

Το κείμενο αυτό αποτελεί απλώς εργαλείο τεκμηρίωσης και δεν έχει καμία νομική ισχύ. Τα θεσμικά όργανα της Ένωσης δεν φέρουν καμία ευθύνη για το περιεχόμενό του. Τα αυθεντικά κείμενα των σχετικών πράξεων, συμπεριλαμβανομένων των προοιμίων τους, είναι εκείνα που δημοσιεύονται στην Επίσημη Εφημερίδα της Ευρωπαϊκής Ένωσης και είναι διαθέσιμα στο EUR-Lex. Αυτά τα επίσημα κείμενα είναι άμεσα προσβάσιμα μέσω των συνδέσμων που περιέχονται στο παρόν έγγραφο

► B ΚΑΝΟΝΙΣΜΟΣ (ΕΚ) αριθ. 1060/2009 ΤΟΥ ΕΥΡΩΠΑΪΚΟΥ ΚΟΙΝΟΒΟΥΛΙΟΥ ΚΑΙ ΤΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

της 16ης Σεπτεμβρίου 2009

για τους οργανισμούς αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας

(Κείμενο που παρουσιάζει ενδιαφέρον για τον ΕΟΧ)

(ΕΕ L 302 της 17.11.2009, σ. 1)

Τροποποιείται από:

		Επίσημη Εφημερίδα		
		αριθ.	σελίδα	ημερομηνία
► <u>M1</u>	Κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 513/2011 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 11ης Μαΐου 2011	L 145	30	31.5.2011
► <u>M2</u>	Οδηγία 2011/61/ΕΕ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 8ης Ιουνίου 2011	L 174	1	1.7.2011
► <u>M3</u>	Κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 462/2013 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 21ης Μαΐου 2013	L 146	1	31.5.2013
► <u>M4</u>	Οδηγία 2014/51/ΕΕ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 16ης Απριλίου 2014	L 153	1	22.5.2014
► <u>M5</u>	Κανονισμός (ΕΕ) 2017/2402 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 12ης Δεκεμβρίου 2017	L 347	35	28.12.2017

Διορθώνεται από:

- **C1** Διορθωτικό ΕΕ L 350 της 29.12.2009, σ. 59 (1060/2009)
- **C2** Διορθωτικό ΕΕ L 184 της 11.7.2015, σ. 31 (462/2013)

▼B**ΚΑΝΟΝΙΣΜΟΣ (ΕΚ) αριθ. 1060/2009 ΤΟΥ ΕΥΡΩΠΑΪΚΟΥ ΚΟΙΝΟΒΟΥΛΙΟΥ ΚΑΙ ΤΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ****της 16ης Σεπτεμβρίου 2009****για τους οργανισμούς αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας****(Κείμενο που παρουσιάζει ενδιαφέρον για τον ΕΟΧ)****ΤΙΤΛΟΣ Ι****ΑΝΤΙΚΕΙΜΕΝΟ, ΣΚΟΠΟΣ ΚΑΙ ΟΡΙΣΜΟΙ****▼M3***Άρθρο 1***Αντικείμενο**

Ο παρών κανονισμός εισάγει κοινή ρυθμιστική προσέγγιση για την ενίσχυση της ακεραιότητας, της διαφάνειας, της υπευθυνότητας, της χρηστής διακυβέρνησης και της ανεξαρτησίας των δραστηριοτήτων αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας, συμβάλλοντας στην ποιότητα των αξιολογήσεων πιστοληπτικής ικανότητας που εκδίδονται στην Ένωση και στην ομαλή λειτουργία της εσωτερικής αγοράς, επιτυγχάνοντας παράλληλα υψηλό επίπεδο προστασίας των καταναλωτών και των επενδυτών. Ορίζει τις προϋποθέσεις για την έκδοση των αξιολογήσεων πιστοληπτικής ικανότητας και τους κανόνες για την οργάνωση και συμπεριφορά των οργανισμών αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας, συμπεριλαμβανομένων των μετόχων και των μελών τους, ώστε να προωθείται η ανεξαρτησία τους, να αποφεύγονται οι συγκρούσεις συμφερόντων και να ενισχύεται η προστασία των καταναλωτών και των επενδυτών.

▼M5

Ο παρών κανονισμός θεσπίζει επίσης τις υποχρεώσεις για τους εκδότες και σχετιζόμενους με αυτούς τρίτους που είναι εγκατεστημένοι στην Ένωση σχετικά με τα μέσα τιτλοποίησης.

▼B*Άρθρο 2***Πεδίο εφαρμογής**

1. Ο παρών κανονισμός ισχύει για τις αξιολογήσεις πιστοληπτικής ικανότητας οι οποίες εκδίδονται από οργανισμούς αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας που έχουν εγγραφεί στην ►**M3** Ένωση ◀ και οι οποίες κοινοποιούνται δημοσίως ή διανέμονται με την καταβολή συνδρομής.
2. Ο παρών κανονισμός δεν εφαρμόζεται στα εξής:
 - α) στις ιδιωτικές αξιολογήσεις πιστοληπτικής ικανότητας που διενεργούνται κατόπιν προσωπικής παραγγελίας και παρέχονται αποκλειστικά στο πρόσωπο που τις παρήγγειλε, χωρίς να προορίζονται για δημόσια κοινοποίηση ή για διανομή με την καταβολή συνδρομής·
 - β) στις βαθμολογήσεις πιστοληπτικής ικανότητας, συστήματα βαθμολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας ή παρόμοιες αξιολογήσεις που έχουν σχέση με υποχρεώσεις οι οποίες απορρέουν από σχέσεις καταλάωσης, εμπορίου ή βιομηχανίας·
 - γ) στις αξιολογήσεις πιστοληπτικής ικανότητας που διενεργούνται από οργανισμούς εξαγωγικών πιστώσεων, όπως περιγράφονται στο σημείο 1.3 του μέρους 1 του παραρτήματος VI της οδηγίας 2006/48/ΕΚ· ή
 - δ) στις αξιολογήσεις πιστοληπτικής ικανότητας που διενεργούνται από τις κεντρικές τράπεζες και οι οποίες:
 - i) δεν πληρώνονται από την αξιολογούμενη οντότητα,
 - ii) δεν κοινοποιούνται δημοσίως,

▼B

- iii) εκδίδονται σύμφωνα με τις αρχές, τα πρότυπα και τις διαδικασίες που εξασφαλίζουν την επαρκή ακεραιότητα και ανεξαρτησία των διαδικασιών αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας, όπως προβλέπονται στον παρόντα κανονισμό και
- iv) δεν έχουν σχέση με τα χρηματοπιστωτικά μέσα που εκδίδουν οι αντίστοιχες κεντρικές τράπεζες των κρατών μελών.

▼M4**▼B**

4. Προκειμένου να εξασφαλισθεί η ομοιόμορφη εφαρμογή της παραγράφου 2 στοιχείο δ), η Επιτροπή μπορεί κατόπιν υποβολής αιτήσεως από κράτος μέλος, σύμφωνα με την κανονιστική διαδικασία στην οποία παραπέμπει το άρθρο 38 παράγραφος 3 και σύμφωνα με τα κριτήρια που ορίζει το στοιχείο δ) της παραγράφου 2 του παρόντος άρθρου, να εγκρίνει απόφαση που θα αναφέρει ότι η κεντρική τράπεζα εμπίπτει στο πεδίο εφαρμογής του εν λόγω στοιχείου και επομένως οι αξιολογήσεις πιστοληπτικής ικανότητάς της εξαιρούνται από την εφαρμογή του παρόντος κανονισμού.

Η Επιτροπή δημοσιεύει στο δικτυακό τόπο της τον κατάλογο με τις κεντρικές τράπεζες που εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής του στοιχείου δ) της παραγράφου 2 του παρόντος άρθρου.

*Άρθρο 3***Ορισμοί**

1. Για τους σκοπούς του παρόντος κανονισμού, ισχύουν οι ακόλουθοι ορισμοί:

- α) ως «αξιολόγηση πιστοληπτικής ικανότητας» νοείται γνώμη σχετικά με την πιστοληπτική ικανότητα μιας οντότητας, ενός χρέους ή οικονομικής υποχρέωσης, χρεωστικών τίτλων, προνομιούχων μετοχών ή άλλων χρηματοπιστωτικών μέσων, ή του εκδότη ενός χρέους ή οικονομικής υποχρέωσης, χρεωστικών τίτλων, προνομιούχων μετοχών ή άλλων χρηματοπιστωτικών μέσων, η οποία εκδίδεται μέσω καθιερωμένου και καθορισμένου συστήματος αξιολόγησης με κατηγορίες αξιολόγησης·
- β) ως «οργανισμός αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας» νοείται το νομικό πρόσωπο του οποίου η απασχόληση περιλαμβάνει την έκδοση αξιολογήσεων πιστοληπτικής ικανότητας επί επαγγελματικής βάσεως·
- γ) ως «κράτος μέλος προέλευσης» νοείται το κράτος μέλος στο οποίο ο οργανισμός αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας έχει την έδρα του·
- δ) ως «αναλυτής αξιολογήσεων» νοείται το πρόσωπο που εκτελεί τις εργασίες ανάλυσης οι οποίες απαιτούνται για την έκδοση αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας·
- ε) ως «κύριος αναλυτής αξιολογήσεων» νοείται το πρόσωπο που έχει την κύρια ευθύνη για την πραγματοποίηση της αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας ή για την επικοινωνία με τον εκδότη όσον αφορά συγκεκριμένη αξιολόγηση πιστοληπτικής ικανότητας ή γενικά όσον αφορά την αξιολόγηση πιστοληπτικής ικανότητας χρηματοπιστωτικού μέσου που εκδίδεται από τον συγκεκριμένο εκδότη και, όπου αρμόζει, για τη σύνταξη συστάσεων προς την επιτροπή αξιολόγησης σε σχέση με την εν λόγω αξιολόγηση·
- στ) ως «αξιολογούμενη οντότητα» νοείται το νομικό πρόσωπο η πιστοληπτική ικανότητα του οποίου αξιολογείται άμεσα ή έμμεσα στην αξιολόγηση, ανεξαρτήτως του αν έχει ζητήσει την αξιολόγηση ή εάν έχει παράσχει πληροφορίες για την εν λόγω αξιολόγηση πιστοληπτικής ικανότητας·

▼ M3

- ζ) ως «κανονιστικοί σκοποί» νοούνται η χρησιμοποίηση αξιολογήσεων πιστοληπτικής ικανότητας για συγκεκριμένο σκοπό συμμόρφωσης με το ενωσιακό δίκαιο ή με το ενωσιακό δίκαιο, όπως εφαρμόζεται από την εθνική νομοθεσία των κρατών μελών·

▼ B

- η) ως «κατηγορία αξιολόγησης» νοείται το σύμβολο αξιολόγησης, όπως γράμμα ή αριθμός που μπορεί να συνοδεύεται από προθήκη αναγνωριστικών χαρακτήρων, το οποίο χρησιμοποιείται στην αξιολόγηση πιστοληπτικής ικανότητας ώστε να υπάρχει σχετικό μέτρο κινδύνου για τη διάκριση των διαφορετικών χαρακτηριστικών κινδύνου των τύπων αξιολογούμενων οντοτήτων, εκδοτών και χρηματοπιστωτικών μέσων ή άλλων στοιχείων ενεργητικού·
- θ) ως «σχετιζόμενος τρίτος» νοείται ο εντολέας, διαμεσολαβητής, χορηγός, διαχειριστής ή κάθε άλλο μέρος που αλληλεπιδρά με τον οργανισμό αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας εκ μέρους αξιολογούμενης οντότητας, περιλαμβανομένου κάθε προσώπου που συνδέεται μαζί του μέσω ελέγχου, άμεσα ή έμμεσα·
- ι) ως «έλεγχος» νοείται η σχέση ανάμεσα σε μητρική και θυγατρική εταιρεία, όπως περιγράφεται στο άρθρο 1 της οδηγίας 83/349/ΕΟΚ του Συμβουλίου, της 13ης Ιουνίου 1983, για τους ενοποιημένους λογαριασμούς⁽¹⁾, ή στενός δεσμός ανάμεσα σε οιοδήποτε φυσικό ή νομικό πρόσωπο και επιχείρηση·
- ια) ως «χρηματοπιστωτικά μέσα» νοούνται τα μέσα που ορίζονται στο παράρτημα Ι ενότητα Γ της οδηγίας 2004/39/ΕΚ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 21ης Απριλίου 2004, για τις αγορές χρηματοπιστωτικών μέσων⁽²⁾·

▼ M5

- ιβ) ως «μέσο τιτλοποίησης» νοείται το χρηματοπιστωτικό μέσο ή άλλα στοιχεία ενεργητικού που προκύπτουν από συναλλαγή ή πρόγραμμα τιτλοποίησης, κατά το άρθρο 2 σημείο 1) του κανονισμού (ΕΕ) 2017/2402 [κανονισμός περί τιτλοποιήσεων]·

▼ B

- ιγ) ως «όμιλος οργανισμών αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας» νοείται όμιλος εταιρειών εγκατεστημένος στην ► **M3** Ένωση ◀ ο οποίος απαρτίζεται από μια μητρική εταιρεία και τις θυγατρικές της κατά την έννοια των άρθρων 1 και 2 της οδηγίας 83/349/ΕΟΚ, καθώς και επιχειρήσεις συνδεδεμένες μεταξύ τους κατά την έννοια του άρθρου 12 παράγραφος 1 της οδηγίας 83/349/ΕΟΚ και του οποίου η απασχόληση περιλαμβάνει την έκδοση αξιολογήσεων πιστοληπτικής ικανότητας. Για τους σκοπούς του άρθρου 4, παράγραφος 3, ο όμιλος περιλαμβάνει επίσης τους οργανισμούς αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας που είναι εγκατεστημένοι σε τρίτες χώρες·
- ιδ) ως «ανώτερη διοίκηση» νοούνται το πρόσωπο ή τα πρόσωπα που πραγματικά διευθύνουν τις εργασίες του οργανισμού αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας και το μέλος ή τα μέλη του διοικητικού ή εποπτικού οργάνου του·
- ιε) ως «δραστηριότητες αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας» νοούνται η ανάλυση δεδομένων και πληροφοριών και η αξιολόγηση, η έγκριση, η έκδοση και η επανεξέταση των αξιολογήσεων πιστοληπτικής ικανότητας·

▼ M1

- ιστ) ως «αρμόδιες αρχές» νοούνται οι αρχές οι οποίες ορίζονται από έκαστο κράτος μέλος σύμφωνα με το άρθρο 22·

⁽¹⁾ ΕΕ L 193 της 18.7.1983, σ. 1.

⁽²⁾ ΕΕ L 145 της 30.4.2004, σ. 1.

▼ M3

- ιστ α) ως «πιστωτικό ίδρυμα» νοείται το πιστωτικό ίδρυμα, όπως αυτό ορίζεται στο άρθρο 4 σημείο 1 της οδηγίας 2006/48/EK·
- ιστ β) ως «επιχείρηση επενδύσεων» νοείται η επιχείρηση επενδύσεων, όπως αυτή ορίζεται στο άρθρο 4 παράγραφος 1 σημείο 1 της οδηγίας 2004/39/EK·
- ιστ γ) ως «ασφαλιστική επιχείρηση» νοείται ασφαλιστική επιχείρηση, όπως ορίζεται στο άρθρο 13 σημείο 1 της οδηγίας 2009/138/EK του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 25ης Νοεμβρίου 2009, σχετικά με την ανάληψη και την άσκηση δραστηριοτήτων ασφάλισης και αντασφάλισης (Φερεγγυότητα II) ⁽¹⁾·
- ιστ δ) ως «αντασφαλιστική επιχείρηση» νοείται αντασφαλιστική επιχείρηση, όπως ορίζεται στο άρθρο 13 σημείο 4 της οδηγίας 2009/138/EK·
- ιστ ε) ως «ίδρυμα επαγγελματικών συνταξιοδοτικών παροχών» νοείται ίδρυμα επαγγελματικών συνταξιοδοτικών παροχών, όπως ορίζεται στο άρθρο 6 στοιχείο α) της οδηγίας 2003/41/EK·
- ιστ στ) ως «εταιρεία διαχείρισης» νοείται εταιρεία διαχείρισης, όπως ορίζεται στο άρθρο 2 παράγραφος 1 στοιχείο β) της οδηγίας 2009/65/EK του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 13ης Ιουλίου 2009, για τον συντονισμό των νομοθετικών, κανονιστικών και διοικητικών διατάξεων σχετικά με ορισμένους οργανισμούς συλλογικών επενδύσεων σε κινητές αξίες (ΟΣΕΚΑ) ⁽²⁾·
- ιστ ζ) ως «εταιρεία επενδύσεων» νοείται εταιρεία επενδύσεων που έχει συσταθεί με καταστατικό, σύμφωνα με την οδηγία 2009/65/EK·
- ιστ η) ως «οργανισμός εναλλακτικών επενδύσεων» νοείται «ΟΕΕ», όπως ορίζεται στο άρθρο 4 παράγραφος 1 στοιχείο β) της οδηγίας 2011/61/ΕΕ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 8ης Ιουνίου 2011, σχετικά με τους διαχειριστές οργανισμών εναλλακτικών επενδύσεων ⁽³⁾·
- ιστ θ) ως «κεντρικός αντισυμβαλλόμενος» νοείται «CCP», όπως ορίζεται στο άρθρο 2 σημείο 1 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 648/2012 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 4ης Ιουλίου 2012, για τα εξωχρηματιστηριακά παράγωγα, τους κεντρικούς αντισυμβαλλομένους και τα αρχεία καταγραφής συναλλαγών ⁽⁴⁾, ο οποίος έχει άδεια λειτουργίας σύμφωνα με το άρθρο 14 του εν λόγω κανονισμού.
- ιστ ι) ως «ενημερωτικό δελτίο» νοείται το δελτίο που δημοσιεύεται σύμφωνα με την οδηγία 2003/71/EK και τον κανονισμό (ΕΚ) αριθ. 809/2004.
- ιζ) ως «τομεακή νομοθεσία» νοούνται οι νομοθετικές πράξεις της Ένωσης οι οποίες αναφέρονται στα στοιχεία ιστ α) και ιστ ι)·
- ιη) ως «τομεακές αρμόδιες αρχές» νοούνται οι εθνικές αρμόδιες αρχές που διορίζονται στο πλαίσιο της σχετικής τομεακής νομοθεσίας για την εποπτεία των πιστωτικών ιδρυμάτων, των επιχειρήσεων επενδύσεων, των ασφαλιστικών ή αντασφαλιστικών επιχειρήσεων, των ιδρυμάτων επαγγελματικών συνταξιοδοτικών παροχών, των εταιρειών διαχείρισης, των εταιρειών επενδύσεων, των διαχειριστών οργανισμών εναλλακτικών επενδύσεων, των κεντρικών αντισυμβαλλομένων και των δελτίων·
- ιθ) ως «εκδότης» νοείται εκδότης, όπως ορίζεται στο άρθρο 2 παράγραφος 1 στοιχείο η) της οδηγίας 2003/71/EK·

⁽¹⁾ ΕΕ L 335 της 17.12.2009, σ. 1.

⁽²⁾ ΕΕ L 302 της 17.11.2009, σ. 32.

⁽³⁾ ΕΕ L 174 της 1.7.2011, σ. 1.

⁽⁴⁾ ΕΕ L 201 της 27.7.2012, σ. 1.

▼ M3

- κ) ως «μεταβιβάζουσα οντότητα» νοείται μια μεταβιβάζουσα οντότητα, όπως ορίζεται στο άρθρο 4 σημείο 41) της οδηγίας 2006/48/EK·
- κα) ως «ανάδοχος» νοείται ένας ανάδοχος, όπως ορίζεται στο άρθρο 4 σημείο 42) της οδηγίας 2006/48/EK·
- κβ) ως «αξιολόγηση δημόσιου χρέους» νοείται:
- i) μια αξιολόγηση πιστοληπτικής ικανότητας, όταν η αξιολογούμενη οντότητα είναι ένα κράτος ή μια περιφερειακή ή τοπική αρχή ενός κράτους·
 - ii) μια αξιολόγηση πιστοληπτικής ικανότητας, όταν ο εκδότης του χρέους ή της οικονομικής υποχρέωσης, του χρεωστικού τίτλου ή άλλου χρηματοπιστωτικού μέσου είναι ένα κράτος ή μια περιφερειακή ή τοπική αρχή ενός κράτους, ή είναι ένας φορέας ειδικού σκοπού ενός κράτους ή μιας περιφερειακής ή τοπικής αρχής·
 - iii) μια αξιολόγηση πιστοληπτικής ικανότητας όταν ο εκδότης είναι διεθνές χρηματοπιστωτικό ίδρυμα που έχει συσταθεί από δύο ή περισσότερα κράτη, με στόχο την κινητοποίηση της χρηματοδότησης και την παροχή χρηματοδοτικής συνδρομής προς όφελος των μελών του εν λόγω διεθνούς χρηματοπιστωτικού ιδρύματος, τα οποία βιώνουν ή απειλούνται από σοβαρά προβλήματα χρηματοδότησης·
- κγ) ως «προοπτική αξιολόγησης» νοείται γνώμη σχετικά με την πιθανή κατεύθυνση μιας αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας, βραχυπρόθεσμα ή μεσοπρόθεσμα, ή και τα δύο·
- κδ) ως «μη ζητηθείσα αξιολόγηση πιστοληπτικής ικανότητας» και ως «μη ζητηθείσα αξιολόγηση δημοσίου χρέους» νοείται αξιολόγηση πιστοληπτικής ικανότητας ή αξιολόγηση δημοσίου χρέους, αντίστοιχα, την οποία αναλαμβάνει οργανισμός αξιολόγησης της πιστοληπτικής ικανότητας χωρίς αυτό να του έχει ζητηθεί·
- κε) ως «βαθμολόγηση πιστοληπτικής ικανότητας» νοείται διαβάθμιση της φερεγγυότητας που προκύπτει από τη συνάθροιση και έκφραση δεδομένων που βασίζονται μόνο σε ένα προκαθορισμένο στατιστικό σύστημα ή πρότυπο, χωρίς παρεμβολή πρόσθετων ουσιαστών αναλυτικών πληροφοριών από πλευράς ενός αναλυτή αξιολογήσεων·
- κστ) ως «ρυθμιζόμενη αγορά» νοείται ρυθμιζόμενη αγορά εγκατεστημένη στην Ένωση, όπως ορίζεται στο σημείο 14 του άρθρου 4 παράγραφος 1 της οδηγίας 2004/39/EK·
- κζ) ως «επανατιτλοποίηση» νοείται επανατιτλοποίηση, όπως ορίζεται στο σημείο 40α) του άρθρου 4 της οδηγίας 2006/48/EK.

▼ B

2. Για τους σκοπούς του στοιχείου α) της παραγράφου 1, τα ακόλουθα δεν θεωρούνται αξιολογήσεις πιστοληπτικής ικανότητας:

- α) συστάσεις κατά την έννοια του άρθρου 1 παράγραφος 3 της οδηγίας 2003/125/EK της Επιτροπής ⁽¹⁾·
- β) έρευνα στον τομέα των επενδύσεων κατά την έννοια του άρθρου 24 παράγραφος 1 της οδηγίας 2006/73/EK ⁽²⁾ και άλλες μορφές γενικών συστάσεων, του τύπου «αγορά», «πώληση» ή «διακράτηση», όσον αφορά συναλλαγές σχετικές με χρηματοπιστωτικά μέσα ή οικονομικές υποχρεώσεις· ή

⁽¹⁾ ΕΕ L 339 της 24.12.2003, σ. 73.

⁽²⁾ Οδηγία 2006/73/EK της Επιτροπής, της 10ης Αυγούστου 2006, για την εφαρμογή της οδηγίας 2004/39/EK του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, όσον αφορά τις οργανωτικές απαιτήσεις και τους όρους λειτουργίας των επιχειρήσεων επενδύσεων, καθώς και τους ορισμούς που ισχύουν για τους σκοπούς της εν λόγω οδηγίας (ΕΕ L 241 της 2.9.2006, σ. 26).

▼B

γ) γνωμοδοτήσεις σχετικά με την αξία χρηματοπιστωτικού μέσου ή οικονομικής υποχρέωσης.

▼M3

3. Για τους σκοπούς του παρόντος κανονισμού, ο όρος «μέτοχος» συμπεριλαμβάνει τους πραγματικούς δικαιούχους, όπως ορίζεται στο άρθρο 3 σημείο 6 της οδηγίας 2005/60/EK του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 26ης Οκτωβρίου 2005, σχετικά με την πρόληψη της χρησιμοποίησης του χρηματοπιστωτικού συστήματος για τη νομιμοποίηση εσόδων από παράνομες δραστηριότητες και τη χρηματοδότηση της τρομοκρατίας ⁽¹⁾.

▼B*Άρθρο 4***Χρήση αξιολογήσεων πιστοληπτικής ικανότητας****▼M3**

1. Τα πιστωτικά ιδρύματα, οι επιχειρήσεις επενδύσεων, οι ασφαλιστικές επιχειρήσεις, οι αντασφαλιστικές επιχειρήσεις, τα ιδρύματα επαγγελματικών συνταξιοδοτικών παροχών, οι εταιρείες διαχείρισης, οι εταιρείες επενδύσεων, οι διαχειριστές οργανισμών εναλλακτικών επενδύσεων και οι κεντρικοί αντισυμβαλλόμενοι, δύνανται να χρησιμοποιούν, για κανονιστικούς σκοπούς, μόνο τις αξιολογήσεις που εκδίδονται από οργανισμούς αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας, οι οποίοι είναι εγκατεστημένοι στην Ένωση και έχουν εγγραφεί σύμφωνα με τον παρόντα κανονισμό.

Εφόσον ένα ενημερωτικό δελτίο περιλαμβάνει αναφορά σε αξιολόγηση ή αξιολογήσεις πιστοληπτικής ικανότητας, ο εκδότης, ο προσφέρων ή πρόσωπο που ζητεί εισαγωγή σε ρυθμιζόμενη αγορά προς διαπραγμάτευση εξασφαλίζει ότι το δελτίο περιλαμβάνει επίσης σαφείς και ζωτικού ενδιαφέροντος πληροφορίες με τις οποίες δηλώνεται κατά πόσον οι εν λόγω αξιολογήσεις πιστοληπτικής ικανότητας εκδίδονται από οργανισμό αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας που είναι εγκατεστημένος στην Ένωση και εγγεγραμμένος σύμφωνα με τον παρόντα κανονισμό.

▼B

2. Ο οργανισμός αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας που είναι εγκατεστημένος στην ►**M3** Ένωση ◄ και έχει εγγραφεί σύμφωνα με τον παρόντα κανονισμό θεωρείται ότι έχει εκδώσει αξιολόγηση πιστοληπτικής ικανότητας όταν η αξιολόγηση αυτή έχει δημοσιοποιηθεί στο δικτυακό τόπο του οργανισμού αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας ή με άλλο μέσο ή έχει διανεμηθεί με την καταβολή συνδρομής, έχει δε παρουσιασθεί και κοινοποιηθεί σύμφωνα με τις υποχρεώσεις του άρθρου 10, με σαφή προσδιορισμό του γεγονότος ότι η αξιολόγηση πιστοληπτικής ικανότητας έχει προσυπογραφεί σύμφωνα με την παράγραφο 3 του παρόντος άρθρου.

3. Οι οργανισμοί αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας που είναι εγκατεστημένοι στην ►**M3** Ένωση ◄ και έχουν εγγραφεί σύμφωνα με τον παρόντα κανονισμό μπορούν να προσυπογράψουν αξιολόγηση πιστοληπτικής ικανότητας που έχει εκδοθεί σε τρίτη χώρα μόνον εφόσον οι δραστηριότητες αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας που είχαν ως αποτέλεσμα την έκδοση της αξιολόγησης αυτής πληρούν τους ακόλουθους όρους:

α) οι δραστηριότητες αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας που είχαν ως αποτέλεσμα την έκδοση της αξιολόγησης που θα πρέπει να προσυπογραφεί έχουν αναληφθεί εν μέρει ή καθ' ολοκληρία από τον προσυπογράφοντα οργανισμό αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας ή από οργανισμούς αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας που ανήκουν στον ίδιο όμιλο·

⁽¹⁾ EE L 309 της 25.11.2005, σ. 15.

▼ **M3**

- β) ο οργανισμός αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας έχει επαληθεύσει και είναι σε θέση να αποδεικνύει συνεχώς στην Ευρωπαϊκή Εποπτική Αρχή (Ευρωπαϊκή Αρχή Κινητών Αξιών και Αγορών) (ΕΑΚΑΑ) που συστάθηκε με τον κανονισμό (ΕΕ) αριθ. 1095/2010 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου ⁽¹⁾ ότι η διεξαγωγή δραστηριοτήτων αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας από τον οργανισμό αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας τρίτης χώρας, η οποία είχε ως αποτέλεσμα την έκδοση της αξιολόγησης που θα πρέπει να προσυπογραφεί, πληροί απαιτήσεις τουλάχιστον εξίσου αυστηρές με τις προβλεπόμενες στα άρθρα 6 έως 12 και στο παράρτημα I, με εξαίρεση τα άρθρα 6α, 6β, 8α, ► **M5** — 8γ και 11α και το παράρτημα I ενότητα B σημείο 3 στοιχείο β) και σημεία 3α) και 3β).

▼ **M1**

- γ) η ικανότητα της ΕΑΚΑΑ να εκτιμά και να παρακολουθεί την εκπλήρωση των απαιτήσεων που αναφέρονται στο στοιχείο β) από τον οργανισμό αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας ο οποίος είναι εγκατεστημένος σε τρίτη χώρα δεν είναι περιορισμένη·
- δ) ο οργανισμός αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας διαθέτει στην ΕΑΚΑΑ, κατ' αίτησή της, όλες τις πληροφορίες που απαιτούνται ώστε να μπορεί η ΕΑΚΑΑ να εποπτεύει διαρκώς την εκπλήρωση των απαιτήσεων του παρόντος κανονισμού·

▼ **B**

- ε) υπάρχει αντικειμενικός λόγος για να διενεργηθεί σε τρίτη χώρα η αξιολόγηση πιστοληπτικής ικανότητας·
- στ) ο οργανισμός αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας που είναι εγκατεστημένος στην τρίτη χώρα έχει λάβει άδεια λειτουργίας ή έχει εγγραφεί και υπόκειται σε εποπτεία στην εν λόγω τρίτη χώρα·
- ζ) το κανονιστικό καθεστώς της τρίτης χώρας αποτρέπει την παρέμβαση των αρμοδίων αρχών ή άλλων δημοσίων αρχών στην εν λόγω χώρα στο περιεχόμενο των αξιολογήσεων πιστοληπτικής ικανότητας και

▼ **M1**

- η) υπάρχει κατάλληλη ρύθμιση συνεργασίας μεταξύ της ΕΑΚΑΑ και της σχετικής εποπτικής αρχής του οργανισμού αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας που είναι εγκατεστημένος σε τρίτη χώρα. Η ΕΑΚΑΑ διασφαλίζει ότι η εν λόγω ρύθμιση συνεργασίας προσδιορίζει τουλάχιστον:
- i) τον μηχανισμό ανταλλαγής πληροφοριών μεταξύ της ΕΑΚΑΑ και της σχετικής εποπτικής αρχής του οργανισμού αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας που είναι εγκατεστημένος σε τρίτη χώρα· και
 - ii) τις διαδικασίες σχετικά με τον συντονισμό των εποπτικών δραστηριοτήτων, ώστε να μπορεί η ΕΑΚΑΑ να παρακολουθεί συνεχώς τις δραστηριότητες αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας που έχουν ως αποτέλεσμα την έκδοση της προσυπογραφόμενης αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας.

▼ **B**

4. Η αξιολόγηση πιστοληπτικής ικανότητας που έχει προσυπογραφεί σύμφωνα με την παράγραφο 3 θεωρείται αξιολόγηση πιστοληπτικής ικανότητας που εκδόθηκε από οργανισμό αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας εγκατεστημένο στην ► **M3** Ένωση ◀ και εγγεγραμμένο σύμφωνα με τον παρόντα κανονισμό.

⁽¹⁾ ΕΕ L 331 της 15.12.2010, σ. 84.

▼B

Ο οργανισμός αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας που είναι εγκατεστημένος στην ►**M3** Ένωση ◄ και έχει εγγραφεί σύμφωνα με τον παρόντα κανονισμό δεν χρησιμοποιεί την προσυπογραφή προκειμένου να αποφύγει τις απαιτήσεις του παρόντος κανονισμού.

5. Ο οργανισμός αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας που προσυπόγραψε αξιολογήσεις πιστοληπτικής ικανότητας οι οποίες εκδόθηκαν σε τρίτες χώρες σύμφωνα με την παράγραφο 3 παραμένει πλήρως υπεύθυνος για την εκάστοτε αξιολόγηση πιστοληπτικής ικανότητας και για την εκπλήρωση των όρων που τίθενται στην παράγραφο αυτή.

6. Όταν η Επιτροπή έχει αναγνωρίσει, σύμφωνα με το άρθρο 5 παράγραφος 6, το νομοθετικό και εποπτικό πλαίσιο τρίτης χώρας ως ισοδύναμο με τις απαιτήσεις του παρόντος κανονισμού και οι ρυθμίσεις συνεργασίας που εμφανίζονται στο άρθρο 5 παράγραφος 7, είναι λειτουργικές, ο οργανισμός αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας που προσυπογράφει τις αξιολογήσεις πιστοληπτικής ικανότητας που εκδόθηκαν στην εν λόγω τρίτη χώρα, δεν υποχρεούται πλέον να επαληθεύσει ή να αποδείξει ότι πληρούται η προϋπόθεση που ορίζεται στην παράγραφο 3 στοιχείο ζ) του παρόντος άρθρου.

*Άρθρο 5***Ισοδυναμία και πιστοποίηση βάσει ισοδυναμίας**

1. Οι αξιολογήσεις πιστοληπτικής ικανότητας που σχετίζονται με οντότητες εγκατεστημένες σε τρίτες χώρες ή με χρηματοπιστωτικά μέσα εκδοθέντα σε τρίτες χώρες και εκδίδονται από οργανισμό αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας εγκατεστημένο σε τρίτη χώρα μπορούν να χρησιμοποιούνται στην ►**M3** Ένωση ◄ σύμφωνα με το άρθρο 4 παράγραφος 1 χωρίς να έχουν προσυπογραφεί σύμφωνα με το άρθρο 4 παράγραφος 3, με την προϋπόθεση ότι:

- α) ο οργανισμός αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας είναι εγκεκριμένος ή εγγεγραμμένος και υπόκειται σε εποπτεία στην εν λόγω τρίτη χώρα·
- β) η Επιτροπή έχει εγκρίνει απόφαση ισοδυναμίας σύμφωνα με την παράγραφο 6 του παρόντος άρθρου, αναγνωρίζοντας το νομοθετικό και εποπτικό πλαίσιο της τρίτης χώρας ως ισοδύναμο με τις απαιτήσεις του παρόντος κανονισμού·
- γ) οι ρυθμίσεις συνεργασίας που προβλέπονται στην παράγραφο 7 του παρόντος άρθρου βρίσκονται σε λειτουργία·
- δ) οι αξιολογήσεις πιστοληπτικής ικανότητας που εκδίδονται από τον οργανισμό αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας και οι δραστηριότητές του στον τομέα της αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας δεν έχουν συστημική σπουδαιότητα για τη χρηματοπιστωτική σταθερότητα ή την ακεραιότητα των χρηματοπιστωτικών αγορών ενός ή περισσότερων κρατών μελών και
- ε) ο οργανισμός αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας είναι πιστοποιημένος σύμφωνα με την παράγραφο 2 του παρόντος άρθρου.

▼ M1

2. Ο κατά την παράγραφο 1 οργανισμός αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας μπορεί να ζητήσει πιστοποίηση. Η αίτηση υποβάλλεται στην ΕΑΚΑΑ σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του άρθρου 15.

3. Η ΕΑΚΑΑ εξετάζει την αίτηση πιστοποίησης και αποφασίζει σχετικά, σύμφωνα με τη διαδικασία του άρθρου 16. Η απόφαση σχετικά με την πιστοποίηση βασίζεται στα κριτήρια της παραγράφου 1 στοιχεία α) έως δ) του παρόντος άρθρου.

▼ B

Η απόφαση σχετικά με την πιστοποίηση κοινοποιείται και δημοσιεύεται σύμφωνα με το άρθρο 18.

▼ M1

4. Ο οργανισμός αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας κατά την παράγραφο 1 μπορεί επίσης να υποβάλει αίτηση εξαίρεσης:

α) κατά περίπτωση, από την υποχρέωση συμμόρφωσης προς τις απαιτήσεις του παραρτήματος I ενότητα Α και του άρθρου 7 παράγραφος 4, εφόσον ο εν λόγω οργανισμός αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας αποδεικνύει ότι οι απαιτήσεις αυτές δεν είναι αναλογικές σε σχέση με τη φύση, την κλίμακα και την πολυπλοκότητα των δραστηριοτήτων του, καθώς επίσης και τη φύση και το φάσμα της έκδοσης από αυτόν αξιολογήσεων πιστοληπτικής ικανότητας·

β) από την απαίτηση φυσικής παρουσίας στην Ένωση, εφόσον η απαίτηση αυτή θα ήταν υπέρμετρα επαχθής και δυσανάλογη σε σχέση με τη φύση, την κλίμακα και την πολυπλοκότητα των δραστηριοτήτων του, καθώς επίσης και τη φύση και το φάσμα της έκδοσης από αυτόν αξιολογήσεων πιστοληπτικής ικανότητας.

Αίτηση για εξαίρεση που προβλέπεται στα στοιχεία α) και β) του πρώτου εδαφίου υποβάλλεται από τον οργανισμό αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας μαζί με την αίτηση πιστοποίησης. Κατά την εξέταση αυτής της αίτησης, η ΕΑΚΑΑ λαμβάνει υπόψη το μέγεθος του οργανισμού αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας κατά την παράγραφο 1, σε σχέση με τη φύση, την κλίμακα και την πολυπλοκότητα των δραστηριοτήτων του και τη φύση και το φάσμα της έκδοσης των αξιολογήσεων του πιστοληπτικής ικανότητας, καθώς και τον αντίκτυπο των αξιολογήσεων πιστοληπτικής ικανότητας που εκδίδονται από τον οργανισμό αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας στη χρηματοοικονομική σταθερότητα και την ακεραιότητα των χρηματοοικονομικών αγορών ενός ή περισσότερων κρατών μελών. Βάσει των ανωτέρω εκτιμήσεων, η ΕΑΚΑΑ μπορεί να χορηγήσει εξαίρεση στον οργανισμό αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας κατά την παράγραφο 1.

▼ B

6. Η Επιτροπή μπορεί να εκδώσει απόφαση ισοδυναμίας σύμφωνα με την κανονιστική διαδικασία στην οποία παραπέμπει το άρθρο 38 παράγραφος 3, αναγνωρίζοντας ότι οι οργανισμοί αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας που είναι εγγεγραμμένοι ή εγγεγραμμένοι στην εν λόγω τρίτη χώρα συμμορφώνονται προς νομικά δεσμευτικές απαιτήσεις οι οποίες είναι ισοδύναμες με τις απορρέουσες από τον παρόντα κανονισμό και υπόκεινται σε αποτελεσματική εποπτεία και επιβολή στην εν λόγω τρίτη χώρα.

▼ B

Το νομοθετικό και εποπτικό πλαίσιο τρίτης χώρας μπορεί να θεωρηθεί ισοδύναμο με τον παρόντα κανονισμό εφόσον το πλαίσιο της τρίτης χώρας πληροί τουλάχιστον τις ακόλουθες προϋποθέσεις:

α) οι οργανισμοί αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας στην τρίτη χώρα υπόκεινται σε έγκριση ή εγγραφή και υπόκεινται επίσης σε αποτελεσματική εποπτεία και επιβολή του νόμου σε συνεχή βάση·

▼ M3

β) οι οργανισμοί αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας στην εν λόγω τρίτη χώρα υπόκεινται σε νομικά δεσμευτικούς κανόνες που είναι ισοδύναμοι με εκείνους που ορίζονται στα άρθρα 6 έως 12 και στο παράρτημα I, με εξαίρεση τα άρθρα 6α, 6β, 8α, ► **M5** — 8γ και 11α και το παράρτημα I ενότητα B σημείο 3 στοιχείο β) και σημεία 3α) και 3β)· και·

▼ B

γ) το κανονιστικό καθεστώς εμποδίζει την επέμβαση των εποπτικών ή άλλων δημόσιων αρχών της εν λόγω τρίτης χώρας στο περιεχόμενο και στις μεθόδους των αξιολογήσεων πιστοληπτικής ικανότητας.

