-väsentlig ändring (såsom tillägg, radering eller modifiering av ett befintligt fält för att förtydliga den information som ska lämnas) inom en befintlig rapportmall kommer Esma att uppdatera rapportmallen och revidera dessa riktlinjer för att återspegla uppdateringen samt uppmärksamma ändringen för kreditvärderingsinstituten.
  - (ii) Om ändringen inte är begränsad till en icke-väsentlig ändring i en befintlig mall, utan avser ändringar i någon tillämplig rapporteringsinstruktion, kommer Esma att enligt sedvanligt förfarande ha en konsultation om dessa ändringar och därefter uppdatera riktlinjerna.

### 5 Riktlinjer för periodisk information

7. Riktlinjerna för periodisk rapportering är indelade i fem områden:
  - **Avsnitt 5.1 – Tilldelning av rapporteringsplan.** Detta avsnitt beskriver hur kreditvärderingsinstitut tilldelas olika rapporteringskalendrar av Esma inom ramen för tillämpningen av dessa riktlinjer.
  - **Avsnitt 5.2 – Rapporteringsperioder och sista inlämningsdagar.** Detta avsnitt beskriver de rapporteringsperioder och sista inlämningsdagar som gäller för olika rapporteringskalendrar.
  - **Avsnitt 5.3 – Information som ska lämnas till Esma.** Detta avsnitt förklarar vilka uppgifter som kreditvärderingsinstituten ska lämna till Esma. Det är uppdelat i tre punkter: 5.3.1 Allmänna principer, 5.3.2 Schemalagd rapportering och 5.3.3 Ad hoc-rapportering.

- **Avsnitt 5.4 – Rapporteringskalendrar.** Detta avsnitt inkluderar rapporteringskalendrar för kategorierna "Kalender A" och "Kalender B".
- **Avsnitt 5.5 – Rapportmallar.** Detta avsnitt inkluderar de rapportmallar som ska användas av kreditvärderingsinstituten.

## 5.1 Tilldelning av rapporteringsplan

8. För tillämpningen av dessa riktlinjer tilldelas varje kreditvärderingsinstitut en rapporteringskalender utifrån Esmas interna tillsynsbedömning. Två rapporteringskalendrar kommer att tillämpas, "Kalender A" och "Kalender B". Kreditvärderingsinstituten underrättas om den rapporteringskalender som gäller via formell skriftväxling. Om ingen ändring har meddelats av Esmas på samma sätt som det ursprungliga meddelandet ska kreditvärderingsinstitutet förutsätta att rapporteringskalendern inte har ändrats.

## 5.2 Rapporteringsperioder och sista inlämningsdagar

9. Kreditvärderingsinstitut ska lämna information till Esmas antingen kvartalsvis, halvårsvis, årligen, vartannat år eller ad hoc i enlighet med en av de två kalendrarna. Rapporteringsperioder och gällande sista inlämningsdagar för respektive rapporteringskalender anges i Tabell 1. Vid schemalagd rapportering ska kreditvärderingsinstituten lämna informationen inom en månad räknat från slutet av rapporteringsperioden i fråga (sista inlämningsdag). Vid ad hoc-rapportering ska informationen lämnas snarast möjligt.

## 5.3 Information som ska lämnas periodiskt

### 5.3.1 Allmänna principer för rapportering

10. Om dokument lämnas in på något annat språk än engelska ska dessa dokument ha ett format som möjliggör automatisk översättning. För att säkerställa denna möjlighet ska kreditvärderingsinstituten lämna in sådana dokument i pdf-format alternativt i ett oläst maskinläsbart format<sup>1</sup>.

---

<sup>1</sup> Information ska endast anses maskinläsbar om samtliga följande villkor uppfylls:

- a) Informationen är i ett elektroniskt format avsett för att direkt och automatiskt läsas av en dator. Det elektroniska formatet ska bygga på fria, icke-skyddade och öppna standarder. Det elektroniska formatet ska inkludera typen av filer eller meddelanden, reglerna för deras identifiering samt namn och datatyp för de fält som de innehåller.
- b) Informationen lagras i en it-arkitektur som möjliggör automatisk åtkomst.
- c) Informationen är tillräckligt robust för att säkerställa kontinuitet och regelbundenhet i utförandet av de tjänster som tillhandahålls och säkerställer tillfredsställande åtkomst med avseende på hastighet.
- d) Informationen är åtkomlig, kan avläsas, användas och kopieras med kostnadsfri och allmänt tillgänglig programvara.

TABELL 1: RAPPORTERINGSFREKVENSER OCH SISTA INLÄMNINGSDAGAR

Rapporteringskalender	Rapporteringsfrekvens	Rapporteringsperiod	Sista inlämningsdag(ar)
Kalender A	Årligen	1 år fram till den 30 juni  eller  1 år fram till den 31 december	31 juli <sup>2</sup>  31 januari <sup>3</sup>
Kalender A	Halvårsvis	6 månader fram till den 30 juni  6 månader fram till den 31 december	31 juli  31 januari
Kalender A	Kvartalsvis	31 mars, 30 juni, 30 september, 31 december	30 april, 30 juli, 31 oktober, 31 januari
Kalender B	Vartannat år	2 år fram till den 30 juni  eller  2 år fram till den 31 december	31 juli  31 januari
Kalender B	Årligen	1 år fram till den 30 juni  eller  1 år fram till den 31 december	31 juli <sup>4</sup>  31 januari

<sup>2</sup> Med undantag av mallen för kostnader och intäkter som ska rapporteras för det föregående räkenskapsåret fram till den 31 maj.

