

Wytyczne

**w sprawie obowiązków ujawniania informacji zgłoszonych w celu
dokonania wstępnej weryfikacji i wstępnych ratingów**

Spis treści

1	Zakres stosowania.....	2
2	Odniesienia do przepisów prawa i skróty	2
3	Cel.....	3
4	Zgodność i obowiązki sprawozdawcze	3
5	Wytyczne w sprawie obowiązków ujawniania informacji zgłoszonych w celu dokonania wstępnej weryfikacji i wstępnych ratingów	3

1 Zakres stosowania

Kto?

1. Niniejsze wytyczne mają zastosowanie do agencji ratingowych mających siedzibę w Unii i zarejestrowanych w ESMA zgodnie z rozporządzeniem w sprawie agencji ratingowych.

Co?

2. Niniejsze wytyczne dotyczą kwestii związanych z ujawnieniami publicznymi dokonywanymi przez agencje ratingowe zgodnie z art. 10 ust. 2 i sekcją D pkt 6 załącznika I do rozporządzenia w sprawie agencji ratingowych.

Kiedy?

3. Niniejsze wytyczne stosuje się od dnia 1 stycznia 2022 r.

2 Odniesienia do przepisów prawa i skróty

Odniesienia do przepisów prawa

rozporządzenie w sprawie ustanowienia ESMA

Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 1095/2010 z dnia 24 listopada 2010 r. w sprawie ustanowienia Europejskiego Urzędu Nadzoru (Europejskiego Urzędu Nadzoru Giełd i Papierów Wartościowych), zmiany decyzji nr 716/2009/WE i uchylenia decyzji Komisji 2009/77/WE¹

rozporządzenie w sprawie agencji ratingowych (CRA)

Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (WE) nr 1060/2009 z dnia 16 września 2009 r. w sprawie agencji ratingowych²

Skróty

AR

agencja ratingowa

ESMA

Europejski Urząd Nadzoru Giełd i Papierów Wartościowych

¹ Dz.U. L 331 z 15.12.2010, s. 84.

² Dz.U. L 302 z 17.11.2009, s. 1.

3 Cel

4. Niniejsze wytyczne dotyczą publicznego ujawniania przez agencje ratingowe informacji o podmiotach lub instrumentach dłużnych zgłoszonych w celu dokonania wstępnej weryfikacji lub wstępnego ratingu.
5. W wytycznych określono oczekiwania ESMA dotyczące terminu, treści i formatu tych ujawnień publicznych. Przedstawiono w nich również oczekiwania ESMA co do rodzaju interakcji, które powinny być uznawane za wstępną weryfikację lub wstępny rating dla celów niniejszych obowiązków ujawniania informacji.

4 Zgodność i obowiązki sprawozdawcze

4.1 Status niniejszych wytycznych

6. Zgodnie z art. 16 ust. 3 rozporządzenia w sprawie ustanowienia ESMA agencje ratingowe muszą dążyć do wszelkich starań, aby zastosować się do niniejszych wytycznych.
7. ESMA dokona oceny stosowania niniejszych wytycznych przez agencje ratingowe w ramach prowadzonego przez siebie bieżącego nadzoru bezpośredniego.

5 Wytyczne w sprawie obowiązków ujawniania informacji zgłoszonych w celu dokonania wstępnej weryfikacji i wstępnych ratingów

5.1 Wspólne porozumienie w sprawie wstępnej weryfikacji lub wstępnych ratingów

8. Do celów ujawnień publicznych dokonywanych zgodnie z pkt 6 sekcji D załącznika I do rozporządzenia w sprawie agencji ratingowych przyjmuje się, że agencja ratingowa dokonuje wstępnej weryfikacji lub wstępnego ratingu podmiotu lub instrumentu dłużnego, gdy spełnione są wszystkie poniższe warunki:
 - i. agencja ratingowa dokonuje oceny zdolności kredytowej w odniesieniu do istniejącego lub proponowanego emitenta lub instrumentu dłużnego;
 - ii. ocena zdolności kredytowej jest przekazywana przy użyciu tej samej ustalonej i zdefiniowanej symboliki ratingowej, jak w przypadku publicznego ratingu kredytowego (choć agencja ratingowa może stosować przedrostek lub przyrostek oznaczający, że ocena różni się od ratingu kredytowego); oraz

