

Bevindingen en verwachtingen van de FSMA in verband met de EMIR-verslaggeving over niet-financiële tegenpartijen door de revisoren

Overeenkomstig het reglement van de FSMA van 9 februari 2017 over de medewerking van de bedrijfsrevisoren aan het toezicht op de naleving van de EMIR-verordening door de niet-financiële tegenpartijen voeren de bedrijfsrevisoren controles uit op basis van Agreed Upon Procedures die in overleg met de FSMA werden opgesteld. In dit kader hebben de bedrijfsrevisoren hun verslagen aan de FSMA bezorgd. De FSMA heeft deze verslagen geanalyseerd.

Deze nota geeft een overzicht van de voornaamste bevindingen en formuleert algemene verwachtingen van de FSMA ten aanzien van de ondernemingen en hun revisoren.

1 Algemene bevindingen en verwachtingen van de FSMA

1.1 Ten aanzien van de revisoren

Bevinding	Verwachtingen van de FSMA
De door de revisor gegeven beschrijving van bepaalde criteria/ procedures is in bepaalde gevallen te vaag om er besluiten uit te kunnen trekken. Soms blijkt niet duidelijk of de revisor al dan niet een bepaalde procedure heeft uitgevoerd.	De FSMA beveelt de revisoren aan om zo concreet mogelijk te zijn in hun beschrijving, opdat de FSMA er de nodige besluiten kan uit trekken.
In bepaalde gevallen stelt de revisor problemen vast, zonder mee te delen of de onderneming een oplossing heeft aangereikt.	Als de onderneming een oplossing heeft aangereikt, beveelt de FSMA aan dat de revisor de voorgestelde of uitgewerkte oplossing beschrijft. De toevoeging van die oplossing kan immers positief wegen op de beoordeling van de FSMA.
In bepaalde gevallen verschilt de kwaliteit van de verslagen binnen eenzelfde auditkantoor.	De FSMA beveelt de kantoren aan om hun medewerkers duidelijke instructies geven over de kwaliteitsnorm van de verslaggeving.
Bepaalde revisoren hebben geen of weinig steekproeven kunnen uitvoeren, omdat ze ofwel geen toegang tot de informatie kregen ofwel omdat de onderneming de controles/procedures niet uitvoert/er niet over beschikt. Bovendien voeren bepaalde revisoren geen controles uit als de informatie niet bij de onderneming zelf aanwezig is of als de onderneming geen controles uitvoert bij de entiteit aan wie bepaalde taken worden gedelegeerd.	De FSMA verwacht van de revisoren dat zij hun uiterste best doen om de controle te kunnen uitvoeren. Het feit dat bepaalde taken worden uitbesteed of dat de informatie niet bij de onderneming zelf aanwezig is, is op zich geen afdoende reden om de controle niet uit te voeren.

1.2 Ten aanzien van de ondernemingen

Bevinding	Verwachtingen van de FSMA
De grootste tekortkomingen bij de ondernemingen situeren zich bij de verplichting om transacties te rapporteren. In meerdere gevallen is gebleken dat intragroep transacties niet gemeld waren, hoewel daar geen uitzondering voor bestaat.	De transactierapportingsverplichting is een cruciale EMIR-verplichting. De FSMA verwacht van de ondernemingen dat zij blijvende inspanningen leveren om hun derivatentransacties kwaliteitsvol te rapporteren.

2 Specifiek

2.1 Clearingdrempel/hedgingdefinitie

Bevinding	Verwachtingen van de FSMA
<p>Bij de bepaling of de clearingdrempel wordt overschreden en bijgevolg de verplichte clearing in werking treedt, mogen hedgingoperaties uitgesloten worden.</p> <p>De FSMA heeft vastgesteld dat het merendeel van de revisoren de AUP clearingdrempel niet heeft uitgevoerd bij die ondernemingen die verklaren enkel hedgingoperaties af te sluiten.</p>	De FSMA verwacht van de revisor dat hij in elk geval nagaat of de onderneming de hedgingcriteria correct toepast. Dit betekent dat de revisor de procedure 1.9 van de AUP clearingdrempel moet uitvoeren, anders heeft de AUP geen enkele toegevoegde waarde. Omwille van de opbouw van de AUP kon er echter enige onduidelijkheid bestaan omtrent deze verplichting. In samenspraak met de revisoren zal de AUP op dit punt worden verduidelijkt.
Bepaalde ondernemingen beschikken niet over de gegevens op mondiaal niveau om na te kunnen gaan of de clearingdrempel wordt overschreden. De toegang tot de informatie blijkt vooral een probleem te zijn (1) voor groepen met een verankering in de USA of (2) inzake landen waar geen EMIR controles worden uitgevoerd.	De FSMA verwacht van de revisor dat hij, als er geen gegevens op mondiaal niveau beschikbaar zijn, enkel de Europese transacties in de steekproef opgenomen en dat hij deze scopebeperking aan de FSMA bevestigt, overeenkomstig vraag 5 van de FAQ EMIR van de FSMA.

