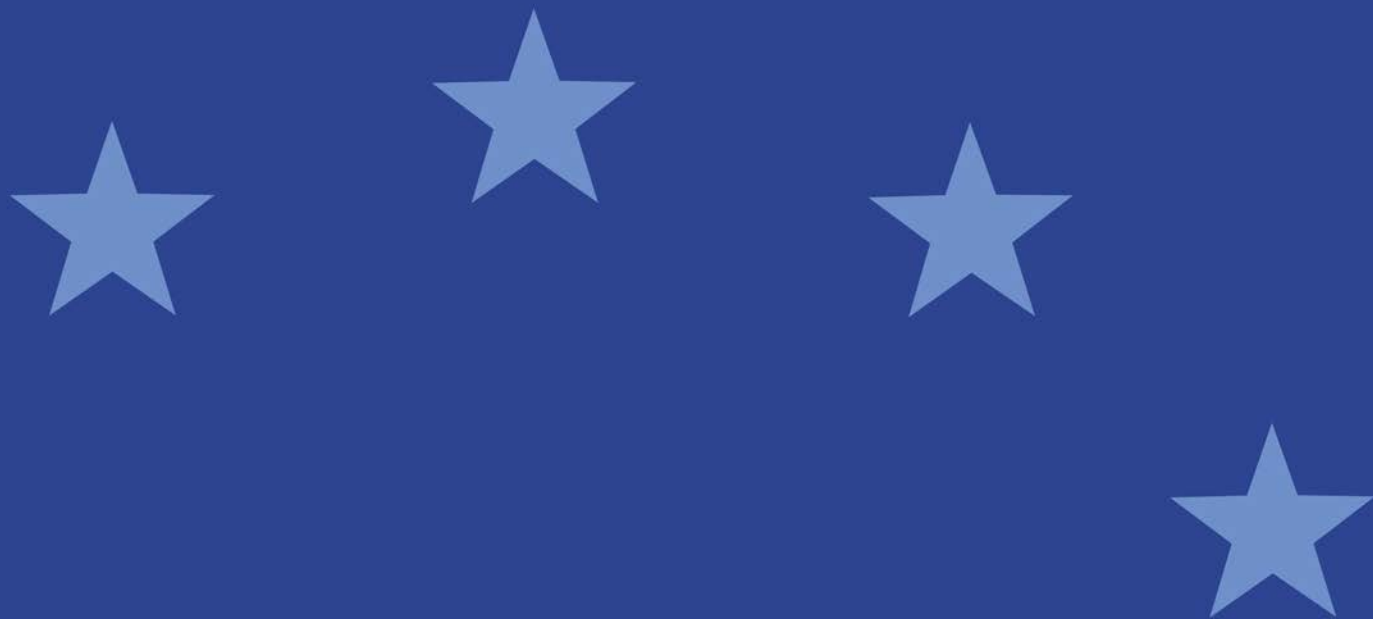




European Securities and
Markets Authority

Pamatnostādnes un ieteikumi

Pamatnostādnes un ieteikumi par KA regulas darbības jomu





Saturs

I.	Darbības joma _____	4
II.	Mērķis _____	4
III.	Atbilstības un ziņošanas pienākums _____	4
IV.	Pienākums reģistrēties saskaņā ar KA regulas 2. panta 1. punktu, 3. panta [1. punkta] b) apakšpunktu, 4., 5. pantu un 14. panta 1. punktu _____	5
V.	Kreditreitinga darbība un atbrīvojums no reģistrācijas (KA regulas 2. un 3. pants) _____	5
VI.	Reģistrētu kreditreitingu aģentūru filiāļu atvēršana ārpus Savienības saskaņā ar KA regulas 14. panta 3. punktu _____	6
VII.	Īpaši publiskošanas ieteikumi labākajai praksei saistībā ar EVTI regulas 16. panta 1. punktu _____	7
VIII.	Noteikumu, kuri regulē KA regulas darbības jomu, izpilde _____	8



Izmantotie akronīmi

KA kredītreitingu aģentūras

EBI Eiropas Banku iestāde

VKI dalībvalsts kompetentās iestādes, kā noteikts KA regulas 3. panta 1. punkta p) apakšpunktā

NKI nozares kompetentās iestādes, kā noteikts KA regulas 3. panta 1. punkta r) apakšpunktā

I. Darbības joma

Kas?

1. Šīs pamatnostādnes un ieteikumi ir adresēti:
 - a. kredītreitingu aģentūrām (kā noteikts KA regulas 3. panta 1. punkta a) apakšpunktā);
 - b. VKI un NKI.