<sup>3</sup> Vissa årliga rapporteringsposter enligt kalender A ska lämnas in senast den 31 januari. Det gäller normalt sådana rapporteringsposter som faller in under kreditvärderingsinstitutets egen rapporteringsstruktur för intern kontroll. Dessa upprättas som regel per kalenderår, varför den 31 juli skulle vara ett olämpligt rapporteringsdatum. Om dessa dokument ändras mellan deras inlämnande i januari och den 31 juli samma år ska det uppdaterade dokumentet anmälas till Esma senast den 31 juli.

<sup>4</sup> Med undantag av mallen för kostnader och intäkter som ska rapporteras för det föregående räkenskapsåret fram till den 31 maj.

11. Vad gäller filöverföring ska varje dokument inom varje rapporteringspunkt och varje rapportmall överföras i enlighet med instruktionerna i bilaga II.

### 5.3.2 Schemalagd rapportering

12. Rapportering enligt varje punkt under denna rubrik ska ske i enlighet med kalendrarna för schemalagd rapportering i avsnitt 5.4 i dessa riktlinjer.

#### 5.3.2.1 Dokument från styrelsen och tillsynsrådet samt intern styrning

##### **Punkt 1 – Dokument från styrelsen och tillsynsrådet**

13. För rapportering enligt denna punkt ska kreditvärderingsinstitut lämna in följande:

- Protokoll från styrelsemöten.
- Kopior på dokument som har sänts till styrelsen och tillsynsrådets ledamöter före respektive möten samt andra dokument som har diskuterats vid dessa möten (t.ex. rapporter från funktioner för regelefterlevnad, internrevisionsrisk och internöversynsrapporter, funktionen för informationssäkerhet och -risk osv.).
- Om ett utlåtande från en oberoende icke-verkställande direktör tillhandahållits i ett separat dokument ska kreditvärderingsinstitutet lämna in eventuella utlåtanden från institutets oberoende icke-verkställande direktör (eller direktörer) i enlighet med punkt 2 avsnitt A i bilaga 1 till förordningen om kreditvärderingsinstitut, liksom alla rapporter (inklusive uppföljningsrapporter) utfärdade av en sådan oberoende direktör.

##### **Punkt 2 – Enkät för oberoende icke-verkställande direktörer**

14. Förutom eventuella utlåtanden från en eller flera oberoende icke-verkställande direktörer som lämnas in som en del av styrelsedokumentet (punkt 1) ska kreditvärderingsinstitutet även lämna in mall 1 (enkät för oberoende icke-verkställande direktörer) med den oberoende icke-verkställande direktörens utlåtande om följande:

- Utveckling av den kreditvärderingspolicy och de metoder som kreditvärderingsinstitutet använder i sina kreditvärderingsverksamheter.
- Effektiviteten i kreditvärderingsinstitutets interna kvalitetskontrollsystem i förhållande till kreditvärderingsverksamheter.
- Effektiviteten i de åtgärder och förfaranden som inrättats för att säkerställa att eventuella intressekonflikter upptäcks, undanröjs eller hanteras och rapporteras på ett korrekt sätt.
- Regelefterlevnads- och styrprocesser, bl.a. effektiviteten i den översynsfunktion som anges i punkt 8 avsnitt A i bilaga I till förordningen om kreditvärderingsinstitut.

15. De kreditvärderingsinstitut som rapporterar enligt kalender B ska vartannat år lämna in enkäten för oberoende icke-verkställande direktörer.



### Punkt 3 – Organisationsdiagram

16. Kreditvärderingsinstitut ska lämna in diagram över sin interna organisation till Esma. Den information som diagrammen ska innehålla visas i tabellen nedan.

Kategori	Funktion(er)	Täckning	Geografi
Förvaltning	Styrelseledamöter (inklusive oberoende icke-verkställande direktörer)	All personal	EU
	Ledamöter i den verkställande kommittén	All personal	EU
	Den verkställande ledningen	All personal	EU
Analysfunktion(er)	Analysledningen	Lägsta chef	EU
	Ledning av analysstöd (datahantering)	Lägsta chef	EU
	Verksamhetskontroll	All personal	EU
Metodutveckling och -översyn	Utveckling av metoder/kriterier/modeller	All personal	EU
	Godkännande av metoder/kriterier/modeller	All personal	EU
	Översyn och validering av metoder/kriterier/modeller	All personal	EU
Kontrollfunktioner	Efterlevnad (alla team)	All personal	Hela världen
	Riskhantering	All personal	Hela världen
	Uppgiftssäkerhet	All personal	Hela världen
	Internrevision	All personal	Hela världen
	Andra interna kontrollfunktioner	All personal	Hela världen
Stödfunktioner	Informationsteknik	Lägsta chef	EU
	Personalresurser	Lägsta chef	EU
	Ekonomi	Lägsta chef	EU
	Försäljningspersonal och affärsrelationschefer	Lägsta chef	EU
	Juridiska frågor	Lägsta chef	EU

17. Inom avsnittet "Funktion(er)" ska varje post i organisationsdiagrammet åtminstone innehålla följande information:

- Namn.
- Roll.
- Plats (land).
- Tjänstegrad (chefsroll/icke chefsroll enligt kreditvärderingsinstitutspecifika tjänstegrader).
- Rapporteringsväg, med angivelse av funktion och namn (om en anställd rapporterar utanför EU, ange den globala rapporteringsvägen).

