

BERETNING

om årsregnskabet for Den Europæiske Værdipapir- og Markedstilsynsmyndighed for regnskabsåret 2013 med myndighedens svar

(2014/C 442/29)

INDLEDNING

1. Den Europæiske Værdipapir- og Markedstilsynsmyndighed (herefter »myndigheden« eller »ESMA«), der ligger i Paris, blev oprettet ved Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) nr. 1095/2010⁽¹⁾. Myndigheden har til opgave at forbedre EU's indre finansielle markeds funktion ved at sikre et højt, effektivt og konsekvent regulerings- og tilsynsniveau, fremme de finansielle systemers integritet og stabilitet og styrke den internationale koordinering af tilsyn for at sikre det finansielle systems stabilitet og effektivitet⁽²⁾. ESMA blev oprettet den 1. januar 2011.

OPLYSNINGER TIL UNDERBYGNING AF REVISIONSERKLÆRINGEN

2. Retten har valgt en revisionsmetode, der omfatter analytiske revisionshandling, direkte test af transaktioner og en vurdering af centrale kontroller i myndighedens overvågnings- og kontrolsystemer. Dette suppleres med bevis opnået fra arbejde udført af andre revisorer (hvis relevant) og en analyse af ledelsens udtalelser.

REVISIONSERKLÆRING

3. I overensstemmelse med artikel 287 i traktaten om Den Europæiske Unions funktionsmåde (TEUF) har Retten:

- a) revideret myndighedens årsregnskab, som omfatter årsopgørelsen⁽³⁾ og beretningen om budgetgennemførelsen⁽⁴⁾ for det regnskabsår, som afsluttedes den 31. december 2013, og
- b) efterprøvet lovligheden og den formelle rigtighed af de transaktioner, der ligger til grund for regnskabet.

Ledelsens ansvar

4. Ledelsen er ansvarlig for at udarbejde et årsregnskab for myndigheden, som giver et retvisende billede, og for, at de transaktioner, som ligger til grund for regnskabet, er lovlige og formelt rigtige⁽⁵⁾:

- a) Ledelsens ansvar med hensyn til myndighedens årsregnskab omfatter udformning, gennemførelse og opretholdelse af et internt kontrolsystem, som sikrer, at der udarbejdes en årsopgørelse, som giver et retvisende billede uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udvælgelse og anvendelse af passende regnskabspraksis på grundlag af de regnskabsregler, der er fastlagt af Kommissionens regnskabsfører⁽⁶⁾, og udøvelse af regnskabsmæssige skøn, som er rimelige efter omstændighederne. Direktøren godkender myndighedens årsregnskab, når myndighedens regnskabsfører har udarbejdet det på grundlag af alle tilgængelige oplysninger og skrevet en note, som vedlægges regnskabet, og hvori han bl.a. erklærer, at han har rimelig sikkerhed for, at regnskabet i alt væsentligt giver et retvisende billede af myndighedens finansielle stilling.
- b) Ledelsens ansvar med hensyn til de underliggende transaktioners lovlighed og formelle rigtighed og overholdelse af princippet om forsvarlig økonomisk forvaltning omfatter udformning, gennemførelse og opretholdelse af et effektivt og produktivt internt kontrolsystem, hvori indgår tilstrækkelig overvågning og passende foranstaltninger, som kan forhindre uregelmæssigheder og besvigelser samt, hvis det er nødvendigt, sikre, at der iværksættes retlige procedurer med henblik på at inddrive uberettiget udbetalte eller anvendte midler.

⁽¹⁾ EUT L 331 af 15.12.2010, s. 84.

⁽²⁾ En oversigt over myndighedens beføjelser og aktiviteter vises i *bilag II* til orientering.

⁽³⁾ Denne omfatter balancen og resultatopgørelsen, pengestrømsopgørelsen, opgørelsen over bevægelser i nettoaktiver samt en oversigt over væsentlige regnskabspraksis og andre forklarende bemærkninger.

⁽⁴⁾ Denne omfatter regnskabet over resultatet af budgetgennemførelsen og bilaget til regnskabet over resultatet af budgetgennemførelsen.

⁽⁵⁾ Artikel 39 og 50 i Kommissionens delegerede forordning (EU) nr. 1271/2013 (EUT L 328 af 7.12.2013, s. 42).

⁽⁶⁾ De regnskabsregler, der er fastlagt af Kommissionens regnskabsfører, er baseret på de internationale regnskabsstandarder for den offentlige sektor (International Public Sector Accounting Standards, IPSAS), som er udgivet af International Federation of Accountants, og, når det er relevant, på International Accounting Standards (IAS)/International Financial Reporting Standards (IFRS) udgivet af International Accounting Standards Board.

