

EUROOPA PARLAMENT

2004



2009

Istungidokument

A6-0191/2009

1.4.2009

*****I**

RAPORT

Ettepanek võtta vastu Euroopa Parlamendi ja nõukogu määrus
reitinguagentuuride kohta
(KOM(2008)0704 – C6-0397/2008 – 2008/0217(COD))

Majandus- ja rahanduskomisjon

Raportöör: Jean-Paul Gauzès

Kasutatud tähised

- * nõuandemenetlus
antud häälte enamus
- **I koostöömenetlus (esimene lugemine)
antud häälte enamus
- **II koostöömenetlus (teine lugemine)
antud häälte enamus ühise seisukoha heakskiitmiseks, parlamendi liikmete häälteenamus ühise seisukoha tagasilükkamiseks või muutmiseks
- *** nõusolekumenetlus
parlamendi liikmete häälteenamus, v.a EÜ asutamislepingu artiklites 105, 107, 161 ja 300 ning ELi lepingu artiklis 7 toodud juhtudel
- ***I kaasotsustamismenetlus (esimene lugemine)
antud häälte enamus
- ***II kaasotsustamismenetlus (teine lugemine)
antud häälte enamus ühise seisukoha heakskiitmiseks, parlamendi liikmete häälteenamus ühise seisukoha tagasilükkamiseks või muutmiseks
- ***III kaasotsustamismenetlus (kolmas lugemine)
antud häälte enamus ühise teksti heakskiitmiseks

(Märgitud menetlus põhineb komisjoni esitatud õiguslikul alusel.)

Õigusloomega seotud teksti muudatusettepanekud

Euroopa Parlamendi muudatusettepanekutes märgistatakse muudetud tekst **paksus kaldkirjas**. Kui Euroopa Parlament soovib muutmisakti puhul muuta olemasolevat sätet, mida komisjoni ettepanekus ei muudeta, märgistatakse muutmata jäävad tekstiosad **paksus kirjas**. Välja jäetav tekstiosa tähistatakse sümboliga [...]. *Tavalises kaldkirjas* märgistus on mõeldud asjaomastele osakondadele abiks lõpliku teksti ettevalmistamisel ja tähistab neid õigusakti osi, mille kohta on tehtud parandusettepanek lõpliku teksti vormistamiseks (nt ilmselged vead või väljajätmised mõnes keeleversioonis). Selliste parandusettepanekute puhul on vaja vastavate osakondade nõusolekut.

SISUKORD

lehekülg

EUROOPA PARLAMENDI ÕIGUSLOOME GA SEOTUD RESOLUTSIOONI PROJEKT..5	
SELETUSKIRI	81
ÕIGUSKOMISJONI ARVAMUS.....	83
MENETLUS	93

EUROOPA PARLAMENDI ÕIGUSLOOMEGA SEOTUD RESOLUTSIOONI PROJEKT

ettepaneku kohta võtta vastu Euroopa Parlamendi ja nõukogu määrus
reitinguagentuuride kohta
(KOM(2008)0704 – C6-0397/2008 – 2008/0217(COD))

(Kaasotsustamismenetlus: esimene lugemine)

Euroopa Parlament,

- võttes arvesse komisjoni ettepanekut Euroopa Parlamendile ja nõukogule (KOM(2008)0704);
 - võttes arvesse EÜ asutamislepingu artikli 251 lõiget 2 ja artiklit 95, mille alusel komisjon esitas ettepaneku Euroopa Parlamendile (C6-0397/2008);
 - võttes arvesse kodukorra artiklit 51;
 - võttes arvesse majandus- ja rahanduskomisjoni raportit ja õiguskomisjoni arvamust (A6-0191/2009),
1. kiidab komisjoni ettepaneku muudetud kujul heaks;
 2. palub komisjonil ettepaneku uuesti Euroopa Parlamendile saata, kui komisjon kavatses seda oluliselt muuta või selle teise tekstiga asendada;
 3. teeb presidendile ülesandeks edastada Euroopa Parlamendi seisukoht nõukogule ja komisjonile.

Muudatusettepanek 1

Ettepanek võtta vastu määrus
Põhjendus 1

Komisjoni ettepanek

(1) Reitinguagentuuridel on otsustav roll ülemaailmsel väärtpaberite ja pangandusturgudel, kuna nende reitinguid kasutavad investorid, laenusaajad, emitendid ja valitsused teadlike investeerimis- ja rahastamisotsuste **tegemiseks**. Krediidiasutused, investeerimisühingud, kindlustusandjad, edasikindlustusandjad, eurofondid ja tööandjapensioni kogumisasutused võivad

Muudatusettepanek

(1) Reitinguagentuuridel on otsustav roll ülemaailmsel väärtpaberite ja pangandusturgudel, kuna nende reitinguid kasutavad investorid, laenusaajad, emitendid ja valitsused teadlike investeerimis- ja rahastamisotsuste **tegemisel**. Krediidiasutused, investeerimisühingud, kindlustusandjad, edasikindlustusandjad, eurofondid ja tööandjapensioni kogumisasutused võivad

reitingud aluseks võtta, et arvutada kapitalinõuded maksevõime jaoks või investeerimistegevuse riskid. Seetõttu mõjutavad krediidireitingud olulisel määral investorite ja tarbijate usaldust ja kindlustunnet. Seega on oluline, et **ühenduses kasutatavad** krediidireitingud oleksid sõltumatud, objektiivsed ja kvaliteetsed.

krediidireitingud aluseks võtta, et arvutada kapitalinõuded maksevõime jaoks või investeerimistegevuse riskid. Seetõttu mõjutavad krediidireitingud olulisel määral **turgude toimimist ning** investorite ja tarbijate usaldust ja kindlustunnet. Seega on oluline, et **reitinguagentuurid tugineksid oma tegevuses terviklikkuse, läbipaistvuse, vastutustunde, hea valitsemistava ning asutustevahelise koostöö põhimõtetele, tagamaks, et** krediidireitingud oleksid sõltumatud, objektiivsed ja kvaliteetsed.

Muudatusettepanek 2

Ettepanek võtta vastu määrus Põhjendus 2

Komisjoni ettepanek

(2) Praegu asuvad enamiku reitinguagentuuride peakorterid väljaspool ühendust. Suurem osa liikmesriike ei reguleeri reitinguagentuuride tegevust ega krediidireitingute andmise tingimusi. Olenemata reitinguagentuuride tähtsusest finantsturgude toimimisele, kehtivad ühenduse õigusaktid reitinguagentuuridele ainult piiratud **määral**: nimelt reguleerib nende tegevust Euroopa Parlamendi ja nõukogu 28. jaanuari 2003. aasta direktiiv 2003/6/EÜ siseriingitehingute ja turuga manipuleerimise (туру kuritarvitamise) kohta. Reitinguagentuuride tegevust on käsitletud ka Euroopa Parlamendi ja nõukogu 14. juuni 2006. aasta direktiivis 2006/48/EÜ krediidasutuste asutamise ja tegevuse kohta ning Euroopa Parlamendi ja nõukogu 14. juuni 2006. aasta direktiivis 2006/49/EÜ investeerimisühingute ja krediidasutuste kapitali adekvaatsuse kohta. Seetõttu on oluline kehtestada eeskirjad, millega tagatakse, et kõik ühenduse seadustega reguleeritud finantsasutustes kasutatavad **reitingud** on kvaliteetsed ja et neid annavad rangetele

Muudatusettepanek

(2) Praegu asuvad enamiku reitinguagentuuride peakorterid väljaspool ühendust. Suurem osa liikmesriike ei reguleeri reitinguagentuuride tegevust ega krediidireitingute andmise tingimusi. Olenemata reitinguagentuuride tähtsusest finantsturgude toimimisele, kehtivad ühenduse õigusaktid reitinguagentuuridele ainult piiratud **valdkondades**: nimelt reguleerib nende tegevust Euroopa Parlamendi ja nõukogu 28. jaanuari 2003. aasta direktiiv 2003/6/EÜ siseriingitehingute ja turuga manipuleerimise (туру kuritarvitamise) kohta. Reitinguagentuuride tegevust on käsitletud ka Euroopa Parlamendi ja nõukogu 14. juuni 2006. aasta direktiivis 2006/48/EÜ krediidasutuste asutamise ja tegevuse kohta ning Euroopa Parlamendi ja nõukogu 14. juuni 2006. aasta direktiivis 2006/49/EÜ investeerimisühingute ja krediidasutuste kapitali adekvaatsuse kohta. Seetõttu on oluline kehtestada eeskirjad, millega tagatakse, et kõik ühenduse seadustega reguleeritud finantsasutustes kasutatavad

nõuetele vastavad reitinguagentuurid. Komisjon jätkab koostööd rahvusvaheliste partneritega, et tagada reitinguagentuuride suhtes kehtivate eeskirjade lähenemine.

krediidireitingud on kvaliteetsed ja et neid annavad rangetele nõuetele vastavad reitinguagentuurid. Komisjon jätkab koostööd rahvusvaheliste partneritega, et tagada reitinguagentuuride suhtes kehtivate eeskirjade lähenemine.

Selgitus

Selgitatakse, et reitinguagentuuridele kohaldatakse ainult väga väikest arvu ühenduse õigusakte.

Muudatusettepanek 3

Ettepanek võtta vastu määrus Põhjendus 3

Komisjoni ettepanek

(3) Reitinguagentuurid **võivad vabatahtlikult kohaldada** Rahvusvahelise Väärtpaberijärelevalve Organisatsiooni reitinguagentuuridele välja antud tegevusjuhendi (edaspidi „IOSCO juhend”) põhimõtteid. 2006. aastal kutsus komisjoni teatis krediidireitinguasutuste kohta Euroopa väärtpaberituru reguleerijate komiteed (edaspidi „CESR”) üles jälgima IOSCO juhendist kinnipidamist ning igal aastal sellest komisjonile aru andma.

Muudatusettepanek

(3) Reitinguagentuurid **peaksid kohaldama** Rahvusvahelise Väärtpaberijärelevalve Organisatsiooni reitinguagentuuridele välja antud tegevusjuhendi (edaspidi „IOSCO juhend”) põhimõtteid. 2006. aastal kutsus komisjoni teatis krediidireitinguasutuste kohta Euroopa väärtpaberituru reguleerijate komiteed (edaspidi „CESR”) üles jälgima IOSCO juhendist kinnipidamist ning igal aastal sellest komisjonile aru andma.

Muudatusettepanek 4

Ettepanek võtta vastu määrus Põhjendus 5

Komisjoni ettepanek

(5) Arvatakse, et reitinguagentuurid **ei peegeldanud** oma krediidireitingutes piisavalt varakult halvenevaid turutingimusi. Seda puudust saab kõige edukamalt parandada meetmetega, mis on seotud huvide konfliktiga, krediidireitingute kvaliteedi, reitinguagentuuride läbipaistvuse, nende sisemise juhtimise ja reitinguagentuuride tegevuse järelevalvega. Krediidireitingute kasutajad **ei peaks**

Muudatusettepanek

(5) Arvatakse, et **ühest küljest ei peegeldanud** reitinguagentuurid oma krediidireitingutes piisavalt varakult halvenevaid turutingimusi **ja teisest küljest ei kohandanud nad oma reitinguid õigeaegselt turu süveneva kriisiga**. Seda puudust saab kõige edukamalt parandada meetmetega, mis on seotud huvide konfliktiga, krediidireitingute kvaliteedi, reitinguagentuuride läbipaistvuse, nende

krediidireitinguid **usaldama** pimesi ning tegema ülimalt hoolikalt ka iseseisvaid analüüse ja rakendama ettevaatust taolistele krediidireitingutele toetumisel.

sisemise juhtimise ja reitinguagentuuride tegevuse järelevalvega. Krediidireitingute kasutajad **peaksid saama** krediidireitinguid **piisavalt, kuigi mitte** pimesi, **usaldada** ning tegema ülimalt hoolikalt ka iseseisvaid analüüse ja rakendama **alati** ettevaatust taolistele krediidireitingutele toetumisel.

Muudatusettepanek 5

Ettepanek võtta vastu määrus

Põhjendus 5 a (uus)

Komisjoni ettepanek

Muudatusettepanek

(5 a) Riigivõla hindamist tuleks käsitleda avaliku hüvisena ja seetõttu peaksid kõnealust hindamist teostama erinevad osalejad, näiteks riiklikud kontrolliorganid ja Euroopa Kontrollikoda, paralleelselt.

Selgitus

Praegune kriis on paljastanud riigivõlaga seotud spekulatsioone ja riski maandamist. Sellised nähtused on väga kahjulikud ja need tuleks keelata. Lahendus võiks olla riigivõla hindamise ülesande andmine mõnele teisele osalejale.

Muudatusettepanek 6

Ettepanek võtta vastu määrus

Põhjendus 5 b (uus)

Komisjoni ettepanek

Muudatusettepanek

(5 b) Kaaluda tuleks võimalust asutada avalik Euroopa reitinguagentuur.

Selgitus

Praegune kriis on näidanud, et reitinguagentuurid on oma tegevuses ebaõnnestunud ja asjaomasesse valdkonda on vaja uusi osalejaid. Selle seisukoha on Euroopa Parlament juba vastu võtnud, kui 11. septembril 2008. aastal pandi hääletusele Poul Nyrup Rasmusseni raport koos soovitustega komisjonile riskifondide ja erakapitali investeerimisfondide kohta.

Muudatusettepanek 7

**Ettepanek võtta vastu määrus
Põhjendus 5 c**

Komisjoni ettepanek

Muudatusettepanek

(5 c) Oleks asjakohane CESRi reformida kas tema tegevuse laiendamise kaudu iseseisvaks Euroopa agentuuriks või krediidireitinguid andva tsentraliseeritud Euroopa agentuuri loomise teel.

Muudatusettepanek 8

**Ettepanek võtta vastu määrus
Põhjendus 6**

Komisjoni ettepanek

Muudatusettepanek

(6) On vaja kehtestada ühtne ***eeskirjade*** raamistik krediidireitingute kvaliteedi ***kohta***, mida peavad kohaldama ühenduse ühtlustatud eeskirjadele alluvad finantsasutused. Vastasel juhul on oht, et liikmesriigid võtavad riiklikul tasandil erinevaid meetmeid. Sellel oleks otsene negatiivne ja takistusi loov mõju siseturu korralikule toimimisele, kuna reitinguagentuurid, mis annavad ühenduse finantsasutustele kasutamiseks krediidireitinguid, alluksid eri riikides erinevatele reeglitele. Lisaks tooksid erinevad krediidireitingute kvaliteedinõuded kaasa erineval tasemel investorite ja tarbijate kaitse.

(6) On vaja kehtestada ühtne raamistik krediidireitingute kvaliteedi ***tõstmiseks***, mida peavad kohaldama ühenduse ühtlustatud eeskirjadele alluvad finantsasutused. Vastasel juhul on oht, et liikmesriigid võtavad riiklikul tasandil erinevaid meetmeid. Sellel oleks otsene negatiivne ja takistusi loov mõju siseturu korralikule toimimisele, kuna reitinguagentuurid, mis annavad ühenduse finantsasutustele kasutamiseks krediidireitinguid, alluksid eri riikides erinevatele reeglitele. Lisaks tooksid erinevad krediidireitingute kvaliteedinõuded kaasa erineval tasemel investorite ja tarbijate kaitse.

Muudatusettepanek 9

**Ettepanek võtta vastu määrus
Põhjendused 6 a, 6 b ja 6 c (uus)**

Komisjoni ettepanek

Muudatusettepanek

(6 a) On soovitav, et kolmandas riigis asutatud ja tegevusloa saanud reitinguagentuuride kolmandas riigis asuvatele ettevõtetele või toodetele koostatud või antud reitinguid saab ühenduses kasutada eeldusel, et nad

vastavad nõuetele, mis on sama ranged kui käesolevas määruses sätestatud nõuded.

(6 b) Käesoleva määrusega tuleks kehtestada kinnitamise kord, mis võimaldab ühenduses asutatud ja käesoleva määruse kohaselt tegevusloa saanud reitinguagentuuridel kinnitada kolmandates riikides antud krediidireitinguid eeldusel, et komisjon hindab krediidireitingualase tegevusele, mille tulemusena väljastatakse kolmandates riikides krediidireitinguid, rakendatavat õigus- ja järelevalveraamistikku käesoleva määrusega võrdväärseks. Investorite kaitse tagamiseks ja käesoleva määruse rikkumiste kõrvaldamise hõlbustamiseks on käesolevas põhjenduses esitatud nõuded olulised, et anda Euroopa Liidus võrdlemisalus, milleks on ühenduses asutatud ja käesoleva määruse nõuete kohaselt tegevusloa saanud reitinguagentuur.

(6 c) Reitinguagentuur, mis kinnitab kolmandates riikides antud krediidireitingud, peaks täielikult ja tingimusteta vastutama kinnitatud krediidireitingute eest.

Muudatusettepanek 10

Ettepanek võtta vastu määrus Põhjendus 8

Komisjoni ettepanek

8) Reitinguagentuurid peaksid seoses krediidireitingute andmise protsessi kaasatud **töötajatega** kehtestama asjakohased asutusesisesed tegevuspõhimõtted ja sisekorra, et **ennetada** huvide **konflikt ja** tagada igal ajal **reitingute** andmise ja kontrollimise protsessi kvaliteet, terviklikkus ja

Muudatusettepanek

(8) Reitinguagentuurid peaksid seoses krediidireitingute andmise protsessi kaasatud **töötajate ja muude isikutega** kehtestama asjakohased asutusesisesed tegevuspõhimõtted ja sisekorra, et **määratleda, kõrvaldada või juhtida ja avalikustada** huvide **konflikti ning** tagada igal ajal **krediidireitingute** andmise ja kontrollimise protsessi kvaliteet,

põhjalikkus.

terviklikkus ja põhjalikkus. **Sellise poliitika ja menetluste hulka peaksid eelkõige kuuluma sisekontrollisüsteem ja vastavuse funktsioon.**

Selgitus

Tehniline muudatus. See kajastab vastava artikli uut sõnastust huvide konflikti kõrvaldamise, määratlemise, juhtimise ja avalikustamise osas.

