

## I

(Resolutsioonid, soovitused ja arvamused)

## ARVAMUSED

## EUROOPA KESKPANK

## EUROOPA KESKPANGA ARVAMUS,

19. november 2010,

seoses ettepanekuga Euroopa Parlamendi ja nõukogu määruse kohta, millega muudetakse määrust (EÜ) nr 1060/2009 reitinguagentuuride kohta

(CON/2010/82)

(2010/C 337/01)

**Sissejuhatus ja õiguslik alus**

26. juulil 2010 sai Euroopa Keskpank (EKP) Euroopa Liidu Nõukogult taotluse avaldada arvamust seoses ettepanekuga Euroopa Parlamendi ja nõukogu määruse kohta, millega muudetakse määrust (EÜ) nr 1060/2009 reitinguagentuuride kohta <sup>(1)</sup> (edaspidi „ettepanek määruse kohta”).

EKP arvamuse andmise pädevus põhineb Euroopa Liidu toimimise lepingu (edaspidi „ELTL”) artikli 127 lõikel 4 ja artikli 282 lõikel 5, kuna ettepanekud direktiivi sätteid mõjutavad Euroopa Keskpankade Süsteemi (EKPS) kaasabi finantsüsteemi stabiilsusega seotud poliitika tõrgeteta teostamisele, millele osutab ELTL artikli 127 lõige 5. EKP nõukogu on käesoleva arvamuse vastu võtnud kooskõlas Euroopa Keskpanga kodukorra artikli 17.5 esimese lausega.

**Üldised märkused**

1. EKP toetab üldjoontes ettepanekud määruses kavandatud meetmeid, mille eesmärgiks on reitinguagentuuride õigusraamistiku tugevdamine eelkõige järgmise osas: a) Euroopa Väärtpaberiturujärelevalve Asutusele (*European Securities and Markets Authority*, ESMA) kõikehõlmava pädevuse andmine seoses reitinguagentuuride registreerimise ja järelevalvega ja b) läbipaistvuse ja võistlevuse suurendamine struktureeritud finantsinstrumentide reitingute turul. EKP hindab paljude varem tehtud tähelepanekute arvestamist määruses (EÜ) nr 1060/2009: <sup>(2)</sup> a) eurosüsteemi kaasabi seoses ametliku konsulteerimisega komisjoni reitinguagentuure käsitlevate direktiivi/määruse eelnõude osas <sup>(3)</sup> ja b) EKP 21. aprilli 2009. aasta arvamus CON/2009/38 seoses ettepanekuga Euroopa Parlamendi ja nõukogu määruse kohta, mis käsitleb reitinguagentuure <sup>(4)</sup>.
2. Nagu märgitud eurosüsteemi 2008 seisukohas <sup>(5)</sup> eelistatakse reitinguagentuuride järelevalves ettevõtete kaupa lähenemist, kuna see tagab koordineerituse ja võrdsed tingimused. Selles osas toetab EKP ESMA-le mitmete ülesannete andmist seoses reitinguagentuuride registreerimise ja järelevalvega. EKP arusaama

<sup>(1)</sup> KOM(2010) 289 lõplik.

<sup>(2)</sup> ELT L 302, 17.11.2009, lk 1.

<sup>(3)</sup> September 2008 (edaspidi „Eurosüsteemi 2008 seisukoht”), avaldatud EKP kodulehel <http://www.ecb.europa.eu>

<sup>(4)</sup> ELT C 115, 20.5.2009, lk 1.

<sup>(5)</sup> Lk 4.

kohaselt jätab õigusraamistik riikide järelevalveasutustele õiguse tunnustada reitinguagenteure kui krediidikvaliteeti hindavaid asutusi vastavalt Euroopa Parlamendi ja nõukogu 14. juuni 2006. aasta direktiivi 2006/48/EÜ (krediidiasutuste asutamise ja tegevuse kohta (uuestisõnastamine))<sup>(1)</sup> artiklitele 81 kuni 83.

