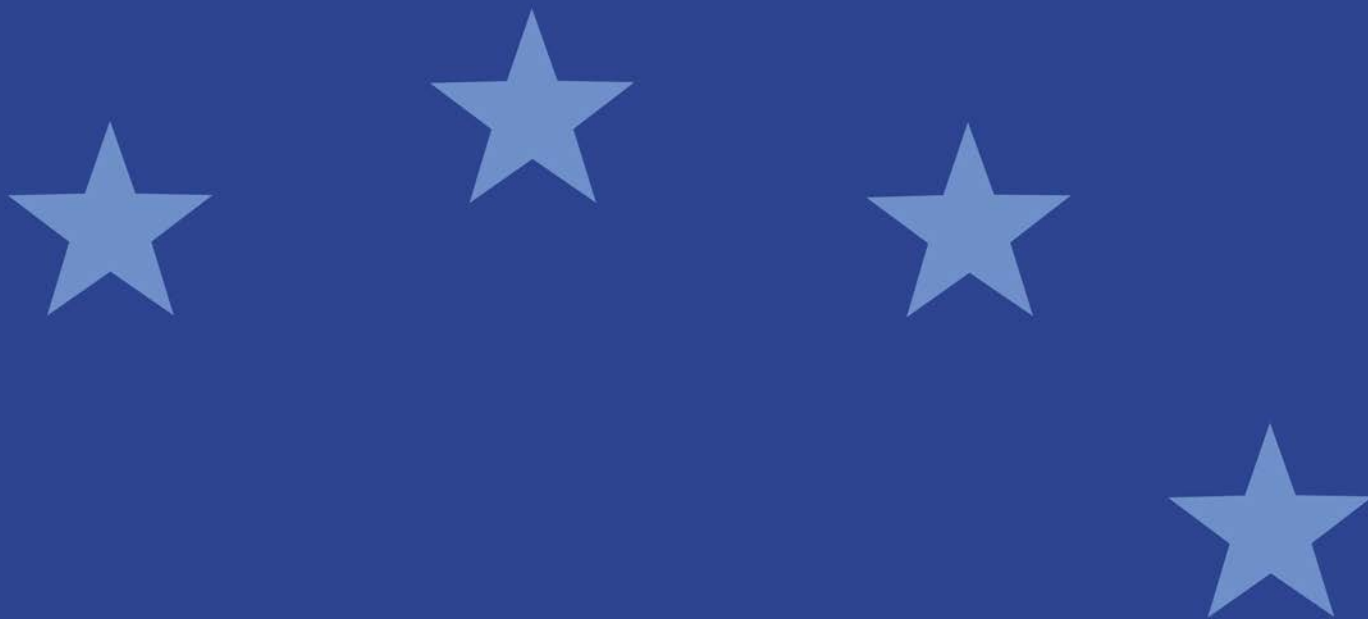


Κατευθυντήριες γραμμές και συστάσεις

Κατευθυντήριες γραμμές και συστάσεις σχετικά με το πεδίο εφαρμογής του κανονισμού





Πίνακας περιεχομένων

I.	Πεδίο εφαρμογής _____	4
II.	Σκοπός _____	4
III.	Συμμόρφωση και υποχρεώσεις αναφοράς _____	4
IV.	Υποχρέωση εγγραφής δυνάμει των άρθρων 2 παράγραφος 1, 3 στοιχείο β), 4, 5 και 14 παράγραφος 1 του κανονισμού για τους οργανισμούς αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας _____	5
V.	Δραστηριότητες αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας και εξαιρέσεις από την εγγραφή (άρθρα 2 και 3 του κανονισμού για τους οργανισμούς αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας) _____	6
VI.	Ίδρυση υποκαταστημάτων εκτός της Ένωσης από εγγεγραμμένους οργανισμούς αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας δυνάμει του άρθρου 14 παράγραφος 3 του κανονισμού για τους οργανισμούς αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας _____	7
VII.	Ειδικές συστάσεις κοινοποίησης για βέλτιστη πρακτική όσον αφορά το άρθρο 16 παράγραφος 1 του κανονισμού ESMA _____	8
VIII.	Επιβολή των κανόνων που αφορούν το πεδίο εφαρμογής του κανονισμού για τους οργανισμούς αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας _____	9