Muudatusettepanek 11

Ettepanek võtta vastu määrus Põhjendus 10

Komisjoni ettepanek

(10) *Selleks et tagada krediidireitingute andmise protsessi sõltumatus reitinguagentuuri kui ettevõtte ärihuvidest, peavad reitinguagentuurid tagama, et nende haldus- või järelevalvenõukogudes oleks vähemalt kolm juhtkonda mittekuuluvat liiget, kes peavad olema sõltumatud vastavalt komisjoni soovitusel 2005/162/EÜ (noteeritud äriühingute haldusorganite tegevülesanneteta liikmete ja haldus- või järelevalvenõukogu liikmete ülesannete ning haldus- või järelevalvenõukogu komisjonide kohta) III osa punktile 13. Lisaks on vaja, et haldus- või järelevalvenõukogu liikmete enamusel, sealhulgas kõikidel sõltumatutel liikmetel, oleks piisavad teadmised finantsteenuste valdkonnas.*

Muudatusettepanek

(10) Krediidireitingute andmise protsessi sõltumatus tagamiseks reitinguagentuuri kui ettevõtte ärihuvidest, peaksid reitinguagentuurid tagama, et nende haldus- või järelevalvenõukogu tegutseb sõltumatult, kui ta teostab järelevalvet ja koostab aruandeid krediidireitingute sõltumatus ja kvaliteedi säilitamise kohta käesoleva määruse nõuetekohasel järgimisel. Lisaks peaksid haldus- või järelevalvenõukogu liikmetel olema piisavad teadmised finantsteenuste asjaomastes valdkondades.

Selgitus

Ei ole mingit vajadust, et järelevalvefunktsiooni täidaksid juhtkonda mittekuuluvad liikmed ja mõnes liikmesriigis selliseid ametikohti ei eksisteeri või ei ole need sobilikus vormis. Samuti võib tekkida huvide konflikt aktsionäride kohustustega. Käesolev sõnastus võimaldab valida parima variandi.

Muudatusettepanek 12

Ettepanek võtta vastu määrus Põhjendus 11

Komisjoni ettepanek

(11) Huvide konflikti vältimiseks ei tohi haldus- või järelevalvenõukogu **sõltumatute** liikmete tasustamine sõltuda asutuse majandustulemustest.

Muudatusettepanek

(11) Huvide konflikti vältimiseks ei tohi haldus- või järelevalvenõukogu liikmete tasustamine sõltuda asutuse majandustulemustest.

Muudatusettepanek 13

Ettepanek võtta vastu määrus Põhjendus 13

Komisjoni ettepanek

(13) Pikaajalised suhted hinnatava ettevõtte või sellega seotud kolmandate osapooltega võivad kahjustada analüütikute **ja krediidireitinguid kinnitavate isikute** sõltumatust. Seetõttu peaks nimetatud analüütikute **ja isikute** suhtes kohaldama ringlusmehhanismi.

Muudatusettepanek

(13) Pikaajalised suhted hinnatava ettevõtte või sellega seotud kolmandate osapooltega võivad kahjustada **emitentidega vahetult kokkupuutuvate** analüütikute sõltumatust. Seetõttu peaks nimetatud analüütikute suhtes kohaldama **kohustuslikku** ringlusmehhanismi.

Muudatusettepanek 14

Ettepanek võtta vastu määrus Põhjendus 14

Komisjoni ettepanek

(14) Reitinguagentuurid **peavad** kasutama reitingute andmiseks rangeid, süsteemseid ja järjepidevaid meetodeid, mille tulemus oleksid reitingud, mis rajaneksid ajaloolisel kogemusel põhineval valideerimisprotseduuril. Reitinguagentuurid peaksid tagama, et krediidireitingute määramisel kasutatud meetodid, mudelid **ja** põhilised eeldused on korralikult hallatud, ajakohastatud **ja** need vaadatakse perioodiliselt põhjalikult läbi. Juhtudel, kus usaldusväärsete andmete puudumine või uut liiki, eriti struktureeritud finantsinstrumentide

Muudatusettepanek

(14) Reitinguagentuurid **peaksid** kasutama reitingute andmiseks rangeid, süsteemseid ja järjepidevaid meetodeid, mille tulemus oleksid **hästi ja usaldusväärset** põhjendatud reitingud, mis rajaneksid **valideerimisprotseduuril, kaasa arvatud** ajaloolisel kogemusel põhineval valideerimisprotseduuril. Reitinguagentuurid peaksid tagama, et krediidireitingute määramisel kasutatud **matemaatilised, korrelatsiooni- ja muud** meetodid, mudelid **ning** põhilised eeldused on korralikult hallatud **ja** ajakohastatud, need vaadatakse perioodiliselt põhjalikult

ülesehituse keerukus tekitab tõsiseid kahtlusi, kas reitinguagentuur on võimeline andma usaldusväärset krediidireitingut, **peaks** reitinguagentuur **hoiduma krediidireitingu andmisest või juba antud krediidireitingu tühistama**.

läbi **ja nende kirjeldused avaldatakse, et võimaldada akadeemilist läbivaatamist**. Juhtudel, kus usaldusväärsete andmete puudumine või uut liiki, eriti struktureeritud finantsinstrumentide ülesehituse keerukus tekitab tõsiseid kahtlusi, kas reitinguagentuur on võimeline andma usaldusväärset krediidireitingut, **ei tohiks** reitinguagentuur **reitingut anda**. **Kehtiva krediidireitingu kontrollimiseks kättesaadava teabe kvaliteedi muutustest tuleks avalikult teada anda ning vajaduse korral tuleks krediidireiting läbi vaadata**.

Muudatusettepanek 15

**Ettepanek võtta vastu määrus
Põhjendus 14 a (uus)**

Komisjoni ettepanek

Muudatusettepanek

(14 a) Emitendid peaksid tegema reitinguagentuuridele antud teabe kättesaadavaks neile, kes taotlevad seda sõltumatu analüüsi tegemiseks. Sellise teabe saajad peaksid eelnevalt nõustuma hoiduma selle avalikustamisest ja asjaomaste väärtpaberitega kauplemisest.

Selgitus

Määruses tuleks emitentidelt nõuda, et nad teeksid teistele isikutele kättesaadavaks sama teabe, mille põhjal reitinguagentuurid järeldusi teevad. Teabe kättesaadavaks muutmise võimaldaks turule ilmuda tõeliselt sõltumatutel reitingutel, mille eest emitendid ei ole maksnud. Teabe kättesaadavamaks muutmise on tegevus, mis kõige tõenäolisemalt tekitab sisulise konkurentsi reitinguagentuuride vahel.

Muudatusettepanek 16

**Ettepanek võtta vastu määrus
Põhjendus 15**

Komisjoni ettepanek

Muudatusettepanek

(15) Selleks et tagada reitingute kvaliteet, peab reitinguagentuur võtma meetmeid, et tagada reitingute andmiseks kasutatava

(15) Reitingumenetluse kvaliteedi tagamiseks peaks reitinguagentuur võtma **mõistlikke** meetmeid, et tagada reitingute

teabe usaldusväärsus. Sellel otstarbel võib reitinguagentuur toetuda muu hulgas sõltumatult auditeeritud raamatupidamisaruannetele ja avaldatud teabele, usaldusväärsete kolmandate osapoolte kontrollimisteenustele, saadud teabe reitinguagentuuripoolsele pistelisele kontrollile ***või lepingulistele sätetele, milles selgesõnaliselt kehtestatakse hinnatava ettevõtte või sellega seotud kolmandate osapoolte vastutus, kui lepinguga kooskõlas esitatud teave on teadlikult sisuliselt vale või eksitav või kui hinnatav ettevõtte või sellega seotud kolmandad osapooled ei kannu teabe korrektsuse tagamiseks mõistlikkuse piires piisavat hoolt, nagu on määratletud lepingu tingimustes.***

andmiseks kasutatava teabe usaldusväärsus. ***Reitinguagentuur ei ole emitentide ja kolmandate isikute andmete ega tegevuse nõuetele vastavuse kontrollija, kuid tal peaksid olema kehtestatud sobivad ja läbipaistvad menetlused andmete kvaliteedi ja kasutatud allikate usaldusvääruse kontrollimiseks, näiteks tänu oma ametialasele sõltumatusele või mainele.*** Sellel otstarbel võib reitinguagentuur toetuda muu hulgas sõltumatult auditeeritud raamatupidamisaruannetele ja avaldatud teabele, usaldusväärsete kolmandate osapoolte kontrollimisteenustele ***või*** saadud teabe reitinguagentuuripoolsele pistelisele kontrollile.

Selgitus

Tuleb vältida segadust ja mitte seostada reitinguagentuuride rolli teiste osapoolte tegevuse (millele reitinguagentuurid tuginevad) nõuetekohase hoolikusega. Olulised on vaid asjakohased hindamismeetmed ja nende mõistmine tänu läbipaistvusele. Viimane lõik näib viitavat pigem kohustusele kui usaldusväärsele.

Muudatusettepanek 17

Ettepanek võtta vastu määrus Põhjendus 16

Komisjoni ettepanek

(16) Reitinguagentuuride kasutatavad meetodid, mudelid ja põhilised eeldused peab regulaarselt läbi vaatama, et korrektselt kajastada aluseks olevate varaturgude muutuvaid tingimusi. Läbipaistvuse tagamist silmas pidades peaks enne nende jõustumist avalikustama kõik sisulised muudatused reitinguagentuuride meetodites ja tegevuspraktikates, menetlustes ja protsessides, välja arvatud juhul, kui äärmuslikud turutingimused nõuavad kohest krediidireitingu muutmist.

Muudatusettepanek

(16) Reitinguagentuurid peavad kehtestama sobivad menetlused kasutatavate meetodite, mudelite ja põhiliste eelduste regulaarseks läbivaatamiseks, et korrektselt kajastada aluseks olevate varaturgude muutuvaid tingimusi. Läbipaistvuse tagamist silmas pidades peaks enne nende jõustumist avalikustama kõik sisulised muudatused reitinguagentuuride meetodites ja tegevuspraktikates, menetlustes ja protsessides, välja arvatud juhul, kui äärmuslikud turutingimused nõuavad kohest krediidireitingu muutmist.

Selgitus

Antud sõnastus selgitab, et reitinguagentuuride ülesanne on kasutatavate meetodite ja mudelite läbivaatamine.

Muudatusettepanek 18

**Ettepanek võtta vastu määrus
Põhjendus 17 a (uus)**

Komisjoni ettepanek

Muudatusettepanek

(17 a) Suurema läbipaistvuse tagamiseks ja investorite teavitamise ning kaitse edendamiseks peaks CESR korraldama statistilistele andmetele tuginedes järelevalvet reitinguagentuuride varasema tegevuse üle ja tulemused avaldama.

Muudatusettepanek 19

**Ettepanek võtta vastu määrus
Põhjendus 18**

Komisjoni ettepanek

Muudatusettepanek

(18) Teatavatel asjaoludel võib struktureeritud finantsinstrumentide mõju erineda traditsiooniliste äriliste võlainstrumentide mõjust. Investorite jaoks võib olla eksitav samade reitingukategooriate rakendamine mõlemat liiki instrumentidele ilma täpsemate selgitusteta. Reitinguagentuuridel peaks olema oluline roll reitingute kasutajate teadlikkuse tõstmisel struktureeritud finantstoodete spetsiifilisuse osas võrreldes traditsiooniliste toodetega. Seetõttu *peavad* reitinguagentuurid struktureeritud finantsinstrumentidele reitingu andmisel kasutama teistsuguseid reitingukategooriaid **või** andma lisateavet taoliste toodete teistsuguste riskinäitajate kohta.

(18) Teatavatel asjaoludel võib struktureeritud finantsinstrumentide mõju erineda traditsiooniliste äriliste võlainstrumentide mõjust. Investorite jaoks võib olla eksitav samade reitingukategooriate rakendamine mõlemat liiki instrumentidele ilma täpsemate selgitusteta. Reitinguagentuuridel peaks olema oluline roll reitingute kasutajate teadlikkuse tõstmisel struktureeritud finantstoodete spetsiifilisuse osas võrreldes traditsiooniliste toodetega. Seetõttu *peaksid* reitinguagentuurid struktureeritud finantsinstrumentidele reitingu andmisel kasutama teistsuguseid reitingukategooriaid, **näiteks täiendavat reitingut, ja** andma lisateavet taoliste toodete teistsuguste riskinäitajate kohta. ***Nad peaksid ka näitama, kas nad annavad tootele esmakordselt reitingu või reiting antakse äsja loodud tootele.***

Muudatusettepanek 20

Ettepanek võtta vastu määrus Põhjendus 19

Komisjoni ettepanek

(19) Reitinguagentuurid **peaksid võtma meetmeid, et vältida olukordi, kus** emitendid **taotlevad** asjassepuutuva struktureeritud finantsinstrumendi esialgset reitingu hinnangut mitmelt reitinguagentuurilt, et välja selgitada kavandatavale struktuurile kõige paremat reitingut pakkuv asutus. Emitendid peaksid taolisest käitumisest hoiduma.

Muudatusettepanek

(19) **Krediidireitingu andmisel peavad** reitinguagentuurid **võimaluse korral oma lõpparuandes näitama, et** emitendid **taotlesid** asjassepuutuva struktureeritud finantsinstrumendi esialgset reitingu hinnangut mitmelt reitinguagentuurilt, et välja selgitada kavandatavale struktuurile kõige paremat reitingut pakkuv asutus. Emitendid peaksid taolisest käitumisest hoiduma.

Selgitus

Struktureeritud finantsinstrumentide emitentidel tuleb lubada uurida pakumiste vahemikku. Kuid tagamaks, et mitmelt poolt reitinguhinnangute küsimist ei peetaks märgiks sellest, nagu ei oleks reitinguagentuuride hinnangute kvaliteet piisavalt tagatud (kuna finantstootele reitingu andjaks määrati agentuur, kes kõige tõenäolisemalt annab soodsa reitingu), tuleks toote kohta koostatavas lõpparuandes näidata, et asjaomane reitinguagentuur konkureeris konkreetselt loetletud võistlevate pakkujatega ja valiti nende seast välja.

Muudatusettepanek 21

Ettepanek võtta vastu määrus Põhjendus 22

Komisjoni ettepanek

(22) **Asjaomase liikmesriigi pädeva asutuse poolt** tegevusloa saanud reitinguagentuur võib anda krediidireitinguid kogu ühenduses. Seetõttu on vaja kõikide reitinguagentuuride jaoks luua ühtne tegevuslubade andmise süsteem, mis kehtiks kogu ühenduses.

Muudatusettepanek

(22) **CESRilt** tegevusloa saanud reitinguagentuur võib anda krediidireitinguid kogu ühenduses. Seetõttu on vaja kõikide reitinguagentuuride jaoks luua ühtne tegevuslubade andmise süsteem, mis kehtiks kogu ühenduses.

Muudatusettepanek 22

Ettepanek võtta vastu määrus Põhjendus 23

Komisjoni ettepanek

(23) Mõned reitinguagentuurid koosnevad mitmest juriidilisest isikust, mis koos moodustavad reitinguagentuuride grupi. Taolisse gruppi kuuluvate reitinguagentuuridele tegevusloa andmisel peavad asjaomase liikmesriigi pädevad asutused koordineerima ühte gruppi kuuluvate reitinguagentuuride esitatud taotluste hindamist.

Muudatusettepanek

välja jäetud

Muudatusettepanek 23

Ettepanek võtta vastu määrus Põhjendus 24

Komisjoni ettepanek

*(24) Tegevusloa taotluste jaoks on vaja luua ühine vastuvõtupunkt. CESR peab registreerimistaotlused vastu võtma ja teavitama sellest tulemuslikult kõikide liikmesriikide pädevaid asutusi. **Samas peab tegevusloa taotlused riiklikul tasandil läbi vaatama asjaomane pädev asutus. Reitinguagentuuride tõhusaks käsitlemiseks peavad pädevad asutused CESRi raames looma tegevusvõrgustiku, mida toetaks tõhus infotehnoloogia infrastruktuur, ning asutama allkomitee, mis oleks spetsialiseerunud kõikides reitinguagentuuride hinnatavate varaklasside krediidireitingute valdkondades.***

Muudatusettepanek

*(24) Tegevusloa taotluste jaoks on vaja luua ühine vastuvõtupunkt. CESR peab registreerimistaotlused vastu võtma, **need menetlema** ja teavitama sellest tulemuslikult kõikide liikmesriikide pädevaid asutusi. **CESR peaks tagama võrdsete võimaluste kohaldamise kogu Euroopa Liidus, hoidudes seeläbi õiguslikust arbitraažist.***

Muudatusettepanek 24

**Ettepanek võtta vastu määrus
Põhjendus 25 a (uus)**

Komisjoni ettepanek

Muudatusettepanek

(25 a) Euroopa Liidu finantssektori reguleerimis- ja järelevalvemudel vajab edasisi ulatuslikke reforme. Eeskätt teatas komisjon oma 29. oktoobri 2008. aasta teatises „Finantskriisist taastumine: Euroopa tegevusraamistik” hr Jacques de Larosière’i juhitud ekspertrühma moodustamisest. Rühma ülesanne oli kaaluda edasiste reformide üksikasju, mis hõlmavad Euroopa finantsasutuste ülesehitust, et tagada usaldusnormatiivide täitmine, turgude korrapärane toimimine ja tugevam Euroopa tasandi koostöö finantsstabiilsuse järelevalve osas, mis võib hõlmata ka kõigi finantssektorite ühtset finantsinspektorit. Lisaks pidi rühm koostama aruande eelhoiatusmehhanismide ja kriisiohjamise, sealhulgas piiri- ja sektoriüleste riskide ohjamise kohta, ning Euroopa Liidu ja teiste suuremate õigusruumide koostöö kohta ülemaailmse finantsstabiilsuse kaitsel. Rühma töö tulemuste põhjal esitab komisjon võimalikult kiiresti ja hiljemalt 1. juuliks 2010 Euroopa Parlamendile, nõukogule ja teistele asjaomastele institutsioonidele kõik vastavad järeldused ning kõik õigusaktide ettepanekud, mis on vajalikud järelevalvealase koostöö korras leitud puuduste kõrvaldamiseks.

Selgitus

Tuleb tagada, et de Larosière’i rühma järeldusi käesoleva määruse järelevalvet puudutavate aspektide osas rakendatakse käesoleva direktiivi läbivaatamisega ja et see toimuks kooskõlas muude finantssektorit reguleerivate õigusaktidega.

Muudatusettepanek 25

Ettepanek võtta vastu määrus Põhjendus 26

Komisjoni ettepanek

(26) Reitinguagentuuride järelevalvet peaks teostama **päritoluliikmesriigi pädev asutus ning reitinguagentuuride grupi puhul CESRi koordineerimisel kõnealune asutus** koostöös teiste asjaomaste liikmesriikide pädevate asutustega.

Muudatusettepanek

(26) Reitinguagentuuride järelevalvet peaks teostama **CESR** koostöös teiste asjaomaste liikmesriikide pädevate asutustega.