3. EKP toetab üldjoontes, võttes arvesse tähelepanekuid allpool, määruse (EÜ) nr 1060/2009 uutes artiklites 8a ja 8b sätestatud läbipaistvusmeetmeid,<sup>(2)</sup> mille kohaselt peavad struktureeritud finantsinstrumentide emitendid võimaldama juurdepääsu teabele, mille nad edastavad nende poolt määratud reitinguagentuurile, ka teatavatele teistele reitinguagentuuridele. Selliste avalikustamismõuete kasutuselevõtu eesmärgiks on struktureeritud finantsinstrumentide reitingu andmise menetluse kvaliteedi ja läbipaistvuse suurendamine ning see võib kaasa aidata ka reitinguagentuuride vahelise võistlevuse suurendamises. Lisaks on uued nõuded teataval määral sarnased USA väärtipaber- ja börsikomisjoni (SEC) poolt alates juunist 2010 kohaldatavate meetmetega<sup>(3)</sup>. ELi ja USA õigusraamistike lähenemine võimaluste piires on võrdsete tingimuste oluline osa.

Siiski soovib EKP osutada uute avalikustamise nõuete rakendamisega seotud võimalikele probleemidele. Esiteks, ettepannud korra kohaselt peab paranema krediidireitingut andma määratud reitinguagentuuri võistlevus teiste tingimustele vastavate reitinguagentuuridega (mittemääratud reitinguagentuurid). Mittemääratud reitinguagentuuridel on lihtsam anda soovimatut krediidireitingut seetõttu, et neile võimaldatakse juurdepääs emitendi poolt määratud reitinguagentuurile esitatavale teabele. Samas võib mittemääratud reitinguagentuuridel esineda olulisi turule sisenemise tõkkeid, mis on seotud järgmisega: a) emitendi teabe juurdepääsu jaoks seadusega sätestatud kõlblikuskriteeriumid ja b) määratud reitinguagentuuridele teadaolev mitteametlik teave, mis tuleneb pikaajalisest emitendiga suhtlemisest. Samuti ei ole SECi poolt kasutusele võetud läbipaistvusreeglitest saadud kogemus veel lõplikult kinnitanud, et sellistel reeglitel on oluline mõju reitinguagentuuri tegevusele, eelkõige mis puutub soovimatute krediidireitingute arvu suurendamisse. Teiseks, mitmete krediidireitingute saamise võimalusega saavad emitendid valida kõige soodsama (reitingute arbitraaz), mis võib viia reitinguagentuuride võistlevuse kõige soodsama reitingu andmise suunas. See võib negatiivselt mõjutada antavate reitingute kvaliteeti. Kolmandaks, kontrollida tuleb ka emitendiga seotud asjaolusid, võttes arvesse näiteks järgmist: a) koormus, mis on seotud mittemääratud reitinguagentuuride juurdepääsu võimaldamisega teabele ja b) kaitse mittemääratud reitinguagentuuride poolt saadud teabe võimaliku väärkasutuse vastu.

EKP on teadlik, et ettepannud uutes artiklites 8a ja 8b sätestatud läbipaistvusmeetmed on ettepannud määruse ettevalmistava töö käigus leidnud suurt toetust<sup>(4)</sup>. Seetõttu teeb EKP ettepaneku ainult piiratud muudatusteks<sup>(5)</sup>. Samas soovitatakse, et ESMA peaks ettepannud määruse rakendamisel täpselt järgima eespool osutatud valdkonna arenguid, et saadud kogemuste abil soovitada komisjonile kohaseid kohandusi<sup>(6)</sup>.

4. Lisaks eeldab EKP, et komisjon töötab jätkuvalt reitingute andmisega seotud läbipaistvusmeetmetega, võttes arvesse ettepannud määruse sätete kohaldamisest saadud kogemusi. Soovitud tulemuse saamiseks peaksid läbipaistvusmeetmed tasakaalustama ühelt poolt reitinguagentuuridele tundlikku teavet andvate emitentide ärihuvide ja teiselt poolt keskpankade, järelevalveasutuste ja muude huvirühmade vajaduse

<sup>(1)</sup> ELT L 177, 30.6.2006, lk 1.