Revisors ansvar

5. Det er Rettens ansvar på grundlag af sin revision at afgive en erklæring til Europa-Parlamentet og Rådet⁽⁷⁾ om årsregnskabets rigtighed og de underliggende transaktioners lovlighed og formelle rigtighed. Retten udfører sin revision i overensstemmelse med IFAC's Internationale Standarder om Revision og etiske regler og INTOSAI's internationale standarder for overordnede revisionsorganer (International Standards of Supreme Audit Institutions). Ifølge disse standarder skal Retten planlægge og udføre revisionen med henblik på at opnå høj grad af sikkerhed for, om myndighedens årsregnskab er uden væsentlig fejlinformation, og om de transaktioner, der ligger til grund for det, er lovlige og formelt rigtige.

6. Revisionen omfatter udførelse af handlinger med henblik på at opnå revisionsbevis vedrørende beløbene og oplysningerne i regnskabet og de underliggende transaktioners lovlighed og formelle rigtighed. De valgte handlinger afhænger af revisors vurdering, herunder en vurdering af risiciene for væsentlig fejlinformation i regnskabet og for, at de underliggende transaktioner i væsentligt omfang ikke opfylder kravene i Den Europæiske Unions retlige ramme, uanset om det skyldes besvigelser eller fejl. Ved vurderingen af disse risici tager revisor både hensyn til den interne kontrol, som skal sikre, at der udarbejdes et retvisende årsregnskab, og til de overvågnings- og kontrolsystemer, der er indført for at sikre de underliggende transaktioners lovlighed og formelle rigtighed, og udformer revisionshandling, der er passende efter omstændighederne. Revisionen omfatter også en vurdering af, om den anvendte regnskabspraksis er passende, og om de regnskabsmæssige skøn er rimelige, samt en vurdering af den samlede præsentation af regnskabet.

7. Retten mener, at det tilvejebragte revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for denne revisionserklæring.

Erklæring om regnskabernes rigtighed

8. Det er Rettens opfattelse, at myndighedens årsregnskab i alle væsentlige henseender giver et retvisende billede af dens finansielle stilling pr. 31. december 2013 og af resultaterne af dens transaktioner og pengestrømme i det afsluttede regnskabsår, i overensstemmelse med dens finansielle bestemmelser og de regnskabsregler, der er fastlagt af Kommissionens regnskabsfører.

Erklæring om lovligheden og den formelle rigtighed af de transaktioner, der ligger til grund for regnskabet

9. Det er Rettens opfattelse, at de transaktioner, der ligger til grund for myndighedens årsregnskab for det regnskabsår, der afsluttedes den 31. december 2013, i alt væsentligt er lovlige og formelt rigtige.

10. Bemærkningerne i det følgende drager ikke Rettens erklæringer i tvivl.

BEMÆRKNINGER OM BUDGETFORVALTNINGEN

11. Det samlede omfang af forpligtede bevillinger var steget fra 86 % i 2012 til 93 % i 2013, hvilket viser, at forpligtelserne blev indgået mere rettidigt. En stor del af de forpligtede bevillinger for afsnit III (aktionsudgifter) blev dog fremført til 2014, nemlig 3 668 487 euro (58 %). Det skyldtes IT-tjenesteydelser, der blev modtaget i 2013, men som endnu ikke er blevet betalt (0,8 millioner euro), IT-tjenesteydelser planlagt i arbejdsprogrammet for 2014, som der var indgået aftale om ved årets udgang (1,1 million euro), nogle forsinkelser i IT-indkøb (0,4 millioner euro), og det faktum, at nogle IT-projekter havde flerårig karakter.

12. I 2013 foretog myndigheden 12 budgetoverførsler på i alt ca. 5,1 million euro, eller 18 % af budgettet (2012: 22 overførsler på tilsammen 3,2 millioner euro, eller 16 % af budgettet), hvilket viser, at der fortsat er svagheder ved budgetplanlægningen.

ANDRE BEMÆRKNINGER

13. I 2013 blev ca. 27 % af betalingerne for varer og tjenesteydelser afholdt for sent. Forsinkelserne var i gennemsnit på 32 dage. I 2013 blev der betalt 3 834 euro i morarenter.