18. För avsnittet "Täckning" gäller följande:

- "Lägsta chef" betyder att organisationsdiagrammet ska inkludera hela hierarkin ner till den lägsta chefsbefattningen (personal utan chefsansvar behöver med andra ord inte ingå).
- "All personal" betyder att organisationsdiagrammet ska inbegripa samtliga anställda inom funktionen i fråga.

19. För avsnittet "Geografi" gäller följande:

- "Hela världen" betyder att organisationsdiagrammet ska inbegripa personalen från samtliga regioner.
- "EU" betyder att organisationsdiagrammet endast ska inbegripa personalen inom EU. Om en anställd rapporterar utanför regionen ska den globala rapporteringsvägen anges.

#### **Punkt 4 – Tvister**

20. Kreditvärderingsinstitut ska till Esma lämna information om samtliga pågående, nya eller möjliga rättsliga åtgärder som vidtagits eller som enligt institutets kännedom kan komma att vidtas mot gruppen på global nivå.
21. Esma förväntar sig att få en kort beskrivning av och uppdaterad information om inledda och pågående domstols-, skiljedoms- och andra tvistlösningsförfaranden som ägt rum under rapporteringsperioden och som kan ha en negativ effekt på kontinuiteten eller kvaliteten hos kreditbetyg och/eller väsentligt påverka kreditvärderingsinstitutets finansiella ställning. I denna beskrivning ska det ingå en sammanfattning av förfarandet och av dess eventuella resultat med avseende på ansvarsskyldighet.

#### **Punkt 5 – Nya och potentiella intressekonflikter**

22. Kreditvärderingsinstitut ska lämna in mall 2a (Intressekonflikter) med information om eventuella förändringar som inträffat under rapporteringsperioden i fråga om de befintliga eller potentiella intressekonflikter som anmäldes till Esma under kreditvärderingsinstitutets registreringsprocess.

### 5.3.2.2 Kreditbetyg och metoder

#### **Punkt 6 – Årlig översyn av kreditbetyg**

23. Kreditvärderingsinstitut ska lämna in mall 3 (Årlig översyn av kreditbetyg) med information om huruvida institutet har genomfört en årlig översyn av alla utfärdade kreditbetyg och med närmare uppgifter om eventuella avvikelser.

#### **Punkt 7 – Halvårsöversyn av staters kreditbetyg**

24. Kreditvärderingsinstituten ska lämna in mall 4 (Halvårsöversyn av staters kreditbetyg) för att underrätta Esma om genomförandet av halvårsöversynen av staters kreditbetyg.

### **Punkt 8 – Årlig metodöversyn**

25. Kreditvärderingsinstitut ska lämna in mall 5 (Årlig metodöversyn) med information om huruvida institutet har genomfört en årlig översyn av de metoder som tillämpas i EU och med närmare uppgifter om eventuella avvikelser.

### **Punkt 9 – Resurshantering: Analytiker och kreditbetyg**

26. Kreditvärderingsinstitut ska lämna in mall 6 (Resursplanering, analysfunktion) med uppgifter om antalet analytiker som är anställda hos institutet per affärsområde samt antalet kreditbetyg som de tagit fram. Detta ska kreditvärderingsinstitutet göra på EU-gruppnivå.

### **Punkt 10 – Resurshantering: Metoder och modeller**

27. Kreditvärderingsinstitut ska lämna in mall 7 (Resursplanering, oberoende översynsfunktion) med uppgifter om antal anställda för översyn eller validering av kreditvärderingsinstitutets metoder och modeller. Detta ska kreditvärderingsinstitutet göra på global nivå.

### **Punkt 11 – Objektiva skäl**

28. Kreditvärderingsinstitut ska lämna in mall 8 (Objektiva skäl) med angivelse av objektiva skäl till institutets framtagande av eventuella kreditbetyg för EU-enheter eller instrument som befinner sig utanför EU<sup>5</sup>.

#### **5.3.1.3 Intern kontroll**

29. Kreditvärderingsinstitut ska tillhandahålla sina regelefterlevnads-, internrevisions- och riskhanteringsrapporter till Esmas i enlighet med de specifikationer som anges i detta avsnitt och i överensstämmelse med dess rapporteringskategori.

### **Punkt 12 – Arbetsplan för regelefterlevnad**

30. Kreditvärderingsinstitut ska tillhandahålla en kopia av sina arbetsplaner för regelefterlevnad till Esmas.

### **Punkt 13 – Arbetsplan för internrevision**

31. Om ett kreditvärderingsinstitut har inrättat en internrevisionsfunktion eller beställt internrevisioner från en extern part ska kreditvärderingsinstitutet tillhandahålla en kopia

---

<sup>5</sup> För detta ändamål fastställer Esmas de aktuella enheternas eller instrumentens belägenhet i enlighet med de tekniska standarder som ingår i europeiska kreditvärderingsplattformen. I fotnot 16 till Esmas riktlinjer från november 2017 om tillämpningen av systemet för godkännande anges följande: "Vid tillämpningen av dessa riktlinjer följer ett företags eller ett finansiellt instruments land artiklarna 4–6 samt fält 10 i tabell 1, del 2 i bilaga I till kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/2 av den 30 september 2014 med avseende på tekniska tillsynsstandarder för presentationen av de uppgifter som kreditvärderingsinstitut ska tillhandahålla Esmas".

på sin årliga arbetsplan för internrevision. Detta dokument ska lämnas in individuellt, utöver eventuellt inlämnande som en del i ett styrelsepaket.

