



European Securities and
Markets Authority

Pamatnostādnes

par apstiprinājuma kārtības piemērošanu saskaņā ar Kredītreitingu
aģentūru regulas 4. panta 3. punktu



Satura rādītājs

I. Scope	3
II. Legislative references, abbreviations and definitions.....	4
III. Purpose	6
IV. Compliance and reporting obligations	6
IV.I Status of the guidelines	6
IV.II Reporting requirements	6
V. Guidelines.....	7
V.I Initial conditions for endorsement.....	7
V.II Ongoing obligations of an endorsing CRA.....	7
V.III Requirements which ESMA considers at least as stringent as those set out in Articles 6-12 and Annex I of CRAR	11

I. Piemērošanas joma

Kam paredzētas šīs pamatnostādnes?

1. Šīs pamatnostādnes attiecas uz kredītreitingu aģentūrām, kas izveidotas Savienībā un reģistrētas *ESMA* (turpmāk *ES CRA*) saskaņā ar Eiropas Parlamenta un Padomes 2009. gada 16. septembra Regulu (EK) Nr. 1060/2009 par kredītreitingu aģentūrām ¹ (turpmāk tekstā — *CRAR*), kas apstiprina vai gatavojas apstiprināt kredītreitingus, kurus izdevusi trešās valsts kredītreitingu aģentūra saskaņā ar tās pašas regulas 4. panta 3. punktu.

Ko nosaka šīs pamatnostādnes?

2. Šīs pamatnostādnes attiecas uz īpašiem jautājumiem saistībā ar kredītreitingiem, kas izsniegti trešās valstīs un apstiprināti saskaņā ar *CRAR* 4. panta 3. punktu. Ar šīm pamatnostādnēm tiek pievienota jauna iedaļa (5.3. iedaļa) "Pamatnostādnēm par apstiprināšanas režīma piemērošanu saskaņā ar Kredītreitingu aģentūru regulas 4. panta 3. punktu", ko *ESMA* publicēja 2017. gada 17. novembrī (ESMA33-9-205).

Kad šīs pamatnostādnes stājas spēkā?

3. Šīs pamatnostādnes attieksies uz kredītreitingiem, kas izsniegti 2019. gada 1. janvārī vai vēlāk, un uz esošajiem kredītreitingiem, kuri pārskatīti pēc minētā datuma.

¹ OV L 302, 17.11.2009., 1. lpp.

II. Normatīvās atsauces, saīsinājumi un definīcijas

Normatīvās atsauces

ESMA regula Eiropas Parlamenta un Padomes Regula (ES) Nr. 1095/2010 (2010. gada 24. novembris), ar ko izveido Eiropas Uzraudzības iestādi (Eiropas Vērtspapīru un tirgu iestādi), groza Lēmumu Nr. 716/2009/EK un atceļ Komisijas Lēmumu 2009/77/EK ²

CRAR Eiropas Parlamenta un Padomes Regula (EK) Nr. 1060/2009 (2009. gada 16. septembris) par kredītreitingu aģentūrām ³, kas grozīta ar Eiropas Parlamenta un Padomes Regulu (ES) Nr. 513/2011 (2011. gada 11. maijs), Eiropas Parlamenta un Padomes Direktīvu 2011/61/ES (2011. gada 8. jūnijs), Eiropas Parlamenta un Padomes Regulu (ES) Nr. 462/2013 (2013. gada 21. maijs) un Eiropas Parlamenta un Padomes Direktīvu 2014/51/ES (2014. gada 16. aprīlis)

CRA 2 Eiropas Parlamenta un Padomes Regula (ES) Nr. 513/2011 (2011. gada 11. maijs), ar ko groza Regulu (EK) Nr. 1060/2009 par kredītreitingu aģentūrām ⁴

CRA 3 Eiropas Parlamenta un Padomes Regula (ES) Nr. 462/2013 (2013. gada 21. maijs), ar ko groza Regulu (EK) Nr. 1060/2009 par kredītreitingu aģentūrām ⁵

Saīsinājumi

CRA kredītreitingu aģentūra

ESMA Eiropas Vērtspapīru un tirgu iestāde

Definīcijas

ES CRA *ESMA* reģistrēta kredītreitingu aģentūra

Apstiprinošā CRA ES *CRA*, kas apstiprina vai ir apstiprinājusi vienu vai vairākus kredītreitingus saskaņā ar *CRAR* 4. panta 3. punktu.

