



European Securities and
Markets Authority

Suunised

krediidireitingute suhtes kohaldatavate avalikustamisnõuete kohta



Sisukord

1	Reguleerimisala.....	2
2	Mõisted, õiguslikud alused ja lühendid	3
3	Eesmärk	3
4	Vastavus- ja aruandluskohustused.....	3
5	Suunised.....	3

1 Reguleerimisala

Kellele?

Suuniseid kohaldatakse reitinguagentuuridele, mis on asutatud Euroopa Liidus ja registreeritud ESMA-s (edaspidi „ELi reitinguagentuurid“) kooskõlas Euroopa Parlamendi ja nõukogu 16. septembri 2009. aasta määrusega (EÜ) nr 1060/2009 (reitinguagentuuride kohta)¹ (edaspidi „reitinguagentuuride määrus“).

Mis?

Suunised käsitlevad ELis registreeritud reitinguagentuuride poolt krediidireitingute avaldamise, reitinguväljavaadete ja hindamismeetodite ning reitingumudelite eriküsimusi kooskõlas artikli 10 lõigetega 1, 2 ja 5, I lisa D jao I osa punktidega 1, 2, 4 ja 5 ning I lisa D jao III osa punktidega 1, 2, 2a ja 4.

Millal?

Suunised tõlgitakse kõigisse ELi ametlikesse keeltesse ja avaldatakse ESMA veebilehel. ESMA hakkab neid suuniseid järelevalves kasutama alates 30. märtsist 2020.

¹ ELT L 302, 17.11.2009, lk 1.

2 Mõisted, õiguslikud alused ja lühendid

Kasutatakse järgmisi mõisteid:

CRA	reitinguagentuur
Reitinguagentuuride määrus (CRAR)	Euroopa Parlamendi ja nõukogu 16. septembri 2009. aasta määrus (EÜ) nr 1060/2009 reitinguagentuuride kohta (viimati muudetud määrusega (EL) nr 462/2013)
ESMA	Euroopa Väärtpaberiturujärelevalve
ESMA määrus	Euroopa Parlamendi ja nõukogu 24. novembri 2010. aasta määrus (EL) nr 1095/2010, millega asutatakse Euroopa Järelevalveasutus (Euroopa Väärtpaberiturujärelevalve), muudetakse otsust nr 716/2009/EÜ ning tunnistatakse kehtetuks komisjoni otsus 2009/77/EÜ (ESMA määrus).
ESG-tegurid	Keskkonna-, sotsiaalsed ja juhtimistegurid

3 Eesmärk

1. Suuniste eesmärk on ühtlustada teavet, mida reitinguagentuurid peavad avaldama teatud krediitkvaliteedi hinnangu raames. See teave esitatakse tüüpiliselt krediitkvaliteedi hinnangu pressiteates või aruannetes.

4 Vastavus- ja aruandluskohustused

4.1 Suuniste staatus

2. See dokument sisaldab suuniseid, mis on välja antud ESMA määruse artikli 16 kohaselt. Kooskõlas ESMA määruse artikli 16 lõikega 3 peavad reitinguagentuurid võtma mis tahes meetmeid, et neid suuniseid järgida.

4.2 Aruandlusnõuded

3. ESMA hindab käesolevate suuniste kohaldamist pideva järelevalve ja ESMA-le reitinguagentuuride esitatud korraliste aruannete kaudu.

5 Suunised

5.1 Artikli 10 lõigete 1, 2 ja 5 kohaselt avaldatavate pressiteadete ja aruannetega seotud nõuded.

4. ESMA on seisukohal, et artikli 10 lõigete 1, 2 ja 5 ning I lisa D jao I osa punktide 1, 2, 2a, 4 ja 5 kontekstis avaldatava ja esitatava krediitdireitingu või reitinguväljavaatega peaks

kaasnema pressiteade või aruanne, milles selgitatakse krediidireitingu või krediidiväljavaate aluseks olevaid põhielemente ja mis hõlmab vähemalt järgmisi elemente:

- i. selge teave või tunnuscode, kas krediidireiting on heaks kiidetud kooskõlas reitinguagentuuride määrusega;
- ii. selge avaldus, kas krediidireiting on mittetellitud krediidireiting.
- iii. Mittetellitud krediidireitingu korral tuleb järgmise süsteemi abil selgitada, kui palju osalesid hinnatud ettevõtted selle koostamisel:

mittetellitud krediidireiting	
hinnatava ettevõtte või seotud kolmanda isiku osalusel	[JAH]/[EI]
juurdepääsuga ettevõttesisestele dokumentidele	[JAH]/[EI]
juurdepääsuga juhtkonnale	[JAH]/[EI]