#### **Punkt 14 – Efterlevnadsbedömningar, riskbedömningar och internrevisionsrapporter**

32. Kreditvärderingsinstituten ska till Esmas lämna kopior på eventuella interna rapporter eller bedömningar utförda av regelefterlevnads- eller riskhanteringsfunktionen under rapporteringsperioden eller på Esmas begäran.
33. Om ett kreditvärderingsinstitut har inrättat en internrevisionsfunktion eller beställt interna revisioner från en extern part förväntar sig Esmas att få en kopia på den internrevisionsbedömning eller de rapporter som upprättats under rapporteringsperioden.

#### **Punkt 15 – Övervakning av intern kontroll: Bedömningar**

34. Kreditvärderingsinstitut ska lämna in mall 9 (Översikt över övervakning av intern kontroll och internrevision) med information om sina bedömningar avseende tillräckligheten och effektiviteten hos sina system, interna kontrollmekanismer och lösningar för att säkerställa efterlevnad av förordningen om kreditvärderingsinstitut.
35. Mallen ska fyllas i utifrån de bedömningar av interna kontroller som utförts under rapporteringsperioden, antingen på Esmas initiativ eller av kreditvärderingsinstitutets interna kontrollfunktioner (t.ex. regelefterlevnad, riskhantering, intern kontroll, internrevision, informationssäkerhet), samt eventuella korrigerande åtgärder som har vidtagits efter slutförd bedömning.

#### **Punkt 16 – Intygande av interna kontroller**

36. Om ett kreditvärderingsinstituts styrelse intygat att institutets interna kontrollmiljö är effektiv och om detta inte strider mot sekretessförpliktelser gentemot andra tillsynsorgan, ska kreditvärderingsinstitutet tillhandahålla en kopia av intyget.

#### **Punkt 17 – Kontinuitetsplan/katastrofplan**

37. Kreditvärderingsinstitut ska tillhandahålla en kopia på kontinuitetsplanen, resultaten av ett eventuellt årligt test och it-katastrofplanen (om den sistnämnda upprättats separat).

#### **Punkt 18 – Kvantitativa och kvalitativa indikatorer**

38. Kreditvärderingsinstitut ska lämna in sina kvantitativa och kvalitativa indikatorer (*risk dashboard*), som ska inkludera de allvarigaste risker som identifierats i samband med kreditvärderingsinstitutets riskhanteringsprocess. Om kreditvärderingsinstitutet har separata indikatorer för it-risker och informationssäkerhetsrisker ska det tillhandahålla båda dessa dokument.

### 5.3.2.3 Rapportering om informationsteknik

#### **Punkt 19 – Strategi**

39. Kreditvärderingsinstitut ska tillhandahålla en kopia på institutets it-strategidokument.

#### **Punkt 20 – It-arbetsbok: it-projekt**

40. Kreditvärderingsinstitutet ska tillhandahålla information om hur dess viktigaste it-projekt fortskrider eller har fullbordats genom att fylla i mall 10 (it-arbetsbok). "De viktigaste it-projekten" definieras i detta sammanhang som it-projekt som stödjer och förbättrar institutets kreditvärderingsprocess (inräknat framtagande och spridning av kreditbetyg), metodutveckling, metodvalidering, översyn av metoder samt processer för kommersiell utveckling eller affärsutveckling.

### 5.3.2.4 Finansiella uppgifter, heltidsekvivalenter och personalstyrka

#### **Punkt 21 – Antal anställda och andra indikatorer**

41. Kreditvärderingsinstitut ska lämna in mall 11 (Antal anställda och andra indikatorer) med information om det totala antalet heltidsekvivalenter på EU-nivå och globalt, samt en uppdelning av antalet anställda efter följande områden:

- Analys.
- Informationsteknik.
- Uppgiftssäkerhet.
- Regelefterlevnad.
- Internrevision.
- Riskhantering.

42. Kreditvärderingsinstitutet ska tillhandahålla mall 11 (Antal anställda och andra indikatorer) med information om antalet it-kreditvärderingsprogram som används och pågående it-projekt inom följande områden:

- Kreditvärderingsprocessen.
- Utveckling, validering och översyn av metoder.
- Kommersiell utveckling och affärsutvecklingsprocessen.

#### **Punkt 22 – Intäkter och kostnader**

43. Kreditvärderingsinstitutet ska tillhandahålla mall 12 (Finansiella uppgifter) med en uppdelning av kostnader och intäkter från kreditbetyg och andra produkter eller tjänster (inbegripet sidotjänster) för det föregående kalenderåret. Vad gäller andra produkter eller tjänster ska kreditvärderingsinstitutet inkludera en kort beskrivning av varje typ av produkt eller tjänst som rapporteras. Kostnader och intäkter ska fastställas enligt samma redovisningsprinciper som används vid upprättande av kreditvärderingsinstitutets finansiella redovisning.

44. Vad gäller kreditbetyg ska kreditvärderingsinstitutet rapportera sina årliga intäkter indelade efter följande typer av kreditbetyg: Företag, icke-finansiella; företag, finansiella; företag, försäkring; stater/offentliga finanser; strukturerade finansiella instrument; säkerställda obligationer. Vad gäller andra produkter eller tjänster ska kreditvärderingsinstitutet rapportera sina årliga intäkter uppdelade efter typ av produkt eller tjänst.
45. För kreditbetyg gäller att kreditvärderingsinstitutet ska rapportera sina årliga kostnader per typ av kreditbetyg, uppdelade i rörelsekostnader och icke-rörelsekostnader. Vidare ska rörelsekostnader delas upp i ersättningskostnader (t.ex. lönekostnader) och andra rörelsekostnader. När det gäller andra produkter eller tjänster ska kreditvärderingsinstitutet rapportera sina årliga kostnader per produkt eller tjänst, uppdelade i rörelsekostnader och icke-rörelsekostnader enligt ovan. Icke-rörelsekostnader kan innefatta ränte- och skattekostnader.