<sup>(2)</sup> Vt ettepannud määruse artikli 1 lõiget 4.

<sup>(3)</sup> Vt börsiseaduse 240. osa punkti 17g-5 (*Securities Exchange Act 1934*, SECi pressiteade nr 34-61050, 23. november 2009, föderaalregister kd 74, nr 232, lk 63832, 4. detsember 2009 (edaspidi „muudetud SEC säte 240.17g-5“); avaldatud SECi kodulehel <http://www.sec.gov> Muudetud SEC sätet 240.17g-5 kohaldatakse USA emitentidele alates 2. juunist 2010 ja mitte-USA emitentidele, kes määravad USAs asuva reitinguagentuuri, alates 2. detsembrist 2010; vt ka SECi 19. mai 2010 määrust, millega antakse riigi poolt tunnustatud statistilistele reitinguasutustele ajutine tingimuslik erand börsiseaduse sätte 17g-5 kohaselt ja nõutakse märkuste esitamist (pressiteade nr 34-62120), avaldatud SECi kodulehel.

<sup>(4)</sup> Võrdle ettepannud määruse praegust redaktsiooni eesistujariigi 7. oktoobri 2010 kompromissettepanekuga, 2010/0160 (COD), lk 17.

<sup>(5)</sup> Vt täiendavaid märkusi punktis 5.

<sup>(6)</sup> Vt täiendavaid märkusi punktis 6.

reitinguagentuuri tegevuse sõltumatut hindamist võimaldavale teabele laiema juurdepääsu järele. Kõik eespool osutatud küsimused on eriti olulised väärtpaperistamise turu jaoks. Selles osas on eurosüsteemi eesmärk saada tagatise hindamise raamistiku osana juurdepääs laenude kaupa (*loan-by-loan*) teabele, mis võimaldab hinnata väärtpaperistatud instrumentide riske.

### Konkreetsed märkused

#### *Reitingute andmise menetluse suurem läbipaistvus*

5. Ettepannud määruse kohaselt peab iga määratud reitinguagentuur esitama oma konkurentidele tema poolt hinnatavate struktureeritud finantsinstrumentide nimekirja koos viitega veebilehele, kus emitent hoiab reitingu koostamisel kasutatud teavet. Mitterääratud reitinguagentuur võib saada juurdepääsu sellele teabele järgmistel tingimustel: a) taotluse esitamise hetkel on tal olemas selle teabe konfidentsiaalsuse kaitsmiseks vajalikud süsteemid ja organisatsiooni struktuur; ja b) pärast teabe kasutamist annab ta reitingu igal aastal vähemalt 10% struktureeritud finantsinstrumentidele, mille osas teavet taotleti<sup>(1)</sup>. EKP soovib ettepannud määruses selgemalt sätestada: esiteks, meetodi, mida ESMA kasutab nende kriteeriumide täitmise hindamiseks; teiseks, arvestuse meetodi, mida kasutatakse teise kriteeriumi täitmise hindamiseks<sup>(2)</sup> ja kolmandaks, asjaolud, mille puhul teise kriteeriumi mittetäitmine võib kaasa tuua sanktsioonide kohaldamise<sup>(3)</sup>.
6. Lisaks teeb EKP järgmised soovitusel punkti 3 osutatud küsimuste lahendamiseks.

Esiteks, reitinguagentuuridelt tuleks nõuda aruande esitamist ESMA-le kord iga kuue kuu jooksul nende poolt selles ajavahemikus antud reitingute arvu kohta, lisades järgmise teabe: a) reitingut taotleva üksuse või kolmanda isiku poolt taotletud reitingud ja b) soovimatud reitingud, lisades teabe millises proportsioonis olid need soovimatud reitingud kõrgemad, samad või madalamad kui asjaomaste määratud reitinguagentuuride poolt antud reitingud. Need aruanded tuleks lisada perioodilistele avaldustele, mida reitinguagentuurid ESMA-le esitavad<sup>(4)</sup>.

