



European Securities and
Markets Authority

Pamatnostādnes

par informācijas atklāšanas prasībām, kas piemērojamas kredītreitingiem



Satura rādītājs

1	Darbības joma	2
2	Definīcijas, normatīvās atsauces un saīsinājumi	3
3	Mērķis.....	3
4	Atbilstība un ziņošanas pienākumi	3
5	Pamatnostādnes.....	4

1 Darbības joma

Kam paredzētas šīs pamatnostādnes?

Šīs pamatnostādnes attiecas uz kredītreitingu aģentūrām, kas veic uzņēmējdarbību Savienībā un ir reģistrētas EVTI (turpmāk tekstā — “kredītreitingu aģentūras” (“KA”)) saskaņā ar Eiropas Parlamenta un Padomes 2009. gada 16. septembra Regulu (EK) Nr. 1060/2009 par kredītreitingu aģentūrām ¹ (turpmāk tekstā — “KAR”).

Ko nosaka šīs pamatnostādnes?

Šīs pamatnostādnes attiecas uz konkrētiem jautājumiem, kas saistīti ar kredītreitingu, reitingu prognožu, metodikas un modeļu publiskošanu, ko veic ES reģistrētās kredītreitingu aģentūras (KA) saskaņā ar 10. panta 1. punktu, 10. panta 2. punktu, 10. panta 5. punktu un I pielikuma D iedaļas I daļas 1., 2., 4. un 5. punktu un I pielikuma D iedaļas III daļas 1., 2., 2.a un 4. punktu.

Kad šīs pamatnostādnes stājas spēkā?

Šīs pamatnostādnes tiks pārtulkotas Eiropas Savienības oficiālajās valodās un publicētas EVTI tīmekļa vietnē. EVTI apsvērs šīs pamatnostādnes, lai veiktu savus uzraudzības pienākumus no 2020. gada 30. marta.

¹ OV L 302, 17.11.2009., 1. lpp.

2 Definīcijas, normatīvās atsauces un saīsinājumi

Piemēro šādas definīcijas:

KA	kredītreitingu aģentūra
KAR	Eiropas Parlamenta un Padomes 2009. gada 16. septembra Regula (EK) Nr. 1060/2009 par kredītreitingu aģentūrām (kurā jaunākie grozījumi izdarīti ar Regulu (ES) Nr. 462/2013)
EVTI	Eiropas Vērtspapīru un tirgu iestāde
EVTI regula	Eiropas Parlamenta un Padomes 2010. gada 24. novembra Regula (ES) Nr. 1095/2010, ar ko izveido Eiropas Uzraudzības iestādi (Eiropas Vērtspapīru un tirgu iestādi), groza Lēmumu Nr. 716/2009/EK un atceļ Komisijas Lēmumu 2009/77/EK (EVTI regula)
VSP faktori	vides, sociālie un pārvaldības faktori

3 Mērķis

1. Šo pamatnostādņu mērķis ir uzlabot konsekveci attiecībā uz informāciju, kas KA jāatklāj kā daļa no konkrētām kredītreitingu noteikšanas darbībām. Šo informāciju parasti iekļauj attiecīgā kredītreitinga noteikšanas darbības paziņojumā presei vai ziņojumos.

4 Atbilstība un ziņošanas pienākumi

4.1 Pamatnostādņu statuss

2. Šajā dokumentā ir ietvertas pamatnostādnes, kas izdotas saskaņā ar EVTI Regulas 16. pantu. Saskaņā ar EVTI regulas 16. panta 3. punktu KA ir jā dara viss iespējamais, lai ievērotu pamatnostādnes.

4.2 Prasība sniegt ziņojumus

3. EVTI novērtēs, kā KA piemēro šīs pamatnostādnes, veicot KA regulāro ziņojumu, kas jāiesniedz EVTI, nepārtrauktu uzraudzību un kontroli.

5 Pamatnostādnes

5.1 Prasības attiecībā uz paziņojumiem presei vai ziņojumiem, ko publicē saskaņā ar 10. panta 1. punktu, 10. panta 2. punktu un 10. panta 5. punktu.

4. EVTI uzskata, ka kredītreitingam vai reitinga prognozei, kas publiskota un sniegta 10. panta 1. punkta, 10. panta 2. punkta, 10. panta 5. punkta un I pielikuma D iedaļas I daļas 1., 2., 2.a, 4. un 5. punkta izpratnē, būtu jāpievieno paziņojums presei vai ziņojums, kurā izskaidroti kredītreitinga vai reitinga prognozes pamatā esošie galvenie elementi, iekļaujot vismaz šādus elementus:
- skaidru paziņojumu vai identifikatoru par to, vai kredītreitings ir apstiprināts saskaņā ar KA regulu;
 - skaidru paziņojumu par to, vai kredītreitings ir nepasūtīts kredītreitings;
 - nepasūtīta kredītreitinga gadījumā šādas shēmas izmantošana, lai precizētu vērtējamo juridisko personu iesaistes līmeni:

Nepasūtīts kredītreitings	
Ar vērtējamās juridiskās personas vai ar to saistītās trešās personas iesaisti	[JĀ]/[NĒ]
Ar vērtējamās juridiskās personas vai ar to saistītās trešās personas iesaisti	[JĀ]/[NĒ]
Ar piekļuvi pārvaldībai	[JĀ]/[NĒ]

- galvenā reitinga analītiķa vārds un uzvārds, amata nosaukumi un kontaktinformācija un par kredītreitingu apstiprināšanu galvenās atbildīgās personas vārds, uzvārds un amats, kā arī par kredītreitingu atbildīgās juridiskās personas nosaukums un adrese;
- identificējošas atsauces uz jebkuru pietiekami būtisku avotu, kas paziņojumā presei minēts kā viens no galvenajiem kredītreitingu noteikšanas darbības virzītājfaktoriem;
- kredītreitinga noteikšanā izmantotās galvenās metodikas un būtisko modeļu nosaukumi ir uzskaitīti kopā ar piemērošanas datumiem vai versijas numuru. Attiecībā uz katru metodiku būtu jānorāda saite uz attiecīgo metodiku, attiecībā uz katru būtisko modeli būtu jānorāda saite uz attiecīgā modeļa aprakstu;
- iedaļu, kas skaidri norādīta kā iedaļa, kurā aplūkotas darbības vai notikumi, kas varētu izraisīt kredītreitinga paaugstināšanu vai pazemināšanu, kopā ar labākā un sliktākā scenārija kredītreitingiem, un īpaši punkti, kuros aplūkoti faktori, kas varētu izraisīt kredītreitinga paaugstināšanu, un darbības vai notikumi, kas varētu izraisīt tā pazemināšanu;

- viii. paskaidrojošu punktu, kurā izklāstīts, kur reitinga lietotājs var atrast informāciju par katras reitinga kategorijas nozīmi, tostarp saistību neizpildes vai atgūšanas definīcijas, tostarp attiecīgo būtisko reitinga noteikšanas pieņēmumu jutīguma analīze, piemēram, tādu kā matemātisko vai korelācijas pieņēmumu analīze. Ja tas ietverts galvenās metodikas iedaļā, tad atsauce uz metodikas iedaļu;
 - ix. paziņojumu, kurā paskaidrots, vai reitings ticis atklāts vērtējamai juridiskajai personai un vai tas ir grozīts pēc minētās informācijas atklāšanas pirms tās publiskošanas.
5. Saskaņā ar I pielikuma D iedaļas 5. punktu gadījumos, kad būtu nesamērīgi iepriekš minēto elementu pilnīgu izklāstu iekļaut paziņojumā presei vai ziņojumā, kas pievienots kredītreitingam vai reitinga prognozei, EVTI sagaida, ka kredītreitingu aģentūras skaidri un uzskatāmi norādīs, kā šai informācijai var tieši un ērti piekļūt, izmantojot tiešu tīmekļa saiti. Neraugoties uz to, EVTI uzskata, ka kopsavilkuma par iepriekš minētajiem elementiem iekļaušana paziņojumā presei vai ziņojumā ir nepieciešama un samērīga ar attiecīgā paziņojuma presei vai ziņojuma kopējo garumu.

5.2 Prasības attiecībā uz 10. panta 1. punktu, 10. panta 2. punktu un I pielikuma D iedaļas I daļas 2.a un 5. punktu.

6. Ja VSP faktori bijuši galvenie virzītāji izmaiņām kredītreitingā vai reitinga prognozē, kas iesniegti un publiskoti saskaņā ar 10. panta 1. punktu, 10. panta 2. punktu un I pielikuma D iedaļas I daļas 2.a un 5. punktu, EVTI sagaida, lai KA pievienotajā paziņojumā presei vai ziņojumā:
- i. norādītu, vai kāds no galvenajiem kredītreitinga vai reitinga prognozes izmaiņu virzītājfaktoriem atbilst KA VSP faktoru iedalījumam kategorijās;
 - ii. noteiktu galvenos virzītājfaktorus, kurus attiecīgā KA uzskata par VSP faktoriem;
 - iii. paskaidrotu, kāpēc šie VSP faktori ir būtiski attiecībā uz kredītreitingu vai reitinga prognozi;
 - iv. ietvertu saiti uz attiecīgās KA tīmekļa vietnes iedaļu, kurā ietverti norādījumi par to, kā VSP faktori uzskatāmi par daļu no attiecīgās KA kredītreitingiem, vai dokuments, kurā paskaidrots, kā VSP faktori apsverami minētās kredītreitingu aģentūras metodikā vai saistītajos modeļos.