- iv. krediidireitingu juhtivanalüütiku nimi, ametikoht ja kontaktandmed ning esmase krediidireitingu kinnitamise eest vastutava isiku nimi ja ametikoht ning krediidireitingu koostamise eest vastutava juriidilise isiku nimi ja aadress;
 - v. viited mis tahes pressiteates nimetatud olulisele teabeallikale, millel oli krediidihinnangule oluline mõju;
 - vi. krediidireitingu määramisel kasutatud põhimetodoloogia ja oluliste mudelite nimetused loetletakse kohaldamiskuupäevade või versiooninumbri kõrval; iga kasutatud metodoloogia kohta tuleks lisada link metodoloogiale ja iga olulise mudeli kohta tuleks lisada link selle mudeli kirjeldusele;
 - vii. osa, milles on selgelt loetletud tegevused või sündmused, mis võivad põhjustada krediidireitingu suurenemise või vähenemise, ning parim ja halvim võimalik stsenaarium koos erilõikudega, milles käsitletakse tegureid, mis võivad põhjustada reitingu suurenemise, ja tegevuste või sündmustega, mis võivad põhjustada reitingu vähenemise;
 - viii. selgitav lõik teabega, kuidas reitingu kasutaja saab teavet iga reitingukategooria tähenduse kohta, sealhulgas maksejõuetuse või sissenõudmise määratlused, asjakohaste peamiste hindamiseelduste (nt matemaatika- või korrelatsioonieeldused) tundlikkusanalüüs; kui see lõik lisatakse põhimetodoloogia osale, tuleb lisada ka viide metodoloogia osale;
 - ix. selgitus, kas reiting avaldati hinnatud ettevõttele ning kas seda parandati pärast hinnatud ettevõttele avaldamist ja enne avalikustamist.
5. Kooskõlas I lisa D jao punktiga 5 eeldab ESMA, et kui kõigi krediidireitingu koostamise aluste ülalnimetatud elementide üksikasjalikus pressiteates või aruandes käsitlemine oleks ebaproportsionaalne, viitavad reitinguagentuurid selgelt ja silmatorkavalt, kuidas saab

sellele üksikasjalikule kirjeldusele otsese ja lihtsa juurdepääsu otsese veebilingi kaudu. ESMA on eeltoodule vaatamata arvamisel, et tähtsaimate ülalnimetatud elementide pressiteatesse või aruandesse lisamine on vajalik ja pressiteate või aruande kogupikkust arvestades proportsionaalne.

5.2 Artikli 10 lõigete 1 ja 2 ning I lisa D jao I osa punktidega 2a ja 5 seotud nõuded.

6. Kui kooskõlas artikli 10 lõigetega 1 ja 2 ja I lisa D jao I osa punktidega 2a ja 5 esitatud ja avaldatud krediidireitingut või krediidiväljavaadet muudeti eelkõige keskkonna-, sotsiaalsete ja juhtimistegurite tõttu, eeldab ESMA, et reitinguagentuurid esitavad kaasnevas pressiteates või aruandes järgmise:
 - i. kas krediidireitingu või reitinguväljavaate muutmise mis tahes põhjalus vastab reitinguagentuuri keskkonna-, sotsiaalsete ja juhtimistegurite liigitusele;
 - ii. mis selle reitinguagentuuri kaalutud põhitegurid on keskkonna-, sotsiaalsed ja juhtimistegurid;
 - iii. selgitus, miks need keskkonna-, sotsiaalsed ja juhtimistegurid olid krediidireitingu või krediidiväljavaate koostamisel olulise tähtsusega;
 - iv. link reitinguagentuuri veebikoha jaotisele, kus on keskkonna-, sotsiaalsete ja juhtimistegurite reitinguagentuuri krediidireitingute koostamisel kaalumist selgitavad suunised või dokument, milles kirjeldatakse, kuidas keskkonna-, sotsiaalsete ja juhtimistegureid käsitletakse reitinguagentuuri kasutatavate meetodite või nendega seotud mudelite raames.