Teiseks, ESMA-le tuleks anda pädevus jälgida uute artiklite 8a ja 8b rakendamist, et tuvastada järgmist: a) nende sätete mõju antud reitingute, sh soovimatute reitingute, arvule ja kvaliteedile; b) mis tahes vajadus muuta mitterääratud reitinguagentuuride kõlblikuskriteeriume eesmärgiga vältida liigseid turule sisenemise tõkkeid; c) emitentidele pandud koormus ja d) mis tahes vajadus kaitsta emitente nende poolt mitterääratud reitinguagentuuridele antud teabe väärkasutuse eest. ESMA aruanne peaks olema ettepannud artiklite 8a ja 8b läbivaatamise aluseks komisjoni poolt määratletud ajal pärast nende jõustumist.

#### *ESMA-le ja eurosüsteemile teabe andmine*

7. EKP märgib, et reitinguagentuurid peavad esitama tagasisivaatelised andmed tulemuslikkuse kohta ESMA poolt asutatud keskandmekogule<sup>(5)</sup>. EKP soovib need andmed esitada võrreldavas vormis, mis on kooskõlas liidu statistikaraamistikuga. Andmete struktureerimisel ja säilitamisel tuleks võimalikult palju kasutada ühtseid tunnuskode (näiteks kasutades standardseid viiteid nagu ISIN koodid).
8. Lisaks, kooskõlas rõhutusega eurosüsteemi 2008 seisukohas, peaks uus reitinguagentuure reguleeriv raamistik võimaldama kohases ulatuses koostööd järelevalveasutuste ja eurosüsteemi vahel. Eurosüsteemil on oluline huvi reitinguagentuuride valdkonna vastu oma rolli tõttu finantsstabiilsuses. Lisaks on juba

<sup>(1)</sup> Vt määruse (EÜ) nr 1060/2009 uue artikli 8a lõiget 2.

<sup>(2)</sup> Võrdle punkti a, 3), iii), B), 1) praegust redaktsiooni muudetud SEC sättega 240.17g-5.

<sup>(3)</sup> Vt määruse (EÜ) nr 1060/2009 uut artikli 24 lõiget 1 ja artikli 36a lõiget 1 koos määruse (EÜ) nr 1060/2009 III lisa ettepannud punktiga I(w).

<sup>(4)</sup> Vt määruse (EÜ) nr 1060/2009 uue artikli 11 lõiget 3 koos määruse (EÜ) nr 1060/2009 I lisa II osa E jaoga.

<sup>(5)</sup> Vt määruse (EÜ) nr 1060/2009 uue artikli 11 lõiget 2.

kehtestatud eurosüsteemi hõlmav reitinguagentuuride jälgimise raamistik rahapoliitika tehingute kontekstis <sup>(1)</sup>. Seetõttu peab EKP oluliseks määruse (EÜ) nr 1060/2009 uues artiklis 27 sätestatud teabevahetuse korda. Siiski soovib EKP lubada selles sättes selgesõnaliselt EKPSi ja EKP, samuti liikmesriikide määratletud asutuste, juurdepääs teabele, mis on asjakohane nende õigusaktidest tulenevate ülesannete täitmiseks.

### **Muudatusettepanekud**

Teksti redaktsiooni ettepanekud, kui EKP on soovitanud ettepannud määrust muuta, on esitatud lisa koos selgitustega.

Frankfurt Maini ääres, 19. november 2010

*EKP president*  
Jean-Claude TRICHET

---

<sup>(1)</sup> Vt eurosüsteemi 2008 seisukoht, lk 5 ja 31. augusti 2000. aasta suunise EKP/2000/7 (eurosüsteemi rahapoliitika instrumentide ja menetluste kohta) I lisa jaotis 6.3 („Eurosüsteemi laenu tagatiste hindamisraamistik“), EÜT L 310, 11.12.2000, lk 1.

