



European Securities and  
Markets Authority

# Suunised

reitinguagentuuride määruse artikli 4 lõike 3 kohase kinnituskorra  
kohaldamise kohta



## Sisukord

I.	Reguleerimisala.....	3
II.	Viited õigusaktidele, lühendid ja mõisted.....	4
III.	Eesmärk.....	6
IV.	Järgimis- ja aruandluskohustus .....	6
IV.I	Suuniste staatus .....	6
IV.II	Aruandlusnõuded.....	6
V.	Suunised.....	7
V.I	Kinnitamise esmased tingimused.....	7
V.II	Kinnitava reitinguagentuuri pidevad kohustused .....	7
V.III	Nõuded, mida ESMA peab vähemalt sama rangeks kui reitinguagentuuride määruse artiklites 6–12 ja I lisas sätestatud nõuded .....	11

## I. Reguleerimisala

### Kellele?

1. Käesolevaid suuniseid kohaldatakse Euroopa Parlamendi ja nõukogu 16. septembri 2009. aasta määrusele (EÜ) nr 1060/2009 reitinguagentuuride kohta<sup>1</sup> (edaspidi „reitinguagentuuride määrus“) kohaselt liidus asutatud ja ESMA-s registreeritud reitinguagentuuridele (edaspidi „ELi reitinguagentuurid“), kes kinnitavad või kavatsesid kinnitada kolmanda riigi reitinguagentuuri antud krediidireitinguid vastavalt sama määruse artikli 4 lõikele 3.

### Mida?

2. Käesolevates suunistes käsitletakse konkreetseid küsimusi seoses krediidireitingutega, mis on antud kolmandates riikides ja kinnitatud vastavalt reitinguagentuuride määruse artikli 4 lõikele 3. Käesolevate suunistega lisatakse 17. novembril 2017 ESMA avaldatud suunistele „Guidelines on the application of the endorsement regime under Article 4(3) of the Credit Rating Agencies Regulation“ (Suunised reitinguagentuuride määruse artikli 4 lõike 3 kohase kinnituskorra kohaldamise kohta) (ESMA33-9-205) uus punkt (punkt 5.3).

### Millal?

3. Käesolevaid suuniseid kohaldatakse nende krediidireitingute suhtes, mis on antud 1. jaanuaril 2019 või pärast seda, ja olemasolevate krediidireitingute suhtes, mis vaadatakse läbi pärast nimetatud kuupäeva.

---

<sup>1</sup> ELT L 302, 17.11.2009, lk 1.

## II. Viited õigusaktidele, lühendid ja mõisted

### Viited õigusaktidele

*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<sup>2</sup>

*Reitinguagentuuride määrus (CRAR)* Euroopa Parlamendi ja nõukogu 16. septembri 2009. aasta määrus (EÜ) nr 1060/2009 reitinguagentuuride kohta,<sup>3</sup> mida on muudetud Euroopa Parlamendi ja nõukogu 11. mai 2011. aasta määrusega (EL) nr 513/2011, Euroopa Parlamendi ja nõukogu 8. juuni 2011. aasta direktiiviga 2011/61/EL, Euroopa Parlamendi ja nõukogu 21. mai 2013. aasta määrusega (EL) nr 462/2013 ja Euroopa Parlamendi ja nõukogu 16. aprilli 2014. aasta direktiiviga 2014/51/EL.

*2. reitinguagentuuride määrus (CRA 2)* Euroopa Parlamendi ja nõukogu 11. mai 2011. aasta määrus (EL) nr 513/2011, millega muudetakse määrust (EÜ) nr 1060/2009 reitinguagentuuride kohta<sup>4</sup>

*3. reitinguagentuuride määrus (CRA 3)* Euroopa Parlamendi ja nõukogu 21. mai 2013. aasta määrus (EL) nr 462/2013, millega muudetakse määrust (EÜ) nr 1060/2009 reitinguagentuuride kohta<sup>5</sup>

### Lühendid

*CRA* reitinguagentuur

*ESMA* Euroopa Väärtpaberiturujärelevalve

### Mõisted

*ELi reitinguagentuur* ESMA-s registreeritud reitinguagentuur

---

<sup>2</sup> ELT L 331, 15.12.2010, lk 84.