14. I medfør af Protokollen vedrørende Den Europæiske Unions privilegier og immuniteter⁽⁸⁾ og EU's momsdirektiv⁽⁹⁾ er myndigheden fritaget for indirekte skatter. Der blev i alt faktureret moms for 3,3 millioner euro til ESMA i perioden 2011-2013. Efter langvarige drøftelser med værtsmedlemsstaten begyndte myndigheden at søge momsgodtgørelse i sidste kvartal af 2012, men kun 1,3 millioner euro var blevet godtgjort ved udgangen af 2013.

⁽⁷⁾ Artikel 107 i forordning (EU) nr. 1271/2013.

⁽⁸⁾ Protokol (nr. 7) vedrørende Den Europæiske Unions privilegier og immuniteter (EUT C 115 af 9.5.2008, s. 266).

⁽⁹⁾ Rådets direktiv 2006/112/EF (EUT L 347 af 11.12.2006, s. 1).

OPFØLGNING PÅ TIDLIGERE ÅRS BEMÆRKNINGER

15. En oversigt over de korrigerende foranstaltninger, der er truffet som reaktion på Rettens bemærkninger tidligere år, vises i *bilag I*.

Vedtaget af Afdeling IV, der ledes af Milan Martin CVIKL, medlem af Revisionsretten, i Luxembourg på mødet den 1. juli 2014.

På Revisionsrettens vegne

Vítor Manuel da SILVA CALDEIRA

Formand

BILAG I

Opfølgning på tidligere års bemærkninger

År	Retten bemærkninger	Korrigerende foranstaltning (Afsluttet/I gang/Ikke igangsat/ikke relevant)
2011	Myndighedens forpligtelser androg 12 841 997 euro eller 76 % af budgettet for 2011. Forpligtelsesgraden var lav, især under afsnit III (driftsudgifter) (47 %). Det indvirkede på myndighedens it-mål, som ikke helt blev opfyldt. Den lave budgetgennemførelsesgrad er tegn på problemer med budgetplanlægningen og -gennemførelsen.	Ikke relevant
2011	Myndighedens budget for 2011 for regnskabsåret 2011 beløb sig til 16,9 millioner euro. I overensstemmelse med artikel 62, stk. 1, i dens oprettelsesforordning blev budgettet for 2011 for 60 %'s vedkommende finansieret med bidragene fra medlemsstaterne og EFTA-landene og for 40 %'s vedkommende over Unionens budget. Ved udgangen af 2011 regnskabsførte ESMA et positivt resultat af budgetgennemførelsen på 4,3 millioner euro. I overensstemmelse med dens finansielle bestemmelser ⁽¹⁾ blev det fulde beløb opført i regnskabet som en gæld til Europa-Kommissionen.	I gang
2011	Revisionsretten noterede svagheder, som bestod i, at seks retlige forpligtelser var bogført, før der var indgået budgetforpligtelser (483 845 euro).	I gang ⁽²⁾
2011	Revisionsretten konstaterede, at betalingsbevillinger til en samlet værdi af 207 442 euro var blevet fremført til 2012, uden at der var indgået retlige forpligtelser. Fremførslerne var derfor uregelmæssige og bør annulleres.	I gang
2011	Der er behov for forbedringer af myndighedens forvaltning af anlægsaktiverne. For så vidt angår immaterielle aktiver, som myndigheden havde udviklet, var regnskabsprocedurerne og oplysningerne om omkostninger ikke pålidelige.	Afsluttet
2011	Myndigheden bør forbedre sine ansættelsesprocedurers gennemsigtighed: Det antal års erfaring, der blev krævet med henblik på en bestemt stilling, blev ikke opfyldt, ansøgninger, der blev modtaget efter fristens udløb, blev accepteret, spørgsmålene til den mundtlige og den skriftlige prøve var ikke fastlagt, før udvælgelseskomitéen gennemgik ansøgningerne, og ansættelsesmyndigheden havde ikke truffet afgørelse om udpegning af udvælgelseskomitéen.	Afsluttet
2012	Myndighedens regnskabsystem er endnu ikke blevet godkendt af regnskabsføreren.	Afsluttet
2012	I det andet år, efter at myndigheden indledte sit virke, tog myndigheden et vigtigt skridt med vedtagelse og implementering af minimumskravene til alle standarder for intern kontrol. Standarderne er imidlertid ikke blevet implementeret fuldt ud.	I gang
2012	For så vidt angår indkøbsprocedurerne bør punktligheden og dokumentationen forbedres væsentligt.	I gang