LISA

## Muudatusettepanekud

|                                  |                                      |
|----------------------------------|--------------------------------------|
| Komisjoni redaktsiooni ettepanek | EKP muudatusettepanek <sup>(1)</sup> |
|----------------------------------|--------------------------------------|

## Muudatus 1

Uus kolmas osund

|              |  |
|--------------|--|
| Tekst puudub | „võttes arvesse Euroopa Keskpanga arvamust.” |
|--------------|--|

Selgitus

Kuna ELTL artikli 127 lõikest 4 ja artikli 282 lõikest 5 tulenevalt peab EKPga konsulteerima, tuleb lisada ettepanodus määruses vastav osund kooskõlas ELTL artikliga 296, mille kohaselt osutatakse õigusaktides aluslepingutega ettenähtud arvamustele.

## Muudatus 2

Põhjendus 5, uued põhjendused 11a ja 16a

|   |  |
|---|--|
| <p>„(5) Selleks et tugevdada reitinguagentuuride vahelist konkurentsi, aidata vältida „emitent maksab” mudeli korral võimalikke huvide konflikte, mis on eriti ohtlikud struktureeritud finantsinstrumentide hindamise puhul, ning suurendada struktureeritud finantsinstrumentide reitingute läbipaistvust ja kvaliteeti, peaks registreeritud või sertifitseeritud reitinguagentuuridel olema juurdepääs nende struktureeritud finantsinstrumentide nimekirjale, mida hindavad nende konkurendid. Emitent või seotud kolmas isik peaks esitama hindamiseks vajaliku teabe, et struktureeritud finantsinstrumentidele antaks soovimatuid konkureerivaid krediitireitinguid. Selliste soovimatute krediitireitingute andmine peaks edendama rohkem kui ühe krediitireitingu kasutamist struktureeritud finantsinstrumendi kohta. Juurdepääs veebilehtedele tuleks anda ainult siis, kui reitinguagentuur on võimeline tagama taotletud teabe konfidentsiaalsuse.”</p> | <p>„(5) Selleks et tugevdada reitinguagentuuride vahelist konkurentsi, aidata vältida <b>Struktureeritud finantsinstrumentide hindamine võib olla eriti mõjutatud</b> „emitent maksab” mudeli korral seotud võimalike huvide konfliktidest. , mis on eriti ohtlikud struktureeritud finantsinstrumentide hindamise puhul <b>Selle probleemi lahendamiseks tuleb suurendada võistlevust reitinguagentuuride vahel, luues stiimulid mitme reitingu kasutamiseks ja struktureeritud finantsinstrumentide reitingute menetluse läbipaistvuse ja kvaliteedi suurendamiseks. Seetõttu</b> peaks registreeritud või sertifitseeritud reitinguagentuuridel olema juurdepääs nende struktureeritud finantsinstrumentide nimekirjale, mida hindavad nende konkurendid. Emitent või seotud kolmas isik peaks esitama hindamiseks vajaliku teabe, et struktureeritud finantsinstrumentidele antaks soovimatuid konkureerivaid krediitireitinguid. Selliste soovimatute krediitireitingute andmine peaks edendama rohkem kui ühe krediitireitingu kasutamist struktureeritud finantsinstrumendi kohta. Juurdepääs veebilehtedele tuleks anda ainult siis, kui reitinguagentuur on võimeline tagama taotletud teabe konfidentsiaalsuse. <b>EVJA-le tuleks anda selliste läbipaistvusmeetmete rakendamise jälgimise pädevus ja koostada aruanne, milles analüüsitakse reitingute andmise praktika reaalsel mõju ja mis tahes vajadust kohanduste järele.</b></p> <p>...</p> |
|---|--|

| Komisjoni redaktsiooni ettepanek | EKP muudatusettepanek (1)   |
|----------------------------------|---|
|                                  | <p>(11a) Selleks et võimaldada tulemuslikku järelevalvet EVJA poolt, peaksid reitinguagentuurid esitada oma tagasivaatelised tulemuslikkuse andmed EVJA poolt asutatud keskandmekogus. See peaks olema liidu statistikaraamistikuga kooskõlas olevas vormis ning lihtsustama erinevate reitinguagentuuride poolt esitatud tagasivaatelist andmete otsesest võrdlust. Lisaks, soovimatute reitingute andmise praktika kohase toimimise tagamiseks, peaksid reitinguagentuuride poolt EVJA-le tehtavad perioodilised avalikustamised sisaldama nende reitingute andmisega seotud teatavat teavet.</p> <p>...</p> <p>(16a) Lisaks peaks oma ülesannete täitmiseks olulisele EVJA poolt reitinguagentuuride kohta kogutud teabele olema juurdepääs pädevatel järelevalveasutustel, liikmesriikide keskpankadel ja Euroopa Keskpangal nende rahandusametuse pädevuses, Euroopa Süsteemsete Riskide Nõukogul ja asjakohastel juhtudel liikmesriikide makse- ja arveldussüsteemide järelevaatamise eest vastutavatel asutustel."</p> |