<sup>3</sup> ELT L 302, 17.11.2009, lk 1–31.

<sup>4</sup> ELT L 145, 31.5.2011, lk 30–56.

<sup>5</sup> ELT L 146, 31.5.2013, lk 1–33.

<i>Kinnitav reitinguagentuur</i>		ELi reitinguagentuur, kes kinnitab või on kinnitanud ühe või mitu krediidireitingut vastavalt reitinguagentuuride määruse artikli 4 lõikele 3.
<i>Kolmanda reitinguagentuur</i>	<i>riigi</i>	Reitinguagentuur, mis on registreeritud ja mille üle teostatakse järelevalvet ELi mittekuuluv riigis.
<i>Reitinguagentuuride kontsern</i>		Reitinguagentuuride määruse artikli 3 lõike 1 punkti m kohaselt on see liidus asutatud ettevõtete kontsern, mis koosneb emaettevõtjast ja selle tütarettevõtjatest direktiivi 83/349/EMÜ artiklite 1 ja 2 tähenduses või ettevõtjatest, kellel on ärisuhe direktiivi 83/349/EMÜ artikli 12 lõike 1 tähenduses, ja mille tegevuse hulka kuulub krediidireitingute andmine. Artikli 4 lõike 3 punkti a kohaldamisel hõlmab reitinguagentuuride kontsern ka kolmandates riikides asutatud reitinguagentuure.
<i>Reitinguagentuuride määruse asjaomased kinnitussätted</i>		Reitinguagentuuride määruse artikli 4 lõike 3 punktis b nimetatud sätted: reitinguagentuuride määruse artiklid 6–12 ja I lisa, välja arvatud artiklid 6a, 6b, 8a, 8b, 8c, 8d ja 11a, reitinguagentuuride määruse B jao punkti 3 alapunkt ba ja punktid 3a ja 3b ning samuti reitinguagentuuride määruse I lisa D jao III osa.

### **III. Eesmärk**

4. Reitinguagentuuride määrus jõustus 7. detsembril 2009. aastal. 2. reitinguagentuuride määrusega tehtud muudatuste alusel sai ESMA volitused teostada järelevalvet kõigi ELi reitinguagentuuride üle. 3. reitinguagentuuride määrusega tehtud muudatuste alusel koostati ELi reitinguagentuuride uued nõuded. Need uued nõuded jõustusid 1. juunil 2018 kolmandates riikides antud krediidireitingute kinnitamiseks.
5. Reitinguagentuuride määruse artikli 21 lõikes 3 sätestatakse, et ESMA annab koostöös EBA ja EIOPAga välja suunised reitinguagentuuride määruse artikli 4 lõikes 3 osutatud kinnituskorra kohaldamise kohta ja ajakohastab neid. Et täita artikli 21 lõikes 3 sätestatud nõudeid, ajakohastab ESMA 18. mail 2011. aastal avaldatud suunised kinnitamise kohta.
6. Nende suuniste abil soovib ESMA selgitada reitinguagentuuride määruse artikli 4 lõikes 3 kehtestatud kinnitamise tingimusi.

### **IV. Järgimis- ja aruandluskohustus**

#### **IV.I Suuniste staatus**

7. Käesolev dokument sisaldab ESMA määruse artikli 16 ja reitinguagentuuride määruse artikli 21 lõike 3 kohaselt välja antud suuniseid. Kooskõlas ESMA määruse artikli 16 lõikega 3 peavad reitinguagentuurid tegema kõik, et kõnealuseid suuniseid järgida.

#### **IV.II Aruandlusnõuded**

8. ESMA hindab käesolevate suuniste kohaldamist pideva järelevalve ja ESMA-le reitinguagentuuride poolt esitatud perioodiliste aruannete kaudu.

