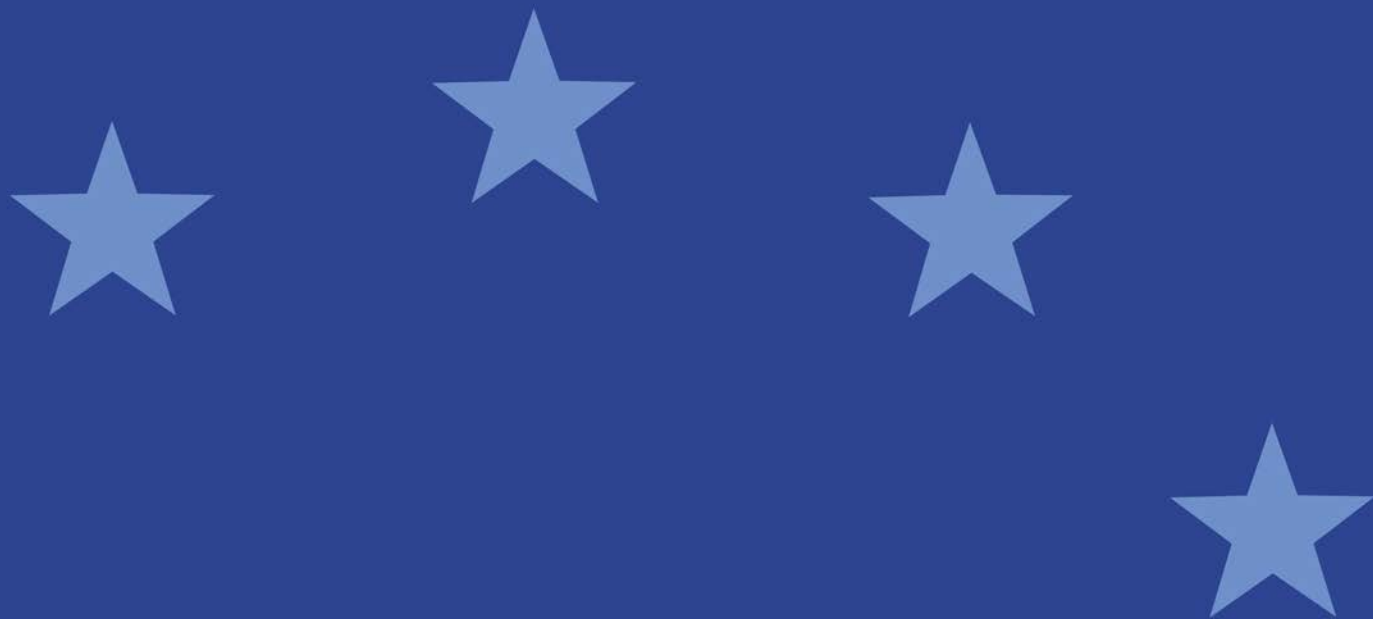




European Securities and  
Markets Authority

# Smernice in priporočila

Smernice in priporočila o področju uporabe uredbe CRA



## Kazalo

I.	Področje uporabe _____	4
II.	Namen _____	4
III.	Skladnost in obveznost poročanja _____	4
IV.	Obveznost registracije v skladu s členom 2(1), členom 3(b), členoma 4 in 5 ter členom 14(1) uredbe CRA _____	5
V.	Dejavnosti bonitetnega ocenjevanja in oprostitve registracije (člena 2 in 3 uredbe CRA) _____	5
VI.	Podružnice, ki jih registrirane bonitetne agencije ustanovijo zunaj Unije v skladu s členom 14(3) uredbe CRA _____	6
VII.	Posebna priporočila glede razkritja za najboljšo prakso v zvezi s členom 16(1) uredbe o ESMA _____	7
VIII.	Izvrševanje pravil v zvezi s področjem uporabe uredbe CRA _____	8



## **Uporabljene kratice**

- CRA bonitetne agencije
- EBA Evropski bančni organ
- NCA nacionalni pristojni organi iz člena 3(1)(p) uredbe CRA
- SCA področni pristojni organi iz člena 3(1)(r) uredbe CRA

## **I. Področje uporabe**

### **Kdo?**

1. Te smernice in priporočila so namenjeni:
  - a. bonitetnim agencijam (kakor so opredeljene v členu 3(1)(a) uredbe CRA);
  - b. nacionalnim pristojnim organom in področnim pristojnim organom.