År	Rettens bemærkninger	Korrigerende foranstaltning (Afsluttet/I gang/Ikke igangsat/ikke relevant)
2012	<p>Myndighedens samlede bevillinger for 2012 var på 20,3 millioner euro, hvoraf 2,8 millioner euro (14 %) bortfaldt, og 4,2 millioner euro (21 %) i forpligtede bevillinger blev fremført til 2013.</p> <p>Det store omfang af bortfald skyldes navnlig, at budgettet blev fastsat med udgangspunkt i en fuldt implementeret stillingsfortegnelse pr. starten af 2012, mens en række ansættelser først fandt sted i årets løb. Forsinkelser af it-indkøb gav også anledning til bortfald.</p>	Ikke relevant
2012	<p>Omfanget af forpligtede bevillinger, der blev fremført, var stort under afsnit II (administrationsudgifter): 39 % og under afsnit III (aktionsudgifter): 52 %. For afsnit II's vedkommende skyldes dette hovedsagelig, at en betydelig kontrakt (0,6 millioner euro) om arbejde på myndighedens bygning blev tildelt i december 2012, samt at indkøbt it-materiel (0,5 millioner euro), telefoniudstyr (0,1 million euro) og inventar (0,3 millioner euro) endnu ikke var leveret i fuldt omfang ved årets udgang. For afsnit III's vedkommende skyldes det store omfang af fremførte forpligtede bevillinger, at nogle omfattende it-udviklingsprojekter havde en flerårig karakter, og at indkøb i forbindelse hermed var forsinkede.</p>	Ikke relevant
2012	<p>I 2012 foretog myndigheden 22 budgetoverførsler på tilsammen 3,2 millioner euro (16 % af det samlede budget for 2012), hvilket er tegn på svagheder ved budgetplanlægningen.</p>	I gang
2012	<p>Det er nødvendigt, at myndigheden forbedrer gennemsigtigheden i sine ansættelsesprocedurer yderligere. I én revideret ansættelsesprocedure blev det antal års erfaring, der blev krævet med henblik på en bestemt stilling, ikke opfyldt, og i tre reviderede ansættelsesprocedurer var der ikke bevis for, at betingelserne for at blive opført på listen var fastsat, før ansøgningerne blev gennemgået.</p>	Afsluttet

⁽¹⁾ Artikel 15, stk. 4 og artikel 16, stk. 1.

⁽²⁾ Der blev konstateret tilsvarende tilfælde i 2013.

BILAG II

Den Europæiske Værdipapir- og Markedstilsynsmyndighed (Paris)

Beføjelser og aktiviteter

<p>Unionens kompetenceområde i henhold til traktaten</p> <p>(Artikel 114 i traktaten om Den Europæiske Unions funktionsmåde)</p>	<p>Europa-Parlamentet og Rådet, der træffer afgørelse efter den almindelige lovgivningsprocedure og efter høring af Det Økonomiske og Sociale Udvalg, vedtager de foranstaltninger med henblik på indbyrdes tilnærmelse af medlemsstaternes love og administrative bestemmelser, der vedrører det indre markeds oprettelse og funktion.</p>
<p>Myndighedens beføjelser</p> <p>(Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) nr. 1095/2010 og Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EF) nr. 1060/2009)</p>	<p>Opgaver</p> <ul style="list-style-type: none"> — At udarbejde udkast til reguleringsmæssige tekniske standarder. — At udarbejde udkast til gennemførelsesmæssige tekniske standarder. — At udstede retningslinjer og henstillinger. — At udstede henstillinger i tilfælde, hvor en national kompetent myndighed ikke har anvendt sektorspecifikke retsakter eller har anvendt dem på en måde, som synes at være i strid med EU-retten. — At træffe individuelle afgørelser rettet til de kompetente myndigheder i en række krisesituationer og til bilæggelse af tvister mellem kompetente myndigheder i grænseoverskridende situationer. — I tilfælde vedrørende EU-ret, der finder umiddelbar anvendelse, at træffe individuelle afgørelser rettet til deltagere på det finansielle marked: i) i tilfælde, hvor en national kompetent myndighed ikke har anvendt sektorspecifikke retsakter eller har anvendt dem på en måde, som synes at være i strid med EU-retten, og hvor den kompetente myndighed ikke har efterkommet en formel udtalelse fra Kommissionen, ii) i en række krisesituationer, hvor en kompetent myndighed ikke efterlever den afgørelse fra myndigheden, der er vedtaget, eller iii) ved bilæggelse af tvister mellem kompetente myndigheder i grænseoverskridende situationer, hvor en kompetent myndighed ikke har efterlevet myndighedens afgørelse. — At afgive udtalelser til Europa-Parlamentet, Rådet og Kommissionen om alle emner inden for sine kompetenceområder. — At indsamle de oplysninger vedrørende deltagere på det finansielle marked, der er nødvendige for udførelsen af de opgaver, der er tillagt den. — At udvikle fælles metoder til vurdering af produkttegenskabernes og distributionsprocessernes betydning for den finansielle stilling for deltagerne på det finansielle marked og for forbrugerbeskyttelsen. — At oprette en centralt tilgængelig database over registrerede deltagere på det finansielle marked på dens kompetenceområde og, hvis det foreskrives, i sektorspecifik lovgivning. — At udstede advarsler i tilfælde, hvor finansielle aktiviteter udgør en alvorlig trussel mod dens målsætninger. — Midlertidigt at forbyde eller begrænse visse typer af finansielle aktiviteter, der truer de finansielle markeders ordnede funktion og integritet eller stabiliteten i hele eller dele af det finansielle system i Unionen i de tilfælde og i henhold til de betingelser, der er omhandlet i den sektorspecifikke lovgivning, eller, hvis det er påkrævet, i tilfælde af en krisesituation. — At deltage i tilsynskollegierne aktiviteter, bl.a. undersøgelser på stedet foretaget af to eller flere kompetente myndigheder i fællesskab.