#### 5.3.2.5 Interna policyer och förfaranden

##### **Punkt 23 – Gällande interna policyer och förfaranden**

46. Kreditvärderingsinstitut ska lämna in mall 13 (Policyer och förfaranden) för att tillhandahålla Esma en förteckning över alla gällande interna policyer och förfaranden inom ramen för institutets efterlevnad av förordningen om kreditvärderingsinstitut.
47. Om de befintliga policyerna och förfarandena inte på ett väsentligt sätt ändrats under rapporteringsperioden ska kreditvärderingsinstitutet underrätta om detta genom att lämna in mall 13 och däri bekräfta att inga väsentliga ändringar i eller tillägg till institutets policyer och förfaranden tillkommit sedan den senaste schemalagda inlämningen gjordes.
48. Om det däremot gjorts väsentliga ändringar i kreditvärderingsinstitutets befintliga policyer och förfaranden under rapporteringsperioden ska institutet lämna in mall 13 enligt den periodiska rapporteringskalendern och däri ange vilka policyer och förfaranden som tillkommit eller ändrats under rapporteringsperioden.
49. I denna punkt och i punkt 34 omfattar väsentliga ändringar inte sådana ändringar som gäller rättelse av skrivfel eller andra redaktionella ändringar. Ett tillägg i kreditvärderingsinstitutets policyer och förfaranden ska inom ramen för denna punkt och punkt 34 tolkas som ett införande av en ny policydel eller ett nytt förfarande som har bäring på institutets efterlevnad av förordningen om kreditvärderingsinstitut och som inte redan har meddelats till Esma.

#### **5.3.3 Ad hoc-rapporteringskrav**

50. Rapportering enligt denna rubrik ska ske snarast möjligt i enlighet med rapporteringskalendern enligt avsnitt 5.4. Med "snarast möjligt" avses i detta sammanhang att Esma förväntar sig att utan oskäligt dröjsmål få information om

problemet i fråga och att denna första anmälan ska följas av ett utförligare meddelande inom en månad i det fall närmare information blir tillgänglig.

51. I praktiken och om inget annat anges ska kreditvärderingsinstitutet själva bedöma innebörden av "snarast möjligt" i varje given situation, med hänsyn till hur angeläget och betydelsefullt ärendet är.

#### 5.3.3.1 Anmälan av väsentliga ändringar rörande de ursprungliga registreringsvillkoren

52. Med "väsentlig ändring" avser Esma en ändring som kan påverka kreditvärderingsinstitutets ursprungliga registreringsvillkor eller deras efterlevnad av kraven i förordningen om kreditvärderingsinstitut. I detta sammanhang ska kreditvärderingsinstitutet snarast möjligt underrätta Esma om alla väsentliga ändringar som rör deras ursprungliga registreringsvillkor, inklusive men inte begränsade till följande:

##### **Punkt 24 – Etablering och avveckling av filialer**

53. Kreditvärderingsinstitut ska underrätta Esma om varje beslut om etablering av en ny filial eller avveckling av en befintlig filial av någon av institutets juridiska enheter.

##### **Punkt 25 – Användning av godkännande**

54. Kreditvärderingsinstitutet ska underrätta Esma om alla beslut att börja godkänna kreditbetyg från nya tredjeländers jurisdiktioner eller sluta godkänna kreditbetyg från befintliga tredjeländers jurisdiktioner.

##### **Punkt 26 – Fortsatt rätt till undantag**

55. Kreditvärderingsinstitut ska underrätta Esma om alla ändringar i institutets befintliga affärsverksamheter, företagsstruktur, personalnivåer eller andra faktorer som kan leda till att kreditvärderingsinstitutet förlorar rätten till undantag från något eller några av de krav i förordningen om kreditvärderingsinstitut som institutet beviljades vid registrering.

##### **Punkt 27 – Arrangemang för utkontraktering**

56. Kreditvärderingsinstitutet ska underrätta Esma vid väsentliga ändringar rörande utkontraktering av viktiga verksamhetsfunktioner enligt artikel 25 i den delegerade förordningen 449/2012<sup>6</sup>. Denna anmälan ska innehålla en förklaring av hur och varför denna väsentliga ändring inte medför någon väsentlig risk för kreditvärderingsinstitutets interna kontroll och för Esmas förmåga att utöva tillsyn över kreditvärderingsinstitutets fullgörande av sina skyldigheter enligt förordningen om kreditvärderingsinstitut.

---

<sup>6</sup> Kommissionens delegerade förordning (EU) nr 449/2012 av den 21 mars 2012 med avseende på tekniska tillsynsstandarder för uppgiftslämning vid registrering och certifiering av kreditvärderingsinstitut.

### **Punkt 28 – Juridisk form**

57. Kreditvärderingsinstitut ska underrätta Esma om alla ändringar rörande institutets juridiska form. Denna anmälan ska lämnas snarast möjligt före införandet av ändringen och innehålla en beskrivning av vidtagna åtgärder och skälen till ändringen.

