

Gairės

dėl patvirtinimo tvarkos taikymo pagal Kredito reitingų agentūrų
reglamento 4 straipsnio 3 dalį



Turinys

I.	Taikymo sritis	3
II.	Nuorodos į teisės aktus, santrumpos ir sąvokų apibrėžtys	4
III.	Tikslas	6
IV.	Prievolės laikytis gairių ir teikti ataskaitas	6
IV.I	Gairių statusas	6
IV.II	Pranešimo reikalavimai	6
V.	Gairės	7
V.I	Pirminės patvirtinimo sąlygos	7
V.II	Nuolatinės tvirtinančiosios KRA prievolės	7
V.III	Reikalavimai, kuriuos ESMA laiko bent tokiais pat griežtais, kaip reikalavimai, nustatyti KRAR 6–12 straipsniuose ir I priede	11

I. Taikymo sritis

Kam taikomos šios gairės?

1. Šios gairės taikomos pagal 2009 m. rugsėjo 16 d. Europos Parlamento ir Tarybos reglamentą (EB) Nr. 1060/2009 dėl kredito reitingų agentūrų¹ (toliau – KRAR) Sąjungoje įsteigtoms ir ESMA užregistruotoms kredito reitingų agentūroms (toliau – ES KRA), kurios patvirtina arba ketina patvirtinti trečiosios šalies KRA suteiktą kredito reitingą, kaip numatyta to reglamento 4 straipsnio 3 dalyje.

Apie ką šios gairės?

2. Šios gairės susijusios su konkrečiais trečiosiose šalyse suteiktų ir pagal KRAR 4 straipsnio 3 dalį patvirtintų kredito reitingų aspektais. Šiomis gairėmis į Gaires dėl patvirtinimo tvarkos taikymo pagal Kredito reitingų agentūrų reglamento 4 straipsnio 3 dalį, kurias ESMA paskelbė 2017 m. lapkričio 17 d. (ESMA33-9-205), įtraukiamas naujas skirsnis (5.3 skirsnis).

Nuo kada taikomos šios gairės?

3. Šios gairės taikomos kredito reitingams, suteiktiems 2019 m. sausio 1 d. arba vėliau, ir esamiems kredito reitingams, kurie yra peržiūrimi po nurodytos datos.

¹ OL L 302, 2009 11 17, p. 1.

II. Nuorodos į teisės aktus, santrumpos ir sąvokų apibrėžtys

Nuorodos į teisės aktus

ESMA reglamentas 2010 m. lapkričio 24 d. Europos Parlamento ir Tarybos reglamentas (ES) Nr. 1095/2010, kuriuo įsteigiama Europos priežiūros institucija (Europos vertybinių popierių ir rinkų institucija) ir iš dalies keičiamas Sprendimas Nr. 716/2009/EB bei panaikinamas Komisijos sprendimas 2009/77/EB²

KRAR 2009 m. rugsėjo 16 d. Europos Parlamento ir Tarybos reglamentas (EB) Nr. 1060/2009 dėl kredito reitingų agentūrų³, iš dalies pakeistas 2011 m. gegužės 11 d. Europos Parlamento ir Tarybos reglamentu (ES) Nr. 513/2011, 2011 m. birželio 8 d. Europos Parlamento ir Tarybos direktyva 2011/61/ES, 2013 m. gegužės 21 d. Europos Parlamento ir Tarybos reglamentu (ES) Nr. 462/2013 ir 2014 m. balandžio 16 d. Europos Parlamento ir Tarybos direktyva 2014/51/ES

KRA 2 2011 m. gegužės 11 d. Europos Parlamento ir Tarybos reglamentas (ES) Nr. 513/2011, kuriuo iš dalies keičiamas Reglamentas (EB) Nr. 1060/2009 dėl kredito reitingų agentūrų⁴

KRA 3 2013 m. gegužės 21 d. Europos Parlamento ir Tarybos reglamentas (ES) Nr. 462/2013, kuriuo iš dalies keičiamas Reglamentas (EB) Nr. 1060/2009 dėl kredito reitingų agentūrų⁵

Santrumpos

KRA Kredito reitingų agentūra

ESMA Europos vertybinių popierių ir rinkų institucija

Sąvokų apibrėžtys

ES KRA ESMA užregistruota kredito reitingų agentūra

² OL L 331, 2010 12 15, p. 84.