### **Kdaj?**

2. Te smernice in priporočila bodo objavljene v vseh uradnih jezikih EU.

## **II. Namen**

3. Namen teh smernic in priporočil je pojasniti področje uporabe uredbe CRA, zlasti določb uredbe o naslednjih posebnih vprašanjih:
  - c. obveznost registracije;
  - d. dejavnosti bonitetnega ocenjevanja in oprostitve registracije;
  - e. zasebne bonitetne ocene;
  - f. ustanavljanje podružnic v tretjih državah;
  - g. posebna priporočila glede razkritja za podjetja za izvajanje kreditnega točkovanja in bonitetne agencije, ustanovljene v tretjih državah;
  - h. izvrševanje uredbe CRA in sodelovanje z nacionalnimi pristojnimi organi.

## **III. Skladnost in obveznost poročanja**

### **Status smernic in priporočil**

4. Ta dokument vsebuje smernice in priporočila, izdane na podlagi člena 16 uredbe o ESMA. Pristojni organi in udeleženci na finančnem trgu si morajo v skladu s členom 16(3) uredbe o ESMA po svojih najboljših močeh prizadevati za delovanje v skladu s temi smernicami in priporočili.
5. Pristojni organi, ki so jim smernice in priporočila namenjeni, naj jih vključijo v svoje nadzorne prakse, med drugim v primerih, v katerih so določene smernice v dokumentu namenjene predvsem udeležencem na finančnem trgu.

6. Kar zadeva vsa druga poglavja teh smernic in priporočil, morajo nacionalni pristojni organi in udeleženci na finančnem trgu delovati v skladu z določbami uredbe CRA, agencija ESMA pa mora zagotoviti uporabo uredbe.
7. Pojasnila v teh smernicah so pomembna za uporabo določb uredbe CRA.

#### **Obveznosti poročanja v skladu s členom 16 uredbe o ESMA**

8. Pristojni organi, ki jim je namenjen odstavek 26 teh smernic, morajo agenciji ESMA na naslov [info@esma.europa.eu](mailto:info@esma.europa.eu) sporočiti, ali upoštevajo oziroma nameravajo upoštevati smernice in priporočila, ter navesti razloge za neupoštevanje, in sicer v dveh mesecih po tem, ko jih agencija ESMA objavi v vseh uradnih jezikih EU. Če pristojni organi v tem roku nič ne sporočijo, se zanje šteje, da smernic in priporočil ne upoštevajo. Predloga za obvestila je na voljo na spletni strani agencije ESMA.

#### **IV. Obveznost registracije v skladu s členom 2(1), členom 3(b), členoma 4 in 5 ter členom 14(1) uredbe CRA**

9. Bonitetne agencije, ki niso fizično prisotne v EU in izpolnjujejo temeljne pogoje iz člena 5 uredbe CRA, morajo pridobiti certifikat agencije ESMA, preden v EU distribuirajo bonitetne ocene za regulativne namene.
10. Bonitetne agencije s sedežem v EU, ki izvajajo dejavnosti bonitetnega ocenjevanja v EU brez predhodne registracije, s poslovanjem kršijo člen 2(1) in člen 14(1) uredbe CRA. Vsaka bonitetna agencija, ki namerava izvajati dejavnosti bonitetnega ocenjevanja, mora nemudoma zaprositi za registracijo pri agenciji ESMA. Subjekti ne smejo izdajati bonitetnih ocen, dokler niso registrirani kot bonitetne agencije. Te obveznosti se uporabljajo tudi za pravne osebe s sedežem v EU, ki zaposlujejo bonitetne analitike, ki izvajajo storitve bonitetnega ocenjevanja za subjekt tretje države.
11. Za registracijo lahko zaprosi samo pravna oseba, fizična oseba pa ne.
12. Agencija ESMA mora sprejeti nadzorni ukrep v skladu s členom 24 uredbe CRA v zvezi z bonitetnimi agencijami, ki v Uniji poslujejo brez registracije, ali če je ustrezno, certifikata ter jim naložiti globo v skladu s členom 36a in Prilogo III.54 k uredbi CRA.