Kad?

2. Šīs pamatnostādnes un ieteikumus publicēs visās ES oficiālajās valodās.

II. Mērķis

3. Šo pamatnostādņu un ieteikumu mērķis ir paskaidrot KA regulas darbības jomu, it īpaši noteikumus, kuri attiecas uz šādām specifiskām jomām:
 - c. pienākums reģistrēties,
 - d. kredītreitingu darbība un atbrīvojums no reģistrācijas,
 - e. privātie reitingi,
 - f. filiāļu atvēršana trešās valstīs,
 - g. īpašie publiskošanas ieteikumi kredītspējas vērtēšanas firmām un trešās valstīs reģistrētām KA,
 - h. KA regulas darbības jomas izpilde un sadarbība ar valstu kompetentajām iestādēm.

III. Atbilstības un ziņošanas pienākums

Pamatnostādņu un ieteikumu statuss

4. Šajā dokumentā ir ietvertas pamatnostādnes un ieteikumi, kas izdoti saskaņā ar EVTI regulas 16. pantu. Saskaņā ar EVTI regulas 16. panta 3. punktu kompetentās iestādes un finanšu tirgu dalībnieki dara visu iespējamo, lai ievērotu šīs pamatnostādnes un ieteikumus.
5. Kompetentajām iestādēm, kurām ir adresētas pamatnostādnes un ieteikumi, jāieklauj tie savā uzraudzības praksē, arī gadījumos, kad īpašas šā dokumenta pamatnostādnes ir domātas galvenokārt finanšu tirgu dalībniekiem.
6. Kas attiecas uz visām pārējām šo pamatnostādņu un ieteikumu nodaļām, VKI un finanšu tirgu dalībniekiem jāievēro KA regulas noteikumi, savukārt EVTI jānodrošina to piemērošana.

7. Šajās pamatnostādnēs sniegtie paskaidrojumi ir būtiski KA regulas noteikumu piemērošanai.

Ziņošanas prasības saskaņā ar EVTI regulas 16. pantu

8. Kompetentajām iestādēm, kurām ir adresēts šo pamatnostādņu 26. punkts, divu mēnešu laikā pēc tam, kad EVTI publicējusi šīs pamatnostādnes un ieteikumus visās ES oficiālajās valodās, jāpaziņo EVTI uz e-pasta adresi info@esma.europa.eu, vai tās ievēro vai paredz ievērot šīs pamatnostādnes un ieteikumus, neievērošanas gadījumā minot iemeslus. Ja minētajā termiņā nav atbildes, uzskata, ka attiecīgās kompetentās iestādes pamatnostādnes un ieteikumus nav ievērojušas. Paziņojuma veidlapa ir pieejama EVTI tīmekļa vietnē.

IV. Pienākums reģistrēties saskaņā ar KA regulas 2. panta 1. punktu, 3. panta [1. punkta] b) apakšpunktu, 4., 5. pantu un 14. panta 1. punktu

9. Kredītreitingu aģentūras, kuras fiziski neatrodas Savienībā un atbilst KA regulas 5. pantā minētajiem priekšnoteikumiem, saņem EVTI sertifikātu pirms izplatīt kredītreitingus regulatīviem mērķiem ES.
10. ES nodibinātas kredītreitingu aģentūras, kuras veic kredītreitinga darbību Savienībā bez iepriekšējas reģistrācijas, darbojas, pārkāpjot KA regulas 2. panta 1. punkta un 14. panta 1. punkta prasības. Ikvienu kredītreitingu aģentūra, kura vēlas veikt kredītreitinga darbību, tūlīt iesniedz EVTI reģistrācijas pieteikumu. Struktūras nedrīkst izsniegt kredītreitingus pirms tās nav reģistrētas kā KA. Minētais pienākums attiecas arī uz ES nodibinātām juridiskajām personām, kas nodarbina reitinga analītiķus, kuri sniedz reitinga pakalpojumus trešo valstu struktūrām.
11. Reģistrācijas pieteikumu var iesniegt tikai juridiska persona. Fiziska persona reģistrācijas pieteikumu iesniegt nevar.
12. EVTI saskaņā ar KA regulas 24. pantu veic uzraudzības pasākumu pret kredītreitingu aģentūrām, kuras darbojas Savienībā bez reģistrācijas vai, attiecīgā gadījumā, sertifikācijas, un uzliek [tām] naudas sodu atbilstīgi KA regulas 36.a pantam un III pielikuma 54. punktam.