Muudatusettepanek 26

Ettepanek võtta vastu määrus Põhjendus 27

Komisjoni ettepanek

(27) Selleks et kindlustada investorite ja tarbijate kõrgetasemeline kindlustunne ja tagada ühenduse finantsasutuste kasutatavate krediidireitingute pidev **kontroll**, peavad reitinguagentuurid, mille peakorterid asuvad väljaspool ühendust, asutama ühenduses tütarettevõtte, mille kaudu on võimalik nende tegevuse üle ühenduses tõhusat järelevalvet teostada.

Muudatusettepanek

(27) Investorite ja tarbijate kõrgetasemelise kindlustunde säilitamiseks ja ühenduse finantsasutuste kasutatavate krediidireitingute **üle pideva järelevalve tagamiseks peaksid** reitinguagentuurid, mille peakorterid asuvad väljaspool ühendust, asutama ühenduses tütarettevõtte, mille kaudu on võimalik nende tegevuse **ning heakskiitmise ja samaväärsuse korra tulemusliku rakendamise** üle ühenduses tõhusat järelevalvet teostada. **Julgustada tuleks ka uute osalejate tulekut reitinguagentuuride turule.**

Muudatusettepanek 27

Ettepanek võtta vastu määrus Põhjendus 28

Komisjoni ettepanek

(28) Seega on asjakohane luua mehhanism, et tagada käesoleva määruse sätete tõhus

Muudatusettepanek

(28) Seega on asjakohane luua mehhanism, et tagada käesoleva määruse sätete tõhus

täitmine. Liikmesriikide pädevad asutused peaksid saama kasutada meetmeid, mida on vaja tagamaks, et ühenduses kasutatavad reitingud antakse kooskõlas käesoleva määrusega. Kuna krediireitingute andmise protsessi käigus tuleb säilitada reitinguagentuuri analüütiline sõltumatus, ei tohi pädevad asutused sekkuda krediireitingute sisusse ega meetoditesse, mille abil reitinguagentuur krediireitinguid määrab.

täitmine. Liikmesriikide pädevad asutused peaksid saama kasutada meetmeid, mida on vaja tagamaks, et ühenduses kasutatavad reitingud antakse kooskõlas käesoleva määrusega. Kuna krediireitingute andmise protsessi käigus tuleb säilitada reitinguagentuuri analüütiline sõltumatus, ei tohi *ei* pädevad asutused *ega liikmesriigid* sekkuda krediireitingute sisusse ega meetoditesse, mille abil reitinguagentuur krediireitinguid määrab. ***Surve alla sattunud reitinguagentuur peaks sellest teavitama komisjoni ja CESRI. Krediireitingud peaksid olema hästi ja usaldusväärsetl põhjendatud ning rahvusvaheliselt võrreldavad teiste reitingutega; reitingute andmisel tuleb vältida kompromisse.***

Muudatusettepanek 28

Ettepanek võtta vastu määrus Põhjendus 30

Komisjoni ettepanek

(30) Juhul kui päritoluliikmesriigi pädev asutus ei võta vajalikke meetmeid, et välistada reitinguagentuuripoolne eeskirjade eiramine, peaks teiste liikmesriikide pädevatel asutustel olema võimalik sekkuda ja võtta vajalikud meetmed.

Muudatusettepanek 29

Ettepanek võtta vastu määrus Põhjendus 32

Komisjoni ettepanek

(32) CESR peaks tagama ühtsuse käesoleva määruse kohaldamisel. CESR peaks soodustama ja lihtsustama pädevate asutuste koostööd järelevalve vallas ning võtma endale igapäevases järelevalvetegevuses koordinaatori rolli.

Muudatusettepanek

välja jätud.

Muudatusettepanek

(32) CESR peaks tagama ühtsuse käesoleva määruse kohaldamisel. CESR peaks soodustama ja lihtsustama pädevate asutuste koostööd järelevalve vallas ning võtma endale igapäevases järelevalvetegevuses koordinaatori rolli.

Seega *peab* CESR looma **vahendamismehhanismi**, mis soodustab pädevate asutuste ühtset lähenemist.

Seega *peaks* CESR looma **vahendamis- ja vastastikuste eksperthinnangute mehhanismi**, mis soodustab pädevate asutuste ühtset lähenemist.

Selgitus

Siin soovitatud vastastikuste eksperthinnangute mehhanismi saaks kujundada liikmesriikide statistikaametite ja Eurostati vahel toimiva süsteemi eeskujul.

Muudatusettepanek 30

Ettepanek võtta vastu määrus Põhjendus 33

Komisjoni ettepanek

(33) Liikmesriigid *peavad* kehtestama eeskirjad sanktsioonide kohta, mida kohaldatakse käesoleva määruse sätete rikkumise korral, ja tagama *vastavate meetmete* rakendamise. Nimetatud *meetmed peavad* olema tõhusad, proportsionaalsed ja hoiatavad.

Muudatusettepanek

(33) Liikmesriigid *peaksid* kehtestama eeskirjad sanktsioonide kohta, mida kohaldatakse käesoleva määruse sätete rikkumise korral, ja tagama *nende* rakendamise. Nimetatud *sanktsioonid peaksid* olema tõhusad, proportsionaalsed ja hoiatavad ***ning korrastatud turu tagamisega kooskõlas. Komisjon peaks kehtestama CESRi nõuandel selliseid sanktsioone käsitlevad suunised.***

Selgitus

Kui CESR vastutab tegevusloa andmise ja järelevalve eest, peab tal olema suurem, olgugi vaid nõuandev roll rikkumiste väljaselgitamisel ja karistuste määramisel.

Muudatusettepanek 31

Ettepanek võtta vastu määrus Põhjendus 34 a (uus)

Komisjoni ettepanek

Muudatusettepanek

(34 a) Reitinguagentuuride edaspidine vastutus peaks olema võrreldav audiitorite vastutusega. Komisjon peaks sellega seoses esitama asjakohase õigusakti

ettepaneku.

Muudatusettepanek 32

**Ettepanek võtta vastu määrus
Põhjendus 35**

Komisjoni ettepanek

(35) Rangem ja selgem õigusraamistik, mille kohaselt reitinguagentuurid tegutsevad, peaks samuti lihtsustama reitinguagentuuride suhtes tsiviilhagide esitamist vastavalt liikmesriikide kohaldatavale korrale.

Muudatusettepanek

(35) Käesoleva määruse sätete rikkumine iseenesest ei tohiks anda kolmanda osapoole hagejatele võimalusi kahjutasu nõuda. Kui reitingu kasutaja kannatab käesoleva määruse sätete rikkumise tõttu majanduslikku kahju, peab kahjutasu nõude esitamine olema võimalik üksnes kooskõlas liikmesriigis kohaldatavate tsiviilvastutust käsitlevate õigusaktidega.

Muudatusettepanek 33

**Ettepanek võtta vastu määrus
Põhjendus 35 a (uus)**

Komisjoni ettepanek

(35 a) Reitinguagentuurid peavad oma ülesannete täitmisel tegema koostööd ELi avalike institutsioonidega ja nende tippjuhid peavad kutse peale ilmuma Euroopa Parlamendi asjaomase komisjoni ette.

Muudatusettepanek

Muudatusettepanek 34

**Ettepanek võtta vastu määrus
Põhjendus 37**

Komisjoni ettepanek

(37) Komisjonile tuleb eelkõige anda volitus muuta määruse I ja II lisa, millega kehtestatakse konkreetsed kriteeriumid reitinguagentuuri kohustustest kinnipidamise hindamiseks seoses sisemise korralduse, tegevuskorra, töötajate kohta käivate eeskirjade, krediidireitingute

Muudatusettepanek

(37) Komisjonile tuleks eelkõige anda volitus võtta meetmeid kriteeriumide määratlemiseks reguleerituse võrdväärseuse hindamiseks kolmandates riikides asutatud reitinguagentuuride antud krediidireitingute kasutamise korral ja võtta meetmeid kõrvaltegevuste

esitamise ja avalikustamisega. Kuna need on üldmeetmed ja nende eesmärk on muuta käesoleva määruse vähemolulisi sätteid, tuleb need vastu võtta vastavalt otsuse 1999/468/EÜ artiklis 5a sätestatud kontrolliga regulatiivkomitee menetlusele.

määratlemiseks, võtta vastu sanktsioone käsitlevaid suuniseid, muuta määruse I ja II lisa, millega kehtestatakse konkreetsed kriteeriumid reitinguagentuuri kohustustest kinnipidamise hindamiseks seoses sisemise korralduse, tegevuskorra, töötajate kohta käivate eeskirjade, krediidireitingute esitamise ja avalikustamisega, **võttes samaaegselt arvesse rahvusvahelisi arenguid**. Kuna need on üldmeetmed ja nende eesmärk on muuta käesoleva määruse vähemolulisi sätteid, **täiendades seda uute vähemoluliste sätetega**, tuleb need vastu võtta vastavalt otsuse 1999/468/EÜ artiklis 5a sätestatud kontrolliga regulatiivkomitee menetlusele.

Muudatusettepanek 35

Ettepanek võtta vastu määrus Põhjendus 37 a (uus)

Komisjoni ettepanek

Muudatusettepanek

(37 a) Komisjon peaks hindama krediidireitingute usaldamist regulatiivsel eesmärgil ning hinnatava äriühingu poolt reitinguagentuurile makstavate tasude asjakohasust. Komisjon peaks seda hinnangut arvestades esitama asjakohased õigusakti ettepanekud.

Muudatusettepanek 36

Ettepanek võtta vastu määrus Artikkel 1

Komisjoni ettepanek

Muudatusettepanek

Käesolev määrusega kehtestatakse **ühtne lähenemisviis**, millega tagatakse, **et** ühenduses kasutatavad krediidireitingud **on** kõrge kvaliteediga, andes seeläbi panuse siseturu sujuvale toimimisele ning saavutades ühtlasi kõrgetasemelise tarbijate ja investorite kaitse. Selles kehtestatakse tingimused krediidireitingute andmiseks ja

Käesolev määrusega kehtestatakse **meetmed**, millega tagatakse **reitingualase tegevuse terviklikkus, läbipaistvus, vastutustunne, hea valitsemistava ning asutustevahelise koostöö, mille tulemusena on** ühenduses kasutatavad **või ühenduses mõju avaldavad** krediidireitingud kõrge kvaliteediga, andes

eeskirjad reitinguagentuuride töö korraldamiseks ja toimimiseks, et tagada praktikas nende sõltumatus ja huvide konflikti vältimine.

seeläbi panuse siseturu sujuvale toimimisele ning saavutades ühtlasi kõrgetasemelise tarbijate ja investorite kaitse. Selles kehtestatakse tingimused krediidireitingute andmiseks ja eeskirjad reitinguagentuuride töö korraldamiseks ja toimimiseks, et tagada praktikas nende sõltumatus ja huvide konflikti vältimine.

Muudatusettepanek 37

Ettepanek võtta vastu määrus

Artikkel 2 – lõige 1

Komisjoni ettepanek

1. Käesolevat määrust kohaldatakse krediidireitingute suhtes, mis on mõeldud kasutamiseks **regulatiivsel või muul eesmärgil** direktiivis 2006/48/EÜ määratletud krediidiasutustes, Euroopa Parlamendi ja nõukogu direktiivis 2004/39/EÜ määratletud investeerimisühingutes ning kindlustusandjates, mille suhtes kohaldatakse nõukogu direktiivi 73/239/EMÜ, Euroopa Parlamendi ja nõukogu direktiivis 2002/83/EÜ määratletud elukindlustusandjates, Euroopa Parlamendi ja nõukogu direktiivis 2005/68/EÜ määratletud edasikindlustusandjates, direktiivis [2009/XX/EÜ] määratletud eurofondides või Euroopa Parlamendi ja nõukogu direktiivis 2003/41/EÜ määratletud tööandjapensioni kogumisasutustes, ning mis on avalikult avalikustatud või mida levitatakse ainult tellijatele.

Muudatusettepanek

1. Käesolevat määrust kohaldatakse krediidireitingute suhtes, mis on mõeldud kasutamiseks direktiivis 2006/48/EÜ määratletud krediidiasutustes, **emiteerijate või pakkujate poolt seoses väärtpaberite üldsusele pakkumise või kauplemisele lubamisega vastavalt Euroopa Parlamendi ja nõukogu 4. novembri 2003. aasta direktiivile 2003/71/EÜ väärtpaberite üldsusele pakkumisel või kauplemisele lubamisel avaldatava prospekti kohta¹ ja komisjoni 29. aprilli 2004. aasta määrusele (EÜ) nr 809/2004, millega rakendatakse direktiivi 2003/71/EÜ, mis puudutab prospektides sisalduvat informatsiooni nagu ka selliste prospektide formaati, andmete esitamist viidetenä ja selliste prospektide avaldamist ning reklaamide levitamist², Euroopa Parlamendi ja nõukogu direktiivis 2004/39/EÜ määratletud investeerimisühingutes ning kindlustusandjates, mille suhtes kohaldatakse nõukogu direktiivi 73/239/EMÜ, Euroopa Parlamendi ja nõukogu direktiivis 2002/83/EÜ määratletud elukindlustusandjates, Euroopa Parlamendi ja nõukogu direktiivis 2005/68/EÜ määratletud edasikindlustusandjates, direktiivis [2009/XX/EÜ] määratletud eurofondides või Euroopa Parlamendi ja nõukogu**

direktiivis 2003/41/EÜ määratletud tööandjapensioni kogumisasutustes, ning mis on avalikult avalikustatud või mida levitatakse ainult tellijatele.

¹ELT L 345, 31.12.2003, lk 64.

²ELT L 149, 30.4.2004, lk 1.

Muudatusettepanek 38

Ettepanek võtta vastu määrus Artikkel 2 – lõige 2

Komisjoni ettepanek

2. Käesolevat määrust ei kohaldata **erakrediidireitingute** suhtes. **Seda ei kohaldata krediidireitingute suhtes**, mida annavad avalikud asutused, kelle krediidireitinguid ei ole avalikult avaldatud, ja mille eest hinnatav ettevõtte ei ole maksnud.

Muudatusettepanek

2. Käesolevat määrust ei kohaldata **järgmiste krediidireitingute** suhtes:

(a) erakrediidireitingud, mis edastatakse üksnes tellimuse esitanud isikule ning mida ei kavatseta avalikustada ega levitada tellijatele;

(b) direktiivi 2006/48/EÜ VI lisa 1. osas kirjeldatud ekspordikrediidi agentuuride antud krediidireitingud; või

(c) krediidireitingud, mida annavad avalikud asutused, kelle krediidireitinguid ei ole avalikult avaldatud, ja mille eest hinnatav ettevõtte ei ole maksnud.

Muudatusettepanek 39

Ettepanek võtta vastu määrus Artikkel 3 – lõige 1 – punkt c

Komisjoni ettepanek

c) „päritoluliikmesriik” – liikmesriik, kus on reitinguagentuuri registrijärgne asukoht;

Muudatusettepanek

välja jäetud

Muudatusettepanek 40

Ettepanek võtta vastu määrus
Artikkel 3 – lõige 1 – punkt d a (uus)

Komisjoni ettepanek

Muudatusettepanek

(d a) „juhtiv analüütik“ – isik, kelle peamine vastutusvaldkond on emitendiga suhtlemine seoses konkreetse krediidireitinguga või üldiselt seoses selle emitendi välja antud instrumentidega ja reitingukomiteele soovitude koostamine, kui see on asjakohane;

Selgitus

Juhtiva analüütiku mõiste on vajalik, arvestades selliste isikute suurt osatähtsust reitinguagentuurides ja artiklis 6 kehtestatud ringlusmehhanismi.

Muudatusettepanek 41

Ettepanek võtta vastu määrus
Artikkel 3 – lõige 1 – punkt e a (uus)

Komisjoni ettepanek

Muudatusettepanek

(e a) „regulatiivne eesmärk“ – krediidireitingute kasutamine konkreetsel eesmärgil, st liikmesriikide õigusaktidega rakendatava ühenduse õiguse järgimise eesmärgil;

Muudatusettepanek 42

Ettepanek võtta vastu määrus
Artikkel 3 – lõige 1 – punkt k

Komisjoni ettepanek

Muudatusettepanek

k) „reitinguagentuuride grupp“ – ettevõtete grupp, mis koosneb ematettevõttest ja selle tütarettevõtetest direktiivi 83/349/EMÜ artiklite 1 ja 2 tähenduses või ettevõtetest, mis on omavahel seotud ärisuhtega

k) „reitinguagentuuride grupp“ – **ühenduses asutatud** ettevõtete grupp, mis koosneb ematettevõttest ja selle tütarettevõtetest direktiivi 83/349/EMÜ artiklite 1 ja 2 tähenduses või ettevõtetest,

direktiivi 83/349/EMÜ artikli 12 lõike 1 tähenduses ja mille pidev ja peamine töö on krediidireitingute andmine.

mis on omavahel seotud ärisuhtega direktiivi 83/349/EMÜ artikli 12 lõike 1 tähenduses ja mille pidev ja peamine töö on krediidireitingute andmine.

Muudatusettepanek 43

Ettepanek võtta vastu määrus Artikkel 3 – lõige 1 – punkt k a (uus)

Komisjoni ettepanek

Muudatusettepanek

(k a) „erakrediidireiting“ – reiting, mida ei avalikustata, sest see antakse välja ettevõtja tellimusel eelnevalt määratletud erakasutuseks;

Muudatusettepanek 44

Ettepanek võtta vastu määrus Artikkel 4 – lõige 1

Komisjoni ettepanek

Muudatusettepanek

Artiklis 2 loetletud krediidasutused, investeerimisühingud, kindlustus- ja edasikindlustusandjad, eurofondid **ja** tööandjapensioni kogumisasutused võivad regulatiivsetel eesmärkidel kasutada ainult ühenduses asutatud ja käesoleva määruse kohaselt tegevusloa saanud reitinguagentuuride antud krediidireitinguid.

Artiklis 2 loetletud krediidasutused, investeerimisühingud, kindlustus- ja edasikindlustusandjad, eurofondid, tööandjapensioni kogumisasutused **ja emitendid või pakkujad** võivad regulatiivsetel eesmärkidel kasutada ainult ühenduses asutatud ja käesoleva määruse kohaselt tegevusloa saanud **või nende kinnitatud** krediidireitinguid.