▼ M1

Προκειμένου να λαμβάνονται υπόψη οι εξελίξεις στις χρηματοοικονομικές αγορές, η Επιτροπή θεσπίζει, μέσω κατ' εξουσιοδότηση πράξεων σύμφωνα με το άρθρο 38α και με την επιφύλαξη των όρων των άρθρων 38β και 38γ, μέτρα για την περαιτέρω διευκρίνιση ή τροποποίηση των κριτηρίων που καθορίζονται στα στοιχεία α), β) και γ) του δεύτερου εδαφίου της παρούσας παραγράφου.

7. Η ΕΑΚΑΑ συνάπτει συμφωνίες συνεργασίας με τις σχετικές εποπτικές αρχές τρίτων χωρών των οποίων το νομοθετικό και εποπτικό πλαίσιο έχει κριθεί ισοδύναμο με τον παρόντα κανονισμό σύμφωνα με την παράγραφο 6. Οι σχετικές ρυθμίσεις προσδιορίζουν τουλάχιστον:

α) τον μηχανισμό ανταλλαγής πληροφοριών μεταξύ της ΕΑΚΑΑ και των σχετικών εποπτικών αρχών των τρίτων χωρών που αφορά· και

β) τις διαδικασίες συντονισμού των εποπτικών δραστηριοτήτων.

▼ M3

8. Τα άρθρα 20, 23β και 24 εφαρμόζονται σύμφωνα με το άρθρο 5 παράγραφος 3 στους πιστοποιημένους οργανισμούς αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας και στις αξιολογήσεις πιστοληπτικής ικανότητας τις οποίες εκδίδουν οι οργανισμοί αυτοί.

*Άρθρο 5α***Υπερβολική στήριξη χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων σε αξιολογήσεις πιστοληπτικής ικανότητας**

1. Οι οντότητες που αναφέρονται στο άρθρο 4 παράγραφος 1 πρώτο εδάφιο, διεξάγουν δική τους αξιολόγηση κινδύνου και δεν στηρίζονται αποκλειστικά ή μηχανιστικά στις αξιολογήσεις πιστοληπτικής ικανότητας για την αξιολόγηση της φερεγγυότητας μιας οντότητας ή ενός χρηματοπιστωτικού μέσου.

▼ M3

2. Οι αρμόδιες τομεακές αρχές που είναι επιφορτισμένες με την εποπτεία των οντοτήτων που αναφέρονται στο άρθρο 4 παράγραφος 1 πρώτο εδάφιο, λαμβάνοντας υπόψη τη φύση, την κλίμακα και την πολυπλοκότητα των δραστηριοτήτων τους, παρακολουθούν την επάρκεια των διαδικασιών αξιολόγησης πιστοληπτικής τους ικανότητας, εξετάζουν τη χρησιμοποίηση συμβατικών αναφορών σε αξιολογήσεις πιστοληπτικής ικανότητας και, οσάκις ενδείκνυται, ενθαρρύνουν την άμβλυνση του αντίκτυπου των αναφορών αυτών, προκειμένου να μειωθεί η αποκλειστική και μηχανιστική στήριξη στις αξιολογήσεις πιστοληπτικής ικανότητας, σύμφωνα με την ειδική τομεακή νομοθεσία.

Άρθρο 5β

Στήριξη των Ευρωπαϊκών Εποπτικών Αρχών και του Ευρωπαϊκού Συμβουλίου Συστημικού Κινδύνου στις αξιολογήσεις πιστοληπτικής ικανότητας

1. Η Ευρωπαϊκή Εποπτική Αρχή (Ευρωπαϊκή Αρχή Τραπεζών) (EAT), η οποία συστήνεται με τον κανονισμό (ΕΕ) αριθ. 1093/2010 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου ⁽¹⁾, η Ευρωπαϊκή Εποπτική Αρχή (Ευρωπαϊκή Αρχή Ασφαλίσεων και Επαγγελματικών Συντάξεων) (ΕΑΑΕΣ), η οποία συστήνεται με τον κανονισμό (ΕΕ) αριθ. 1094/2010 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου ⁽²⁾ και η ΕΑΚΑΑ δεν αναφέρονται σε αξιολογήσεις πιστοληπτικής ικανότητας στις κατευθυντήριες γραμμές, τις συστάσεις και τα σχέδια τεχνικών κανόνων τους, οσάκις οι αναφορές αυτές έχουν τη δυνατότητα να ενεργοποιήσουν αποκλειστική ή μηχανιστική στήριξη στις αξιολογήσεις της πιστοληπτικής ικανότητας από αρμόδιες αρχές, τομεακές αρμόδιες αρχές ή τις οντότητες που αναφέρονται στο άρθρο 4 παράγραφος 1 πρώτο εδάφιο ή άλλους συμμετέχοντες στην αγορά χρηματοοικονομικών υπηρεσιών. Ως εκ τούτου, έως την 31η Δεκεμβρίου 2013, η EAT, η ΕΑΑΕΣ και η ΕΑΚΑΑ επανεξετάζουν και αφαιρούν, εφόσον απαιτείται, όλες αυτές τις αναφορές των υφιστάμενων κατευθυντήριων γραμμών και συστάσεων σε αξιολογήσεις πιστοληπτικής ικανότητας.

2. Το Ευρωπαϊκό Συμβούλιο Συστημικού Κινδύνου (ΕΣΣΚ), το οποίο συστήθηκε με τον κανονισμό (ΕΕ) αριθ. 1092/2010 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 24ης Νοεμβρίου 2010, σχετικά με τη μακροπροληπτική επίβλεψη του χρηματοοικονομικού συστήματος της Ευρωπαϊκής Ένωσης και τη σύσταση Ευρωπαϊκού Συμβουλίου Συστημικού Κινδύνου ⁽³⁾ δεν αναφέρεται σε αξιολογήσεις πιστοληπτικής ικανότητας στις προειδοποιήσεις και τις συστάσεις του, οσάκις οι αναφορές αυτές έχουν τη δυνατότητα να ενεργοποιήσουν αποκλειστική ή μηχανιστική στήριξη στις αξιολογήσεις πιστοληπτικής ικανότητας.

Άρθρο 5γ

Υπέρμετρη στήριξη στις αξιολογήσεις πιστοληπτικής ικανότητας στο δίκαιο της Ένωσης

Με την επιφύλαξη του δικαιώματος πρωτοβουλίας της, η Επιτροπή συνεχίζει να επανεξετάζει κατά πόσον αναφορές στο ενωσιακό δίκαιο σε αξιολογήσεις πιστοληπτικής ικανότητας ενεργοποιούν ή είναι δυνατόν να ενεργοποιήσουν αποκλειστική ή μηχανιστική στήριξη στις αξιολογήσεις πιστοληπτικής ικανότητας από τις αρμόδιες αρχές, τις τομεακές αρμόδιες αρχές ή τις οντότητες που αναφέρονται στο άρθρο 4 παράγραφος 1 πρώτο εδάφιο ή άλλους συμμετέχοντες στην αγορά χρηματοοικονομικών υπηρεσιών, προκειμένου να διαγραφούν όλες οι αναφορές έως την 1η Ιανουαρίου 2020, με την επιφύλαξη του προσδιορισμού και της εφαρμογής κατάλληλων εναλλακτικών για την αξιολόγηση πιστωτικού κινδύνου.

⁽¹⁾ ΕΕ L 331 της 15.12.2010, σ. 12.

⁽²⁾ ΕΕ L 331 της 15.12.2010, σ. 48.

⁽³⁾ ΕΕ L 331 της 15.12.2010, σ. 1.

▼B

ΤΙΤΛΟΣ II

ΕΚΔΟΣΗ ΑΞΙΟΛΟΓΗΣΕΩΝ ΤΗΣ ΠΙΣΤΟΛΗΠΤΙΚΗΣ ΙΚΑΝΟΤΗΤΑΣ

*Άρθρο 6***Ανεξαρτησία και αποφυγή σύγκρουσης συμφερόντων****▼M3**

1. Ο οργανισμός αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας λαμβάνει όλα τα αναγκαία μέτρα ώστε να διασφαλίζει ότι η έκδοση αξιολόγησης ή προοπτικής αξιολόγησης δεν επηρεάζεται από υπάρχουσες ή ενδεχόμενες συγκρούσεις συμφερόντων ή επαγγελματικές σχέσεις στις οποίες συμμετέχουν ο οργανισμός αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας που εκδίδει την αξιολόγηση ή την προοπτική αξιολόγησης, οι μέτοχοί του, τα στελέχη, οι αναλυτές αξιολογήσεων, οι εργαζόμενοι ή οποιοδήποτε άλλο φυσικό πρόσωπο οι υπηρεσίες του οποίου τίθενται στη διάθεση ή υπό τον έλεγχο του οργανισμού αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας ή κάθε πρόσωπο που συνδέεται μαζί του μέσω ελέγχου, άμεσα ή έμμεσα.

▼B

2. Για τη διασφάλιση της συμμόρφωσης με την παράγραφο 1, οι οργανισμοί αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας πρέπει να πληρούν τις απαιτήσεις που ορίζονται στο παράρτημα I ενότητες A και B.

▼M3

3. Κατ' αίτηση οργανισμού αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας, η ΕΑΚΑΑ μπορεί να εξαιρεί οργανισμό αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας από την εκπλήρωση των απαιτήσεων του παραρτήματος I ενότητα A σημεία 2, 5, 6 και 9 και του άρθρου 7 παράγραφος 4, εφόσον ο οργανισμός αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας είναι σε θέση να αποδείξει ότι, λόγω της φύσης, της κλίμακας και της πολυπλοκότητας των επιχειρηματικών δραστηριοτήτων του, καθώς και της φύσης και του φάσματος της έκδοσης των αξιολογήσεων πιστοληπτικής ικανότητας, οι απαιτήσεις αυτές δεν ευρίσκονται σε αναλογία και ότι:

▼B

- α) ο οργανισμός αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας απασχολεί λιγότερους από πενήντα εργαζομένους·
- β) ο οργανισμός αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας έχει εφαρμόσει μέτρα και διαδικασίες, ιδίως μηχανισμούς εσωτερικού ελέγχου, ρυθμίσεις όσον αφορά την υποβολή εκθέσεων και μέτρα που εγγυώνται την ανεξαρτησία των αναλυτών αξιολόγησης και των προσώπων που εγκρίνουν τις αξιολογήσεις πιστοληπτικής ικανότητας, ώστε να εξασφαλίζεται πραγματική τήρηση των στόχων του παρόντος κανονισμού και
- γ) το μέγεθος του οργανισμού αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας δεν έχει καθορισθεί κατά τρόπο ώστε να αποφεύγεται η εκπλήρωση των απαιτήσεων του παρόντος κανονισμού από οργανισμό αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας ή από όμιλο οργανισμών αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας.

▼M1

Σε περίπτωση ομίλου οργανισμών αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας, η ΕΑΚΑΑ μεριμνά ώστε ένας τουλάχιστον από τους οργανισμούς αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας του ομίλου να μην εξαιρείται από την εκπλήρωση των απαιτήσεων του παραρτήματος I ενότητα A σημεία 2, 5 και 6 και του άρθρου 7 παράγραφος 4.

▼ M3

4. Οι οργανισμοί αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας δημιουργούν, διατηρούν, επιβάλλουν και τεκμηριώνουν σύστημα εσωτερικού ελέγχου που ρυθμίζει την εφαρμογή πολιτικών και διαδικασιών για την αποφυγή και την άμβλυνση πιθανών συγκρούσεων συμφερόντων και για να εξασφαλίζεται η ανεξαρτησία των αξιολογήσεων πιστοληπτικής ικανότητας, των αναλυτών αξιολόγησης και των ομάδων αξιολόγησης σε σχέση με τους μετόχους, τους φορείς διοίκησης και διαχείρισης και τις δραστηριότητες πωλήσεων και προώθησης. Οι οργανισμοί αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας καθιερώνουν τυποποιημένες διαδικασίες λειτουργίας (ΤΔΛ) αναφορικά με την εταιρική διακυβέρνηση, την οργάνωση και τη διαχείριση της σύγκρουσης συμφερόντων. Παρακολουθούν και επανεξετάζουν τακτικά τις εν λόγω ΤΔΛ, ώστε να αξιολογείται η αποτελεσματικότητά τους και να κρίνεται κατά πόσον θα πρέπει να επικαιροποιηθούν.

*Άρθρο 6α***Συγκρούσεις συμφερόντων που αφορούν επενδύσεις σε οργανισμούς αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας**

1. Ένας μέτοχος ή μέλος ενός οργανισμού αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας που κατέχει τουλάχιστον το 5 % είτε του κεφαλαίου είτε των δικαιωμάτων ψήφου ενός οργανισμού αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας ή μιας εταιρείας η οποία έχει εξουσία άσκησης ελέγχου ή δεσπόζουσας επιρροής στον εν λόγω οργανισμό αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας, απαγορεύεται:

- α) να κατέχει το 5 % ή περισσότερο του κεφαλαίου οποιουδήποτε άλλου οργανισμού αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας·
- β) να έχει το δικαίωμα ή την εξουσία να ασκεί το 5 % ή περισσότερο των δικαιωμάτων ψήφου σε οποιονδήποτε άλλο οργανισμό αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας·
- γ) να έχει το δικαίωμα ή την εξουσία να διορίζει ή να παύει μέλη του διοικητικού ή εποπτικού συμβουλίου οποιουδήποτε άλλου οργανισμού αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας·
- δ) να είναι μέλος του διοικητικού ή εποπτικού συμβουλίου οποιουδήποτε άλλου οργανισμού αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας·
- ε) να ασκεί ή να έχει την εξουσία να ασκεί έλεγχο ή δεσπόζουσα επιρροή σε οποιονδήποτε άλλο οργανισμό αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας.

Η απαγόρευση που αναφέρεται στο στοιχείο α) του πρώτου εδαφίου δεν ισχύει για τα μερίδια σε προγράμματα διαφοροποιημένων συλλογικών επενδύσεων, συμπεριλαμβανομένων των κεφαλαίων υπό διαχείριση, όπως τα συνταξιοδοτικά ταμεία και οι ασφαλίσεις ζωής, με την προϋπόθεση ότι οι συμμετοχές σε τέτοια προγράμματα δεν δίνουν τη δυνατότητα στους μετόχους ή τα μέλη ενός οργανισμού αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας να ασκούν σημαντική επιρροή στις επιχειρηματικές δραστηριότητες των εν λόγω προγραμμάτων.

2. Το παρόν άρθρο δεν ισχύει για επενδύσεις σε άλλους οργανισμούς αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας που ανήκουν στον ίδιο όμιλο οργανισμών αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας.

▼ M3

*Άρθρο 6β***Μέγιστη διάρκεια της συμβατικής σχέσης με έναν οργανισμό αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας**

1. Όταν οργανισμός αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας συνομολογεί σύμβαση για την έκδοση αξιολογήσεων για επανατιτλοποιήσεις, δεν εκδίδει αξιολογήσεις για νέες επανατιτλοποιήσεις με υποκείμενα στοιχεία ενεργητικού από την ίδια μεταβιβάζουσα οντότητα για περίοδο άνω των τεσσάρων ετών.

2. Όταν οργανισμός αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας συνάπτει σύμβαση για αξιολόγηση επανατιτλοποιήσεων, ζητά από τον εκδότη:

- α) να καθορίσει τον αριθμό των οργανισμών αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας που έχουν συνάψει συμβατική σχέση για την έκδοση αξιολογήσεων για επανατιτλοποιήσεις με υποκείμενα στοιχεία ενεργητικού από την ίδια μεταβιβάζουσα οντότητα·
- β) να υπολογίσει το ποσοστό του συνολικού αριθμού των κυκλοφορούντων διαβαθμισμένων επανατιτλοποιήσεων με υποκείμενα στοιχεία ενεργητικού από την ίδια μεταβιβάζουσα οντότητα για τις οποίες κάθε οργανισμός αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας έχει εκδώσει αξιολόγηση.

Όταν τουλάχιστον τέσσερις οργανισμοί αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας αξιολογούν ο καθένας περισσότερο από 10 % των κυκλοφορούντων διαβαθμισμένων επανατιτλοποιήσεων, οι περιορισμοί της παραγράφου 1 δεν εφαρμόζονται.

Η εξαίρεση του δευτέρου εδαφίου εξακολουθεί να ισχύει τουλάχιστον έως ότου ο οργανισμός αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας συνομολογήσει νέα σύμβαση για την αξιολόγηση επανατιτλοποιήσεων με υποκείμενα στοιχεία ενεργητικού από την ίδια μεταβιβάζουσα οντότητα. Όταν τα κριτήρια του δευτέρου εδαφίου δεν πληρούνται κατά τη συνομολόγηση μιας τέτοιας σύμβασης, η περίοδος που αναφέρεται στην παράγραφο 1 υπολογίζεται από την ημερομηνία κατά την οποία συνομολογήθηκε η νέα σύμβαση.

3. Μετά τη λήξη μιας σύμβασης της παραγράφου 1, ο οργανισμός αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας δεν συνομολογεί νέα σύμβαση για την έκδοση αξιολογήσεων για επανατιτλοποιήσεις με υποκείμενα στοιχεία ενεργητικού από την ίδια μεταβιβάζουσα οντότητα επί χρονικό διάστημα ίσο προς τη διάρκεια της σύμβασης που έληξε αλλά όχι μεγαλύτερο των τεσσάρων ετών.

Το πρώτο εδάφιο ισχύει επίσης για:

- α) έναν οργανισμό αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας που ανήκει στον ίδιο όμιλο οργανισμών αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας ως οργανισμός αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας που αναφέρεται στην παράγραφο 1·
- β) έναν οργανισμό αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας που είναι μέτοχος ή μέλος του οργανισμού αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας που αναφέρεται στην παράγραφο 1·
- γ) έναν οργανισμό αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας στον οποίο ο οργανισμός αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας που αναφέρεται στην παράγραφο 1 είναι μέτοχος ή μέλος.

4. Παρά την παράγραφο 1, εάν εκδοθεί αξιολόγηση για επανατιτλοποίηση πριν από τη λήξη της μέγιστης διάρκειας της συμβατικής σχέσης, όπως αναφέρεται στην παράγραφο 1, ο οργανισμός αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας μπορεί, κατόπιν παραγγελίας, να συνεχίσει να παρακολουθεί και να ενημερώνει τις αξιολογήσεις αυτές καθ' όλη τη διάρκεια της επανατιτλοποίησης.

▼ M3

5. Το παρόν άρθρο δεν εφαρμόζεται στους οργανισμούς αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας οι οποίοι διαθέτουν λιγότερους από 50 απασχολούμενους σε επίπεδο ομίλου και οι οποίοι εμπλέκονται στην παροχή αξιολογήσεων πιστοληπτικής ικανότητας, ή με ετήσιο κύκλο εργασιών από δραστηριότητες αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας κάτω των 10 εκατ. EUR σε επίπεδο ομίλου.

6. Εάν ένας οργανισμός αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας συνομολογήσει σύμβαση για την έκδοση αξιολογήσεων για επανατιτλοποιήσεις πριν από τις 20 Ιουνίου 2013, η περίοδος που αναφέρεται στην παράγραφο 1 υπολογίζεται από την εν λόγω ημερομηνία.

▼ B*Άρθρο 7***Αναλυτές αξιολογήσεων, εργαζόμενοι και άλλα πρόσωπα που συμμετέχουν στην έκδοση αξιολογήσεων πιστοληπτικής ικανότητας**

1. Ο οργανισμός αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας εξασφαλίζει ότι οι αναλυτές αξιολογήσεων, οι εργαζόμενοι του οργανισμού αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας καθώς και οιοδήποτε άλλο φυσικό πρόσωπο οι υπηρεσίες του οποίου τίθενται στη διάθεση ή υπό τον έλεγχο του οργανισμού αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας, που συμμετέχουν άμεσα στις δραστηριότητες έκδοσης της αξιολόγησης, διαθέτουν την κατάλληλη γνώση και εμπειρία για τα καθήκοντα που τους ανατίθενται.

2. Ο οργανισμός αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας εξασφαλίζει ότι δεν επιτρέπεται στα πρόσωπα στα οποία αναφέρεται η παράγραφος 1 να κινούν ή να συμμετέχουν σε διαπραγματεύσεις σχετικά με αμοιβές ή πληρωμές με οιαδήποτε αξιολογούμενη οντότητα, σχετιζόμενο με αυτήν τρίτο ή κάθε άλλο πρόσωπο που συνδέεται μαζί της μέσω ελέγχου, άμεσα ή έμμεσα.

3. Ο οργανισμός αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας εξασφαλίζει ότι τα πρόσωπα στα οποία αναφέρεται η παράγραφος 1 πληρούν τις απαιτήσεις που ορίζονται με το παράρτημα I ενότητα Γ.

4. Ο οργανισμός αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας θεσπίζει κατάλληλο σταδιακό μηχανισμό εναλλαγής των αναλυτών αξιολόγησης και των προσώπων που εγκρίνουν τις αξιολογήσεις πιστοληπτικής ικανότητας, όπως ορίζονται στο παράρτημα I ενότητα Γ. Ο μηχανισμός αυτός εναλλαγής διενεργείται κατά φάσεις στη βάση ατόμων παρά ολόκληρης ομάδας.

▼ M3

5. Η αμοιβή και η αξιολόγηση της απόδοσης των υπαλλήλων που συμμετέχουν στις δραστηριότητες έκδοσης αξιολογήσεων ή προοπτικών αξιολόγησης, καθώς και των προσώπων που εγκρίνουν τις αξιολογήσεις ή τις προοπτικές αξιολόγησης, δεν εξαρτάται από το ύψος των εσόδων που εισπράττει ο οργανισμός αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας από τις αξιολογούμενες οντότητες ή τους σχετιζόμενους με αυτές τρίτους.

▼ B*Άρθρο 8***Μεθοδολογίες, πρότυπα και βασικές παραδοχές αξιολόγησης**

1. Ο οργανισμός αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας κοινοποιεί στο κοινό τις μεθοδολογίες, τα πρότυπα και τις βασικές παραδοχές αξιολόγησης που χρησιμοποιεί στις δραστηριότητές του όσον αφορά την αξιολόγηση πιστοληπτικής ικανότητας, κατά τα οριζόμενα στο παράρτημα I ενότητα Ε μέρος I σημείο 5.

▼ **M3**

2. Ο οργανισμός αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας θεσπίζει, εφαρμόζει και επιβάλλει κατάλληλα μέτρα για να εξασφαλίζει ότι οι αξιολογήσεις και οι προοπτικές αξιολόγησης που εκδίδει στηρίζονται σε προσεκτική ανάλυση όλων των πληροφοριών που διαθέτει οι οποίες είναι σχετικές με την ανάλυσή του σύμφωνα με τις εφαρμοζόμενες μεθοδολογίες αξιολόγησης. Λαμβάνει όλα τα απαραίτητα μέτρα ώστε η ποιότητα των πληροφοριών που χρησιμοποιεί για την έκδοση μιας αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας και προοπτικών αξιολόγησης να είναι επαρκής και οι εν λόγω πληροφορίες να προέρχονται από αξιόπιστες πηγές. Ο οργανισμός αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας εκδίδει τις αξιολογήσεις πιστοληπτικής ικανότητας και τις προοπτικές αξιολόγησης, δηλώνοντας ότι η αξιολόγηση πιστοληπτικής ικανότητας είναι η γνώμη του οργανισμού και ότι οι ενδιαφερόμενοι θα πρέπει να στηρίζονται σε αυτή σε περιορισμένο βαθμό.

2α. Οι τροποποιήσεις των αξιολογήσεων πιστοληπτικής ικανότητας εκδίδονται σύμφωνα με τις δημοσιευμένες μεθοδολογίες αξιολόγησης του οργανισμού αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας.

▼ **B**

3. Ο οργανισμός αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας χρησιμοποιεί μεθοδολογίες αξιολόγησης που είναι αυστηρές, συστηματικές και συνεχείς και οι οποίες υπόκεινται σε επικύρωση με βάση την ιστορική εμπειρία, περιλαμβανομένου του δοκιμαστικού εκ των υστέρων ελέγχου.

4. Σε περίπτωση που ο οργανισμός αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας χρησιμοποιεί υπάρχουσα αξιολόγηση που έχει εκδοθεί από άλλον οργανισμό αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας όσον αφορά υποκείμενα στοιχεία του ενεργητικού ή ► **M5** μέσα τιτλοποίησης ◀, δεν αρνείται την έκδοση αξιολόγησης οντότητας ή χρηματοπιστωτικού μέσου επειδή μέρος της οντότητας ή του χρηματοπιστωτικού μέσου είχε αξιολογηθεί στο παρελθόν από κάποιον άλλο οργανισμό αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας.

Ο οργανισμός αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας καταγράφει όλες τις περιπτώσεις στο πλαίσιο των οποίων η διαδικασία αξιολόγησης που εφαρμόζει παρεκκλίνει από υπάρχουσες αξιολογήσεις οι οποίες εκδόθηκαν από άλλον οργανισμό αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας όσον αφορά υποκείμενα στοιχεία του ενεργητικού ή ► **M5** μέσα τιτλοποίησης ◀, αιτιολογώντας τη διαφορετική εκτίμηση.

5. Ο οργανισμός αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας παρακολουθεί τις αξιολογήσεις και επανεξετάζει τις δικές του αξιολογήσεις και μεθοδολογίες σε συνεχή βάση και τουλάχιστον μια φορά το χρόνο, ιδίως όταν σημειώνονται ουσιώδεις αλλαγές που θα μπορούσαν να επηρεάσουν την αξιολόγηση ενός μέσου. Ο οργανισμός αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας θεσπίζει εσωτερικές διαδικασίες για την παρακολούθηση της επίδρασης που έχουν οι αλλαγές των συνθηκών των μακροοικονομικών ή χρηματοπιστωτικών αγορών στις αξιολογήσεις πιστοληπτικής ικανότητας.

▼ **M3**

Οι αξιολογήσεις δημόσιου χρέους επανεξετάζονται τουλάχιστον ανά έξι μήνες.

5α. Ένας οργανισμός αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας που προτίθεται να κάνει μια ουσιώδη αλλαγή στις ή να χρησιμοποιήσει νέες μεθοδολογίες αξιολόγησης, πρότυπα ή βασικές παραδοχές αξιολόγησης με ενδεχόμενο αντίκτυπο στην αξιολόγηση πιστοληπτικής ικανότητας, δημοσιεύει τις προτεινόμενες ουσιώδεις αλλαγές ή τις προτεινόμενες νέες μεθοδολογίες αξιολόγησης, στον δικτυακό του τόπο, ζητώντας από τους ενδιαφερομένους να υποβάλλουν τις παρατηρήσεις τους για περίοδο ενός μηνός, μαζί με μια λεπτομερή εξήγηση των αιτιών και των επιπτώσεων των προτεινόμενων ουσιωδών αλλαγών ή των προτεινόμενων νέων μεθοδολογιών αξιολόγησης.

▼ M3

6. Όταν οι μεθοδολογίες αξιολόγησης, τα πρότυπα ή οι βασικές παραδοχές αξιολόγησης που χρησιμοποιούνται στις δραστηριότητες αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας τροποποιούνται σύμφωνα με το άρθρο 14 παράγραφος 3, ο οργανισμός αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας:

▼ B

α) κοινοποιεί αμέσως το πιθανό εύρος των αξιολογήσεων πιστοληπτικής ικανότητας που ενδέχεται να επηρεασθούν, χρησιμοποιώντας τα ίδια μέσα επικοινωνίας όπως αυτά που χρησιμοποιήθηκαν για τη διανομή των εν λόγω αξιολογήσεων·

▼ M3

αα) ενημερώνει αμέσως την ΕΑΚΑΑ και δημοσιεύει στον δικτυακό του τόπο τα αποτελέσματα της διαβούλευσης και τις νέες μεθοδολογίες αξιολόγησης, μαζί με μια αναλυτική επεξήγηση αυτών και την ημερομηνία εφαρμογής τους·

αβ) δημοσιεύει αμέσως στον δικτυακό του τόπο τις απαντήσεις στη διαβούλευση που αναφέρεται στην παράγραφο 5α, εκτός εάν ο απαντών στη διαβούλευση έχει ζητήσει εμπιστευτικότητα·

▼ B

β) επανεξετάζει τις εν λόγω αξιολογήσεις πιστοληπτικής ικανότητας το συντομότερο δυνατόν και το αργότερο εντός έξι μηνών από τις αλλαγές, ενώ στο μεταξύ θέτει υπό παρακολούθηση τις εν λόγω αξιολογήσεις πιστοληπτικής ικανότητας και

γ) επαναξιολογεί όλες τις αξιολογήσεις πιστοληπτικής ικανότητας που βασίστηκαν στις εν λόγω μεθοδολογίες, πρότυπα ή βασικές παραδοχές αξιολόγησης εφόσον, μετά την επανεξέταση, το συνολικό συνδυασμένο αποτέλεσμα των αλλαγών επηρεάζει τις εν λόγω αξιολογήσεις πιστοληπτικής ικανότητας.

▼ M3

7. Εφόσον ένας οργανισμός αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας αντιληφθεί σφάλματα στις μεθοδολογίες αξιολόγησής του ή στην εφαρμογή τους, αμέσως:

α) κοινοποιεί τα εν λόγω σφάλματα στην ΕΑΚΑΑ και όλες τις επηρεαζόμενες αξιολογούμενες οντότητες εξηγώντας τον αντίκτυπο στις αξιολογήσεις του, συμπεριλαμβανομένης της ανάγκης να επανεξεταστούν εκδοθείσες αξιολογήσεις·

β) εάν τα σφάλματα έχουν αντίκτυπο στις αξιολογήσεις του πιστοληπτικής ικανότητας, δημοσιεύει τα εν λόγω σφάλματα στον δικτυακό του τόπο·

γ) διορθώνει τα εν λόγω σφάλματα στις μεθοδολογίες αξιολόγησης· και

δ) εφαρμόζει τα μέτρα που αναφέρονται στην παράγραφο 6 στοιχεία α), β) και γ).

*Άρθρο 8α***Αξιολόγηση δημόσιου χρέους**

1. Οι αξιολογήσεις δημόσιου χρέους εκδίδονται με τέτοιο τρόπο, ώστε να διασφαλίζεται η ανάλυση των επιμέρους ιδιοτεροτήτων του εκάστοτε κράτους μέλους. Δήλωση με την οποία ανακοινώνεται η αναθεώρηση μιας δεδομένης ομάδας χωρών απαγορεύεται, αν δεν συνοδεύεται από ατομικές εκθέσεις ανά χώρα. Οι εκθέσεις αυτές δημοσιοποιούνται.

▼ **M3**

2. Οι δημόσιες κοινοποιήσεις πλην των αξιολογήσεων πιστοληπτικής ικανότητας, των προοπτικών αξιολόγησης ή των συνοδευτικών δελτίων τύπου ή αναφορών, όπως αναφέρονται στο παράρτημα I ενότητα Δ μέρος I σημείο 5, οι οποίες σχετίζονται με ενδεχόμενες αλλαγές στην αξιολόγηση δημόσιου χρέους, δεν στηρίζονται σε πληροφορίες που ευρίσκονται στην κατοχή της αξιολογούμενης οντότητας και που έχουν κοινοποιηθεί χωρίς την έγκριση της αξιολογούμενης οντότητας, εκτός αν οι πληροφορίες αυτές είναι διαθέσιμες από ευρέως προσβάσιμες πηγές ή δεν υπάρχουν θεμιτοί λόγοι για να μη συγκατατεθεί η αξιολογούμενη οντότητα στην κοινοποίηση της πληροφορίας.

3. Ο οργανισμός αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας, λαμβανομένου υπόψη του άρθρου 8 παράγραφος 5 δεύτερο εδάφιο, δημοσιεύει στον δικτυακό του τόπο και υποβάλλει στην ΕΑΚΑΑ σε ετήσια βάση, σύμφωνα με το παράρτημα I ενότητα Δ μέρος III σημείο 3, κατά το τέλος του μήνα Δεκεμβρίου ένα χρονοδιάγραμμα για τους επόμενους 12 μήνες, στο οποίο καθορίζονται κατ' ανώτατο όριο τρεις ημερομηνίες για τη δημοσίευση μη ζητηθεισών αξιολογήσεων δημοσίου χρέους και των σχετικών προοπτικών αξιολόγησης καθώς και οι ημερομηνίες για τη δημοσίευση ζητηθεισών αξιολογήσεων δημοσίου χρέους και των σχετικών προοπτικών αξιολόγησης. Οι ημερομηνίες αυτές καθορίζονται για ημέρα Παρασκευή.

4. Η απόκλιση της δημοσίευσης αξιολογήσεων δημοσίου χρέους ή συναφών προοπτικών αξιολόγησης από το χρονοδιάγραμμα είναι δυνατή μόνο εφόσον αυτό καθίσταται αναγκαίο για τη συμμόρφωση του οργανισμού αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας προς τις υποχρεώσεις του άρθρου 8 παράγραφος 2, του άρθρου 10 παράγραφος 1 και του άρθρου 11 παράγραφος 1, και συνοδεύεται από λεπτομερή αιτιολόγηση των λόγων απόκλισης από το ανακοινωθέν χρονοδιάγραμμα.

▼ **M5**▼ **M3***Άρθρο 8γ***Διπλή αξιολόγηση ► M5 μέσωσιν τιτλοποίησης ◄**

1. Εφόσον ένας εκδότης ή ένας σχετιζόμενος τρίτος προτίθεται να ζητήσει αξιολόγηση πιστοληπτικής ικανότητας ενός ► **M5** μέσωσιν τιτλοποίησης ◄, αναθέτει σε τουλάχιστον δύο οργανισμούς αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας να παράσχουν αξιολογήσεις πιστοληπτικής ικανότητας ο ένας ανεξάρτητα από τον άλλον.

2. Ο εκδότης ή ο σχετιζόμενος με αυτόν τρίτος που αναφέρονται στην παράγραφο 1 μεριμνούν ώστε οι διορισμένοι οργανισμοί αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας να πληρούν τους ακόλουθους όρους:

- α) οι οργανισμοί αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας δεν ανήκουν στον ίδιο όμιλο οργανισμών αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας·
- β) οι οργανισμοί αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας δεν είναι μέτοχοι ή μέλη οποιουδήποτε άλλου οργανισμού αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας·
- γ) οι οργανισμοί αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας δεν έχουν το δικαίωμα ή την εξουσία να ασκούν δικαιώματα ψήφου σε οιοδήποτε άλλο οργανισμό αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας·
- δ) οι οργανισμοί αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας δεν έχουν το δικαίωμα ή την εξουσία να διορίζουν ή να παύουν μέλη του διοικητικού ή εποπτικού συμβουλίου οιοδήποτε άλλου οργανισμού αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας·
- ε) κανένα από τα μέλη των διοικητικών ή εποπτικών συμβουλίων σε έναν οργανισμό αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας δεν είναι μέλος του διοικητικού ή εποπτικού συμβουλίου άλλου οργανισμού αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας·

▼ **M3**

στ) οι οργανισμοί αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας δεν ασκούν ούτε έχουν την εξουσία να ασκήσουν έλεγχο ή δεσπόζουσα επιρροή σε οιοδήποτε άλλο οργανισμό αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας.

*Άρθρο 8δ***Χρησιμοποίηση δύο ή περισσότερων οργανισμών αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας**

1. Εάν ο εκδότης ή ένας σχετιζόμενος με αυτόν τρίτος προτίθεται να αναθέσει σε δύο ή περισσότερους οργανισμούς αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας την αξιολόγηση της ίδιας έκδοσης ή οντότητας, ο εκδότης ή ο σχετιζόμενος με αυτόν τρίτος εξετάζει το ενδεχόμενο ανάθεσης σε τουλάχιστον έναν οργανισμό αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας που δεν κατέχει συνολικό μερίδιο αγοράς άνω του 10 % και ο οποίος κρίνεται από τον εκδότη ή τον σχετιζόμενο με αυτόν τρίτο ως ικανός να αξιολογήσει τη σχετική έκδοση ή οντότητα, υπό την προϋπόθεση ότι, βάσει του καταλόγου της ΕΑΚΑΑ που αναφέρεται στην παράγραφο 2, είναι διαθέσιμος ένας οργανισμός αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας για την αξιολόγηση της συγκριμένης έκδοσης ή οντότητας. ► **C2** Εάν ο εκδότης ή ο σχετιζόμενος με αυτόν τρίτος δεν αναθέσει την αξιολόγηση σε τουλάχιστον έναν οργανισμό αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας που δεν κατέχει συνολικό μερίδιο αγοράς άνω του 10 %, το γεγονός αυτό τεκμηριώνεται. ◀

2. Προκειμένου να διευκολυνθεί ο σχηματισμός της γνώμης του εκδότη ή ενός σχετιζόμενου με αυτόν τρίτου σύμφωνα με την παράγραφο 1, η ΕΑΚΑΑ δημοσιεύει ετησίως στο δικτυακό της τόπο έναν κατάλογο των εγγεγραμμένων οργανισμών αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας, αναφέροντας το συνολικό μερίδιό τους της αγοράς και τους τύπους των εκδιδόμενων αξιολογήσεων πιστοληπτικής ικανότητας, ο οποίος μπορεί να χρησιμοποιείται από τον εκδότη ως αφετηρία για να σχηματίσει την εκτίμησή του.

3. Για τους σκοπούς του παρόντος άρθρου, το συνολικό μερίδιο αγοράς μετράται σε σχέση με τον ετήσιο κύκλο εργασιών που προκύπτει από δραστηριότητες αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας και βοηθητικές υπηρεσίες σε επίπεδο ομίλου.

▼ **M1***Άρθρο 9***Εξωτερική ανάθεση**

Η εξωτερική ανάθεση σημαντικών επιχειρησιακών λειτουργιών γίνεται με τρόπο που να μη βλάπτει ουσιωδώς την ποιότητα του εσωτερικού ελέγχου του οργανισμού αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας, ούτε την ικανότητα της ΕΑΚΑΑ να εποπτεύει τη συμμόρφωση του οργανισμού αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας με τις υποχρεώσεις του δυνάμει του παρόντος κανονισμού.

▼ **B***Άρθρο 10***Κοινοποίηση και παρουσίαση των αξιολογήσεων πιστοληπτικής ικανότητας**▼ **M3**

1. Ο οργανισμός αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας κοινοποιεί οιαδήποτε αξιολόγηση πιστοληπτικής ικανότητας ή προοπτική αξιολόγησης καθώς και οιαδήποτε απόφαση παύσης μιας αξιολόγησης, σε μη επιλεκτική βάση και εγκαίρως. Εφόσον ληφθεί απόφαση παύσης αξιολόγησης, οι πληροφορίες που κοινοποιούνται περιλαμβάνουν πλήρη αιτιολογία της απόφασης.

Το πρώτο εδάφιο ισχύει επίσης για τις αξιολογήσεις πιστοληπτικής ικανότητας που διανέμονται με την καταβολή συνδρομής.

▼ **M3**

2. Οι οργανισμοί αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας εξασφαλίζουν ότι οι αξιολογήσεις πιστοληπτικής ικανότητας και οι προοπτικές αξιολόγησης παρουσιάζονται και αντιμετωπίζονται σύμφωνα με τις απαιτήσεις που ορίζονται στο παράρτημα I ενότητα Δ και δεν παρουσιάζουν άλλους παράγοντες πλην εκείνων που σχετίζονται με τις αξιολογήσεις πιστοληπτικής ικανότητας.

2α. Μέχρις ότου κοινοποιηθούν στο κοινό οι αξιολογήσεις πιστοληπτικής ικανότητας, οι προοπτικές αξιολόγησης και οι πληροφορίες που σχετίζονται με αυτές θεωρούνται εμπιστευτικές πληροφορίες, όπως ορίζεται στην και κατά την έννοια της οδηγίας 2003/6/EK.

Το άρθρο 6 παράγραφος 3 της εν λόγω οδηγίας εφαρμόζεται, τηρουμένων των αναλογιών, στους οργανισμούς αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας όσον αφορά την υποχρέωσή τους για εχεμύθεια και την υποχρέωσή τους να διατηρούν κατάλογο των προσώπων που έχουν πρόσβαση στις αξιολογήσεις τους πιστοληπτικής ικανότητας, στις προοπτικές αξιολόγησης και στις συναφείς πληροφορίες πριν από την κοινοποίησή τους.