V. Kredītreitinga darbība un atbrīvojums no reģistrācijas (KA regulas 2. un 3. pants)

13. Kredītreitingi, kā noteikts KA regulas 3. panta 1. punkta a) apakšpunktā, ietver kvantitatīvo analīzi un pietiekamu kvalitātes analīzi atbilstīgi kredītreitingu aģentūras noteiktajai reitingu metodikai. Kredītcieņas mērījumu, kas iegūts, apkopojot un izsakot datus tikai uz iepriekš noteiktas statistiskās sistēmas vai modeļa pamata, bez reitingu analītiķa sniegtiem papildu, konkrētajam reitingam būtiskiem kvalitatīviem analītiskajiem datiem, neuzskata par kredītreitingu.
14. Uz reitingu, ko izsniedz dažādām pasūtītāju sarakstā iekļautām personām, neattiecas KA regulas 2. panta 2. punkta a) apakšpunktā sniegtā “privātā reitinga” definīcija. No otras puses, KA regulas

2. panta 2. punkts nenozīmē, ka ikviens gadījums, kad reitinga pasūtītājs to nodod trešai personai, atbilst publiskošanai vai izplatīšanai pēc pasūtījuma. Privātā reitinga saņēmējs drīkst to darīt zināmu ierobežotam skaitam trešo personu un, stingri ievērojot slepenību – tiktāl, ciktāl tāda izpaušana neatbilst publiskošanai vai izplatīšanai pēc pasūtījuma – nodrošināt, lai privātais reitings netiktu turpmāk publiskots. Piemēram, lūdzot aizdevumu, privātā reitinga saņēmējs var, stingri ievērojot slepenību, darīt savu reitingu zināmu bankai, vai arī banka var nosūtīt privātu reitingu ierobežotam skaitam citu banku darījuma mērķiem.

15. Saskaņā ar KA regulas 2. panta 2. punkta a) apakšpunktu kredītreitingu aģentūras nodrošina, lai līgumos par privātā reitinga izsniegšanu būtu paredzēts pienākums ievērot slepenību un [būtu paredzēti] reitingu izplatīšanas ierobežojumi. Izsniedzot privātos reitingus, kredītreitingu aģentūras novērtē, vai personai, kura pasūtīja reitingu, kā privātā reitinga saņēmējai ir nodoms izmantot reitingu tādā veidā, ka tas taptu zināms plašai sabiedrībai, vai izmantot to regulatīviem mērķiem. Ja kredītreitingu aģentūras var saprātīgi secināt, ka privātais reitings var tikt publiskots, piemēram, ņemot vērā, ka tas pats klients agrāk jau ir pārkāpis slepenības ievērošanas pienākumu, EVTI kā labāko praksi iesaka kredītreitingu aģentūrām veikt attiecīgus pasākumus, lai nepieļautu tādu publiskošanu, vai arī atturēties no reitinga izsniegšanas.

VI. Reģistrētu kredītreitingu aģentūru filiāļu atvēršana ārpus Savienības saskaņā ar KA regulas 14. panta 3. punktu

16. Tā kā filiāles nav no “mātesfirmas” atsevišķas juridiskās personas, ārpus Savienības nodibināto filiāļu izsniegtos reitingus uzskata par to ES “mātesfirmu” izsniegtiem. Tāpēc filiāļu pieļautie KA regulas noteikumu pārkāpumi ir attiecināmi uz “mātesfirmas” KA, kam tiks piemēroti EVTI uzraudzības pasākumi, uzlikti naudas sodi un/vai periodiskie soda maksājumi.
17. Ja svarīgas kredītreitingu aģentūru darbības funkcijas būtu bāzētas un galvenokārt veiktas ārpus Savienības, EVTI varētu būt grūti pildīt savus uzraudzības uzdevumus. Turklāt kredītreitingu aģentūrām jāpierāda, ka ir objektīvs iemesls, kāpēc kredītreitingi jāizsniedz ārpus Savienības nodibinātajās filiālēs – piemēram, vajadzība nodrošināt pienācīgu klātbūtni konkrētajā trešā valstī. Ja kredītreitingu aģentūras pārkāpj KA regulas III pielikuma II daļas 2., 4., 5., 6., 7. un 8. punkta prasības, EVTI rīkojas atbilstīgi 24., 36.a un 36.b pantam.
18. Svarīgas darbības funkcijas, kā noteikts KA regulas 9. pantā, nedrīkst būt bāzētas vai galvenokārt veiktas trešās valstīs atvērto birojos, ja tur nav (vai ir ļoti ierobežoti) iesaistīti ES bāzēti kredītreitingu aģentūras pārvaldnieki, sistēmas vai procedūras. Svarīgas darbības funkcijas ietver vienības vai nodaļas, kas atbild par kredītreitingu izstrādi un izsniegšanu, kredītu analīzi, reitingu metodikas attīstību un pārskatīšanu, atbilstību, iekšējo kvalitātes kontroli, datu uzglabāšanu/uzskaiti un sistēmu tehnisko uzturēšanu vai atbalstu. Tomēr svarīgas darbības funkcijas var tikt apzinātas katrā atsevišķā

