



European Securities and
Markets Authority

Linji Gwida u Rakkomandazzjonijiet

Linji Gwida u Rakkomandazzjonijiet dwar l-Ambitu tar-Regolament CRA





Werrej

| | | |
|-------|---|---|
| I. | Ambitu _____ | 4 |
| II. | Skop _____ | 4 |
| III. | Obbligi ta' konformità u rappurtar _____ | 4 |
| IV. | Obbligu ta' reġistrazzjoni skont l-Art. 2(1), 3(b), 4, 5 u 14(1) tar-Regolament tas-CRA _____ | 5 |
| V. | Attivitajiet ta' klassifikazzjoni tal-kreditu u eżenzjonijiet mir-reġistrazzjoni (Art. 2 u 3 tar-Regolament CRA) _____ | 6 |
| VI. | Twaqqif ta' ferġat barra mill-Unjoni minn aġenziji ta' klassifikazzjoni tal-kreditu kklassifikati skont l-Art. 14(3) tar-Regolament CRA _____ | 6 |
| VII. | Rakkomandazzjonijiet ta' żvelar speċifiċi għall-aqwa prattika relatata mal-Art. 16(1) tar-Regolament ESMA _____ | 8 |
| VIII. | Infurzar tar-regoli li jikkonċernaw il-kamp ta' applikazzjoni tar-Regolament CRA _____ | 8 |



Akronomi użati

CRAs Aġenzija ta' Klassifikazzjoni tal-Kreditu

EBA Awtorit  Bankarja Ewropea

NCAs Awtoritajiet Kompetenti Nazzjonali kif iddefinit fir-Regolament CRA, Art. 3(1)(p)

SCA Awtoritajiet Kompetenti Settorjali kif iddefinit fir-Regolament CRA, Art. 3(1)(r)

I. Ambitu

Min?

1. Dawn il-Linji Gwida u rakkomandazzjonijiet huma indirizzati lil:
 - a. aġenziji ta' klassifikazzjoni tal-kreditu (kif iddefiniti fl-Artikolu 3(1)(a) tar-Regolament CRA);
 - b. NCAs u SCAs.

Meta?

2. Dawn il-Linji Gwida u rakkomandazzjonijiet sejrjn jiġu ppubblikati fil-lingwi kollha tal-UE.

II. Skop

3. L-iskop ta' dawn il-linji gwida u rakkomandazzjonijiet huwa li jipprovdu kjarifika tal-iskop tar-Regolament CRA, b'mod partikolari tad-dispożizzjonijiet tiegħu li jirrigwardaw il-kwistjonijiet speċifiċi li ġejjin:
 - c. l-obbligu ta' registrazzjoni;
 - d. l-attivitajiet ta' klassifikazzjoni tal-kreditu u l-eżenzjonijiet mir-registrazzjoni;
 - e. il-klassifikazzjonijiet privati;
 - f. it-twaqqif ta' fergħat f'pajjiżi terzi;
 - g. ir-rakkomandazzjonijiet ta' żvelar speċifiċi għad-ditti ta' evalwazzjoni tal-kreditu u s-CRAs stabbiliti f'pajjiżi terzi;
 - h. l-infurzar tal-ambitu tar-Regolament CRA u l-Kooperazzjoni mal-Awtoritajiet Nazzjonali Kompetenti.

III. Obbligi ta' konformità u rappurtar

Status tal-Linji Gwida u r-Rakkomandazzjonijiet

4. Dan id-dokument jinkludi Linji Gwida u Rakkomandazzjonijiet maħruġa skont l-Artikolu 16 tar-Regolament tal-ESMA. F'konformità mal-Artikolu 16(3) tar-Regolament tal-ESMA, l-awtoritajiet kompetenti u l-partecipanti fis-swieq finanzjarji għandhom jaġmlu kull sforz possibbli biex jikkonformaw mal-Linji Gwida u r-Rakkomandazzjonijiet.