	<ul style="list-style-type: none"> — At behandle enhver risiko for forstyrrelse af de finansielle tjenester, der skyldes en svækkelse af hele eller dele af det finansielle system og har potentiale til at få alvorlige negative følger for det indre marked og realøkonomien. — At udarbejde supplerende retningslinjer og henstillinger til centrale deltagere på det finansielle marked for at tage hensyn til den systemiske risiko, de udgør. — At foretage en undersøgelse af en bestemt type finansiell aktivitet eller produkttype eller adfærd for at vurdere potentielle trusler mod de finansielle markeders integritet eller det finansielle systems stabilitet og fremsætte passende henstillinger vedrørende foranstaltninger til de berørte kompetente myndigheder. — At varetage opgaver og ansvarsområder delegeret af kompetente myndigheder. — At afgive udtalelser til kompetente myndigheder. — At gennemføre peerevalueringer af de kompetente myndigheders aktiviteter. — At koordinere mellem de kompetente myndigheder, navnlig hvor ugunstige udviklinger kan føre til, at de finansielle markeders ordnede funktion og integritet eller stabiliteten i det finansielle system i Unionen bringes i fare. — At iværksætte og koordinere vurderinger på EU-plan af modstandsdygtigheden hos deltagere på det finansielle marked over for ugunstige markedsudviklinger. — At træffe afgørelser om kreditvurderingsbureauers ansøgninger om godkendelse og registrering og om tilbagetrækning af sådan godkendelse og registrering. — At etablere samarbejdsaftaler med tredjelands relevante myndigheder, der fører tilsyn med kreditvurderingsbureauer. — At foretage undersøgelser af og inspektioner på stedet i kreditvurderingsbureauers, kreditvurderede enheders og deres tilknyttede tredjeparters forretningslokaler. — At træffe afgørelser om at trække registreringen af et kreditvurderingsbureau, der har begået en overtrædelse, tilbage, at udstede et midlertidigt forbud mod, at det udsteder kreditvurderinger, at suspendere anvendelsen i reguleringsobjektet af kreditvurderinger udstedt af det, at kræve, at det bringer en overtrædelse til ophør og/eller at offentliggøre meddelelser. — At træffe afgørelser om pålægning af en bøde, hvor et kreditvurderingsbureau forsætligt eller uagtsomt har begået en overtrædelse.
<p>Ledelse</p>	<p>Tilsynsrådet</p> <p><i>Sammensætning</i></p> <p>Formanden (uden stemmeret), lederne af de nationale offentlige myndigheder, der er ansvarlige for tilsynet med finansielle institutioner i hver af medlemsstaterne, en repræsentant for Kommissionen (uden stemmeret), en repræsentant for Det Europæiske Råd for Systemiske Risici (uden stemmeret), en repræsentant for hver af de andre to europæiske banktilsynsmyndigheder.(uden stemmeret).</p> <p><i>Opgaver</i></p> <p>Fastsætter retningslinjer for myndighedens arbejde og er ansvarligt for at vedtage de i oprettelsesforordningens kapitel II omhandlede afgørelser.</p>