Χρησιμοποιούμενα ακρώνυμα

ΟΑΠΙ Οργανισμοί αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας

ΕΑΤ Ευρωπαϊκή Αρχή Τραπεζών

ΕΑΑ Εθνικές Αρμόδιες Αρχές όπως ορίζονται στον κανονισμό ΟΑΠΙ, άρθρο 3 παράγραφος 1 στοιχείο ιστ)

ΤΑΑ Τομεακές Αρμόδιες Αρχές όπως ορίζονται στον κανονισμό ΟΑΠΙ, άρθρο 3 παράγραφος 1 στοιχείο ιη)

I. Πεδίο εφαρμογής

Ποιος;

1. Οι παρούσες κατευθυντήριες γραμμές και συστάσεις απευθύνονται σε:
 - α. οργανισμούς αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας (όπως ορίζονται στο άρθρο 3 παράγραφος 1 στοιχείο α) του κανονισμού ΟΑΠΙ).
 - β. στις Εθνικές Αρμόδιες Αρχές (ΕΑΑ) και στις Τομεακές Αρμόδιες Αρχές (ΤΑΑ).

Πότε;

2. Οι παρούσες κατευθυντήριες γραμμές και συστάσεις θα δημοσιευτούν σε όλες τις επίσημες γλώσσες της ΕΕ.

II. Σκοπός

3. Σκοπός των παρούσων κατευθυντήριων γραμμών και συστάσεων είναι να παράσχουν διευκρινίσεις σχετικά με το πεδίο εφαρμογής του κανονισμού ΟΑΠΙ, και ιδίως με τις διατάξεις του που αφορούν τα ακόλουθα ειδικά ζητήματα:
 - α. υποχρέωση εγγραφής.
 - β. δραστηριότητες αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας και εξαιρέσεις από την εγγραφή.
 - γ. ιδιωτικές αξιολογήσεις.
 - δ. ίδρυση υποκαταστημάτων σε τρίτες χώρες.
 - ε. ειδικές συστάσεις κοινοποίησης για εταιρείες βαθμολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας και ΟΑΠΙ με έδρα σε τρίτες χώρες.
 - στ. επιβολή του πεδίου εφαρμογής του κανονισμού ΟΑΠΙ και συνεργασία με τις εθνικές αρμόδιες αρχές.

III. Συμμόρφωση και υποχρεώσεις αναφοράς

Καθεστώς των κατευθυντήριων γραμμών και συστάσεων

4. Το παρόν έγγραφο περιέχει κατευθυντήριες και γραμμές και συστάσεις που έχουν εκδοθεί δυνάμει του άρθρου 16 του κανονισμού ESMA. Σύμφωνα με το άρθρο 16 παράγραφος 3 του κανονισμού ESMA, οι αρμόδιες αρχές και οι συμμετέχοντες στις χρηματοοικονομικές αγορές καταβάλλουν κάθε δυνατή προσπάθεια για να συμμορφωθούν με τις εν λόγω κατευθυντήριες γραμμές και συστάσεις.

5. Οι αρμόδιες αρχές στις οποίες απευθύνονται οι κατευθυντήριες γραμμές και συστάσεις πρέπει να τις ενσωματώσουν στις εποπτικές πρακτικές τους, ακόμα και όταν συγκεκριμένες κατευθυντήριες γραμμές που περιλαμβάνονται στο έγγραφο απευθύνονται κυρίως σε συμμετέχοντες στις χρηματοοικονομικές αγορές.
6. Όσον αφορά όλα τα άλλα κεφάλαια των εν λόγω κατευθυντήριων γραμμών και συστάσεων, οι ΕΑΑ και οι συμμετέχοντες στις χρηματοοικονομικές αγορές υποχρεούνται να συμμορφώνονται με τις διατάξεις του κανονισμού ΟΑΠΙ και η ESMA έχει το καθήκον να διασφαλίζει την εφαρμογή τους.
7. Οι διευκρινίσεις που παρέχονται στις παρούσες κατευθυντήριες γραμμές αφορούν την εφαρμογή των διατάξεων του κανονισμού ΟΑΠΙ.