Ο κατάλογος των προσώπων στα οποία οι αξιολογήσεις πιστοληπτικής ικανότητας, οι προοπτικές αξιολόγησης και οι σχετικές πληροφορίες παρέχονται πριν κοινοποιηθούν περιλαμβάνει μόνο τα πρόσωπα που προσδιορίζονται από την εκάστοτε αξιολογούμενη οντότητα για τον σκοπό αυτό.

▼ **B**

3. Σε περίπτωση που οργανισμός αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας εκδίδει αξιολογήσεις πιστοληπτικής ικανότητας για ► **M5** μέσα τιτλοποίησης ◀, διασφαλίζει ότι οι κατηγορίες αξιολογήσεων πιστοληπτικής ικανότητας που εκδίδονται για τα ► **M5** μέσα τιτλοποίησης ◀ διακρίνονται σαφώς με τη χρήση πρόσθετου συμβόλου που τις διαφοροποιεί από τις κατηγορίες αξιολογήσεων που χρησιμοποιούνται για άλλες οντότητες, χρηματοπιστωτικά μέσα ή πιστωτικές υποχρεώσεις.

4. Ο οργανισμός αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας κοινοποιεί τις πολιτικές και τις διαδικασίες που εφαρμόζει σχετικά με τις μη ζητηθείσες αξιολογήσεις.

▼ **M3**

5. Σε περίπτωση που οργανισμός αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας εκδίδει μη ζητηθείσα αξιολόγηση, αναφέρει ευδιάκριτα στην αξιολόγηση πιστοληπτικής ικανότητας, χρησιμοποιώντας εμφανώς διαφορετικό χρωματικό κώδικα για την κατηγορία αξιολόγησης, εάν η αξιολογούμενη οντότητα ή ο σχετιζόμενος με αυτήν τρίτος συμμετείχαν στη διαδικασία αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας και εάν ο οργανισμός αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας είχε πρόσβαση στους λογαριασμούς, στη διαχείριση και σε άλλα συναφή εσωτερικά έγγραφα της αξιολογούμενης οντότητας ή σχετιζόμενου τρίτου.

▼ **B**

Οι μη ζητηθείσες αξιολογήσεις πιστοληπτικής ικανότητας επισημαίνονται ως τέτοιες.

▼ **M1**

6. Ο οργανισμός αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας δεν χρησιμοποιεί το όνομα της ΕΑΚΑΑ ή οποιασδήποτε αρμόδιας αρχής με τρόπο που να υποδεικνύει ή να υποδηλώνει ότι η ΕΑΚΑΑ ή η οποιαδήποτε αρμόδια αρχή προσυπογράφει ή εγκρίνει τις αξιολογήσεις πιστοληπτικής ικανότητας ή οποιασδήποτε δραστηριότητες αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας τις οποίες αναλαμβάνει ο οργανισμός αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας.

▼ B*Άρθρο 11***Γενικές και περιοδικές κοινοποιήσεις**

1. Ο οργανισμός αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας κοινοποιεί πλήρως και ενημερώνει αμέσως τις πληροφορίες σχετικά με τα θέματα που ορίζει το παράρτημα I ενότητα E μέρος I.

▼ M3

2. Κάθε εγγεγραμμένος ή πιστοποιημένος οργανισμός αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας καθιστά διαθέσιμες, σε κεντρικό αρχείο που δημιουργεί η ΕΑΚΑΑ, τις πληροφορίες σχετικά με τα ιστορικά δεδομένα των επιδόσεών του, συμπεριλαμβανομένης της συχνότητας της μεταβολής των αξιολογήσεων, και πληροφορίες σχετικά με παλαιότερες αξιολογήσεις πιστοληπτικής ικανότητας που εκδόθηκαν στο παρελθόν και τις αλλαγές τους. Ένας τέτοιος οργανισμός αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας παρέχει πληροφορίες στο αρχείο αυτό σε τυποποιημένη μορφή, όπως προβλέπεται από την ΕΑΚΑΑ. Η ΕΑΚΑΑ παρέχει στο κοινό πρόσβαση στις σχετικές πληροφορίες και δημοσιεύει, σε συνοπτική μορφή, πληροφορίες σχετικά με τις σημαντικότερες εξελίξεις που παρατηρούνται σε ετήσια βάση.

▼ M1

3. Ο οργανισμός αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας παρέχει στην ΕΑΚΑΑ, έως τις 31 Μαρτίου κάθε έτους, τις πληροφορίες σχετικά με τα θέματα που ορίζονται στο παράρτημα I ενότητα E μέρος II σημείο 2.

▼ M3*Άρθρο 11α***Ευρωπαϊκή πλατφόρμα αξιολόγησης**

1. Κάθε εγγεγραμμένος και κάθε πιστοποιημένος οργανισμός αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας, όταν εκδίδει μια αξιολόγηση ή μια προοπτική αξιολόγησης, υποβάλλει στην ΕΑΚΑΑ πληροφορίες αξιολόγησης, συμπεριλαμβανομένης της αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας και της προοπτικής αξιολόγησης του αξιολογούμενου μέσου, πληροφορίες σχετικά με τον τύπο αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας, τον τύπο της δράσης αξιολόγησης και την ημερομηνία και ώρα δημοσίευσης.

2. Η ΕΑΚΑΑ δημοσιεύει σε δικτυακό τόπο τις ατομικές αξιολογήσεις πιστοληπτικής ικανότητας που της υποβάλλονται σύμφωνα με την παράγραφο 1 («Ευρωπαϊκή πλατφόρμα αξιολόγησης»).

Το κεντρικό αρχείο του άρθρου 11 παράγραφος 2 ενσωματώνεται στην Ευρωπαϊκή πλατφόρμα αξιολόγησης.

3. Το παρόν άρθρο δεν εφαρμόζεται στις αξιολογήσεις πιστοληπτικής ικανότητας ή τις προοπτικές αξιολόγησης που παράγονται και κοινοποιούνται αποκλειστικά στους επενδυτές έναντι καταβολής τέλους.

▼ B*Άρθρο 12***Έκθεση διαφάνειας**

Ο οργανισμός αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας δημοσιεύει ετήσια έκθεση διαφάνειας η οποία περιλαμβάνει τις πληροφορίες σχετικά με τα θέματα που ορίζονται στο παράρτημα I ενότητα E μέρος III. Ο οργανισμός αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας δημοσιεύει την έκθεσή του για τη διαφάνεια το αργότερο τρεις μήνες μετά το τέλος κάθε οικονομικού έτους και εξασφαλίζει ότι η έκθεση παραμένει διαθέσιμη στο δικτυακό τόπο του οργανισμού για τουλάχιστον πέντε έτη.

▼B*Άρθρο 13***Αμοιβή δημόσιας κοινοποίησης**

Ο οργανισμός αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας δεν ζητά αμοιβή για τις πληροφορίες που παρέχει σύμφωνα με τα άρθρα 8 έως 12.

ΤΙΤΛΟΣ III

ΕΠΟΠΤΕΙΑ ΤΩΝ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΩΝ ΑΞΙΟΛΟΓΗΣΗΣ ΤΗΣ ΠΙΣΤΟΛΗΠΤΙΚΗΣ ΙΚΑΝΟΤΗΤΑΣ*ΚΕΦΑΛΑΙΟ I**Διαδικασία εγγραφής**Άρθρο 14***Απαίτηση εγγραφής**

1. Ο οργανισμός αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας υποβάλλει αίτηση εγγραφής για τους σκοπούς του άρθρου 2 παράγραφος 1, εφόσον πρόκειται για νομικό πρόσωπο εγκατεστημένο στην ►**M3** Ένωση ◀.

▼M1

2. Η εγγραφή έχει αποτέλεσμα σε ολόκληρο το έδαφος της Ένωσης μόλις τεθεί σε εφαρμογή η κατά το άρθρο 16 παράγραφος 3 ή το άρθρο 17 παράγραφος 3 απόφαση εγγραφής οργανισμού αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας που εκδίδει η ΕΑΚΑΑ.

▼B

3. Ο εγγεγραμμένος οργανισμός αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας πληροί ανά πάσα στιγμή τους όρους που διέπουν την αρχική εγγραφή.

▼M1

Ο οργανισμός αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας κοινοποιεί, χωρίς αδικαιολόγητη καθυστέρηση, στην ΕΑΚΑΑ, οποιεσδήποτε ουσιώδεις αλλαγές στους όρους αρχικής εγγραφής, συμπεριλαμβάνοντας οποιοδήποτε άνοιγμα ή κλείσιμο υποκαταστήματος στην Ένωση.

▼M3

Υπό την επιφύλαξη του δευτέρου εδαφίου, ο οργανισμός αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας κοινοποιεί στην ΕΑΚΑΑ τις προτεινόμενες ουσιώδεις αλλαγές στις μεθοδολογίες αξιολόγησης, τα υποδείγματα ή τις βασικές παραδοχές αξιολόγησης ή τις προτεινόμενες νέες μεθοδολογίες αξιολόγησης, υποδείγματα ή βασικές παραδοχές αξιολόγησης όταν ο οργανισμός αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας δημοσιοποιεί τις προτεινόμενες αλλαγές ή τις προτεινόμενες νέες μεθοδολογίες, στον δικτυακό του τόπο σύμφωνα με το άρθρο 8 παράγραφος 5α. Μετά τη λήξη της περιόδου διαβούλευσης, ο οργανισμός αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας κοινοποιεί στην ΕΑΚΑΑ οιοσδήποτε αλλαγές οφειλόμενες στη διαβούλευση.

▼M1

4. Με την επιφύλαξη των άρθρων 16 ή 17, η ΕΑΚΑΑ εγγράφει τον οργανισμό αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας, εφόσον συμπεραίνει από την εξέταση της αίτησης ότι ο οργανισμός αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας πληροί τους όρους για την έκδοση αξιολογήσεων πιστοληπτικής ικανότητας που ορίζονται στον παρόντα κανονισμό, λαμβανομένων υπόψη των άρθρων 4 και 6.

5. Η ΕΑΚΑΑ δεν επιβάλλει απαιτήσεις για την εγγραφή οι οποίες δεν προβλέπονται από τον παρόντα κανονισμό.

▼ M1

Άρθρο 15

Αίτηση εγγραφής

1. Ο οργανισμός αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας υποβάλλει αίτηση εγγραφής στην ΕΑΚΑΑ. Η αίτηση περιέχει πληροφορίες σχετικά με τα θέματα που ορίζονται στο παράρτημα II.

2. Σε περίπτωση που η αίτηση εγγραφής υποβάλλεται από όμιλο οργανισμών αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας, τα μέλη του ομίλου εξουσιοδοτούν ένα από τα μέλη του ομίλου να υποβάλλει όλες τις αιτήσεις στην ΕΑΚΑΑ, εκ μέρους του ομίλου. Ο εξουσιοδοτημένος οργανισμός αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας παρέχει τις πληροφορίες σχετικά με τα θέματα που ορίζονται στο παράρτημα II για κάθε μέλος του ομίλου.

3. Ο οργανισμός αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας υποβάλλει την αίτησή του σε οποιαδήποτε από τις επίσημες γλώσσες των θεσμικών οργάνων της Ένωσης. Οι διατάξεις του κανονισμού αριθ. 1, της 15ης Απριλίου 1958, περί καθορισμού του γλωσσικού καθεστώτος της Ευρωπαϊκής Οικονομικής Κοινότητας ⁽¹⁾ εφαρμόζονται, τηρουμένων των αναλογιών, σε κάθε άλλη επικοινωνία μεταξύ της ΕΑΚΑΑ και των οργανισμών αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας και του προσωπικού τους.

4. Εντός είκοσι εργάσιμων ημερών από την παραλαβή της αίτησης, η ΕΑΚΑΑ εκτιμά αν η αίτηση είναι πλήρης. Εάν η αίτηση δεν είναι πλήρης, η ΕΑΚΑΑ ορίζει προθεσμία εντός της οποίας ο οργανισμός αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας πρέπει να παράσχει τις πρόσθετες πληροφορίες.

Η ΕΑΚΑΑ, αφού εκτιμήσει ότι η αίτηση είναι πλήρης, ειδοποιεί σχετικά τον οργανισμό αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας.

Άρθρο 16

Εξέταση της αίτησης εγγραφής οργανισμού αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας από την ΕΑΚΑΑ

1. Εντός 45 εργάσιμων ημερών από την ειδοποίηση κατά το άρθρο 15 παράγραφος 4 δεύτερο εδάφιο, η ΕΑΚΑΑ εξετάζει την αίτηση εγγραφής οργανισμού αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας ως προς τη συμμόρφωση από τον οργανισμό αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας με τους όρους που θέτει ο παρών κανονισμός.

2. Η ΕΑΚΑΑ μπορεί να παρατείνει την προθεσμία εξέτασης κατά δεκαπέντε εργάσιμες ημέρες, ιδίως εάν ο οργανισμός αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας:

α) προτίθεται να προσυπογράψει αξιολογήσεις πιστοληπτικής ικανότητας, όπως αναφέρεται στο άρθρο 4 παράγραφος 3·

β) προτίθεται να προσφύγει σε εξωτερική ανάθεση· ή

γ) ζητεί εξαίρεση από τη συμμόρφωση με ορισμένους όρους σύμφωνα με το άρθρο 6 παράγραφος 3.

3. Εντός 45 εργάσιμων ημερών από την ειδοποίηση κατά το άρθρο 15 παράγραφος 4 δεύτερο εδάφιο ή εντός εξήντα εργάσιμων ημερών από τότε, εάν εφαρμόζεται η παράγραφος 2 του παρόντος άρθρου, η ΕΑΚΑΑ εκδίδει πλήρως αιτιολογημένη απόφαση εγγραφής ή άρνησης της εγγραφής.

4. Η απόφαση που εκδίδεται από την ΕΑΚΑΑ σύμφωνα με την παράγραφο 3 τίθεται σε ισχύ την πέμπτη εργάσιμη μέρα από την έκδοσή της.

⁽¹⁾ ΕΕ 17 της 6.10.1958, σ. 385.

▼ **M1***Άρθρο 17***Εξέταση των αιτήσεων εγγραφής ομίλου οργανισμών αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας από την ΕΑΚΑΑ**

1. Εντός 55 εργάσιμων ημερών από την κατά το άρθρο 15 παράγραφος 4 δεύτερο εδάφιο ειδοποίηση, η ΕΑΚΑΑ εξετάζει τις αιτήσεις εγγραφής ομίλου οργανισμών αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας ως προς τη συμμόρφωση από τους εν λόγω οργανισμούς αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας με τους όρους που θέτει ο παρών κανονισμός.

2. Η ΕΑΚΑΑ μπορεί να παρατείνει την προθεσμία εξέτασης κατά δεκαπέντε εργάσιμες ημέρες, ιδίως εάν οποιοσδήποτε από τους οργανισμούς αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας που συμμετέχουν στον όμιλο:

α) προτίθεται να προσυπογράψει αξιολογήσεις πιστοληπτικής ικανότητας, όπως αναφέρεται στο άρθρο 4 παράγραφος 3·

β) προτίθεται να προσφύγει σε εξωτερική ανάθεση· ή

γ) ζητεί εξαίρεση από τη συμμόρφωση με ορισμένους όρους σύμφωνα με το άρθρο 6 παράγραφος 3.

3. Εντός 55 εργάσιμων ημερών από την ειδοποίηση κατά το άρθρο 15 παράγραφος 4 δεύτερο εδάφιο ή εντός εβδομήντα εργάσιμων ημερών από τότε, εάν εφαρμόζεται η παράγραφος 2 του παρόντος άρθρου, η ΕΑΚΑΑ εκδίδει πλήρως αιτιολογημένη ατομική απόφαση εγγραφής ή άρνησης της εγγραφής για κάθε οργανισμό αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας του ομίλου.

4. Η απόφαση που εκδίδει η ΕΑΚΑΑ σύμφωνα με την παράγραφο 3 τίθεται σε ισχύ την πέμπτη εργάσιμη μέρα από την έκδοσή της.

*Άρθρο 18***Κοινοποίηση απόφασης εγγραφής, άρνησης ή απόσυρσης εγγραφής και δημοσίευση του καταλόγου των εγγεγραμμένων οργανισμών αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας**

1. Εντός πέντε εργάσιμων ημερών από την έκδοση απόφασης δυνάμει των άρθρων 16, 17 ή 20, η ΕΑΚΑΑ κοινοποιεί την απόφασή της στον ενδιαφερόμενο οργανισμό αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας. Όταν η ΕΑΚΑΑ αρνείται την εγγραφή οργανισμού αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας ή ανακαλεί την εγγραφή του οργανισμού αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας, αιτιολογεί πλήρως την απόφασή της.

▼ **M3**

2. Η ΕΑΚΑΑ κοινοποιεί στην Επιτροπή, την EAT, την EAAES, τις αρμόδιες αρχές και τις τομεακές αρμόδιες αρχές, κάθε απόφαση βάσει των άρθρων 16, 17 ή 20.

▼ **M1**

3. Η ΕΑΚΑΑ δημοσιεύει στον δικτυακό τόπο της κατάλογο οργανισμών αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας που έχουν εγγραφεί σύμφωνα με τον παρόντα κανονισμό. Ο κατάλογος αυτός ενημερώνεται εντός πέντε εργάσιμων ημερών από την έκδοση απόφασης δυνάμει των άρθρων 16, 17 ή 20. Η Επιτροπή δημοσιεύει τον ενημερωμένο κατάλογο στην *Επίσημη Εφημερίδα της Ευρωπαϊκής Ένωσης* εντός τριάντα ημερών από την εν λόγω ενημέρωση.

▼ **M1***Άρθρο 19***Τέλη εγγραφής και εποπτικά τέλη**▼ **M3**

1. Η ΕΑΚΑΑ χρεώνει τους οργανισμούς αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας με τέλη σύμφωνα με τον παρόντα κανονισμό και τον κανονισμό της Επιτροπής που αναφέρεται στην παράγραφο 2. Τα εν λόγω τέλη καλύπτουν πλήρως τις αναγκαίες δαπάνες τις ΕΑΚΑΑ που είναι σχετικές με την εγγραφή, την πιστοποίηση και την εποπτεία των οργανισμών αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας και την κάλυψη κάθε δαπάνης στην οποία είναι δυνατόν να υποβληθούν οι αρμόδιες αρχές σύμφωνα με τον παρόντα κανονισμό, ιδίως ως αποτέλεσμα οποιασδήποτε ανάθεσης καθηκόντων σύμφωνα με το άρθρο 30.

▼ **M1**

2. Η Επιτροπή εκδίδει κανονισμό για τα τέλη. Ο εν λόγω κανονισμός καθορίζει ιδίως το είδος των τελών και τα θέματα για τα οποία οφείλονται τέλη, το ύψος των τελών, τον τρόπο με τον οποίο πρέπει να καταβάλλονται και τον τρόπο με τον οποίο η ΕΑΚΑΑ πρέπει να αποδίδει στις αρμόδιες αρχές κάθε δαπάνη στην οποία είναι δυνατόν να υποβληθούν κατά την εκπλήρωση των καθηκόντων τους σύμφωνα με τον παρόντα κανονισμό, ιδίως ως αποτέλεσμα οποιασδήποτε ανάθεσης καθηκόντων σύμφωνα με το άρθρο 30.

Το ύψος τέλους που χρεώνεται σε οργανισμό αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας καλύπτει όλα τα διοικητικά έξοδα και είναι ανάλογο του κύκλου εργασιών του σχετικού οργανισμού αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας.

Η Επιτροπή εκδίδει τον κανονισμό για τα τέλη που αναφέρεται στην πρώτη παράγραφο με κατ' εξουσιοδότηση πράξη σύμφωνα με το άρθρο 38α και υπό τους όρους των άρθρων 38β και 38γ.

*Άρθρο 20***Απόσυρση εγγραφής**

1. Με την επιφύλαξη του άρθρου 24, η ΕΑΚΑΑ αποσύρει την εγγραφή ενός οργανισμού αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας σε περίπτωση που ο οργανισμός αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας:

- α) παραιτείται ρητά από την εγγραφή ή δεν έχει παράσχει καμία αξιολόγηση πιστοληπτικής ικανότητας κατά τους προηγούμενους έξι μήνες·
- β) επέτυχε την εγγραφή με ψευδείς δηλώσεις ή με άλλο παράτυπο μέσο· ή
- γ) δεν πληροί πλέον τις προϋποθέσεις με βάση τις οποίες έγινε δεκτή η εγγραφή του.

2. Όταν η αρμόδια αρχή κράτους μέλους στο οποίο χρησιμοποιούνται αξιολογήσεις πιστοληπτικής ικανότητας που έχουν εκδοθεί από τον σχετικό οργανισμό αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας κρίνει ότι πληρούνται ένας από τους όρους της παραγράφου 1, μπορεί να ζητήσει από την ΕΑΚΑΑ να εξετάσει αν πληρούνται οι όροι για την απόσυρση της εγγραφής του σχετικού οργανισμού αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας. Εάν η ΕΑΚΑΑ αποφασίσει να μην αποσύρει την εγγραφή του οργανισμού αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας, παρέχει πλήρη αιτιολόγηση.

3. Η απόφαση απόσυρσης της εγγραφής τυγχάνει άμεσης εφαρμογής σε όλη την Ένωση, με την επιφύλαξη της μεταβατικής περιόδου χρήσης των αξιολογήσεων πιστοληπτικής ικανότητας κατά τα αναφερόμενα στο άρθρο 24 παράγραφος 4.

▼ **M1**

ΚΕΦΑΛΑΙΟ II

Εποπτεία από την ΕΑΚΑΑ*Άρθρο 21***ΕΑΚΑΑ**

1. Με την επιφύλαξη του άρθρου 25α, η ΕΑΚΑΑ διασφαλίζει ότι εφαρμόζεται ο παρών κανονισμός.

2. Σύμφωνα με το άρθρο 16 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1095/2010, η ΕΑΚΑΑ εκδίδει και ενημερώνει κατευθυντήριες γραμμές σχετικά με τη συνεργασία μεταξύ της ΕΑΚΑΑ, των αρμόδιων αρχών και των τομεακών αρμόδιων αρχών για τους σκοπούς του παρόντος κανονισμού και για τους σκοπούς της σχετικής τομεακής νομοθεσίας, συμπεριλαμβανομένων των διαδικασιών και των λεπτομερών όρων σχετικά με την ανάθεση καθηκόντων.

3. Σύμφωνα με το άρθρο 16 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1095/2010, η ΕΑΚΑΑ εκδίδει ή ενημερώνει, σε συνεργασία με την ΕΑΤ και την ΕΑΑΕΣ, κατευθυντήριες γραμμές σχετικά με την εφαρμογή του καθεστώτος προσυπογραφής του άρθρου 4 παράγραφος 3 του παρόντος κανονισμού έως τις 7 Ιουνίου 2011.

▼ **M3**

4. Η ΕΑΚΑΑ αναπτύσσει σχέδια ρυθμιστικών τεχνικών προτύπων για να διευκρινίσει:

▼ **M1**

α) τις πληροφορίες που πρέπει να παρέχει ο οργανισμός αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας στην αίτηση εγγραφής του, όπως ορίζονται στο παράρτημα II·

β) τις πληροφορίες που πρέπει να παρέχει ο οργανισμός αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας για την αίτηση πιστοποίησης και για την εκτίμηση της συστημικής του σημασίας για τη χρηματοοικονομική σταθερότητα ή ακεραιότητα των χρηματοοικονομικών αγορών κατά το άρθρο 5·

γ) την παρουσίαση των πληροφοριών, συμπεριλαμβανομένων της δομής, της μορφής, της μεθόδου και της περιόδου παρουσίασής τους, που κοινοποιούν οι οργανισμοί αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας σύμφωνα με το άρθρο 11 παράγραφος 2 και το παράρτημα I ενότητα Ε μέρος II σημείο 1·

δ) την εκτίμηση της συμμόρφωσης των μεθοδολογιών αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας προς τις απαιτήσεις του άρθρου 8 παράγραφος 3·

▼ **M3**

ε) το περιεχόμενο και τη μορφή των περιοδικών αναφορών των δεδομένων των αξιολογήσεων που πρέπει να ζητούνται από εγγεγραμμένους και πιστοποιημένους οργανισμούς αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας για τον σκοπό της διαρκούς εποπτείας από την ΕΑΚΑΑ.

Η ΕΑΚΑΑ υποβάλει αυτά τα σχέδια ρυθμιστικών τεχνικών προτύπων στην Επιτροπή έως τις 21 Ιουνίου 2014.

Ανατίθεται στην Επιτροπή η εξουσία να θεσπίζει τα ρυθμιστικά τεχνικά πρότυπα που προβλέπονται στο πρώτο εδάφιο σύμφωνα με τη διαδικασία των άρθρων 10 έως 14 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1095/2010.

▼ **M3**

4α. Η ΕΑΚΑΑ αναπτύσσει σχέδια ρυθμιστικών τεχνικών προτύπων για να διευκρινίσει:

- α) το περιεχόμενο και την παρουσίαση των πληροφοριών, συμπεριλαμβανομένης της δομής, της μορφής, της μεθόδου και του χρονοδιαγράμματος των εκθέσεων, τα οποία οι οργανισμοί αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας πρέπει να κοινοποιούν στην ΕΑΚΑΑ σύμφωνα με το άρθρο 11α παράγραφος 1· και
- β) το περιεχόμενο και τη μορφή των περιοδικών εκθέσεων σχετικά με τα τέλη που χρεώνουν οι οργανισμοί αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας για τους σκοπούς της διαρκούς εποπτείας από την ΕΑΚΑΑ.

Η ΕΑΚΑΑ υποβάλει αυτά τα σχέδια ρυθμιστικών τεχνικών προτύπων στην Επιτροπή έως τις 21 Ιουνίου 2014.

Ανατίθεται στην Επιτροπή η εξουσία να θεσπίζει τα ρυθμιστικά τεχνικά πρότυπα που προβλέπονται στο πρώτο εδάφιο σύμφωνα με τη διαδικασία των άρθρων 10 έως 14 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1095/2010.

4β. Η ΕΑΚΑΑ συντάσσει έκθεση σχετικά με τη δυνατότητα μιας ή περισσότερων χαρτογραφήσεων των αξιολογήσεων πιστοληπτικής ικανότητας σύμφωνα με το άρθρο 11α παράγραφος 1 και την υποβάλλει στην Επιτροπή έως τις 21 Ιουνίου 2015. Ειδικότερα, η έκθεση αυτή αξιολογεί:

- α) τη δυνατότητα, το κόστος και το όφελος μιας ή περισσότερων χαρτογραφήσεων·
- β) πώς μπορούν να δημιουργηθούν μια ή περισσότερες χαρτογραφήσεις χωρίς να διαστρεβλώνονται οι αξιολογήσεις πιστοληπτικής ικανότητας υπό το πρίσμα διαφόρων μεθοδολογιών αξιολόγησης·
- γ) τυχόν συνέπειες που οι χαρτογραφήσεις θα μπορούσαν να έχουν στα ρυθμιστικά τεχνικά πρότυπα τα οποία έχουν αναπτυχθεί μέχρι στιγμής σε συνάρτηση με το άρθρο 21 παράγραφος 4α στοιχεία α) και β).

Η ΕΑΚΑΑ διαβουλεύεται με την ΕΑΤ και την ΕΑΑΕΣ σε σχέση με τα στοιχεία α) και β) του πρώτου εδαφίου.

5. Η ΕΑΚΑΑ δημοσιεύει ετησίως έκθεση για την εφαρμογή του παρόντος κανονισμού. Αυτή η έκθεση περιέχει, ειδικότερα, αποτίμηση της υλοποίησης του παραρτήματος Ι από τους οργανισμούς αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας που είναι εγγεγραμμένοι σύμφωνα με τον παρόντα κανονισμό, και αποτίμηση της εφαρμογής του μηχανισμού προσυπογραφής που προβλέπεται στο άρθρο 4 παράγραφος 3.

▼ **M1**

6. Η ΕΑΚΑΑ υποβάλλει κατ' έτος στο Ευρωπαϊκό Κοινοβούλιο, στο Συμβούλιο και στην Επιτροπή έκθεση σχετικά με τα εποπτικά μέτρα που έχουν ληφθεί και τις ποινές που έχουν επιβληθεί από την ΕΑΚΑΑ βάσει του παρόντος κανονισμού, συμπεριλαμβανομένων των προστίμων και των περιοδικών χρηματικών ποινών.

7. Κατά την εκτέλεση των καθηκόντων της, η ΕΑΚΑΑ συνεργάζεται με την ΕΑΤ και την ΕΑΑΕΣ και διαβουλεύεται με την ΕΑΤ και την ΕΑΑΕΣ πριν από την έκδοση και ενημέρωση των κατευθυντήριων γραμμών και την υποβολή των σχεδίων κανονιστικών τεχνικών προτύπων που προβλέπουν οι παράγραφοι 2, 3 και 4.

▼ B*Άρθρο 22***Αρμόδιες αρχές**

1. Κάθε κράτος μέλος ορίζει αρμόδια αρχή για τους σκοπούς του παρόντος κανονισμού έως τις 7 Ιουλίου 2010.
2. Οι αρμόδιες αρχές διαθέτουν επαρκή, σε ικανότητα και εμπειρία, στελέχωση προκειμένου να είναι σε θέση να εφαρμόσουν τον παρόντα κανονισμό.

▼ M1*Άρθρο 22α***▼ M3****Εξέταση της συμμόρφωσης προς τις απαιτήσεις μεθοδολογίας****▼ M1**

1. Κατά την άσκηση από αυτήν της διαρκούς εποπτείας των δυνάμει του παρόντος κανονισμού εγγεγραμμένων οργανισμών αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας, η ΕΑΚΑΑ εξετάζει τακτικά τη συμμόρφωση προς το άρθρο 8 παράγραφος 3.
2. Στο πλαίσιο της εξέτασης που αναφέρεται στην παράγραφο 1, και με την επιφύλαξη του άρθρου 23, η ΕΑΚΑΑ προβαίνει επίσης σε:
 - α) επαλήθευση της εκτέλεσης δοκιμαστικού εκ των υστέρων ελέγχου από οργανισμούς αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας·
 - β) ανάλυση των αποτελεσμάτων αυτού του δοκιμαστικού εκ των υστέρων ελέγχου, και
 - γ) επαλήθευση ότι οι οργανισμοί αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας εφαρμόζουν διαδικασίες για να λαμβάνουν υπόψη τα αποτελέσματα του δοκιμαστικού εκ των υστέρων ελέγχου στις μεθοδολογίες αξιολόγησης που ακολουθούν.

*Άρθρο 23***Μη επέμβαση στο περιεχόμενο ή τις μεθοδολογίες αξιολογήσεων**

Κατά την εκτέλεση των καθηκόντων τους σύμφωνα με τον παρόντα κανονισμό, η ΕΑΚΑΑ, η Επιτροπή ή οποιαδήποτε δημόσια αρχή κράτους μέλους δεν επεμβαίνει στο περιεχόμενο των αξιολογήσεων πιστοληπτικής ικανότητας ή των μεθοδολογιών.

*Άρθρο 23α***Άσκηση των εξουσιών κατά τα άρθρα 23β έως 23δ**

Οι εξουσίες που ανατίθενται στην ΕΑΚΑΑ ή οιονδήποτε υπάλληλο της ΕΑΚΑΑ ή άλλο εξουσιοδοτημένο από αυτήν πρόσωπο δυνάμει των άρθρων 23β έως 23δ δεν ασκούνται για να απαιτηθεί η γνωστοποίηση πληροφοριών ή εγγράφων που υπόκεινται σε νομικό επαγγελματικό προνόμιο.

▼ M1

Άρθρο 23β

Αιτήματα για παροχή πληροφοριών

1. Η ΕΑΚΑΑ δύναται, με απλή αίτηση ή με απόφαση, να ζητήσει από οργανισμούς αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας, από πρόσωπα που συμμετέχουν σε δραστηριότητες αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας, από αξιολογούμενες οντότητες και σχετιζόμενους με αυτές τρίτους, από τρίτους στους οποίους ανέθεσαν επιχειρησιακές λειτουργίες ή δραστηριότητες οι οργανισμοί αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας, καθώς και από πρόσωπα που έχουν άλλη στενή και ουσιαστική σχέση ή σύνδεση με τους οργανισμούς αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας ή με δραστηριότητες αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας, να παράσχουν κάθε πληροφορία που είναι αναγκαία για την εκτέλεση των καθηκόντων της σύμφωνα με τον παρόντα κανονισμό.

2. Κατά τη διαβίβαση απλής αίτησης για παροχή πληροφοριών δύναμει της παραγράφου 1, η ΕΑΚΑΑ:

- α) αναφέρεται στο παρόν άρθρο ως νομική βάση της αίτησης·
- β) δηλώνει τον σκοπό της αίτησης·
- γ) προσδιορίζει τις απαιτούμενες πληροφορίες·
- δ) καθορίζει χρονικό όριο εντός του οποίου πρέπει να παρασχεθούν οι πληροφορίες·
- ε) πληροφορεί το πρόσωπο από το οποίο ζητούνται οι πληροφορίες ότι δεν υπάρχει υποχρέωση παροχής πληροφοριών, αλλά οποιαδήποτε απάντηση στην αίτηση για πληροφορίες δεν πρέπει να είναι ανακριβής ή παραπλανητική·
- στ) επισημαίνει το πρόστιμο που προβλέπεται στο άρθρο 36α, σε συνδυασμό με το παράρτημα ΙΙΙ ενότητα ΙΙ σημείο 7, στην περίπτωση που οι απαντήσεις στα υποβληθέντα ερωτήματα είναι ανακριβείς ή παραπλανητικές.

3. Όταν ζητεί την παροχή πληροφοριών στο πλαίσιο της παραγράφου 1 με απόφαση, η ΕΑΚΑΑ:

- α) αναφέρεται στο παρόν άρθρο ως νομική βάση της αίτησης·
- β) δηλώνει τον σκοπό της αίτησης·
- γ) προσδιορίζει τις απαιτούμενες πληροφορίες·
- δ) καθορίζει χρονικό όριο εντός του οποίου πρέπει να παρασχεθούν οι πληροφορίες·
- ε) επισημαίνει τις περιοδικές χρηματικές ποινές που προβλέπονται στο άρθρο 36β στην περίπτωση ελλιπούς παροχής των απαιτούμενων πληροφοριών·
- στ) επισημαίνει το πρόστιμο που προβλέπεται στο άρθρο 36α, σε συνδυασμό με το παράρτημα ΙΙΙ ενότητα ΙΙ σημείο 7, στην περίπτωση που οι απαντήσεις στα υποβληθέντα ερωτήματα είναι ανακριβείς ή παραπλανητικές, και
- ζ) επισημαίνει το δικαίωμα άσκησης προσφυγής κατά της απόφασης ενώπιον του συμβουλίου προσφυγών και επανεξέτασης της απόφασης από το Δικαστήριο της Ευρωπαϊκής Ένωσης σύμφωνα με τα άρθρα 60 και 61 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1095/2010.

▼ M1

4. Τα πρόσωπα που αναφέρονται στην παράγραφο 1 ή οι εκπρόσωποί τους και, στην περίπτωση νομικών προσώπων ή ενώσεων χωρίς νομική προσωπικότητα, τα εξουσιοδοτημένα από τον νόμο ή από το καταστατικό τους πρόσωπα που τους εκπροσωπούν παρέχουν τις ζητούμενες πληροφορίες. Τις πληροφορίες είναι δυνατόν να παρέχουν δεόντως εξουσιοδοτημένοι δικηγόροι εξ ονόματος των πελατών τους. Οι τελευταίοι εξακολουθούν να ευθύνονται πλήρως για την παροχή ανακριβών, ελλιπών ή παραπλανητικών πληροφοριών.

5. Η ΕΑΚΑΑ διαβιβάζει αμελλητί αντίγραφο της απλής αίτησης ή της απόφασής της στην αρμόδια αρχή του κράτους μέλους στο οποίο κατοικούν ή είναι εγκατεστημένα τα πρόσωπα που αναφέρονται στην παράγραφο 1 και τα οποία σχετίζονται με την αίτηση πληροφοριών.

*Άρθρο 23γ***Γενικές έρευνες**

1. Για την εκτέλεση των καθηκόντων της σύμφωνα με τον παρόντα κανονισμό, η ΕΑΚΑΑ μπορεί να διεξάγει όλες τις αναγκαίες έρευνες προσώπων κατά τα οριζόμενα στο άρθρο 23β παράγραφος 1. Για αυτόν τον σκοπό, οι υπάλληλοι και άλλα πρόσωπα εξουσιοδοτημένα από την ΕΑΚΑΑ έχουν την εξουσία:

- α) να εξετάζουν οποιαδήποτε αρχεία, δεδομένα, διαδικασίες και κάθε άλλο υλικό συναφές με την εκτέλεση των καθηκόντων της, ανεξαρτήτως του μέσου στο οποίο αποθηκεύονται·
- β) να λαμβάνουν ή να αποκτούν πιστοποιημένα αντίγραφα ή αποσπάσματα από αυτά τα αρχεία, τα δεδομένα, τις διαδικασίες και άλλο υλικό·
- γ) να καλούν και να ζητούν από οποιοδήποτε πρόσωπο αναφερόμενο στο άρθρο 23β παράγραφος 1 ή τους εκπροσώπους ή τα μέλη του προσωπικού του προφορικές ή γραπτές εξηγήσεις σχετικά με γεγονότα ή έγγραφα που αφορούν το αντικείμενο και τον σκοπό της επιθεώρησης και να καταγράφουν τις απαντήσεις·
- δ) να εξετάζουν κάθε άλλο φυσικό ή νομικό πρόσωπο που συναινεί να ερωτηθεί με σκοπό τη συγκέντρωση πληροφοριών σχετικά με το αντικείμενο της έρευνας·
- ε) να ζητούν αρχεία τηλεφωνικών κλήσεων και διαβίβασης δεδομένων.

2. Οι υπάλληλοι και άλλα πρόσωπα που εξουσιοδοτούνται από την ΕΑΚΑΑ για τους σκοπούς των ερευνών κατά τα οριζόμενα στην παράγραφο 1 ασκούν τις εξουσίες τους επιδεικνύοντας έγγραφη εξουσιοδότηση που ορίζει το αντικείμενο και τον σκοπό της έρευνας. Στην εν λόγω εξουσιοδότηση αναγράφονται επίσης οι περιοδικές χρηματικές ποινές που προβλέπονται στο άρθρο 36β στην περίπτωση όπου τα απαιτούμενα αρχεία, δεδομένα, διαδικασίες ή κάθε άλλο υλικό ή οι απαντήσεις σε ερωτήσεις που υποβάλλονται στα πρόσωπα που αναφέρονται στο άρθρο 23β παράγραφος 1, δεν παρέχονται ή είναι ελλιπείς, καθώς και τα πρόστιμα που προβλέπονται στο άρθρο 36α, σε συνδυασμό με το παράρτημα ΙΙΙ ενότητα ΙΙ σημείο 8, στην περίπτωση όπου οι απαντήσεις σε ερωτήσεις που υποβάλλονται στα πρόσωπα που αναφέρονται στο άρθρο 23β παράγραφος 1 είναι ανακριβείς ή παραπλανητικές.

3. Τα πρόσωπα που αναφέρονται στο άρθρο 23β παράγραφος 1 υποβάλλονται σε έρευνες που κινούνται βάσει απόφασης της ΕΑΚΑΑ. Η απόφαση προσδιορίζει το αντικείμενο και τον σκοπό της έρευνας, τις περιοδικές χρηματικές ποινές που προβλέπονται στο άρθρο 36β, τα ένδικα μέσα που διατίθενται δυνάμει του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1095/2010, καθώς και το δικαίωμα επανεξέτασης της απόφασης από το Δικαστήριο της Ευρωπαϊκής Ένωσης.

▼ M1

4. Εγκαίρως πριν από την έρευνα, η ΕΑΚΑΑ ενημερώνει την αρμόδια αρχή του κράτους μέλους στο οποίο πρόκειται να διεξαχθεί η έρευνα σχετικά με την έρευνα και την ταυτότητα των εξουσιοδοτημένων προσώπων. Υπάλληλοι της αρμόδιας αρχής επικουρούν, κατόπιν αιτήματος της ΕΑΚΑΑ, τα εν λόγω εξουσιοδοτημένα πρόσωπα στην εκτέλεση των καθηκόντων τους. Υπάλληλοι της αρμόδιας αρχής δύναται επίσης να παρίστανται στις έρευνες, κατόπιν αιτήματος.