	<p>Styrelsesudvalget</p> <p><i>Sammensætning</i></p> <p>Formanden og yderligere seks medlemmer af tilsynsrådet, som vælges af og blandt de stemmeberettigede medlemmer af tilsynsrådet. Den administrerende direktør og en repræsentant for Kommissionen deltager i møderne uden stemmeret (repræsentanten for Kommissionen kan dog stemme i budgetspørgsmål).</p> <p><i>Opgaver</i></p> <p>Sikrer, at myndigheden varetager sit kommissorium og udfører de pålagte opgaver i overensstemmelse med oprettelsesforordningen.</p> <p>Formanden</p> <p>Repræsenterer myndigheden, er ansvarlig for at forberede tilsynsrådets arbejde og leder møderne i tilsynsrådet og styrelsesudvalget. Udpeges af tilsynsrådet efter at være blevet hørt i Europa-Parlamentet.</p> <p>Den administrerende direktør</p> <p>Udpeges af tilsynsrådet efter at være blevet bekræftet af Europa-Parlamentet. Er ansvarlig for myndighedens ledelse og forbereder styrelsesudvalgets arbejde.</p> <p>Intern revision</p> <p>Europa-Kommissionens Interne Revisionstjeneste (IAS).</p> <p>Ekstern revision</p> <p>Den Europæiske Revisionsret</p> <p>Dechargemyndighed</p> <p>Europa-Parlamentet efter henstilling fra Rådet.</p>
<p>Myndighedens disponible ressourcer i 2013</p>	<p>Endeligt budget:</p> <p>Samlet budget: 28,189 millioner euro, herunder:</p> <p>EU-tilskud: 8,6 millioner euro</p> <p>Bidrag fra nationale myndigheder: 12,9 millioner euro</p> <p>Gebyrer fra enheder, der føres tilsyn med: 6,53 millioner euro (kreditvurderingsbureauer: 5,7 millioner euro; transaktionsregistre: 0,83 millioner euro)</p> <p>Ansatte pr. 31. december 2013</p> <ul style="list-style-type: none"> — Vedtægtsomfattet personale: 106 stillinger som midlertidigt ansat godkendt i stillingsfortegnelsen, heraf besat: 102 — Kontraktansatte: 25 stillinger som kontraktansat planlagt i budgettet; stillinger som kontraktansat, der reelt er besat pr. 31.12.2013: 19 — Udstationerede nationale eksperter: 14 stillinger som udstationeret national ekspert planlagt i budgettet; stillinger som udstationeret national ekspert, der reelt er besat pr. 31.12.2013: 15
<p>Produkter og tjenesteydelser i 2013</p>	<ul style="list-style-type: none"> — Førte tilsyn med finansiell stabilitet. Udarbejdede adskillige periodiske risikorapporter og sammendrag vedrørende tendenser på de finansielle markeder — Gennemførte skræddersyet økonomisk forskning og konsekvensanalyser. — Bidrog til ESRB's arbejde vedrørende centrale clearingmodparter og systemiske risici.

- Udarbejdede benchmarkprincipper og henstillinger sammen med EBA.
- Undersøgte effekten af short selling-forordningen.
- Foretog gennemgange af detailsalg i EU. Offentliggjorde en rapport om detailsalg, dvs. salg af komplekse produkter til private investorer.
- Udvidede arbejdet med tilsyn med markederne og finansiell innovation. Indførte rammer for finansiell innovation.
- Gennemførte en tilbunds gående analyse af innovative finansielle produkter og processer. Analyserede bail in-værdipapirer og securitisering. Førte tilsyn med NCA'er vedrørende captive placement og crowdfunding.
- Overvågede og analyserede tendenser mht. private investorer.
- Arbejdede på uddannelse af investorer. Blev associeret medlem af OECD's International Network on Investor Education.
- Forberedte bedre investorbeskyttelsesordninger under MiFID II. Forberedte fremtidigt arbejde på investorbeskyttelse.
- Udstedte retningslinjer for vederlag til investeringsfirmaer. Retningslinjerne dækkede styring, udformning og kontrol af betalingsordninger.
- Advarede investorer om differencekontrakter. Offentliggjorde sammen med EBA en fælles advarsel om investering i differencekontrakter.
- Udstedte sammen med EBA retningslinjer for behandling af klager i forbindelse med værdipapirs- og banksektoren.
- Offentliggjorde tre fælles holdninger for ESA'erne om principperne for producenters produktovervågning og forvaltningsprocesser.
- Afholdt en forbrugerbeskyttelsesdag for de tre ESA'er i Paris.
- Styrkede tilsynet med kreditvurderingsbureauer. 22 kreditvurderingsbureauer registreret, to attesteret.
- Efter den tværgående undersøgelse af kreditvurderingsbureauerne med hensyn til bank rating metodologi i 2012 — overvågning af implementeringen af de deraf følgende afhjælpende foranstaltninger i 2013 som led i et igangværende tilsyn. Offentliggjorde en rapport om undersøgelse af kreditvurderingen af offentlige låntagere. Foretog en vurdering af 14 små og mellemstore kreditvurderingsbureauer med fokus på de systemer og kontroller, som de havde indført i medfør af forordningen.
- Vurderede, om kreditvurderingsbureauerne opfyldte de nye krav med fokus på aspekterne ved offentliggørelse af statslige kreditvurderinger, prispolitikker og -procedurer.
- Styrkede sine rammer for risikoanalyse af kreditvurderingsbureauer. Undersøgte, hvordan kreditvurderingsbureauerne har implementeret lovændringerne. Fremmede samarbejdet mellem ESA'erne og samarbejdet med internationale myndigheder om spørgsmål vedrørende kreditvurderingsselskaberne.