### **Punkt 29 – Affärsstruktur**

58. Kreditvärderingsinstitut ska underrätta Esma om alla ändringar avseende affärsstruktur, till exempel vid intern omorganisation eller omstrukturering av verksamheten såsom spin-off-företag till andra grupperheter eller externa enheter.

### **Punkt 30 – Affärsverksamheter**

59. Kreditvärderingsinstitut ska underrätta Esma om alla ändringar i kreditvärderingsinstitutets affärsutbud, såsom tillhandahållande av nya tillgångsklasser, nya tjänster eller lansering av nya produkter inom eller utanför kreditbedömningsverksamheten.

### **Punkt 31 – Ändring av ägarstrukturen**

60. Kreditvärderingsinstitut ska underrätta Esma om alla ändringar avseende institutets ägarstruktur. Denna anmälan ska omfatta sådana förvärv och avyttringar av innehav som överstiger 5 procent av kreditvärderingsinstitutets emitterade aktiekapital.

### **Punkt 32 – Ändring i sammansättningen av tillsynsrådet/styrelsen**

61. Kreditvärderingsinstituten ska använda mall 14 (Uppgifter om ledamöter i styrelsen/tillsynsrådet) för att lämna information till Esma om alla ändringar i sammansättningen av tillsynsrådet eller styrelsen. Kreditvärderingsinstituten ska även lämna en uppdaterad version av mallen om någon ny ledamot tillkommer<sup>7</sup>.

### **Punkt 33 – Ändring av regelefterlevnads- eller översynsfunktionen**

62. Kreditvärderingsinstitut ska underrätta Esma om varje väsentlig ändring i sammansättningen, strukturen eller organisationen av sina funktioner för regelefterlevnad och översyn. Denna anmälan ska fokusera på att lämna information till Esma om väsentliga ändringar i antalet anställda, den verkställande ledningen eller interna ansvarsområden samt anledningen till ändringarna.

---

<sup>7</sup> En anmälan inom denna punkt påverkar inte kraven på kreditvärderingsinstitutet enligt artikel 15 "Lämplighet" i kommissionens delegerade förordning (EU) nr 449/2012 om komplettering av förordning (EG) nr 1060/2009.



### **Punkt 34 – Ändring av förfaranden i kreditvärderingsverksamheten**

63. Vid väsentlig ändring av ett kreditvärderingsinstituts befintliga policyer och förfaranden eller införande av en ny policy eller ett nytt förfarande med bäring på kreditvärderingsinstitutets efterlevnad av förordningen om kreditvärderingsinstitut, ska kreditvärderingsinstitutet lämna en uppdaterad version av mall 13 (Policyer och förfaranden).
64. Vid inlämnandet av mallen ska kreditvärderingsinstitutet ange den policy och det förfarande som har ändrats eller tillkommit, tillsammans med en förklaring av skälen till ändringen eller tillägget. I detta sammanhang ska rättelse av skrivfel, ändringar av termdefinitioner och andra redaktionella ändringar inte betraktas som väsentliga ändringar.
65. Det uppdaterade dokument som gett upphov till anmälan ska lämnas in tillsammans med mallen, med ändringarna synliggjorda.

### **Punkt 35 – Finansiella medel**

66. Kreditvärderingsinstitutet ska underrätta Esma om alla väsentliga förändringar av sin finansiella ställning. Detta ska omfatta alla ändringar i kreditvärderingsinstitutets kapitalstruktur och problem som kan påverka kreditvärderingsinstitutets fortlevnadsförmåga.

### **Punkt 36 – It-processer och informationsbehandlingssystem**

67. Kreditvärderingsinstitut ska fylla i mall 15 (Sammanfattning av it-teknik) för att underrätta Esma om alla större ändringar i kreditvärderingsinstitutets it-processer och informationsbehandlingssystem som används i samband med kreditvärderingsprocessen. De uppgifter som lämnas i mallen ska begränsas till de it-program och -system som används inom ramen för de olika delarna av kreditvärderingsprocessen, översynerna av metoder/modeller samt affärsutvecklingsprocesser/kommersiella processer. Esma ska endast underrättas om något av dessa program har ändrats. Första gången denna mall lämnas in ska det göras som en engångsinlämning och därefter på ad hoc-basis.
68. Kreditvärderingsinstitut ska fylla i mall 16 (Anmälan om molnanvändning) för att underrätta Esma om kreditvärderingsinstitutets anlitat en leverantör av datormolntjänster med koppling till kreditvärderingsprocesser, översyner och utveckling av metoder/modeller samt affärsutvecklingsprocesser/kommersiella processer. I detta sammanhang ska kreditvärderingsinstitutet underrätta Esma med hjälp av den första tabellen i mall 16 snarast möjligt efter det att en sådan tjänst anlitats; resten av mallen lämnas in efter att det utkontrakterade projektet fullbordats. Vid ändringar av utkontrakteringsavtalet med leverantören av datormolntjänster ska kreditvärderingsinstitutet på nytt lämna in mall 16 (Anmälan om molnanvändning) med ändringarna markerade.

### 5.3.3.2 Icke-väsentliga ändringar i registreringsmeddelanden

#### **Punkt 37 – Identifiering av fel i metoder eller modellprocesser**

69. Ett kreditvärderingsinstitut ska fylla i mall 17 (Fel) för att lämna information om fel i institutets metoder eller modeller i enlighet med Esmas frågor och svar om identifiering av fel i metoder eller modeller<sup>8</sup>.