5. Εάν για μια αίτηση αρχείων τηλεφωνικών κλήσεων ή διαβίβασης δεδομένων που προβλέπεται στην παράγραφο 1 στοιχείο ε) απαιτείται άδεια δικαστικής αρχής σύμφωνα με τους εθνικούς κανόνες, ζητείται η άδεια αυτή. Η άδεια αυτή μπορεί επίσης να ζητείται ως προληπτικό μέτρο.

6. Όταν ζητείται άδεια στην οποία αναφέρεται η παράγραφος 5, η εθνική δικαστική αρχή ελέγχει τη γνησιότητα της απόφασης της ΕΑΚΑΑ, καθώς και κατά πόσον τα σχεδιαζόμενα μέτρα καταναγκασμού δεν είναι ούτε αυθαίρετα ούτε υπερβολικά σε σχέση με το αντικείμενο των ερευνών. Κατά τον έλεγχο της αναλογικότητας των εν λόγω αναγκαστικών μέτρων, η εθνική δικαστική αρχή μπορεί να ζητήσει από την ΕΑΚΑΑ λεπτομερείς εξηγήσεις, ιδίως σχετικά με τους λόγους που έχει η ΕΑΚΑΑ να υποπτεύεται ότι έχει διαπραχθεί παράβαση του παρόντος κανονισμού, καθώς και τη σοβαρότητα της εικαζόμενης παράβασης και τη φύση της συμμετοχής του προσώπου στο οποίο επιβάλλονται τα αναγκαστικά μέτρα. Ωστόσο, η εθνική δικαστική αρχή δεν μπορεί να επανεξετάζει την αναγκαιότητα διεξαγωγής της έρευνας, ούτε να ζητήσει να της παρασχεθούν οι πληροφορίες του φακέλου της ΕΑΚΑΑ. Η νομιμότητα της απόφασης της ΕΑΚΑΑ υπόκειται αποκλειστικά στην επανεξέταση από το Δικαστήριο της Ευρωπαϊκής Ένωσης, σύμφωνα με τη διαδικασία που καθορίζει ο κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 1095/2010.

*Άρθρο 23δ***Επιτόπιες επιθεωρήσεις**

1. Για την εκτέλεση των καθηκόντων της σύμφωνα με τον παρόντα κανονισμό, η ΕΑΚΑΑ μπορεί να διεξάγει όλες τις αναγκαίες επιτόπιες επιθεωρήσεις στις επαγγελματικές εγκαταστάσεις των κατά το άρθρο 23β παράγραφος 1 νομικών προσώπων. Οσάκις απαιτείται για την ορθή διεξαγωγή και την αποτελεσματικότητα των επιθεωρήσεων, η ΕΑΚΑΑ μπορεί να διεξάγει την επιτόπια επιθεώρηση χωρίς προειδοποίηση.

2. Οι υπάλληλοι και τα άλλα πρόσωπα εξουσιοδοτημένα από την ΕΑΚΑΑ για τη διεξαγωγή επιτόπιας επιθεώρησης μπορούν να εισέρχονται σε οιοσδήποτε επαγγελματικές εγκαταστάσεις και οικόπεδα των νομικών προσώπων που υπόκεινται σε έρευνα κατόπιν απόφασης για επιθεώρηση που εκδόθηκε από την ΕΑΚΑΑ, διαθέτουν δε όλες τις εξουσίες που ορίζονται στο άρθρο 23γ παράγραφος 1. Διαθέτουν επίσης την εξουσία να σφραγίζουν οιοσδήποτε επαγγελματικές εγκαταστάσεις και βιβλία ή αρχεία κατά την περίοδο της επιθεώρησης και στην έκταση που είναι αναγκαίο για αυτήν.

3. Οι υπάλληλοι και τα άλλα εξουσιοδοτημένα από την ΕΑΚΑΑ πρόσωπα για τη διεξαγωγή επιτόπιας επιθεώρησης ασκούν τις εξουσίες τους επιδεικνύοντας έγγραφη εξουσιοδότηση που ορίζει το αντικείμενο και τον σκοπό της επιθεώρησης, καθώς και τις περιοδικές χρηματικές ποινές που προβλέπονται στο άρθρο 36β, οσάκις τα οικεία πρόσωπα δεν δέχονται να υποβληθούν στην επιθεώρηση. Εγκαίρως πριν από την επιθεώρηση, η ΕΑΚΑΑ ενημερώνει για την επιθεώρηση την αρμόδια αρχή του κράτους μέλους στην επικράτεια του οποίου πρόκειται αυτή να πραγματοποιηθεί.

▼ M1

4. Τα κατά το άρθρο 23β παράγραφος 1 πρόσωπα υποβάλλονται σε επιτόπιες επιθεωρήσεις που διατάσσονται με απόφαση της ΕΑΚΑΑ. Η απόφαση προσδιορίζει το αντικείμενο και τον σκοπό της επιθεώρησης, προσδιορίζει την προγραμματισμένη ημερομηνία έναρξής της και αναφέρει τις περιοδικές χρηματικές ποινές που προβλέπονται στο άρθρο 36β, τα ένδικα μέσα που προσφέρονται στο πλαίσιο του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1095/2010, καθώς και το δικαίωμα επανεξέτασης της απόφασης από το Δικαστήριο της Ευρωπαϊκής Ένωσης. Η ΕΑΚΑΑ λαμβάνει αυτές τις αποφάσεις έπειτα από διαβούλευση με την αρμόδια αρχή του κράτους μέλους στην επικράτεια του οποίου πρόκειται να πραγματοποιηθεί η επιθεώρηση.

5. Υπάλληλοι της αρμόδιας αρχής του κράτους μέλους στο οποίο πρόκειται να πραγματοποιηθεί η επιθεώρηση, καθώς και εκείνοι που εξουσιοδοτούνται ή ορίζονται από αυτήν, επικουρούν ενεργά, κατόπιν αιτήματος της ΕΑΚΑΑ, τους υπαλλήλους και τα άλλα πρόσωπα που εξουσιοδοτούνται από την ΕΑΚΑΑ. Για τον σκοπό αυτό, διαθέτουν τις εξουσίες που ορίζονται στην παράγραφο 2. Υπάλληλοι της αρμόδιας αρχής του ενδιαφερόμενου κράτους μέλους δύνανται επίσης, κατόπιν αιτήσεως, να παρίστανται στις επιτόπιες επιθεωρήσεις.

6. Η ΕΑΚΑΑ μπορεί επίσης να ζητήσει από τις αρμόδιες αρχές των κρατών μελών να εκτελέσουν εκ μέρους της ειδικά ερευνητικά καθήκοντα και να πραγματοποιήσουν επιτόπιες επιθεωρήσεις, όπως προβλέπεται στο παρόν άρθρο και στο άρθρο 23γ παράγραφος 1. Για τον σκοπό αυτό, οι αρμόδιες αρχές διαθέτουν τις ίδιες εξουσίες με την ΕΑΚΑΑ, όπως ορίζονται στο παρόν άρθρο και στο άρθρο 23γ παράγραφος 1.

7. Στην περίπτωση που οι υπάλληλοι και τα άλλα συνοδεύοντα πρόσωπα, εξουσιοδοτημένα από την ΕΑΚΑΑ, θεωρούν ότι κάποιο πρόσωπο αντιτίθεται σε επιθεώρηση που έχει διαταχθεί σύμφωνα με το παρόν άρθρο, η αρμόδια αρχή του οικείου κράτους μέλους τους παρέχει την αναγκαία συνδρομή, αιτούμενο, κατά περίπτωση, τη συνδρομή της αστυνομίας ή ισότιμης αρχής επιβολής του νόμου, ούτως ώστε να καταστεί εφικτή η επιτόπια επιθεώρησή τους.

8. Εάν, σύμφωνα με τους εθνικούς κανόνες, απαιτείται άδεια δικαστικής αρχής για την επιτόπια επιθεώρηση που προβλέπεται στην παράγραφο 1 ή για τη συνδρομή που προβλέπεται στην παράγραφο 7, ζητείται η άδεια αυτή. Η άδεια αυτή μπορεί επίσης να ζητείται ως προληπτικό μέτρο.

9. Όταν ζητείται η άδεια που αναφέρεται στην παράγραφο 8, η εθνική δικαστική αρχή ελέγχει τη γνησιότητα της απόφασης της ΕΑΚΑΑ, καθώς και κατά πόσον τα σχεδιαζόμενα αναγκαστικά μέτρα δεν είναι ούτε αυθαίρετα ούτε υπερβολικά σε σχέση με το αντικείμενο της επιθεώρησης. Κατά τον έλεγχο της αναλογικότητας των εν λόγω αναγκαστικών μέτρων, η εθνική δικαστική αρχή μπορεί να ζητήσει από την ΕΑΚΑΑ λεπτομερείς εξηγήσεις, ιδίως τους λόγους που έχει η ΕΑΚΑΑ να υποπτεύεται ότι έχει διαπραχθεί παράβαση του παρόντος κανονισμού, και τη σοβαρότητα της εικαζόμενης παράβασης και τη φύση της συμμετοχής του προσώπου στο οποίο επιβάλλονται τα αναγκαστικά μέτρα. Ωστόσο, η εθνική δικαστική αρχή του κράτους μέλους δεν μπορεί να επανεξετάσει την αναγκαιότητα διεξαγωγής της επιθεώρησης, ούτε να ζητήσει να της παρασχεθούν οι πληροφορίες του φακέλου της ΕΑΚΑΑ. Η νομιμότητα της απόφασης της ΕΑΚΑΑ υπόκειται αποκλειστικά σε επανεξέταση από το Δικαστήριο της Ευρωπαϊκής Ένωσης, σύμφωνα με τη διαδικασία που καθορίζει ο κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 1095/2010.

▼ M1

Άρθρο 23ε

Κανόνες διαδικασίας σχετικά με τη λήψη εποπτικών μέτρων και την επιβολή προστίμων

1. Εάν, κατά την εκτέλεση των καθηκόντων της δυνάμει του παρόντος κανονισμού, η ΕΑΚΑΑ διαπιστώσει σοβαρές ενδείξεις πιθανής υπέρβασης περιστατικών δυνάμενων να συνιστούν διάπραξη μίας ή περισσότερων από τις παραβάσεις που απαριθμούνται στο παράρτημα ΙΙΙ, η ΕΑΚΑΑ διορίζει ανεξάρτητο ελεγκτή εντός της ΕΑΚΑΑ προκειμένου να ερευνήσει το θέμα. Ο ελεγκτής δεν συμμετέχει ούτε πρέπει να έχει συμμετάσχει στην άμεση ή έμμεση εποπτεία ή διαδικασία εγγραφής του σχετικού οργανισμού αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας και ασκεί τα καθήκοντά του ανεξάρτητα από το συμβούλιο εποπτών της ΕΑΚΑΑ.

2. Ο ελεγκτής ερευνά τις εικαζόμενες παραβάσεις, λαμβάνοντας υπ' όψιν οιοσδήποτε παρατηρήσεις διατυπώσουν τα υπό έρευνα πρόσωπα, και υποβάλλει πλήρη φάκελο με τα πορίσματά του στο συμβούλιο εποπτών της ΕΑΚΑΑ.

Προκειμένου να εκτελέσει τα καθήκοντά του, ο ελεγκτής δύναται να ασκεί την εξουσία να αιτείται πληροφορίες σύμφωνα με το άρθρο 23β και να διενεργεί έρευνες και επιτόπιες επιθεωρήσεις σύμφωνα με τα άρθρα 23γ και 23δ. Κατά την άσκηση αυτών των εξουσιών, ο ελεγκτής συμμορφώνεται με το άρθρο 23α.

Κατά την άσκηση των καθηκόντων του, ο ελεγκτής έχει πρόσβαση σε όλα τα έγγραφα και τις πληροφορίες που συλλέγει η ΕΑΚΑΑ κατά τις εποπτικές δραστηριότητές της.

3. Κατά την ολοκλήρωση της έρευνας και πριν από την υποβολή του φακέλου των πορισμάτων του στο συμβούλιο εποπτών της ΕΑΚΑΑ, ο ελεγκτής δίνει στα υπό έρευνα πρόσωπα τη δυνατότητα ακρόασης σχετικά με τα ζητήματα που ερευνώνται. Ο ελεγκτής βασίζει τα πορίσματά του μόνο σε γεγονότα για τα οποία έχει δοθεί στα πρόσωπα που αφορά η έρευνα η δυνατότητα να διατυπώσουν παρατηρήσεις.

Κατά τη διεξαγωγή των ερευνών σύμφωνα με το παρόν άρθρο, διασφαλίζονται πλήρως τα δικαιώματα υπεράσπισης των προσώπων που αφορά η έρευνα.

4. Όταν υποβάλλει τον φάκελο των πορισμάτων του στο συμβούλιο εποπτών της ΕΑΚΑΑ, ο ελεγκτής κοινοποιεί σχετικά στα υπό έρευνα πρόσωπα. Τα υπό έρευνα πρόσωπα έχουν δικαίωμα πρόσβασης στον φάκελο, με την επιφύλαξη του έννομου συμφέροντος άλλων προσώπων για προστασία του επιχειρηματικού απορρήτου τους. Το δικαίωμα πρόσβασης στον φάκελο δεν καλύπτει εμπιστευτικές πληροφορίες που αφορούν τρίτους.

5. Βάσει του φακέλου που περιέχει τα πορίσματα του ελεγκτού και, εφόσον ζητηθεί από τα ενδιαφερόμενα πρόσωπα, κατόπιν ακρόασης των υπό έρευνα προσώπων σύμφωνα με το άρθρα 25 και 36γ, το συμβούλιο εποπτών της ΕΑΚΑΑ αποφασίζει εάν τα υπό έρευνα πρόσωπα έχουν διαπράξει μια από τις παραβάσεις που απαριθμούνται στο παράρτημα ΙΙΙ και, σε περίπτωση που αποφανθεί ότι έχει διαπραχθεί παράβαση, λαμβάνει εποπτικό μέτρο σύμφωνα με το άρθρο 24 και επιβάλλει πρόστιμο σύμφωνα με το άρθρο 36α.

6. Ο ελεγκτής δεν συμμετέχει στις συσκέψεις του συμβουλίου εποπτών της ΕΑΚΑΑ ούτε παρεμβαίνει με οποιονδήποτε άλλο τρόπο στη διαδικασία λήψης αποφάσεων του συμβουλίου εποπτών της ΕΑΚΑΑ.

▼ M1

7. Η Επιτροπή θεσπίζει περαιτέρω διαδικαστικούς κανόνες για την άσκηση του δικαιώματος επιβολής προστίμων ή περιοδικών χρηματικών ποινών, συμπεριλαμβανομένων διατάξεων σχετικά με το δικαίωμα υπεράσπισης, προσωρινών διατάξεων και διατάξεων για την είσπραξη προστίμων ή για περιοδικές χρηματικές ποινές, και εκδίδει λεπτομερείς κανόνες σχετικά με τις προθεσμίες για την επιβολή και την εκτέλεση των ποινών.

Οι κανόνες που αναφέρονται στο πρώτο εδάφιο θεσπίζονται μέσω πράξεων κατ' εξουσιοδότηση, σύμφωνα με το άρθρο 38α και υπό τους όρους των άρθρων 38β και 38γ.

8. Εάν η ΕΑΚΑΑ, κατά την εκτέλεση των καθηκόντων της δυνάμει του παρόντος κανονισμού, διαπιστώσει σοβαρές ενδείξεις πιθανής ύπαρξης περιστατικών δυνάμενων να συνιστούν ποινικό αδίκημα, παραπέμπει την υπόθεση στις αρμόδιες εθνικές αρχές, προκειμένου να ασκηθεί ποινική δίωξη. Επιπροσθέτως, η ΕΑΚΑΑ δεν επιβάλλει πρόστιμα ή περιοδικές χρηματικές ποινές, εάν προγενέστερη αθώωση ή καταδίκη βάσει παανομοιότυπων περιστατικών ή βάσει περιστατικών που είναι κατ' ουσίαν τα ίδια έχει αποκτήσει ισχύ δεδικασμένου κατόπιν ποινικής διαδικασίας βάσει του εθνικού δικαίου.

*Άρθρο 24***Εποπτικά μέτρα από την ΕΑΚΑΑ**

1. Εάν, σύμφωνα με το άρθρο 23ε παράγραφος 5, το συμβούλιο εποπτών της ΕΑΚΑΑ διαπιστώσει ότι οργανισμός αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας έχει διαπράξει μία από τις παραβάσεις που απαριθμούνται στο παράρτημα ΙΙΙ, εκδίδει μία ή περισσότερες από τις ακόλουθες αποφάσεις:

- α) αποσύρει την εγγραφή του οργανισμού αξιολόγησης·
- β) επιβάλλει στον οργανισμό αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας προσωρινή απαγόρευση έκδοσης αξιολογήσεων πιστοληπτικής ικανότητας με ισχύ σε ολόκληρη την Ένωση, μέχρι τον τερματισμό της παράβασης·
- γ) επιβάλλει την αναστολή της χρήσης, για κανονιστικούς σκοπούς, των αξιολογήσεων πιστοληπτικής ικανότητας που έχουν εκδοθεί από τον οργανισμό αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας με ισχύ σε ολόκληρη την Ένωση, μέχρι τον τερματισμό της παράβασης·
- δ) απαιτεί από τον οργανισμό αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας τον τερματισμό της παράβασης·
- ε) εκδίδει δημόσιες ανακοινώσεις.

2. Όταν λαμβάνει τις κατά την παράγραφο 1 αποφάσεις, το συμβούλιο εποπτών της ΕΑΚΑΑ λαμβάνει υπόψη τη φύση και τη βαρύτητα της παράβασης, έχοντας κατά νου τα ακόλουθα κριτήρια:

- α) τη διάρκεια και τη συχνότητα της παράβασης·
- β) το κατά πόσον η παράβαση έχει αποκαλύψει σοβαρές ή συστημικές αδυναμίες στις διαδικασίες της επιχείρησης ή στα συστήματα διαχείρισης της ή στους εσωτερικούς ελέγχους της·
- γ) το κατά πόσον το οικονομικό έγκλημα διευκολύνθηκε, προκλήθηκε από την παράβαση ή οφειλόταν άλλως σε αυτήν·
- δ) το κατά πόσον η παράβαση διεπράχθη εκ προθέσεως ή εξ αμελείας.

▼ M1

3. Πριν από τη λήψη των αποφάσεων που αναφέρονται στα στοιχεία α), β) και γ) της παραγράφου 1, το συμβούλιο εποπτών της ΕΑΚΑΑ ενημερώνει σχετικά την ΕΑΤ και την ΕΑΑΕΣ.

4. Οι αξιολογήσεις πιστοληπτικής ικανότητας μπορούν να συνεχίσουν να χρησιμοποιούνται για κανονιστικούς σκοπούς μετά την έκδοση των αποφάσεων που αναφέρονται στα στοιχεία α) και γ) της παραγράφου 1 επί χρονικό διάστημα που δεν υπερβαίνει:

α) τις δέκα εργάσιμες ημέρες από την ημερομηνία δημοσιοποίησης της απόφασης από την ΕΑΚΑΑ δυνάμει της παραγράφου 5, εφόσον υπάρχουν αξιολογήσεις πιστοληπτικής ικανότητας του ίδιου χρηματοπιστωτικού μέσου ή οντότητας τις οποίες έχουν εκδώσει άλλοι οργανισμοί αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας εγγεγραμμένοι σύμφωνα με τον παρόντα κανονισμό, ή

β) τους τρεις μήνες από την ημερομηνία δημοσιοποίησης της απόφασης από την ΕΑΚΑΑ δυνάμει της παραγράφου 5, εφόσον δεν υπάρχουν αξιολογήσεις πιστοληπτικής ικανότητας του ίδιου χρηματοπιστωτικού μέσου ή οντότητας τις οποίες έχουν εκδώσει άλλοι οργανισμοί αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας εγγεγραμμένοι σύμφωνα με τον παρόντα κανονισμό.

Το συμβούλιο εποπτών της ΕΑΚΑΑ μπορεί να παρατείνει, μεταξύ άλλων κατόπιν αιτήματος της ΕΑΤ ή της ΕΑΑΕΣ, το χρονικό διάστημα του στοιχείου β) του πρώτου εδαφίου κατά τρεις μήνες σε εξαιρετικές περιπτώσεις όπου υφίσταται πιθανότητα διαταραχής της αγοράς ή χρηματοοικονομικής αστάθειας.

5. Το συμβούλιο εποπτών της ΕΑΚΑΑ κοινοποιεί, χωρίς αδικαιολόγητη καθυστέρηση, οιαδήποτε απόφαση εκδίδεται σύμφωνα με την παράγραφο 1 στον σχετικό οργανισμό αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας και ανακοινώνει επίσης κάθε τέτοια απόφαση στις αρμόδιες αρχές και τις τομεακές αρμόδιες αρχές, στην Επιτροπή, στην ΕΑΤ και στην ΕΑΑΕΣ. Κοινοποιεί δημοσίως κάθε τέτοια απόφαση στον δικτυακό της τόπο, εντός δέκα εργάσιμων ημερών από την ημερομηνία έκδοσης της απόφασης.

Κατά τη δημόσια κοινοποίηση της απόφασής του, όπως αναφέρεται στο πρώτο εδάφιο, το συμβούλιο εποπτών της ΕΑΚΑΑ κοινοποιεί επίσης δημοσίως το δικαίωμα του σχετικού οργανισμού αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας να ασκήσει προσφυγή κατά της απόφασης αυτής, καθώς και το γεγονός, κατά περίπτωση, ότι η προσφυγή αυτή έχει ασκηθεί, προσδιορίζοντας ότι η εν λόγω προσφυγή δεν έχει ανασταλτικό αποτέλεσμα, καθώς και ότι είναι δυνατόν το συμβούλιο εποπτών να αναστείλει την εφαρμογή της προσβαλλόμενης απόφασης σύμφωνα με το άρθρο 60 παράγραφος 3 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1095/2010.

Άρθρο 25

Ακρόαση των ενδιαφερόμενων προσώπων

1. Πριν από τη λήψη οιασδήποτε απόφασης κατά το άρθρο 24 παράγραφος 1, το συμβούλιο εποπτών της ΕΑΚΑΑ παρέχει στα πρόσωπα τα οποία αφορά η διαδικασία τη δυνατότητα ακρόασης σχετικά με τα πορίσματα της ΕΑΚΑΑ. Το συμβούλιο εποπτών της ΕΑΚΑΑ θεμελιώνει τις αποφάσεις του μόνο στα πορίσματα για τα οποία δόθηκε η δυνατότητα στα πρόσωπα τα οποία αφορά η διαδικασία να διατυπώσουν τις παρατηρήσεις τους.

▼ M1

Το πρώτο εδάφιο δεν ισχύει εάν απαιτούνται επείγουσες ενέργειες προκειμένου να προληφθεί σημαντική και επικείμενη ζημία στο χρηματοοικονομικό σύστημα. Σε αυτήν την περίπτωση, το συμβούλιο εποπτών της ΕΑΚΑΑ μπορεί να εκδίδει προσωρινή απόφαση και παρέχει στα ενδιαφερόμενα πρόσωπα τη δυνατότητα ακρόασης, το συντομότερο δυνατόν μετά τη λήψη της απόφασής του.

2. Κατά τη διεξαγωγή της διαδικασίας διασφαλίζονται πλήρως τα δικαιώματα υπεράσπισης των προσώπων τα οποία αφορά η διαδικασία. Αυτά έχουν το δικαίωμα να αποκτούν γνώση του φακέλου της ΕΑΚΑΑ, με την επιφύλαξη του έννομου συμφέροντος άλλων προσώπων σχετικά με την προστασία του επιχειρηματικού απορρήτου τους. Το δικαίωμα πρόσβασης στον φάκελο δεν καλύπτει τις εμπιστευτικές πληροφορίες.

▼ M3*Άρθρο 25α*

Τομεακές αρμόδιες αρχές υπεύθυνες για την εποπτεία και την επιβολή της εφαρμογής του άρθρου 4 παράγραφος 1 και των άρθρων 5α, ► M5 ————— ◄ 8γ και 8δ

Οι τομεακές αρμόδιες αρχές είναι υπεύθυνες για την εποπτεία και την επιβολή της εφαρμογής του άρθρου 4 παράγραφος 1 και των άρθρων 5α, ► M5 ————— ◄ 8γ και 8δ σύμφωνα με τη σχετική τομεακή νομοθεσία.

▼ M1*ΚΕΦΑΛΑΙΟ III*

Συνεργασία μεταξύ της ΕΑΚΑΑ, των αρμοδίων αρχών και των τομεακών αρμοδίων αρχών

*Άρθρο 26***Υποχρέωση συνεργασίας**

Η ΕΑΚΑΑ, η ΕΑΤ, η ΕΑΑΕΣ, οι αρμόδιες αρχές και οι τομεακές αρμόδιες αρχές συνεργάζονται, εφόσον απαιτείται, για τους σκοπούς του παρόντος κανονισμού και για τους σκοπούς της σχετικής τομεακής νομοθεσίας.

*Άρθρο 27***Ανταλλαγή πληροφοριών**

1. Η ΕΑΚΑΑ, οι αρμόδιες αρχές και οι τομεακές αρμόδιες αρχές ανταλλάσσουν μεταξύ τους, χωρίς αδικαιολόγητη καθυστέρηση, τις πληροφορίες που απαιτούνται για την εκτέλεση των καθηκόντων τους δυνάμει του παρόντος κανονισμού και δυνάμει της σχετικής τομεακής νομοθεσίας.

2. Η ΕΑΚΑΑ μπορεί να διαβιβάζει στις κεντρικές τράπεζες, στο Ευρωπαϊκό Σύστημα Κεντρικών Τραπεζών και στην Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα, με την ιδιότητά τους ως νομισματικών αρχών, στο Ευρωπαϊκό Συμβούλιο Συστημικού Κινδύνου, καθώς και, κατά περίπτωση, σε άλλες δημόσιες αρχές υπεύθυνες για την επίβλεψη των συστημάτων πληρωμών και των συστημάτων διακανονισμού αξιογράφων, εμπιστευτικές πληροφορίες για τον σκοπό της εκτέλεσης των

▼ **M1**

καθηκόντων τους. Ομοίως, παρόμοιες αρχές ή φορείς δεν εμποδίζονται να διαβιβάζουν στην ΕΑΚΑΑ τις πληροφορίες που ενδέχεται να χρειασθεί η ΕΑΚΑΑ για την εκτέλεση των καθηκόντων της σύμφωνα με τον παρόντα κανονισμό.

*Άρθρο 30***Ανάθεση καθηκόντων από την ΕΑΚΑΑ στις αρμόδιες αρχές**

1. Εφόσον κρίνεται αναγκαίο για την ορθή εκτέλεση εποπτικού καθήκοντος, η ΕΑΚΑΑ δύναται να αναθέσει συγκεκριμένα εποπτικά καθήκοντα στην αρμόδια αρχή κράτους μέλους, σύμφωνα με τις κατευθυντήριες γραμμές που εξέδωσε η ΕΑΚΑΑ δυνάμει του άρθρου 21 παράγραφος 2. Τέτοια συγκεκριμένα εποπτικά καθήκοντα μπορούν ιδίως να περιλαμβάνουν την εξουσία αίτησης για παροχή πληροφοριών σύμφωνα με το άρθρο 23β, καθώς και τη διεξαγωγή ερευνών και επιτόπιων επιθεωρήσεων σύμφωνα με το άρθρο 23δ παράγραφος 6.

2. Πριν από τη ανάθεση καθήκοντος, η ΕΑΚΑΑ διαβουλεύεται με τη σχετική αρμόδια αρχή. Η εν λόγω διαβούλευση αφορά:

- α) το πεδίο εφαρμογής του ανατιθέμενου καθήκοντος·
- β) το χρονοδιάγραμμα εκτέλεσης του ανατιθέμενου καθήκοντος και
- γ) τη διαβίβαση των απαραίτητων πληροφοριών από και προς την ΕΑΚΑΑ.

3. Σύμφωνα με τον κανονισμό περί τελών που πρέπει να εγκρίνει η Επιτροπή δυνάμει του άρθρου 19 παράγραφος 2, η ΕΑΚΑΑ καλύπτει κάθε δαπάνη στην οποία υποβάλλεται η αρμόδια αρχή κατά την εκτέλεση των καθηκόντων που της ανατίθενται.

4. Η ΕΑΚΑΑ επανεξετάζει την ανάθεση στην οποία αναφέρεται η παράγραφος 1 σε κατάλληλα χρονικά διαστήματα. Η ανάθεση καθήκοντος μπορεί να ανακληθεί ανά πάσα στιγμή.

Η ανάθεση καθηκόντων δεν αίρει την ευθύνη της ΕΑΚΑΑ και δεν περιορίζει την ικανότητα της ΕΑΚΑΑ να διεξάγει και να επιβλέπει την ανατεθείσα δραστηριότητα. Οι δυνάμει του παρόντος κανονισμού ευθύνες εποπτείας, συμπεριλαμβανομένων των αποφάσεων εγγραφής, των τελικών εκτιμήσεων και των επακόλουθων αποφάσεων σχετικά με παραβάσεις, δεν αποτελούν αντικείμενο ανάθεσης.

*Άρθρο 31***Κοινοποιήσεις και αιτήσεις αναστολής από αρμόδιες αρχές**

1. Εάν μια αρμόδια αρχή κράτους μέλους διαπιστώσει ότι διαπράττονται ή έχουν διαπραχθεί στην επικράτεια του οικείου της ή άλλου κράτους μέλους πράξεις αντίθετες προς τον παρόντα κανονισμό, γνωστοποιεί το γεγονός αυτό με τον λεπτομερέστερο δυνατό τρόπο στην ΕΑΚΑΑ. Οσάκις η αρμόδια αρχή θεωρεί ότι είναι σκόπιμο για σκοπούς έρευνας, η αρμόδια αρχή μπορεί επίσης να προτείνει στην ΕΑΚΑΑ να εκτιμήσει εάν χρειάζεται να χρησιμοποιήσει τις εξουσίες των άρθρων 23β και 23γ σχετικά με τον οργανισμό αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας που ενέχεται στις πράξεις αυτές.

Η ΕΑΚΑΑ προβαίνει στις δέουσες ενέργειες. Ενημερώνει την αρμόδια αρχή που την πληροφόρησε για τα αποτελέσματα και, στο μέτρο του δυνατού, για οιοσδήποτε σημαντικές ενδιάμεσες εξελίξεις.

▼ M1

2. Με την επιφύλαξη του καθήκοντος για κοινοποίηση που ορίζεται στην παράγραφο 1, εάν η κοινοποιούσα αρμόδια αρχή κράτους μέλους θεωρεί ότι εγγεγραμμένος οργανισμός αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας, του οποίου οι αξιολογήσεις πιστοληπτικής ικανότητας χρησιμοποιούνται εντός της επικράτειας αυτού του κράτους μέλους, παραβαίνει τις υποχρεώσεις που απορρέουν από τον παρόντα κανονισμό και οι παραβάσεις αυτές είναι αρκούντως σοβαρές και διαρκείς, ώστε να έχουν σημαντικό αντίκτυπο στην προστασία των επενδυτών ή στη σταθερότητα του χρηματοοικονομικού συστήματος στο εν λόγω κράτος μέλος, η γνωστοποιούσα αρμόδια αρχή δύναται να ζητήσει να αναστείλει η ΕΑΚΑΑ, για κανονιστικούς σκοπούς, τη χρήση αξιολογήσεων πιστοληπτικής ικανότητας του οικείου οργανισμού αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας από τα χρηματοοικονομικά ιδρύματα και λοιπές οντότητες που αναφέρονται στο άρθρο 4 παράγραφος 1. Η γνωστοποιούσα αρμόδια αρχή αιτιολογεί πλήρως το αίτημά της στην ΕΑΚΑΑ.

Όταν η ΕΑΚΑΑ κρίνει ότι το αίτημα δεν είναι δικαιολογημένο, ενημερώνει τη γνωστοποιούσα αρμόδια αρχή εγγράφως, παραθέτοντας τους λόγους. Όταν η ΕΑΚΑΑ κρίνει ότι το αίτημα είναι δικαιολογημένο, λαμβάνει τα κατάλληλα μέτρα προς επίλυση του θέματος.

*Άρθρο 32***Επαγγελματικό απόρρητο**

1. Η υποχρέωση επαγγελματικού απορρήτου ισχύει για την ΕΑΚΑΑ, τις αρμόδιες αρχές και όλα τα πρόσωπα που εργάζονται ή εργάστηκαν για την ΕΑΚΑΑ, για τις αρμόδιες αρχές ή για οιοδήποτε άλλο πρόσωπο στο οποίο η ΕΑΚΑΑ έχει αναθέσει καθήκοντα, συμπεριλαμβανομένων των ελεγκτών και των εμπειρογνομόνων που προσλαμβάνονται από την ΕΑΚΑΑ. Οι πληροφορίες που καλύπτονται από το επαγγελματικό απόρρητο δεν κοινολογούνται σε άλλο πρόσωπο ή αρχή, εκτός εάν η εν λόγω κοινολόγηση απαιτείται στο πλαίσιο νομικών διαδικασιών.

2. Όλες οι πληροφορίες που αποκτώνται ή ανταλλάσσονται, σύμφωνα με τον παρόντα κανονισμό, μεταξύ της ΕΑΚΑΑ, των αρμόδιων αρχών, των τομεακών αρμόδιων αρχών ή άλλων αρχών και φορέων που αναφέρονται στο άρθρο 27 παράγραφος 2 θεωρούνται εμπιστευτικές, εκτός εάν η ΕΑΚΑΑ ή η αρμόδια αρχή ή άλλη αρχή ή φορέας δηλώνει, κατά τη στιγμή της επικοινωνίας, ότι οι πληροφορίες αυτές δύναται να κοινολογηθούν ή εάν η εν λόγω κοινολόγηση απαιτείται για λόγους νομικών διαδικασιών.

▼ B*ΚΕΦΑΛΑΙΟ IV***Συνεργασία με τρίτες χώρες****▼ M1***Άρθρο 34***Συμφωνία για την ανταλλαγή πληροφοριών**

Η ΕΑΚΑΑ δύναται να συνάπτει συμφωνίες συνεργασίας για την ανταλλαγή πληροφοριών με τις εποπτικές αρχές τρίτων χωρών μόνο εάν οι πληροφορίες που κοινοποιούνται υπόκεινται σε εγγυήσεις επαγγελματικού απορρήτου ισοδύναμες τουλάχιστον με τις οριζόμενες στο άρθρο 32.

Η εν λόγω ανταλλαγή πληροφοριών πρέπει να αποσκοπεί στην εκτέλεση των καθηκόντων της ΕΑΚΑΑ ή των εν λόγω εποπτικών αρχών.

▼ **M1**

Όσον αφορά τη διαβίβαση δεδομένων προσωπικού χαρακτήρα σε τρίτη χώρα, η ΕΑΚΑΑ εφαρμόζει τον κανονισμό (ΕΚ) αριθ. 45/2001 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 18ης Δεκεμβρίου 2000, σχετικά με την προστασία των φυσικών προσώπων έναντι της επεξεργασίας δεδομένων προσωπικού χαρακτήρα από τα όργανα και τους οργανισμούς της Κοινότητας και σχετικά με την ελεύθερη κυκλοφορία των δεδομένων αυτών ⁽¹⁾.

*Άρθρο 35***Κοινοποίηση πληροφοριών από τρίτες χώρες**

Η ΕΑΚΑΑ δύναται να κοινολογεί τις πληροφορίες που λαμβάνει από εποπτικές αρχές τρίτων χωρών μόνο εάν η ΕΑΚΑΑ ή οι εν λόγω εποπτικές αρχές έχουν εξασφαλίσει τη ρητή συμφωνία της εποπτικής αρχής που έχει διαβιβάσει τις πληροφορίες και οι πληροφορίες κοινολογούνται, κατά περίπτωση, αποκλειστικά και μόνο για τους σκοπούς για τους οποίους η εν λόγω εποπτική αρχή έδωσε τη σύμφωνη γνώμη της ή εφόσον η κοινολόγηση αυτή απαιτείται στο πλαίσιο νομικών διαδικασιών.

▼ **M3**

ΤΙΤΛΟΣ ΙΙΑ

ΑΣΤΙΚΗ ΕΥΘΥΝΗ ΤΩΝ ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ ΑΞΙΟΛΟΓΗΣΗΣ ΠΙΣΤΟΛΗΠΤΙΚΗΣ ΙΚΑΝΟΤΗΤΑΣ*Άρθρο 35α***Αστική ευθύνη**

1. Εάν ένας οργανισμός αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας έχει διαπράξει εκ προθέσεως ή εκ βαρείας αμελείας οιαδήποτε από τις παραβάσεις του παραρτήματος ΙΙΙ που έχει επιπτώσεις στην αξιολόγηση πιστοληπτικής ικανότητας, ο επενδυτής ή ο εκδότης μπορεί να αξιώσει αποζημίωση από τον εν λόγω οργανισμό αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας για την προκληθείσα σε αυτόν ζημία εξαιτίας της παράβασης αυτής.

Ο επενδυτής μπορεί να αξιώσει αποζημίωση βάσει του παρόντος άρθρου, εφόσον αποδεικνύει ότι βασίστηκε ευλόγως, σύμφωνα με το άρθρο 5α παράγραφος 1 ή άλλως με τη δέουσα επιμέλεια, σε μια αξιολόγηση πιστοληπτικής ικανότητας για να λάβει απόφαση να επενδύσει, να διακρατήσει ή να εκποιήσει χρηματοοικονομικό μέσο που καλύπτεται από την εν λόγω αξιολόγηση πιστοληπτικής ικανότητας.

Ο εκδότης μπορεί να αξιώσει αποζημίωση βάσει του παρόντος άρθρου, εφόσον αποδεικνύει ότι ο ίδιος ή τα χρηματοπιστωτικά μέσα του καλύπτονται από την εν λόγω αξιολόγηση πιστοληπτικής ικανότητας και ότι η παράβαση δεν οφείλεται σε παραπλανητικές και ανακριβείς πληροφορίες που παρέσχε ο εκδότης στον οργανισμό αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας, είτε απευθείας είτε μέσω δημόσιας πληροφόρησης.

2. Εναπόκειται στον επενδυτή ή εκδότη να προσκομίσει ακριβή και λεπτομερή στοιχεία που τεκμηριώνουν ότι ο οργανισμός αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας έχει διαπράξει παράβαση του παρόντος κανονισμού και ότι η εν λόγω παράβαση είχε επίπτωση στην εκδοθείσα αξιολόγηση πιστοληπτικής ικανότητας.

Το τι συνιστούν ακριβή και λεπτομερή στοιχεία κρίνεται από το αρμόδιο εθνικό δικαστήριο, λαμβανομένου υπόψη ότι ο επενδυτής ή εκδότης ενδέχεται να μην έχει πρόσβαση σε πληροφορίες που εμπίπτουν καθαρά στο πεδίο του οργανισμού αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας.

⁽¹⁾ ΕΕ L 8 της 12.1.2001, σ. 1.

▼ M3

3. Η αστική ευθύνη των οργανισμών αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας, όπως προβλέπεται στην παράγραφο 1, μπορεί μόνον να περιορισθεί εκ των προτέρων εφόσον ο εν λόγω περιορισμός:

α) είναι εύλογος και αναλογικός, και

β) επιτρέπεται από το εφαρμοστέο εθνικό δίκαιο σύμφωνα με την παράγραφο 4.

Κάθε περιορισμός που δεν συμμορφώνεται με το πρώτο εδάφιο ή τυχόν αποκλεισμός της αστικής ευθύνης δεν έχει καμία νομική ισχύ.

4. Όροι όπως «ζημία», «πρόθεση», «βαρεία αμέλεια», «εύλογη εμπιστοσύνη», «δέουσα επιμέλεια», «επίπτωση», «εύλογο» και «αναλογικό», που αναφέρονται στο παρόν άρθρο χωρίς να ορίζονται, ερμηνεύονται και εφαρμόζονται σύμφωνα με το εφαρμοστέο εθνικό δίκαιο, όπως καθορίζεται από τους σχετικούς κανόνες του ιδιωτικού διεθνούς δικαίου. Θέματα που αφορούν την αστική ευθύνη του οργανισμού αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας και που δεν καλύπτονται από τον παρόντα κανονισμό διέπονται από το εφαρμοστέο εθνικό δίκαιο, όπως καθορίζεται από τους σχετικούς κανόνες του ιδιωτικού διεθνούς δικαίου. Το δικαστήριο που είναι αρμόδιο να αποφασίσει σχετικά με αξίωση για αστική ευθύνη η οποία προβάλλεται από έναν επενδυτή ή έναν εκδότη καθορίζεται από τους σχετικούς κανόνες του ιδιωτικού διεθνούς δικαίου.