Muudatusettepanek 45

Ettepanek võtta vastu määrus Artikkel 4 – lõige 2

Komisjoni ettepanek

Muudatusettepanek

Direktiivi 2004/39/EÜ artiklis 1 osutatud investeerimisühingud ja krediidasutused peaksid seoses finantsinstrumentidega,

2. Kolmandas riigis asutatud, tunnustatud või tegevusloa saanud reitinguagentuuride kolmandas riigis

millel on reiting, täitma klienti antud korraldusi üksnes juhul, kui reitingu on andnud agentuur, kes on tunnustatud käesoleva määruse kohaselt.

asuvatele ettevõtetele või toodetele koostatud või antud reitinguid võib ühenduses kasutada eeldusel, et:

(a) reitingu on kinnitanud ühenduses asutatud ja käesoleva määruse kohaselt tegevusloa saanud reitinguagentuur; ning

(b) kinnitatava krediitreitingu andmisega lõppeva kolmanda riigi reitinguagentuuri reitingualase tegevuse suhtes kohaldatakse õigus- ja järelevalveraamistikku, mida loetakse samaväärseks käesolevas määrukses sätestatud meetmetega.

Komisjon koostab ja avaldab nimekirja kolmandate riikide õigusaktidest, mis loetakse käesoleva määrusega samaväärseks. Seda nimekirja ajakohastatakse järjepidevalt.

3. Vastavalt lõikele 2 kinnitatud krediitreitingut loetakse samaväärseks krediitreitinguga, mille on andnud ühenduses asutatud ja käesoleva määruse kohaselt tegevusloa saanud reitinguagentuur. Ühenduses tegevusloa saanud reitinguagentuur lisab oma reitinguteatele vastava avalduse.

4. Ühenduses asutatud ja käesoleva määruse kohaselt tegevusloa saanud reitinguagentuur ei kasuta kinnitamist sellest määrukses tulenevatest nõuetest hoidumiseks.

Kolmandas riigis asuva reitinguagentuuri koostatud või antud krediitreitingu kinnitanud reitinguagentuur vastutab täielikult krediitreitingu ja selle kinnitamise tingimuste täitmise eest.

5. Kui reitinguagentuuride ja nende tegevuse rahvusvaheline reguleerimis- ja järelevalveraamistik on kehtestatud, vaatavad Euroopa Parlament ja nõukogu käesoleva määruse läbi.

6. Komisjon, keda abistab CESR, kehtestab üleminekumeetmed

kolmandatest riikidest antud kehtivate krediidireitingute suhtes, mida ühenduses juba kasutatakse. Kõnealused meetmed, mille eesmärk on muuta käesoleva määruse vähem olulisi sätteid, täiendades seda, võetakse vastu vastavalt artikli 33 lõikes 2 osutatud kontrolliga regulatiivmenetlusele.

7. Liikmesriigid tagavad, ilma et see piiraks konkurentsieeskirjade kohaldamist, et emitendid kasutavad mõne reitingu puhul reitinguagenteure, mille peakorter asub ühenduses.

Muudatusettepanek 46

Ettepanek võtta vastu määrus Artikkel 5 – lõige 1

Komisjoni ettepanek

1. Reitinguagentuur **peab tagama**, et krediidireitingu andmist ei mõjuta ükski krediidireitingut andvasse reitinguagentuuri, selle juhatusse, töötajatesse või selle kontrolliga otseselt või kaudselt seotud isikutesse puutuv, olemasolev või potentsiaalne huvide konflikt või ärisuhe.

Muudatusettepanek

1. Reitinguagentuur **rakendab kõiki vajalikke meetmeid, et tagada see**, et krediidireitingu andmist ei mõjuta ükski krediidireitingut andvasse reitinguagentuuri, selle juhatusse, **krediidireitingu väljatöötamisega seotud analüütikutesse, töötajatesse või füüsilistesse isikutesse, kes on antud reitinguagentuuri käsutusse või kontrolli alla**, või selle kontrolliga otseselt või kaudselt seotud isikutesse puutuv, olemasolev või potentsiaalne huvide konflikt või ärisuhe.

Selgitus

Määruses tuleks ette näha erikriteeriumid erandi tegemiseks vähese töötajate arvuga reitinguagentuuridele seoses kavandatavas määruses ette nähtud teatud kohustuste täitmisega.

Muudatusettepanek 47

**Ettepanek võtta vastu määrus
Artikkel 5 – lõige 1 a (uus)**

Komisjoni ettepanek

Muudatusettepanek

1 a. Reitinguagentuur avaldab, milline on hinnatavate ettevõtete suhtes kehtiv hüvituskord.

Muudatusettepanek 48

**Ettepanek võtta vastu määrus
Artikkel 5 – lõige 1 b (uus)**

Komisjoni ettepanek

Muudatusettepanek

1 b. Reitinguagentuur nimetab isiku, kes vastutab selle eest, et reitinguagentuur ja selle töötajad järgiksid käesolevat määrust.

Muudatusettepanek 49

**Ettepanek võtta vastu määrus
Artikkel 5 – lõige 1 c (uus)**

Komisjoni ettepanek

Muudatusettepanek

1 c. Reitinguagentuur eraldab oma reitingutegevuse õiguslikult ja tegevuslikult kõrvaltegevusest.

Komisjon määratleb sellise kõrvaltegevuse. Kõnealune meede käesoleva määruse vähem oluliste sätete muutmiseks määruse täiendamise teel võetakse vastu vastavalt artikli 33 lõikes 2 osutatud kontrolliga regulatiivmenetlusele.

Muudatusettepanek 50

Ettepanek võtta vastu määrus Artikkel 2 – lõige 2

Komisjoni ettepanek

2. Selleks et tagada **lõike 1** täitmine, peab reitinguagentuur *täitma* I lisa A ja B jaos kehtestatud nõudeid.

Muudatusettepanek

2. Selleks et tagada **lõigete 1, 1 a, 1 b ja 1 c** täitmine, *täidab* reitinguagentuur I lisa A ja B jaos kehtestatud nõudeid.

Muudatusettepanek 51

Ettepanek võtta vastu määrus Artikkel 5 – lõige 2 a (uus)

Komisjoni ettepanek

Muudatusettepanek

2 a. CESR võib reitinguagentuuri taotlusel vabastada reitinguagentuuri artikli 6 lõikes 4 ja I lisa A jao punktis 2 sätestatud nõuete täitmisest, kui reitinguagentuur suudab tõestada, et need nõuded ei ole proportsionaalsed tema tegevuse laadi, ulatuse ja keerukusega ning krediidireitingute andmise laadi ja ulatusega ning et:

(a) reitinguagentuuril on alla 25 töötaja;

(b) reitinguagentuur on rakendanud meetmeid ja menetlusi, eelkõige sisekontrollisüsteemi, aruandluskorda ning analüütikute ja krediidireitinguid kinnitavate isikute ringlusmehhanismi, mis tagab käesolevas määruses sätestatud regulatiivsete eesmärkide tulemusliku saavutamise, ning

(c) reitinguagentuur ei ole määratletud oma suurust eesmärgiga, et reitinguagentuur või reitinguagentuuride grupp saaksid käesoleva määruse nõuete järgimisest kõrvale hoida.

Reitinguagentuuride grupi puhul tagab CESR, et vähemalt üks gruppi kuuluv reitinguagentuur ei ole vabastatud artikli 6 lõikes 4 või I lisa A jao punktis 2

sätestatud nõuete täitmisest.

Kui reitinguagentuur kuulub reitinguagentuuride gruppi, loetakse agentuuri tegevus vastavaks I lisa A jao nõuetele, kui grupp tervikuna neid nõudeid täidab. Sellisel juhul tõlgendatakse I lisas sisalduvaid viiteid reitinguagentuuri haldus- või järelevalvenõukogule ja tippjuhtkonnale viidetenä emaettevõtja haldus- või järelevalvenõukogule ja tippjuhtkonnale.

Muudatusettepanek 52

**Ettepanek võtta vastu määrus
Artikkel 6 – pealkiri**

Komisjoni ettepanek

Töötajad

Muudatusettepanek

Analüütikud ja muud töötajad

Muudatusettepanek 53

**Ettepanek võtta vastu määrus
Artikkel 6 – lõige 1**

Komisjoni ettepanek

1. Reitinguagentuur *peab tagama*, et krediidireitingute andmisega otseselt seotud töötajatel on asjakohased teadmised ja kogemused neile määratud ülesannete täitmiseks.

Muudatusettepanek

1. Reitinguagentuur *tagab*, et krediidireitingute andmisega otseselt seotud *analüütikutel ja muudel* töötajatel on asjakohased teadmised ja kogemused neile määratud ülesannete täitmiseks.

Muudatusettepanek 54

**Ettepanek võtta vastu määrus
Artikkel 6 – lõige 2**

Komisjoni ettepanek

2. Reitinguagentuur *peab tagama*, et krediidireitingute andmisega otseselt seotud töötajatel ei oleks lubatud alkatada palga või tasustamisega seotud

Muudatusettepanek

2. Reitinguagentuur *tagab*, et krediidireitingute andmisega otseselt seotud *analüütikutel ja muudel* töötajatel ei oleks lubatud alkatada palga või

läbirääkimisi ega osaleda taolistel läbirääkimistel ühegi hinnatava ettevõtte, seotud kolmanda osapoole või isikuga, kes on otseselt või kaudselt hinnatava ettevõttega seotud kontrollimise kaudu.

tasustamisega seotud läbirääkimisi ega osaleda taolistel läbirääkimistel ühegi hinnatava ettevõtte, seotud kolmanda osapoole või isikuga, kes on otseselt või kaudselt hinnatava ettevõttega seotud kontrollimise kaudu.

Muudatusettepanek 55

Ettepanek võtta vastu määrus Artikkel 6 – lõige 3

Komisjoni ettepanek

3. Reitinguagentuur *peab tagama*, et krediireitingute andmisega otseselt seotud töötajad täidavad I lisa C jaos kehtestatud nõudeid.

Muudatusettepanek

3. Reitinguagentuur *tagab*, et krediireitingute andmisega otseselt seotud **analüütikud ja muud** töötajad täidavad I lisa C jaos kehtestatud nõudeid.

Muudatusettepanek 56

Ettepanek võtta vastu määrus Artikkel 6 – lõige 4

Komisjoni ettepanek

4. Reitinguagentuur *peab tagama*, et **krediireitinguid kinnitavad** analüütikud ja isikud ei oleks **nelja aasta** jooksul seotud krediireitingu andmisega samale hinnatavale ettevõttele või sellega **seotud kolmandatele osapooltele**. Sellel eesmärgil kehtestab asutus selliste analüütikute ja isikute ringlusmehhanismi.

Ajavahemik, mille möödumisel võivad **krediireitinguid kinnitavad** analüütikud ja isikud **esimeses punktis osutatud hinnatavale ettevõttele või seotud kolmandatele osapooltele krediireitinguteenust pakkuda**, ei **tohi olla** lühem kui kaks aastat.

Muudatusettepanek

4. Reitinguagentuur *tagab*, et analüütikud, **kes puutuvad emitentidega vahetult kokku**, ei oleks **kuni viie aasta** jooksul seotud krediireitingu andmisega samale hinnatavale ettevõttele või sellega **ühisomandis olevatele muudele ettevõtetele**. Sellel eesmärgil kehtestab asutus selliste analüütikute ringlusmehhanismi.

Ajavahemik, mille möödumisel võivad **juhtivad** analüütikud **jälle krediireitinguteenuse osutamiseks esimeses lõigus osutatud hinnatava ettevõtte või seotud kolmanda osapoolega vahetult kokku puutuda**, ei **ole** lühem kui kaks aastat.

Analüütikute ringlus toimub etapiviisiliselt ja hõlmab konkreetseid reitinguid koostavaid analüütikuid, mitte

kogu meeskonda.

Muudatusettepanek 57

Ettepanek võtta vastu määrus Artikkel 6 – lõige 6

Komisjoni ettepanek

6. Krediidireitinguid **kinnitavate** analüütikute **ja isikute** tasustamine ja soorituse hindamine ei *tohi sõltuda* tulust, mida reitinguagentuur saab hinnatavatelt ettevõtetelt või seotud kolmandatelt osapooltelt, millele krediidireitinguid **kinnitav analüütik või isik** teenuseid **osutab**.

Muudatusettepanek

6. Krediidireitinguid **koostavate juhtivate** analüütikute tasustamine ja soorituse hindamine ei *sõltu* tulust, mida reitinguagentuur saab hinnatavatelt ettevõtetelt või seotud kolmandatelt osapooltelt, millele krediidireitinguid **koostavad juhtivad** analüütikud teenuseid osutavad.

Selgitus

Juhtiv analüütik on hinnatava ettevõtte peamine kontaktisik. On ebavajalik ja liigselt segav kohaldada kogu tugimeeskonna suhtes sama ringluskorda.

Muudatusettepanek 58

Ettepanek võtta vastu määrus Artikkel 7 – lõige 1

Komisjoni ettepanek

1. Reitinguagentuur *avaldab avalikult reitingute andmise protsessis kasutatavad* meetodid, mudelid ja põhilised hindamiseeldused.

Muudatusettepanek

1. Reitinguagentuur *avalikustab* meetodid, mudelid ja põhilised hindamiseeldused, **mida ta oma reitingualases tegevuses kasutab, nagu on määratletud I lisa E jaos.**

Selgitus

Täpseid meetodeid, mudeleid ja põhilisi hindamiseeldusi ei tuleks avalikustada. On asjakohane avalikustada üldpõhimõtted, mis võivad aidata investoreid reitingu mõistmisel.

Muudatusettepanek 59

Ettepanek võtta vastu määrus Artikkel 7 – lõige 1 a (uus)

Komisjoni ettepanek

Muudatusettepanek

1 a. Reitinguagentuurid teevad selleks ettenähtud veebisaidil tasuta ja igal ajal juurdepääsetavana kättesaadavaks teabe struktureeritud finantstoodete kohta, selgitades nende kasutatavaid mudeleid ja hindamismeetodeid puudutavaid eeldusi, parameetreid, piiranguid ja selgusetust, sealhulgas agentuuri poolt reitingu määramisel tehtud stressistsenaariumide simulatsioone. See teave on selge ja kergesti mõistetav.

Muudatusettepanek 60

Ettepanek võtta vastu määrus Artikkel 7 – lõige 2

Komisjoni ettepanek

Muudatusettepanek

2. Reitinguagentuur peab tagama, et tema koostatud ja levitatud krediidireitingud põhinevad kogu asutusele kättesaadaval teabel, mis puutub asutuse reitingu andmise meetoditesse. Agentuur võtab kõik vajalikud meetmed, et krediidireitingute koostamiseks kasutatav teave oleks piisavalt kvaliteetne ja pärineks usaldusväärsest allikast.

2. Reitinguagentuurid kinnitavad, rakendavad ja jõustavad kirjalikke menetlusi, selleks et tagada, et nende koostatud ja levitatud krediidireitingud põhinevad kogu reitinguagentuurile teadaoleva teabe põhjalikul analüüsil, mis on analüüsimise seisukohalt reitingu andmise meetodite kohaselt asjakohane. Agentuurid võtavad kõik asjakohased meetmed, et krediidireitingute koostamiseks kasutatav teave oleks piisavalt kvaliteetne ja pärineks usaldusväärsest allikast.

Selgitus

Algne tekst kätkeb ohtu, et reguleerivad asutused vaidlustavad konkreetsed meetodid, mis omakorda lõpeks reitinguagentuuride analüütilise sõltumatuse rikkumisega. Selle asemel tuleks selle sättega nõuda krediidasutustelt meetodite läbivaatamise menetlusi, et reguleerivad asutused saaksid teostada järelevalvet nende menethuste järgimise üle. Viide „kogu asutusele kättesaadavale teabele” on ebaproportsionaalne ja hõlmaks kogu

üldkasutatavat teavet, olenemata selle ebamäärasusest.

Muudatusettepanek 61

Ettepanek võtta vastu määrus
Artikkel 7 – lõige 2 a (uus)

Komisjoni ettepanek

Muudatusettepanek

2 a. Reitinguagantuurid võtavad asjakohaseid meetmeid neile emitentide või seotud osapoolte (nt algatajad, emissioonikorraldaja või juristid struktureeritud finantstoodete korral) edastatud andmete ja teabe usaldusväärsuse, stabiilsuse ja täpsuse hindamiseks. Reitinguagantuurid näitavad, millises ulatuses nad neile antud teavet kontrollisid.

Muudatusettepanek 62

Ettepanek võtta vastu määrus
Artikkel 7 – lõige 2 b (uus)

Komisjoni ettepanek

Muudatusettepanek

2 b. Reitinguagentuur võtab kasutusele menetlused ja süsteemid, et kaitsta emitentidelt saadava teabe konfidentsiaalsust.

Muudatusettepanek 63

Ettepanek võtta vastu määrus
Artikkel 7 – lõige 3 – teine lõik

Komisjoni ettepanek

Muudatusettepanek

Reitinguagentuur säilitab andmed kõikide juhtude kohta, kus asutus on krediidireitingu andmise käigus **alandanud** teise reitinguagentuuri koostatud reitinguid seoses alusvara või struktureeritud finantsinstrumentidega, tuues ära ka **sellise alandamise** põhjuse.

Reitinguagentuur säilitab **ja avalikustab** andmed kõikide juhtude kohta, kus asutus on krediidireitingu andmise käigus **muutnud** teise reitinguagentuuri koostatud reitinguid seoses alusvara või struktureeritud finantsinstrumentidega, tuues ära ka **erineva hinnangu** põhjuse.

Selgitus

Reitinguagentuurid peavad paremat või halvemat hinnangut põhjendama.

Muudatusettepanek 64

Ettepanek võtta vastu määrus

Artikkel 7 – lõige 4

Komisjoni ettepanek

4. Reitinguagentuur jälgib krediidireitinguid ja vaatab need **vajadusel** läbi. Reitinguagentuur kehtestab sisekorra, et jälgida makromajanduslike ja finantsturgude tingimustes toimunud muutuste mõju krediidireitingutele.

Muudatusettepanek

4. Reitinguagentuur jälgib krediidireitinguid ja vaatab need **ning meetodid järjepidevalt ja eelkõige instrumendi reitingut mõjutada võivate oluliste muutuste toimumisel** läbi. Reitinguagentuur kehtestab sisekorra, et jälgida makromajanduslike ja finantsturgude tingimustes toimunud muutuste mõju krediidireitingutele. **Ta annab üldiste negatiivsete ja äärmuslike turutingimuste korral ka hoiatuse.**

Muudatusettepanek 65

Ettepanek võtta vastu määrus

Artikkel 7 – lõige 5 a (uus)

Komisjoni ettepanek

5 a. Kui ühenduse reitinguagentuur annab välja või kinnitab kolmanda riigi reitinguagentuuri antud reitingu, vastutab ta kogu kasutatud teabe ning rakendatud meetodite tüpsuse eest.