³ OL L 302, 2009 11 17, p. 1–31.

⁴ OL L 145, 2011 5 31, p. 30–56.

⁵ OL L 146, 2013 5 31, p. 1–33.

Tvirtinančioji KRA

ES KRA, tvirtinanti arba patvirtinusi vieną ar daugiau kredito reitingų pagal KRAR 4 straipsnio 3 dalį

Trečiosios šalies KRA

KRA, užregistruota ir prižiūrima ES nepriklausančioje šalyje

KRA grupė

Pagal KRAR 3 straipsnio 1 dalies m punktą KRA grupė – tai Sąjungoje įsisteigusių įmonių grupė, sudaryta iš patronuojančiosios ir patronuojamųjų įmonių, kaip apibrėžta Direktyvos 83/349/EEB 1 ir 2 straipsniuose, bei įmonių, susijusių tarpusavyje, kaip apibrėžta Direktyvos 83/349/EEB 12 straipsnio 1 dalyje, kurių veikla apima kredito reitingų teikimą. 4 straipsnio 3 dalies a punkte kredito reitingo agentūrų grupė taip pat apima trečiosiose šalyse įsisteigusias kredito reitingų agentūras.

Svarbios KRAR patvirtinimo nuostatos

KRAR 4 straipsnio 3 dalies b punkte nurodytos nuostatos: KRAR 6–12 straipsniai ir I priedas, išskyrus 6a, 6b, 8a, 8b, 8c, 8d ir 11a straipsnius, KRAR I priedo B skirsnio 3 punkto ba papunktį ir 3a ir 3b punktus ir D skirsnio III dalį.

III. Tikslas

4. KRAR įsigaliojo 2009 m. gruodžio 7 d. KRA 2 pakeitimais ESMA buvo suteikti įgaliojimai vykdyti visų Europos Sąjungos KRA priežiūrą. KRA 3 pakeitimais buvo sukurti nauji ES KRA taikomi reikalavimai. Naujieji reikalavimai dėl trečiosiose šalyse suteiktų kredito reitingų patvirtinimo įsigaliojo 2018 m. birželio 1 d.
5. Pagal KRAR 21 straipsnio 3 dalį ESMA, bendradarbiaudama su EBI ir EIOPA, turi paskelbti ir atnaujinti gaires dėl patvirtinimo tvarkos taikymo pagal KRAR 4 straipsnio 3 dalį. Siekdama įvykdyti jai nustatytus reikalavimus pagal 21 straipsnio 3 dalį ESMA atnaujina 2011 m. gegužės 18 d. paskelbtas gaires dėl patvirtinimo.
6. Šiomis gairėmis ESMA siekia patikslinti KRAR 4 straipsnio 3 dalyje nustatytas patvirtinimo sąlygas.

IV. Prievolės laikytis gairių ir teikti ataskaitas

IV.I Gairių statusas

7. Šiame dokumente paskelbtos gairės, parengtos pagal ESMA reglamento 16 straipsnį ir KRAR 21 straipsnio 3 dalį. Pagal ESMA reglamento 16 straipsnio 3 dalį kredito reitingų agentūros turi dėti visas pastangas, siekdamas laikytis šių gairių.

IV.II Pranešimo reikalavimai

8. Kaip kredito reitingų agentūros taiko šias gaires, ESMA vertins vykdydama nuolatinę kredito reitingų agentūrų ESMA periodiškai teikiamos informacijos priežiūrą ir stebėseną.