5. L-awtoritajiet kompetenti li l-Linji Gwida u r-Rakkomandazzjonijiet huma indirizzati lilhom għandhom jinkorporawhom fil-prattiki supervizzorji tagħhom, inkluż fejn linji gwida partikolari fid-dokument huma diretti primarjament lejn il-partecipanti fis-swieq finanzjarji.
6. Fir-rigward tal-kapitoli l-oħra kollha ta' dawn il-Linji Gwida u Rakkomandazzjonijiet, l-NCAs u l-partecipanti fis-swieq finanzjarji huma mitluba li jikkonformaw mad-dispożizzjonijiet tar-Regolament CRA, filwaqt li l-ESMA għandha d-dmir li tiżgura l-applikazzjoni tagħhom.
7. Il-kjarifiki mogħtija f'dawn il-Linji Gwida huma rilevanti għall-applikazzjoni tad-dispożizzjonijiet tar-Regolament CRA.

Rekwiżiti ta' rappurtar skont l-Art. 16 tar-Regolament ESMA

8. L-awtoritajiet kompetenti li l-paragrafu 26 ta' dawn il-linji gwida huwa indirizzat lilhom għandhom jinnotifikaw lill-ESMA fuq info@esma.europa.eu jekk jikkonformawx jew hux beħsiebhom jikkonformaw mal-Linji Gwida u r-Rakkomandazzjonijiet, b'raġunijiet għan-nuqqas ta' konformità, fi żmien xahrejn mid-data tal-pubblikazzjoni tagħhom mill-ESMA bil-lingwi uffiċjali kollha tal-UE. Jekk ma tingħatax tweġiba sa din id-data ta' skadenza, l-awtoritajiet kompetenti jitqiesu bħala li mhumiex konformi. Hemm mudell disponibbli mill-websajt tal-ESMA.

IV. Obbligu ta' registrazzjoni skont l-Art. 2(1), 3(b), 4, 5 u 14(1) tar-Regolament tas-CRA

9. L-aġenziji ta' klassifikazzjoni tal-kreditu mingħajr preżenza fiżika fl-UE u li jissodisfaw il-prerekwiziti tal-Artikolu 5 tar-Regolament CRA għandhom jiksbu ċertifikazzjoni mill-ESMA qabel ma jiddistribwixxu l-klassifikazzjonijiet tal-kreditu għal finijiet regolatorji fl-UE.
10. L-aġenziji ta' klassifikazzjoni tal-kreditu fl-UE li jkunu qegħdin iwettqu attivitajiet ta' klassifikazzjoni tal-kreditu fl-UE mingħajr registrazzjoni minn qabel ikunu qegħdin joperaw bi ksur tal-Artikolu 2(1) u 14(1) tar-Regolament CRA. Kwalunkwe aġenzija ta' klassifikazzjoni tal-kreditu li beħsiebha twettaq attivitajiet ta' klassifikazzjoni tal-kreditu għandha tapplika minnufih għar-registrazzjoni mal-ESMA. L-entitajiet ma għandhomx joħorġu klassifikazzjonijiet tal-kreditu sakemm ma jkunux irregistrati bħala CRAs. Dawn l-obbligi japplikaw ukoll għall-entitajiet legali stabbiliti fl-UE li jimpjegaw analisti ta' klassifikazzjoni li jipprovdu servizzi ta' klassifikazzjoni lil entità ta' pajjiż terz.
11. Hija biss persuna ġuridika li tista' tapplika għal registrazzjoni. Persuna fiżika ma tistax tapplika għal registrazzjoni.
12. L-ESMA għandha tiehu miżura supervizzorja skont l-Artikolu 24 tar-Regolament CRA kontra l-aġenziji ta' klassifikazzjoni tal-kreditu li joperaw mingħajr registrazzjoni, jew fejn ikun xieraq, ċertifikazzjoni fl-Unjoni u għandha timponi multa skont l-Artikolu 36a u l-Anness III.54 tar-Regolament tas-CRA.