2.2 Intragroepstransacties en delegatie

Bevinding	Verwachtingen van de FSMA
Een aantal ondernemingen die enkel intragroeps-transacties afsluiten, komen hun EMIR-verplichtingen (transactierapportering, clearingdrempel, risico-inperkings technieken) niet na.	In de huidige stand van de regelgeving moeten de ondernemingen die enkel intragroepstransacties afsluiten, hun EMIR-verplichtingen onverkort nakomen.

De FSMA heeft vastgesteld dat de revisor de AUP niet uitvoert.	De revisor moet de AUP uitvoeren.
Bij bepaalde ondernemingen werden geen risico-inperkende procedures uitgevoerd in geval geautomatiseerde toekenning van de transacties aan twee partijen binnen dezelfde groep (i.e. spiegelcontracten).	De FSMA kan aanvaarden dat de risico's in dergelijke geautomatiseerde omgeving beperkter zijn. De FSMA verwacht in dergelijke situatie niettemin van de revisoren dat ze de regelingen en controles op de input en de correcte werking van de systemen beschrijven.
Bij delegatie van EMIR-verplichtingen binnen de groep hadden niet alle ondernemingen een delegatieovereenkomst afgesloten.	De FSMA verwacht van ondernemingen die taken in verband met EMIR-verplichtingen delegeren, zowel binnen als buiten de groep, dat ze steeds een delegatieovereenkomst afsluiten, ook als het uitsluitend om intragroepstransacties gaat.
Bij delegatie van taken in verband met EMIR-verplichtingen, zowel binnen de groep als buiten de groep, voerden een aanzienlijk aantal ondernemingen geen controles uit op de onderneming aan wie de taken werden gedelegeerd	De FSMA verwacht van ondernemingen die taken in verband met EMIR-verplichtingen delegeren, zowel binnen als buiten de groep, dat ze de nodige periodieke controles uitvoeren om na te gaan of de taken die gedelegeerd worden, ook daadwerkelijk kwaliteitsvol worden uitgevoerd. De onderneming blijft immers verantwoordelijk voor de EMIR-verplichtingen. Dit geldt ook voor de groepen waarin alle EMIR-verplichtingen gebundeld worden bij één onderneming binnen de groep. De FSMA verwacht bijzondere waakzaamheid in geval van delegatie aan een groepsentiteit die gevestigd is in een land dat buiten de scope van EMIR valt.
Bij delegatie van taken in verband met EMIR-verplichtingen, zowel binnen de groep als buiten de groep voerden bepaalde revisoren de AUP niet uit. Meestal ging het om de transactierapportering, maar in bepaalde gevallen betrof het ook de risico-inperkingstechnieken.	De FSMA verwacht van de revisoren dat ze de AUP ook uitvoeren als de onderneming taken in verband met EMIR-verplichtingen heeft gedelegeerd. In dat geval moeten zij de controles doen, hetzij bij de entiteit waaraan de taken werden gedelegeerd, hetzij rechtstreeks bij het transactieregister. De transactieregisters zijn immers verplicht deze informatie aan de ondernemingen door te geven.
De revisoren beschrijven de kenmerken van de delegatiecontracten niet, hoewel de AUP dit voorziet.	Aangezien deze informatie niet wezenlijk bijdraagt tot de beoordeling, is de FSMA van mening dat de AUP op dit punt aangepast kan worden.

2.3 Stockoptions

Bevinding	Verwachtingen van de FSMA
Een aantal ondernemingen beschouwen bepaalde stockopties niet als derivaten. Bepaalde revisoren zijn het hier zonder meer mee eens.	<p>De FSMA wijst erop dat stockopties in beginsel niet uitgesloten zijn van de toepassing van EMIR.</p> <p>De FSMA verwacht van de ondernemingen die stockopties niet als derivaten beschouwen dat ze dit omstandig motiveren.</p> <p>De FSMA verwacht van de revisoren dat ze deze motivering controleren en dat ze over hun controle rapporteren aan de FSMA.</p>