V. Gairės

V.I Pirminės patvirtinimo sąlygos

9. ES KRA neturėtų pradėti tvirtinti kredito reitingų, kol ESMA neatliks dviejų atskirų vertinimų: 1) sąlygų, susijusių su trečiosios šalies teisine ir priežiūros sistema, vertinimo, kaip aprašyta Metodinėje patvirtinimo sistemoje⁶, ir 2) tam tikrų sąlygų, susijusių su KRA, ketinančiomis patvirtinti kredito reitingus, vertinimo.

V.II Nuolatinės tvirtinančiosios KRA prievolės

10. ESMA tikisi, kad tvirtinančioji KRA jai praneš sužinojusi, kad viena ar daugiau sąlygų, kurias ESMA pirma buvo įvertinusi, nebebūtų tenkinamos. Pagal gerosios praktikos principus vidaus audito funkciją vykdantys darbuotojai turėtų reguliariai peržiūrėti patvirtinimo kontrolės aplinką.
11. Be to, tvirtinančioji KRA turėtų užtikrinti, kad nuolat atitiktų toliau išdėstytus reikalavimus.

Reikalavimai, susiję su 4 straipsnio 3 dalies b punktu

12. ESMA mano, kad jeigu trečiosios šalies KRA laikosi trečiosios šalies teisinės ir priežiūros sistemos reikalavimų, tai dar savaime neįrodo, kad trečiosios šalies KRA atitinka reikalavimus, kurie yra „tokie pat griežti“, kaip reikalavimai, nustatyti KRAR 6–12 straipsniuose ir I priede, išskyrus 6a, 6b, 8a, 8b, 8c, 8d ir 11a straipsnius, KRAR I priedo B skirsnio 3 punkto ba papunktį ir 3a ir 3b punktus ir D skirsnio III dalį (toliau – svarbios KRAR patvirtinimo nuostatos).
13. Vietoj to ESMA tikisi, kad tvirtinančioji KRA yra patikrinusi ir gali įrodyti, kad trečiosios šalies KRA yra įsidiegusi vidaus reikalavimus, kurie yra bent tokie pat griežti, kaip atitinkami reikalavimai, išdėstyti svarbiose KRAR patvirtinimo nuostatose. Be to, ESMA tikisi, kad tvirtinančioji KRA yra patikrinusi ir gali įrodyti, kad trečiosios šalies KRA elgesys nuolat atitinka trečiosios šalies KRA nustatytus vidaus reikalavimus.
14. Jeigu trečiosios šalies KRA nusprendžia tiesiogiai vykdyti svarbiose KRAR patvirtinimo nuostatose nustatytus reikalavimus, ESMA nesitiki, kad tvirtinančioji KRA įrodys, jog trečiosios šalies KRA yra įsidiegusi tokius pat griežtus reikalavimus, kaip atitinkami ES reikalavimai. Tokiu atveju ESMA tik tikisi, kad tvirtinančioji KRA patikrins ir galės įrodyti, jog trečiosios šalies KRA elgesys atitinka atitinkamus ES reikalavimus.
15. ESMA tikisi, kad siekdama įvykdyti pirmiau aprašytus reikalavimus, tvirtinančioji KRA bus įsidiegusi priemones, skirtas:

⁶ 2018 m. liepos 17 d. paskelbtos baigiamosios ataskaitos (ESMA33-9-246) II priedas.