#### **Punkt 38 – Kreditvärderingsinstitutens anmälan av it- och informationssäkerhetsincidenter**

70. Kreditvärderingsinstitut ska fylla i mall 18 (It-anmälan och it-säkerhetsincidenter) för att lämna information om eventuella it- eller informationssäkerhetsrelaterade incidenter som påverkar institutets kreditvärderingsverksamhet i enlighet med förordningen om kreditvärderingsinstitut.
71. Kreditvärderingsinstitutet ska lämna in en första anmälan inom 24 timmar efter det att institutet blivit varse om incidenten och sedan lämna in ett uppföljningsmeddelande inom en månad efter det första meddelandet.

#### **Punkt 39 – Kalender för kreditbedömning av stater**

72. Kreditvärderingsinstituten ska till Esma tillhandahålla kalendern för kreditvärderingsåtgärder för stater för det kommande året, och denna ska i enlighet med förordningen om kreditvärderingsinstitut offentliggöras på kreditvärderingsinstitutets webbplats. Om ett kreditvärderingsinstitut skulle avvika från kalendern och offentliggöra en ändrad kalender på sin webbplats ska kreditvärderingsinstitutet lämna in den uppdaterade kalendern till Esma tillsammans med en detaljerad förklaring av skälen till avvikelsen.

#### **Punkt 40 – Anmälan av nya metoder/ändring av befintliga metoder**

73. Kreditvärderingsinstituten ska fylla i mall 19 (Metoder) för att lämna information till Esma efter offentliggörande av en eventuell ny metod eller en ändring i en befintlig metod eller underliggande modell. Mallen ska lämnas in efter slutförandet av eventuell konsultation i enlighet med artikel 8.5a i förordningen om kreditvärderingsinstitut och den påverkar inte kreditvärderingsinstitutets gällande skyldigheter enligt artikel 14.3 i förordningen om kreditvärderingsinstitut.

---

<sup>8</sup> Fråga 8 i [Esmas frågor och svar om tillämpning av förordning \(EU\) nr 462/2013 om kreditvärderingsinstitut](#).

#### **Punkt 41 – Godkända kreditbetyg**

74. Kreditvärderingsinstitut ska till Esma anmäla resultaten av alla interna översyner som kreditvärderingsinstitutet har utfört i enlighet med rad 17 i riktlinje 4.2 i Esmas riktlinjer för tillämpningen av systemet för godkännande. I denna anmälan ska det ingå en uppdatering av de lämpliga åtgärder som kreditvärderingsinstitutet har vidtagit.

#### **Punkt 42 – Interna klagomål som lämnats till avdelningen för regelefterlevnad**

75. När ett kreditvärderingsinstituts avdelning för regelefterlevnad tagit emot ett klagomål som omfattas av förordningen om kreditvärderingsinstitut ska kreditvärderingsinstitutet fylla i mall 2b (Interna klagomål) för att lämna följande information till Esma:

- En beskrivning av klagomålets innehåll.
- Uppföljningsåtgärder som kreditvärderingsinstitutet har vidtagit.
- Information om huruvida detta har lett till en internutredning, inklusive om utredningen är pågående eller avslutad vid rapporteringstillfället. Om utredningen är avslutad ska det också lämnas en kopia av en eventuell rapport som gjorts efter denna utredning.

76. Denna anmälan ska lämnas in i enlighet med avsnitt 5.3.3 i dessa riktlinjer.

#### **Punkt 43 – Möjliga och faktiska överträdelser av förordningen om kreditvärderingsinstitut**

77. För rapportering enligt denna punkt ska kreditvärderingsinstitut fylla i mall 2c (Faktiska eller möjliga överträdelser) för att lämna information om eventuella fall som kan leda till överträdelse av något av de ursprungliga registreringsvillkoren. Följande delar ska ingå:

- En beskrivning av alla ärenden som kan leda till en eventuell överträdelse av de ursprungliga registreringsvillkoren, inbegripet fall kopplade till åtgärder från någon kontrollfunktion.
  - En förklaring av orsakerna till att detta/dessa fall har ägt rum.
  - En förklaring som beskriver de åtgärder som vidtagits av kreditvärderingsinstitutet sedan fallet i fråga identifierats.
  - Information om huruvida en intern utredning har inletts om fallet i fråga, inklusive om utredningen pågår eller är avslutad. Om utredningen är avslutad ska kopia på eventuell utredningsrapport lämnas.