² OV L 331, 15.12.2010., 84. lpp.

³ OV L 302, 17.11.2009., 1.–31. lpp.

⁴ OV L 145, 31.5.2011., 30.–56. lpp.

⁵ OV L 146, 31.5.2013., 1.–33. lpp.

Trešās valsts CRA

CRA, kas ir reģistrēta un pakļauta uzraudzībai valstī, kura nav ES dalībvalsts.

CRA grupa

Saskaņā ar *CRAR* 3. panta 1. punkta m) apakšpunktu “kredītreitingu aģentūru grupa” ir uzņēmumu grupa, kas veic uzņēmējdarbību Kopienā un ko veido mātesuzņēmums un tā filiāles Direktīvas 83/349/EEK 1. un 2. panta nozīmē, kā arī uzņēmumi, kuri ir savstarpēji saistīti ar saiknēm Direktīvas 83/349/EEK 12. panta 1. punkta nozīmē un kuru darbība ietver kredītreitingu sniegšanu. Šīs regulas 4. panta 3. punkta a) apakšpunkta nolūkiem grupā ietilpst arī kredītreitingu aģentūras, kas veic uzņēmējdarbību trešās valstīs.

CRAR attiecīgie noteikumi par apstiprināšanu

CRAR 4. panta 3. punkta b) apakšpunktā minētās normas: *CRAR* 6. un 12. pants un I pielikums, izņemot 6.a, 6.b, 8.a, 8.b, 8.c, 8.d un 11.a pantu, 3. punkta ba) apakšpunktu un 3.a un 3.b punktu B iedaļā, kā arī D iedaļas III daļu *CRAR* I pielikumā.

III. Mērķis

4. *CRAR* stājas spēkā 2009. gada 7. decembrī. Grozījumi, kas ieviesti ar *CRA* 2, pilnvaro *ESMA* veikt visu kredītreitingu aģentūru uzraudzību Eiropas Savienībā. Grozījumi, kas ieviesti ar *CRA* 3, izveidoja jaunu prasību kopumu ES kredītreitingu aģentūrām. Šīs jaunās prasības nolūkā apstiprināt trešās valstīs izsniegtus kredītreitingus stājas spēkā 2018. gada 1. jūnijā.
5. *CRAR* 21. panta 3. punktā *ESMA* ir noteikta prasība sadarbībā ar EBI un EAAP I pieņemt un atjaunināt pamatnostādnes par apstiprinājuma kārtības piemērošanu atbilstīgi *CRAR* 4. panta 3. punktam. Lai izpildītu minētās regulas 21. panta 3. punktā noteiktās prasības, *ESMA* atjaunina 2011. gada 18. maijā publicētās pamatnostādnes par apstiprināšanu.
6. Ar šīm pamatnostādnēm *ESMA* tiecas ieviest skaidrību attiecībā uz *CRAR* 4. panta 3. punktā paredzētajiem apstiprināšanas nosacījumiem.

IV. Atbilstība un ziņošanas pienākumi

IV.I Pamatnostādņu statuss

7. Šajā dokumentā ir ietvertas pamatnostādnes, kas ir izdotas saskaņā ar *ESMA* Regulas 16. pantu un *CRAR* 21. panta 3. punktu. Saskaņā ar *ESMA* regulas 16. panta 3. punktu *CRA* ir jādara viss iespējamais, lai ievērotu pamatnostādnes.

IV.II Prasība sniegt ziņojumus

8. *ESMA* novērtēs, kā *CRA* piemēro šīs pamatnostādnes, veicot *CRA* regulāro ziņojumu, kas jāiesniedz *ESMA*, nepārtrauktu uzraudzību un kontroli.