- a. stebėti trečiosios šalies KRA politiką ir procedūras: tokios priemonės turėtų apimti atitinkamos trečiosios šalies KRA politikos ir procedūrų pirminį vertinimą, kurį reikėtų atlikti siekiant užtikrinti, kad jos atitiktų KRAR 4 straipsnio 3 dalyje nustatytus reikalavimus. Visus paskesnius reikšmingus atitinkamos trečiosios šalies KRA politikos ir procedūrų pakeitimus taip pat reikėtų peržiūrėti ir vertinti;
 - b. stebėti trečiosios šalies KRA elgesį: tokiomis priemonėmis reikėtų užtikrinti, kad tvirtinančioji KRA galėtų visuomet įrodyti ESMA, jog laikomasi atitinkamos trečiosios šalies KRA politikos ir procedūrų, pavyzdžiui, atlikdama bazinius automatinius patikrinimus, reguliariai nuodugniai vertindama, ar patvirtintų kredito reitingų imtis atitinka konkrečius reikalavimus arba reikalavimų grupes, ir (arba) peržiūradama trečiosios šalies KRA pagrindinių kontrolės funkcijų vykdytojų parengtus dokumentus.
16. Tvirtinančioji KRA turėtų užtikrinti, kad pirmiau aprašytos priemonės būtų grindžiamos tinkamomis ir veiksmingomis organizacinėmis ir administracinėmis priemonėmis ir aiškiais sprendimų priėmimo procedūromis, pagal kurias priskiriamos funkcijos ir pareigos.
17. Kai tvirtinančioji KRA nustato, kad trečiosios šalies KRA elgesys gali neatitikti reikalavimų, kurie yra tokie pat griežti, kaip svarbios KRAR patvirtinimo nuostatos, ESMA tikisi, kad tvirtinančioji KRA praneš apie tai ESMA ir imsis tinkamų veiksmų. Veiksmai turėtų būti proporcingi ir gali apimti:
- a. prašymą, kad trečiosios šalies KRA pateiktų paaiškinimą;
 - b. tinkamų taisomųjų veiksmų vykdymą;
 - c. naujų reitingų, kuriems galimas pažeidimas gali padaryti poveikį, patvirtinimo sustabdymą;
 - d. jau patvirtintų reitingų, kuriems galimas pažeidimas gali padaryti poveikį, atšaukimą.

Reikalavimai, susiję su 4 straipsnio 3 dalies c ir d punktais

18. Pagal KRAR 4 straipsnio 3 dalies c punktą tvirtinančioji KRA *ad hoc* pagrindu arba reguliariai turėtų teikti ESMA visą informaciją, kuri gali būti reikalinga ESMA, kad ji galėtų įvertinti ir stebėti, kaip trečiosios šalies KRA laikosi 4 straipsnio 3 dalies b punkte nustatytų reikalavimų.
19. Jeigu tvirtinančioji KRA nustatytų kokius nors veiksnius, kurių ji negali kontroliuoti ir dėl kurių gali būti apribota ESMA galimybė vertinti ir stebėti, kaip trečiosios šalies KRA laikosi reikalavimų, pavyzdžiui, dėl trečiosios šalies teisės aktų, ESMA tikisi, kad tvirtinančioji KRA nepagrįstai nedelsdama praneš apie tai ESMA.

20. Pagal KRAR 4 straipsnio 3 dalies c ir d punktus, jeigu prašoma, siekiant nuolat vykdyti ES KRA priežiūrą, ESMA tikisi, kad tvirtinančioji KRA teiks visą svarbią informaciją, susijusią su patvirtintu kredito reitingu arba trečiosios šalies KRA elgesiu.

Reikalavimai, susiję su 4 straipsnio 3 dalies e punktu

21. ESMA mano, kad, *inter alia*, toliau išvardytos priežastys turėtų būti laikomos objektyviomis, kaip tai suprantama pagal 4 straipsnio 3 dalies e punktą:

- a. kai reitinguojamas subjektas arba priemonė nepriklauso ES⁷;
- b. jeigu patvirtintas kredito reitingas, susijęs su ES subjektu arba priemone, priklauso nuo ES nepriklausančio reitinguojamo subjekto patronuojamosios ar patronuojančios įmonės reitingo;
- c. jeigu tik nedidelė galiojančių KRA reitingų dalis siaurai apibrėžtoje turto klasėje yra ES subjektai arba priemonės ir jeigu analitikai, kurie yra šios turto klasės specialistai, yra įsisteigę ne ES. Tačiau KRA turėtų nuolat turėti ES įsisteigusią specializuotą analitikų, atsižvelgiant į turto klasės svarbą ES, ir
- d. jeigu įvyksta įvykis, kuris laikinai daro poveikį KRA grupės analitinių pajėgumų paskirstymui, kaip antai šiais atvejais:
 - i. KRA tik neseniai atidarė biurą ES ir darbuotojai, turintys patirties reitinguojant tam tikrus ES subjektus arba turto klases, dar nėra persikėlę į ES;
 - ii. įvyksta emitento įvykis, kaip antai perėmimas arba sujungimas, jeigu reitingų suteikimo veikla nebeatspindi naujos įmonės struktūros;
 - iii. nėra pagrindinių analitikų, kurių negalima buvo pagrįstai numatyti arba suplanuoti.