## V. Suunised

### V.I Kinnitamise esmased tingimused

9. ELi reitinguagentuur ei tohiks alustada krediireitingute kinnitamisega enne, kui ESMA on lõpetanud kaks eri hindamist, nimelt: 1) kolmanda riigi õigus- ja järelevalveraamistikuga seotud tingimuste hindamine, nagu on kirjeldatud kinnitamise metodoloogilises raamistikus<sup>6</sup>; ja 2) krediireitinguid kinnitada kavatsevate reitinguagentuuridega seotud teatavate tingimuste hindamine.

### V.II Kinnitava reitinguagentuuri pidevad kohustused

10. ESMA eeldab, et kinnitav reitinguagentuur teatab ESMA-le, kui kinnitav reitinguagentuur saab teada, et ühte või mitut tingimust, mida algselt hindas ESMA, enam ei täideta. Hea tava kohaselt tuleks siseauditi funktsiooni abil regulaarselt läbi vaadata kinnitamise kontrollikeskkond.
11. Lisaks peaks kinnitav reitinguagentuur tagama, et see vastab jätkuvalt järgmistele nõuetele.

### Artikli 4 lõike 3 punktiga b seotud nõuded

12. ESMA arvestab, et kolmanda riigi reitinguagentuuri vastavus kolmanda riigi õigus- ja järelevalveraamistikule ei tõenda iseenesest, et kolmanda riigi reitinguagentuur täidab nõudeid, mis on sama ranged kui nõuded, mis on sätestatud reitinguagentuuride määruse artiklites 6–12 ja I lisas, välja arvatud artiklid 6a, 6b, 8a, 8b, 8c, 8d ja 11a, reitinguagentuuride määruse B jao punkti 3 alapunkt ba ja punktid 3a ja 3b ning samuti reitinguagentuuride määruse I lisa D jao III osa (edaspidi „reitinguagentuuride määruse asjaomased kinnitussätted“).
13. ESMA eeldab, et kinnitav reitinguagentuur on kontrollinud ja suudab tõendada, et kolmanda riigi reitinguagentuur on kehtestanud sisemised nõuded, mis on vähemalt sama ranged kui reitinguagentuuride määruse asjaomaste kinnitussätete vastavad nõuded. Lisaks eeldab ESMA, et kinnitav reitinguagentuur on kontrollinud ja suudab tõendada, et kolmanda riigi reitinguagentuuri tegevus vastab pidevalt kolmanda riigi reitinguagentuuri kehtestatud sisemistele nõuetele.
14. Kui kolmanda riigi reitinguagentuur otsustab otseselt täita reitinguagentuuride määruse asjaomastes kinnitussätetes kehtestatud nõudeid, ei eelda ESMA, et kinnitav reitinguagentuur peaks tõendama, et kolmanda riigi reitinguagentuur on kehtestanud sisemised nõuded, mis on sama ranged kui ELi asjaomased nõuded. ESMA eeldab

---

<sup>6</sup> Lõpparuande (ESMA33-9-246) II lisa, avaldatud 17. juulil 2018.

sellel juhul üksnes, et kinnitav reitinguagentuur kontrollib ja suudab tõendada, et kolmanda riigi reitinguagentuuri tegevus vastab ELi asjaomastele nõuetele.

15. ESMA eeldab, et eespool kirjeldatud nõuete täitmiseks on reitinguagentuur kehtestanud järgmised meetmed.

- a. Kolmanda riigi reitinguagentuuri põhimõtete ja korra jälgimine: sellised meetmed peaksid hõlmama kolmanda riigi reitinguagentuuri asjaomaste põhimõtete ja korra esialgset hindamist, mis tuleks teha, tagamaks, et need vastavad reitinguagentuuride määruse artikli 4 lõike 3 punktis b sätestatud nõuetele. Samuti tuleks läbi vaadata kolmanda riigi reitinguagentuuri asjaomaste põhimõtete ja korra olulised muudatused ning neid hinnata.
- b. Kolmanda riigi reitinguagentuuri tegevuse jälgimine: sellised meetmed peaksid tagama, et kinnitav reitinguagentuur suudab ESMA-le pidevalt tõendada, et kolmanda riigi reitinguagentuuri asjaomaseid põhimõtteid ja korda järgitakse, näiteks automaatsete põhikontrollide, kinnitatud krediidireitingute valimi konkreetsetele nõuetele või nõuete valdkonnale vastavuse perioodiliste põhjalike hindamiste ja/või kolmanda riigi reitinguagentuuri keskse tähtsusega kontrollifunktsioonide abil koostatud dokumentide läbivaatamise kaudu.