V. Attivitajiet ta' klassifikazzjoni tal-kreditu u eżenzjonijiet mir-registrazzjoni (Art. 2 u 3 tar-Regolament CRA)

13. Il-klassifikazzjoni ta' kreditu, kif iddefinit fl-Artikolu 3(1)(a) tar-Regolament CRA, tinkludi analizi kwantitattiva u analizi kwalitattiva, skont il-metodologija ta' klassifikazzjoni stabbilita mill-aġenzija ta' klassifikazzjoni tal-kreditu. Mizura ta' affidabbiltà kreditizja derivata mill-ġbir fil-qosor u l-espressjoni ta' dejta bbażata unikament fuq sistema jew mudell ta' statistika stabbilita minn qabel, minghajr kontribut analitiku speċifiku għall-klassifikazzjoni kwalitattiva sostanzjali addizzjonali minn analista ta' klassifikazzjoni ma għandhiex titqies bħala klassifikazzjoni ta' kreditu.
14. Klassifikazzjoni li tingħata lil persuni differenti li jagħmlu parti minn lista ta' abbonati ma taqax taht id-definizzjoni ta' "klassifikazzjoni privata" fl-Artikolu 2(2)(a) tar-Regolament CRA. Min-naħa l-oħra, l-Artikolu 2(2) tar-Regolament CRA ma jfissirx li xi trażmissjoni tal-klassifikazzjoni lil parti terza mill-persuna li ordnatha, tikkorrispondi għal żvelar lill-pubbliku jew distribuzzjoni bl-abbonament. Ir-riċevitur ta' klassifikazzjoni privata jista' jaqsam il-klassifikazzjoni ma' numru limitat ta' pajjiżi terzi fuq bażi strettament kunfidenzjali – sakemm tali żvelar ma jkunx jikkorrispondi għal żvelar lill-pubbliku jew distribuzzjoni bl-abbonament– biex jiġi żgurat li l-klassifikazzjoni privata ma tiġix żvelata ulterjorment. Pereżempju, meta japplika għal self, ir-riċevitur ta' klassifikazzjoni privata jista' jaqsam il-klassifikazzjoni tiegħu mal-bank tiegħu fuq bażi strettament kunfidenzjali, jew bank jista' jiċċirkola klassifikazzjoni privata lil numru ristrett ta' banek oħra għal finijiet ta' tranżazzjoni kummerċjali.
15. F'konformità mal-Artikolu 2(2)(a) tar-Regolament CRA, l-aġenziji ta' klassifikazzjoni tal-kreditu jistgħu jiżguraw li l-ftehimiet għall-ħruġ ta' klassifikazzjoni privata jkopru d-dmir ta' kunfidenzjalità u l-limitazzjonijiet fuq id-distribuzzjoni tal-klassifikazzjonijiet. Meta jkunu qegħdin joħorġu klassifikazzjonijiet privati, l-aġenziji ta' klassifikazzjoni tal-kreditu għandhom jivvalutaw jekk il-persuna li tkun għamlet l-ordni, bħala riċevitur tal-klassifikazzjoni privata, ikollhiex xi intenzjoni li tuża l-klassifikazzjoni b'tali mod li tiżvelaha fil-qasam pubbliku jew tużaha għal finijiet regolatorji. Fejn l-aġenziji ta' klassifikazzjoni tal-kreditu jkunu jistgħu jikkonkludu b'mod raġonevoli li klassifikazzjoni privata tkun tista' tiġi żvelata lill-pubbliku, pereżempju billi jitqies li l-istess klient ikun diġà kiser id-dmir ta' kunfidenzjalità fil-passat, l-ESMA bħala l-aqwa prattika tirrakkomanda li l-aġenziji ta' klassifikazzjoni tal-kreditu għandhom idahhlu fis-sehħ mizuri biex jevitaw dan l-iżvelar jew jieqfu milli joħorġu dik il-klassifikazzjoni.