22. Siekdama vadovautis 21 punkto d papunktyje išvardytomis objektyviomis priežastimis KRA turėtų sugebėti įrodyti ESMA, kad imasi reikiamų veiksmų, kad užtikrintų laipsnišką tų reitingų perkėlimą į ES.

23. Tvirtinančioji KRA turėtų pranešti ESMA, jeigu objektyvios patvirtintų kredito reitingų suteikimo ne ES priežastys neatitinka tų, kurios buvo nurodytos ESMA. Kad šis reikalavimas būtų įvykdytas ir ESMA galėtų įvertinti objektyvią konkrečių reitingų priežastį, ESMA tikisi, kad tvirtinančioji KRA dokumentuos kiekvieno patvirtinto kredito

⁷ Šiose gairėse subjekto arba finansinės priemonės šaliai taikomi 4–6 straipsniai ir 2014 m. rugsėjo 30 d. Komisijos deleguotojo reglamento 2015/2 dėl informacijos, kurią kredito reitingų agentūros teikia Europos vertybinių popierių ir rinkų institucijai, teikimo techninių reguliavimo standartų, I priedo 2 dalies 1 lentelės 10 laukas, skelbiama adresu http://eur-lex.europa.eu/legal-content/EN/TXT/?uri=uriserv:OJ.L_.2015.002.01.0024.01.ENG.



reitingo objektyvią priežastį ir reguliariai tikrins, kad nurodyta objektyvi priežastis, dėl kurios buvo suteiktas patvirtintas kredito reitingas, vis dar galioja.

V.III Reikalavimai, kuriuos ESMA laiko bent tokiais pat griežtais, kaip reikalavimai, nustatyti KRAR 6–12 straipsniuose ir I priede