16. Kinnitav reitinguagentuur peaks tagama, et eespool kirjeldatud meetmed põhinevad asjakohastel ja tõhusatel organisatsioonilistel ja halduslikel kokkulepetel ning selgetel otsustamismenetlustel, mille alusel jaotatakse rollid ja vastutusosalad.

17. Kui kinnitav reitinguagentuur leiab, et kolmanda riigi reitinguagentuuri tegevus ei pruugi vastata nõuetele, mis on sama ranged kui reitinguagentuuride määruse asjaomased kinnitussätted, eeldab ESMA, et kinnitav reitinguagentuur teatab sellest ESMA-le ja võtab asjakohased meetmed. Need meetmed peaksid olema proportsionaalsed ja võivad hõlmata järgmist:

- a. selgituse nõudmine kolmanda riigi reitinguagentuurilt;
- b. asjakohaste parandusmeetmete võtmine;
- c. selliste uute krediidireitingute kinnitamise peatamine, mida võib mõjutada võimalik rikkumine;
- d. selliste täitmata kinnitatud reitingute tagasivõtmine, mida võib mõjutada võimalik rikkumine.

#### **Artikli 4 lõike 3 punktidega c ja d seotud nõuded**

18. Seoses reitinguagentuuride määruse artikli 4 lõike 3 punktiga c peaks kinnitav reitinguagentuur sihipäraselt või perioodiliselt tegema ESMA-le kättesaadavaks teabe, mida ESMA võib vajada, et ta saaks hinnata ja jälgida kolmanda riigi reitinguagentuuri vastavust artikli 4 lõike 3 punktis b sätestatud nõuetele.



19. Kui kinnitav reitinguagentuur tuvastab väljaspool oma kontrolli olevad tegurid, mis võivad piirata ESMA suutlikkust hinnata ja jälgida kolmanda riigi reitinguagentuuri vastavust nõuetele, näiteks tulenevalt kolmanda riigi õigusaktidest, eeldab ESMA, et kinnitav reitinguagentuur teatab ESMA-le sellest viivitamata.
20. Seoses reitinguagentuuride määruse artikli 4 lõike 3 punktidega c ja d eeldab ESMA ELi reitinguagentuuride pideva jälgimise eesmärgil, et kinnitav reitinguagentuur esitab nõudmisel kogu asjaomase teabe kinnitatud krediidireitingu või kolmanda riigi reitinguagentuuri tegevuse kohta.

#### **Artikli 4 lõike 3 punktiga e seotud nõuded**

21. ESMA on seisukohal, et muu hulgas tuleks artikli 4 lõike 3 punkti e tähenduses objektiivsete põhjustena käsitleda järgmist:
- a. hinnatav ettevõtte või instrument asub väljaspool ELi<sup>7</sup>;
  - b. ELi ettevõtte või instrumendiga seotud kinnitatud krediidireiting sõltub väljaspool ELi asuva hinnatava ettevõtte tütaretevõtja või emaettevõtja krediidireitingust;
  - c. reitinguagentuuri täitmata krediidireitingutest kitsalt määratletud varaklassis moodustavad ELi üksused või vahendid üksnes väikse osa ja sellele varaklassile spetsialiseerunud analüütikud asuvad väljaspool ELi. Samas tuleks reitinguagentuuril pidevalt tagada, et ELis asuvas reitinguagentuuris töötavad spetsialiseerunud analüütikud proportsionaalselt varaklassi olulisusega ELis; ning
  - d. sellise sündmuse toimumine, mis mõjutab ajutiselt reitinguagentuuride kontserni analüütilise suutlikkuse jaotamist, näiteks järgmistel juhtudel:
    - i. reitinguagentuur on alles hiljuti avanud ELi büroo ja töötajad, kellel on mõnede ELi üksuste või varaklasside hindamise kogemus, ei ole veel ELi tööle asunud.
    - ii. Korporatiivne sündmus, näiteks ülevõtmine või ühinemine, kui reitingutegevus ei kajasta enam uut ettevõtte struktuuri.
    - iii. Keskse tähtsusega analüütikute puudumine, mida ei olnud võimalik ette näha või kavandada.