#### **V. Dejavnosti bonitetnega ocenjevanja in oprostitev registracije (člena 2 in 3 uredbe CRA)**

13. Bonitetne ocene, kakor so opredeljene v členu 3(1)(a) uredbe CRA, vključujejo kvantitativno analizo in ustrezno kvalitativno analizo v skladu z metodologijo ocenjevanja, ki jo določi bonitetna agencija. Merilo kreditne sposobnosti, ki izhaja iz povzetih in izraženih podatkov, temelječih samo na predhodno določenem statističnem sistemu ali modelu, brez bistvenega dodatnega analitičnega vložka bonitetnega analitika pri posamezni bonitetni oceni, naj se ne šteje za bonitetno oceno.

14. Ocena, ki se zagotovi različnim osebam s seznama naročnikov, ne spada v opredelitev „zasebne bonitetne ocene“ iz člena 2(2)(a) uredbe CRA. Po drugi strani pa člen 2(2) uredbe CRA ne pomeni, da vsak prenos bonitetne ocene tretji osebi, ki ga izvede oseba, ki jo je naročila, ustreza javnemu razkritju ali distribuciji na podlagi naročniškega razmerja. Prejemnik zasebne bonitetne ocene lahko to oceno strogo zaupno razkrije omejenemu številu tretjih oseb – če tako razkritje ne ustreza javnemu razkritju ali distribuciji na podlagi naročniškega razmerja –, da prepreči njeno nadaljnje razkritje. Na primer, če prejemnik zasebne bonitetne ocene zaprosi za posojilo, lahko svojo bonitetno oceno strogo zaupno razkrije banki ali pa lahko banka za namene poslovnih transakcij pošlje zasebno bonitetno oceno omejenemu številu drugih bank.
15. Bonitetne agencije naj v skladu s členom 2(2) uredbe CRA zagotovijo, da dogovori za izdajo zasebnih bonitetnih ocen vključujejo dolžno zaupnost in omejitve distribucije bonitetnih ocen. Bonitetne agencije naj pri izdaji zasebnih bonitetnih ocen presodijo, ali ima oseba, ki je dala naročilo, kot prejemnica zasebne bonitetne ocene namen to oceno uporabiti tako, da bo postala javna, ali za regulativne namene. Če lahko bonitetne agencije utemeljeno sklepajo, da bi se zasebna bonitetna ocena lahko razkrila javnosti, na primer ob upoštevanju, da je isti naročnik v preteklosti že kršil dolžno zaupnost, agencija ESMA kot najboljšo prakso priporoča, naj bonitetne agencije sprejmejo potrebne ukrepe za preprečitev takega razkritja ali naj navedene bonitetne ocene ne izdajo.

## **VI. Podružnice, ki jih registrirane bonitetne agencije ustanovijo zunaj Unije v skladu s členom 14(3) uredbe CRA**

16. Ker podružnice nimajo pravne osebnosti, ločene od matičnega podjetja, se za bonitetne ocene, izdane v podružnicah zunaj Unije, šteje, da jih je izdalo matično podjetje v EU. Zato se kršitve podružnic v zvezi z uredbo CRA lahko pripišejo njihovem matičnemu podjetju, v zvezi s katerim mora agencija ESMA izvesti nadzorne ukrepe, mu naložiti globe in/ali periodične denarne kazni.
17. Agenciji ESMA se lahko prepreči izvajanje nadzorniških nalog, če pomembne operativne funkcije bonitetnih agencij temeljijo in se izvajajo predvsem zunaj Unije. Poleg tega naj bonitetne agencije dokažejo, da obstaja objektivni razlog za izdajanje bonitetnih ocen v podružnicah, ustanovljenih zunaj Unije, na primer potreba po zagotovitvi ustrezne prisotnosti v zadevni tretji državi. Agencija ESMA bi pri kršitvah bonitetnih agencij v zvezi s točkami 2, 4, 5, 6, 7 in 8 dela II Priloge III k uredbi CRA ukrepala v skladu s členom 24 ter členom 36a in 36b.
18. Pomembne operativne funkcije iz člena 9 uredbe CRA naj ne temeljijo ali se izvajajo predvsem v izpostavah, ustanovljenih v tretjih državah, brez vključitve vodstvenih delavcev, sistemov ali postopkov bonitetne agencije iz EU (ali z njihovo zelo omejeno vključitvijo). Pomembne operativne funkcije vključujejo enote ali oddelke, odgovorne za izdelavo in izdajo bonitetnih ocen, bonitetno analizo, razvoj in pregled metodologij ocenjevanja, skladnost, notranji nadzor kakovosti, shranjevanje podatkov/vodenje evidenc ter vzdrževanje sistemov ali zagotavljanje podpore sistemom. Vendar lahko

opredelitev pomembnih operativnih funkcij zahteva preučitev vsakega posameznega primera. Kar zadeva funkcijo zagotavljanja skladnosti, naj bonitetne agencije zagotovijo, da njihov notranji sistem nadzora v celoti deluje tudi v podružnicah v tretjih državah.