Muudatusettepanek

Muudatusettepanek 66

Ettepanek võtta vastu määrus

Artikkel 7 – lõige 5 b (uus)

Komisjoni ettepanek

5 b. Reitinguagentuur selgitab pädeva asutuse taotluse alusel tagantjärele oma meetodeid, mudeleid ja põhilisi hindamiseeldusi. Selline selgitamine ei

Muudatusettepanek

piira reitingu sisu või reitinguagentuuri sõltumatust.

Selgitus

Reitinguagentuur peab olema suuteline selgitama pädevatele asutustele tagantjärele oma meetodeid, mudeleid ja põhilisi hindamiseeldusi. Selle põhimõtte kohaldamine sunnib reitinguagentuuri täielikult mõistma oma reitingumeetodeid, mudeleid ja hindamiseeldusi. Pädevad asutused peavad siiski igati austama reitinguagentuuride ja reitingute endi sõltumatust.

Muudatusettepanek 67

**Ettepanek võtta vastu määrus
Artikkel 7 – lõige 5 c (uus)**

Komisjoni ettepanek

Muudatusettepanek

5 c. Ühenduses asutatud ja käesoleva määruse kohaselt tegevusloa saanud reitinguagentuur loetakse krediidireitingu andjaks, kui krediidireiting on avaldatud reitinguagentuuri veebisaidil või muude vahenditega või kui seda on levitatud tellijatele ja esitatud ning avaldatud artikli 8 kohaselt, millega tuvastatakse selgelt, et krediidireiting on kinnitatud.

Selgitus

Kolmandas riigis välja antud reitingute kasutamist ELis tuleb võimaldada, kui on täidetud kaks kriteeriumit: 1) antakse hinnang selle kohta, et kolmanda riigi reitinguagentuuri tegevus vastab kõrgetele standarditele reitingualase tegevuse terviklikkuse osas ja ELi reitinguagentuur jälgib pidevalt vastavust neile standarditele; 2) seatakse sisse koostöökind kolmandate riikide pädevate asutustega ja hinnatakse kinnitamise protsessi vastavusnõudeid tegevusloa andmise ja jätkuva järelevalve ajal.

Muudatusettepanek 68

**Ettepanek võtta vastu määrus
Artikkel 8 – lõige 1 – esimene lõik**

Komisjoni ettepanek

Muudatusettepanek

1. Reitinguagentuur avaldab kõik krediidireitingud ja kõik otsused krediidireitingute andmine lõpetada mittevalikuliselt ja õigeaegselt.

1. Reitinguagentuur avaldab kõik krediidireitingud ja kõik otsused krediidireitingute andmise lõpetamise kohta mittevalikuliselt ja õigeaegselt.

*Avalikustamise käigus esitab
reitinguagentuur avalikustamise põhjused
ja motiivid.*

Muudatusettepanek 69

**Ettepanek võtta vastu määrus
Artikkel 8 – lõige 1 – teine lõik**

Komisjoni ettepanek

Esimest punkti *ei kohaldata*
krediidireitingute suhtes, mida levitatakse
ainult tellijatele.

Muudatusettepanek

Esimest punkti *kohaldatakse ka*
krediidireitingute suhtes, mida levitatakse
ainult tellijatele.

Muudatusettepanek 70

**Ettepanek võtta vastu määrus
Artikkel 8 – lõige 1 a (uus)**

Komisjoni ettepanek

Muudatusettepanek

*1 a. Reitinguagentuur avalikustab
pidevalt teabe kõigi struktureeritud
finantstoodete kohta, mis on talle esitatud
esialgseks läbivaatamiseks või esialgse
reitingu saamiseks. Teave avalikustatakse
olenemata sellest, kas emitent tellib
reitinguagentuurilt lõpliku reitingu.*

Selgitus

*See võimaldab investoritel kindlaks teha, kas emitent taotles reitinguagentuurilt reitingut,
kuid hiljem otsustas seda mitte kasutada. See võib aidata ennetada olukorda, kus emitendid
“valivad reitinguid”.*

Muudatusettepanek 71

**Ettepanek võtta vastu määrus
Artikkel 8 – lõige 1 b (uus)**

Komisjoni ettepanek

Muudatusettepanek

*1 b. Reitinguagentuur teavitab hinnatavat
ettevõtet 12 tundi enne reitingutulemuse
ja reitingu aluseks olevate peamiste*

argumentide avaldamist, et ettevõttel oleks võimalus juhtida enne andmete avalikustamist tähelepanu tegelikele vigadele.

Selgitus

Hinnatava ettevõtte eelnev teavitamine juba sisaldub Rahvusvahelise Väärtpaberijärelevalve Organisatsiooni (IOSCO) välja antud tegevusjuhendi punktis 3.7. Selliselt on võimalik ebatäpne teave täpsustada ja arusaamatused lahendada, enne kui ebatäpne reiting turule jõuab.

Muudatusettepanek 72

Ettepanek võtta vastu määrus Artikkel 8 – lõige 2

Komisjoni ettepanek

2. Krediidireitingud esitatakse I lisa D jaos kehtestatud nõuete kohaselt.

Muudatusettepanek

2. Krediidireitingud **peaksid kajastama ühtseid kriteeriume siseturul, vältida tuleks regulatiivset meelevaldsust ja reitingud peaksid olema võrreldavad sarnaste agentuuride poolt rahvusvaheliselt antavate reitingutega; need** esitatakse I lisa D jaos kehtestatud nõuete kohaselt.

Muudatusettepanek 73

Ettepanek võtta vastu määrus Artikkel 8 – lõige 3 – punkt a

Komisjoni ettepanek

a) krediidireitingukategooriad, mida kohaldatakse struktureeritud finantsinstrumentidele, peavad olema selgelt eristatud reitingukategooriatest, mida kasutatakse teist liiki hinnatavatele ettevõtetele või finantsinstrumentidele hinnangu andmiseks;

Muudatusettepanek

a) krediidireitingukategooriad, mida kohaldatakse struktureeritud finantsinstrumentidele, peavad olema selgelt eristatud reitingukategooriatest, mida kasutatakse teist liiki hinnatavatele ettevõtetele või finantsinstrumentidele hinnangu andmiseks. **Eraldi reitingukategooriaid kasutatakse keeruliste struktureeritud instrumentide puhul;**

Selgitus

Läbipaistvuse suurendamine ja parem investorite kaitse.

Muudatusettepanek 74

**Ettepanek võtta vastu määrus
Artikkel 8 – lõige 5 – esimene lõik**

Komisjoni ettepanek

5. Kui reitinguagentuur annab soovimatu krediidireitingu, **peab** krediidireitingus **olema** kirjas, **et** hinnatav ettevõtte või seotud kolmas osapool ei osalenud krediidireitingu andmise protsessis ja **et** reitinguagentuuril **puudus** juurdepääs hinnatava ettevõtte või sellega seotud kolmanda osapoole raamatupidamisele ja teistele asjaomastele sisedokumentidele.

Muudatusettepanek

5. Kui reitinguagentuur annab soovimatu krediidireitingu, **on** krediidireitingus **selgelt** kirjas, **kas** hinnatav ettevõtte või seotud kolmas osapool **osales või** ei osalenud krediidireitingu andmise protsessis ja **kas** reitinguagentuuril **oli** juurdepääs hinnatava ettevõtte või sellega seotud kolmanda osapoole raamatupidamisele ja teistele asjaomastele sisedokumentidele. **Hinnatav ettevõtte või seotud kolmas osapool võib nõuda, et kõik tema reservatsioonid kajastuvad selgesõnaliselt reitingus ja et sellised tähelepanekud on kättesaadavad reitinguagentuuri avalikustatavas teabes.**

Muudatusettepanek 75

**Ettepanek võtta vastu määrus
Artikkel 8 – lõige 5 a (uus)**

Komisjoni ettepanek

Muudatusettepanek

5 a. Reitinguagentuur dokumenteerib ja avalikustab kõik reitingu andmiseni viinud sammud, teabe ja tegurid.

Selgitus

Läbipaistvuse suurendamine ja parem investorite kaitse.

Muudatusettepanek 76

Ettepanek võtta vastu määrus Artikkel 8a (uus)

Komisjoni ettepanek

Muudatusettepanek

Artikkel 8a

Teabe läbipaistvus

Tegevusloaga reitinguagentuurile reitingu koostamise eesmärgil teavet andvad emitendid annavad sama teabe taotluse alusel bona fide analüüsiteenistustele. Analüüsiteenistus kohustub järgima selle teabe kasutamisel konfidentsiaalsust. Sellise analüüsiteenistuse töötajad kohustuvad ühtlasi mitte kauplema asjaomase emitendi välja antud väärtpaberitega.

Selgitus

Määruses tuleks emitentidelt nõuda, et nad teeksid teistele isikutele kättesaadavaks sama teabe, mille põhjal reitinguagentuurid järeldusi teevad. Teabe kättesaadavaks tegemine annaks võimaluse arendada tõeliselt sõltumatute reitingute (mille eest emitendid ei ole maksnud) turul. Teabe kättesaadavamaks tegemine on tegevus, mis kõige tõenäolisemalt tekitab sisulise konkurentsi reitinguagentuuride vahel.

Muudatusettepanek 77

Ettepanek võtta vastu määrus Artikkel 9 – lõige 2

Komisjoni ettepanek

Muudatusettepanek

2. Reitinguagentuurid tagavad CESRi loodud keskandmekogus juurdepääsu varasematele tegevusandmetele ning teabele varasemate krediidireitingualaste tegevuste kohta. Andmekogu on avalik.

2. Reitinguagentuurid tagavad CESRi loodud keskandmekogus **ühtses vormis** juurdepääsu varasematele tegevusandmetele, **sealhulgas reitingute muutumise sagedusele**, ning teabele varasemate krediidireitingualaste tegevuste kohta. Andmekogu on avalik. **CESR annab suuniseid vormi, üksikasjade ja kajastatava ajavahemiku kohta. Andmekogus sisalduva teabe alusel jälgib CESR statistilistele andmetele tuginedes reitingute varasemaid tulemusi. Seejärel**

avaldab CESR statistika reitinguagentuuride ja nende tulemuste kohta, muu hulgas agentuuride antud reitingute usaldusväärsuse kohta.

Muudatusettepanek 78

Ettepanek võtta vastu määrus Artikkel 9 – lõige 3

Komisjoni ettepanek

3. Reitinguagentuur tagab **päritoluliikmesriigi pädevale asutusele** igal aastal juurdepääsu teabele I lisa E jao II osa punktis 2 sätestatud asjaolude kohta. **Päritoluliikmesriigi pädevad asutused ei tohi seda teavet avaldada.**

Muudatusettepanek

3. Reitinguagentuur tagab **CESRile** igal aastal juurdepääsu teabele I lisa E jao II osa punktis 2 sätestatud asjaolude kohta. **CESR avaldab selle teabe.**

Muudatusettepanek 79

Ettepanek võtta vastu määrus Artikkel 10

Komisjoni ettepanek

Reitinguagentuur avaldab kord aastas läbipaistvusaruande, mis sisaldab teavet I lisa E jao III osas sätestatud asjaolude kohta. Reitinguagentuur avaldab aastaaruande hiljemalt kolm kuud pärast iga majandusaasta lõppu ning tagab, et see on asutuse veebisaidil kättesaadav vähemalt viis aastat.

Muudatusettepanek

Reitinguagentuur avaldab kord aastas läbipaistvusaruande, mis sisaldab teavet I lisa E jao III osas sätestatud asjaolude kohta. Reitinguagentuur avaldab aastaaruande hiljemalt kolm kuud pärast iga majandusaasta lõppu ning tagab, et see on asutuse veebisaidil kättesaadav vähemalt viis aastat. **Need väljaanded ja veebisaidid võivad olla grupipõhised ega pea olema seotud üksnes ühendusega.**

Muudatusettepanek 80

Ettepanek võtta vastu määrus Artikkel 12 – lõige 1

Komisjoni ettepanek

1. Reitinguagentuur võib taotleda tegevusluba selleks, et tagada, et tema

Muudatusettepanek

1. Reitinguagentuur **või reitinguagentuuride grupp** võib taotleda

krediidireitinguid saavad *regulatiivseteks eesmärkideks* kasutada artiklis 2 nimetatud krediidasutused, investeerimisühingud, kindlustus- ja edasikindlustusandjad, eurofondid ja tööandjapensiooni kogumisasutused eeldusel, et tegemist on ühenduses asutatud juriidilise isikuga.

tegevusluba selleks, et tagada, et tema krediidireitinguid saavad *regulatiivsel eesmärgil* kasutada artiklis 2 nimetatud krediidasutused, investeerimisühingud, kindlustus- ja edasikindlustusandjad, eurofondid ja tööandjapensiooni kogumisasutused eeldusel, et tegemist on ühenduses asutatud juriidilise isikuga.

Muudatusettepanek 81

Ettepanek võtta vastu määrus Artikkel 12 – lõige 3 – teine lõik

Komisjoni ettepanek

Reitinguagentuurid teavitavad ***päritoluliikmesriigi pädevat asutust*** kõikidest olulistest muutustest tegevusloa esmase taotlemise korral esitatud tingimustes.

Muudatusettepanek

Reitinguagentuurid teavitavad ***CESRI*** kõikidest olulistest muutustest tegevusloa esmase taotlemise korral esitatud tingimustes, ***sealhulgas tütarfirma või filiaali avamisest või sulgemisest Euroopa Liidus.***

Muudatusettepanek 82

Ettepanek võtta vastu määrus Artikkel 12 – lõige 4

Komisjoni ettepanek

4. ***Päritoluliikmesriigi pädev asutus*** annab tegevusloa reitinguagentuurile, kui see täidab kõiki käesolevas määruses krediidireitingute andmise suhtes kehtestatud tingimusi.

Muudatusettepanek

4. ***CESR*** annab tegevusloa reitinguagentuurile, kui see täidab kõiki käesolevas määruses krediidireitingute andmise suhtes kehtestatud tingimusi.

Muudatusettepanek 83

Ettepanek võtta vastu määrus Artikkel 12 – lõige 5

Komisjoni ettepanek

5. ***Pädevad asutused ei tohi esitada*** tegevusloa saamiseks lisanõudeid, mida ei

Muudatusettepanek

5. ***CESR*** ei ***esita*** tegevusloa saamiseks lisanõudeid, mida ei ole käesolevas

ole käesolevas määruses sätestatud.

määruses sätestatud.

Muudatusettepanek 84

Ettepanek võtta vastu määrus Artikkel 13 – lõige 3

Komisjoni ettepanek

3. CESR *peab* 10 päeva jooksul taotluse saamisest *edastama taotluse päritoluliikmesriigi pädevale asutusele ning teavitama sellest teiste* liikmesriikide pädevaid asutusi.

Muudatusettepanek

3. CESR *teavitab* 10 päeva jooksul taotluse saamisest liikmesriikide pädevaid asutusi.

Muudatusettepanek 85

Ettepanek võtta vastu määrus Artikkel 14 – lõige 1 – esimene lõik

Komisjoni ettepanek

1. 10 päeva jooksul registreerimistaotluse saamisest *peab päritoluliikmesriigi pädev asutus kontrollima*, kas taotlus on täielik.

Muudatusettepanek

1. 10 päeva jooksul registreerimistaotluse saamisest *kontrollib CESR*, kas taotlus on täielik.

Muudatusettepanek 86

Ettepanek võtta vastu määrus Artikkel 14 – lõige 1 – teine lõik

Komisjoni ettepanek

Juhul kui taotlus ei ole täielik, kehtestab *päritoluliikmesriigi pädev asutus* tähtaja, mille jooksul *peab* reitinguagentuur *esitama* lisateavet.

Muudatusettepanek

Juhul kui taotlus ei ole täielik, kehtestab *CESR* tähtaja, mille jooksul reitinguagentuur *esitab* lisateavet.

Muudatusettepanek 87

Ettepanek võtta vastu määrus Artikkel 14 – lõige 2

Komisjoni ettepanek

2. Täieliku taotluse saamisel edastab *päritoluliikmesriigi pädev asutus* taotluse *teiste* liikmesriikide pädevatele asutustele ja *CESRile*.

Muudatusettepanek

2. Täieliku taotluse saamisel edastab *CESR* taotluse liikmesriikide pädevatele asutustele.

Muudatusettepanek 88

Ettepanek võtta vastu määrus Artikkel 14 – lõige 3

Komisjoni ettepanek

3. *Juhul kui registreerimistaotluse esitab reitinguagentuuride grupp, peavad asjaomaste päritoluliikmesriikide pädevad asutused tegema tegevusloa andmisel tihedat koostööd. Nad valivad endi hulgast korraldaja, võttes arvesse järgmisi kriteeriume:*

a) asukoht, kus reitinguagentuuride grupp viib läbi või kavatses läbi viia olulisema osa krediidireitingualasest tegevusest ühenduses piires;

b) koht, kus reitinguagentuuride grupp saab või eelduste kohaselt saab suurema osa grupi sissetulekust.

Muudatusettepanek

välja jäetud

Muudatusettepanek 89

Ettepanek võtta vastu määrus Artikkel 14 – lõige 4

Komisjoni ettepanek

4. *Korraldaja koordineerib reitinguagentuuride grupi esitatud taotluse läbivaatamist ja tagab, et kogu taotluse läbivaatamiseks vajalik teave on*

Muudatusettepanek

välja jäetud

jagatud kõikidele pädevatele asutustele.

Muudatusettepanek 90

**Ettepanek võtta vastu määrus
Artikkel 14 – lõige 5**

Komisjoni ettepanek

5. Reitinguagentuuri esitatud tegevusloa taotluse korral vaatab päritoluliikmesriigi pädev asutus taotluse läbi ja koostab arvamuse, kas anda agentuurile tegevusluba või keelduda sellest.

Reitinguagentuuride grupi esitatud tegevusloa taotluse korral vaatavad asjaomaste päritoluliikmesriikide pädevad asutused selle koos läbi ja lepivad kokku, kas anda grupile tegevusluba või keelduda sellest.