---

<sup>7</sup> Käesolevate suuniste kohaldamisel järgib ettevõtte või finantsinstrumendi päritoluriik komisjoni 30. septembri 2014. aasta delegeeritud määruse 2015/2 artikleid 4–6 ja I isa 2. osa tabeli 1 välja 10 seoses sellise teabe esitamise regulatiivsete tehniliste standarditega, mida reitinguagentuurid teevad kättesaadavaks ESMA-le. Määrus on aadressil: [http://eur-lex.europa.eu/legal-content/EN/TXT/?uri=uriserv:OJ.L\\_.2015.002.01.0024.01.ES1](http://eur-lex.europa.eu/legal-content/EN/TXT/?uri=uriserv:OJ.L_.2015.002.01.0024.01.ES1)

22. Et tugineda lõike 21 punktis d viidatud objektiivsetele põhjustele, peaks reitinguagentuur olema suuteline ESMA-le tõendama, et reitinguagentuur võtab vajalikud meetmed, et võimaldada nende krediidireitingute järkjärgulist üleandmist ELile.
  
23. Kinnitav reitinguagentuur peaks ESMA-le teatama, kui kinnitatud krediidireitingute täpsustamise objektiivsed põhjused kalduvad ESMA-le esitatutest kõrvale. Et kõnealust nõuet oleks võimalik täita ja et võimaldada ESMA-l hinnata individuaalsete krediidireitingute objektiivset põhjust, eeldab ESMA, et kinnitav reitinguagentuur dokumenteerib iga kinnitatud krediidireitingu objektiivse põhjuse ja kontrollib perioodiliselt, et märgitud objektiivne põhjendus kinnitatud, ent täitmata krediidireitingu kohta jääb kehtima.

### V.III Nõuded, mida ESMA peab vähemalt sama rangeks kui reitinguagentuuride määruse artiklites 6–12 ja I lisas sätestatud nõuded

24. ESMA on seisukohal, et nõuet saab pidada reitinguagentuuride määruses sätestatud nõudega sama rangeks artikli 4 lõike 3 punkti b tähenduses, kui sellega saavutatakse praktikas sama eesmärk ja mõju. ESMA on seisukohal, et kinnitav reitinguagentuur, kes ei suuda ESMA-le tõendada, et kolmanda riigi reitinguagentuuri krediidireitinguga seotud tegevuse läbiviimine, mille tulemusena antakse kinnitatud krediidireiting, vastab nõuetele, mis on vähemalt sama ranged kui reitinguagentuuride määruse asjaomastes kinnitussätetes sätestatud nõuded, rikub reitinguagentuuride määruse artikli 4 lõike 3 punkti b, välja arvatud juhul, kui rikkumise põhjus on väljaspool reitinguagentuuri teadmisi ja kontrolli. Seda ei tohiks siiski mõista nii, et kinnitav reitinguagentuur vabastatakse esmatähtsast kohustusest kontrollida kolmanda riigi reitinguagentuuri tegevuse vastavust eespool punktides 15–17 esitatud nõuetele.
25. Järgmisena on esitatud mittetäielik loetelu alternatiivsetest sisemistest nõuetest, mida ESMA peab vähemal sama rangeks kui reitinguagentuuride määruse asjaomastes kinnitussätetes kehtestatud nõuet. Kui nende suunistega ei ole ette nähtud alternatiivset sisemist nõuet, soovib ESMA, et kinnitav reitinguagentuur tagaks, et kolmanda riigi reitinguagentuur täidab otseselt reitinguagentuuride määruse asjakohastes kinnitussätetes sätestatud nõudeid vastavalt eespool esitatud punktile 14.
26. ESMA on seisukohal, et kinnitav reitinguagentuur on ESMA-le tõendanud, et kolmanda riigi reitinguagentuuri läbiviidud krediidireitinguga seotud tegevus, mille tulemusena antakse kinnitatud krediidireiting, vastab vähemalt sama rangetele nõuetele kui need, mis on sätestatud:
- a. reitinguagentuuride määruse artikli 7 lõikes 4 ja I lisa C jao punktis 8 (**rotatsioon**), kui kolmanda riigi reitinguagentuur ei kohalda oma töötajate suhtes nende sätete kohaselt nõutava pikkuse ja sagedusega rotatsiooni, kuid teeb järgmist:
    - i. registreerib ajavahemiku kestuse, mille jooksul analüütikud, peaanalüütik ja krediidireitinguid kinnitav isik määratakse ühele emitendile;
    - ii. tagab, et analüütikute, peaanalüütikute ja krediidireitinguid kinnitavate isikute suhtes kohaldatakse asjakohast rotatsioonimehhanismi, millega nähakse ette analüütikute meeskondade ja krediidireitingukomisjonide koosseisu järkjärguline muutus; ja
    - iii. kehtestab konkreetsed ja töökindlad sisemised nõuded seoses võimaliku huvide konfliktiga analüütiku ja hinnatava ettevõtte vahel;