- Udførte politikrelateret arbejde i relation til kreditvurderingsselskaberne. Offentliggjorde retningslinjer og henstillinger, der skabte klarhed med hensyn til omfanget af forordningen om kreditvurderingsbureauer og med hensyn til listen over registrerede kreditvurderingsbureauer og deres markedsandele. Offentliggjorde et debatoplæg om implementeringen af tredje forordning om kreditvurderingsbureauer og om tre udkast til reguleringsmæssige tekniske standarder. Offentliggjorde det første råd om gennemførligheden af et netværk af mindre kreditvurderingsselskaber.
- Godkendte seks transaktionsregistre og påtog sig ansvaret for tilsynet.
- Deltog i de centrale clearingmodparters tilsynskollegier. Afsluttede rammerne for en skriftlig aftale med henblik på etablering og drift af tilsynskollegier og et fælles risikovurderingsskema. Begyndte anerkendelsen af tredjelandes clearingmodparter — 35 tredjelandes clearingmodparter ansøgte om anerkendelse.
- Offentliggjorde yderligere oplysninger om ækvivalens mellem EU's reguleringsordninger for kreditvurderingsbureauer og de forskellige lovgivningsmæssige og tilsynsmæssige rammer i Argentina, Brasilien, Mexico, Hong Kong og Singapore.
- Leverede gennemførelsesbestemmelser vedrørende EMIR-forordningen. Offentliggjorde »spørgsmål og svar« for at fremme en konsekvent implementering af EMIR: Dette omfattede:
 - Udarbejdelse af tekniske detaljer vedrørende clearingforpligtelsen
 - Undersøgelse af pensionsordninger og koncerninterne transaktioner
 - Skabelse af opmærksomhed om forpligtelser blandt ikke-finansielle modparter
 - Udstedelse af reguleringsmæssige tekniske standarder for clearingmodparternes tilsynskollegier
 - Offentliggørelse af en endelig rapport om retningslinjer og henstillinger vedrørende interoperabilitetsordninger i medfør af EMIR-forordningen
 - Udstedelse af standarder om OCT-derivater indgået af modparter i tredjelande
 - Rådgivning af Kommissionen om ækvivalens af tredjelandes regler og EMIR
 - Forberedelser til forordningen om værdipapircentraler
 - Koordinering af den internationale dialog om derivater.
- Forberedte sig til fremtidige MiFID II mandater.
- Forelagde standarderne for erhvervelser og forøgelse af kapitalandele i investeringsfirmaer under det nuværende direktiv om markeder for finansielle instrumenter (MiFID) for Kommissionen. Undersøgte implementeringen af MiFID's regler om god forretningsskik.
- Gennemgik datarapporteringsregler i de forskellige regelsæt og gjorde dem klarere.
- Gjorde rapporteringen om derivater på børsen klarere. Forberedte detaljerede oplysninger om transaktionsrapportering, registrering af ordrer og reference-data.
- Rådgav Kommissionen om gennemgangen af short selling-forordningen.