5. Το παρόν άρθρο δεν αποκλείει περαιτέρω αξιώσεις για αστική ευθύνη κατ' εφαρμογή του εθνικού δικαίου.

6. Το δικαίωμα αποκατάστασης που καθορίζεται στο παρόν άρθρο δεν εμποδίζει την ΕΑΚΑΑ να ασκεί πλήρως τις εξουσίες της, όπως ορίζονται στο άρθρο 36α.

▼ B

ΤΙΤΛΟΣ IV

ΚΥΡΩΣΕΙΣ, ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΑ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ, ΕΚΘΕΣΕΙΣ ΚΑΙ
ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΕΣ ΚΑΙ ΤΕΛΙΚΕΣ ΔΙΑΤΑΞΕΙΣ

ΚΕΦΑΛΑΙΟ I

▼ M1

Κυρώσεις, πρόστιμα, περιοδικές χρηματικές ποινές, διαδικασία επιτροπής, εξουσιοδότηση και υποβολή αναφορών

▼ B

Άρθρο 36

Κυρώσεις

▼ M1

Τα κράτη μέλη καθορίζουν τους κανόνες περί κυρώσεων σε περίπτωση παράβασης του άρθρου 4 παράγραφος 1 και λαμβάνουν όλα τα αναγκαία μέτρα για να εξασφαλιστεί η εφαρμογή τους. Οι προβλεπόμενες κυρώσεις πρέπει να είναι αποτελεσματικές, αναλογικές και αποτρεπτικές.

▼ M1

Τα κράτη μέλη διασφαλίζουν ότι η αρμόδια τομεακή αρχή δημοσιεύει κάθε κύρωση που έχει επιβληθεί λόγω παραβάσεων του άρθρου 4 παράγραφος 1, εκτός εάν η κοινοποίηση αυτή θα έθετε σε σοβαρό κίνδυνο τις χρηματοοικονομικές αγορές ή θα προκαλούσε δυσανάλογη ζημία στα εμπλεκόμενα μέρη.

▼ B

Τα κράτη μέλη κοινοποιούν στην Επιτροπή τους κανόνες στους οποίους αναφέρεται το πρώτο εδάφιο, το αργότερο στις 7 Δεκεμβρίου 2010 και την ενημερώνουν αμελλητί σε περίπτωση οιασδήποτε μεταγενέστερης τροποποίησής τους.

▼ M1

Άρθρο 36α

Πρόστιμα

1. Εάν, σύμφωνα με το άρθρο 23ε παράγραφος 5, το συμβούλιο εποπτών της ΕΑΚΑΑ διαπιστώσει ότι οργανισμός αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας έχει διαπράξει, εκ προθέσεως ή εξ αμελείας, μία από τις παραβάσεις που απαριθμούνται στο παράρτημα ΙΙΙ, εκδίδει απόφαση περί επιβολής προστίμου σύμφωνα με την παράγραφο 2.

Θεωρείται ότι έχει διαπραχθεί εκ προθέσεως παράβαση από οργανισμό αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας, εάν η ΕΑΚΑΑ διαπιστώσει αντικειμενικούς παράγοντες που αποδεικνύουν ότι ο οργανισμός αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας ή η ανώτερη διοίκησή του ενήργησαν εσκεμμένως προς διάπραξη της παράβασης.

2. Τα βασικά ποσά των προστίμων που αναφέρονται στην παράγραφο 1 περιλαμβάνονται μεταξύ των εξής ορίων:

▼ M3

- α) για τις παραβάσεις που αναφέρονται στα σημεία 1 έως 5, 11 έως 15, 19, 20, 23, 26α έως 26δ, 28, 30, 32, 33, 35, 41, 43, 50, 51 και 55 έως 62 της ενότητας Ι του παραρτήματος ΙΙΙ, τα ποσά των προστίμων ορίζονται στα 500 000 EUR κατ' ελάχιστον και δεν υπερβαίνουν τα 750 000 EUR·
- β) για τις παραβάσεις που αναφέρονται στα σημεία 6, 7 8, 16, 17, 18, 21, 22, 22α, 24, 25, 27, 29, 31, 34, 37 έως 40, 42, 42α, 42β, 45 έως 49α, 52, 53 και 54 της ενότητας Ι του παραρτήματος ΙΙΙ, τα ποσά των προστίμων ορίζονται στα 300 000 EUR κατ' ελάχιστον και δεν υπερβαίνουν τα 450 000 EUR·

▼ M1

- γ) για τις παραβάσεις που αναφέρονται στα στοιχεία 9, 10, 26, 36, 44 και 53 της ενότητας Ι του παραρτήματος ΙΙΙ, τα ποσά των προστίμων ορίζονται στις 100 000 ευρώ κατ' ελάχιστον και δεν υπερβαίνουν τις 200 000 ευρώ·

▼ M3

- δ) για τις παραβάσεις που αναφέρονται στα σημεία 1, 6, 7, 8 και 9 της ενότητας ΙΙ του παραρτήματος ΙΙΙ, τα ποσά των προστίμων ορίζονται στα 50 000 EUR κατ' ελάχιστον και δεν υπερβαίνουν τα 150 000 EUR·
- ε) για τις παραβάσεις που αναφέρονται στα σημεία 2, 3α έως 5 της ενότητας ΙΙ του παραρτήματος ΙΙΙ, τα ποσά των προστίμων ορίζονται στα 25 000 EUR κατ' ελάχιστον και δεν υπερβαίνουν τα 75 000 EUR·

▼ M1

- στ) για τις παραβάσεις που αναφέρονται στο στοιχείο 3 της ενότητας II του παραρτήματος III, τα ποσά των προστίμων ορίζονται στις 10 000 ευρώ κατ' ελάχιστον και δεν υπερβαίνουν τις 50 000 ευρώ·
- ζ) για τις παραβάσεις που αναφέρονται στα στοιχεία 1 έως 3 και 11 της ενότητας III του παραρτήματος III, τα ποσά των προστίμων ορίζονται στις 150 000 ευρώ κατ' ελάχιστον και δεν υπερβαίνουν τις 300 000 ευρώ·

▼ M3

- η) για τις παραβάσεις που αναφέρονται στο σημείο 20α της ενότητας I του παραρτήματος III, στα σημεία 4 έως 4γ, 6, 8 και 10 της ενότητας III του παραρτήματος III, τα ποσά των προστίμων ορίζονται στα 90 000 EUR κατ' ελάχιστον και δεν υπερβαίνουν τα 200 000 EUR·

▼ M1

- θ) για τις παραβάσεις που αναφέρονται στα στοιχεία 5, 7 και 9 της ενότητας III του παραρτήματος III, τα ποσά των προστίμων ορίζονται στις 40 000 ευρώ κατ' ελάχιστον και δεν υπερβαίνουν τις 100 000 ευρώ.

Για να αποφασισθεί εάν το βασικό ποσό των προστίμων θα πρέπει να οριστεί στο κατώτερο όριο, στην ενδιάμεση τιμή ή στο ανώτερο όριο που ορίζεται στο πρώτο εδάφιο, η ΕΑΚΑΑ λαμβάνει υπόψη τον ετήσιο κύκλο εργασιών του συγκεκριμένου οργανισμού αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας κατά την προηγούμενη εταιρική χρήση. Το βασικό ποσό ορίζεται στο κατώτερο όριο για οργανισμούς αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας των οποίων ο κύκλος εργασιών είναι κάτω των 10 εκατ. ευρώ, στην ενδιάμεση τιμή για οργανισμούς αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας των οποίων ο κύκλος εργασιών είναι μεταξύ 10 εκατ. και 50 εκατ. ευρώ και στο ανώτερο όριο για οργανισμούς πιστοληπτικής ικανότητας των οποίων ο κύκλος εργασιών είναι άνω των 50 εκατ. ευρώ.

3. Τα βασικά ποσά που ορίζονται εντός των ορίων της παραγράφου 2 προσαρμόζονται λαμβανομένων υπόψη, εάν χρειάζεται, επιβαρυντικών ή ελαφρυντικών παραγόντων σύμφωνα με τους σχετικούς συντελεστές που ορίζονται στο παράρτημα IV.

Οι σχετικοί επιβαρυντικοί συντελεστές εφαρμόζονται έκαστος με τη σειρά του στο βασικό ποσό. Εάν εφαρμόζονται περισσότεροι του ενός επιβαρυντικοί συντελεστές, η διαφορά ανάμεσα στο βασικό ποσό και το ποσό που προκύπτει από την εφαρμογή εκάστου επί μέρους επιβαρυντικού συντελεστή προστίθεται στο βασικό ποσό.

Οι σχετικοί ελαφρυντικοί συντελεστές εφαρμόζονται έκαστος με τη σειρά του στο βασικό ποσό. Εάν εφαρμόζονται περισσότεροι του ενός ελαφρυντικοί συντελεστές, η διαφορά ανάμεσα στο βασικό ποσό και το ποσό που απορρέει από την εφαρμογή εκάστου επί μέρους ελαφρυντικού συντελεστή αφαιρείται από το βασικό ποσό.

4. Παρά τις παραγράφους 2 και 3, το ύψος του προστίμου δεν υπερβαίνει το 20 % του ετήσιου κύκλου εργασιών του οργανισμού αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας κατά την προηγούμενη εμπορική χρήση και, εάν ο οργανισμός αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας έχει αποκομίσει, άμεσα ή έμμεσα, οικονομικό όφελος από την παράβαση, το ύψος του προστίμου πρέπει να είναι τουλάχιστον ίσο προς το οικονομικό αυτό όφελος.

Εάν πράξη ή παράλειψη ενός οργανισμού αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας συνιστά περισσότερες της μιας παραβάσεις που απαριθμούνται στο παράρτημα III, επιβάλλεται μόνο το ανώτερο πρόστιμο το οποίο υπολογίζεται βάσει των παραγράφων 2 και 3 και αφορά μια εκ των εν λόγω παραβάσεων.

▼ **M1***Άρθρο 36β***Περιοδικές χρηματικές ποινές**

1. Με απόφασή του το συμβούλιο εποπτών της ΕΑΚΑΑ επιβάλλει περιοδική χρηματική ποινή προκειμένου να υποχρεώσει:

- α) οργανισμό αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας να θέσει τέρμα σε παράβαση, σύμφωνα με απόφαση που έχει ληφθεί δυνάμει του άρθρου 24 παράγραφος 1 στοιχείο δ)·
- β) πρόσωπο που αναφέρεται στο άρθρο 23β παράγραφος 1 να παράσχει πλήρεις πληροφορίες οι οποίες έχουν απαιτηθεί με απόφαση σύμφωνα με το άρθρο 23β·
- γ) πρόσωπο που αναφέρεται στο άρθρο 23β παράγραφος 1 να υποβληθεί σε έρευνα και ειδικότερα να παράσχει πλήρη αρχεία, δεδομένα, διαδικασίες ή οιοδήποτε άλλο απαιτούμενο υλικό, καθώς και να συμπληρώσει και να διορθώσει άλλες πληροφορίες που παρέχονται κατά τη διάρκεια έρευνας που έχει κινηθεί με απόφαση σύμφωνα με το άρθρο 23γ·
- δ) πρόσωπο που αναφέρεται στο άρθρο 23β παράγραφος 1 να υποβληθεί σε επιτόπια επιθεώρηση που έχει διαταχθεί με απόφαση σύμφωνα με το άρθρο 23δ.

2. Η περιοδική χρηματική ποινή πρέπει να είναι αποτελεσματική και αναλογική. Η περιοδική χρηματική ποινή επιβάλλεται σε καθημερινή βάση έως ότου ο οργανισμός αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας ή το εμπλεκόμενο πρόσωπο συμμορφωθεί με τη σχετική απόφαση που αναφέρεται στην παράγραφο 1.

3. Παρά την παράγραφο 2, το ποσό περιοδικής χρηματικής ποινής ανέρχεται στο 3 % του μέσου ημερήσιου κύκλου εργασιών κατά την προηγούμενη εταιρική χρήση ή, στην περίπτωση φυσικών προσώπων, στο 2 % του μέσου ημερήσιου εισοδήματος κατά το προηγούμενο ημερολογιακό έτος. Υπολογίζεται από την ημερομηνία που αναφέρεται στην απόφαση με την οποία επιβάλλεται η περιοδική χρηματική ποινή.

4. Μπορεί να επιβάλλεται περιοδική χρηματική ποινή για περίοδο που δεν υπερβαίνει τους έξι μήνες μετά την κοινοποίηση της απόφασης της ΕΑΚΑΑ.

*Άρθρο 36γ***Ακρόαση των προσώπων τα οποία αφορά η διαδικασία**

1. Πριν από τη λήψη οιασδήποτε απόφασης για επιβολή προστίμου και/ή περιοδικής χρηματικής ποινής κατά το άρθρο 36α ή τα στοιχεία α) έως δ) του άρθρου 36β παράγραφος 1, το συμβούλιο εποπτών της ΕΑΚΑΑ παρέχει στα πρόσωπα τα οποία αφορά η διαδικασία τη δυνατότητα ακρόασης σχετικά με τα πορίσματα της ΕΑΚΑΑ. Το συμβούλιο εποπτών της ΕΑΚΑΑ θεμελιώνει τις αποφάσεις του μόνο στα πορίσματα για τα οποία δόθηκε η δυνατότητα στα πρόσωπα τα οποία αφορά η διαδικασία να διατυπώσουν τις παρατηρήσεις τους.

2. Κατά τη διεξαγωγή της διαδικασίας, διασφαλίζονται πλήρως τα δικαιώματα υπεράσπισης των προσώπων τα οποία αφορά η διαδικασία. Αυτά έχουν το δικαίωμα να αποκτούν γνώση του φακέλου της ΕΑΚΑΑ, με την επιφύλαξη του έννομου συμφέροντος άλλων προσώπων για την προστασία του επιχειρηματικού απορρήτου τους. Το δικαίωμα πρόσβασης στον φάκελο δεν καλύπτει τις εμπιστευτικές πληροφορίες ή τα εσωτερικής χρήσης προπαρασκευαστικά έγγραφα της ΕΑΚΑΑ.

▼ M1

*Άρθρο 36δ***Κοινολόγηση, φύση, επιβολή της εφαρμογής και κατανομή των προστίμων και των περιοδικών χρηματικών ποινών**

1. Η ΕΑΚΑΑ δημοσιοποιεί κάθε πρόστιμο και περιοδική χρηματική ποινή που έχει επιβληθεί σύμφωνα με τα άρθρα 36α και 36β, εκτός εάν η δημοσιοποίηση αυτή θα έθετε σε σοβαρό κίνδυνο τις χρηματοοικονομικές αγορές ή θα προκαλούσε δυσανάλογη ζημία στα εμπλεκόμενα μέρη.
2. Τα πρόστιμα και οι περιοδικές χρηματικές ποινές που επιβάλλονται σύμφωνα με τα άρθρα 36α και 36β είναι διοικητικής φύσης.
3. Τα πρόστιμα και οι περιοδικές χρηματικές ποινές που επιβάλλονται σύμφωνα με τα άρθρα 36α και 36β είναι εκτελεστά.

Η αναγκαστική εκτέλεση διέπεται από τις διατάξεις της πολιτικής δικονομίας που ισχύει στο κράτος στην επικράτεια του οποίου διενεργείται. Ο εκτελεστήριος τύπος περιάπτεται, χωρίς καμία άλλη διατύπωση πέραν της επαλήθευσης της γνησιότητας της απόφασης, από την αρχή που ορίζει η κυβέρνηση εκάστου κράτους μέλους για τον σκοπό αυτόν και την οποία γνωστοποιεί στην ΕΑΚΑΑ και στο Δικαστήριο της Ευρωπαϊκής Ένωσης.

Ο ενδιαφερόμενος, κατόπιν αιτήσεως του οποίου τηρήθηκαν οι διατυπώσεις αυτές, δύναται να επισπεύσει την αναγκαστική εκτέλεση κατά το εσωτερικό δίκαιο, απευθυνόμενος απευθείας στον αρμόδιο φορέα.

Η αναγκαστική εκτέλεση αναστέλλεται μόνο με απόφαση του Δικαστηρίου της Ευρωπαϊκής Ένωσης. Τα δικαστήρια όμως του οικείου κράτους μέλους είναι αρμόδια για την εκδίκαση υποθέσεων σχετικά με αντιρρήσεις που αφορούν την κανονικότητα της διαδικασίας της αναγκαστικής εκτέλεσης.

4. Τα ποσά των προστίμων και των περιοδικών χρηματικών ποινών κατανέμονται στον γενικό προϋπολογισμό της Ευρωπαϊκής Ένωσης.

*Άρθρο 36ε***Επανεξέταση από το Δικαστήριο της Ευρωπαϊκής Ένωσης**

Το Δικαστήριο της Ευρωπαϊκής Ένωσης διαθέτει απεριόριστη δικαιοδοσία για την επανεξέταση των αποφάσεων με τις οποίες η ΕΑΚΑΑ επιβάλλει πρόστιμο ή περιοδική χρηματική ποινή. Δύναται να ακυρώσει, να μειώσει ή να αυξήσει το πρόστιμο ή την περιοδική χρηματική ποινή που επιβάλλεται.

*Άρθρο 37***Τροποποιήσεις των παραρτημάτων**

Προκειμένου να λαμβάνονται υπόψη οι εξελίξεις στις χρηματοοικονομικές αγορές, συμπεριλαμβανομένων των διεθνών εξελίξεων, ιδιαίτερα σε σχέση με νέα χρηματοοικονομικά μέσα, η Επιτροπή δύναται, με κατ' εξουσιοδότηση πράξεις σύμφωνα με το άρθρο 38α και με την επιφύλαξη των προϋποθέσεων των άρθρων 38β και 38γ, να θεσπίζει μέτρα για την τροποποίηση των παραρτημάτων, εξαιρουμένου του παραρτήματος III.

▼B*Άρθρο 38***Διαδικασία επιτροπής**

1. Την Επιτροπή επικουρεί η ευρωπαϊκή επιτροπή κινητών αξιών που συστάθηκε με την απόφαση 2001/528/EK της Επιτροπής ⁽¹⁾.

▼M1**▼B**

3. Στις περιπτώσεις που γίνεται μνεία της παρούσας παραγράφου, εφαρμόζεται το άρθρο 5 και το άρθρο 7 της απόφασης 1999/468/EK, τηρουμένων των διατάξεων του άρθρου 8 της εν λόγω απόφασης.

Η προθεσμία του άρθρου 5 παράγραφος 6 της απόφασης 1999/468/EK ορίζεται τρίμηνη.

▼M1*Άρθρο 38α***Άσκηση της εξουσιοδότησης**

1. Ανατίθεται στην Επιτροπή η εξουσία να εκδίδει τις κατ' εξουσιοδότηση πράξεις που αναφέρονται στο άρθρο 5 παράγραφος 6 τρίτο εδάφιο, στο άρθρο 19 παράγραφος 2, στο άρθρο 23ε παράγραφος 7 και στο άρθρο 37 για διάρκεια τεσσάρων ετών από 1 Ιουνίου 2011. Η Επιτροπή εκπονεί έκθεση σχετικά με την κατ' ανάθεση εξουσία το αργότερο έξι μήνες πριν από τη λήξη της τετραετούς περιόδου. Η ισχύς της ανάθεσης εξουσιών παρατείνεται αυτομάτως για περιόδους ίδιας διάρκειας, εκτός εάν το Ευρωπαϊκό Κοινοβούλιο ή το Συμβούλιο ανακαλέσει την εξουσιοδότηση αυτή σύμφωνα με το άρθρο 38β.

2. Η Επιτροπή, μόλις εκδώσει μια κατ' εξουσιοδότηση πράξη, την κοινοποιεί συγχρόνως στο Ευρωπαϊκό Κοινοβούλιο και στο Συμβούλιο.

3. Η εξουσία έκδοσης κατ' εξουσιοδότηση πράξεων που ανατίθεται στην Επιτροπή υπόκειται στις προϋποθέσεις που καθορίζονται από τα άρθρα 38β και 38γ.

*Άρθρο 38β***Ανάκληση της εξουσιοδότησης**

1. Η εξουσιοδότηση που αναφέρεται στο άρθρο 5 παράγραφος 6 τρίτο εδάφιο, το άρθρο 19 παράγραφος 2, το άρθρο 23ε παράγραφος 7 και το άρθρο 37 μπορεί να ανακληθεί ανά πάσα στιγμή από το Ευρωπαϊκό Κοινοβούλιο ή το Συμβούλιο.

2. Το θεσμικό όργανο που έχει κινήσει εσωτερική διαδικασία για να αποφασιστεί εάν θα ανακληθεί η ανάθεση εξουσίας φροντίζει να ενημερώσει το άλλο θεσμικό όργανο και την Επιτροπή εντός εύλογου χρονικού διαστήματος πριν από τη λήψη της τελικής απόφασης, αναφέροντας τις ανατεθείσες εξουσίες που ενδέχεται να αποτελέσουν αντικείμενο ανάκλησης.

3. Η απόφαση ανάκλησης περατώνει την ανάθεση εξουσιών που προσδιορίζονται στην εν λόγω απόφαση. Αρχίζει να ισχύει αμέσως ή σε μεταγενέστερη ημερομηνία την οποία προσδιορίζει. Δεν επηρεάζει την εγκυρότητα των κατ' εξουσιοδότηση πράξεων που ισχύουν ήδη. Δημοσιεύεται στην *Επίσημη Εφημερίδα της Ευρωπαϊκής Ένωσης*.

⁽¹⁾ EE L 191 της 13.7.2001, σ. 45.

▼ **M1***Άρθρο 38γ***Διατύπωση αντιρρήσεων έναντι των κατ' εξουσιοδότηση πράξεων**

1. Το Ευρωπαϊκό Κοινοβούλιο ή το Συμβούλιο δύναται να εκφράσει αντιρρήσεις σχετικά με κατ' εξουσιοδότηση πράξη εντός προθεσμίας τριών μηνών από την ημερομηνία κοινοποίησης.

Κατόπιν πρωτοβουλίας του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου ή του Συμβουλίου, η εν λόγω προθεσμία παρατείνεται κατά τρεις μήνες.

2. Εάν, κατά τη λήξη της προθεσμίας που αναφέρεται στην παράγραφο 1, ούτε το Ευρωπαϊκό Κοινοβούλιο ούτε το Συμβούλιο έχει διατυπώσει αντιρρήσεις κατά της κατ' εξουσιοδότηση πράξης, αυτή δημοσιεύεται στην *Επίσημη Εφημερίδα της Ευρωπαϊκής Ένωσης* και τίθεται σε ισχύ την ημερομηνία που προβλέπεται σε αυτήν.

Η κατ' εξουσιοδότηση πράξη μπορεί να δημοσιεύεται στην *Επίσημη Εφημερίδα της Ευρωπαϊκής Ένωσης* και τίθεται σε ισχύ πριν από τη λήξη της εν λόγω προθεσμίας, εάν το Ευρωπαϊκό Κοινοβούλιο και το Συμβούλιο έχουν αμφότερα ενημερώσει την Επιτροπή ότι δεν προτίθενται να διατυπώσουν αντιρρήσεις.

3. Εάν είτε το Ευρωπαϊκό Κοινοβούλιο είτε το Συμβούλιο διατυπώσει αντιρρήσεις κατά της κατ' εξουσιοδότηση πράξης εντός της προθεσμίας που αναφέρεται στην παράγραφο 1, αυτή δεν τίθεται σε ισχύ. Σύμφωνα με το άρθρο 296 της συνθήκης για τη λειτουργία της Ευρωπαϊκής Ένωσης, το θεσμικό όργανο που διατυπώνει αντιρρήσεις εκθέτει τους λόγους για τους οποίους αντιτίθεται στην κατ' εξουσιοδότηση πράξη.

▼ **B***Άρθρο 39***Εκθέσεις**▼ **M3**

▼ **M1**

▼ **M3**

4. Η Επιτροπή, αφού λάβει τεχνικές συμβουλές από την ΕΑΚΑΑ, επανεξετάζει την κατάσταση στην αγορά αξιολογήσεων πιστοληπτικής ικανότητας για ► **M5** μέσα τιτλοποίησης ◀, και ιδίως στην αγορά αξιολογήσεων πιστοληπτικής ικανότητας για επανατιτλοποιήσεις. Μετά από αυτήν την επανεξέταση, η Επιτροπή, έως την 1η Ιουλίου 2016, υποβάλλει στο Ευρωπαϊκό Κοινοβούλιο και στο Συμβούλιο έκθεση, συνοδευόμενη ενδεχομένως από νομοθετική πρόταση, η οποία εξετάζει ειδικότερα:

- α) τη διαθεσιμότητα επαρκών δυνατοτήτων επιλογής προς συμμόρφωση με τις απαιτήσεις των άρθρων 6β και 8γ·
- β) κατά πόσον είναι σκόπιμο να μειωθεί ή να επεκταθεί η μέγιστη διάρκεια της συμβατικής σχέσης που αναφέρεται στο άρθρο 6β παράγραφος 1 και η ελάχιστη περίοδος πριν από την οποία ο οργανισμός αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας μπορεί να συνάψει εκ νέου σύμβαση με έναν εκδότη ή ένα σχετιζόμενο με αυτόν τρίτο μέρος για την έκδοση αξιολογήσεων πιστοληπτικής ικανότητας για επανατιτλοποιήσεις, όπως αναφέρεται στο άρθρο 6β παράγραφος 3·
- γ) κατά πόσον είναι σκόπιμο να τροποποιηθεί η εξαίρεση που αναφέρεται στο άρθρο 6β παράγραφος 2 δεύτερο εδάφιο.

▼ M3

5. Η Επιτροπή, αφού λάβει τεχνικές συμβουλές από την ΕΑΚΑΑ, επανεξετάζει την κατάσταση στην αγορά αξιολογήσεων πιστοληπτικής ικανότητας. Μετά από αυτήν την επανεξέταση, η Επιτροπή, έως την 1η Ιανουαρίου 2016, υποβάλλει έκθεση στο Ευρωπαϊκό Κοινοβούλιο και στο Συμβούλιο, συνοδευόμενη ενδεχομένως από νομοθετική πρόταση, η οποία εξετάζει ειδικότερα:

- α) κατά πόσον υπάρχει ανάγκη να επεκταθεί το πεδίο εφαρμογής των υποχρεώσεων που αναφέρεται στο άρθρο 8β, ώστε να συμπεριλάβει οποιαδήποτε άλλα χρηματοπιστωτικά προϊόντα·
- β) κατά πόσον οι απαιτήσεις που αναφέρονται στα άρθρα 6, 6α και 7 μετρίασαν επαρκώς τις συγκρούσεις συμφερόντων·
- γ) κατά πόσον το πεδίο του μηχανισμού εναλλαγής που αναφέρεται στο άρθρο 6β θα πρέπει να επεκταθεί σε άλλες κατηγορίες περιουσιακών στοιχείων, και κατά πόσον είναι σκόπιμο να ισχύσουν διαφορετικές διάρκειες περιόδων στις διάφορες κατηγορίες περιουσιακών στοιχείων·
- δ) κατά πόσον ενδείκνυται να υπάρχουν εναλλακτικά μοντέλα αμοιβών·
- ε) κατά πόσον υπάρχει ανάγκη να εφαρμοσθούν άλλα μέτρα προς ενίσχυση του ανταγωνισμού στην αγορά αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας·
- στ) κατά πόσον συνιστώνται πρόσθετες πρωτοβουλίες για την προώθηση του ανταγωνισμού στην αγορά αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας, λαμβανομένων υπόψη των εξελίξεων όσον αφορά τη διάρθρωση του κλάδου·
- ζ) κατά πόσον υπάρχει ανάγκη να προταθούν μέτρα για τη διόρθωση της συμβατικής υπέρμετρης στήριξης στις αξιολογήσεις πιστοληπτικής ικανότητας·
- η) τα επίπεδα συγκέντρωσης της αγοράς, τους κινδύνους που προκύπτουν από την υψηλή συγκέντρωση και τις επιπτώσεις στη συνολική σταθερότητα του χρηματοπιστωτικού τομέα.

6. Η Επιτροπή ενημερώνει τουλάχιστον ετησίως το Ευρωπαϊκό Κοινοβούλιο και το Συμβούλιο σχετικά με οιαδήποτε νέα απόφαση ισοδυναμίας του άρθρου 5 παράγραφος 6 ληφθείσα κατά την περίοδο που καλύπτει η έκθεση.

*Άρθρο 39α***Προσωπικό και πόροι της ΕΑΚΑΑ**

Έως τις 21 Ιουνίου 2014, η ΕΑΚΑΑ προβαίνει σε αποτίμηση των αναγκών σε προσωπικό και πόρους τις οποίες συνεπάγεται η ανάληψη των εξουσιών και καθηκόντων της δυνάμει του παρόντος κανονισμού, και υποβάλλει έκθεση στο Ευρωπαϊκό Κοινοβούλιο, στο Συμβούλιο και στην Επιτροπή.

▼ M3

*Άρθρο 39β***Υποχρεώσεις υποβολής εκθέσεων**

1. Έως την 31η Δεκεμβρίου 2015, η Επιτροπή υποβάλλει έκθεση στο Ευρωπαϊκό Κοινοβούλιο και στο Συμβούλιο επί των εξής:

- α) τις ενέργειες που αναλήφθηκαν όσον αφορά τη διαγραφή των αναφορών σε αξιολογήσεις πιστοληπτικής ικανότητας που ενεργοποιούν ή είναι δυνατόν να ενεργοποιήσουν αποκλειστική ή μηχανιστική στήριξη σε αυτές, και
- β) τα εναλλακτικά μέσα που θα παρείχαν τη δυνατότητα στους επενδυτές να προβαίνουν οι ίδιοι σε αξιολόγηση πιστοληπτικού κινδύνου των εκδοτών και των χρηματοπιστωτικών μέσων,

προκειμένου να διαγραφούν όλες οι αναφορές στις αξιολογήσεις πιστοληπτικής ικανότητας στο ενωσιακό δίκαιο, για κανονιστικούς σκοπούς, έως την 1η Ιανουαρίου 2020, με την επιφύλαξη του προσδιορισμού και της εφαρμογής κατάλληλων εναλλακτικών. Η ΕΑΚΑΑ παρέχει τεχνικές συμβουλές προς την Επιτροπή στο πλαίσιο της παρούσας παραγράφου.

2. Λαμβάνοντας υπόψη την κατάσταση στην αγορά, η Επιτροπή υποβάλλει, έως την 31η Δεκεμβρίου 2014, στο Ευρωπαϊκό Κοινοβούλιο και στο Συμβούλιο έκθεση σχετικά με τη σκοπιμότητα της ανάπτυξης μιας ευρωπαϊκής αξιολόγησης φερεγγυότητας για το δημόσιο χρέος.

Λαμβάνοντας υπόψη τα πορίσματα της έκθεσης που αναφέρεται στο πρώτο εδάφιο καθώς και την κατάσταση στην αγορά, η Επιτροπή υποβάλλει, έως την 31η Δεκεμβρίου 2016, στο Ευρωπαϊκό Κοινοβούλιο και στο Συμβούλιο έκθεση σχετικά με τη σκοπιμότητα και την εφικτότητα της στήριξης Ευρωπαϊκού Οργανισμού Αξιολόγησης Πιστοληπτικής Ικανότητας, με έργο την αξιολόγηση της φερεγγυότητας του δημόσιου χρέους των κρατών μελών, και/ή Ευρωπαϊκού Ιδρύματος Αξιολόγησης Πιστοληπτικής Ικανότητας για όλες τις άλλες αξιολογήσεις πιστοληπτικής ικανότητας.

3. Έως τις 31 Δεκεμβρίου 2013, η Επιτροπή υποβάλλει στο Ευρωπαϊκό Κοινοβούλιο και στο Συμβούλιο έκθεση για την εφικτότητα ενός δικτύου μικρότερων οργανισμών αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας προκειμένου να αυξηθεί ο ανταγωνισμός στην αγορά. Η έκθεση αυτή αξιολογεί τη δυνατότητα χρηματοδοτικής και μη χρηματοδοτικής ενίσχυσης, για τη σύσταση ενός τέτοιου δικτύου, λαμβάνοντας υπόψη την πιθανή σύγκρουση συμφερόντων που ανακύπτει από αυτή τη δημόσια χρηματοδότηση. Βάσει των πορισμάτων της εν λόγω έκθεσης και μετά την παροχή τεχνικών συμβουλών από την ΕΑΚΑΑ, η Επιτροπή μπορεί να επανεκτιμά και να εισηγηθεί την τροποποίηση του άρθρου 8δ.

▼ B

*ΚΕΦΑΛΑΙΟ II***Μεταβατικές και τελικές διατάξεις***Άρθρο 40***Μεταβατική διάταξη**

Οι οργανισμοί αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας που δραστηριοποιούνται στην Κοινότητα πριν από τις 7 Ιουλίου 2010 («υφιστάμενοι οργανισμοί αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας») και σκοπεύουν να ζητήσουν την εγγραφή τους σύμφωνα με τον παρόντα κανονισμό λαμβάνουν όλα τα αναγκαία μέτρα με σκοπό τη συμμόρφωση προς τις διατάξεις του παρόντος κανονισμού το αργότερο έως τις 7 Σεπτεμβρίου 2010.

▼B

Οι οργανισμοί αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας υποβάλλουν αίτηση εγγραφής μετά τις 7 Ιουλίου 2010. Οι υφιστάμενοι οργανισμοί αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας υποβάλλουν την αίτηση εγγραφής τους έως τις 7 Σεπτεμβρίου 2010.

▼M1

Οι υπάρχοντες οργανισμοί αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας μπορούν να συνεχίσουν να εκδίδουν αξιολογήσεις πιστοληπτικής ικανότητας, οι οποίες μπορούν να χρησιμοποιούνται για εποπτικούς σκοπούς από τα χρηματοοικονομικά ιδρύματα και τις άλλες οντότητες που αναφέρονται στο άρθρο 4 παράγραφος 1, εκτός εάν απορριφθεί η αίτηση εγγραφής τους. Σε περίπτωση άρνησης εγγραφής, εφαρμόζεται το άρθρο 24 παράγραφοι 4 και 5.

*Άρθρο 40α***Μεταβατικά μέτρα που αφορούν τη ΕΑΚΑΑ**

1. Όλες οι αρμοδιότητες και τα καθήκοντα που σχετίζονται με τη δραστηριότητα εποπτείας και επιβολής στον τομέα των οργανισμών αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας, οι οποίοι ανατέθηκαν στις αρμόδιες αρχές, που είτε ενεργούσαν ως αρμόδιες αρχές του κράτους μέλους καταγωγής είτε όχι, και σε εποπτικά σώματα (σώματα) στις περιπτώσεις που αυτά έχουν συσταθεί, παύουν την 1η Ιουλίου 2011.

Ωστόσο, αίτηση εγγραφής που είχε παραληφθεί από τις αρμόδιες αρχές του κράτους μέλους καταγωγής ή από το αρμόδιο σώμα έως τις 7 Σεπτεμβρίου 2010 δεν μεταβιβάζεται στην ΕΑΚΑΑ και η απόφαση για εγγραφή ή άρνηση της εγγραφής λαμβάνεται από τις εν λόγω αρχές και το σχετικό σώμα.

2. Με την επιφύλαξη του δεύτερου εδαφίου της παραγράφου 1, όλα τα αρχεία και έγγραφα εργασίας που σχετίζονται με τη δραστηριότητα εποπτείας και επιβολής της εφαρμογής στον τομέα των οργανισμών αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας, συμπεριλαμβανομένων οιασδήποτε συνεχιζόμενων εξετάσεων και δράσεων επιβολής, ή τα επικυρωμένα αντίγραφά τους, αναλαμβάνονται από την ΕΑΚΑΑ από την ημερομηνία που αναφέρεται στην παράγραφο 1.

3. Οι αρμόδιες αρχές και τα σώματα που αναφέρονται στην παράγραφο 1 διασφαλίζουν ότι οιαδήποτε υπάρχοντα αρχεία και έγγραφα εργασίας ή τα επικυρωμένα αντίγραφά τους διαβιβάζονται στην ΕΑΚΑΑ, το ταχύτερο δυνατόν, και το αργότερο έως την 1η Ιουλίου 2011. Οι εν λόγω αρμόδιες αρχές και σώματα παρέχουν επίσης όλη την αναγκαία συνδρομή και τις αναγκαίες συμβουλές στην ΕΑΚΑΑ, προκειμένου να διευκολυνθεί η αποτελεσματική και αποδοτική μεταβίβαση και ανάληψη της δραστηριότητας εποπτείας και επιβολής της εφαρμογής στον τομέα των οργανισμών αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας.

4. Η ΕΑΚΑΑ ενεργεί ως ο νόμιμος διάδοχος των αρμόδιων αρχών και σωμάτων που αναφέρονται στην παράγραφο 1 σε οποιαδήποτε διοικητικές ή δικαστικές διαδικασίες απορρέουν από δραστηριότητα εποπτείας και επιβολής που διενεργείται από τις εν λόγω αρμόδιες αρχές και τα σώματα σχετικά με θέματα που εμπίπτουν στον παρόντα κανονισμό.

5. Οιαδήποτε εγγραφή οργανισμού αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας, σύμφωνα με το κεφάλαιο I του τίτλου III, από αρμόδια αρχή που αναφέρεται στην παράγραφο 1 του παρόντος άρθρου εξακολουθεί να ισχύει και μετά τη μεταβίβαση των αρμοδιοτήτων στην ΕΑΚΑΑ.

▼ M1

6. Έως την 1η Ιουλίου 2014 και στο πλαίσιο της διαρκούς εποπτείας από αυτή, η ΕΑΚΑΑ προβαίνει σε τουλάχιστον μία επαλήθευση όλων των οργανισμών αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας οι οποίοι υπόκεινται στις αρμοδιότητες εποπτείας τις οποίες έχει.

▼ B*Άρθρο 41***Έναρξη ισχύος**

Ο παρών κανονισμός αρχίζει να ισχύει την εικοστή ημέρα από τη δημοσίευσή του στην *Επίσημη Εφημερίδα της Ευρωπαϊκής Ένωσης*.

Εφαρμόζεται από την ημερομηνία έναρξης της ισχύος του. Ωστόσο:

- το άρθρο 4 παράγραφος 1 εφαρμόζεται από τις 7 Δεκεμβρίου 2010, και
- το άρθρο 4 παράγραφος 3 στοιχεία στ), ζ) και η) εφαρμόζεται από 7 Ιουλίου 2011.

Ο παρών κανονισμός είναι δεσμευτικός ως προς όλα τα μέρη του και ισχύει άμεσα σε κάθε κράτος μέλος.



ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ Ι

ΑΝΕΞΑΡΤΗΣΙΑ ΚΑΙ ΑΠΟΦΥΓΗ ΣΥΓΚΡΟΥΣΗΣ ΣΥΜΦΕΡΟΝΤΩΝ

Ενότητα Α

Οργανωτικές απαιτήσεις

1. Ο οργανισμός αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας διαθέτει διοικητικό ή εποπτικό συμβούλιο. Η ανώτερη διοίκησή του διασφαλίζει:
 - α) την ανεξαρτησία των δραστηριοτήτων αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας, μεταξύ άλλων από οποιαδήποτε πολιτική επιρροή ή περιορισμό και από οικονομικές πιέσεις·
 - β) τον ορθό εντοπισμό, διαχείριση και κοινοποίηση των συγκρούσεων συμφερόντων·
 - γ) τη συμμόρφωση του οργανισμού αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας προς τις υπόλοιπες απαιτήσεις του παρόντος κανονισμού.
2. Ο οργανισμός αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας είναι οργανωμένος κατά τρόπο ώστε το επιχειρηματικό συμφέρον του να μη μειώνει την ανεξαρτησία και την ακρίβεια των δραστηριοτήτων αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας.

Η ανώτερη διοίκηση ενός οργανισμού αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας πρέπει να έχει καλή φήμη και επαρκείς ικανότητες και εμπειρία, να εξασφαλίζει δε τη χρηστή και συνετή διαχείριση του οργανισμού αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας.

Το ένα τρίτο τουλάχιστον και όχι λιγότερα από δύο μέλη του διοικητικού ή εποπτικού συμβουλίου ενός οργανισμού αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας είναι ανεξάρτητα μέλη που δεν συμμετέχουν στις δραστηριότητες αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας.