- b. reitinguagentuuride määruse artikli 7 lõikes 4 ja I lisa C jao punktis 8 koostoides reitinguagentuuride määruse artikli 6 lõikega 3, kui kolmanda riigi reitinguagentuur ei kohalda oma töötajate suhtes rotatsiooni ning kinnitav reitinguagentuur on kontrollinud ja suuteline ESMA-le tõendama, et kolmanda riigi reitinguagentuur vastab reitinguagentuuride määruse artikli 6 lõikes 3 sätestatud erandi tingimustele;
- c. reitinguagentuuride määruse artikli 8 lõike 7 punktis a (**metoodika vead**), kui kinnitav reitinguagentuur esitab nendes sätetes sätestatud teabe enda kinnitatud krediidireitingu kohta ESMA-le samal viisil, nagu ta esitab sellise teabe ELis antud krediidireitingute kohta;
- d. reitinguagentuuride määruse artikli 10 lõikes 2a (**siseteave**), kui kinnitatavaid krediidireitinguid, reitinguväljavaateid ja nendega seotud teavet käsitletakse vastavalt kolmanda riigi korra nõuetele siseteabe käsitlemise kohta kuni avaldamiseni/avalikustamiseni ning kui kolmanda riigi reitinguagentuur järgib konfidentsiaalse teabe kaitse nõudeid, mis on sätestatud reitinguagentuuride määruse artikli 7 lõikes 3 ja I lisa C jao punktis 3;
- e. reitinguagentuuride määruse artikli 10 lõigetes 3 ja 5 (**krediidireitingu avalikustamine**), kui asjakohane avalikustamine toimub vastavalt reitinguagentuuride määruses sätestatud mõistetele selgelt ja nähtavalt, kuid ilma eraldusmärgi või värvikoodi kasutamata;
- f. reitinguagentuuride määruse artikli 11 lõikes 3 ja I lisa E jao II osa punktis 2, mida täpsustatakse tasusid käsitlevas delegeeritud määruses <sup>8</sup> (**teabe esitamine tasude kohta**), kui peetakse arvestust kolmanda reitinguagentuuri hinnapoliitika, hinnakujundussüsteemide ja tasugraafikute kohta ning võimalikud kõrvalekalded neist registreeritakse. ESMA nõuab sihtotstarbeliselt reitinguagentuuridelt nende andmete ja seotud teabe esitamist;
- g. reitinguagentuuride määruse artiklis 12 ja I lisa E jao III osas (**läbipaistvusaruanne**), kui kinnitav reitinguagentuur lisab teabe kinnitatud krediidireitingute kohta oma läbipaistvusaruandesse, tagades, et:
  - i. reitinguagentuuri krediidireitinguga seotud tegevuse kvaliteeti tagavate sisekontrollimehhanismide kirjeldus hõlmab kontrollimehhanisme, mida kohaldatakse kinnitatud krediidireitingute suhtes;
  - ii. reitinguagentuuri sõltumatu vastavuskontrollifunktsiooni iga-aastase sisemise läbivaatamise tulemusena võetakse arvesse kinnitava