24. ESMA nuomone, reikalavimą galima laikyti tokiu pat griežtu, kaip KRAR nustatytas reikalavimas, kaip tai suprantama pagal 4 straipsnio 3 dalies b punktą, jeigu juo praktiškai pasiekiamas toks pat tikslas ir poveikis. ESMA mano, kad tvirtinančioji KRA, negalinti įrodyti ESMA, kad trečiosios šalies KRA vykdoma kredito reitingų suteikimo veikla, kurią vykdant suteikiamas patvirtintas kredito reitingas, atitinka reikalavimus, kurie yra bent tokie pat griežti, kaip reikalavimai, nustatyti svarbiose KRAR patvirtinimo nuostatose, pažeidžia KRAR 4 straipsnio 3 dalies b punktą, nebent KRA negali žinoti apie pažeidimo priežastį arba jo kontroliuoti. Tačiau šios nuostatos nederėtų suprasti taip, kad tvirtinančioji KRA atleidžiama nuo savo pagrindinės prievolės tikrinti trečiosios šalies KRA elgesio atitiktį, kaip nustatyta 15–17 punktuose.
25. Toliau pateikiamas neišsamus alternatyvių vidaus reikalavimų, kuriuos ESMA laiko bent tokiais pat griežtais, kaip vienoje iš svarbių KRAR patvirtinimo nuostatų nustatytas reikalavimas, sąrašas. Tačiau, jeigu alternatyvus vidaus reikalavimas šiose gairėse nenumatytas, ESMA rekomenduoja tvirtinančiajai KRA užtikrinti, kad trečiosios šalies KRA tiesiogiai vykdytų svarbiose KRAR patvirtinimo nuostatose įtvirtintus reikalavimus, kaip nustatyta 14 punkte.
26. ESMA mano, kad tvirtinančioji KRA yra įrodžiusi ESMA, jog trečiosios šalies KRA vykdoma kredito reitingų suteikimo veikla, kurią vykdant suteikiamas patvirtintas kredito reitingas, atitinka reikalavimus, kurie yra bent tokie pat griežti, kaip reikalavimai, nustatyti:
- a. KRAR 7 straipsnio 4 dalyje ir I priedo C skirsnio 8 punkte (**Rotacija**), kai trečiosios šalies KRA darbuotojams netaikoma tokios pat trukmės ir dažnio rotacija, kaip reikalaujama pagal tas nuostatas, ir vietoj to:
 - i. užregistruojamas laikotarpis, kuriam vienam emitentui priskiriamas analitikas, pagrindinis analitikas ir kredito reitingus tvirtinantis asmuo;
 - ii. užtikrinama, kad analitikams, pagrindiniams analitikams ir kredito reitingus tvirtinantiems asmenims būtų taikomas tinkamas rotacijos mechanizmas, kuriuo būtų užtikrinama laipsniška analitikų grupių ir kredito reitingų komitetų sudėties kaita, ir
 - iii. yra įdiegti konkretūs ir griežti vidaus reikalavimai, susiję su galimais interesų konfliktais tarp analitiko ir reitinguojamo subjekto;
 - b. KRAR 7 straipsnio 4 dalyje ir I priedo C skirsnio 8 punkte, taikomame kartu su KRAR 6 straipsnio 3 dalimi, kai trečiosios šalies KRA darbuotojams netaikoma jokia rotacija ir tvirtinančioji KRA patikrino ir gali įrodyti ESMA, jog trečiosios šalies KRA atitinka išimties taikymo sąlygas, nustatytas KRAR 6 straipsnio 3 dalyje;

- c. KRAR 8 straipsnio 7 dalies a punkte (**Metodikos klaidos**), kai tvirtinančioji KRA pateikia ESMA tose nuostatose išvardytą informaciją apie jos patvirtintą kredito reitingą taip pat, kaip teikia tokią informaciją apie ES suteiktus kredito reitingus;
- d. KRAR 10 straipsnio 2a dalyje (**Viešai neatskleista informacija**), kai tvirtintini kredito reitingai, reitingų perspektyvos ir su jomis susijusi informacija vertinama pagal toje trečiojoje šalyje galiojančios tvarkos reikalavimus dėl viešai neatskleistos informacijos tvarkymo iki jos paskelbimo ir (arba) atskleidimo ir kai trečiosios šalies KRA laikosi reikalavimų dėl konfidencialios informacijos apsaugos, nustatytų KRAR 7 straipsnio 3 dalyje ir I priedo C skirsnio 3 punkte;
- e. KRAR 10 straipsnio 3 ir 5 dalyse (**Reitingų atskleidimas**), kai informacija apie reitingus aiškiai ir skaidriai atskleidžiama vadovaujantis KRAR pateiktomis sąvokų apibrėžtimis, bet nenaudojant skiriamojo ženklo arba spalvinio kodo;
- f. KRAR 11 straipsnio 3 dalyje ir I priedo E skirsnio II dalies 2 punkte, kaip patikslinama Deleguotajame reglamente dėl mokesčių⁸ (**Informacijos apie mokesčius pateikimas**), kai dokumentuojama trečiosios šalies KRA kainų nustatymo politika, procedūros ir mokesčių sąrašai bei registruojami nukrypimo nuo jų atvejai. ESMA *ad hoc* pagrindu prašys KRA pateikti tokius įrašus ir su jais susijusią informaciją;
- g. KRAR 12 straipsnyje ir I priedo E skirsnio III dalyje (**Veiklos skaidrumo ataskaita**), kai tvirtinančioji KRA į savo veiklos skaidrumo ataskaitą įtraukia informaciją apie patvirtintus kredito reitingus, užtikrindama, kad:
 - i. vidaus kontrolės mechanizmų, kuriais užtikrinama KRA kredito reitingų suteikimo veiklos kokybė, aprašymas apimtų patvirtintiems kredito reitingams taikomus kontrolės mechanizmus;
 - ii. nustatant nepriklausomos KRA atitikties užtikrinimo funkcijos metinės vidaus peržiūros rezultatai būtų atsižvelgiama į tvirtinančiosios KRA atitikties užtikrinimo funkcijos vaidmenį suteikiant patvirtintus reitingus;
 - iii. dokumentavimo ir analitikų rotacijos politikos aprašyme būtų nurodyta, ar tokia politika yra visuotinė arba taikoma tik ES reitingams, ir
 - iv. finansinėje informacijoje apie tvirtinančiosios KRA pajamas, įskaitant bendrą apyvartą ir tos apyvartos geografinį padalijimą į Sąjungoje gaunamas pajamas ir visame pasaulyje gaunamas pajamas, būtų aiškiai nurodyta, ar atsižvelgiama su patvirtintais reitingais susijusias pajamas;