Η αμοιβή των ανεξάρτητων μελών του διοικητικού ή εποπτικού συμβουλίου δεν εξαρτάται από την επιχειρηματική απόδοση του οργανισμού αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας και ορίζεται έτσι ώστε να εξασφαλίζει την ανεξαρτησία της κρίσης τους. Η θητεία των ανεξάρτητων μελών του διοικητικού ή εποπτικού συμβουλίου είναι προκαθορισμένης διάρκειας, δεν υπερβαίνει τα πέντε έτη και δεν δύναται να ανανεωθεί. Η καθαίρεση των ανεξάρτητων μελών του διοικητικού ή εποπτικού συμβουλίου λαμβάνει χώρα μόνο σε περίπτωση επαγγελματικού παραπτώματος ή ανεπαρκούς επαγγελματικής απόδοσης.

Η πλειονότητα των μελών του διοικητικού ή εποπτικού συμβουλίου, περιλαμβανομένων των ανεξάρτητων μελών του, πρέπει να διαθέτει επαρκή εμπειρία στις χρηματοπιστωτικές υπηρεσίες. Εφόσον ο οργανισμός αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας εκδίδει αξιολογήσεις πιστοληπτικής ικανότητας για ►**M5** μέσα τιτλοποίησης ◀, τουλάχιστον ένα ανεξάρτητο μέλος και άλλο ένα μέλος του συμβουλίου διαθέτει σε βάθος γνώση και εμπειρία υψηλού επιπέδου όσον αφορά τις αγορές ►**M5** μέσων τιτλοποίησης ◀.

Εκτός από τη συλλογική ευθύνη του συμβουλίου, τα ανεξάρτητα μέλη του διοικητικού ή εποπτικού συμβουλίου έχουν το ιδιαίτερο καθήκον να παρακολουθούν:

- α) την ανάπτυξη της πολιτικής στον τομέα της αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας και των μεθοδολογιών που χρησιμοποιεί ο οργανισμός αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας στις δραστηριότητες αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας·
- β) την αποτελεσματικότητα του εσωτερικού συστήματος ποιοτικού ελέγχου του οργανισμού αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας σε σχέση με τις δραστηριότητες αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας·

▼B

- γ) την αποτελεσματικότητα των θεσπιζόμενων μέτρων και διαδικασιών, ώστε να διασφαλίζεται ότι τυχόν συγκρούσεις συμφερόντων εντοπίζονται, εξαλείφονται ή αποτελούν αντικείμενο διαχείρισης και κοινοποίησης και
- δ) τις διεργασίες συμμόρφωσης και διακυβέρνησης, συμπεριλαμβανομένης της αποτελεσματικής άσκησης του καθήκοντος επανεξέτασης, όπως περιγράφεται στο σημείο 9 της παρούσας ενότητας.

▼M1

Οι γνωμοδοτήσεις των ανεξάρτητων μελών του διοικητικού ή εποπτικού συμβουλίου σχετικά με τα θέματα που αναφέρονται στα στοιχεία α) έως δ) παρουσιάζονται περιοδικά στο συμβούλιο και τίθενται στη διάθεση της ΕΑΚΑΑ, κατ' αίτησή της.

▼B

3. Ο οργανισμός αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας θεσπίζει κατάλληλες πολιτικές και διαδικασίες που διασφαλίζουν τη συμμόρφωσή του προς τις υποχρεώσεις που υπέχει δυνάμει του παρόντος κανονισμού.
4. Ο οργανισμός αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας διαθέτει υγιείς διοικητικές και λογιστικές διαδικασίες, μηχανισμούς εσωτερικού ελέγχου, αποτελεσματικές διαδικασίες αξιολόγησης κινδύνων καθώς και αποτελεσματικές ρυθμίσεις ελέγχου και προστασίας των συστημάτων επεξεργασίας πληροφοριών.

Οι ως άνω μηχανισμοί εσωτερικού ελέγχου σχεδιάζονται ώστε να εξασφαλισθεί η συμμόρφωση προς τις αποφάσεις και τις διαδικασίες σε όλα τα επίπεδα του οργανισμού αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας.

Ο οργανισμός αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας εφαρμόζει και διατηρεί διαδικασίες λήψης αποφάσεων και οργανωτική διάρθρωση που προσδιορίζει σαφώς και με τεκμηριωμένο τρόπο τις ιεραρχικές σχέσεις και την κατανομή καθηκόντων και αρμοδιοτήτων.

5. Ο οργανισμός αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας καθιερώνει και διατηρεί μόνιμη και αποτελεσματική υπηρεσία συμμόρφωσης, η οποία λειτουργεί ανεξάρτητα. Η υπηρεσία συμμόρφωσης παρακολουθεί και υποβάλλει εκθέσεις σχετικά με τη συμμόρφωση του οργανισμού αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας και των εργαζομένων του προς τις υποχρεώσεις του οργανισμού αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας δυνάμει του παρόντος κανονισμού. Η υπηρεσία συμμόρφωσης έχει τις ακόλουθες ευθύνες:

- α) παρακολούθηση και τακτική αξιολόγηση της καταλληλότητας και της αποτελεσματικότητας των μέτρων και διαδικασιών που θεσπίζονται σύμφωνα με το σημείο 3 καθώς και των ενεργειών που αναλαμβάνονται για την αντιμετώπιση ενδεχόμενων αδυναμιών στη συμμόρφωση του οργανισμού αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας προς τις υποχρεώσεις του·
- β) παροχή συμβουλών και συνδρομής στα στελέχη, τους αναλυτές αξιολογήσεων, τους εργαζομένους καθώς και σε οποιοδήποτε άλλο φυσικό πρόσωπο οι υπηρεσίες του οποίου τίθενται στη διάθεση ή υπό τον έλεγχο του οργανισμού αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας ή σε κάθε πρόσωπο που συνδέεται μαζί του μέσω ελέγχου, άμεσα ή έμμεσα, εφόσον τα πρόσωπα αυτά είναι υπεύθυνα για την εκτέλεση δραστηριοτήτων αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας σύμφωνα με τις υποχρεώσεις που υπέχει ο οργανισμός αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας δυνάμει του παρόντος κανονισμού.

6. Προκειμένου να καταστεί δυνατή η απρόσκοπτη και ανεξάρτητη λειτουργία της υπηρεσίας συμμόρφωσης, ο οργανισμός αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας διασφαλίζει ότι πληρούνται οι ακόλουθες προϋποθέσεις:

- α) η υπηρεσία συμμόρφωσης διαθέτει την απαραίτητη εξουσία, πόρους και εμπειρογνομosύνη καθώς και πρόσβαση σε όλες τις σχετικές πληροφορίες·

▼B

β) ορίζεται υπεύθυνος συμμόρφωσης που θα φέρει την ευθύνη για την υπηρεσία συμμόρφωσης και για την υποβολή οποιασδήποτε σχετικής έκθεσης σύμφωνα με το σημείο 3·

γ) τα στελέχη, οι αναλυτές αξιολογήσεων, οι εργαζόμενοι καθώς και οποιοδήποτε άλλο φυσικό πρόσωπο οι υπηρεσίες του οποίου τίθενται στη διάθεση ή υπό τον έλεγχο του οργανισμού αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας ή κάθε πρόσωπο που συνδέεται μαζί του μέσω ελέγχου, άμεσα ή έμμεσα, εφόσον συμμετέχουν στη λειτουργία της υπηρεσίας συμμόρφωσης, δεν συμμετέχουν στις δραστηριότητες αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας τις οποίες παρακολουθούν·

δ) Η αμοιβή του υπευθύνου της υπηρεσίας συμμόρφωσης δεν εξαρτάται από την επιχειρηματική επίδοση του οργανισμού αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας και ορίζεται έτσι ώστε να εξασφαλίζει την ανεξαρτησία της κρίσης του.

Ο υπεύθυνος συμμόρφωσης εξασφαλίζει ότι οιοσδήποτε συγκρούσεις συμφερόντων των προσώπων που τίθενται στη διάθεση της υπηρεσίας συμμόρφωσης εντοπίζονται και εξαλείφονται.

Ο υπεύθυνος συμμόρφωσης υποβάλλει τακτικά εκθέσεις σχετικά με την άσκηση των καθηκόντων του στην ανώτερη διοίκηση και τα ανεξάρτητα μέλη του διοικητικού και εποπτικού συμβουλίου.

7. Ο οργανισμός αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας θεσπίζει κατάλληλες και αποτελεσματικές οργανωτικές και διοικητικές ρυθμίσεις για την πρόληψη, τον εντοπισμό, την εξάλειψη ή τη διαχείριση και την κοινοποίηση τυχόν συγκρούσεων συμφερόντων που αναφέρονται στο σημείο 1 της ενότητας Β. Μερικά για την τήρηση αρχείου όλων των σοβαρών απειλών κατά της ανεξαρτησίας των οργανισμών αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας, μεταξύ άλλων όσον αφορά τους κανόνες για τους αναλυτές αξιολογήσεων που αναφέρονται στην ενότητα Γ, καθώς και των μέτρων προστασίας που εφαρμόζονται για να μετριαστούν αυτές οι απειλές.

8. Ο οργανισμός αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας χρησιμοποιεί κατάλληλα συστήματα, πόρους και διαδικασίες για να διασφαλίζει τη συνέχεια και την κανονικότητα στην εκτέλεση των δραστηριοτήτων αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας.

9. Ο οργανισμός αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας θεσπίζει υπηρεσία επανεξέτασης στο πλαίσιο της οποίας θα διεξάγεται περιοδική επανεξέταση των μεθοδολογιών του, των μοντέλων και βασικών παραδοχών αξιολόγησης όπως μαθηματικές παραδοχές ή παραδοχές συσχετίσεως και οιοδήποτε σημαντικών αλλαγών ή τροποποιήσεων τους καθώς και της καταλληλότητας των εν λόγω μεθοδολογιών, μοντέλων και βασικών παραδοχών αξιολόγησης στην περίπτωση χρήσης τους ή προτεινόμενης χρήσης τους για την αξιολόγηση νέων χρηματοπιστωτικών μέσων.

Αυτή η υπηρεσία επανεξέτασης πρέπει να είναι ανεξάρτητο από τα επιχειρηματικά καθήκοντα που περιλαμβάνουν τις δραστηριότητες αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας και τα στελέχη που το αναλαμβάνουν πρέπει να υποβάλλουν εκθέσεις στα μέλη του διοικητικού ή εποπτικού συμβουλίου σύμφωνα με το σημείο 2 της παρούσας ενότητας.

10. Ο οργανισμός αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας παρακολουθεί και αξιολογεί την επάρκεια και αποτελεσματικότητα των συστημάτων του, των εσωτερικών μηχανισμών ελέγχου και των ρυθμίσεων που θεσπίζονται σύμφωνα με τον παρόντα κανονισμό, λαμβάνει δε τα κατάλληλα μέτρα για να αντιμετωπίσει τυχόν ελλείψεις.

▼ B**Ενότητα Β****Επιχειρησιακές απαιτήσεις****▼ M3**

1. Ο οργανισμός αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας εντοπίζει, εξαλείφει ή διαχειρίζεται και κοινοποιεί ρητά και ευδιάκριτα οποιεσδήποτε υπάρχουσες ή ενδεχόμενες συγκρούσεις συμφερόντων που είναι δυνατόν να επηρεάσουν τις αναλύσεις και την κρίση των αναλυτών αξιολογήσεων, των εργαζομένων του, καθώς και οιαδήποτε άλλων φυσικών προσώπων οι υπηρεσίες των οποίων τίθενται στη διάθεση ή υπό τον έλεγχο του οργανισμού αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας, συμμετέχουν δε άμεσα στις δραστηριότητες των αξιολογήσεων πιστοληπτικής ικανότητας, και των προσώπων που εγκρίνουν τις αξιολογήσεις πιστοληπτικής ικανότητας και τις προοπτικές αξιολόγησης.

▼ B

2. Ο οργανισμός αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας κοινοποιεί δημοσίως τα ονόματα των αξιολογούμενων οντοτήτων ή των σχετιζόμενων με αυτές τρίτων από τους οποίους εισπράττει περισσότερο από το 5 % των ετήσιων εσόδων του.

▼ M3

3. Ο οργανισμός αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας δεν εκδίδει αξιολόγηση ή προοπτική αξιολόγησης σε καμία από τις ακόλουθες περιπτώσεις, ή, στην περίπτωση υπάρχουσας αξιολόγησης ή προοπτικής αξιολόγησης, κοινολογεί αμέσως ότι η αξιολόγηση πιστοληπτικής ικανότητας ή η προοπτική αξιολόγησης ενδέχεται να επηρεάζεται, στις ακόλουθες περιπτώσεις:

▼ B

- α) ο οργανισμός αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας ή τα πρόσωπα που αναφέρονται στο σημείο 1, κατέχουν άμεσα ή έμμεσα χρηματοπιστωτικά μέσα της αξιολογούμενης οντότητας ή οποιουδήποτε σχετιζόμενου με αυτήν τρίτου ή έχει κάποιο άλλο άμεσο ή έμμεσο ιδιοκτησιακό συμφέρον στην εν λόγω οντότητα ή τρίτο, με εξαίρεση τα μερίδια σε προγράμματα διαφοροποιημένων συλλογικών επενδύσεων ή τα κεφάλαια υπό διαχείριση, συμπεριλαμβανομένων των συνταξιοδοτικών ταμείων και των ασφαλίσεων ζωής·

▼ M3

- αα) μέτοχος ή μέλος ενός οργανισμού αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας που κατέχει 10 % ή περισσότερο είτε του κεφαλαίου είτε των δικαιωμάτων ψήφου του εν λόγω οργανισμού αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας, ή είναι με άλλο τρόπο σε θέση να ασκεί σημαντική επιρροή στις επιχειρηματικές δραστηριότητες του οργανισμού αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας, κατέχει το 10 % ή περισσότερο είτε του κεφαλαίου είτε των δικαιωμάτων ψήφου της αξιολογούμενης οντότητας, ή ενός σχετιζόμενου με αυτήν τρίτου ή κάθε άλλου ιδιοκτησιακού συμφέροντος στην εν λόγω αξιολογούμενη οντότητα ή τρίτο, με εξαίρεση τα μερίδια σε προγράμματα διαφοροποιημένων συλλογικών επενδύσεων, συμπεριλαμβανομένων των κεφαλαίων υπό διαχείριση, όπως συνταξιοδοτικά ταμεία ή ασφαλίσεις ζωής, τα οποία δεν του δίνουν τη δυνατότητα να ασκεί σημαντική επιρροή στις επιχειρηματικές δραστηριότητες του προγράμματος·

▼ B

- β) η αξιολόγηση πιστοληπτικής ικανότητας εκδίδεται για μια αξιολογούμενη οντότητα ή οποιονδήποτε σχετιζόμενο με αυτήν τρίτο που συνδέεται με τον οργανισμό αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας μέσω ελέγχου, άμεσα ή έμμεσα·

▼ M3

- βα) η αξιολόγηση πιστοληπτικής ικανότητας εκδίδεται σε σχέση με μια αξιολογούμενη οντότητα ή έναν σχετιζόμενο με αυτήν τρίτο που κατέχει το 10 % ή περισσότερο είτε του κεφαλαίου είτε των δικαιωμάτων ψήφου του εν λόγω οργανισμού αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας·

▼ B

- γ) πρόσωπο κατά το στοιχείο 1 συμμετέχει στα διοικητικά ή εποπτικά συμβούλια της αξιολογούμενης οντότητας ή οποιουδήποτε σχετικού τρίτου· ή

▼ M3

γα) μέτοχος ή μέλος οργανισμού αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας που κατέχει 10 % ή περισσότερο είτε του κεφαλαίου είτε των δικαιωμάτων ψήφου του εν λόγω οργανισμού αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας, ή είναι με άλλο τρόπο σε θέση να ασκεί σημαντική επιρροή στις επιχειρηματικές δραστηριότητες του οργανισμού αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας, είναι μέλος του διοικητικού ή εποπτικού συμβουλίου της αξιολογούμενης οντότητας ή ενός σχετιζόμενου με αυτήν τρίτου·

▼ B

δ) αναλυτής αξιολογήσεων που συμμετείχε στις εργασίες αξιολόγησης ή άτομο που εγκρίνει τις αξιολογήσεις είχε οιαδήποτε άλλη σχέση με την αξιολογούμενη οντότητα ή οιονδήποτε σχετιζόμενο με αυτήν τρίτον, η οποία μπορεί δυνητικά να προκαλέσει σύγκρουση συμφερόντων.

▼ M3

Ο οργανισμός αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας εκτιμά επίσης αμέσως μήπως υπάρχουν λόγοι για επαναξιολόγηση ή απόσυρση της υπάρχουσας αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας ή προοπτικής αξιολόγησης.

3α. Ο οργανισμός αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας κοινολογεί κατά πόσον μια υπάρχουσα αξιολόγηση πιστοληπτικής ικανότητας ή προοπτική αξιολόγησης επηρεάζεται ενδεχομένως από εκάτερο των εξής:

α) μέτοχος ή μέλος οργανισμού αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας που κατέχει το 5 % ή περισσότερο είτε του κεφαλαίου είτε των δικαιωμάτων ψήφου του εν λόγω οργανισμού αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας, ή είναι με άλλο τρόπο σε θέση να ασκεί σημαντική επιρροή στις επιχειρηματικές δραστηριότητες του οργανισμού αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας, κατέχει το 5 % ή περισσότερο είτε του κεφαλαίου είτε των δικαιωμάτων ψήφου της αξιολογούμενης οντότητας, ή του σχετιζόμενου με αυτήν τρίτου ή κάθε άλλου ιδιοκτησιακού συμφέροντος στην εν λόγω αξιολογούμενη οντότητα ή τρίτο. Εξαιρούνται τα μερίδια σε προγράμματα διαφοροποιημένων συλλογικών επενδύσεων, συμπεριλαμβανομένων των κεφαλαίων υπό διαχείριση, όπως συνταξιοδοτικά ταμεία ή ασφαλίσεις ζωής, τα οποία δεν του δίνουν τη δυνατότητα να ασκεί σημαντική επιρροή στις επιχειρηματικές δραστηριότητες του προγράμματος·

β) μέτοχος ή μέλος οργανισμού αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας που κατέχει 5 % ή περισσότερο είτε του κεφαλαίου είτε των δικαιωμάτων ψήφου του εν λόγω οργανισμού αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας, ή είναι με άλλο τρόπο σε θέση να ασκεί σημαντική επιρροή στις επιχειρηματικές δραστηριότητες του οργανισμού αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας, είναι μέλος του διοικητικού ή εποπτικού συμβουλίου της αξιολογούμενης οντότητας ή σχετιζόμενου με αυτήν τρίτου.

3β. Υπό την προϋπόθεση ότι ο οργανισμός αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας γνωρίζει ή θα έπρεπε να γνωρίζει τη σχετική πληροφορία, οι υποχρεώσεις του σημείου 3α), β) και γα) και του σημείου 3α σχετίζονται επίσης με:

α) τους έμμεσους μετόχους, που καλύπτονται από το άρθρο 10 της οδηγίας 2004/109/EK, και

β) τις εταιρείες που ασκούν έλεγχο ή δεσπόζουσα επιρροή, άμεσα ή έμμεσα, στον οργανισμό αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας, και που καλύπτονται από το άρθρο 10 της οδηγίας 2004/109/EK.

3γ. Ο οργανισμός αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας διασφαλίζει ότι η αμοιβή που χρεώνεται στους πελάτες του για την παροχή υπηρεσιών αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας και βοηθητικών υπηρεσιών δεν εισάγουν διακρίσεις και βασίζονται στο πραγματικό κόστος. Τα τέλη που χρεώνονται για τις υπηρεσίες αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας δεν εξαρτώνται από το επίπεδο της αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας που εκδίδεται από τον οργανισμό αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας ή από οποιονδήποτε άλλο αποτέλεσμα ή έκβαση της εκτελούμενης εργασίας.

▼ M3

4. Ο οργανισμός αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας, ή οιοδήποτε πρόσωπο που κατέχει, άμεσα ή έμμεσα, τουλάχιστον το 5 % είτε του κεφαλαίου ή των δικαιωμάτων ψήφου του οργανισμού αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας ή είναι με άλλο τρόπο σε θέση να ασκήσει σημαντική επιρροή στις επιχειρηματικές δραστηριότητες του οργανισμού αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας δεν παρέχει συμβουλευτικές υπηρεσίες στην αξιολογούμενη οντότητα ή στον σχετιζόμενο με αυτήν τρίτο σχετικά με την εταιρική ή νομική δομή, το ενεργητικό, το παθητικό ή τις δραστηριότητες της εν λόγω αξιολογούμενης οντότητας ή του σχετιζόμενου με αυτήν τρίτου.

▼ B

Ο οργανισμός αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας μπορεί να παρέχει άλλες υπηρεσίες εκτός της έκδοσης των αξιολογήσεων (εφεξής «συναφείς υπηρεσίες»). Οι συναφείς υπηρεσίες δεν αποτελούν μέρος των δραστηριοτήτων αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας· περιλαμβάνουν προβλέψεις της αγοράς, εκτιμήσεις οικονομικών τάσεων, αναλύσεις τιμών και άλλες αναλύσεις γενικών δεδομένων καθώς και σχετικές υπηρεσίες διανομής.

Ο οργανισμός αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας εξασφαλίζει ότι η παροχή των συναφών υπηρεσιών δεν δημιουργεί σύγκρουση συμφερόντων με τις δραστηριότητές του που αφορούν τις αξιολογήσεις πιστοληπτικής ικανότητας και στις τελικές εκθέσεις αξιολόγησης γνωστοποιεί τις συναφείς υπηρεσίες που παρασχέθηκαν στην αξιολογούμενη οντότητα ή σε σχετιζόμενους με αυτήν τρίτους.

5. Ο οργανισμός αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας διασφαλίζει ότι οι αναλυτές αξιολόγησης ή τα πρόσωπα που εγκρίνουν τις αξιολογήσεις δεν υποβάλλουν προτάσεις ή συστάσεις, επίσημα ή ανεπίσημα, σχετικά με το σχεδιασμό των ► **M5** μέσω των τιτλοποίησης ◄ για τα οποία ο οργανισμός αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας αναμένεται να εκδώσει αξιολόγηση.
6. Ο οργανισμός αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας σχεδιάζει τους διαύλους υποβολής εκθέσεων και επικοινωνίας κατά τρόπο ώστε να διασφαλίζει την ανεξαρτησία των προσώπων που αναφέρονται στο σημείο 1 από τις υπόλοιπες δραστηριότητες του οργανισμού αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας που εκτελούνται υπό εμπορικούς όρους.
7. Ένας οργανισμός αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας μεριμνά ώστε να τηρούνται τα δέοντα αρχεία και, εφόσον χρειάζεται, ιστορικό ελέγχων των δραστηριοτήτων του αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας. Στα ως άνω αρχεία περιλαμβάνονται:

▼ M3

- α) για κάθε απόφαση αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας και προοπτικής αξιολόγησης, η ταυτότητα των αναλυτών αξιολόγησης που συμμετέχουν στον προσδιορισμό της αξιολόγησης ή της προοπτικής αξιολόγησης, η ταυτότητα των ατόμων που έχουν εγκρίνει την αξιολόγηση ή την προοπτική αξιολόγησης, πληροφορίες περί του εάν η αξιολόγηση ήταν ζητηθείσα ή μη ζητηθείσα και την ημερομηνία κατά την οποία ανελήφθη η δράση της αξιολόγησης·

▼ B

- β) οι εγγραφές που σχετίζονται με τις αμοιβές που ελήφθησαν από οιαδήποτε αξιολογούμενη οντότητα ή σχετιζόμενους με αυτήν τρίτους ή από οιονδήποτε χρήστη των αξιολογήσεων·
- γ) οι εγγραφές για έκαστο εγγεγραμμένο χρήστη των αξιολογήσεων πιστοληπτικής ικανότητας ή σχετιζομένων με αυτές υπηρεσιών·

▼ M3

- δ) οι καταγραφές που τεκμηριώνουν τις καθιερωμένες διαδικασίες και μεθοδολογίες αξιολόγησης που χρησιμοποιεί ο οργανισμός αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας για να προσδιορίσει τις αξιολογήσεις πιστοληπτικής ικανότητας και τις προοπτικές αξιολόγησης·
- ε) οι καταγραφές και φάκελοι για εσωτερική χρήση, συμπεριλαμβανομένων μη δημοσίων πληροφοριών και εγγράφων εργασίας, που χρησιμοποιήθηκαν ως βάση για οιαδήποτε απόφαση αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας και προοπτικής αξιολόγησης έχει ληφθεί·

▼B

- στ) εκθέσεις ανάλυσης πιστοληπτικής ικανότητας, εκθέσεις αποτίμησης πιστοληπτικής ικανότητας και εκθέσεις ιδιωτικής αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας και εσωτερικές καταγραφές, συμπεριλαμβανομένων μη δημοσίων πληροφοριών και εγγράφων εργασίας, που χρησιμοποιήθηκαν ως βάση των γνώμων που εκφράζονται στις εν λόγω εκθέσεις·
- ζ) καταγραφές των διαδικασιών και των μέτρων που εφαρμόζει ο οργανισμός αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας για να συμμορφούται προς τον παρόντα κανονισμό και
- η) αντίγραφα των εσωτερικών και εξωτερικών επικοινωνιών, περιλαμβανομένων των ηλεκτρονικών, που ελήφθησαν και εστάλησαν από τον οργανισμό αξιολόγησης και τους υπαλλήλους του, οι οποίες σχετίζονται δραστηριότητες αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας.

▼M1

8. Τα αρχεία και το ιστορικό ελέγχων που αναφέρονται στο σημείο 7 φυλάσσονται στους χώρους όπου εδρεύει ο εγγεγραμμένος οργανισμός αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας επί πέντε έτη τουλάχιστον και τίθενται στη διάθεση της ΕΑΚΑΑ, κατ' αίτησή της.

▼B

Σε περίπτωση απόσυρσης της εγγραφής του οργανισμού αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας, τα αρχεία φυλάσσονται επί πρόσθετο χρονικό διάστημα τουλάχιστον τριών ετών.

9. Τα αρχεία που περιγράφουν τα αντίστοιχα δικαιώματα και υποχρεώσεις του οργανισμού αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας και της αξιολογούμενης οντότητας ή των σχετιζόμενων με αυτήν τρίτων, στο πλαίσιο συμφωνίας παροχής υπηρεσιών αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας, φυλάσσονται τουλάχιστον όσο διαρκεί η σχέση με την εν λόγω αξιολογούμενη οντότητα ή τον σχετιζόμενο με αυτήν τρίτο.

Ενότητα Γ

Κανόνες σχετικά με τους αναλυτές αξιολογήσεων και τα άλλα πρόσωπα που συμμετέχουν άμεσα στις δραστηριότητες αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας

1. Οι αναλυτές των αξιολογήσεων και οι εργαζόμενοι στον οργανισμό αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας καθώς και οιαδήποτε άλλα φυσικά πρόσωπα οι υπηρεσίες των οποίων τίθενται στη διάθεση ή υπό τον έλεγχο του οργανισμού αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας και τα οποία συμμετέχουν άμεσα στις δραστηριότητες αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας καθώς και τα πρόσωπα που σχετίζονται στενά με όλους τους ανωτέρω, κατά την έννοια του άρθρου 1 παράγραφος 2 της οδηγίας 2004/72/EK ⁽¹⁾, δεν αγοράζουν ούτε πωλούν ούτε συμμετέχουν σε συναλλαγές σχετικά με οποιοδήποτε χρηματοπιστωτικό μέσο το οποίο εκδίδει, εγγυάται ή κατ' άλλον τρόπο προωθεί οποιαδήποτε αξιολογούμενη οντότητα στο πλαίσιο της κύριας αναλυτικής αρμοδιότητας των εν λόγω προσώπων, με εξαίρεση τα μερίδια σε προγράμματα διαφοροποιημένων συλλογικών επενδύσεων ή τα κεφάλαια υπό διαχείριση, περιλαμβανομένων των συνταξιοδοτικών ταμείων και των ασφαλίσεων ζωής.

▼M3

2. Κανένα πρόσωπο αναφερόμενο στο σημείο 1 δεν συμμετέχει ούτε επηρεάζει κατ' άλλον τρόπο τον καθορισμό μιας αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας ή προοπτικής αξιολόγησης οποιασδήποτε συγκεκριμένης αξιολογούμενης οντότητας, εάν το εν λόγω πρόσωπο:

▼B

- α) κατέχει χρηματοπιστωτικά μέσα της αξιολογούμενης οντότητας, με εξαίρεση τα μερίδια σε προγράμματα διαφοροποιημένων συλλογικών επενδύσεων·

⁽¹⁾ Οδηγία 2004/72/EK της Επιτροπής, της 29ης Απριλίου 2004, για την εφαρμογή της οδηγίας 2003/6/EK του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου όσον αφορά τις αποδεκτές πρακτικές της αγοράς, τον ορισμό των εμπιστευτικών πληροφοριών για παράγωγα μέσα εμπορευμάτων, την κατάρτιση καταλόγων κατόχων εμπιστευτικών πληροφοριών, τη γνωστοποίηση των συναλλαγών προσώπων που ασκούν διευθυντικά καθήκοντα και τη γνωστοποίηση ύποπτων συναλλαγών (ΕΕ L 162 της 30.4.2004, σ. 70).

▼ B

- β) κατέχει χρηματοπιστωτικά μέσα οποιασδήποτε οντότητας που σχετίζεται με την αξιολογούμενη οντότητα, η κατοχή των οποίων μπορεί να δημιουργήσει ή να θεωρηθεί γενικά ότι δημιουργεί σύγκρουση συμφερόντων, με εξαίρεση τα μερίδια σε προγράμματα διαφοροποιημένων συλλογικών επενδύσεων·
 - γ) είχε πρόσφατη εργασιακή ή άλλη επαγγελματική σχέση ή οποιαδήποτε άλλη σχέση με την αξιολογούμενη οντότητα που μπορεί να δημιουργήσει ή να θεωρηθεί γενικά ότι δημιουργεί σύγκρουση συμφερόντων.
3. Οι οργανισμοί αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας εξασφαλίζουν ότι τα αναφερόμενα στο σημείο 1 πρόσωπα:

- α) λαμβάνουν όλα τα εύλογα μέτρα για την προστασία των περιουσιακών στοιχείων και των αρχείων του οργανισμού αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας από απάτη, κλοπή ή κατάχρηση, λαμβανομένων υπόψη της φύσης, της κλίμακας και της πολυπλοκότητας των επιχειρηματικών δραστηριοτήτων του καθώς και της φύσης και του φάσματος των δραστηριοτήτων του όσον αφορά την αξιολόγηση πιστοληπτικής ικανότητας·

▼ M3

- β) δεν κοινοποιούν καμία πληροφορία σχετικά με τις αξιολογήσεις ή τις πιθανές μελλοντικές αξιολογήσεις ή προοπτικές αξιολόγησης του οργανισμού αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας, με εξαίρεση εκείνες που έχουν αποδέκτη την αξιολογούμενη οντότητα ή τον σχετιζόμενο με αυτήν τρίτο·

▼ B

- γ) δεν ανταλλάσσουν πληροφορίες οι οποίες έχουν κοινοποιηθεί εμπιστευτικά στον οργανισμό αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας με αναλυτές αξιολογήσεων και εργαζομένους κάθε προσώπου που συνδέεται με τον οργανισμό μέσω ελέγχου, άμεσα ή έμμεσα, ►C1 καθώς και με οιαδήποτε άλλα φυσικά πρόσωπα ◄ οι υπηρεσίες των οποίων τίθενται στη διάθεση ή υπό τον έλεγχο κάθε προσώπου που συνδέεται με τον οργανισμό μέσω ελέγχου, άμεσα ή έμμεσα, ►C1 και το οποίο δεν συμμετέχει άμεσα στις δραστηριότητες αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας και ◄
 - δ) δεν χρησιμοποιούν ούτε ανταλλάσσουν εμπιστευτικές πληροφορίες με σκοπό τις συναλλαγές με χρηματοπιστωτικά μέσα ή για οποιονδήποτε άλλο σκοπό ►C1 εκτός από την εκτέλεση των δραστηριοτήτων ◄ του οργανισμού ►C1 αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας. ◄
4. Τα αναφερόμενα στο σημείο 1 πρόσωπα δεν ζητούν ούτε αποδέχονται χρήματα, δώρα ή διευκολύνσεις από οποιονδήποτε με τον οποίο συναλλάσσεται ο οργανισμός αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας.
5. Εφόσον πρόσωπο αναφερόμενο στο σημείο 1 κρίνει ότι οιοδήποτε άλλο σχετικό πρόσωπο έχει εμπλακεί σε ενέργειες που είναι κατά τη γνώμη του παράνομες, ενημερώνει αμέσως τον υπεύθυνο συμμόρφωσης, χωρίς να υφίσταται ο ίδιος αρνητικές συνέπειες.
6. Σε περίπτωση διακοπής της σχέσης εργασίας ενός αναλυτή αξιολογήσεων, ο οποίος στη συνέχεια προσλαμβάνεται από αξιολογούμενη οντότητα στην αξιολόγηση πιστοληπτικής ικανότητας της οποίας είχε συμμετάσχει ο εν λόγω αναλυτής ή από χρηματοπιστωτικό ίδρυμα, με το οποίο ο εν λόγω αναλυτής αξιολογήσεων είχε συναλλαγές στο πλαίσιο των καθηκόντων του στον οργανισμό αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας, ο οργανισμός αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας επανεξετάζει τις σχετικές εργασίες του αναλυτή αξιολογήσεων για τα τελευταία δύο έτη πριν από την αποχώρησή του.

▼ M3

- 7. Πρόσωπο αναφερόμενο στο σημείο 1 δεν αναλαμβάνει σημαντική διοικητική θέση στην αξιολογούμενη οντότητα ή στον σχετιζόμενο με αυτήν τρίτο πριν παρέλθουν έξι μήνες από την έκδοση της αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας ή προοπτικής αξιολόγησης.

▼ M3

8. Για τους σκοπούς του άρθρου 7 παράγραφος 4:

- α) οι οργανισμοί αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας διασφαλίζουν ότι οι κύριοι αναλυτές αξιολογήσεων δεν συμμετέχουν σε δραστηριότητες αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας όσον αφορά την ίδια αξιολογούμενη οντότητα ή τον σχετιζόμενο με αυτήν τρίτο για περίοδο που υπερβαίνει τα τέσσερα έτη·
- β) οι οργανισμοί αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας, εκτός αυτών που διορίστηκαν από τον εκδότη ή τον σχετιζόμενο με αυτόν τρίτο και όλους τους οργανισμούς αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας που εκδίδουν αξιολογήσεις κρατών διασφαλίζουν ότι:
 - i) οι αναλυτές αξιολογήσεων δεν συμμετέχουν σε δραστηριότητες αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας όσον αφορά την ίδια αξιολογούμενη οντότητα ή τον σχετιζόμενο με αυτήν τρίτο για χρονικό διάστημα που υπερβαίνει τα πέντε έτη·
 - ii) τα πρόσωπα που εγκρίνουν τις αξιολογήσεις πιστοληπτικής ικανότητας δεν συμμετέχουν σε δραστηριότητες αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας όσον αφορά την ίδια αξιολογούμενη οντότητα ή τον σχετιζόμενο με αυτήν τρίτο για χρονικό διάστημα που υπερβαίνει τα επτά έτη.

Τα πρόσωπα που αναφέρονται στα στοιχεία α) και β) του πρώτου εδαφίου δεν μπορούν να συμμετέχουν σε δραστηριότητες αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας όσον αφορά την αξιολογούμενη οντότητα ή τον σχετιζόμενο με αυτήν τρίτο κατά τα εν λόγω στοιχεία επί δύο έτη από το πέρας του χρονικού διαστήματος που καθορίζουν τα εν λόγω στοιχεία.

▼ B**Ενότητα Δ****▼ M3**

Κανόνες για την παρουσίαση των αξιολογήσεων πιστοληπτικής ικανότητας και προοπτικών αξιολόγησης

▼ B

I. Γενικές υποχρεώσεις

▼ M3

- 1. Ο οργανισμός αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας διασφαλίζει ότι κάθε αξιολόγηση και προοπτική αξιολόγησης δηλώνει ρητά και ευδιάκριτα το όνομα και την επαγγελματική θέση του κύριου αναλυτή αξιολογήσεων σε δεδομένη δραστηριότητα αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας, καθώς και το όνομα και τη θέση του προσώπου που ήταν κατά πρώτο λόγο υπεύθυνο για την έγκριση της αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας ή της προοπτικής αξιολόγησης.

▼ B

- 2. Ο οργανισμός αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας διασφαλίζει ότι τουλάχιστον:

▼ M3

- α) αναφέρονται όλες οι ουσιώδεις πηγές πληροφοριών, συμπεριλαμβανομένης της αξιολογούμενης οντότητας ή, εφόσον ενδείκνυται, του σχετιζομένου με αυτήν τρίτου, που χρησιμοποιήθηκαν για την προετοιμασία της αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας ή της προοπτικής αξιολόγησης, καθώς επίσης εάν η αξιολόγηση πιστοληπτικής ικανότητας ή η προοπτική αξιολόγησης έχει κοινοποιηθεί στην εν λόγω αξιολογούμενη οντότητα ή τον σχετιζόμενο με αυτήν τρίτο και έχει τροποποιηθεί μετά την κοινοποίηση αυτή και πριν από την έκδοσή της·

▼ B

- β) σημειώνεται ρητά η κύρια μεθοδολογία ή έκδοση μεθοδολογίας που χρησιμοποιήθηκε για τον καθορισμό της αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας, με σχετική παραπομπή στην πλήρη περιγραφή της· σε περίπτωση που η αξιολόγηση πιστοληπτικής ικανότητας στηρίζεται σε περισσότερες από μία μεθοδολογίες ή σε περίπτωση που η παραπομπή μόνο στην κύρια μεθοδολογία μπορεί να οδηγήσει τους επενδυτές να παραβλέψουν άλλες σημαντικές πτυχές της αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας, περιλαμβανομένων ενδεχόμενων σημαντικών προσαρμογών και παρεκκλίσεων, ο οργανισμός αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας διευκρινίζει αυτό το στοιχείο στην αξιολόγηση πιστοληπτικής ικανότητας και αναφέρει τον τρόπο με τον οποίο οι διαφορετικές μεθοδολογίες ή οι λοιπές διαφορετικές πτυχές λαμβάνονται υπόψη στην αξιολόγηση πιστοληπτικής ικανότητας·

▼B

- γ) εξηγούνται η σημασία κάθε κατηγορίας αξιολόγησης, ο ορισμός της αθέτησης υποχρεώσεων ή αποκατάστασης, συνοδεύονται δε από όλες τις κατάλληλες προειδοποιήσεις για τους κινδύνους, όπως ανάλυση της ευαισθησίας των σχετικών βασικών παραδοχών αξιολόγησης, όπως μαθηματικές παραδοχές ή παραδοχές συσχετίσεως, με τις αξιολογήσεις πιστοληπτικής ικανότητας που αντιστοιχούν τόσο στο δυσμενέστερο όσο και στο βέλτιστο σενάριο·

▼M3

- δ) σημειώνεται ρητά και ευδιάκριτα η ημερομηνία κατά την οποία η αξιολόγηση πιστοληπτικής ικανότητας δόθηκε για πρώτη φορά για διανομή και η ημερομηνία της τελευταίας ενημέρωσής της, συμπεριλαμβανομένων τυχόν προοπτικών αξιολόγησης·
- ε) παρέχονται πληροφορίες σχετικά με το εάν η αξιολόγηση πιστοληπτικής ικανότητας αφορά προσφάτως εκδοθέν χρηματοπιστωτικό μέσο και εάν ο οργανισμός αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας αξιολογεί το χρηματοπιστωτικό μέσο για πρώτη φορά· και
- στ) σε περίπτωση προοπτικής αξιολόγησης, παρέχεται ο χρονικός ορίζοντας κατά τον οποίο αναμένεται μια αλλαγή στην αξιολόγηση της πιστοληπτικής ικανότητας.

Κατά τη δημοσίευση αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας ή προοπτικής αξιολόγησης, οι οργανισμοί αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας περιλαμβάνουν αναφορά στα ιστορικά ποσοστά αθέτησης των υποχρεώσεων που δημοσιεύονται από την ΕΑΚΑΑ σε κεντρικό αρχείο σύμφωνα με το άρθρο 11 παράγραφος 2, καθώς και επεξηγηματική δήλωση για τη σημασία αυτών των ποσοστών αθέτησης των υποχρεώσεων.