19. Bonitetne agencije ne smejo v tretjih državah ustanoviti podružnic za izvajanje dejavnosti, ki so pod nadzorom agencije ESMA, če ji s tem preprečijo izvajanje nadzorniških nalog v zvezi s takimi dejavnostmi navedenih podružnic v skladu s členom od 23b do 23d uredbe, vključno z možnostjo izvajanja inšpekcijskih pregledov na kraju samem in preiskav. V zvezi s tem:

- a) naj bonitetne agencije sodelujejo z agencijo ESMA pri inšpekcijskih pregledih ali preiskavah, vključno z obiski na kraju samem, v zvezi z bonitetnimi ocenami ali dejavnostmi bonitetnega ocenjevanja, ki se izvajajo v podružnicah zunaj EU;
- b) bo agencija ESMA ocenila potrebo po sklenitvi dogovorov o sodelovanju z lokalnimi pristojnimi regulatorji za zagotovitev ustreznega nadzora nad podružnicami s sedežem zunaj Unije;
- c) naj bonitetne agencije pred ustanovitvijo podružnic v tretjih državah zagotovijo, da bodo te podružnice takoj izpolnile vsako zahtevo uradnikov agencije ESMA v okviru izvrševanja pooblastil v skladu s členom od 23b do 23d uredbe CRA, vključno z zagotovitvijo dostopa do prostorov, sistemov in virov pri inšpekcijskih pregledih na kraju samem in preiskavah.

## **VII. Posebna priporočila glede razkritja za najboljšo prakso v zvezi s členom 16(1) uredbe o ESMA**

22. Agencija ESMA kot najboljšo prakso priporoča, naj podjetja za izvajanje kreditnega točkovanja in bonitetne agencije, ki distribuirajo kreditne točke javnosti v Uniji, jasno in vidno razkrijejo, da navedene kreditne točke niso bonitetne ocene, izdane v skladu z uredbo CRA. Priporoča tudi, naj tako razkritje zagotovijo tudi agencije za izvozne kredite, ki delujejo v skladu s členom 2(2)(c) uredbe.

23. Kot najboljšo prakso priporoča, naj podjetja za izvajanje kreditnega točkovanja in agencije za izvozne kredite, ki se odločijo za objavo takih informacij, obdržijo polno odgovornost za razkritje iz prejšnjih odstavkov, če se njihove kreditne točke ali bonitetne ocene javno distribuirajo na ozemlju Unije na podlagi dogovora s tretjimi osebami.

24. Kreditne točke ali bonitetne ocene se javno distribuirajo v EU, če se razkrijejo nedoločeni ali nedoločljivi večini posameznikov s stalnim prebivališčem v EU, na primer s sporočilom za javnost. Kreditne točke ali bonitetne ocene se javno distribuirajo tudi, če se objavijo na spletni strani, registrirani z domeno, ki ustreza eni od držav članic EU.

## **VIII. Izvrševanje pravil v zvezi s področjem uporabe uredbe CRA**

25. Agencija ESMA mora naložiti periodične denarne kazni, da prisili bonitetno agencijo h končanju kršitve, ki jo pomeni izdajanje bonitetnih ocen brez registracije, ki jo izda agencija ESMA, ter globe, če je ustrezno, v skladu s členom 36(b) in 36(a) uredbe CRA.
26. Če nacionalni pristojni organ ali področni pristojni organ prejme vlogo, zahtevek za informacije ali drugo obliko poizvedovanja v zvezi z uredbo CRA, vključno o registraciji ali certificiranju, naj takoj obvesti agencijo ESMA in navede udeleženca na finančnem trgu, ki je predložil zahtevek agenciji ESMA kot izključnemu pristojnemu nadzornemu organu v Uniji.