Muudatusettepanek 91

**Ettepanek võtta vastu määrus
Artikkel 15 – lõige 1 – esimene lõik**

Komisjoni ettepanek

1. 40 päeva jooksul täieliku taotluse saamisest ja enne tegevusloa andmist *peab päritoluliikmesriigi pädev asutus edastama CESRile* kavandatava põhjendatud otsuse tegevusloa andmise või sellest keeldumise kohta. *Reitinguagentuuride grupi esitatud taotluse korral teatab korraldaja CESRile ühise hindamise tulemuse.*

Muudatusettepanek

välja jäetud

1. 40 päeva jooksul täieliku taotluse saamisest ja enne tegevusloa andmist *koostab CESR* kavandatava põhjendatud otsuse tegevusloa andmise või sellest keeldumise kohta. *CESR edastab kavandatava otsuse tegevusloa andmise või sellest keeldumise kohta liikmesriikide pädevatele asutustele, teavitades neid tähtajast, mille jooksul nad on kohustatud esitama oma arvamuse kavandatava tegevusloa andmise või sellest keeldumise kohta.*

Muudatusettepanek 92

**Ettepanek võtta vastu määrus
Artikkel 15 – lõige 1 – teine lõik**

Komisjoni ettepanek

15 päeva jooksul vastava teatise saamisest väljendab CESR oma seisukoha seoses taotlusega. CESR võib paluda asjaomase päritoluliikmesriigi pädeval asutusel eelneva arvamuse tegevusloa andmise otsuse kohta uuesti läbi vaadata juhul, kui CESR leiab, et II jaotises sätestatud tegevusloa andmise tingimused ei ole täidetud, või vaadata eelneva arvamuse tegevusloa andmisest keeldumise otsuse kohta uuesti läbi juhul, kui CESR leiab, et käesolevas määrusest sätestatud tegevusloa saamise tingimused on täidetud.

Muudatusettepanek

välja jäetud

Muudatusettepanek 93

**Ettepanek võtta vastu määrus
Artikkel 15 – lõige 2 – esimene lõik**

Komisjoni ettepanek

2. Päritoluliikmesriigi pädev asutus langetab otsuse 15 päeva jooksul pärast CESRilt arvamuse saamist. Kui päritoluliikmesriigi pädeva asutuse arvamus erineb CESRi arvamusest, põhjendab ta oma otsust. Juhul kui arvamust ei esitata, langetab päritoluliikmesriigi pädev asutus otsuse 30 päeva jooksul pärast lõikes 1 nimetatud tegevusloa andmise otsuse eelnõu edastamist CESRile. Kui tegemist on reitinguagentuuride grupiga, langetab iga päritoluliikmesriigi pädev asutus otsuse artikli 14 lõikes 5 viidatud ühise hindamise tulemuse alusel.

Muudatusettepanek

2. CESR teeb otsuse 15 päeva jooksul pärast lõikes 1 märgitud arvamuse esitamise tähtaja möödumist.

Muudatusettepanek 94

Ettepanek võtta vastu määrus Artikkel 15 – lõige 2 – teine lõik

Komisjoni ettepanek

10 päeva jooksul pärast tegevusloa andmise või sellest keeldumise otsuse langetamist teavitatakse asjaomaseid reitinguagenteure, kas neile anti tegevusluba või mitte. Kui **päritoluliikmesriigi pädev asutus** keeldub reitinguagentuurile tegevusloa andmisest, *peab* ta oma otsuses *esitama* asjaomasele reitinguagentuurile tegevusloa andmisest keeldumise põhjused.

Muudatusettepanek

10 päeva jooksul pärast tegevusloa andmise või sellest keeldumise otsuse langetamist teavitatakse asjaomaseid reitinguagenteure, kas neile anti tegevusluba või mitte. Kui **CESR** keeldub reitinguagentuurile tegevusloa andmisest, *esitab* ta oma otsuses asjaomasele reitinguagentuurile tegevusloa andmisest keeldumise põhjused **ja teavitab sellest asjakohaselt komisjoni ning liikmesriikide pädevaid asutusi**.

Muudatusettepanek 95

Ettepanek võtta vastu määrus Artikkel 15 – lõige 3 – esimene lõik

Komisjoni ettepanek

3. **Päritoluliikmesriigi pädev asutus** teavitab antud tegevuslubadest **Euroopa Komisjoni, CESRi ja teisi** pädevaid asutusi.

Muudatusettepanek

3. **CESR** teavitab antud tegevuslubadest **komisjoni ja liikmesriikide** pädevaid asutusi.

Muudatusettepanek 96

Ettepanek võtta vastu määrus Artikkel 15 – lõige 3 – teine lõik

Komisjoni ettepanek

Euroopa Komisjon avaldab Euroopa Liidu Teatajas käesoleva määruse kohaselt tegevusloa saanud reitinguagentuuride ajakohastatud loetelu 30 päeva jooksul pärast vastava teate saamist **päritoluliikmesriigi pädevalt asutuselt**.

Muudatusettepanek

Komisjon avaldab Euroopa Liidu Teatajas käesoleva määruse kohaselt tegevusloa saanud reitinguagentuuride ajakohastatud loetelu 30 päeva jooksul pärast vastava teate saamist **CESRilt**.

Muudatusettepanek 97

**Ettepanek võtta vastu määrus
Artikkel 15 – lõige 3 – teine a lõik (uus)**

Komisjoni ettepanek

Muudatusettepanek

Reitinguagentuurid avaldavad käesoleva määruse kohaselt oma tegevusjuhendi ja tegevusloa numbri oma veebisaidil.

Muudatusettepanek 98

**Ettepanek võtta vastu määrus
Artikkel 16**

Komisjoni ettepanek

Muudatusettepanek

Päritoluliikmesriigi pädev asutus võib reitinguagentuuridelt võtta tegevusloa taotlemisel tasu. See on proportsionaalne menetluse maksumusega ***vastavas liikmesriigis***.

CESR võib reitinguagentuuridelt võtta tegevusloa taotlemisel tasu. See on proportsionaalne menetluse maksumusega.

Muudatusettepanek 99

**Ettepanek võtta vastu määrus
Artikkel 17 – lõige 1 – sissejuhatav osa**

Komisjoni ettepanek

Muudatusettepanek

1. ***Päritoluliikmesriigi pädev asutus*** tühistab reitinguagentuuri tegevusloa, kui reitinguagentuur

1. ***CESR*** tühistab reitinguagentuuri tegevusloa, kui reitinguagentuur

Muudatusettepanek 100

**Ettepanek võtta vastu määrus
Artikkel 17 – lõige 1 – punkt a**

Komisjoni ettepanek

Muudatusettepanek

a) tegevusloast selgesõnaliselt loobub või ei ole eelneva kuue kuu jooksul krediidireitinguid andnud;

välja jäetud

Lihtsustus.

Muudatusettepanek 101

**Ettepanek võtta vastu määrus
Artikkel 17 – lõige 2**

Komisjoni ettepanek

Muudatusettepanek

2. Gruppi kuuluvate reitinguagentuuride päritoluliikmesriikide pädevad asutused peavad tegema tihedat koostööd. Nad viivad läbi ühise hindamise, mida koordineerib korraldaja. Nad peavad tegevusloa tühistamise vajaduses jõudma kokkuleppele. Iga päritoluliikmesriigi pädev asutus langetab oma otsuse selle kokkuleppe alusel.

välja jäetud

Muudatusettepanek 102

**Ettepanek võtta vastu määrus
Artikkel 17 – lõige 3**

Komisjoni ettepanek

Muudatusettepanek

3. CESR või pädev asutus teisest liikmesriigist, kus asjaomase reitinguagentuuri antud krediidireitinguid kasutatakse, võib paluda päritoluliikmesriigi pädeval asutusel uurida, kas tegevusloa tühistamise tingimused on täidetud. Juhul kui päritoluliikmesriigi pädev asutus otsustab asjaomase reitinguagentuuri tegevusluba mitte tühistada, põhjendab ta oma arvamust.

3. Liikmesriikide pädevad asutused võivad paluda CESRil uurida, kas tegevusloa tühistamise tingimused on täidetud. Juhul kui CESR otsustab asjaomase reitinguagentuuri tegevusluba mitte tühistada, põhjendab ta oma arvamust.

Muudatusettepanek 103

Ettepanek võtta vastu määrus
Artikkel 17 – lõige 4 – esimene lõik

Komisjoni ettepanek

4. **Päritoluliikmesriigi pädev asutus** teavitab **Euroopa Komisjoni, CESRi** ja **teisi** pädevaid asutusi tegevusloa tühistamisest, mis jõustub koheselt kogu ühenduses.

Muudatusettepanek

4. **CESR** teavitab **komisjoni** ja **liikmesriikide** pädevaid asutusi tegevusloa tühistamisest, mis jõustub koheselt kogu ühenduses.

Muudatusettepanek 104

Ettepanek võtta vastu määrus
Artikkel 17 – lõige 4 – teine lõik

Komisjoni ettepanek

Euroopa Komisjon avaldab Euroopa Liidu Teatajas käesoleva määruse kohaselt tegevusloast ilma jäänud reitinguagentuuride ajakohastatud loetelu 30 päeva jooksul pärast vastava teate saamist **päritoluliikmesriigi pädevalt asutuselt**.

Muudatusettepanek

Komisjon avaldab Euroopa Liidu Teatajas käesoleva määruse kohaselt tegevusloast ilma jäänud reitinguagentuuride ajakohastatud loetelu 30 päeva jooksul pärast vastava teate saamist **CESRilt**.

Muudatusettepanek 105

Ettepanek võtta vastu määrus
Artikkel 17 – lõige 4 a (uus)

Komisjoni ettepanek

Muudatusettepanek

4 a. Tegevusloa tühistamise korral näevad pädevad asutused tegevusloata agentuuri varem tehtud reitingute osas ette üleminekuaja, nii et need reitingud kehtivad 12 kuud ja pädevad asutused annavad välja asjakohase kehtivustõendi.

Selgitus

On oluline, et agentuuri tegevusloa tühistamine ei viiks turgu tasakaalust välja kõnealuse agentuuri eelnevaid põhjendatud arvamusi kahjustades või neid tühistades.

Muudatusettepanek 106

Ettepanek võtta vastu määrus Artikkel 18 – lõige 1

Komisjoni ettepanek

1. CESR **annab pädevatele asutustele nõu käesolevas määruses sätestatud juhtudel. Pädevad asutused peavad** enne käesoleva määruse alusel lõpliku otsuse langetamist võtma **taolisi nõuandeid** arvesse.

Muudatusettepanek

1. CESR, **mis on reitinguagentuuridele tegevusloa andmise eest vastutav asutus, saab artikli 15 lõike 1 kohaselt arvamused liikmesriikide pädevatelt asutustelt. CESR** võtab enne käesoleva määruse alusel lõpliku otsuse langetamist **neid arvamusi** arvesse.

Muudatusettepanek 107

Ettepanek võtta vastu määrus Artikkel 18 – lõige 1 a (uus)

Komisjoni ettepanek

Muudatusettepanek

1 a. CESR teeb tihedat koostööd komisjoni 5. novembri 2003. aasta otsusega 2004/5/EÜ¹ asutatud Euroopa pangandusinspektorite komitee ja komisjoni 5. novembri 2003. aasta otsusega 2004/6/EÜ² asutatud Euroopa kindlustus- ja ametipensioniiinspektorite komiteega, arvestades reitinguagentuuride ja krediidireitingute rolli kapitali ning maksevõimet käsitlevate nõuete raamistikus. See kehtib eelkõige asjaolude või soovitude kohta olukordades, kus reitinguagentuuri tegevusluba tühistatakse.

¹ ELT L 3, 7.1.2004, lk 28.

² ELT L 3, 7.1.2004, lk 30.

Selgitus

Selleteemaline tihe koostöö kolmanda tasandi komiteede vahel on väga oluline.

Muudatusettepanek 108

Ettepanek võtta vastu määrus Artikkel 18 – lõige 2 – sissejuhatav osa

Komisjoni ettepanek

2. [Ühe aasta jooksul käesoleva määruse jõustumisest] annab CESR juhised

Muudatusettepanek

2. ...* annab CESR juhised

** Väljaannete talitus, palun lisage kuupäev: 6 kuud pärast käesoleva määruse jõustumise kuupäeva.*

Selgitus

CESR peab andma välja juhised enne, kui reitinguagentuurid saavad tegevusluba taotleda, vt artikkel 35.

Muudatusettepanek 109

Ettepanek võtta vastu määrus Artikkel 18 – lõige 2 – punkt a

Komisjoni ettepanek

a) tegevusloa registreerimisprotsessi ja koordineerimiskorra kohta pädevate asutuste vahel *ja CESRiga*;

Muudatusettepanek

a) tegevusloa registreerimisprotsessi ja koordineerimiskorra kohta *CESRi ja liikmesriikide* pädevate asutuste vahel;

Muudatusettepanek 110

Ettepanek võtta vastu määrus Artikkel 18 – lõige 2 – punkt b

Komisjoni ettepanek

b) pädevate asutuste täitepraktikate ja -tegevuste kohta;

Muudatusettepanek

b) *liikmesriikide* pädevate asutuste täitepraktikate ja -tegevuste kohta;

Muudatusettepanek 111

Ettepanek võtta vastu määrus Artikkel 18 – lõige 3

Komisjoni ettepanek

3. CESR avaldab *[ühe aasta jooksul käesoleva määruse jõustumisest]* ja seejärel igal aastal aruande käesoleva määruse kohaldamise kohta.

Muudatusettepanek

3. CESR avaldab ...* ja seejärel igal aastal aruande käesoleva määruse kohaldamise kohta. *See aruanne sisaldab eelkõige hinnangut I lisa rakendamise kohta käesoleva määruse kohaselt tegevusloa saanud reitinguagentuurides.*

** Väljaannete talitus, palun lisada kuupäev: üks aasta pärast käesoleva määruse jõustumist.*

Muudatusettepanek 112

Ettepanek võtta vastu määrus Artikkel 18 – lõige 4

Komisjoni ettepanek

4. CESR teeb vajadusel koostööd komisjoni otsusega 2004/5/EÜ asutatud Euroopa pangandusinspektorite komiteega ja komisjoni otsusega 2004/6/EÜ asutatud Euroopa kindlustus- ja ametipensioniinspektorite komiteega.

Muudatusettepanek

välja jäetud

Selgitus

Mujal reguleeritud.

Muudatusettepanek 113

Ettepanek võtta vastu määrus Artikkel 18a (uus)

Komisjoni ettepanek

Muudatusettepanek

Artikkel 18a

CESRi reform

CESR esitab äriplaani, milles on üksikasjalikult välja toodud, kuidas*

Euroopa agentuur peaks töötama. Komisjon esitab seejärel vastava ettepaneku, milles võetakse muu hulgas arvesse, et tulevase agentuuri algkapital tuleb proportsionaalselt Euroopa Liidu eelarvest, Euroopa finantssektorilt ja hinnatavatelt ettevõtetelt. Agentuur saab täiendavat jooksvat tulu klientide või taotluse esitanute poolt tasutavate agentuuri antavate reitingute tasuna. Agentuur peab töötama nii, et ta katab oma kulud.

** Väljaannete talitus, palun lisada kuupäev: 12 kuud pärast käesoleva määruse jõustumise kuupäeva.*

Selgitus

Piisavate inim- ja finantsressurssidega sõltumatu Euroopa agentuur on vajalik, arvestades seda, et 27 või rohkem riiklikku asutust ei saa rahuldavalt teostada määrusega nõutavat piiriülest tegevust.

Muudatusettepanek 114

Ettepanek võtta vastu määrus Artikkel 18b (uus)

Komisjoni ettepanek

Muudatusettepanek

Artikkel 18b

Mittetulundusorganisatsioon

Käesoleva määruse rakendamise eesmärgil asutatakse uus sõltumatu mittetulundusorganisatsioon, mis annab krediidireitinguid. Selle organisatsiooni algkapital on 200 miljonit eurot, mis tuleb proportsionaalselt Euroopa Liidu eelarvest, Euroopa finantssektorilt ja hinnatavatelt ettevõtetelt. Organisatsioon saab täiendavat jooksvat tulu klientide või taotluse esitanute poolt tasutavate organisatsiooni antavate reitingute tasuna. Agentuur peab töötama nii, et ta katab oma kulud.

Komisjon esitab vastava ettepaneku.

Selgitus

Piisavate inim- ja finantsressurssidega mittetulundusühing on vajalik, arvestades seda, et 27 või rohkem riiklikku asutust ei saa rahuldavalt teostada määrusega nõutavat piiriülest tegevust.

Muudatusettepanek 115

Ettepanek võtta vastu määrus Artikkel 19 – lõige 2

Komisjoni ettepanek

2. Pädevatel asutustel *peab olema* käesoleva määruse rakendamiseks **piisavalt** töötajaid.

Muudatusettepanek

2. Pädevatel asutustel *on* käesoleva määruse rakendamiseks **piisaval arvul asjatundlikke** töötajaid.

Selgitus

Asjakohase järelevalve võimaldamiseks peab riikide järelevalveasutustel olema piisavalt töötajaid, kellel on vajalik asjatundlikkus finantsturgude hindamiseks ja mõistmiseks.

Muudatusettepanek 116

Ettepanek võtta vastu määrus Artikkel 20 – lõige 1

Komisjoni ettepanek

1. Käesolevast määrusest tulenevate kohustuste täitmisel ei *tohi* liikmesriikide pädevad asutused *mõjutada* krediitireitingute sisu.

Muudatusettepanek

1. Käesolevast määrusest tulenevate kohustuste täitmisel ei *mõjuta ei* liikmesriikide pädevad asutused **ega liikmesriigid** krediitireitingute sisu **ega meetodeid, mille alusel reitinguagentuur krediitireitingu otsused teeb.**

Selgitus

Reitinguagentuurid peaksid täitma oma reitingu andmise ülesannet järelevalveasutuste või valitsuse sekkumiseta. See hõlmab ka meetodeid.

Muudatusettepanek 117

Ettepanek võtta vastu määrus Artikkel 20 – lõige 3 – punkt a

Komisjoni ettepanek

(a) ligipääs kõikidele mis tahes kujul dokumentidele ja õigus nendest koopiaid saada või teha;

Muudatusettepanek

(a) ligipääs kõikidele mis tahes kujul dokumentidele ja õigus nendest koopiaid saada või teha, ***et kasutada neid oma järelevalveülesande täitmisel;***

Muudatusettepanek 118

Ettepanek võtta vastu määrus Artikkel 20 – lõige 3 – punkt b

Komisjoni ettepanek

(b) õigus nõuda kõikidelt isikutelt teavet ja vajadusel isik teabe saamiseks välja kutsuda ja teda küsitleda;

Muudatusettepanek

(b) õigus nõuda kõikidelt isikutelt teavet ja vajadusel isik teabe saamiseks välja kutsuda ja teda küsitleda, ***et kasutada seda teavet oma järelevalveülesande täitmisel;***

Muudatusettepanek 119

Ettepanek võtta vastu määrus Artikkel 20 – lõige 3 – esimene a lõik (uus)

Komisjoni ettepanek

Muudatusettepanek

Käesolevas lõikes sätestatud volituste kasutamisel kohaldatakse liikmesriigi õigusaktide alusel samu ametisaladust ja kutsesaladust käsitlevaid eeskirju, mida kohaldatakse finantsturgude muude võrdväärsete järelevalvemenetluste puhul.