- iii. wynik oceny zdolności kredytowej nie jest publicznym ratingiem kredytowym, ale wskazuje na to, jaki publiczny rating kredytowy zostałby przyznany emitentowi lub instrumentowi dłużnemu, gdyby agencja ratingowa otrzymała stosowne zlecenie.

5.2 Treść ujawnień publicznych dokonywanych zgodnie z pkt 6 sekcji D załącznika I do rozporządzenia w sprawie agencji ratingowych

9. Dokonując ujawnień publicznych zgodnie z pkt 6 sekcji D załącznika I do rozporządzenia w sprawie agencji ratingowych, agencja ratingowa powinna uwzględnić następujące informacje dla każdego przypadku, w którym dokonała wstępnej weryfikacji lub wstępnego ratingu:
 - i. nazwa podmiotu lub instrumentu dłużnego;
 - ii. LEI lub kod ISIN podmiotu lub instrumentu dłużnego, jeśli są dostępne;
 - iii. segment/klasa aktywów jednostki lub instrumentu dłużnego; oraz
 - iv. data przekazania wstępnej weryfikacji lub wstępnego ratingu.

5.3 Termin ujawnień publicznych dokonywanych zgodnie z pkt 6 sekcji D załącznika I do rozporządzenia w sprawie agencji ratingowych

10. Dokonując ujawnień publicznych zgodnie z pkt 6 sekcji D załącznika I do rozporządzenia w sprawie agencji ratingowych, agencja ratingowa powinna zapewnić, aby wykaz podmiotów lub instrumentów dłużnych, dla których dokonała wstępnej weryfikacji lub wstępnego ratingu, został opublikowany:
 - i. do pierwszej środy każdego miesiąca.
11. Agencja ratingowa powinna prowadzić kontrolę³ celem zapewnienia, aby wykaz opublikowany tego dnia obejmował wszystkie podmioty lub instrumenty dłużne, dla których ta agencja ratingowa dokonała wstępnej weryfikacji lub wstępnego ratingu, chyba że konieczne jest opóźnienie publikacji ze względu na poufność informacji. W przypadku gdy konieczne jest opóźnienie publikacji ze względu na poufność informacji, agencja ratingowa powinna zapewnić publikację:
 - i. nie później niż 30 dni od końca miesiąca, w którym inna agencja ratingowa wystawiła publiczny rating kredytowy dla tego podmiotu lub instrumentu dłużnego.

³ Może to polegać na przeszukiwaniu europejskiej platformy ratingowej przy użyciu informacji dostępnych dla agencji ratingowej.

12. Agencje ratingowe powinny utrzymywać pozycje na liście przez pięć lat od miesiąca, w którym zostały na niej umieszczone.

5.4 Dostępność ujawnień publicznych dokonywanych zgodnie z pkt 6 sekcji D załącznika I do rozporządzenia w sprawie agencji ratingowych

13. Dokonując ujawnień publicznych zgodnie z pkt 6 sekcji D załącznika I do rozporządzenia w sprawie agencji ratingowych, agencje ratingowe powinny zapewnić, aby:
 - i. ich ujawnienia publiczne dokonywane były przy użyciu standardowego szablonu ujawnienia określonego w załączniku do niniejszych wytycznych;
 - ii. standardowy szablon ujawnienia był publikowany w części ich strony internetowej, która jest dostępna bez barier rejestracyjnych; oraz
 - iii. ESMA był powiadamiany o lokalizacji standardowego szablonu ujawnienia na stronach internetowych agencji ratingowych.