gadījumā. Attiecībā uz atbilstības funkciju kredītreitingu aģentūras nodrošina, lai to iekšējā kontroles sistēma pilnībā darbotos arī trešo valstu filiālēs.

19. Kredītreitingu aģentūras nedrīkst dibināt filiāles trešās valstīs, lai veiktu EVTI uzraugāmas darbības, ja tas traucē EVTI pildīt minēto filiāļu darbības uzraudzības uzdevumus, kā noteikts regulas 23.b–23.d pantā, tostarp spēju veikt pārbaudes uz vietas un izmeklēšanu. Šajā sakarā:
- a) kredītreitingu aģentūras sadarbojas ar EVTI pārbaudi vai izmeklēšanu gadījumos, ieskaitot pārbaudes uz vietas, attiecībā uz kredītreitingiem vai kredītreitingu darbību, ko veic filiālēs ārpus ES;
 - b) EVTI novērtēs vajadzību sākt sadarbību ar vietējiem kompetentajiem regulatoriem, lai nodrošinātu pienācīgu ārpus Savienības esošo filiāļu uzraudzību;
 - c) pirms filiāļu nodibināšanas trešās valstīs kredītreitingu aģentūras nodrošina, lai minētās filiāles tūlīt izpildītu katru prasību, ko izvirza EVTI amatpersonas, īstenojot savas pilnvaras saskaņā ar KA regulas 23.b–23.d pantu, tostarp atļautu piekļūt telpām, sistēmām un resursiem pārbaudi uz vietas un izmeklēšanu gadījumā.

VII. Īpaši publiskošanas ieteikumi labākajai praksei saistībā ar EVTI regulas 16. panta 1. punktu

22. EVTI iesaka labākajai praksei, lai kredīspējas vērtēšanas firmas un KA, kuras izplata kredīspējas novērtējumus sabiedrībai Savienībā, skaidri un uzskatāmi publiskotu, ka minētie novērtējumi nav kredītreitingi, kas izsniegti saskaņā ar KA regulu. EVTI iesaka, ka publiskošana jānodrošina arī eksporta kredīta aģentūrām, kuras darbojas saskaņā ar regulas 2. panta 2. punkta c) apakšpunktu.
23. EVTI labākajai praksei iesaka, ka tad, ja kredīspējas vērtēšanas firmas un eksporta kredīta aģentūras nolēm publicēt tādu informāciju, tās uzņemas pilnu atbildību par iepriekšējos punktos norādīto publiskošanu, kad to kredīspējas novērtējumus vai reitingus izplata sabiedrībai Savienības teritorijā pēc vienošanās ar trešām personām.
24. Kredīspējas novērtējumus vai reitingus ES izplata sabiedrībai tad, kad tos publisko – piemēram, sniedzot informāciju preseī – nenoteiktam vai nenosakāmam personu kopumam, kuri pastāvīgi uzturas Savienībā. Kredīspējas novērtējumus vai reitingus izplata sabiedrībai arī tad, kad tos izsniedz ar tādā domēnā reģistrētas tīmekļa vietnes starpniecību, kurš atbilst kādas ES dalībvalsts domēnam.

VIII. Noteikumu, kuri regulē KA regulas darbības jomu, izpilde

25. EVTI periodiski nosaka naudas sodu samaksu, lai piespiestu kredītreitingu aģentūru izbeigt pārkāpt kredītreitingu izsniegšanas noteikumus, neesot reģistrētai EVTI, un uzliek naudas sodus attiecīgi saskaņā ar KA regulas 36. panta b) apakšpunktu un 36. panta a) apakšpunktu.
26. Ja VKI vai NKI saņem pieteikumu, informācijas pieprasījumu vai jebkuru citu lūgumu saistībā ar KA regulu, tostarp reģistrāciju vai sertifikāciju, Iestāde tūlīt informē EVTI un paziņo finanšu tirgu dalībnieku, kas ir iesniedzis pieprasījumu, EVTI kā vienīgajai kompetentajai uzraudzības iestādei Savienībā.