VI. Twaqqif ta' fergħat barra mill-Unjoni minn aġenziji ta' klassifikazzjoni tal-kreditu kklassifikati skont l-Art. 14(3) tar-Regolament CRA

16. Peress li l-fergħat ma għandhomx personalità legali separata mill-kumpanija prinċipali tagħhom, il-klassifikazzjonijiet ta' kreditu maħruġa ffergħat stabbiliti barra mill-Unjoni huma meqjusa bħala

mahruga mill-istituzzjoni prinċipali tagħhom. Għalhekk, il-ksur mill-fergħat tar-Regolament CRA huwa attribwibbli lill-istituzzjoni CRA prinċipali li għandha tkun is-soġġett ta' miżuri ta' sorveljanza tal-ESMA, impożizzjoni ta' multi u/jew hlasijiet perjodiċi ta' penali.

17. L-ESMA jaf ma tithallix twettaq il-kompiti superviżorji tagħha jekk funzjonijiet operattivi importanti tal-aġenziji ta' klassifikazzjoni tal-kreditu jkunu bbażati u operati primarjament barra mill-Unjoni. Barra minn hekk, is-CRAs għandhom juru li hemm raġuni oġġettiva għall-klassifikazzjoni tal-kreditu biex tinhareg f'fergħat stabbiliti barra mill-Unjoni. Pereżempju, il-htieġa li tiġi żgurata preżenza xierqa fil-pajjiż terz ikkonċernat. L-ESMA tiegħu azzjoni skont l-Artikolu 24, 36a, 36b f'każ ta' ksur mis-CRAs tal-Anness III parti II punti 2, 4, 5, 6, 7 u 8 tar-Regolament CRA.
18. Funzjonijiet operattivi importanti, kif stabbilit fl-Art. 9 tar-Regolament CRA, ma għandhomx ikunu bbażati jew operati primarjament fuffiċċji stabbiliti f'pajjiżi terzi bl-ebda involviment (jew b'involviment limitat hafna) tal-manigers ibbażati fl-UE, sistemi jew proċeduri tal-aġenzija ta' klassifikazzjoni tal-kreditu. Funzjonijiet operattivi importanti jinkludi unitajiet jew taqsimiet li jiehd u hsieb l-elaborazzjoni u l-ħruġ ta' klassifikazzjonijiet ta' kreditu, l-analiżi tal-kreditu, l-iżvilupp u r-reviżjoni ta' metodoloġija ta' klassifikazzjoni, il-konformità, il-kontroll intern tal-kwalità, il-ħażna tad-dejta/iż-żamma tar-registri u l-appoġġ jew iż-żamma tas-sistemi. Madankollu, l-identifikazzjoni ta' funzjonijiet operattivi importanti jaf tkun tehtieġ kunsiderazzjoni fuq bażi ta' każ b'każ. Fir-rigward tal-funzjoni ta' konformità, is-CRAs għandhom jiżguraw li s-sistema ta' kontroll intern tagħhom tkun ukoll operattiva b'mod sħiħ fil-fergħat ta' pajjiżi terzi.
19. L-aġenziji ta' klassifikazzjoni tal-kreditu ma għandhomx jistabbilixxu fergħat f'pajjiżi terzi biex iwettqu attivitajiet li huma soġġetti għal superviżjoni mill-ESMA jekk din ma thallix lill-ESMA twettaq kompiti ta' superviżjoni fir-rigward ta' tali attivitajiet ta' daww il-fergħat kif stabbilit fl-Artikoli 23b sa 23d tar-Regolament, inkluż l-abbiltà li jitwettqu spezzjonijiet u investigazzjonijiet fuq il-post. F'dan ir-rigward:
 - a) l-aġenziji ta' klassifikazzjoni tal-kreditu għandhom jikkooperaw mal-ESMA f'każ ta' spezzjonijiet jew investigazzjonijiet, inkluż żjarat fuq il-post, fir-rigward ta' klassifikazzjoni tal-kreditu jew attivitajiet ta' klassifikazzjoni tal-kreditu mwettqa f'fergħat li mhumiex tal-UE;
 - b) L-ESMA tivvaluta l-htieġa li tidhol fi ftehimiet ta' kooperazzjoni mar-regolaturi kompetenti lokali biex tiżgura s-superviżjoni xierqa tal-fergħat li jinsabu barra mill-Unjoni;
 - c) qabel it-twaqqif ta' fergħat f'pajjiżi terzi, l-aġenziji ta' klassifikazzjoni tal-kreditu għandhom jiżguraw li daww il-fergħat sejr in jikkonformaw minnufih ma' kull talba stabbilita mill-uffiċjali tal-ESMA fl-eżerċizzju tas-setgħat skont l-Artikoli 23b sa 23d tar-Regolament CRA, inkluż l-ghoti ta' aċċess għall-bini, sistemi u riżorsi fil-każ ta' spezzjonijiet u investigazzjonijiet fuq il-post.