- Forberedte gennemførelsesforanstaltninger til den fremtidige markedsmisbrugforordning. Forhørte sig om de politiske valgmuligheder for nogle gennemførelsesforanstaltninger til markedsmisbrugsforordningen.
- Styrkede rammerne for detailinvesteringsfonde.
- Forklarede effekten af EMIR for beregningen af modpartsrisici for UCITS.
- Indgik aftale om tilsynssamarbejde for alternative investeringsfonde med 46 myndigheder uden for EU.
- Fortsatte med at gøre reglerne klarere for alternative investeringsfonde. Offentliggjorde en endelig rapport om udkast til reguleringsmæssige tekniske standarder for typer af alternative investeringsfonde og forelagde det for Kommissionen til godkendelse.
- Afklarede omfanget af AIFMD. Offentliggjorde en endelig rapport om retningslinjer for centrale begreber i AIFMD. Udarbejdede retningslinjer for aflønning af forvaltere af alternative investeringsfonde. Offentliggjorde en endelig rapport om retningslinjer for forsvarlige aflønningspolitikker i AIFMD.
- Præciserede rapporteringsforpligtelser for forvaltere af alternative investeringsfonde. Offentliggjorde retningslinjer om rapporteringsforpligtelser under AIFMD. Rettede op på den forsinkede gennemførelse af AIFMD. Udsendte en udtalelse om praktiske ordninger i forbindelse med den forsinkede gennemførelse af AIFMD.
- Leverede de første standarder under prospektdirektivet. Forelagde udkast til reguleringsmæssige tekniske standarder samt rapport for Kommissionen. Opdaterede rammerne for ækvivalens med hensyn til tredjelands prospekter. Forberedte standarder for gennemsigtskravene til store aktiebeholdninger.
- Offentliggjorde en rapport om ansvarsordninger under prospektdirektivet.
- Præciserede begrebet »der handler i forening« for internationale investorer. Offentliggjorde en erklæring med oplysninger om aktionærsamarbejde og aktionærer, »der handler i forening« i medfør af prospektdirektivet.
- Fremmede ensartet anvendelse af short selling-forordningen.
- Færdiggjorde retningslinjerne for prisstillelsesaktiviteter. Offentliggjorde retningslinjer for fritagelse for prisstillelsesaktiviteter og primære markedsoperationer.
- Formidlede og koordinerede implementeringen af midlertidige forbud. ESMA spillede en koordinerende rolle i otte tilfælde i 2013.
- Overvågede afviklingsdisciplin og forfejlet afvikling.

	<ul style="list-style-type: none">— Bidrog til en konsekvent anvendelse af International Financial Reporting Standards (IFRS) i EU. Blev hørt om udkast til retningslinjer om håndhævelse af finansielle oplysninger. Offentliggjorde et høringsdokument om foreslåede retningslinjer for håndhævelsen af finansielle oplysninger.— Sammenlignede IFRS og EU-firmaers regnskaber. Deltog i udviklingen af IFRS. Udarbejdede standarder for finansielle oplysninger. Overvågede foreslåede regler om revision.— Arbejdede for udviklingen af en adfærdskodeks for EU's proxy advising sektor.— Gennemgik medlemsstaternes implementering af EU-lovgivningen. Ændrede metoden til peerevalueringer. Afsluttede et peer review af sine pengemarkedsfonde.
--	---

Kilde: Myndigheden.

MYNDIGHEDENS SVAR

11. Hvad angår det store antal fremførsler, der skyldes de endnu ikke betalte finansielle forpligtelser for IT-kontrakterne samt den flerårige karakter af IT-projekterne under disse kontrakter, hvilket betyder, at de derfor ikke kan fjernes fuldstændigt, er ESMA i færd med yderligere at styrke overvågningen af indkøbsplanen med henblik på at reducere antallet af fremførsler til det lavest mulige niveau.
12. Myndigheden tager Rettens bemærkning til efterretning for så vidt angår antallet af budgetoverførsler. Det bør tages i betragtning, at ESMA's budget for 2013 blev udarbejdet i slutningen af 2011, dvs. mindre end et år efter myndighedens oprettelse. I 2013 blev der indført en ny budgetplanlægningsmetode for at mindske behovet for budgetoverførsler fra 2015 og fremover. ESMA begyndte desuden i 2013 at foretage periodiske budgetrevisioner med det formål at forbedre budgetgennemførelsen.
13. ESMA er opmærksom på problemet vedrørende forsinkede betalinger og iværksatte i 2013 en række initiativer til afhjælpning heraf. ESMA har med udarbejdelsen af rapporter hver anden uge styrket overvågningen og udviklet en videreuddannelseskampagne om betalingskredsløbene. Endelig strømlinede ESMA i slutningen af 2013 de finansielle kredsløb og tilpassede formularerne for at forbedre processens rettidighed.
14. På grund af de igangværende drøftelser om hjemstedsaftalen blev ESMA's procedure for refusion af moms fra de franske myndigheder først gennemført i slutningen af 2012. ESMA var i 2013 derfor nødt til at behandle efterslæbet af momsansøgninger, hvor den sidste del blev sendt ud i maj 2014. Samtidig med færdigbehandlingen af efterslæbet blev der ved udgangen af 2013 indført en regulær kvartalsvis momsansøgningsprocedure. Med ovenstående foranstaltninger forventer ESMA i væsentlig grad at mindske eller fjerne udestående moms inden udgangen af 2014.
-