Απαιτήσεις αναφοράς δυνάμει του άρθρου 16 του κανονισμού ESMA

8. Οι αρμόδιες αρχές στις οποίες απευθύνεται η παράγραφος 26 των παρούσων κατευθυντήριων γραμμών υποχρεούνται να κοινοποιούν στην ESMA μέσω της διεύθυνσης info@esma.europa.eu κατά πόσο συμμορφώνονται ή προτίθενται να συμμορφωθούν με τις κατευθυντήριες γραμμές και συστάσεις, παραθέτοντας τους λόγους για τη μη συμμόρφωσή τους, εντός δύο μηνών από την ημερομηνία δημοσίευσής τους από την ESMA σε όλες τις επίσημες γλώσσες της ΕΕ. Εάν δεν ληφθεί απάντηση εντός αυτής της προθεσμίας, θεωρείται ότι οι αρμόδιες αρχές δεν συμμορφώνονται. Υπόδειγμα για τις κοινοποιήσεις διατίθεται στον δικτυακό τόπο της ESMA.

IV. Υποχρέωση εγγραφής δυνάμει των άρθρων 2 παράγραφος 1, 3 στοιχείο β), 4, 5 και 14 παράγραφος 1 του κανονισμού για τους οργανισμούς αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας

9. Οι οργανισμοί αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας που δεν έχουν φυσική παρουσία στην ΕΕ και πληρούν τις προϋποθέσεις του άρθρου 5 του κανονισμού ΟΑΠΙ πρέπει να λαμβάνουν πιστοποίηση από την ESMA πριν από τη διανομή αξιολογήσεων για κανονιστικούς σκοπούς στην ΕΕ.
10. Οι οργανισμοί αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας που είναι εγκατεστημένοι στην ΕΕ και εκτελούν δραστηριότητες αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας στην ΕΕ χωρίς να είναι εγγεγραμμένοι παραβιάζουν το άρθρο 2 παράγραφος 1 και το άρθρο 14 παράγραφος 1 του κανονισμού ΟΑΠΙ. Κάθε οργανισμός αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας που προτίθεται να ασκήσει δραστηριότητες αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας πρέπει να υποβάλει αμέσως αίτηση εγγραφής στην ESMA. Οι οντότητες δεν πρέπει να εκδίδουν αξιολογήσεις πιστοληπτικής ικανότητας προτού εγγραφούν ως ΟΑΠΙ. Οι εν λόγω υποχρεώσεις δεσμεύουν και νομικές οντότητες που είναι εγκατεστημένες στην ΕΕ και απασχολούν αναλυτές αξιολογήσεων που παρέχουν υπηρεσίες αξιολόγησης σε οντότητα τρίτης χώρας.
11. Μόνο νομικά πρόσωπα δύνανται να υποβάλουν αίτηση εγγραφής. Τα φυσικά πρόσωπα δεν δύνανται να υποβάλουν αίτηση εγγραφής.

12. Η ESMA λαμβάνει εποπτικά μέτρα σύμφωνα με το άρθρο 24 του κανονισμού ΟΑΠΙ εναντίον οργανισμών αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας που λειτουργούν χωρίς εγγραφή ή, εάν συντρέχει περίπτωση, χωρίς πιστοποίηση στην Ένωση και επιβάλλει πρόστιμο δυνάμει του άρθρου 36α και του παραρτήματος ΙΙΙ.54 του κανονισμού ΟΑΠΙ.

V. Δραστηριότητες αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας και εξαιρέσεις από την εγγραφή (άρθρα 2 και 3 του κανονισμού για τους οργανισμούς αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας)