- 2α. Ο οργανισμός αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας συνοδεύει την κοινοποίηση των μεθοδολογιών αξιολόγησης, των προτύπων και των βασικών παραδοχών αξιολόγησης με κατευθυντήριες γραμμές που επεξηγούν τις παραδοχές, τις παραμέτρους, τα όρια και τις αβεβαιότητες που περιβάλλουν τα πρότυπα και τις μεθόδους αξιολόγησης που εφαρμόζονται σε αυτού του είδους τις αξιολογήσεις πιστοληπτικής ικανότητας, συμπεριλαμβανομένων και προσομοιώσεων σεναρίων ακραίων καταστάσεων που καλείται να αντιμετωπίσει ο οργανισμός αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας κατά την εκπόνηση των αξιολογήσεων πιστοληπτικής ικανότητας, πληροφορίες πιστοληπτικής ικανότητας σχετικά με την ανάλυση ζημιών και ταμειακών ροών που πραγματοποίησε ή στις οποίες στηρίζεται, και, εφόσον εφαρμόζεται, ένδειξη τυχόν αναμενόμενης αλλαγής της αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας. Αυτές οι κατευθυντήριες γραμμές είναι σαφείς και ευχερώς κατανοητές.
3. Ο οργανισμός αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας ενημερώνει την αξιολογούμενη οντότητα κατά τις εργάσιμες ώρες της αξιολογούμενης οντότητας και τουλάχιστον μία πλήρη εργάσιμη ημέρα πριν από τη δημοσίευση της αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας ή της προοπτικής αξιολόγησης. Αυτές οι πληροφορίες περιλαμβάνουν τους κύριους λόγους στους οποίους βασίζεται η αξιολόγηση πιστοληπτικής ικανότητας ή η προοπτική αξιολόγησης, προκειμένου να δοθεί στην αξιολογούμενη οντότητα η δυνατότητα να επιστήσει την προσοχή του οργανισμού αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας σε τυχόν αντικειμενικά λάθη.
4. Ο οργανισμός αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας δηλώνει ρητά και ευδιάκριτα κατά την κοινοποίηση αξιολογήσεων πιστοληπτικής ικανότητας ή προοπτικών αξιολόγησης, οποιαδήποτε χαρακτηριστικά ή περιορισμούς της αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας ή της προοπτικής αξιολόγησης. Ειδικότερα, ο οργανισμός αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας δηλώνει σαφώς, κατά την κοινοποίηση κάθε αξιολόγησης ή προοπτικής αξιολόγησης, εάν θεωρεί ικανοποιητική την ποιότητα των πληροφοριών που διατίθενται για την αξιολογούμενη οντότητα και σε ποιο βαθμό έχει επαληθεύσει τις πληροφορίες που του παρέχονται από την αξιολογούμενη οντότητα ή τον σχετιζόμενο με αυτήν τρίτο. Εάν αξιολόγηση πιστοληπτικής ικανότητας ή προοπτική αξιολόγησης περιλαμβάνει έναν τύπο οντότητας ή χρηματοπιστωτικού μέσου για τον οποίο τα ιστορικά δεδομένα είναι περιορισμένα, ο οργανισμός αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας δηλώνει ρητά και ευδιάκριτα τους περιορισμούς.

▼ B

Σε περίπτωση που η έλλειψη αξιόπιστων δεδομένων ή η πολυπλοκότητα της δομής ενός νέου τύπου χρηματοπιστωτικού μέσου ή η ποιότητα των διαθέσιμων πληροφοριών δημιουργούν αβεβαιότητα ή εγείρουν σοβαρά ερωτήματα σχετικά με την ικανότητα ενός οργανισμού αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας να παράσχει αξιόπιστη αξιολόγηση, ο οργανισμός αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας δεν εκδίδει την αξιολόγηση πιστοληπτικής ικανότητας ή αποσύρει την υπάρχουσα αξιολόγηση.

▼ M3

5. Κατά την ανακοίνωση μιας αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας ή προοπτικής αξιολόγησης, ο οργανισμός αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας εξηγεί στα δελτία τύπου ή τις εκθέσεις του τα βασικά υποκείμενα στοιχεία της αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας.

▼ B

Σε περίπτωση που οι πληροφορίες οι οποίες αναφέρονται στα σημεία 1, 2 και 4 είναι δυσανάλογες προς το μέγεθος της έκθεσης αξιολόγησης πιστοληπτικής που διανέμεται, αρκεί μια σαφής και ευδιάκριτη παραπομπή εντός της ίδιας της έκθεσης στο σημείο όπου είναι δυνατή η άμεση και εύκολη πρόσβαση σε αυτές τις πληροφορίες, π.χ. με απευθείας ηλεκτρονικό σύνδεσμο που οδηγεί σε αυτές τις πληροφορίες ή κατάλληλη ηλεκτρονική διεύθυνση του οργανισμού αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας.

▼ M3

6. Ο οργανισμός αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας δημοσιοποιεί στον δικτυακό του τόπο και κοινοποιεί στην ΕΑΚΑΑ πληροφορίες για όλες τις οντότητες ή δανειακά μέσα που υποβάλλονται σε αυτόν για την αρχική τους εξέταση ή προκαταρκτική αξιολόγηση. Η κοινοποίηση αυτή διενεργείται ακόμα και αν οι εκδότες συνάπτουν σύμβαση με τον οργανισμό αξιολόγησης της πιστοληπτικής ικανότητας για να διενεργηθεί τελική αξιολόγηση.

▼ B

II. Πρόσθετες υποχρεώσεις σε σχέση με τις αξιολογήσεις πιστοληπτικής ικανότητας ► **M5** μέσων τιτλοποίησης ◀

1. Εφόσον οργανισμός αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας αξιολογεί ► **M5** μέσο τιτλοποίησης ◀, παρέχει όλες τις πληροφορίες στο πλαίσιο της αξιολόγησης σχετικά με την ανάλυση ζημιών και ταμειακών ροών που πραγματοποιήσε ή στις οποίες στηρίζεται, και ένδειξη τυχόν αναμενόμενης αλλαγής της αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας.
2. Ο οργανισμός αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας δηλώνει το επίπεδο της αξιολόγησης στην οποία προέβη σχετικά με τις διαδικασίες δέουσας επιμέλειας που εκτελέστηκαν στο επίπεδο των υποκείμενων χρηματοπιστωτικών μέσων ή άλλων στοιχείων του ενεργητικού των ► **M5** μέσων τιτλοποίησης ◀. Ο οργανισμός αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας αποκαλύπτει εάν ανέλαβε οποιαδήποτε αξιολόγηση των εν λόγω διαδικασιών δέουσας επιμέλειας ή εάν στηρίχθηκε σε αξιολόγηση τρίτου, αναφέροντας με ποιον τρόπο το αποτέλεσμα της εν λόγω αξιολόγησης επηρεάζει την αξιολόγηση πιστοληπτικής ικανότητας.

▼ M3

III. Πρόσθετες υποχρεώσεις σε σχέση με αξιολογήσεις δημόσιου χρέους

1. Όταν οργανισμός αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας εκδίδει αξιολόγηση δημόσιου χρέους ή σχετική πρόβλεψη αξιολόγησης, παρέχει συγχρόνως λεπτομερή έκθεση έρευνας η οποία εξηγεί όλες τις παραδοχές, τις παραμέτρους, τα όρια και τις αβεβαιότητες, καθώς και οιαδήποτε άλλη πληροφορία λαμβάνεται υπόψη για τον καθορισμό της εν λόγω αξιολόγησης δημόσιου χρέους ή προοπτικής αξιολόγησης. Η εν λόγω έκθεση είναι διαθέσιμη στο κοινό, σαφής και εύκολα κατανοητή.

▼ **M3**

2. Μια διαθέσιμη στο κοινό έκθεση έρευνας που συνοδεύει αλλαγή σε σύγκριση με την προηγούμενη αξιολόγηση δημόσιου χρέους ή τη σχετική πρόβλεψη αξιολόγησης περιλαμβάνει τουλάχιστον τα εξής:
 - α) λεπτομερή αξιολόγηση των αλλαγών στην ποσοτική παραδοχή που δικαιολογεί τους λόγους για την αλλαγή της αξιολόγησης και σχετικό βάρος τους. Η λεπτομερής αξιολόγηση πρέπει να περιλαμβάνει περιγραφή των εξής: κατά κεφαλήν εισόδημα, αύξηση του ΑΕΠ, πληθωρισμός, δημοσιονομικό ισοζύγιο, ισοζύγιο εξωτερικών πληρωμών, εξωτερικό χρέος, ένας δείκτης για την οικονομική ανάπτυξη, ένας δείκτης για την υπερημερία πληρωμής και κάθε άλλο σχετικό στοιχείο που ελήφθη υπόψη. Αυτή συμπληρώνεται με το σχετικό βάρος κάθε παράγοντα·
 - β) λεπτομερή αξιολόγηση των αλλαγών στην ποιοτική παραδοχή που δικαιολογεί τους λόγους για την αλλαγή της αξιολόγησης και σχετικό βάρος τους·
 - γ) λεπτομερή περιγραφή των κινδύνων των ορίων και των αβεβαιοτήτων που σχετίζονται με την αλλαγή της αξιολόγησης· και
 - δ) περίληψη των πρακτικών των συνεδριάσεων της επιτροπής αξιολόγησης που αποφάσισε την αλλαγή της αξιολόγησης.
3. Υπό την επιφύλαξη του παραρτήματος I ενότητα Δ μέρος I σημείο 3, εφόσον ένας οργανισμός αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας εκδίδει αξιολογήσεις δημοσίου χρέους ή σχετικές προοπτικές αξιολόγησης, τις δημοσιεύει, σύμφωνα με το άρθρο 8α, μετά το πέρας των ωρών εργασίας των ρυθμιζόμενων αγορών και τουλάχιστον μία ώρα πριν από το άνοιγμά τους.
4. Υπό την επιφύλαξη του παραρτήματος I ενότητα Δ μέρος I σημείο 5, σύμφωνα με το οποίο, κατά την ανακοίνωση μιας αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας, ο οργανισμός αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας εξηγεί στα δελτία τύπου ή τις εκθέσεις του τα βασικά υποκείμενα στοιχεία της αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας και, μολονότι οι εθνικές πολιτικές ενδέχεται να αποτελούν υποκείμενο στοιχείο μιας αξιολόγησης δημόσιου χρέους, οι αξιολογήσεις δημόσιου χρέους ή προοπτικές αξιολόγησης δεν περιλαμβάνουν συστάσεις πολιτικής, υποδείξεις ή κατευθυντήριες γραμμές για τις αξιολογούμενες οντότητες, συμπεριλαμβανομένων των κρατών και των περιφερειακών ή τοπικών αρχών των κρατών.

▼ **B****Ενότητα Ε****Κοινοποιήσεις****I. Γενικές κοινοποιήσεις**

Ο οργανισμός αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας κοινοποιεί γενικά το γεγονός ότι έχει εγγραφεί σύμφωνα με τον παρόντα κανονισμό και τις ακόλουθες πληροφορίες:

1. οιοσδήποτε υπάρχουσες και ενδεχόμενες συγκρούσεις συμφερόντων που αναφέρονται στο σημείο 1 της ενότητας Β·
2. κατάλογο συναφών υπηρεσιών·

▼ **M3**

3. την πολιτική του οργανισμού αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας σχετικά με τη δημοσίευση των αξιολογήσεων και άλλες σχετικές ανακοινώσεις, συμπεριλαμβανομένων των προοπτικών αξιολόγησης·

▼ **B**

4. τη γενική φύση των ρυθμίσεων σχετικά με την αμοιβή·
5. τις μεθοδολογίες και περιγραφές μοντέλων και βασικών παραδοχών αξιολόγησης, όπως μαθηματικές παραδοχές ή παραδοχές συσχετίσεως που χρησιμοποιούνται σε δραστηριότητες αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας καθώς και τις ουσιώδεις αλλαγές τους·
6. ενδεχόμενες ουσιώδεις τροποποιήσεις των συστημάτων, πόρων ή διαδικασιών του και
7. εφόσον απαιτείται, τον κώδικα συμπεριφοράς του.

▼B**II. Περιοδικές κοινοποιήσεις**

Ο οργανισμός αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας κοινοποιεί περιοδικά τις ακόλουθες πληροφορίες:

1. κάθε έξι μήνες, δεδομένα για τα ιστορικά αθέτησης των υποχρεώσεων των κατηγοριών αξιολόγησης, με διάκριση μεταξύ των κύριων γεωγραφικών ζωνών των εκδοτών, και εάν τα ποσοστά αθέτησης των υποχρεώσεων των εν λόγω κατηγοριών μεταβάλλονται με το χρόνο·

▼M1

2. κατ' έτος, τις ακόλουθες πληροφορίες:

▼M3

- α) κατάλογο των αμοιβών που χρεώνονται σε κάθε πελάτη για την ατομική αξιολόγηση πιστοληπτικής ικανότητας και τυχόν βοηθητικές υπηρεσίες·
- αα) η τιμολογιακή πολιτική του, συμπεριλαμβανομένης της διάρθρωσης των αμοιβών και των κριτηρίων τιμολόγησης σε σχέση με τις αξιολογήσεις πιστοληπτικής ικανότητας για διαφορετικές κατηγορίες περιουσιακών στοιχείων·

▼M1

- β) κατάλογο των πελατών του οργανισμού αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας των οποίων η συμβολή στο ποσοστό αύξησης των εσόδων του οργανισμού αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας που δημιουργήθηκαν κατά το προηγούμενο οικονομικό έτος υπερέβη το ποσοστό αύξησης των συνολικών εσόδων του οργανισμού το ίδιο έτος κατά μιάμιση φορά. Κάθε τέτοιος πελάτης περιλαμβάνεται στον εν λόγω κατάλογο μόνο στην περίπτωση που τα έσοδα που δημιούργησε κατά το συγκεκριμένο έτος αντιστοιχούσαν σε ποσοστό μεγαλύτερο από 0,25 % των συνολικών εσόδων του οργανισμού αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας σε παγκόσμιο επίπεδο· και
- γ) κατάλογο των αξιολογήσεων πιστοληπτικής ικανότητας που διενεργήθηκαν κατά τη διάρκεια του έτους, σημειώνοντας το ποσοστό των μη ζητηθεισών αξιολογήσεων πιστοληπτικής ικανότητας.

▼B

Για τους σκοπούς του παρόντος στοιχείου, ως «πελάτης» νοείται μια οντότητα, οι θυγατρικές της και οι συνδεδεμένες οντότητες στις οποίες η οντότητα κατέχει μερίδιο μεγαλύτερο από 20 % καθώς και κάθε άλλη οντότητα με την οποία ο οργανισμός αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας διαπραγματεύθηκε τη διάρθρωση έκδοσης δανείου για λογαριασμό ενός πελάτη και έλαβε αμοιβή, άμεσα ή έμμεσα, για την αξιολόγηση πιστοληπτικής ικανότητας όσον αφορά την εν λόγω έκδοση δανείου.

III. Έκθεση διαφάνειας

Ο οργανισμός αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας καθιστά διαθέσιμες, κάθε έτος, τις ακόλουθες πληροφορίες:

1. αναλυτικά στοιχεία της νομικής δομής και του ιδιοκτησιακού καθεστώτος του οργανισμού αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας, περιλαμβανομένων στοιχείων σχετικά με συμμετοχές, κατά την έννοια των άρθρων 9 και 10 της οδηγίας 2004/109/EK του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 15ης Δεκεμβρίου 2004, για την εναρμόνιση των προϋποθέσεων διαφάνειας αναφορικά με την πληροφόρηση σχετικά με εκδότες των οποίων οι κινητές αξίες έχουν εισαχθεί προς διαπραγμάτευση σε ρυθμιζόμενη αγορά ⁽¹⁾·
2. περιγραφή του μηχανισμού εσωτερικού ελέγχου που διασφαλίζει την ποιότητα των δραστηριοτήτων αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας·

▼M3

3. στατιστικά στοιχεία για την κατανομή του προσωπικού σε νέες αξιολογήσεις πιστοληπτικής ικανότητας, επανεξετάσεις αξιολογήσεων πιστοληπτικής ικανότητας, αξιολόγηση μεθοδολογιών και μοντέλων και ανώτερη διοίκηση, καθώς και για την κατανομή του προσωπικού στις δραστηριότητες αξιολόγησης όσον αφορά τις διάφορες κατηγορίες περιουσιακών στοιχείων (εταιρικά - διαρθρωμένα χρηματοπιστωτικά μέσα - κρατικά)·

⁽¹⁾ EE L 390 της 31.12.2004, σ. 38.

▼B

4. περιγραφή της πολιτικής τήρησης αρχείων·
5. αποτέλεσμα του ετήσιου εσωτερικού ελέγχου της υπηρεσίας συμμόρφωσης προς τις απαιτήσεις ανεξαρτησίας·
6. περιγραφή της πολιτικής εναλλαγής διοίκησης και αναλυτών·

▼M3

7. χρηματοπιστωτικές πληροφορίες σχετικά με τα έσοδα του οργανισμού αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας, συμπεριλαμβανομένου του συνολικού κύκλου εργασιών, κατανεμημένα σε τέλη από την αξιολόγηση πιστοληπτικής ικανότητας και τις βοηθητικές υπηρεσίες, με αναλυτική περιγραφή καθεμίας, συμπεριλαμβανομένων των εσόδων που προέρχονται από βοηθητικές υπηρεσίες που παρέχονται στους πελάτες υπηρεσιών αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας και της κατανομής των αμοιβών σε αξιολογήσεις πιστοληπτικής ικανότητας των διάφορων κατηγοριών περιουσιακών στοιχείων. Οι πληροφορίες για το συνολικό κύκλο εργασιών περιλαμβάνουν επίσης τη γεωγραφική κατανομή του εν λόγω κύκλου εργασιών σε έσοδα που παράγονται στην Ένωση και σε έσοδα στον υπόλοιπο κόσμο·

▼B

8. δήλωση εταιρικής διακυβέρνησης κατά την έννοια του άρθρου 46α παράγραφος 1 της οδηγίας 78/660/ΕΟΚ του Συμβουλίου, της 25ης Ιουλίου 1978, περί των ετησίων λογαριασμών εταιρειών ορισμένων μορφών ⁽¹⁾. Για τους σκοπούς της εν λόγω δήλωσης, τα στοιχεία που αναφέρονται στο άρθρο 46α παράγραφος 1 στοιχείο δ) της εν λόγω οδηγίας παρέχονται από τον οργανισμό αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας, ανεξάρτητα από το εάν υπόκειται στην οδηγία 2004/25/ΕΚ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 21ης Απριλίου 2004, σχετικά με τις δημόσιες προσφορές εξαγοράς ⁽²⁾.

⁽¹⁾ ΕΕ L 222 της 14.8.1978, σ. 11.

⁽²⁾ ΕΕ L 142 της 30.4.2004, σ. 12.



ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ II

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΠΟΥ ΠΑΡΕΧΟΝΤΑΙ ΚΑΤΑ ΤΗΝ ΑΙΤΗΣΗ ΕΓΓΡΑΦΗΣ

1. Πλήρης επωνυμία του οργανισμού αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας, διεύθυνση της έδρας του στην ► **M3** Ένωση ◀
2. Όνομα και στοιχεία επικοινωνίας του εκπροσώπου της και του υπεύθυνου συμμόρφωσης
3. Νομικό καθεστώς
4. Κατηγορία αξιολογήσεων στην οποία ζητεί να εγγραφεί ο οργανισμός αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας
5. Ιδιοκτησιακό καθεστώς
6. Οργανωτική διάρθρωση και εταιρική διακυβέρνηση
7. Οικονομικοί πόροι για την εκτέλεση των δραστηριοτήτων αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας
8. Προσωπικό και εμπειρία του οργανισμού αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας
9. Πληροφορίες σχετικά με τις θυγατρικές του οργανισμού αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας
10. Περιγραφή των διαδικασιών και μεθοδολογιών που χρησιμοποιούνται για την έκδοση και επανεξέταση των αξιολογήσεων πιστοληπτικής ικανότητας
11. Πολιτικές και διαδικασίες για τον εντοπισμό, τη διαχείριση και την κοινοποίηση οιασδήποτε συγκρούσεων συμφερόντων
12. Πληροφορίες σχετικά με τους αναλυτές αξιολογήσεων
13. ρυθμίσεις σχετικά με τις αμοιβές και την αξιολόγηση της απόδοσης
14. Υπηρεσίες διαφορετικές από τις δραστηριότητες αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας τις οποίες σκοπεύει να εκτελεί ο οργανισμός αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας
15. Πρόγραμμα επιχειρησιακής δραστηριότητας, περιλαμβανομένων στοιχείων για τους τομείς στους οποίους αναμένεται να εκτελεστεί το κύριο μέρος της επιχειρηματικής δραστηριότητας, τα υποκαταστήματα που θα πρέπει να ιδρυθούν και τον προβλεπόμενο τύπο της επιχειρηματικής δραστηριότητας
16. Έγγραφα και λεπτομερείς πληροφορίες σχετικά με την αναμενόμενη χρήση της προσυπογραφής
17. Έγγραφα και λεπτομερείς πληροφορίες σχετικά με τις αναμενόμενες ρυθμίσεις εξωτερικής ανάθεσης, περιλαμβανομένων πληροφοριών σχετικά με τις οντότητες που αναλαμβάνουν εξωτερικά ανατιθέμενα καθήκοντα.

▼ **M1****ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ ΙΙΙ****Κατάλογος παραβάσεων που αναφέρονται στο άρθρο 24 παράγραφος 1 και στο άρθρο 36α παράγραφος 1****I. Παραβάσεις που αφορούν συγκρούσεις συμφερόντων, οργανωτικές ή επιχειρησιακές απαιτήσεις**

1. Ο οργανισμός αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας παραβαίνει το άρθρο 4 παράγραφος 3, όταν προσυπογράφει μια αξιολόγηση πιστοληπτικής ικανότητας που εκδόθηκε σε τρίτη χώρα χωρίς να τηρούνται οι όροι οι οποίοι ορίζονται στην εν λόγω παράγραφο, εκτός εάν ο οργανισμός αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας δεν γνωρίζει ή δεν μπορεί να ελέγξει τον λόγο αυτής της παράβασης.
2. Ο οργανισμός αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας παραβαίνει το δεύτερο εδάφιο της παραγράφου 4 του άρθρου 4, όταν χρησιμοποιεί την προσυπογραφή της αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας που εκδόθηκε σε τρίτη χώρα με πρόθεση να αποφύγει να εφαρμόσει τις απαιτήσεις του παρόντος κανονισμού.
3. Ο οργανισμός αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας παραβαίνει το άρθρο 6 παράγραφος 2, σε συνδυασμό με το σημείο 1 της ενότητας Α του παραρτήματος Ι, εάν δεν συστήσει διοικητικό ή εποπτικό συμβούλιο.
4. Ο οργανισμός αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας παραβαίνει το άρθρο 6 παράγραφος 2, σε συνδυασμό με το πρώτο εδάφιο του σημείου 2 της ενότητας Α του παραρτήματος Ι, εάν δεν εξασφαλίσει ότι το επιχειρηματικό συμφέρον του δεν μειώνει την ανεξαρτησία ή την ακρίβεια των δραστηριοτήτων αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας.
5. Ο οργανισμός αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας παραβαίνει το άρθρο 6 παράγραφος 2, σε συνδυασμό με το δεύτερο εδάφιο του σημείου 2 της ενότητας Α του παραρτήματος Ι, εάν διορίζει στην ανώτερη διοίκηση πρόσωπα τα οποία δεν διαθέτουν εχέγγυα ήθους ούτε επαρκείς ικανότητες και εμπειρία, ή δεν μπορούν να εξασφαλίσουν τη χρηστή και συνετή διαχείριση του οργανισμού αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας.
6. Ο οργανισμός αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας παραβαίνει το άρθρο 6 παράγραφος 2, σε συνδυασμό με το τρίτο εδάφιο του σημείου 2 της ενότητας Α του παραρτήματος Ι, εάν δεν διορίζει τον απαιτούμενο αριθμό ανεξάρτητων μελών του διοικητικού ή εποπτικού συμβουλίου του.
7. Ο οργανισμός αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας παραβαίνει το άρθρο 6 παράγραφος 2, σε συνδυασμό με το τέταρτο εδάφιο του σημείου 2 της ενότητας Α του παραρτήματος Ι, όταν ορίζει σύστημα αμοιβής των ανεξάρτητων μελών του διοικητικού ή εποπτικού συμβουλίου του το οποίο εξαρτάται από τις επιχειρηματικές επιδόσεις του οργανισμού αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας ή δεν είναι διευθετημένο έτσι ώστε να διασφαλίζεται η ανεξαρτησία της κρίσης των μελών ή όταν ορίζει θητεία μεγαλύτερη των πέντε ετών ή ανανεώσιμη για τα ανεξάρτητα μέλη του διοικητικού ή εποπτικού συμβουλίου του ή όταν καθαιρεί ανεξάρτητο μέλος του διοικητικού ή εποπτικού συμβουλίου χωρίς να συντρέχει περίπτωση παραπτώματος ή χαμηλών επαγγελματικών επιδόσεων.
8. Ο οργανισμός αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας παραβαίνει το άρθρο 6 παράγραφος 2, σε συνδυασμό με το πέμπτο εδάφιο του σημείου 2 της ενότητας Α του παραρτήματος Ι, εάν διορίζει μέλη του διοικητικού ή εποπτικού συμβουλίου τα οποία δεν έχουν επαρκή εμπειρία στις χρηματοοικονομικές υπηρεσίες ή όταν ο οργανισμός αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας εκδίδει αξιολογήσεις πιστοληπτικής ικανότητας για ► **M5** μέσα τιτλοποίησης ◄ χωρίς να έχει διορίσει τουλάχιστον ένα ανεξάρτητο μέλος και ένα άλλο μέλος του συμβουλίου το οποίο να διαθέτει σε βάθος γνώση και εμπειρία υψηλού επιπέδου των αγορών ► **M5** μέσων τιτλοποίησης ◄.

▼ M1

9. Ο οργανισμός αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας παραβαίνει το άρθρο 6 παράγραφος 2, σε συνδυασμό με το έκτο εδάφιο του σημείου 2 της ενότητας Α του παραρτήματος Ι, εάν δεν διασφαλίσει ότι τα ανεξάρτητα μέλη του διοικητικού ή εποπτικού συμβουλίου ασκούν τα καθήκοντα παρακολούθησης οιοδήποτε εκ των θεμάτων που αναφέρονται στο έκτο εδάφιο του εν λόγω σημείου.
9. Ο οργανισμός αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας παραβαίνει το άρθρο 6 παράγραφος 2, σε συνδυασμό με το έκτο εδάφιο του σημείου 2 της ενότητας Α του παραρτήματος Ι, εάν δεν διασφαλίσει ότι τα ανεξάρτητα μέλη του διοικητικού ή εποπτικού συμβουλίου ασκούν τα καθήκοντα παρακολούθησης οιοδήποτε εκ των θεμάτων που αναφέρονται στο έκτο εδάφιο του εν λόγω σημείου.
10. Ο οργανισμός αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας παραβαίνει το άρθρο 6 παράγραφος 2, σε συνδυασμό με το έβδομο εδάφιο του σημείου 2 της ενότητας Α του παραρτήματος Ι, εάν δεν διασφαλίσει ότι τα ανεξάρτητα μέλη του διοικητικού ή εποπτικού συμβουλίου παρουσιάζουν περιοδικά στο συμβούλιο ή θέτουν στη διάθεση της ΕΑΚΑΑ, κατ' αίτησή της, τις διαθέσιμες γνωμοδοτήσεις τους σχετικά με τα θέματα που αναφέρονται στο έκτο εδάφιο του εν λόγω σημείου.
11. Ο οργανισμός αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας παραβαίνει το άρθρο 6 παράγραφος 2, σε συνδυασμό με το σημείο 3 της ενότητας Α του παραρτήματος Ι, εάν δεν θεσπίσει κατάλληλες πολιτικές ή διαδικασίες για να διασφαλίσει ότι θα τηρεί τις υποχρεώσεις του δυνάμει του παρόντος κανονισμού.
12. Ο οργανισμός αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας παραβαίνει το άρθρο 6 παράγραφος 2, σε συνδυασμό με το σημείο 4 της ενότητας Α του παραρτήματος Ι, όταν δεν διαθέτει ορθές διοικητικές ή λογιστικές διαδικασίες, μηχανισμούς εσωτερικού ελέγχου, αποτελεσματικές διαδικασίες εκτίμησης κινδύνων, ή αποτελεσματικές ρυθμίσεις ελέγχου ή προστασίας των συστημάτων επεξεργασίας πληροφοριών ή όταν δεν εφαρμόζει ή δεν διατηρεί διαδικασίες λήψης αποφάσεων ή οργανωτική διάρθρωση κατά τα απαιτούμενα από το εν λόγω σημείο.
13. Ο οργανισμός αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας παραβαίνει το άρθρο 6 παράγραφος 2, σε συνδυασμό με το σημείο 5 της ενότητας Α του παραρτήματος Ι, εάν δεν συστήνει ή δεν διατηρεί μόνιμο και αποτελεσματικό τμήμα υπηρεσίας συμμόρφωσης (υπηρεσία συμμόρφωσης) το οποίο να λειτουργεί ανεξάρτητα.
14. Ο οργανισμός αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας παραβαίνει το άρθρο 6 παράγραφος 2, σε συνδυασμό με την πρώτη παράγραφο του σημείου 6 της ενότητας Α του παραρτήματος Ι, όταν δεν διασφαλίζει ότι πληρούνται οι προϋποθέσεις που καθιστούν δυνατή την απρόσκοπτη ή ανεξάρτητη λειτουργία της υπηρεσίας συμμόρφωσης, όπως καθορίζεται στην πρώτη παράγραφο του εν λόγω σημείου.
15. Ο οργανισμός αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας παραβαίνει το άρθρο 6 παράγραφος 2, σε συνδυασμό με το σημείο 7 της ενότητας Α του παραρτήματος Ι, όταν δεν θεσπίζει κατάλληλες και αποτελεσματικές οργανωτικές ή διοικητικές ρυθμίσεις για την πρόληψη, τον εντοπισμό, την εξάλειψη ή τη διαχείριση και την κοινοποίηση τυχόν συγκρούσεων συμφερόντων που αναφέρονται στο σημείο 1 της ενότητας Β του παραρτήματος Ι ή όταν δεν μεριμνά για την τήρηση αρχείου όλων των σοβαρών απειλών κατά της ανεξαρτησίας των δραστηριοτήτων αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας, συμπεριλαμβανομένων των απειλών κατά των κανόνων για τους αναλυτές αξιολογήσεων που αναφέρονται στην ενότητα Γ του παραρτήματος Ι, καθώς και των μέτρων προστασίας που εφαρμόζονται για να μετριαστούν αυτές οι απειλές.
16. Ο οργανισμός αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας παραβαίνει το άρθρο 6 παράγραφος 2, σε συνδυασμό με το σημείο 8 της ενότητας Α του παραρτήματος Ι, όταν δεν χρησιμοποιεί κατάλληλα συστήματα, πόρους ή διαδικασίες για να διασφαλίζει τη συνέχεια και την κανονικότητα στην εκτέλεση των δραστηριοτήτων αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας.
17. Ο οργανισμός αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας παραβαίνει το άρθρο 6 παράγραφος 2, σε συνδυασμό με το σημείο 9 της ενότητας Α του παραρτήματος Ι, εάν δεν θεσπίσει υπηρεσία επανεξέτασης η οποία:

▼ **M1**

- α) να ευθύνεται για την περιοδική επανεξέταση των μεθοδολογιών του, των μοντέλων του και των βασικών του παραδοχών αξιολόγησης, ή σημαντικών αλλαγών ή τροποποιήσεων, ή της καταλληλότητας των εν λόγω μεθοδολογιών, των μοντέλων ή βασικών παραδοχών αξιολόγησης που χρησιμοποιούνται ή πρόκειται να χρησιμοποιηθούν για την αξιολόγηση νέων χρηματοπιστωτικών μέσων·
 - β) να είναι ανεξάρτητη από τα επιχειρηματικά καθήκοντα που περιλαμβάνουν τις δραστηριότητες αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας, ή
 - γ) να υποβάλλει εκθέσεις στα μέλη του διοικητικού ή εποπτικού συμβουλίου.
18. Ο οργανισμός αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας παραβαίνει το άρθρο 6 παράγραφος 2, σε συνδυασμό με το σημείο 10 της ενότητας Α του παραρτήματος Ι, όταν δεν παρακολουθεί ή δεν αξιολογεί την επάρκεια και την αποτελεσματικότητα των συστημάτων του, των εσωτερικών του μηχανισμών ελέγχου και των ρυθμίσεών του που θεσπίζονται σύμφωνα με τον παρόντα κανονισμό ή όταν δεν λαμβάνει τα δέοντα μέτρα για να αντιμετωπίσει τυχόν αδυναμίες.

▼ **M3**

19. Ο οργανισμός αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας παραβιάζει το άρθρο 6 παράγραφος 2, σε συνδυασμό με το σημείο 1 της ενότητας Β του παραρτήματος Ι, όταν δεν εντοπίζει, δεν εξαλείφει ή δεν διαχειρίζεται και δεν κοινολογεί ρητά ή ευδιάκριτα οποιεσδήποτε υπάρχουσες ή ενδεχόμενες συγκρούσεις συμφερόντων που είναι δυνατόν να επηρεάσουν τις αναλύσεις ή την κρίση των αναλυτών των αξιολογήσεων, των εργαζομένων του, καθώς και οιαδήποτε άλλων φυσικών προσώπων οι υπηρεσίες των οποίων τίθενται στη διάθεση ή υπό τον έλεγχο του οργανισμού αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας και τα οποία συμμετέχουν άμεσα στην έκδοση των αξιολογήσεων πιστοληπτικής ικανότητας, ή των προσώπων που εγκρίνουν τις αξιολογήσεις πιστοληπτικής ικανότητας και τις προοπτικές αξιολόγησης.
20. Ο οργανισμός αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας παραβιάζει το άρθρο 6 παράγραφος 2, σε συνδυασμό με το πρώτο εδάφιο του σημείου 3 της ενότητας Β του παραρτήματος Ι, εάν εκδώσει αξιολόγηση πιστοληπτικής ικανότητας ή προοπτική αξιολόγησης σε οιαδήποτε εκ των περιπτώσεων που εκτίθενται στην πρώτη παράγραφο του εν λόγω σημείου ή, στην περίπτωση υπάρχουσας αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας ή προοπτικής αξιολόγησης, εάν δεν ανακοινώσει αμέσως ότι η αξιολόγηση πιστοληπτικής ικανότητας ή η προοπτική αξιολόγησης ενδέχεται να έχει παρουσιαστεί εξαιτίας των συγκεκριμένων εν προκειμένω συνθηκών.
- 20α. Ο οργανισμός αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας παραβιάζει το άρθρο 6 παράγραφος 2, σε συνδυασμό με το σημείο 3α της ενότητας Β του παραρτήματος Ι, εάν δεν κοινολογήσει ότι υφιστάμενη αξιολόγηση πιστοληπτικής ικανότητας είναι δυνατόν να έχει επηρεασθεί από οιαδήποτε των συνθηκών οι οποίες εκτίθενται στα στοιχεία α) και β) του εν λόγω σημείου.
21. Ο οργανισμός αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας παραβιάζει το άρθρο 6 παράγραφος 2, σε συνδυασμό με το δεύτερο εδάφιο του σημείου 3 της ενότητας Β του παραρτήματος Ι, εάν δεν εκτιμήσει αμέσως αν τίθενται λόγοι επαναξιολόγησης ή απόσυρσης της υπάρχουσας αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας ή προοπτικής αξιολόγησης.
22. Ο οργανισμός αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας παραβιάζει το άρθρο 6 παράγραφος 2, σε συνδυασμό με το παράρτημα Ι ενότητα Β σημείο 4 πρώτη παράγραφος, εάν αξιολογήσει οντότητες εφόσον αυτός ο ίδιος οργανισμός αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας ή οιοδήποτε πρόσωπο κατέχει, άμεσα ή έμμεσα, τουλάχιστον το 5 % είτε του κεφαλαίου ή των δικαιωμάτων ψήφου του οργανισμού αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας ή άλλως είναι σε θέση να ασκήσει σημαντική επιρροή στις επιχειρηματικές δραστηριότητες του οργανισμού αξιολόγησης της πιστοληπτικής ικανότητας, παρέχει συμβουλευτικές υπηρεσίες στην εν λόγω αξιολογούμενη οντότητα ή στον σχετιζόμενο με αυτήν τρίτο σχετικά με την εταιρική ή νομική δομή, το ενεργητικό, το παθητικό ή τις δραστηριότητες της εν λόγω αξιολογούμενης οντότητας ή του σχετιζόμενου με αυτήν τρίτου.

▼ **M3**

- 22α. Ο οργανισμός αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας παραβιάζει το άρθρο 6 παράγραφος 1, εάν ένας εκ των μετόχων του ή μέλος που κατέχει τουλάχιστον το 5 % του κεφαλαίου ή των δικαιωμάτων ψήφου στον εν λόγω οργανισμό αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας ή σε εταιρεία η οποία έχει την εξουσία να ασκεί έλεγχο ή δεσπόζουσα επιρροή στον εν λόγω οργανισμό αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας, παραβαίνει μία εκ των απαγορεύσεων που προβλέπονται στα στοιχεία α) έως ε) της συγκεκριμένης παραγράφου, με εξαίρεση της απαγόρευσης που προβλέπεται στο στοιχείο α) για μερίδια σε προγράμματα διαφοροποιημένων συλλογικών επενδύσεων, συμπεριλαμβανομένων των κεφαλαίων υπό διαχείριση, όπως τα συνταξιοδοτικά ταμεία ή οι ασφαλίσεις ζωής, με την προϋπόθεση ότι οι συμμετοχές σε τέτοια προγράμματα δεν δίδουν τη δυνατότητα στους μετόχους ή τα μέλη ενός οργανισμού αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας να ασκούν σημαντική επιρροή στις επιχειρηματικές δραστηριότητες των εν λόγω προγραμμάτων.

▼ **M1**

23. Ο οργανισμός αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας παραβαίνει το άρθρο 6 παράγραφος 2, σε συνδυασμό με το πρώτο τμήμα του τρίτου εδαφίου του σημείου 4 της ενότητας B του παραρτήματος I, εάν δεν διασφαλίζει ότι η παροχή συναφούς υπηρεσίας δεν δημιουργεί σύγκρουση συμφερόντων με τη δραστηριότητά του που αφορά τις αξιολογήσεις πιστοληπτικής ικανότητας.
24. Ο οργανισμός αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας παραβαίνει το άρθρο 6 παράγραφος 2, σε συνδυασμό με το σημείο 5 της ενότητας B του παραρτήματος I, όταν δεν διασφαλίζει ότι οι αναλυτές αξιολόγησης ή τα πρόσωπα που εγκρίνουν τις αξιολογήσεις δεν υποβάλλουν προτάσεις ή συστάσεις σχετικά με τον σχεδιασμό των ► **M5** μέσων τιτλοποίησης ◄ για τα οποία ο οργανισμός αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας αναμένεται να εκδώσει αξιολόγηση.
25. Ο οργανισμός αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας παραβαίνει το άρθρο 6 παράγραφος 2, σε συνδυασμό με το σημείο 6 της ενότητας B του παραρτήματος I, όταν δεν σχεδιάζει τους διαύλους υποβολής εκθέσεων ή επικοινωνίας κατά τρόπο ώστε να διασφαλίζει την ανεξαρτησία των προσώπων που αναφέρονται στο σημείο 1 της ενότητας B από τις υπόλοιπες δραστηριότητες του οργανισμού αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας που εκτελούνται υπό εμπορικούς όρους.
26. Ο οργανισμός αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας παραβαίνει το άρθρο 6 παράγραφος 2, σε συνδυασμό με το δεύτερο εδάφιο του σημείου 8 της ενότητας B του παραρτήματος I, εάν δεν φυλάσσει τα αρχεία για χρονικό διάστημα τουλάχιστον τριών ετών μετά την απόσυρση της εγγραφής του.