V. Pamatnostādnes

V.I Sākotnējie nosacījumi apstiprināšanai

9. ES CRA nevajadzētu sākt apstiprināt kredītreitingus, pirms ESMA nav pabeigusi divus atsevišķus novērtējumus, proti: 1) to nosacījumu novērtējumu, kas attiecas uz trešās valsts tiesisko un uzraudzības sistēmu, kā aprakstīts Apstiprināšanas metodoloģiskajā sistēmā⁶; un 2) konkrētu nosacījumu novērtējumu attiecībā uz tām CRA, kas plāno veikt kredītreitingu apstiprināšanu.

V.II Apstipriņošā CRA, kas veic apstiprināšanu, pastāvīgie pienākumi

10. ESMA sagaida, ka apstipriņošā CRA informē ESMA, ja tai kļūst zināms, ka viens vai vairāki no ESMA sākotnēji novērtētajiem nosacījumiem vairs netiek izpildīti. Laba prakse būtu, ja iekšējās revīzijas ietvaros regulāri tiktu pārskatīta kontroles vide attiecībā uz apstiprināšanu.
11. Turklāt apstipriņošajai CRA būtu jānodrošina, ka tā pastāvīgi izpilda šādas prasības.

Prasības attiecībā uz 4. panta 3. punkta b) apakšpunktu

12. ESMA uzskata, ka trešās valsts CRA atbilstība trešo valstu tiesību un uzraudzības sistēmai pati par sevi nav pierādījums tam, ka trešās valsts CRA izpilda prasības, kas ir "tikpat stingras kā" CRAR⁶. līdz 12. pantā un I pielikumā noteiktās prasības, izņemot 6.a, 6.b, 8.a, 8.b, 8.c, 8.d un 11.a pantu, 3. punkta ba) apakšpunktu un 3.a un 3.b punktu B iedaļā, kā arī D iedaļas III daļu CRAR I pielikumā (turpmāk tekstā — "attiecīgie CRAR noteikumi par apstiprināšanu").
13. Tā vietā ESMA sagaida, ka apstipriņošā CRA ir pārbaudījusi un spēj pierādīt, ka trešās valsts CRA ir noteikusi iekšējās prasības, kuras ir vismaz tikpat stingras kā attiecīgās prasības attiecīgajos CRAR noteikumos par apstiprināšanu. Turklāt ESMA sagaida, ka CRA, kas veic apstiprināšanu, ir pārbaudījusi un var pierādīt, ka trešās valsts CRA rīcība pastāvīgi atbilst trešās valsts CRA noteiktajām iekšējām prasībām.
14. Ja trešās valsts CRA izvēlas tieši izpildīt prasības, kas izklāstītas attiecīgajos CRAR noteikumos par apstiprināšanu, ESMA negaida, lai apstipriņošā CRA pierādītu, ka trešās valsts CRA ir noteikusi iekšējās prasības, kuras ir tikpat stingras kā attiecīgās ES prasības. Šajā gadījumā ESMA sagaida tikai to, ka apstipriņošā CRA pārbauda un var pierādīt, ka trešās valsts CRA darbība atbilst attiecīgajām ES prasībām.
15. Lai varētu izpildīt iepriekš aprakstītās prasības, ESMA sagaida, ka apstipriņošā CRA ir ieviesusi pasākumus, lai:

⁶ Galīgā ziņojuma (ESMA33-9-246), kas publicēts 2018. gada 17. jūlijā, II pielikums.