Muudatusettepanek 120

Ettepanek võtta vastu määrus Artikkel 21 – lõige 1 – sissejuhatav osa

Komisjoni ettepanek

Muudatusettepanek

1. ***Päritoluliikmesriikide pädevatel asutustel*** on õigus võtta järgnevaid

1. ***CESRil*** on õigus võtta ***käesoleva määruse rikkumise korral*** järgnevaid

meetmeid:

meetmeid:

Muudatusettepanek 121

Ettepanek võtta vastu määrus Artikkel 21 – lõige 1 – punkt b

Komisjoni ettepanek

Muudatusettepanek

b) keelata ajutiselt krediidireitingute andmine kogu ühenduses;

b) keelata ajutiselt **uute** krediidireitingute andmine kogu ühenduses;

Selgitus

See on selgitav täiendus.

Muudatusettepanek 122

Ettepanek võtta vastu määrus Artikkel 21 – lõige 1 – esimene a lõik (uus)

Komisjoni ettepanek

Muudatusettepanek

CESR annab reitinguagentuuridele enne punktides a, b ja c loetletud sanktsioonide rakendamist vigade heastamiseks hoiatuse.

Selgitus

Reitinguagentuuridele tuleks anda võimalus vead heastada. Ajalise raamistiku kehtestamine meetmete rakendamiseks peaks jääma pädeva asutuse otsustada.

Muudatusettepanek 123

Ettepanek võtta vastu määrus Artikkel 21 – lõige 2

Komisjoni ettepanek

Muudatusettepanek

2. Pädevad asutused ei kasuta lõikes 1 ja artiklis 22 sätestatud volitusi enne, kui nad on CESRile edastanud põhjendatud otsuse eelnõu. 15 päeva jooksul vastava teatise saamisest väljendab CESR oma seisukohta seoses otsuse eelnõuga.

välja jäetud

*Esimest lõiku ei kohaldata
kiireloomulistel juhtudel, nimelt
olukorras, mis ohustab finantsturgude
korrapärast toimimist. Sellisel juhul
teatab pädev asutus CESRile viivitamatult
tehtud otsusest.*

Muudatusettepanek 124

**Ettepanek võtta vastu määrus
Artikkel 21 – lõige 2 – teine a lõik (uus)**

Komisjoni ettepanek

Muudatusettepanek

*Pädevad asutused rakendavad investorite
ja turu stabiilsuse huvides kõiki
võimalikke meetmeid reitingute
läbivaatamise ja võimaluse korral uuesti
andmise tagamiseks.*

Selgitus

*Reitinguagentuuridele tuleks anda võimalus vead heastada. Ajalise raamistiku kehtestamine
meetmete rakendamiseks peaks jääma pädeva asutuse otsustada.*

Muudatusettepanek 125

**Ettepanek võtta vastu määrus
Artikkel 21 – lõige 2 a (uus)**

Komisjoni ettepanek

Muudatusettepanek

*2 a. Enne käesoleva artikli lõikes 1 ja
artiklis 22 kehtestatud volituste
kasutamist edastab CESR liikmesriikide
pädevatele asutustele põhjendatud otsuse
eelnõu, välja arvatud erakorralistel
asjaoludel, eelkõige siis, kui
finantsturgude korralik toimimine on
ohus. Liikmesriikide pädevad asutused
edastavad CESRile seda otsuse eelnõu
käsitlevad arvamused 15 päeva jooksul
pärast eelnõu saamist. Pärast selle tähtaja
möödumist teeb CESR otsuse, võttes
arvesse talle edastatud arvamusi.*

Muudatusettepanek 126

Ettepanek võtta vastu määrus Artikkel 22 – pealkiri

Komisjoni ettepanek

Teiste pädevate asutuste kui päritoluliikmesriigi pädeva asutuse võetud meetmed

Muudatusettepanek

Liikmesriikide pädevate asutuste võetud meetmed

Muudatusettepanek 127

Ettepanek võtta vastu määrus Artikkel 22 – lõige 1

Komisjoni ettepanek

Kui liikmesriigi pädeval asutusel on alust uskuda, et tema territooriumil tegutsev registreeritud tegevusloaga reitinguagentuur rikub käesolevast määrusest tulenevaid kohustusi, teavitab ta sellest *päritoluliikmesriigi pädevat asutust*.

Muudatusettepanek

Kui liikmesriigi pädeval asutusel on alust uskuda, et tema territooriumil tegutsev registreeritud tegevusloaga reitinguagentuur rikub käesolevast määrusest tulenevaid kohustusi, teavitab ta sellest *CESRi, et oleks võimalik võtta asjakohaseid meetmeid*.

Muudatusettepanek 128

Ettepanek võtta vastu määrus Artikkel 22 – lõige 2

Komisjoni ettepanek

Kui pärast asjaomaste pädevate asutuste arutelu päritoluliikmesriigi pädev asutus keeldub tegutsemast või ei ole võimeline tõhusaid meetmeid võtma või kui hoolimata päritoluliikmesriigi pädeva asutuse võetud meetmetest osutuvad taolised meetmed ebapiisavaks, et kaitsta asjaomase liikmesriigi investorite huve või turgude korrapärast toimimist, võib selle liikmesriigi pädev asutus pärast päritoluliikmesriigi pädeva asutuse teavitamist võtta kõik vajalikud meetmed, välja arvatud artikli 21 lõike 1 punktides

Muudatusettepanek

välja jäetud

a, b ja c nimetatud meetmed. Enne kõnealuste meetmete võtmist peab nõu pidama CESRiga.

Muudatusettepanek 129

**Ettepanek võtta vastu määrus
Artikkel 24 – lõige 1 – esimene lõik**

Komisjoni ettepanek

1. Ühe liikmesriigi pädev asutus võib seoses kohapeal läbiviidavate kontrollide või uurimistega paluda abi *teise* liikmesriigi pädevalt asutuselt.

Muudatusettepanek

1. **CESR või** ühe liikmesriigi pädev asutus võib seoses kohapeal läbiviidavate kontrollide või uurimistega paluda abi **igalt** liikmesriigi pädevalt asutuselt.

Muudatusettepanek 130

**Ettepanek võtta vastu määrus
Artikkel 24 – lõige 1 – teine lõik**

Komisjoni ettepanek

Pädev asutus teavitab esimeses lõigus viidatud soovist CESRi. Piiriülese mõjuga kontrolli või uurimise korral **võib** CESR **võtta** enda ülesandeks kontrolli või uurimise koordineerimise.

Muudatusettepanek

Piiriülese mõjuga kontrolli või uurimise korral **võtab** CESR enda ülesandeks kontrolli või uurimise koordineerimise.

Muudatusettepanek 131

**Ettepanek võtta vastu määrus
Artikkel 24 – lõige 2 – sissejuhatav osa**

Komisjoni ettepanek

2. Kui pädev asutus saab teise liikmesriigi pädevalt asutuselt taotluse viia läbi kohapealne kontroll või uurimine, *peab* ta *kasutama* ühte järgmistest võimalustest:

Muudatusettepanek

2. Kui pädev asutus saab **CESRilt või** teise liikmesriigi pädevalt asutuselt taotluse viia läbi kohapealne kontroll või uurimine, *kasutab* ta ühte järgmistest võimalustest:

Muudatusettepanek 132

Ettepanek võtta vastu määrus Artikkel 25

Komisjoni ettepanek

Artikkel 25

*Pädevate asutuste koostöö
reitinguagentuuride grupi korral*

*1. Artikli 14 lõikes 3 viidatud
reitinguagentuuride grupi korral peavad
asjaomaste päritoluliikmesriikide pädevad
asutused enne käesoleva määruse
kohaselt meetmete võtmist üksteisega nõu
pidama.*

*2. Artikli 14 lõikes 3 nimetatud korraldaja
kavandab ja koordineerib asjaomaste
päritoluliikmesriikide pädevate asutuste
tegevust.*

*3. Korraldaja ja asjaomaste liikmesriikide
pädevad asutused panevad paika
koordineerimiskorra seoses järgmiste
küsimustega:*

*a) pädevate asutuste vahel vahetatav
teave;*

*b) juhud, mille korral pädevad asutused
peavad üksteisega nõu pidama;*

*c) juhud, mille korral pädevad asutused
delegeerivad järelevalveülesanded
vastavalt artiklile 24.*

Muudatusettepanek 133

Ettepanek võtta vastu määrus Artikkel 26

Komisjoni ettepanek

Artikkel 26

*Ülesannete delegeerimine pädevate
asutuste vahel*

Päritoluliikmesriigi pädev asutus võib

Muudatusettepanek

välja jäetud

delegeerida ükskõik millised ülesanded teise liikmesriigi pädevale asutusele vastavalt antud asutusega sõlmitud kokkuleppele. Ülesannete delegeerimine ei mõjuta nimetatud pädeva asutuse vastutust.

Muudatusettepanek 134

**Ettepanek võtta vastu määrus
Artikkel 27**

Komisjoni ettepanek

Artikkel 27

Vahendamine

1. CESR määrab kindlaks vahendamismehhanismi, mis aitab asjaomastel pädevatel asutustel jõuda ühisele seisukohale.

2. Liikmesriikide pädevate asutuste lahkarmamise korral seoses käesolevast määrusest tuleneva hinnangu või meetmega, pöörduvad pädevad asutused vahendustegevuseks CESRi poole. Pädevad asutused arvestavad CESRi arvamusega.

Muudatusettepanek 135

**Ettepanek võtta vastu määrus
Artikkel 28 – lõige 1**

Komisjoni ettepanek

1. Ametisaladuse kohustust kohaldatakse kõikide isikute suhtes, kes töötavad või on töötanud pädeva asutuse heaks või mõne teise asutuse või isiku heaks, kellele pädev asutus on ülesandeid delegeerinud, sealhulgas pädeva asutuse heaks lepingu alusel töötavate audiitorite ja ekspertide suhtes. Ametisaladuse alla kuuluvat teavet ei tohi avaldada ühelegi teisele isikule ega

Muudatusettepanek

välja jäetud

Muudatusettepanek

1. Ametisaladuse kohustust kohaldatakse kõikide isikute suhtes, kes töötavad või on töötanud **CESRi heaks**, pädeva asutuse heaks või mõne teise asutuse või isiku heaks, kellele pädev asutus on ülesandeid delegeerinud, sealhulgas pädeva asutuse heaks lepingu alusel töötavate audiitorite ja ekspertide suhtes. Ametisaladuse alla kuuluvat teavet ei tohi avaldada ühelegi

asutusele, välja arvatud juhul, kui avaldamise kohustus tuleneb kohtumenetlusest.

teisele isikule ega asutusele, välja arvatud juhul, kui avaldamise kohustus tuleneb kohtumenetlusest.

Muudatusettepanek 136

Ettepanek võtta vastu määrus Artikkel 28 – lõige 2

Komisjoni ettepanek

2. Kogu käesoleva määruse kohaselt pädevate asutuste vahel vahetatav teave loetakse konfidentsiaalseks, välja arvatud juhul, kui pädev asutus väljendab teavet edastades, et seda võib avaldada, või kui avaldamise kohustus tuleneb kohtumenetlusest.

Muudatusettepanek

2. Kogu käesoleva määruse kohaselt **CESRi ja** pädevate asutuste vahel vahetatav teave loetakse konfidentsiaalseks, välja arvatud juhul, kui **CESR või** pädev asutus väljendab teavet edastades, et seda võib avaldada, või kui avaldamise kohustus tuleneb kohtumenetlusest.

Muudatusettepanek 137

Ettepanek võtta vastu määrus Artikkel 29 – lõige 1

Komisjoni ettepanek

Pädevad asutused võivad sõlmida koostöölepinguid teabevahetuse kohta kolmandate riikide pädevate asutustega ainult juhul, kui avaldatavale teabele kohaldatakse ametisaladuse garantiisid, mis on vähemalt samaväärsed artiklis 28 sätestatuga. Selline teabevahetus peab olema vajalik kõnealuste pädevate asutuste ülesannete täitmiseks.

Muudatusettepanek

CESR võib sõlmida koostöölepinguid teabevahetuse kohta kolmandate riikide pädevate asutustega ainult juhul, kui avaldatavale teabele kohaldatakse ametisaladuse garantiisid, mis on vähemalt samaväärsed artiklis 28 sätestatuga. Selline teabevahetus peab olema vajalik kõnealuste pädevate asutuste ülesannete täitmiseks.

Muudatusettepanek 138

**Ettepanek võtta vastu määrus
Artikkel -31 (uus)**

Komisjoni ettepanek

Muudatusettepanek

Artikkel -31

Kaebused

CESR tagab selliste menetluste kehtestamise, mis võimaldavad emitentidel, investoritel ja teistel huvitatud osapooltel registreerida kaebused käesolevas määruses sätestatud nõuete ja tingimuste täitmise kohta. Kõiki kaebusi käsitletakse hoolikalt ja konfidentsiaalselt.

Selgitus

Liigsete kohtuvaidluste asemel tuleks soodustada tulemuslike kaebuste esitamise menetluste kehtestamist. CESR peaks olema vastutav asutus, et vältida arbitraaži.

Muudatusettepanek 139

**Ettepanek võtta vastu määrus
Artikkel -31a (uus)**

Komisjoni ettepanek

Muudatusettepanek

Artikkel -31a

Kohtuvälised kokkulepped

- 1. Liikmesriigid edendavad asjakohaste ja tulemuslike kaebuste esitamise menetluste kehtestamist, et lahendada kohtuväliselt reitinguagentuuride ning emitentide, investorite ja vajadusel teiste huvitatud osapoolte vahelised vaidlused, mis on seotud käesolevas määruses sätestatud nõuete ja tingimuste täitmisega.***
- 2. Liikmesriigid edendavad nende asutuste vahelist koostööd piiriüleste vaidluste lahendamisel.***
- 3. CESR edendab kaebuste esitamise ja kahjuhüvitusnõuete menetluste lähenemist.***

Selgitus

Liigsete kohtuvaidluste asemel tuleks soodustada tulemuslike kaebuste esitamise menetluste kehtestamist.

Muudatusettepanek 140

Ettepanek võtta vastu määrus Artikkel 31 – lõige 1

Komisjoni ettepanek

Liikmesriigid peavad kehtestama eeskirjad karistuste kohta, mida rakendatakse käesoleva määruse sätete rikkumise korral, ja võtma kõik vajalikud meetmed, et tagada eeskirjade rakendamine. Karistused hõlmavad vähemalt juhtusid, mis on tingitud ametialasest rikkumisest või ***ebapiisavast hoolikusest***. Sätestatud karistused peavad olema tõhusad, proportsionaalsed ja hoiatavad.

Muudatusettepanek 141

Ettepanek võtta vastu määrus Artikkel 31 – lõiked 2 a, 2 b ja 2 c (uus)

Komisjoni ettepanek

Muudatusettepanek

1. Liikmesriigid peavad kehtestama eeskirjad karistuste kohta, mida rakendatakse käesoleva määruse sätete rikkumise korral, ja võtma kõik vajalikud meetmed, et tagada eeskirjade rakendamine. Karistused hõlmavad vähemalt juhtusid, mis on tingitud ametialasest rikkumisest või **hoolitusest ja tähelepanematusesest reitingumenetlustes**. Sätestatud karistused peavad olema tõhusad, proportsionaalsed ja hoiatavad.

2 a. CESR edendab käesoleva määruse sätete rikkumise korral liikmesriikides kohaldatavate eeskirjade ühtlustamist.

2 b. Ainuüksi käesoleva määruse sätete rikkumine ei anna kolmanda osapoole hagejatele võimalust kahjutasu nõuda.

2 c. Lõige 2 ei välista reitinguagentuuride tsiviilvastutust, kui reitingu kasutaja kannatab käesoleva määruse sätete rikkumise tõttu majanduslikku kahju. Tsiviilhagi kahjude hüvitamiseks saab esitada kooskõlas liikmesriigis kohaldatavate tsiviilvastutust käsitlevate õigusaktidega.

Selgitus

CESR peaks töötama käesoleva määruse sätete rikkumise korral kohaldatavate eeskirjade ühtlustamise suunas, et vältida meelevaldsust.

Muudatusettepanek 142

**Ettepanek võtta vastu määrus
Artikkel 31a (uus)**

Komisjoni ettepanek

Muudatusettepanek

Artikkel 31a

Vastutus

Komisjon töötab välja võrdväärse vastutussüsteemi reitinguagentuuride ja audiitorite jaoks.

Selgitus

Peab olema võimalik lugeda reitinguagentuurid vastutavaks ja nad kohtusse anda, nii nagu on võimalik audiitorite puhul.

Muudatusettepanek 143

**Ettepanek võtta vastu määrus
Artikkel 32 – esimene lõik**

Komisjoni ettepanek

Muudatusettepanek

Komisjon võib lisasid muuta, et võtta arvesse arenguid finantsturgudel, eriti seoses uute finantsinstrumentidega ja järelevalvetoimingute lähenemisega.

Komisjon võib lisasid muuta, et võtta arvesse arenguid finantsturgudel, ***kaasa arvatud rahvusvahelisi arenguid***, eriti seoses uute finantsinstrumentidega ja järelevalvetoimingute lähenemisega.

Selgitus

Tuleb tagada globaalne lähenemine. Käesoleva määruse läbivaatamisel peab komisjon asjakohaselt arvesse võtma rahvusvaheliste eeskirjade muudatusi.

Muudatusettepanek 144

Ettepanek võtta vastu määrus Artikkel 34

Komisjoni ettepanek

[Kolm aastat pärast käesoleva määruse jõustumist] hindab komisjon käesoleva määruse kohaldamist, sealhulgas krediidireitingute usaldamist ühenduses ning hinnatava äriühingu poolt reitinguagentuurile makstud tasude asjakohasust („emitent maksab” mudel), ja esitab Euroopa Parlamendile ja Euroopa Liidu Nõukogule sellekohase aruande.

Muudatusettepanek

...* hindab komisjon käesoleva määruse kohaldamist, sealhulgas krediidireitingute usaldamist ühenduses ning hinnatava äriühingu poolt reitinguagentuurile makstud tasude asjakohasust („emitent maksab” mudel), ja esitab Euroopa Parlamendile ja Euroopa Liidu Nõukogule sellekohase aruande.

