



European Securities and
Markets Authority

Ohjeet

luottoluokituksiin sovellettavista ilmoitusvaatimuksista



Sisällysluettelo

1	Soveltamisala	2
2	Määritelmät, säädösviitteet ja lyhenteet	3
3	Tarkoitus	3
4	Noudattamista ja ilmoittamista koskevat vaatimukset	3
5	Ohjeet	4

1 Soveltamisala

Kenelle?

Näitä ohjeita sovelletaan luottoluokituslaitoksiin, jotka ovat sijoittautuneet unioniin ja jotka on rekisteröity ESMAan luottoluokituslaitoksista 16 päivänä syyskuuta 2009 annetun Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EY) N:o 1060/2009 ¹ (jäljempänä 'luottoluokituslaitoksista annettu asetus') mukaisesti.

Mitä?

Nämä ohjeet koskevat erityisiä seikkoja, jotka liittyvät EU:hun rekisteröityneiden luottoluokituslaitosten luottoluokituksista, luokitusnäköymistä sekä menetelmistä ja malleista ilmoittamiseen 10 artiklan 1, 2 ja 5 kohdan, liitteessä I olevan D jakson I osan 1, 2, 4 ja 5 kohdan sekä liitteessä I olevan D jakson III osan 1, 2, 2 a ja 4 kohdan mukaisesti.

Milloin?

Ohjeet käännetään kaikille EU:n virallisille kielille ja julkaistaan ESMA:n verkkosivustolla. ESMA ottaa nämä ohjeet huomioon valvonnassaan 30. päivästä maaliskuuta 2020 alkaen.

¹ EUVL L 302, 17.11.2009, s. 1.

2 Määritelmät, säädösviitteet ja lyhenteet

Tässä asetuksessa käytetään seuraavia määritelmiä:

CRA	Luottoluokituslaitos
Luottoluokituslaitoksista annettu asetus (CRAR)	Euroopan parlamentin ja neuvoston asetus (EY) N:o 1060/2009, annettu 16 päivänä syyskuuta 2009, luottoluokituslaitoksista (sellaisena kuin se on viimeksi muutettuna asetuksella (EU) N:o 462/2013)
ESMA	Euroopan arvopaperimarkkinaviranomainen
ESMA-asetus	Euroopan parlamentin ja neuvoston asetus (EU) N:o 1095/2010, annettu 24 päivänä marraskuuta 2010, Euroopan valvontaviranomaisen (Euroopan arvopaperimarkkinaviranomainen) perustamisesta sekä päätöksen N:o 716/2009/EY muuttamisesta ja komission päätöksen 2009/77/EY kumoamisesta
ESG-tekijät	Ympäristöön, yhteiskuntaan ja hyvään hallintotapaan liittyvät tekijät

3 Tarkoitus

1. Ohjeiden tarkoituksena on parantaa niiden tietojen johdonmukaisuutta, jotka luottoluokituslaitosten on ilmoitettava tiettyjen luottoluokitusta koskevien toimien osana. Nämä tiedot sisältyvät tavallisesti lehdistötiedotteeseen tai raportteihin luottoluokitusta koskevasta toimesta.

4 Noudattamista ja ilmoittamista koskevat vaatimukset

4.1 Ohjeiden asema

2. Tämä asiakirja sisältää ESMA-asetuksen 16 artiklan mukaisesti annettuja suuntaviivoja. ESMA:n perustamisasetuksen 16 artiklan 3 kohdan mukaisesti luottoluokituslaitosten on pyrittävä kaikin tavoin noudattamaan ohjeita.

4.2 Raportointivaatimukset

3. ESMA arvioi, miten luottoluokituslaitokset noudattavat näitä ohjeita, valvomalla ja seuraamalla luottoluokituslaitosten ESMA:lle säännöllisesti antamia raportteja.

5 Ohjeet

5.1 Vaatimukset 10 artiklan 1, 2 ja 5 kohdan mukaisesti julkaistaville lehdistötiedotteille ja raporteille

4. ESMA katsoo, että 10 artiklan 1, 2 ja 5 kohdan ja liitteessä I olevan D jakson I osan 1, 2, 2a, 4 ja 5 kohdan mukaisesti ilmoitettuun ja esitettyyn luottoluokitukseen tai luokitusnäkömään on liitettävä lehdistötiedote tai raportti, jossa selitetään luottoluokituksen tai luokitusnäkömän perustana olevat tärkeimmät osatekijät ja joka sisältää vähintään seuraavat tekijät:

- i. Selkeä lausunto tai maininta siitä, onko luottoluokitus vahvistettu luottoluokituslaitoksista annetun asetuksen mukaisesti.
- ii. Selkeä lausunto siitä, onko luottoluokitus ilman toimeksiantoa annettu luottoluokitus.
- iii. Jos kyse on ilman toimeksiantoa annetusta luottoluokituksesta, seuraavalla kaavalla selkeytetään luottoluokiteltujen yhteisöjen osallistumisen tasoa:

Ilman toimeksiantoa annettu luottoluokitus	
Luottoluokiteltu yhteisö tai asianomainen kolmas osapuoli osallistunut	[KYLLÄ][EI]
Tutustumisoikeus sisäisiin asiakirjoihin	[KYLLÄ][EI]
Tutustumisoikeus hallintoasiakirjoihin	[KYLLÄ][EI]

- iv. Pääluottoluokitusanalyytikon nimi, tehtävänimike ja yhteystiedot ja luottoluokituksen hyväksymisestä pääasiassa vastanneen henkilön nimi ja asema sekä luottoluokituksesta vastaavan oikeushenkilön nimi ja osoite.
- v. Kaikkien niiden olennaisten ja merkittävien lähteiden viittausten yksilöinti, jotka mainitaan lehdistötiedotteessa luottoluokitusta koskevan toimen keskeisinä syinä.
- vi. Luottoluokituksen laadinnassa käytetyn päämenetelmän nimi ja olennaiset mallit luetellaan yhdessä sovellettavuuspäivän tai versionumeron kanssa. Jokaisen menetelmän osalta on annettava linkki kyseiseen menetelmään ja kunkin olennaisen mallin osalta on annettava linkki kyseisen mallin kuvaukseen.
- vii. Selkeästi yksilöity osio, jossa käsitellään toimia tai tapahtumia, jotka voisivat johtaa luottoluokituksen paranemiseen tai heikkenemiseen, ja johon on liitetty pahimpaan ja parhaimpaan mahdolliseen skenaarioon liittyvät luottoluokitukset, sekä erityiset kohdat, joissa käsitellään tekijöitä, jotka voisivat johtaa luottoluokituksen paranemiseen, ja toimia tai tapahtumia, jotka voisivat johtaa sen heikkenemiseen.
- viii. Selitysosio, jossa kerrotaan, mistä luottoluokituksen käyttäjä voi löytää tietoa kunkin luottoluokituskategorian merkityksestä, sekä määritellään maksukyvyttömyys ja

perintä, mukaan lukien käytettyjen keskeisten luokitusoletusten, kuten matemaattisten oletusten tai korrelaatio-oletusten, herkkyysoletusten, herkkyysanalyysi. Jos tämä on päämenetelmää koskevassa osiossa, viitataan menetelmän osioon.

- ix. Lausunto, jossa selitetään, ilmoitettiinko luottoluokitus luottoluokitellulle yhteisölle ja muutettiin sitä ilmoituksen jälkeen ennen julkaisua.
- 5. Liitteessä I olevan D jakson 5 kohdan mukaisesti, jos kaikkien edellä olevien tekijöiden perustana olevien tietojen sisällyttäminen olisi suhteetonta luottoluokituksen tai luokitusnäkökuvan liitteenä julkaistavan lehdistötiedotteen tai raportin pituuteen nähden, ESMA odottaa, että luottoluokituslaitokset viittaavat selvästi ja näkyvästi paikkaan, jossa kyseiset perustana olevat tiedot ovat suoraan ja helposti saatavilla suoran internetlinkin kautta. Tämän estämättä ESMA katsoo, että edellä mainittujen tärkeimpien tekijöiden sisällyttäminen lehdistötiedotteeseen tai raporteihin on välttämätöntä ja oikeassa suhteessa lehdistötiedotteen tai raportin kokonaispituuteen.

5.2 Asetuksen 10 artiklan 1 ja 2 kohtaan sekä liitteessä I olevan D jakson I kohdan 2 a ja 5 kohtaan liittyvät vaatimukset

- 6. Jos ESG-tekijät olivat keskeinen syy 10 artiklan 1 ja 2 kohdan ja liitteessä I olevan D jakson I kohdan 2 a ja 5 alakohdan mukaisesti esitetyn ja ilmoitetun luottoluokituksen tai luokitusnäkökuvan muutokseen, ESMA odottaa, että ilmoitukseen liittyvässä lehdistötiedotteessa tai raportissa luottoluokituslaitokset
 - i. kertovat, vastaako mikään luottoluokituksen tai luottoluokituksen muutoksen perustana olevista keskeisistä syistä kyseisen luottoluokituslaitoksen luokittelua ESG-tekijöistä
 - ii. yksilöivät keskeisinä tekijöinä olleet syyt, joiden kyseinen luottoluokituslaitos katsoi olevan ESG-tekijöitä
 - iii. selittävät, miksi nämä ESG-tekijät olivat olennaisia luottoluokituksen tai luokitusnäkökuvan kannalta
 - iv. antavat linkin joko siihen luottoluokituslaitoksen verkkosivuston osioon, jonka ohjeissa selitetään, miten ESG-tekijät katsotaan osaksi kyseisen luottoluokituslaitoksen luottoluokituksia, tai asiakirjaan, jossa selitetään, miten ESG-tekijät otetaan huomioon kyseisen luottoluokituslaitoksen menetelmissä tai niihin liittyvissä malleissa.