VII. Rakkomandazzjonijiet ta' żvelar speċifiċi għall-aqwa prattika relatata mal-Art. 16(1) tar-Regolament ESMA

22. L-ESMA bhala l-aqwa prattika tirrakkomanda li d-ditti ta' evalwazzjoni tal-kreditu u s-CRAs li jiddistribwixxu l-evalwazzjonijiet tal-kreditu lill-pubbliku fl-Unjoni għandhom jipprovdu żvelar ċar u prominenti li dawn l-evalwazzjonijiet mhumiex klassifikazzjonijiet tal-kreditu maħruġa skont ir-Regolament CRA. L-ESMA tirrakkomanda li l-iżvelar għandu jiġi pprovdut ukoll minn aġenziji ta' kreditu għall-esportazzjoni li jaġixxu skont l-Artikolu 2(2)(c) tar-Regolament.
23. L-ESMA bhala l-aqwa prattika tirrakkomanda li fejn id-ditti ta' evalwazzjoni tal-kreditu u l-aġenziji ta' kreditu għall-esportazzjoni jiddeċiedu li jipubblikaw tali informazzjoni, dawn għandhom jinżammu responsabbli b'mod shiħ għall-iżvelar indikat fil-paragrafi preċedenti meta l-evalwazzjonijiet jew il-klassifikazzjonijiet ta' kreditu tagħhom jiġu ddistribwiti lill-pubbliku fit-territorju tal-Unjoni permezz ta' ftehim ma' partijiet terzi.
24. L-evalwazzjonijiet jew il-klassifikazzjonijiet ta' kreditu jiġu ddistribwiti lill-pubbliku fl-UE meta jiġu żvelati lil generalità ta' individwi mhux determintati jew li ma tistax tiġi determinata b'domicilju fl-UE pereżempju, permezz ta' stqarrija għall-istampa. L-evalwazzjonijiet jew il-klassifikazzjonijiet jiġu distribwiti wkoll lill-pubbliku meta jinharġu permezz ta' websajt irregistrata b'qasam li jikkorrispondi għal wiehed mill-Istati Membri tal-UE.

VIII. Infurzar tar-regoli li jikkonċernaw il-kamp ta' applikazzjoni tar-Regolament CRA

25. L-ESMA għandha timponi hlasijiet perjodiċi ta' penali sabiex iġġieghel lill-aġenzija ta' klassifikazzjoni tal-kreditu ttejjem il-ksur minhabba hruġ ta' klassifikazzjoni ta' kreditu mingħajr ma tkun irregistrata mill-ESMA, u timponi multi fejn ikun xieraq, skont l-Artikoli 36(b) u 36(b) rispettivament tar-Regolament CRA.
26. Fejn NCA jew SCA tirċievi applikazzjoni, talba għal informazzjoni, jew xi forma oħra ta' domanda dwar ir-Regolament CRA, inkluż dwar ir-registrazzjoni jew iċ-ċertifikazzjoni, l-Awtorità għandha tinnotifika minnufih lill-ESMA u tirreferi l-partecipant fis-swieq finanzarji li jkun ippreżenta t-talba lill-ESMA bhala l-awtorità kompetenti unika fl-Unjoni.