78. Denna anmälan ska lämnas in i enlighet med avsnitt 5.3.3 i dessa riktlinjer.

### **5.3.4 Beräkningar av kreditvärderingsinstitutets tillsynsavgift och marknadsandel**

#### **Tillsynsavgift**

79. Med avseende på beräkningen av tillsynsavgifter ska kreditvärderingsinstitutet lämna sina reviderade årsredovisningar för föregående år till Esma senast den 31 maj varje år.
80. Beräkningsgrund för tillsynsavgiften är intäkterna från kreditvärderingsinstitutets kreditvärderingsverksamhet samt verksamhetsanknutna tjänster. Ett kreditvärderingsinstitut som tillhandahåller en eller flera andra tjänster än kreditvärderingar ska till Esma överlämna en detaljerad beskrivning av denna tjänst eller dessa tjänster, så att Esma kan bedöma om de(n) utgör ickekreditvärderingstjänster, icke-verksamhetsanknutna tjänster eller verksamhetsanknutna tjänster.
81. Om ett kreditvärderingsinstitut vars årsomsättning uppgår till minst 10 miljoner euro fastställer att intäkter härrör från icke-kreditvärderingsverksamhet och/eller ickeverksamhetsanknutna tjänster, ska kreditvärderingsinstitutet till Esma lämna en detaljerad beskrivning av dessa verksamheter och tjänster. Därigenom får Esma möjlighet att bedöma om de intäkter som genererats genom dessa aktiviteter och tjänster kan dras av från den tillämpliga omsättningen. De belopp som motsvarar dessa icke-kreditvärderingsaktiviteter och icke-verksamhetsanknutna tjänster ska på lämpligt sätt certifieras av kreditvärderingsinstitutets externa revisorer<sup>9</sup>.
82. Om ett kreditvärderingsinstitut vars årsomsättning uppgår till minst 10 miljoner euro tillhandahåller kreditvärderingsaktiviteter och verksamhetsanknutna tjänster till olika kunder, kan det begära att intäkterna från detta ska dras av från beräkningen av intäkter som genereras från verksamhetsanknutna tjänster. Kreditvärderingsinstitutet ska till Esma lämna en detaljerad beskrivning av sin interna struktur samt i förekommande fall relevanta riktlinjer, processer och förfaranden. Därigenom kan Esma i varje enskilt fall avgöra om detta utfall motsvaras av att tjänster tillhandahållits olika kunder och därigenom undanröja en potentiell intressekonflikt samt behovet av tillsyn. Med detta som underlag ska Esma avgöra om de intäkter som genererats från differentierade kundbaser kan dras av från den tillämpliga omsättningen. De belopp som motsvarar intäkter genererade från verksamhetsanknutna tjänster och som tillhandahålls till olika kunder som inte erhåller kreditvärderingstjänster under tillämpligt räkenskapsår ska på lämpligt sätt certifieras av kreditvärderingsinstitutets externa revisorer för varje enskild kund samt på grupp nivå. Varje ändring i kreditvärderingsinstitutets struktur eller relevanta riktlinjer, processer eller förfaranden som avser tillhandahållandet av verksamhetsanknutna tjänster till en viss kund ska meddelas Esma utan onödigt dröjsmål.
83. När ovannämnda beräkning ska göras och det ska bedömas att det inte föreligger några intressekonflikter ska "kund" avse varje kund enligt definitionen i avsnitt E del II

---

<sup>9</sup> Denna certifiering kan utföras av kreditvärderingsinstitutets externa revisor på olika sätt: det kan t.ex. röra sig om en rapport över fastställda förfaranden eller en rapport över överenskomna förfaranden med kreditvärderingsinstitutets externa revisor, en redogörelse för kreditvärderingsinstitutets intäkter eller fakturerade belopp som lämnas av kreditvärderingsinstitutets externa revisor eller genom att denna certifieringsförfrågan inkluderas i revisionsuppdraget med kreditvärderingsinstitutets externa revisor.

punkt 2 sista stycket i bilaga I till CRA-förordningen som inte erhåller någon kreditvärderingstjänst från gruppen av kreditvärderingsinstitut<sup>10</sup>.

84. Om ett kreditvärderingsinstitut begär en annan justering av den tillämpliga omsättningen (exempelvis att koncerninterna transaktioner avlägsnas), ska kreditvärderingsinstitutet till Esma lämna en detaljerad beskrivning av den begärda justeringen samt skälen för denna justering. Beloppet motsvarande denna justering ska på lämpligt sätt certifieras av kreditvärderingsinstitutets externa revisor.
85. Beräkningen av ett kreditvärderingsinstituts tillsynsavgifter ska inte inverka på Esmas kontinuerliga tillsynsbefogenheter att bedöma huruvida tillhandahållandet av verksamhetsanknutna tjänster som tillhandahålls av ett kreditvärderingsinstitut utgör en potentiell intressekonflikt samt, om så är fallet, att vidta lämpliga åtgärder i enlighet med CRA-förordningen.

### 5.3.5 Beräkning av kreditvärderingsinstitutets marknadsandel

86. Eftersom kreditvärderingsinstitutets marknadsandel beräknas enligt samma princip som tillsynsavgifterna gäller riktlinjerna för beräkning av tillämplig omsättning för tillsynsavgifter även när kreditvärderingsinstitutets marknadsandel ska beräknas.
87. För beräkning av kreditvärderingsinstitutets marknadsandel per år ska kreditvärderingsinstitut vars räkenskapsår avviker från kalenderåret förse Esma med räkenskaper där siffrorna har justerats till kalenderår. Beloppen motsvarande dessa justeringar ska på lämpligt sätt certifieras av kreditvärderingsinstitutets externa revisorer. Ett kreditvärderingsinstitut kan även lämna reviderade räkenskaper uppdelade per kvartal eller för en annan tidsperiod så länge denna information medför att Esma kan göra den årliga beräkningen av den totala marknadsandelen respektive tillsynsavgifterna.

## 5.4 Rapporteringskalendrar

Se bilaga I.

## 5.5 Rapportmallar

Se bilaga II.

---

<sup>10</sup> I avsnitt E del II punkt 2 sista stycket i bilaga I till CRA-förordningen fastställs följande: "med kund avses en enhet och dess dotterenheter samt anknutna enheter i vilka enheten har innehav på minst 20 % och varje annan enhet för vilken det har förhandlat fram en strukturering av en obligationsemission för en kunds räkning, varvid en avgift betalades, direkt eller indirekt, till kreditvärderingsinstitutet för kreditvärdering av obligationsemissionen."