- a. uzraudzītu trešās valsts CRA īstenoto politiku un veiktās procedūras. Šādos pasākumos būtu jāiekļauj trešo valstu CRA attiecīgo politiku un procedūru sākotnējais novērtējums, kas būtu jāveic, lai nodrošinātu to atbilstību CRAR 4. panta 3. punkta b) apakšpunkta prasībām. Būtu jāpārskata un jānovērtē arī visas turpmākās būtiskās izmaiņas trešās valsts CRA attiecīgajās politikas jomās un procedūrās;
 - b. uzraudzītu trešās valsts CRA darbību. Šādiem pasākumiem būtu jānodrošina, ka apstiprinošā CRA var pastāvīgi pierādīt ESMA, ka trešās valsts CRA attiecīgā politika un procedūras tiek ievērotas, piemēram, veicot automatiskas pārbaudes, periodiskus padziļinātus novērtējumus par apstiprinātu kredītreitingu paraugu atbilstību konkrētām prasībām vai prasību jomām un/vai to dokumentu pārskatīšanu, kas sagatavoti, izmantojot trešās valsts CRA galvenās kontroles funkcijas.
16. Apstiprinošajai CRA būtu jānodrošina, ka iepriekš aprakstītie pasākumi balstās uz atbilstošiem un efektīviem organizatoriskiem un administratīviem pasākumiem un skaidrām lēmumu pieņemšanas procedūrām, kurās noteiktas attiecīgās lomas un pienākumi.
17. Ikreiz, kad apstiprinošā CRA konstatē, ka trešās valsts CRA rīcība var neatbilst prasībām, kuras ir tikpat stingras kā attiecīgie CRAR noteikumi par apstiprināšanu, ESMA sagaida, ka apstiprinošā kredītreitingu aģentūra informē ESMA un veic attiecīgus pasākumus. Pasākumiem būtu jābūt samērīgiem, un tie var ietvert:
- a. skaidrojumu pieprasīšanu no trešās valsts CRA;
 - b. attiecīgu korektīvu pasākumu veikšanu;
 - c. jaunu reitingu apstiprināšanas apturēšanu, ja tos var ietekmēt iespējamais pārkāpums;
 - d. apstiprināto neizpildīto reitingu atcelšanu, ja tos var ietekmēt iespējamais pārkāpums.

Prasības attiecībā uz 4. panta 3. punkta c) un d) apakšpunktu

18. Attiecībā uz CRAR 4. panta 3. punkta c) apakšpunktu apstiprinošā CRA *ad hoc* vai periodiski būtu jānodrošina pieejama ESMA visa informācija, kas ESMA varētu būt vajadzīga, lai tā varētu novērtēt un uzraudzīt trešās valsts CRA atbilstību 4. panta 3. punkta b) apakšpunktā noteiktajām prasībām.
19. Ja apstiprinošā CRA konstatē faktorus, kuri nav tās kontrolē un kuri var ierobežot ESMA spēju novērtēt un uzraudzīt trešās valsts CRA atbilstību, piemēram, tādus, kuri izriet no trešo valstu tiesību aktiem, ESMA sagaida, ka apstiprinošā CRA bez nepamatotas kavēšanās informēs ESMA.

20. Attiecībā uz *CRAR* 4. panta 3. punkta c) un d) apakšpunktu pēc pieprasījuma, lai pastāvīgi uzraudzītu ES kredītreitingu aģentūras, *ESMA* sagaida, ka apstiprinošā *CRA* sniedz visu attiecīgo informāciju par apstiprinātu kredītreitingu vai trešās valsts *CRA* darbību.

Prasības attiecībā uz 4. panta 3. punkta e) apakšpunktu

21. *ESMA* uzskata, ka par objektīviem iemesliem 4. panta 3. punkta e) apakšpunkta nozīmē cita starpā būtu jāuzskata:

- a. ja vērtējamā juridiskā persona vai instruments ir ārpus ES⁷;
- b. ja apstiprinātais kredītreitings, kas attiecas uz ES juridisku personu vai instrumentu, ir atkarīgs no vērtējamās juridiskās personas, kura neatrodas ES, meitasuzņēmuma vai mātesuzņēmuma reitinga;
- c. ja tikai neliela daļa no *CRA* nenokārtotajiem reitingiem šauri definētā aktīvu klasē ir ES vērtējamās juridiskas personas vai instrumenti un ja analītiskais personāls, kas specializējas šajā aktīvu klasē, atrodas ārpus ES. Tomēr *CRA* būtu pastāvīgi jānodrošina, ka tai proporcionāli aktīvu kategorijas svarīgumam ES ir specializēts analītiskais personāls, kas atrodas Eiropas Savienībā; un
- d. ja rodas situācija, kas uz laiku ietekmē *CRA* grupas analītiskās spējas piešķiršanu, piemēram, šādos gadījumos:
 - i. *CRA* tikai nesen ir atvērusi ES biroju, un darbinieki, kuriem ir pieredze, lai novērtētu dažas ES struktūras vai aktīvu kategorijas, vēl neatrodas Eiropas Savienībā;
 - ii. notiek korporatīvas izmaiņas, piemēram, pārņemšana vai apvienošanās, ja reitinga darbība vairs neatspoguļo jauno korporatīvo struktūru;
 - iii. nav galveno analītisko darbinieku, ko nebūtu bijis iespējams pamatoti paredzēt vai plānot.

22. Lai ņemtu vērā 21. punkta d) apakšpunktā minētos objektīvos iemeslus, *CRA* būtu jāspēj pierādīt *ESMA*, ka tā veic vajadzīgos pasākumus, lai nodrošinātu šo reitingu pakāpenisku nodošanu Eiropas Savienībai.

23. Apstiprinošajai *CRA* būtu jāpaziņo *ESMA*, ja objektīvie iemesli apstiprināto kredītreitingu rūpīgai sagatavošanai ārpus ES atšķiras no tiem, kas norādīti *ESMA*. Lai

⁷ Šo pamatnostādņu vajadzībām juridiskās personas vai finanšu instrumenta valsts ievēro 4.–6. pantu, kā arī Komisijas 2014. gada 30. septembra Deleģētās regulas 2015/2 I pielikuma 2. daļas 1. tabulas 10. lauku attiecībā uz regulatīvajiem tehniskajiem standartiem par tās informācijas izklāstu, kuru kredītreitingu aģentūras dara pieejamu Eiropas Vērtspapīru un tirgu iestādei, pieejama tīmekļa vietnē: <https://eur-lex.europa.eu/legal-content/LV/TXT/?uri=CELEX:32015R0002>



varētu izpildīt šo prasību un ļautu *ESMA* novērtēt atsevišķu reitingu objektīvo iemeslu, *ESMA* sagaida, ka apstiprinošā *CRA* dokumentē katra apstiprinātā kredītreitinga objektīvo pamatojumu un periodiski pārbauda, vai norādītais objektīvais iemesls attiecībā uz neizpildīto apstiprināto kredītreitingu joprojām ir spēkā.

V.III Prasības, kuras ESMA uzskata par vismaz tikpat stingrām kā tās, kas noteiktas CRAR 6.–12. pantā un I pielikumā