⁸ 2014 m. rugsėjo 30 d. Europos Komisijos deleguotasis reglamentas 2015/1, kuriuo KRAR papildomas nuostatomis dėl techninių reguliavimo standartų, susijusių su kredito reitingų agentūrų taikomų mokesčių duomenų periodišku teikimu Europos vertybinių popierių ir rinkų institucijai nuolatinei priežiūrai vykdyti.

- h. I priedo B skirsnio 3 punkto aa papunktyje (**Kryžminis akcijų valdymas**), kai tvirtinančioji KRA tvirtina tik naują kredito reitingą, kuriam gali daryti poveikį toje nuostatoje nurodyta situacija, kai:
- i. apie tai aiškiai ir atvirai pranešama;
 - ii. trečiosios šalies KRA patikrino, kad KRA akcininkas arba narys negali daryti didelės įtakos KRA verslo veiklai⁹;
 - iii. trečiosios šalies KRA yra įsidedusi griežtus vidaus reikalavimus, kuriais siekia užtikrinti, kad akcininkas arba narys negalėtų daryti jokios įtakos kredito reitingui, ir
 - iv. trečiosios šalies KRA kapitalo dalis arba balsavimo teisės neviršija 20 proc.;
- i. KRAR I priedo B skirsnio 3c punkte (**Reikalavimai, susiję su mokesčiais**), kai kredito reitingų ir papildomų paslaugų mokesčiai nepriklauso nuo suteikiamo kredito reitingo lygio arba bet kokio kito atlikto darbo rezultato ir kai kredito reitingų ir papildomų paslaugų mokesčiai nustatomi laikantis atitinkamų trečiojoje šalyje galiojančių konkurencijos ir antimonopolinių taisyklių;
- j. KRAR I priedo D skirsnio I dalies 3 punkte (**Pranešimas prieš paskelbimą**), kai trečiosios šalies KRA:
- i. praneša reitinguojamam subjektui apie reitingavimo veiksmus prieš paskelbimą;
 - ii. tai daro reitinguojamo subjekto darbo valandomis ir
 - iii. skiria reitinguojamam subjektui pakankamai laiko pateikti atsakymą, atsižvelgdama, *inter alia*, į kitas KRA prievoles pagal teisės aktus;
- k. KRAR I priedo D skirsnio I dalies 6 punkte (**Pirminiai vertinimai ir preliminarūs reitingai**), kai trečiosios šalies KRA sąmoningai neskatina arba nepalengvina palankesnio reitingo paieškų.

⁹ Kaip nustatyta Tarptautiniame apskaitos standarto Nr. 28 „Investicijos į asocijuotąsias įmones ir bendras įmones“ 5 ir 6 punktuose.