## Selgitus

Vaata arvamuse punkte 5 kuni 8. Need muudatused on seotud muudatustega 3 kuni 7.

**Muudatus 3**

Ettepanud määruse artikli 1 lõige 4

|  |   |
|--|---|
| <p>„4. Lisatakse artiklid 8a ja 8b:</p> <p style="text-align: center;"><i>„Artikkel 8a</i></p> <p style="text-align: center;"><i>Struktureeritud finantsinstrumente käsitlev teave</i></p> <p>...</p> <p>2. Kui muud vastavalt käesolevale määrusele registreeritud või sertifitseeritud reitinguagentuurid taotlevad juurdepääsu lõikes 1 osutatud teabele, antakse neile viivitamata juurdepääs tingimusel, et nad täidavad kõik järgmised tingimused:</p> <p>a) neil on süsteemid ja organisatsiooniline struktuur, et tagada kõnealuse teabe konfidentsiaalsus;</p> <p>b) nad annavad igal aastal krediitireitinguid vähemalt 10 %-le nendest struktureeritud finantsinstrumentidest, mille puhul nad taotlevad juurdepääsu lõikes 1 osutatud teabele.</p> <p>...”</p> | <p>„4. Lisatakse artiklid 8a, 8b ja 8c:</p> <p style="text-align: center;"><i>„Artikkel 8a</i></p> <p style="text-align: center;"><i>Struktureeritud finantsinstrumente käsitlev teave</i></p> <p>...</p> <p>2. Kui muud vastavalt käesolevale määrusele registreeritud või sertifitseeritud reitinguagentuurid taotlevad juurdepääsu lõikes 1 osutatud teabele, antakse neile viivitamata juurdepääs tingimusel, et nad täidavad kõik järgmised tingimused neile on antud lõikes 2b osutatud luba.</p> <p>a) neil on süsteemid ja organisatsiooniline struktuur, et tagada kõnealuse teabe konfidentsiaalsus;</p> <p>b) nad annavad igal aastal krediitireitinguid vähemalt 10 %-le nendest struktureeritud finantsinstrumentidest, mille puhul nad taotlevad juurdepääsu lõikes 1 osutatud teabele.</p> |
|--|---|

| Komisjoni redaktsiooni ettepanek | EKP muudatusettepanek <sup>(1)</sup>   |
|----------------------------------|--|
|                                  | <p>2a. Reitinguagentuur, kes tutvub lõikes 1 osutatud teabega kooskõlas lõikega 2 enama kui 10 struktureeritud finantsinstrumendi osas ühe kalendriaasta jooksul, peab andma sama kalendriaasta jooksul reitingud vähemalt 10 % struktureeritud finantsinstrumentide osas, mille teabega ta tutvus.</p> <p>2b. EVJA kontrollib igal aastal, kas käesoleva määruse kohaselt registreeritud või sertifitseeritud reitinguagentuurid täidavad järgmisi tingimusi:</p> <p>a) neil on süsteemid ja organisatsiooniline struktuur, et tagada lõikes 1 osutatud teabe konfidentsiaalsus; ja</p> <p>b) lõikes 2a sätestatud kohustus oli eelneval kalendriaastal täidetud.</p> <p>Kui kontrolli tulemus on positiivne, annab EVJA loa juurdepääsuks lõikes 1 osutatud teabele, mis kehtib 12 kuud.</p> <p>...</p> <p style="text-align: center;"><i>Artikkel 8c</i></p> <p style="text-align: center;"><i>Läbivaatamine</i></p> <p>1. Enne 1. aprilli 2012 koostab EVJA aruande, milles analüüsib artiklite 8a ja 8b kohaldamisega seotud kogemusi. Aruanne peab eelkõige käsitlema järgmist: a) nende sätete mõju antud reitingute, sh soovimatute reitingute, arvule ja kvaliteedile; b) mis tahes vajadus muuta artikli 8a lõikes 2 sätestatud kõlblikuskriteeriume eesmärgiga vältida liigseid turule sisenemise tõkkeid; c) emitentidele pandud koormus; ja d) mis tahes vajadus kaitsta emitente reitinguagentuuridele, mis ei ole nende poolt määratud, antud teabe väärkasutuse eest.</p> <p>2. EVJA poolt lõikes 1 osutatud aruande esitamise järel teeb komisjon kohastel juhtudel ettepanekud artiklite 8a ja 8b muutmiseks.” ”</p> |