13. Οι αξιολογήσεις πιστοληπτικής ικανότητας, όπως ορίζονται στο άρθρο 3 παράγραφος 1 στοιχείο α) του κανονισμού ΟΑΠΙ, περιλαμβάνουν ποσοτική ανάλυση και επαρκή ποιοτική ανάλυση, σύμφωνα με τη μεθοδολογία αξιολόγησης που έχει θεσπιστεί από τον οργανισμό αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας. Οι μετρήσεις πιστοληπτικής ικανότητας που προέρχονται από τη σύνοψη και παρουσίαση δεδομένων αποκλειστικά βάσει ενός προκαθορισμένου στατιστικού συστήματος ή μοντέλου, χωρίς να συνοδεύονται από πρόσθετα ουσιαστικά ποιοτικά στοιχεία σχετικά με την αξιολόγηση από αναλυτή αξιολογήσεων δεν πρέπει να θεωρούνται αξιολογήσεις πιστοληπτικής ικανότητας.
14. Μια αξιολόγηση που παρέχεται σε διαφορετικά πρόσωπα που ανήκουν σε έναν κατάλογο συνδρομητών δεν εμπίπτει στον ορισμό της "ιδιωτικής αξιολόγησης" δυνάμει του άρθρου 2 παράγραφος 2 στοιχείο α) του κανονισμού ΟΑΠΙ. Από την άλλη πλευρά, το άρθρο 2 παράγραφος 2 του κανονισμού ΟΑΠΙ δεν συνεπάγεται ότι οποιαδήποτε μεταβίβαση της αξιολόγησης σε τρίτο μέρος από το πρόσωπο που την παρήγγειλε θα συνιστούσε δημόσια κοινοποίηση ή διανομή με την καταβολή συνδρομής. Ο αποδέκτης μιας ιδιωτικής αξιολόγησης δικαιούται να κοινοποιήσει την αξιολόγηση σε περιορισμένο αριθμό τρίτων και αυστηρά σε εμπιστευτική βάση - εφόσον η εν λόγω κοινοποίηση δεν συνιστά δημόσια κοινοποίηση ή διανομή με την καταβολή συνδρομής - προκειμένου να διασφαλιστεί ότι η αξιολόγηση δεν θα κοινοποιηθεί περαιτέρω. Για παράδειγμα, κατά την υποβολή αίτησης για τη χορήγηση δανείου, ο αποδέκτης μιας ιδιωτικής αξιολόγησης δύναται να την κοινοποιήσει στην τράπεζά του αυστηρά σε εμπιστευτική βάση, ή μια τράπεζα μπορεί να κυκλοφορήσει μια ιδιωτική αξιολόγηση σε περιορισμένο αριθμό άλλων τραπεζών για τους σκοπούς μιας επιχειρηματικής συναλλαγής.
15. Σύμφωνα με το άρθρο 2 παράγραφος 2 στοιχείο α) του κανονισμού ΟΑΠΙ, οι οργανισμοί αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας πρέπει να διασφαλίζουν ότι οι συμφωνίες έκδοσης ιδιωτικών αξιολογήσεων καλύπτουν την υποχρέωση εμπιστευτικότητας και ότι περιέχουν περιορισμούς σχετικά με τη διανομή των αξιολογήσεων. Κατά την έκδοση ιδιωτικών αξιολογήσεων, οι οργανισμοί αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας πρέπει να αξιολογούν κατά πόσο το πρόσωπο που τις παρήγγειλε, ως αποδέκτης των ιδιωτικών αξιολογήσεων, έχει πρόθεση να τις χρησιμοποιήσει με τρόπο που θα κατέληγε στη δημοσιοποίησή τους ή να τις χρησιμοποιήσει για κανονιστικούς σκοπούς. Εάν οι οργανισμοί αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας μπορούν να καταλήξουν ευλόγως στο

συμπέρασμα ότι μια ιδιωτική αξιολόγηση είναι πιθανόν να δημοσιοποιηθεί, λαμβάνοντας υπόψη για παράδειγμα ότι ο ίδιος πελάτης έχει παραβιάσει την υποχρέωση εμπιστευτικότητας στο παρελθόν, η ESMA συνιστά ως βέλτιστη πρακτική στους οργανισμούς αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας να θεσπίσουν τα αναγκαία μέτρα για την αποφυγή της εν λόγω δημοσιοποίησης ή να μην εκδώσουν την εν λόγω αξιολόγηση.

VI. Ίδρυση υποκαταστημάτων εκτός της Ένωσης από εγγεγραμμένους οργανισμούς αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας δυνάμει του άρθρου 14 παράγραφος 3 του κανονισμού για τους οργανισμούς αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας

16. Εφόσον τα υποκαταστήματα δεν έχουν διακριτή νομική προσωπικότητα από τη μητρική επιχείρηση, οι αξιολογήσεις πιστοληπτικής ικανότητας που εκδίδονται από υποκαταστήματα εκτός της Ένωσης θεωρείται ότι εκδόθηκαν από τη μητρική επιχείρησή τους στην ΕΕ. Κατά συνέπεια, τυχόν παραβιάσεις του κανονισμού ΟΑΠΙ από τα υποκαταστήματα καταλογίζονται στον μητρικό ΟΑΠΙ στον οποίο θα επιβάλλονται τα εποπτικά μέτρα της ESMA, πρόστιμα ή/και περιοδικές χρηματικές ποινές.
17. Εάν σημαντικές επιχειρησιακές λειτουργίες των οργανισμών αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας βασίζονται και εκτελούνται κατά κύριο λόγο εκτός της Ένωσης, τούτο μπορεί να εμποδίζει την ESMA να εκτελεί τα εποπτικά καθήκοντά της. Επιπλέον, οι ΟΑΠΙ πρέπει να αποδείξουν ότι υφίσταται αντικειμενικός λόγος που υπαγορεύει την έκδοση των αξιολογήσεων από υποκαταστήματα με έδρα εκτός της Ένωσης. Για παράδειγμα, η ανάγκη διασφάλισης επαρκούς παρουσίας στην εν λόγω τρίτη χώρα. Η ESMA λαμβάνει μέτρα δυνάμει των άρθρων 24, 36α και 36β σε περίπτωση παραβιάσεων του παραρτήματος ΙΙΙ μέρος ΙΙ σημεία 2, 4, 5, 6, 7 και 8 του κανονισμού ΟΑΠΙ από τους ΟΑΠΙ.
18. Τα σημαντικά επιχειρησιακά καθήκοντα, όπως ορίζονται στο άρθρο 9 του κανονισμού ΟΑΠΙ, δεν πρέπει να βασίζονται ή να εκτελούνται κατά κύριο λόγο σε γραφεία εγκατεστημένα σε τρίτες χώρες χωρίς (ή με πολύ περιορισμένη) συμμετοχή διευθυντικών στελεχών, συστημάτων ή διαδικασιών του οργανισμού αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας που εδρεύουν στην ΕΕ. Στα σημαντικά επιχειρησιακά καθήκοντα (λειτουργίες) περιλαμβάνονται τμήματα ή διευθύνσεις που είναι αρμόδια για την κατάρτιση και έκδοση αξιολογήσεων πιστοληπτικής ικανότητας, την πιστωτική ανάλυση, την ανάπτυξη και τον έλεγχο της μεθοδολογίας αξιολόγησης, τη συμμόρφωση, τον εσωτερικό ποιοτικό έλεγχο, την αποθήκευση δεδομένων/τήρηση αρχείων και τη συντήρηση ή υποστήριξη συστημάτων. Εντούτοις, για τον προσδιορισμό των σημαντικών επιχειρησιακών καθηκόντων ενδέχεται να απαιτείται η εξέταση κατά περίπτωση. Όσον αφορά τη λειτουργία συμμόρφωσης, οι ΟΑΠΙ πρέπει να διασφαλίσουν ότι το εσωτερικό σύστημα ελέγχου τους λειτουργεί πλήρως και στα υποκαταστήματά τους σε τρίτες χώρες.
19. Οι οργανισμοί αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας δεν ιδρύουν υποκαταστήματα σε τρίτες χώρες για την εκτέλεση δραστηριοτήτων που υπόκεινται σε εποπτεία από την ESMA εάν τούτο εμποδίζει την

ESMA να εκτελεί τα εποπτικά καθήκοντά της σχετικά με αυτές τις δραστηριότητες των εν λόγω υποκαταστημάτων, όπως προβλέπεται στα άρθρα 23β έως 23δ του κανονισμού, συμπεριλαμβανομένης της δυνατότητας διεξαγωγής επιτόπιων επιθεωρήσεων και ερευνών. Από αυτή την άποψη:

- α) οι οργανισμοί αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας οφείλουν να συνεργάζονται με την ESMA σε περίπτωση επιθεωρήσεων ή ερευνών, συμπεριλαμβανομένων των επιτόπιων επισκέψεων, σχετικά με τις αξιολογήσεις πιστοληπτικής ικανότητας ή τις δραστηριότητες αξιολόγησης που εκτελούνται σε υποκαταστήματα εκτός της ΕΕ·
- β) η ESMA θα αξιολογήσει την ανάγκη εξασφάλισης ρυθμίσεων συνεργασίας με τις τοπικές αρμόδιες ρυθμιστικές αρχές για να διασφαλίσει την επαρκή εποπτεία των υποκαταστημάτων που βρίσκονται εκτός της Ένωσης·
- γ) πριν από την ίδρυση υποκαταστημάτων σε τρίτες χώρες, οι οργανισμοί αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας πρέπει να διασφαλίζουν ότι τα εν λόγω υποκαταστήματα θα ανταποκρίνονται άμεσα σε οποιοδήποτε αίτημα των υπαλλήλων της ESMA κατά την άσκηση των αρμοδιοτήτων της δυνάμει των άρθρων 23β έως 23δ του κανονισμού ΟΑΠΙ, συμπεριλαμβανομένης της παροχής πρόσβασης σε εγκαταστάσεις, συστήματα και πόρους σε περίπτωση επιτόπιων επιθεωρήσεων και ερευνών.