▼ **M3**

- 26α. Ο οργανισμός αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας που έχει συνάψει σύμβαση για την έκδοση αξιολογήσεων πιστοληπτικής ικανότητας για επανατιτλοποιήσεις παραβιάζει το άρθρο 6β παράγραφος 1, αν εκδίδει αξιολογήσεις πιστοληπτικής ικανότητας για νέες επανατιτλοποιήσεις στις οποίες τα υποκείμενα περιουσιακά στοιχεία προέρχονται από την ίδια μεταβιβάζουσα οντότητα για περίοδο μεγαλύτερη των τεσσάρων ετών.
- 26β. Ο οργανισμός αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας που έχει συνολογήσει σύμβαση για την έκδοση αξιολογήσεων πιστοληπτικής ικανότητας για επανατιτλοποιήσεις παραβιάζει το άρθρο 6β παράγραφος 3, εάν συνολογήσει νέα σύμβαση για την έκδοση αξιολογήσεων πιστοληπτικής ικανότητας για επανατιτλοποιήσεις με υποκείμενα στοιχεία ενεργητικού προερχόμενα από την ίδια μεταβιβάζουσα οντότητα, για περίοδο ίση με τη διάρκεια της σύμβασης που έληξε, όπως προβλέπεται στις παραγράφους 1 και 2 του άρθρου 6β, η οποία όμως δεν υπερβαίνει τα 4 έτη.

▼ **M1**

27. Ο οργανισμός αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας παραβαίνει το άρθρο 7 παράγραφος 1, όταν δεν διασφαλίζει ότι οι αναλυτές αξιολογήσεων, οι εργαζόμενοί του, ή οιοδήποτε άλλο φυσικό πρόσωπο οι υπηρεσίες του οποίου τίθενται στη διάθεση ή υπό τον έλεγχό του και οι οποίοι συμμετέχουν άμεσα στις δραστηριότητες αξιολόγησης της πιστοληπτικής ικανότητας, διαθέτουν την κατάλληλη γνώση και εμπειρία για τα καθήκοντα που τους ανατίθενται.

▼ **M1**

28. Ο οργανισμός αξιολόγησης της πιστοληπτικής ικανότητας παραβαίνει το άρθρο 7 παράγραφος 2, όταν δεν διασφαλίζει ότι το πρόσωπο που αναφέρεται στην παράγραφο 1 του άρθρου 7 δεν κινεί ούτε συμμετέχει σε διαπραγματεύσεις σχετικά με αμοιβές ή πληρωμές με οποιαδήποτε αξιολογούμενη οντότητα, σχετιζόμενο με αυτήν τρίτο ή κάθε άλλο πρόσωπο που, άμεσα ή έμμεσα, συνδέεται μαζί της μέσω ελέγχου.
29. Ο οργανισμός αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας παραβαίνει το άρθρο 7 παράγραφος 3, σε συνδυασμό με το σημείο 3 στοιχείο α) της ενότητας Γ του παραρτήματος Ι, όταν δεν διασφαλίζει ότι τα πρόσωπα που αναφέρονται στο σημείο 1 της εν λόγω ενότητας λαμβάνουν όλα τα εύλογα μέτρα για την προστασία των περιουσιακών στοιχείων ή των αρχείων του οργανισμού αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας από απάτη, κλοπή ή κατάχρηση, λαμβανομένων υπόψη της φύσης, της κλίμακας και της πολυπλοκότητας των επιχειρηματικών δραστηριοτήτων του, καθώς και της φύσης και του φάσματος των δραστηριοτήτων του όσον αφορά την αξιολόγηση πιστοληπτικής ικανότητας.
30. Ο οργανισμός αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας παραβαίνει το άρθρο 7 παράγραφος 3, σε συνδυασμό με το σημείο 5 της ενότητας Γ του παραρτήματος Ι, εάν επιβάλλει αρνητικές συνέπειες σε πρόσωπο που αναφέρεται στο σημείο 1 της εν λόγω ενότητας, εφόσον αυτό το πρόσωπο ενημέρωσε τον υπεύθυνο συμμόρφωσης με αποτέλεσμα άλλο πρόσωπο κατά τα αναφερόμενα στο σημείο 1 της εν λόγω ενότητας να έχει εμπλακεί σε ενέργειες που είναι κατά τη γνώμη του παράνομες.
31. Ο οργανισμός αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας παραβαίνει το άρθρο 7 παράγραφος 3, σε συνδυασμό με το σημείο 6 της ενότητας Γ του παραρτήματος Ι, οσάκις δεν επανεξετάζει τις σχετικές εργασίες ενός αναλυτή αξιολογήσεων για τα τελευταία δύο έτη πριν από την αποχώρησή του, στην περίπτωση που ο αναλυτής αξιολογήσεων διακόψει τη σχέση εργασίας του και στη συνέχεια προσληφθεί από αξιολογούμενη οντότητα, στην αξιολόγηση πιστοληπτικής ικανότητας της οποίας είχε συμμετάσχει, ή από χρηματοοικονομική επιχείρηση, με την οποία είχε συναλλαγές στο πλαίσιο των καθηκόντων του στον οργανισμό αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας.
32. Ο οργανισμός αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας παραβαίνει το άρθρο 7 παράγραφος 3, σε συνδυασμό με το σημείο 1 της ενότητας Γ του παραρτήματος Ι, όταν δεν διασφαλίζει ότι τα πρόσωπα που αναφέρονται στο εν λόγω σημείο δεν αγοράζουν, ούτε πωλούν, ούτε συμμετέχουν σε συναλλαγή σχετικά με χρηματοοικονομικό μέσο του οποίου μνεία γίνεται στο εν λόγω σημείο.

▼ **M3**

33. Ο οργανισμός αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας παραβιάζει το άρθρο 7 παράγραφος 3, σε συνδυασμό με το σημείο 2 της ενότητας Γ του Παραρτήματος Ι, εάν δεν διασφαλίζει ότι τα πρόσωπα που αναφέρονται στο σημείο 1 της εν λόγω ενότητας δεν συμμετέχουν ούτε επηρεάζουν κατ' άλλον τρόπο τον καθορισμό μιας αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας ή προοπτικής αξιολόγησης κατά τα οριζόμενα στο σημείο 2 της εν λόγω ενότητας.

▼ **M1**

34. Ο οργανισμός αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας παραβαίνει το άρθρο 7 παράγραφος 3, σε συνδυασμό με το σημείο 3 στοιχείο β), γ) και δ) της ενότητας Γ του παραρτήματος Ι, όταν δεν εξασφαλίζει ότι τα πρόσωπα που αναφέρονται στο σημείο 1 της εν λόγω ενότητας δεν κοινολογούν, ούτε χρησιμοποιούν, ούτε ανταλλάσσουν πληροφορίες κατά τα αναφερόμενα στα εν λόγω σημεία.
35. Ο οργανισμός αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας παραβαίνει το άρθρο 7 παράγραφος 3, σε συνδυασμό με το σημείο 4 της ενότητας Γ του παραρτήματος Ι, όταν δεν διασφαλίζει ότι τα πρόσωπα που αναφέρονται στο σημείο 1 της εν λόγω ενότητας δεν ζητούν ούτε αποδέχονται χρήματα, δώρα ή διευκολύνσεις από οποιονδήποτε με τον οποίο συναλλάσσεται ο οργανισμός αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας.

▼ **M3**

36. Ο οργανισμός αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας παραβιάζει το άρθρο 7 παράγραφος 3, σε συνδυασμό με το σημείο 7 της ενότητας Γ του παραρτήματος I, εάν δεν διασφαλίζει ότι το πρόσωπο που αναφέρεται στο σημείο 1 της εν λόγω ενότητας δεν αναλαμβάνει σημαντική διοικητική θέση στην αξιολογούμενη οντότητα ή σε σχετιζόμενο με αυτήν τρίτο πριν παρέλθουν έξι μήνες από την έκδοση της αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας ή προοπτικής αξιολόγησης.

▼ **M1**

37. Ο οργανισμός αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας παραβαίνει το άρθρο 7 παράγραφος 4, σε συνδυασμό με το σημείο 8 στοιχείο α) του πρώτου εδαφίου της ενότητας Γ του παραρτήματος I, όταν δεν διασφαλίζει ότι ο κύριος αναλυτής αξιολογήσεων δεν συμμετέχει σε δραστηριότητες αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας που αφορούν την ίδια αξιολογούμενη οντότητα ή σχετιζόμενους με αυτήν τρίτους για χρονικό διάστημα που υπερβαίνει τα τέσσερα έτη.

▼ **M3**

38. Ο οργανισμός αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας παραβιάζει το άρθρο 7 παράγραφος 4, σε συνδυασμό με το σημείο i) του στοιχείου β) της πρώτης παραγράφου του σημείου 8 της ενότητας Γ του παραρτήματος I, όταν δεν διασφαλίζει ότι, εφόσον παρέχει μη ζητηθείσες αξιολογήσεις πιστοληπτικής ικανότητας ή αξιολογήσεις δημοσίου χρέους, ένας αναλυτής αξιολογήσεων δεν συμμετέχει σε δραστηριότητες αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας που αφορούν την ίδια αξιολογούμενη οντότητα ή σχετιζόμενο με αυτήν τρίτο για χρονικό διάστημα που υπερβαίνει τα πέντε έτη.
39. Ο οργανισμός αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας παραβιάζει το άρθρο 7 παράγραφος 4, σε συνδυασμό με το σημείο ii) του στοιχείου β) της πρώτης παραγράφου του σημείου 8 της ενότητας Γ του παραρτήματος I, όταν δεν διασφαλίζει ότι, εφόσον παρέχει μη ζητηθείσες αξιολογήσεις πιστοληπτικής ικανότητας ή αξιολογήσεις δημοσίου χρέους, ένα πρόσωπο που εγκρίνει αξιολογήσεις πιστοληπτικής ικανότητας δεν συμμετέχει σε δραστηριότητες αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας που αφορούν την ίδια αξιολογούμενη οντότητα ή σχετιζόμενο με αυτήν τρίτο για χρονικό διάστημα που υπερβαίνει τα επτά έτη.
40. Ο οργανισμός αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας παραβιάζει το άρθρο 7 παράγραφος 4, σε συνδυασμό με το παράρτημα I ενότητα Γ σημείο 8 δεύτερο εδάφιο, εάν δεν διασφαλίζει ότι το πρόσωπο το οποίο αναφέρεται στα στοιχεία α) και β) του πρώτου εδαφίου του εν λόγω σημείου δεν συμμετέχει σε δραστηριότητες αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας που σχετίζονται με την αξιολογούμενη οντότητα ή με αναφερόμενο στα εν λόγω σημεία τρίτο επί δύο έτη μετά το πέρας των χρονικών περιόδων που καθορίζονται στα στοιχεία αυτά.

▼ **M1**

41. Ο οργανισμός αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας παραβαίνει το άρθρο 7 παράγραφος 5, εάν ορίζει αμοιβή ή αξιολόγηση της απόδοσης που εξαρτάται από το ύψος των εσόδων που εισπράττει ο οργανισμός αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας από τις αξιολογούμενες οντότητες ή τους σχετιζόμενους με αυτές τρίτους.

▼ **M3**

42. Ο οργανισμός αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας παραβιάζει το άρθρο 8 παράγραφος 2, όταν δεν θεσπίζει, δεν εφαρμόζει ή δεν επιβάλλει την εφαρμογή κατάλληλων μέτρων για να διασφαλίσει ότι οι αξιολογήσεις πιστοληπτικής ικανότητας και οι προοπτικές αξιολόγησης που εκδίδει στηρίζονται σε προσεκτική ανάλυση όλων των πληροφοριών που διαθέτει και οι οποίες είναι σχετικές με την ανάλυσή του σύμφωνα με τις εφαρμοστέες μεθοδολογίες αξιολόγησης.
- 42α. Ο οργανισμός αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας παραβιάζει το άρθρο 8 παράγραφος 2 εάν χρησιμοποιεί πληροφορίες που δεν εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής του άρθρου 8 παράγραφος 2.
- 42β. Ο οργανισμός αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας παραβιάζει το άρθρο 8 παράγραφος 2α, εάν εκδίδει τροποποιήσεις των αξιολογήσεων πιστοληπτικής ικανότητας που δεν συνάδουν με τις δημοσιευμένες μεθοδολογίες του αξιολόγησης.

▼ **M1**

43. Ο οργανισμός αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας παραβαίνει το άρθρο 8 παράγραφος 3, εάν δεν χρησιμοποιεί μεθοδολογίες αξιολόγησης που να είναι αυστηρές, συστηματικές και σύγχρονες και οι οποίες να υπόκεινται σε επικύρωση με βάση την ιστορική εμπειρία, περιλαμβανομένου του δοκιμαστικού εκ των υστέρων ελέγχου.
44. Ο οργανισμός αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας παραβαίνει το πρώτο εδάφιο του άρθρου 8 παράγραφος 4, εάν αρνηθεί την έκδοση αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας οντότητας ή χρηματοοικονομικού μέσου, επειδή μέρος της οντότητας ή του χρηματοοικονομικού μέσου είχε αξιολογηθεί στο παρελθόν από άλλο οργανισμό αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας.
45. Ο οργανισμός αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας παραβαίνει το δεύτερο εδάφιο του άρθρου 8 παράγραφος 4, εάν δεν καταγράφει όλες τις περιπτώσεις στο πλαίσιο των οποίων η διαδικασία αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας που εφαρμόζει παρεκκλίνει από υπάρχουσες αξιολογήσεις πιστοληπτικής ικανότητας οι οποίες εκδόθηκαν από άλλο οργανισμό αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας όσον αφορά υποκείμενα στοιχεία του ενεργητικού ή ► **M5** μέσα τιτλοποίησης ◀ ή εάν δεν αιτιολογεί τη διαφορετική εκτίμηση.

▼ **M3**

46. Ο οργανισμός αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας παραβιάζει το άρθρο 8, παράγραφος 5, πρώτο εδάφιο, πρώτη πρόταση, εάν δεν παρακολουθεί τις δικές του αξιολογήσεις πιστοληπτικής ικανότητας, εκτός από αξιολογήσεις δημόσιου χρέους, ή δεν επανεξετάζει τις δικές του αξιολογήσεις πιστοληπτικής ικανότητας, εκτός από αξιολογήσεις δημόσιου χρέους, ή μεθοδολογίες αξιολόγησης διαρκώς ή τουλάχιστον μία φορά ανά έτος.
- 46α. Ο οργανισμός αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας παραβιάζει το άρθρο 8 παράγραφος 5, δεύτερο εδάφιο, σε συνδυασμό με το άρθρο 8 παράγραφος 5, πρώτο εδάφιο, πρώτη πρόταση, εάν δεν παρακολουθεί τις δικές του αξιολογήσεις δημόσιου χρέους ή δεν επανεξετάζει τις δικές του αξιολογήσεις δημόσιου χρέους διαρκώς ή τουλάχιστον κάθε έξι μήνες.

▼ **M1**

47. Ο οργανισμός αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας παραβαίνει τη δεύτερη περίοδο του άρθρου 8 παράγραφος 5, εάν δεν θεσπίσει εσωτερικές διαδικασίες για την παρακολούθηση της επίδρασης που έχουν οι αλλαγές των συνθηκών των μακροοικονομικών ή χρηματοοικονομικών αγορών στις αξιολογήσεις πιστοληπτικής ικανότητας.
48. Ο οργανισμός αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας παραβαίνει το άρθρο 8 παράγραφος 6 στοιχείο β), οσάκις αλλάζουν οι μεθοδολογίες, τα πρότυπα ή οι βασικές παραδοχές αξιολόγησης που χρησιμοποιούνται στις δραστηριότητες αξιολογήσεων πιστοληπτικής ικανότητας, εάν δεν επανεξετάσει τις θιγόμενες αξιολογήσεις πιστοληπτικής ικανότητας, σύμφωνα με το εν λόγω στοιχείο, ή εάν δεν θέσει στο ενδιάμεσο διάστημα τις εν λόγω αξιολογήσεις υπό παρακολούθηση.
49. Ο οργανισμός αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας παραβαίνει το άρθρο 8 παράγραφος 6 στοιχείο γ), εάν δεν επαναξιολογήσει αξιολόγηση πιστοληπτικής ικανότητας που έχει βασιστεί σε μεθοδολογίες, πρότυπα ή βασικές παραδοχές αξιολόγησης που έχουν τροποποιηθεί, στην περίπτωση που το συνολικό συνδυασμένο αποτέλεσμα των αλλαγών αυτών επηρεάζει την εν λόγω αξιολόγηση πιστοληπτικής ικανότητας.

▼ **M3**

- 49α. Ο οργανισμός αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας παραβιάζει το άρθρο 8 παράγραφος 6 στοιχείο γ) σε συνδυασμό με το άρθρο 8 παράγραφος 7 στοιχείο γ), εάν δεν επαναξιολογεί μια αξιολόγηση πιστοληπτικής ικανότητας, εφόσον τα σφάλματα όσον αφορά τις μεθοδολογίες αξιολόγησης ή την εφαρμογή τους επηρεάζουν την αξιολόγηση πιστοληπτικής ικανότητας.

▼ **M1**

50. Ο οργανισμός αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας παραβαίνει το άρθρο 9, εάν αναλάβει την εξωτερική ανάθεση σημαντικών επιχειρησιακών καθηκόντων με τρόπο που να βλάπτει ουσιαστικά την ποιότητα του εσωτερικού ελέγχου του οργανισμού αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας ή την ικανότητα της ΕΑΚΑΑ να εποπτεύει την εκπλήρωση των υποχρεώσεων του οργανισμού αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας δυνάμει του παρόντος κανονισμού.
51. Ο οργανισμός αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας παραβαίνει το άρθρο 10 παράγραφος 2, σε συνδυασμό με το παράρτημα Ι ενότητα Δ μέρος Ι σημείο 4 δεύτερο εδάφιο, εάν εκδώσει αξιολόγηση πιστοληπτικής ικανότητας ή δεν αποσύρει υφιστάμενη αξιολόγηση, σε περίπτωση που η έλλειψη αξιόπιστων δεδομένων ή η πολυπλοκότητα της δομής ενός νέου τύπου χρηματοοικονομικού μέσου ή η ποιότητα των διαθέσιμων πληροφοριών δημιουργούν αβεβαιότητα ή εγείρουν σοβαρά ερωτήματα σχετικά με την ικανότητα του οργανισμού αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας να παράσχει αξιόπιστη αξιολόγηση πιστοληπτικής ικανότητας.
52. Ο οργανισμός αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας παραβαίνει το άρθρο 10 παράγραφος 6, εάν χρησιμοποιεί το όνομα της ΕΑΚΑΑ ή οιοσδήποτε αρμόδια αρχής με τρόπο που να δείχνει ή να υποδηλώνει ότι η ΕΑΚΑΑ ή οιαδήποτε αρμόδια αρχή προσυπογράφει ή εγκρίνει τις αξιολογήσεις πιστοληπτικής ικανότητας ή οιοσδήποτε δραστηριότητες αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας τις οποίες αναλαμβάνει ο οργανισμός αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας.
53. Ο οργανισμός αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας παραβαίνει το άρθρο 13, εάν ζητά αμοιβή για τις πληροφορίες που παρέχει σύμφωνα με τα άρθρα 8 έως 12.
54. Ο οργανισμός αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας, οσάκις είναι νομικό πρόσωπο εγκατεστημένο στην Ένωση, παραβαίνει το άρθρο 14 παράγραφος 1, εάν δεν υποβάλει αίτηση εγγραφής για τους σκοπούς του άρθρου 2 παράγραφος 1.

▼ **M3**

55. Ο οργανισμός αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας παραβιάζει το άρθρο 8α παράγραφος 3, εάν δεν δημοσιεύει στον δικτυακό του τόπο ή δεν υποβάλλει στην ΕΑΚΑΑ, σε ετήσια βάση, σύμφωνα με το παράρτημα Ι ενότητα Δ μέρος ΙΙΙ σημείο 3, κατά το τέλος του Δεκεμβρίου, ένα χρονοδιάγραμμα για τους επόμενους 12 μήνες, στο οποίο ορίζονται, κατ' ανώτατο όριο, τρεις ημερομηνίες, ημέρα Παρασκευή, για τη δημοσίευση των μη ζητηθείσων αξιολογήσεων κρατών και των σχετικών προοπτικών αξιολόγησης και στο οποίο καθορίζονται ημέρα Παρασκευή οι ημερομηνίες δημοσίευσης των ζητηθείσων αξιολογήσεων κρατών και των σχετικών προοπτικών αξιολόγησης.
56. Ο οργανισμός αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας παραβιάζει το άρθρο 8α παράγραφος 4 εάν αποκλίνει από το ανακοινωθέν χρονοδιάγραμμα χωρίς αυτό να είναι αναγκαίο για την εκπλήρωση των υποχρεώσεων του δυνάμει του άρθρου 8 παράγραφος 2, του άρθρου 10 παράγραφος 1 ή του άρθρου 11 παράγραφος 1, ή εάν δεν παρέχει λεπτομερή εξήγηση των λόγων απόκλισης από το ανακοινωθέν χρονοδιάγραμμα.
57. Ο οργανισμός αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας παραβιάζει το άρθρο 10 παράγραφος 2, σε συνδυασμό με το παράρτημα Ι ενότητα Δ μέρος ΙΙΙ σημείο 3, εάν δημοσιεύει αξιολόγηση δημόσιου χρέους ή σχετική προοπτική αξιολόγησης κατά τις ώρες εργασίας των ρυθμιζόμενων αγορών ή λιγότερο από μία ώρα πριν από το άνοιγμα τους.
58. Ο οργανισμός αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας παραβιάζει το άρθρο 10 παράγραφος 2, σε συνδυασμό με το παράρτημα Ι ενότητα Δ μέρος ΙΙΙ σημείο 4, εάν περιλάβει συστάσεις πολιτικής, υποδείξεις ή κατευθυντήριες γραμμές στις αξιολογούμενες οντότητες, συμπεριλαμβανομένων των κρατών ή των περιφερειακών ή τοπικών αρχών των κρατών, ως μέρος μιας αξιολόγησης δημόσιου χρέους ή σχετικής προοπτικής αξιολόγησης.

▼ M3

59. Ο οργανισμός αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας παραβιάζει το άρθρο 8α παράγραφος 2, εάν στηρίζει τις δημόσιες κοινοποιήσεις του που συνδέονται με αλλαγές στην αξιολόγηση δημόσιου χρέους και οι οποίες δεν είναι αξιολογήσεις πιστοληπτικής ικανότητας, προοπτικές αξιολόγησης ή συνοδευτικά δελτία τύπου, όπως αναφέρονται στο παράρτημα I ενότητα Δ μέρος I σημείο 5, σε πληροφορίες που εμπίπτουν στο πεδίο της αξιολογούμενης οντότητας και οι πληροφορίες αυτές έχουν κοινοποιηθεί χωρίς τη συγκατάθεση της αξιολογούμενης οντότητας, εκτός εάν οι πληροφορίες είναι διαθέσιμες από ευρέως προσβάσιμες πηγές ή εκτός εάν δεν υπάρχουν θεμιτοί λόγοι ώστε η αξιολογούμενη οντότητα να μην συγκατατίθεται στην κοινοποίηση των πληροφοριών.
60. Ο οργανισμός αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας παραβιάζει το άρθρο 8α παράγραφος 1 εάν δεν εκδίδει διαθέσιμες στο κοινό ατομικές εκθέσεις ανά χώρα ενώ ανακοινώνει την αναθεώρηση της αξιολόγησης μιας δεδομένης ομάδας χωρών.
61. Ο οργανισμός αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας παραβιάζει το παράρτημα I ενότητα Δ μέρος III σημείο 1, όταν εκδίδει μια αξιολόγηση δημόσιου χρέους ή μια σχετική προοπτική αξιολόγησης χωρίς ταυτόχρονα να τις συνοδεύει από λεπτομερή έκθεση έρευνας η οποία εξηγεί όλες τις παραδοχές, τις παραμέτρους, τα όρια και τις αβεβαιότητες, καθώς και κάθε άλλη πληροφορία που λαμβάνεται υπόψη για τον καθορισμό της εν λόγω αξιολόγησης δημοσίου χρέους ή προοπτικής αξιολόγησης, ή όταν η έκθεση αυτή δεν δημοσιοποιείται και δεν είναι σαφής και ευκόλως κατανοητή.
62. Ο οργανισμός αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας παραβιάζει το παράρτημα I ενότητα Δ μέρος III σημείο 2, εάν δεν εκδίδει διαθέσιμη στο κοινό έκθεση έρευνας που συνοδεύει μια μεταβολή σε σχέση με προηγούμενη αξιολόγηση δημόσιου χρέους ή συναφή προοπτική αξιολόγησης, ή εάν δεν περιλαμβάνει στην έκθεση αυτή τουλάχιστον τις πληροφορίες που αναφέρονται στο παράρτημα I ενότητα Δ μέρος III σημεία 2α) έως 2δ).

▼ M1

II. Παραβάσεις που αφορούν εμπόδια στις εποπτικές δραστηριότητες

1. Ο οργανισμός αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας παραβαίνει το άρθρο 6 παράγραφος 2, σε συνδυασμό με το παράρτημα I ενότητα Β σημείο 7, εάν δεν μεριμνήσει για τα αρχεία και το ιστορικό ελέγχων των δικών του δραστηριοτήτων αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας που απαιτούνται από τις εν λόγω διατάξεις.
2. Ο οργανισμός αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας παραβαίνει το άρθρο 6 παράγραφος 2, σε συνδυασμό με το παράρτημα I ενότητα Β σημείο 8 πρώτο εδάφιο, εάν δεν τηρεί τα αρχεία και το ιστορικό ελέγχων που αναφέρονται στο σημείο 7 της εν λόγω ενότητας στις εγκαταστάσεις του, επί πέντε έτη τουλάχιστον ή εάν δεν θέσει τα εν λόγω αρχεία ή το εν λόγω ιστορικό ελέγχων στη διάθεση της ΕΑΚΑΑ κατόπιν αιτήματος.
3. Ο οργανισμός αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας παραβαίνει το άρθρο 6 παράγραφος 2, σε συνδυασμό με το παράρτημα I ενότητα Β σημείο 9, εάν δεν τηρεί αρχεία που περιγράφουν τα αντίστοιχα δικαιώματα και υποχρεώσεις του οργανισμού αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας ή της αξιολογούμενης οντότητας ή των σχετιζόμενων με αυτήν τρίτων, στο πλαίσιο συμφωνίας παροχής υπηρεσιών αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας, ενόσω διαρκεί η σχέση με την εν λόγω αξιολογούμενη οντότητα ή τους σχετιζόμενους με αυτήν τρίτους.

▼ M3

- 3α. Ο οργανισμός αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας παραβιάζει το άρθρο 14 παράγραφος 3 τρίτο εδάφιο εάν δεν ενημερώνει την ΕΑΚΑΑ για τις σκοπούμενες ουσιώδεις αλλαγές στις υφιστάμενες μεθοδολογίες αξιολόγησης, πρότυπα ή βασικές παραδοχές αξιολόγησης ή για τις προτεινόμενες νέες μεθοδολογίες αξιολόγησης, πρότυπα ή βασικές παραδοχές αξιολόγησης κατά τη δημοσίευσή των μεθοδολογιών αξιολόγησης στον δικτυακό του τόπο σύμφωνα με το άρθρο 8 παράγραφος 5α.

▼ **M3**

- 3β. Ο οργανισμός αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας παραβιάζει το άρθρο 8 παράγραφος 5α πρώτο εδάφιο εάν δεν δημοσιεύει στον δικτυακό του τόπο τις προτεινόμενες νέες μεθοδολογίες αξιολόγησης, πρότυπα ή βασικές παραδοχές αξιολόγησης ή τις προτεινόμενες ουσιώδεις αλλαγές στις μεθοδολογίες αξιολόγησης, προτύπων ή βασικών παραδοχών αξιολόγησης, που θα είχαν, ενδεχομένως, επιπτώσεις σε μια αξιολόγηση πιστοληπτικής ικανότητας, μαζί με εξήγηση των αιτιών και των συνεπειών των αλλαγών.
- 3γ. Ο οργανισμός αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας παραβιάζει το άρθρο 8 παράγραφος 7 στοιχείο α), εάν δεν ενημερώνει την ΕΑΚΑΑ για σφάλματα που εντοπίζονται στις μεθοδολογίες του αξιολόγησης ή στην εφαρμογή τους ή εάν δεν επεξηγεί την επίπτωσή τους στις αξιολογήσεις του πιστοληπτικής ικανότητας, συμπεριλαμβανομένης της ανάγκης επανεξέτασης εκδοθεισών αξιολογήσεων του πιστοληπτικής ικανότητας.

▼ **M1**

4. Ο οργανισμός αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας παραβαίνει το άρθρο 11 παράγραφος 2, εάν δεν καθιστά διαθέσιμες τις απαιτούμενες πληροφορίες ή δεν παρέχει αυτές τις πληροφορίες στην απαιτούμενη μορφή κατά τα αναφερόμενα στην εν λόγω παράγραφο.

▼ **M3**

- 4α. Ο οργανισμός αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας παραβιάζει το άρθρο 11α παράγραφος 1, εάν δεν καθιστά διαθέσιμες τις απαιτούμενες πληροφορίες ή δεν παρέχει αυτές τις πληροφορίες στην απαιτούμενη μορφή κατά τα αναφερόμενα στην εν λόγω παράγραφο.

▼ **M1**

5. Ο οργανισμός αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας παραβαίνει το άρθρο 11 παράγραφος 3, σε συνδυασμό με το σημείο 2 του μέρους II της ενότητας Ε του παραρτήματος Ι, εάν δεν παράσχει στην ΕΑΚΑΑ κατάλογο των συναφών υπηρεσιών του.
6. Ο οργανισμός αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας παραβαίνει το άρθρο 14 παράγραφος 3 δεύτερο εδάφιο, εάν δεν γνωστοποιήσει ή δεν γνωστοποιήσει εγκαίρως στην ΕΑΚΑΑ οιοσδήποτε ουσιώδεις αλλαγές στους όρους αρχικής εγγραφής σύμφωνα με το εν λόγω εδάφιο.

▼ **M3**

7. Ο οργανισμός αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας παραβιάζει το άρθρο 23β παράγραφος 1 εάν απέχει από το να παρέχει πληροφορίες σε απάντηση προς μία απόφαση που απαιτεί πληροφορίες σύμφωνα με το άρθρο 23β παράγραφος 3, ή παρέχει ανακριβείς ή παραπλανητικές πληροφορίες σε απάντηση προς μία απλή αίτηση ή απόφαση.
8. Ο οργανισμός αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας παραβιάζει το στοιχείο γ) του άρθρου 23γ παράγραφος 1 εάν απέχει από το να παρέχει εξήγηση ή παρέχει ανακριβή ή παραπλανητική εξήγηση επί γεγονότων ή εγγράφων σχετικών με το αντικείμενο και τον σκοπό ενός ελέγχου.

▼ **M1**

III. Παραβάσεις που αφορούν τις διατάξεις περί κοινοποίησης

1. Ο οργανισμός αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας παραβαίνει το άρθρο 6 παράγραφος 2, σε συνδυασμό με το παράρτημα Ι ενότητα Β σημείο 2, εάν δεν δημοσιοποιήσει τα ονόματα των αξιολογούμενων οντοτήτων ή των σχετιζόμενων με αυτές τρίτων από τους οποίους εισπράττει περισσότερο από το 5 % των ετήσιων εσόδων του.
2. Ο οργανισμός αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας παραβαίνει το άρθρο 6 παράγραφος 2, σε συνδυασμό με το δεύτερο τμήμα του τρίτου εδαφίου του σημείου 4 της ενότητας Β του παραρτήματος Ι, εάν δεν γνωστοποιήσει στην τελική έκθεση αξιολόγησης την παροχή συναφούς υπηρεσίας στην αξιολογούμενη οντότητα ή οιοσδήποτε σχετιζόμενους με αυτήν τρίτους.
3. Ο οργανισμός αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας παραβαίνει το άρθρο 8 παράγραφος 1, εάν δεν δημοσιοποιήσει τις μεθοδολογίες, τα πρότυπα ή τις βασικές παραδοχές αξιολόγησης που χρησιμοποιεί στις δραστηριότητές του όσον αφορά την αξιολόγηση πιστοληπτικής ικανότητας, κατά τα οριζόμενα στο παράρτημα Ι ενότητα Ε μέρος Ι σημείο 5.

▼ **M1**

4. Ο οργανισμός αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας παραβαίνει το άρθρο 8 παράγραφος 6 στοιχείο α) εάν, οσάκις αλλάζουν οι μεθοδολογίες, τα πρότυπα ή οι βασικές παραδοχές αξιολόγησης που χρησιμοποιούνται στις δραστηριότητες αξιολογήσεων πιστοληπτικής ικανότητας, δεν κοινοποιεί αμέσως το πιθανό εύρος των θιγόμενων αξιολογήσεων πιστοληπτικής ικανότητας, ή το κοινοποιεί μεν αλλά δεν χρησιμοποιεί τα αυτά μέσα επικοινωνίας με τα χρησιμοποιηθέντα για τη διανομή των θιγόμενων αξιολογήσεων πιστοληπτικής ικανότητας.

▼ **M3**

- 4α. Ο οργανισμός αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας παραβιάζει το άρθρο 8 παράγραφος 6 στοιχείο αα), εφόσον σκοπεύει να χρησιμοποιήσει νέες μεθοδολογίες αξιολόγησης, εάν δεν ενημερώνει την ΕΑΚΑΑ ή εάν δεν δημοσιεύει άμεσα στον δικτυακό του τόπο τα αποτελέσματα της διαβούλευσης και τις νέες αυτές μεθοδολογίες αξιολόγησης, μαζί με λεπτομερή εξήγηση αυτών καθώς και την ημερομηνία εφαρμογής τους.
- 4β. Ο οργανισμός αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας παραβιάζει το άρθρο 8 παράγραφος 7 στοιχείο α), εάν δεν ενημερώνει τις επηρεαζόμενες αξιολογούμενες οντότητες για σφάλματα που εντοπίζονται στις μεθοδολογίες του αξιολόγησης ή στην εφαρμογή τους, ή εάν δεν επεξηγεί την επίπτωσή τους στις αξιολογήσεις του πιστοληπτικής ικανότητας, συμπεριλαμβανομένης της ανάγκης επανεξέτασης εκδοθεϊσών αξιολογήσεων του πιστοληπτικής ικανότητας.
- 4γ. Ο οργανισμός αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας παραβιάζει το άρθρο 8 παράγραφος 7 στοιχείο β), εάν δεν δημοσιεύει στον δικτυακό του τόπο σφάλματα που εντοπίζονται στις μεθοδολογίες του αξιολόγησης ή στην εφαρμογή τους, εφόσον τα σφάλματα αυτά έχουν επίπτωση στις αξιολογήσεις του οργανισμού αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας.

▼ **M1**

5. Ο οργανισμός αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας παραβαίνει το άρθρο 10 παράγραφος 1, εάν δεν κοινολογήσει, σε μη επιλεκτική βάση ή εγκαίρως, απόφαση περί τερματισμού της αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας, συμπεριλαμβανομένου του πλήρους σκεπτικού της απόφασης.

▼ **M3**

6. Ο οργανισμός αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας παραβιάζει το άρθρο 10 παράγραφος 2, σε συνδυασμό με το σημείο 1 ή 2, την πρώτη παράγραφο του σημείου 4 ή τα σημεία 5 ή 6, του μέρους I της ενότητας Δ του παραρτήματος I ή τα μέρη II ή III της ενότητας Δ του παραρτήματος I, εάν δεν παρέχει τις πληροφορίες που απαιτούνται από τις εν λόγω διατάξεις κατά την παρουσίαση μιας αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας ή μιας προοπτικής αξιολόγησης.
7. Ο οργανισμός αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας παραβιάζει το άρθρο 10 παράγραφος 2, σε συνδυασμό με το σημείο 3 του μέρους I της ενότητας Δ του παραρτήματος I, εάν δεν ενημερώσει την αξιολογούμενη οντότητα κατά τις εργάσιμες ώρες της αξιολογούμενης οντότητας και τουλάχιστον μία πλήρη εργάσιμη ημέρα πριν από τη δημοσίευση της αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας ή της προοπτικής αξιολόγησης.

▼ **M1**

8. Ο οργανισμός αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας παραβαίνει το άρθρο 10 παράγραφος 3, εάν δεν διασφαλίζει ότι οι κατηγορίες αξιολογήσεων που αποδίδονται σε ► **M5** μέσα τιτλοποίησης ◄ διακρίνονται σαφώς με τη χρήση πρόσθετου συμβόλου που τις διαχωρίζει από τις κατηγορίες αξιολογήσεων που χρησιμοποιούνται για οποιεσδήποτε άλλες οντότητες, χρηματοοικονομικά μέσα ή πιστωτικές υποχρεώσεις.
9. Ο οργανισμός αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας παραβαίνει το άρθρο 10 παράγραφος 4, εάν δεν κοινοποιήσει τις πολιτικές του ή τις διαδικασίες που εφαρμόζει σχετικά με τις μη ζητηθείσες αξιολογήσεις.

▼ M1

10. Ο οργανισμός αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας παραβαίνει το άρθρο 10 παράγραφος 5, εάν δεν παράσχει τις πληροφορίες που απαιτούνται βάσει της προαναφερθείσας παραγράφου κατά την έκδοση μη ζητηθείσας αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας ή εάν δεν επισημαίνει μη ζητηθείσα αξιολόγηση πιστοληπτικής ικανότητας ως τέτοια.
11. Ο οργανισμός αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας παραβαίνει το άρθρο 11 παράγραφος 1, εάν δεν κοινοποιεί πλήρως ή δεν επικαιροποιεί αμέσως τις πληροφορίες σχετικά με τα θέματα που ορίζονται στο παράρτημα I ενότητα E μέρος I.

▼ M1

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ IV

Κατάλογος των συντελεστών που συνδέονται με επιβαρυντικούς ή ελαφρυντικούς παράγοντες για την εφαρμογή του άρθρου 36α παράγραφος 3

Οι ακόλουθοι συντελεστές εφαρμόζονται σωρευτικά στα βασικά ποσά που αναφέρεται στο άρθρο 36α παράγραφος 2 βάσει καθενός από τους ακόλουθους επιβαρυντικούς ή ελαφρυντικούς παράγοντες:

I. Συντελεστές προσαρμογής που συνδέονται με επιβαρυντικούς παράγοντες

1. Εάν η παράβαση έχει διαπραχθεί κατ' επανάληψη, για κάθε φορά που επαναλαμβάνεται, εφαρμόζεται πρόσθετος συντελεστής 1,1.
2. Εάν η παράβαση έχει διαπραχθεί για διάστημα μεγαλύτερο των έξι μηνών, εφαρμόζεται συντελεστής 1,5.
3. Εάν η παράβαση έχει αποκαλύψει συστηματικές αδυναμίες στην οργάνωση του οργανισμού αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας, ιδιαίτερα στις διαδικασίες του, στα συστήματά του διαχείρισης ή στους εσωτερικούς του ελέγχους, εφαρμόζεται συντελεστής 2,2.
4. Εάν η παράβαση έχει αρνητικό αντίκτυπο στην ποιότητα των αξιολογήσεων που πραγματοποιεί ο ενδιαφερόμενος οργανισμός αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας, εφαρμόζεται συντελεστής 1,5.
5. Εάν η παράβαση έχει διαπραχθεί εκ προθέσεως, εφαρμόζεται συντελεστής 2.
6. Εάν δεν έχουν ληφθεί διορθωτικά μέτρα μετά τον εντοπισμό της παράβασης, εφαρμόζεται συντελεστής 1,7.
7. Εάν η ανώτερη διοίκηση του οργανισμού αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας δεν συνεργάστηκε με την ΕΑΚΑΑ στη διεξαγωγή των ερευνών της, εφαρμόζεται συντελεστής 1,5.

II. Συντελεστές προσαρμογής που συνδέονται με ελαφρυντικούς παράγοντες

1. Εάν η παράβαση συνδέεται με παραβίαση που απαριθμείται στις ενότητες II ή III του παραρτήματος III και έχει διαπραχθεί για διάστημα μικρότερο των δέκα εργάσιμων ημερών, εφαρμόζεται συντελεστής 0,9.
2. Εάν η ανώτερη διοίκηση του οργανισμού αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας μπορεί να αποδείξει ότι έχει λάβει όλα τα απαραίτητα μέτρα για να προλάβει την παράβαση, εφαρμόζεται συντελεστής 0,7.
3. Εάν ο οργανισμός αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας ενημέρωσε την ΕΑΚΑΑ για την παράβαση με ταχύτητα, αποτελεσματικότητα και πληρότητα, εφαρμόζεται συντελεστής 0,4.
4. Εάν ο οργανισμός αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας έλαβε εκουσίως μέτρα για να διασφαλισθεί ότι παρόμοια παράβαση δεν θα μπορεί να διαπραχθεί στο μέλλον, εφαρμόζεται συντελεστής 0,6.