24. ESMA uzskata, ka prasību var uzskatīt par tikpat stingru kā prasību, kas noteikta CRAR 4. panta 3. punkta b) apakšpunkta nozīmē, ja tā praksē sasniedz to pašu mērķi un ietekmi. ESMA uzskata, ka CRA, kas nevar ESMA pierādīt, ka trešās valsts CRA, veicot kredītreitingu noteikšanas darbības, kuru rezultātā tiek izdots apstiprināts kredītreitings, atbilst prasībām, kuras ir vismaz tikpat stingras kā tās, kas noteiktas attiecīgajos CRAR apstiprinājuma noteikumos, pārkāpj CRAR 4. panta 3. punkta b) apakšpunktu, ja vien pārkāpuma iemesls nav ārpus CRA zināšanām vai kontroles. Tomēr nebūtu jāsaprot, ka tas atbrīvo CRA no tās galvenā pienākuma pārbaudīt trešās valsts CRA rīcības atbilstību, kā noteikts iepriekš 15.–17. punktā.
25. Turpmāk sniegts nepilnīgs alternatīvo iekšējo prasību saraksts, kuras ESMA uzskata par vismaz tikpat stingrām kā prasību, kas noteikta kādā no attiecīgajiem CRAR apstiprināšanas noteikumiem. Tomēr, ja šajās pamatnostādnēs nav paredzētas alternatīvas iekšējās prasības, ESMA iesaka apstiprinošajai CRA nodrošināt, ka trešās valsts CRA tieši izpilda prasības, kuras noteiktas attiecīgajos CRAR apstiprinājuma noteikumos, kā minēts iepriekš 14. punktā.
26. ESMA uzskata, ka apstiprinošā CRA ir apliecinājusi ESMA, ka trešās valsts CRA, veicot kredītreitingu noteikšanas darbības, kuru rezultātā tiek izdots apstiprināts kredītreitings, atbilst prasībām, kas ir vismaz tikpat stingras kā prasības, kuras noteiktas:
- a. CRAR 7. panta 4. punktā un I pielikuma C iedaļas 8. punktā (**Rotācija**), ja trešās valsts CRA nepakļauj savu personālu rotācijai, ievērojot sadarbības ilguma un biežuma kritēriju, ko prasa šie noteikumi, bet tā vietā:
 - i. reģistrē laiku, cik ilgi analītiķis, galvenais analītiķis un persona, kas apstiprina kredītreitingus, ir saistīta ar vienu emitentu;
 - ii. nodrošina, ka uz analītiķiem, galvenajiem analītiķiem un personām, kas apstiprina kredītreitingus, attiecas atbilstošs rotācijas mehānisms, kurš paredz pakāpeniskas izmaiņas analītiskās grupās un kredītreitingu komitejās; un
 - iii. tajā pastāv īpašas un stingras iekšējās prasības attiecībā uz iespējamiem interešu konfliktiem starp analītiķi un vērtējamo juridisko personu;
 - b. CRAR I pielikuma C iedaļas 7. panta 4. punktā un 8. punktā kopā ar CRAR 6. panta 3. punktu, ja trešās valsts CRA neveic sava personāla rotāciju un apstiprinošā CRA ir pārbaudījusi un var pierādīt ESMA, ka trešās valsts CRA atbilst CRAR 6. panta 3. punktā paredzētajiem atbrīvojuma nosacījumiem;

- c. *CRAR* 8. panta 7. punkta a) apakšpunktā (**Kļūdas metodikā**), ja apstipriņošā *CRA* šajos noteikumos norādīto informāciju attiecībā uz kredītreitingu, kuru tā ir apstiprinājusi, paziņo *ESMA* tādā pašā veidā, kā tā sniedz šādu informāciju par ES izsniegtajiem kredītreitingiem;
- d. *CRAR* 10. panta 2.a punktā (**Iekšējā informācija**), ja apstiprināmie kredītreitingi, reitingu prognozes un ar tiem saistītā informācija tiek apstrādāta saskaņā ar attiecīgās trešās valsts režīma prasībām attiecībā uz iekšējās informācijas apstrādi līdz publicēšanas/izpaušanas brīdim un ja trešās valsts *CRA* ievēro prasības par konfidencialas informācijas aizsardzību, kas noteiktas *CRAR* 7. panta 3. punktā, kā arī I pielikuma C iedaļas 3. punktā;
- e. *CRAR* 10. panta 3. un 5. punktā (**Reitingu publiskošana**), ja attiecīgā informācija ir atklāta saskaņā ar *CRAR* noteiktajām definīcijām skaidri un nepārprotami, bet neizmantojot atšķirības simbolu vai krāsu kodu;
- f. *CRAR* 11. panta 3. punktā un I pielikuma E iedaļas II daļas 2. punktā kā sīkāk precizēts Deleģētajā regulā par maksām ⁸ (**Informācijas sniegšana par maksām**), ja tiek veikta uzskaitē par trešo valstu *CRA* cenu politiku, tiek reģistrētas procedūras un samaksas grafiki un novirzes no tiem. *ESMA* pieprasa šos ierakstus un saistīto informāciju no *CRA* katrā gadījumā atsevišķi;
- g. *CRAR* 12. pantā un I pielikuma E iedaļas III daļā (**Pārredzamības ziņojums**), ja apstipriņošā *CRA* savā pārredzamības ziņojumā iekļauj informāciju par apstiprinātajiem kredītreitingiem, nodrošinot, ka:
 - i. iekšējās kontroles mehānismu apraksts, kas nodrošina *CRA* kredītreitingu noteikšanas darbību kvalitāti, ietver kontroles mehānismus, kurus piemēro apstiprinātajiem kredītreitingiem;
 - ii. *CRA* neatkarīgās atbilstības nodrošināšanas funkcijas ikgadējās iekšējās pārskatīšanas rezultātos ir ņemta vērā apstipriņošās *CRA* loma atbilstības nodrošināšanas funkcijas īstenošanā saistībā ar apstiprinātajiem reitingiem;
 - iii. uzskaites un analītiķu rotācijas politiku apraksts norāda, vai šādas politikas ir vispārējas vai tiek piemērotas tikai attiecībā uz ES reitingiem; un
 - iv. finanšu informācijā par apstipriņošo *CRA*, tostarp par kopējo apgrozījumu un šā apgrozījuma ģeogrāfisko piešķirumu Savienībā