*Selgitus*

Vaata arvamuse punkte 5 ja 6.

#### **Muudatus 4**

Ettepanud määruse artikli 1 lõige 7

„7. Artikli 11 lõiked 2 ja 3 asendatakse järgmistega:

„7. Artikli 11 lõiked 2 ja 3 asendatakse järgmistega:

| Komisjoni redaktsiooni ettepanek   | EKP muudatusettepanek (1)  |
|--|--|
| <p>„2. Reitinguagentuur tagab EVJA loodud keskandmekogus juurdepääsu oma varasematele tegevusandmetele, sealhulgas reitingute muutumise sagedusele, ning teabele varem antud krediidireitingute ja nende muutuste kohta. Reitinguagentuur esitab kõnealusesse andmekogusse teabe EVJA sätestatud standardvormil. EVJA teeb kõnealuse teabe üldsusele kättesaadavaks ning avaldab kord aastas kokkuvõtte peamiste muutuste kohta.</p> <p>...”</p> | <p>„2. Reitinguagentuur tagab EVJA loodud keskandmekogus juurdepääsu oma tagasivaatelistele tulemuslikkuse andmetele, sealhulgas reitingute muutumise sagedusele, ning teabele varem antud krediidireitingute ja nende muutuste kohta. Reitinguagentuur esitab kõnealusesse andmekogusse teabe <del>EVJA sätestatud</del> standardvormil, mille EVJA kehtestab liidu statistikaraamistikuga kooskõlas olevas vormis ja mis lihtsustab ühtsete tunnuskoodide ja standardite kasutuse tõttu erinevate reitinguagentuuride poolt esitatud tagasivaateliste andmete otsest võrdlust. EVJA teeb kõnealuse teabe üldsusele kättesaadavaks ning avaldab kord aastas kokkuvõtte peamiste muutuste kohta.</p> <p>...”</p> |

Selgitus

Vt arvamuse punkti 7.

#### Muudatus 5

Ettepanud määruse artikli 1 lõige 17

|  |  |
|--|--|
| <p>„17. Artiklid 26 ja 27 asendatakse järgmisega:</p> <p>....</p> <p style="text-align: center;"><i>Artikkel 27</i></p> <p style="text-align: center;"><i>Teabevahetus</i></p> <p>...</p> <p>(2) EVJA võib edastada pädevatele asutustele, kes teostavad järelevalvet artikli 4 lõikes 1 osutatud ettevõtjate üle, rahandusasutustena tegutsevatele keskpankadele, Euroopa Keskpankade Süsteemile ja Euroopa Keskpangale, Euroopa Süsteemsete Riskide Nõukogule ning vajaduse korral muudele riigiasutustele, mis vastutavad makse- ja arveldussüsteemide järelevalve eest, konfidentsiaalset teavet, mis on ette nähtud nende ülesannete täitmiseks. Samuti ei takistata kõnealustel ametiasutustel või organitel edastada EVJA-le teavet, mida see võib vajada käesoleva määruse kohaste ülesannete täitmiseks.”</p> | <p>„17. Artiklid 26 ja 27 asendatakse järgmisega:</p> <p>....</p> <p style="text-align: center;"><i>Artikkel 27</i></p> <p style="text-align: center;"><i>Teabevahetus</i></p> <p>...</p> <p>2) EVJA <del> võib</del> edastab pädevatele asutustele, kes teostavad järelevalvet artikli 4 lõikes 1 osutatud ettevõtjate üle, rahandusasutustena tegutsevatele liikmesriikide keskpankadele, Euroopa Keskpankade Süsteemile ja Euroopa Keskpangale, Euroopa Süsteemsete Riskide Nõukogule ning vajaduse korral muudele liikmesriikide riigiasutustele, mis vastutavad makse- ja arveldussüsteemide järelevalve eest, konfidentsiaalset teavet, mis on ette nähtud nende ülesannete täitmiseks. Samuti ei takistata kõnealustel ametiasutustel või organitel edastada EVJA-le teavet, mida see võib vajada käesoleva määruse kohaste ülesannete täitmiseks.”</p> |
|--|--|