VII. Ειδικές συστάσεις κοινοποίησης για βέλτιστη πρακτική όσον αφορά το άρθρο 16 παράγραφος 1 του κανονισμού ESMA

22. Η ESMA συνιστά ως βέλτιστη πρακτική στις εταιρείες βαθμολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας και στους ΟΑΠΙ που διανέμουν βαθμούς πιστοληπτικής ικανότητας στο κοινό εντός της Ένωσης να κοινοποιούν με σαφή και εμφανή τρόπο ότι οι εν λόγω βαθμοί δεν συνιστούν αξιολογήσεις πιστοληπτικής ικανότητας που έχουν εκδοθεί σύμφωνα με τον κανονισμό ΟΑΠΙ. Η ESMA συνιστά η εν λόγω κοινοποίηση να παρέχεται και από οργανισμούς εξαγωγικών πιστώσεων που ενεργούν δυνάμει του άρθρου 2 παράγραφος 2 στοιχείο γ) του κανονισμού.
23. Η ESMA συνιστά ως βέλτιστη πρακτική σε περίπτωση που οι εταιρείες βαθμολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας και οι οργανισμοί εξαγωγικών πιστώσεων αποφασίσουν να δημοσιεύσουν τις εν λόγω πληροφορίες, να διατηρούν την πλήρη ευθύνη για την κοινοποίηση που αναφέρεται στις προηγούμενες παραγράφους όταν οι βαθμοί ή οι αξιολογήσεις πιστοληπτικής ικανότητάς τους διανέμονται στο κοινό στο έδαφος της Ένωσης μέσω συμφωνίας με τρίτους.
24. Οι βαθμοί ή οι αξιολογήσεις πιστοληπτικής ικανότητας διανέμονται στο κοινό εντός της ΕΕ όταν δημοσιεύονται σε απροσδιόριστο ή μη προσδιορισμένο αριθμό προσώπων που κατοικούν στην ΕΕ, για παράδειγμα μέσω δελτίου τύπου. Οι βαθμοί ή οι αξιολογήσεις πιστοληπτικής ικανότητας διανέμονται επίσης στο κοινό όταν εκδίδονται μέσω δικτυακού τόπου εγγεγραμμένου σε τομέα που αντιστοιχεί σε ένα από τα κράτη μέλη της ΕΕ.

VIII. Επιβολή των κανόνων που αφορούν το πεδίο εφαρμογής του κανονισμού για τους οργανισμούς αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας

25. Η ESMA επιβάλλει περιοδικές χρηματικές ποινές προκειμένου να υποχρεώσει τον οργανισμό αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας να θέσει τέλος στην παραβίαση που συνιστά η έκδοση αξιολογήσεων πιστοληπτικής ικανότητας χωρίς εγγραφή στην ESMA και επιβάλλει πρόστιμα όταν κρίνεται απαραίτητο, σύμφωνα με τα άρθρα 36β και 36α αντίστοιχα του κανονισμού ΟΑΠΙ.
26. Εάν μια ΕΑΑ ή μια ΤΑΑ λάβει αίτηση, αίτημα πληροφοριών ή άλλη μορφή ερωτήματος σχετικά με τον κανονισμό ΟΑΠΙ, μεταξύ άλλων επί θεμάτων εγγραφής ή πιστοποίησης, η Αρχή οφείλει να ενημερώσει άμεσα την ESMA και να παραπέμψει τον συμμετέχοντα στις χρηματοοικονομικές αγορές που έχει υποβάλει το αίτημα στην ESMA ως αποκλειστική αρμόδια εποπτική αρχή της Ένωσης.