---

<sup>8</sup> Euroopa Komisjoni 30. septembri 2014. aasta delegeeritud määrus (EL) 2015/1, millega täiendatakse Euroopa Parlamendi ja nõukogu määrust (EÜ) nr 1060/2009 regulatiivsete tehniliste standarditega, mis käsitlevad Euroopa Väärtpaberiturujärelevalve poolse pideva järelevalve tegemiseks esitatavaid perioodilisi aruandeid reitinguagentuuride võetud tasude kohta.

- reitinguagentuuri vastavuskontrollifunktsiooni rolli seoses kinnitatud krediidireitingutega;
- iii. arvestuse pidamise ja analüütikute rotatsiooni põhimõtete kirjeldusest nähtub, kas sellised põhimõtted on ülemaailmsed või kohaldatakse neid üksnes ELi krediidireitingute suhtes; ja
  - iv. esitatakse finantsteave kinnitava reitinguagentuuri tulude kohta, sealhulgas kogukäive ja selle käibe geograafiline jaotus võrreldes liidus ja maailmas saadud tuludega, mis näitab selgelt, kas kinnitatud krediidireitingute alusel saadud tulused on arvesse võetud;
- h. I lisa B jao punkti 3 alapunktis aa (**ristosalus**), kui kinnitav reitinguagentuur kinnitab üksnes uue krediidireitingu, mida võib mõjutada selles sättes sätestatud olukord, kui:
- i. see on selgelt ja nähtavalt avalikustatud;
  - ii. kolmanda riigi reitinguagentuur on kontrollinud, et reitinguagentuuri aktsionär või osanik ei saa oluliselt mõjutada reitinguagentuuri äritegevust<sup>9</sup>;
  - iii. kolmanda riigi reitinguagentuuril on konkreetsed sisemised nõuded, tagamaks, et aktsionär ega osanik ei saa mõjutada krediidireitingut; ning
  - iv. kapitaliosalus ja hääleõigus kolmanda riigi reitinguagentuuris ei ületa 20%;
- i. reitinguagentuuride määruse I lisa B jao punktis 3c (**tasudega seotud nõuded**), kui krediidireitingute ja kõrvalteenuste eest võetud tasud ei sõltu antud krediidireitingu tasemest ega tehtud töö muudest tulemustest ning kui krediidireitingute ja kõrvalteenuste eest võetavad tasud on kehtestatud vastavalt kolmandas riigis kehtivatele asjaomastele konkurentsieeskirjadele ja monopolivastastele eeskirjadele;
- j. reitinguagentuuride määruse I lisa D jao I osa punktis 3 (**avaldamiseelne teavitus**), kui kolmanda riigi reitinguagentuur:
- i. teavitab hinnatavat ettevõtet krediidireitingu hindamistegevusest enne avaldamist;
  - ii. teeb seda hinnatava ettevõtte tööajal; ning

---

<sup>9</sup> Nagu on sätestatud rahvusvahelises raamatupidamisstandardis (IAS) nr 28: investeringud sidusettevõtetesse ja ühisettevõtetesse, punktid 5–6.

- iii. tagab hinnatavale ettevõttele mõistliku aja tagasiside andmiseks, võttes muu hulgas arvesse reitinguagentuuri muid regulatiivseid kohustusi;
- k. reitinguagentuuride määruse I lisa D jao I osa punktis 6 (**esialgne hindamine ja esialgsed krediireitingud**), kui kolmanda riigi reitinguagentuur ei motiveeri ega soodusta teadlikult krediireitingute ostmist.