Selgitus

Vt arvamuse punkti 8.

#### Muudatus 6

Ettepanud määruse I lisa uus punkt 3



| Komisjoni redaktsiooni ettepanek | EKP muudatusettepanek <sup>(1)</sup>   |
|----------------------------------|--|
| Tekst puudub                     | <p>„3. II osa E jaos asendatakse punkt 1 järgmisega:</p> <p>„1. kord kuue kuu jooksul:</p> <p>a) tagasivaatelised andmed oma reitingukategooriate veamäära kohta, eristades emitentide peamist geograafilist jaotust ja seda, kas nende kategooriate veamäär on ajas muutunud ja</p> <p>b) reitingute arv, mis ta on aruandlusperioodil andnud, esitades täpsemalt: i) reitingut taotleva üksuse või kolmanda isiku poolt taotletud reitingud; ja ii) soovimatud reitingud, lisades teabe millises proportsioonis olid need soovimatud reitingud kõrgemad, samad või madalamad kui hinnatava üksuse või kolmanda isiku poolt määratud reitinguagentuuride poolt antud reitingud.</p> <p>...”</p> |

Selgitus

Vt arvamuse punkti 6.

#### Muudatus 7

Ettepanud määruse II lisa

|   |  |
|---|--|
| <p>„Määrusele (EÜ) nr 1060/2009 lisatakse järgmine III lisa:</p> <p>„III LISA</p> <p>SANKTSIOONID</p> <p>Rikkumised</p> <p>I. <i>Huvide konfliktide, organisatsiooniliste või tegevusnõuetega seotud rikkumised</i></p> <p>...</p> <p>w) Reitinguagentuur rikub artikli 8a lõike 2 punkti b, kui ta ei anna krediidireitinguid aastas vähemalt 10 %-le struktureeritud finantsinstrumentidest, mille puhul ta on taotlenud juurdepääsu emitendi või seotud kolmanda isiku veebilehel olevale teabele.</p> <p>...”</p> | <p>„Määrusele (EÜ) nr 1060/2009 lisatakse järgmine III lisa:</p> <p>„III LISA</p> <p>SANKTSIOONID</p> <p>Rikkumised</p> <p>I. <i>Huvide konfliktide, organisatsiooniliste või tegevusnõuetega seotud rikkumised</i></p> <p>...</p> <p>w) Reitinguagentuur rikub artikli 8a lõiget 2a punkti b, kui ta <b>tutvus antud kalendriaastas teabega enama kui 10 struktureeritud finantsinstrumendi kohta veebileh(-ted)el artikli 8a lõike 2 kohaselt, kuid ei andnud</b> krediidireitinguid aastas vähemalt 10 %-le struktureeritud finantsinstrumentidest, mille puhul ta <del>on taotlenud juurdepääsu</del> <b>tutvus selle</b> emitendi või seotud kolmanda isiku veebilehel oleva teabega.</p> <p>...”</p> |
|---|--|

Selgitus

Vt arvamuse punkti 5.

<sup>(1)</sup> Rõhutatud kiri osutab EKP ettepanekule lisada uus tekst. Läbi kriipsutatud kiri osutab EKP väljajätmisettepanekule.