⁸ Eiropas Komisijas Deleģētā regula (2015/1) (2014. gada 30. septembris), ar ko papildina *CRAR* attiecībā uz regulatīvajiem tehniskajiem standartiem, kuri attiecas uz periodiskajiem pārskatiem par kredītreitingu aģentūru iekasētajām maksām, Eiropas Vērtspapīru un tirgu iestādes veiktās pastāvīgās uzraudzības vajadzībām.

gūtajiem ieņēmumiem un ieņēmumiem visā pasaulē ir skaidri norādīts, vai tiek ņemti vērā ieņēmumi no apstiprinātajiem reitingiem;

- h. I pielikuma B iedaļas 3.aa punktā (**Akciju kontrolpakete**), ja apstiprinošā *CRA* apstiprina jaunu kredītreitingu, kuru, iespējams, ietekmē šā punkta noteikumos izklāstītā situācija, tad tikai tad, ja:
- i. tā ir skaidri un nepārprotami atklāta;
 - ii. trešās valsts *CRA* ir pārbaudījusi, ka *CRA* akcionārs vai loceklis nevar būtiski ietekmēt *CRA* uzņēmējdarbību ⁹;
 - iii. trešās valsts *CRA* ir stingras iekšējās prasības, lai nodrošinātu, ka akcionārs vai loceklis nevar ietekmēt kredītreitingu; un
 - iv. kapitāls vai balsstiesības trešās valsts *CRA* nepārsniedz 20 %;
- i. *CRAR* I pielikuma B iedaļas 3.c punktā (**Prasības attiecībā uz maksām**), ja maksas, ko iekasē par kredītreitingiem un papildpakalpojumiem, nav atkarīgas no izsniegtā kredītreitinga līmeņa vai kāda cita veiktā darba rezultāta vai rezultāta un ja maksas, kuras iekasē par kredītreitingiem un papildpakalpojumiem, nosaka saskaņā ar attiecīgajiem trešā valstī spēkā esošajiem konkurences un pretmonopola noteikumiem;
- j. *CRAR* I pielikuma D iedaļas I daļas 3. punktā (**Iepriekšēja publikācija**), ja trešās valsts *CRA*:
- i. pirms publicēšanas informē vērtējamo juridisko personu par vērtēšanas faktu;
 - ii. vērtējamās juridiskās personas darba laikā; un
 - iii. dod vērtējamai juridiskajai personai saprātīgu laiku, lai reaģētu, cita starpā ņemot vērā *CRA* citas reglamentējošās saistības;
- k. *CRAR* I pielikuma D iedaļas I daļas 6. punktā (**Sākotnējie novērtējumi un provizoriskie novērtējumi**), ja trešās valsts *CRA* apzināti nestimulē un neveicina reitingu tirgošanu.

⁹ Kā noteikts starptautiskajā grāmatvedības standartā Nr. 28: ieguldījumi asociētajos uzņēmumos un kopuzņēmumos, 5.–6. punkts.