** Väljaannete talitus, palun lisada kuupäev: üks aasta pärast käesoleva määruse jõustumist.*

Muudatusettepanek 145

Ettepanek võtta vastu määrus Artikkel 35

Komisjoni ettepanek

Enne **[käesoleva määruse jõustumise kuupäeva]** ühenduses tegutsevad reitinguagentuurid võtavad kõik vajalikud meetmed käesoleva määruse täitmiseks ja esitavad tegevusloa registreerimise taotluse **[kuus kuud pärast käesoleva määruse jõustumise kuupäeva]**.

Kui tegevusloa andmisest keeldutakse, peavad esimeses lõigus nimetatud reitinguagentuurid **krediidireitingute andmise lõpetama**.

Muudatusettepanek

1. Enne ...* ühenduses tegutsevad reitinguagentuurid võtavad kõik vajalikud meetmed käesoleva määruse täitmiseks ja esitavad tegevusloa registreerimise taotluse ...**.

2. Esimeses lõigus nimetatud reitinguagentuurid **võivad jätkata krediidireitingute andmist artikli 2 lõike 1 kohaldamiseks. Finantsasutused võivad kasutada neid krediidireitinguid regulatiivsel eesmärgil, nagu artikli 4 esimeses lõigus on sätestatud, välja arvatud siis, kui tegevusloa andmisest keeldutakse.**

CESR annab välja juhised, mis puudutavad mõju olemasolevatele reitingutele ja täiendavate üleminekumeetmete kohta, mis võivad olla vajalikud.

Tegevusloa andmisest keeldumise korral jäävad kehtima sellise reitinguagentuuri antud krediidireitingud, mida on juba kasutatud, kuid neid reitinguid ei tohi käesoleva määruse tingimuste kohaselt enam kasutada.

**Väljaannete talitus, palun lisage käesoleva määruse jõustumise kuupäev.*

** Väljaannete talitus, palun lisada kuupäev: kuue kuud pärast käesoleva määruse jõustumise kuupäeva.*

Muudatusettepanek 146

**Ettepanek võtta vastu määrus
Artiklid 35a ja 35b (uus)**

Komisjoni ettepanek

Muudatusettepanek

Artikkel 35a

Komisjoni aruanne

Komisjon esitab võimalikult kiiresti ja hiljemalt 1. juuliks 2010 Euroopa Parlamendile, nõukogule ja teistele asjaomastele institutsioonidele aruande järelevalvekorra edasise reformimise kohta selle määruse alusel ja asjakohase õigusakti ettepaneku vastavalt asutamislepingu kohaselt kohaldatavale menetlusele.

Artikkel 35b

Rahvusvaheline areng

Muudatusettepanekute esitamisel peab komisjon arvestama rahvusvaheliste arengutega.

Selgitus

Sätte punkti eesmärk on tagada, et käesolev määrus vaadatakse de Larosière'i rühma järelduste valguses läbi.

Muudatusettepanek 147

Ettepanek võtta vastu määrus

I lisa – A jagu – punkt 1 – sissejuhatav osa

Komisjoni ettepanek

1. Reitinguagentuuril on haldus- või järelevalvenõukogu, kes vastutab, et tagatakse

Muudatusettepanek

1. Reitinguagentuuril või reitinguagentuuride grupil on ettevõtte usaldusväärse üldjuhtimise kord. Reitinguagentuur või reitinguagentuuride grupp arvestab oma ettevõtte üldjuhtimise korra kindlaksmääramisel vajadust tagada, et tema reitingud on sõltumatud, objektiivsed ja kõrge kvaliteediga.

Reitinguagentuuril või reitinguagentuuride grupil on haldus- või järelevalvenõukogu, kes vastutab, et tagatakse

Selgitus

Reitinguagentuuride grupil ei peaks olema vaja mitut nõukogu.

Muudatusettepanek 148

Ettepanek võtta vastu määrus

I lisa – A jagu – punkt 2

Komisjoni ettepanek

2. Reitinguagentuuri töö korraldamisel tuleb tagada, et ettevõtte ärihuvid ei kahjusta reitingu andmise protsessi sõltumatust ja täpsust.

Komisjoni direktiivi 2006/73/EÜ¹ artikli 2 lõikes 9 määratletud reitinguagentuuri tippjuhtkonnal on hea maine, piisavad oskused ja kogemused ning see tagab

Muudatusettepanek

2. Reitinguagentuuri töö korraldamisel tuleb tagada, et ettevõtte ärihuvid ei kahjusta reitingu andmise protsessi sõltumatust ja täpsust.

Oma äritegevuse juhtimise eest vastutaval reitinguagentuuri tippjuhtkonnal on hea maine, piisavad oskused ja kogemused ning see tagab reitinguagentuuri

¹ ELT L 241, 2.9.2006, lk 26.

reitinguagentuuri usaldusväärse ja kindla juhtimise.

Reitinguagentuuri haldus- või järelevalvenõukogus on **vähemalt kolm sõltumatut liiget**, kes ei kuulu juhtkonda. **Haldus- või järelevalvenõukogu sõltumatute liikmete tasustamine ei ole seotud reitinguagentuuri majandustulemustega ning tasu korraldatakse nii, et on tagatud nende otsuste sõltumatus. Haldus- või järelevalvenõukogu liikmete teenistusaeg on eelnevalt kokkulepitud kindlaksmääratud periood, mis ei ületa viit aastat ja mida ei ole võimalik pikendada. Sõltumatu liige vabastatakse haldus- või järelevalvenõukogust üksnes rikkumise või ametialase ebapädevuse korral.**

Enamikul haldus- või järelevalvenõukogu liikmetest, sealhulgas kõigil sõltumatutel liikmetel, on finantsteenuste valdkonnas piisav kogemus. Vähemalt ühel sõltumatul liikmel peaksid olema põhjalikud teadmised ja kõrgetasemelised kogemused struktureeritud laenude ja kapitali väärtpaberistamisturgude alal.

Lisaks **üldisele vastutusele on haldus- või järelevalvenõukogu sõltumatutel liikmetel** konkreetne ülesanne jälgida krediidireitingu poliitika arengut, reitinguagentuuri kvaliteedi sisekontrollisüsteemi tõhusust krediidireitingu andmise protsessis, et tagada huvide konfliktide puudumine, ning vastavust ja juhtimisprotsesse, sealhulgas käesoleva jao punktis 7 osutatud järelevalvesüsteemi ülevaatamise tõhususust. **Sõltumatute liikmete** arvamusi neis küsimustes tutvustatakse juhatuses korrapäraselt ja need tehakse nõude korral kättesaadavaks pädevatele asutustele.

usaldusväärse ja kindla juhtimise.

Reitinguagentuuri haldus- või järelevalvenõukogus on **sõltumatud liikmed**, kes ei kuulu juhtkonda. **Haldus- või järelevalvenõukogu kehtestab täitmiskontrolli funktsiooni, mis on oma tegevuses sõltumatu. Täitmiskontrolli funktsiooni eesmärk on jälgida, et reitinguagentuur ja selle töötajad täidavad nõuetekohaselt kõiki käesolevas määruses sätestatud kohustusi ning reitinguagentuuri tegevuspõhimõtteid ja sisekorda, ja anda selle kohta aru.**

Lisaks on **täitmiskontrolli funktsioonil** konkreetne ülesanne jälgida krediidireitingu poliitika arengut, reitinguagentuuri kvaliteedi sisekontrollisüsteemi tõhusust krediidireitingu andmise protsessis, et tagada huvide konfliktide puudumine, ning vastavust ja juhtimisprotsesse, sealhulgas käesoleva jao punktis 7 osutatud järelevalvesüsteemi ülevaatamise tõhususust. **Täitmiskontrolli funktsiooni** arvamusi neis küsimustes tutvustatakse juhatuses korrapäraselt ja need tehakse nõude korral kättesaadavaks pädevatele asutustele. **Täitmiskontrolli funktsiooni võivad täita haldus- või järelevalvenõukogusse mittekuuluvad direktorid.**

Haldus- või järelevalvenõukogu sõltumatute liikmete ja täitmiskontrolli funktsiooni kaasatud isikute tasustamine ei ole seotud reitinguagentuuri majandustulemustega ning tasu korraldatakse nii, et on tagatud nende otsuste sõltumatus. Haldus- või järelevalvenõukogu sõltumatute liikmete ja täitmiskontrolli funktsiooni kaasatud isikute teenistusaeg on eelnevalt kokkulepitud kindlaksmääratud periood, mis ei ületa seitset aastat ning mida võib üks kord pikendada. Sõltumatu liige vabastatakse haldus- või järelevalvenõukogust üksnes seoses rikkumise või ametialase ebapädevusega. Sama kehtib ka täitmiskontrolli funktsiooni kaasatud isikute puhul.

Enamikul haldus- või järelevalvenõukogu liikmetest, sealhulgas kõigil täitmiskontrolli funktsiooni kaasatud isikutel, on finantsteenuste valdkonnas piisav kogemus. Vähemalt ühel sõltumatul liikmel ja kõigil täitmiskontrolli funktsiooni kaasatud isikutel peaksid olema põhjalikud teadmised ja kõrgetasemelised kogemused struktureeritud laenude ja kapitali väärtpaberistamisturgude alal.

Muudatusettepanek 149

Ettepanek võtta vastu määrus I lisa – A jagu – punkt 5

Komisjoni ettepanek

5. Reitinguagentuur kehtestab organisatsioonilise ja halduskorra, et tuvastada, ennetada **ja** juhtida huvide konflikte, millele on osutatud B jao punktis 1. **Asutus peab registreerima** kõik olulised ohud **oma** sõltumatusele ja krediidireitingu andmise protsessiga seotud töötajate sõltumatusele ning ohtude leevendamiseks

Muudatusettepanek

5. Reitinguagentuur kehtestab **asjakohase ja tõhusa** organisatsioonilise ja halduskorra, et tuvastada, ennetada, juhtida, **registreerida ja avalikustada** huvide konflikte, millele on osutatud B jao punktis 1. Kõik olulised ohud **agentuuri** sõltumatusele ja krediidireitingu andmise protsessiga seotud töötajate sõltumatusele ning ohtude leevendamiseks kohaldatakse

kohaldatud kaitsemeetmed.

kaitsemeetmed *registreeritakse*.

Muudatusettepanek 150

Ettepanek võtta vastu määrus
I lisa – A jagu – punkt 7 – esimene lõik

Komisjoni ettepanek

7. Reitinguagentuur kehtestab järelevalve, mille raames vaadatakse korrapäraselt läbi meetodid, mudelid, olulised muutused *kasutatavates meetodites ja mudelites* ning meetodite ja mudelite asjakohasus uute finantsinstrumentide hindamisel.

Muudatusettepanek

7. Reitinguagentuur kehtestab *sõltumatu* järelevalve, mille raames vaadatakse korrapäraselt läbi meetodid, mudelid, *peamised matemaatilised, korrelatiivsed ja muud eeldused, nende mis tahes* olulised muutused *või muudatused* ning meetodite, mudelite *ja eelduste* asjakohasus *nende kasutamisel või kavandataval kasutamisel* uute finantsinstrumentide *hindamiseks*.

Muudatusettepanek 151

Ettepanek võtta vastu määrus
I lisa – B jagu – punkt 1 a (uus)

Komisjoni ettepanek

Muudatusettepanek

1 a. Reitinguagentuurid eristavad esmase reitingu andmisega seotud otsustamisprotsessi struktureeritud finantstoodete reitingu läbivaatamise ja võimaliku tõstmise või alandamisega seotud otsustamisprotsessist. Esmase reitingu eest vastutavad analüütikud ei ole samad, kes vastutavad reitingu järelevalve eest.

Muudatusettepanek 152

Ettepanek võtta vastu määrus
I lisa – B jagu – punkt 3 – sissejuhatav osa

Komisjoni ettepanek

3. Reitinguagentuur ei anna krediidireitingut või *tühistab* olemasoleva krediidireitingu *järgmistel juhtudel*:

Muudatusettepanek

3. Reitinguagentuur ei anna krediidireitingut või *avalikustab* olemasoleva krediidireitingu *puhul viivitamatult, et temal või tema töötajatel on olemasolevat krediidireitingut*

*mõjutavad sidemed hinnatava ettevõttega,
kui:*

Muudatusettepanek 153

**Ettepanek võtta vastu määrus
I lisa – B jagu – punkt 3 – alapunkt c a (uus)**

Komisjoni ettepanek

Muudatusettepanek

*(c a) krediireitingu määramisel
osalenud analüütik või krediireitingut
heaks kiitnud isik on hiljuti töötanud
hinnatavas ettevõttes või tal on selle
ettevõttega hiljuti olnud muu oluline
ärisuhe, mis võib põhjustada huvide
konflikti või mida võib pidada huvide
konflikti põhjustavaks;*

Selgitus

Tuleks tagada kooskõla IOSCO juhendiga.

Muudatusettepanek 154

**Ettepanek võtta vastu määrus
I lisa – B jagu – punkt 3 – alapunkt c b (uus)**

Komisjoni ettepanek

Muudatusettepanek

*c b) a krediireiting ei põhine piisaval ja
usaldusväärsel teabel või kättesaadav
teave ei ole piisav usaldusväärse
krediireitingu andmiseks;*

Muudatusettepanek 155

**Ettepanek võtta vastu määrus
I lisa – B jagu – punkt 3 – alapunkt c c (uus)**

Komisjoni ettepanek

Muudatusettepanek

*(c c) krediireitingu määramisel
osalenud analüütikul või krediireitingut
heaks kiitnud isikul on olnud hinnatava
ettevõttega või mõne sellega seotud*

ettevõttega muud suhted, mis võivad põhjustada huvide konflikti või mida võib pidada huvide konflikti põhjustavaks.

Selgitus

Tuleks tagada kooskõla IOSCO juhendiga.

Muudatusettepanek 156

Ettepanek võtta vastu määrus

I lisa – B jagu – punkt 3 – esimene a lõik (uus)

Komisjoni ettepanek

Muudatusettepanek

Kui krediidireiting on juba olemas, vaatab reitinguagentuur selle viivitamatult läbi ja muudab seda vajaduse korral kooskõlas punktiga 1.

Selgitus

Olemasolevate krediidireitingute tühistamine ei ole asjakohane lahendus ja võib lõpuks investoreid kahjustada. Juhul kui olemasoleva krediidireitingu aluseks oleva teabe kvaliteet või finantsinstrumendi keerukus tekitab kahtlust, oleks kõige sobivam teha vastav avalikustav teade ja vaadata krediidireiting läbi.

Muudatusettepanek 157

Ettepanek võtta vastu määrus

I lisa – B jagu – punkt 4 – teine lõik

Komisjoni ettepanek

Muudatusettepanek

*Reitinguagentuur võib pakkuda ka muid teenuseid kui krediidireitingute andmine, mida edaspidi nimetatakse kõrvaltegevusteks. **Reitinguagentuur määrab, mida ta peab kõrvaltegevusteks.** Ta tagab, et kõrvaltegevuste pakkumine ei tekita huvide konflikti krediidireitingu andmisega.*

*Reitinguagentuur võib pakkuda ka muid teenuseid kui krediidireitingute andmine, mida edaspidi nimetatakse kõrvaltegevusteks. **Kõrvaltegevused ei ole reitingud, vaid muu hulgas turuproгноosid ja majanduse arengusuundade hinnangud, mille puhul tohib eelmiste reitingute tulemusi kasutada üksnes kooskõlas konfidentsiaalsuse ja andmekaitse nõuetega.** Reitinguagentuur tagab, et kõrvaltegevuste pakkumine ei tekita huvide*

konflikti krediireitingu andmisega, ja avaldab reitinguid käsitlevates lõpparuannetes, milliseid kõrvaltegevusi ettevõttele pakuti.

Selgitus

Ebakindluse vältimiseks ja sidusrühmade usalduse tagamiseks on oluline määratleda kõrvaltegevuste mõiste. See muudab olukorra selgemaks ka reitinguagentuuride jaoks.

Muudatusettepanek 158

Ettepanek võtta vastu määrus I lisa – B jagu – punkt 7

Komisjoni ettepanek

7. Reitinguagentuur **peab registrit kõigi tegevuste kohta ja hoiab alles kontrolljäljed, sealhulgas reitinguagentuuri ja hinnatava ettevõtte või sellega seotud kolmanda osapoole kokkulepped ning hinnatava ettevõtte ja sellega seotud kolmandate osapoolte dialoogi olulised osad, ning peab registrit seoses artiklites 5, 6 ja 7 sätestatud kohustustega.**

Muudatusettepanek

7. Reitinguagentuur **korraldab oma krediireitingualase tegevusega seotud asjakohaste andmete säilitamise. Nimetatud andmed peavad sisaldama järgmist:**

(a) iga krediireitingualase otsuse puhul krediireitingu määramisest osavõtivate krediidianalüütikute andmed, krediireitingu heaks kiitnud isikute andmed, täpsustus selle kohta, kas krediireiting oli tellitud või mitte, ja kuupäev, millal krediireiting anti;

(b) emitentidelt, võlgnikelt, emissioonikorraldajatelt või muudelt reitingu kasutajatelt saadud tasudega seotud kontoandmed;

c) kontoandmed, milles kajastub iga krediireitingute või sellega seotud teenuste tellija;

d) dokumenteeritud andmed kehtestatud menetluste ja meetodite kohta, mida reitinguagentuur kasutab krediireitingu otsuste tegemisel;

e) agentuurisisesed andmed ja toimikud, sealhulgas avalikustamata teave ja töödokumendid, mille alusel tehti mis tahes krediitireitingu otsus;

f) krediidianalüüsi aruanded, krediidihinnangu aruanded, erakrediitireitingu aruanded ning agentuurisisesed andmed, sealhulgas avalikustamata teave ja töödokumendid, mille alusel kõnealustes aruannetes arvamus esitati;

g) andmed reitinguagentuuri poolt käesoleva määruse sätete täitmiseks kehtestatud korra kohta; ning

h) koopiad sellistest reitinguagentuuri ja tema töötajate poolt agentuurisiseselt ja -väliselt saadud ja saadetud kirjadest, sealhulgas sellisest elektroonilisest kirjavahetusest, mis on seotud krediitireitingu algatamise, määramise, säilitamise, muutmise või tühistamisega.

Selgitus

Praeguses tekstis esitatud registripidamise nõuded on liiga ebamäärased ja üldised (näiteks viide kõikidele „tegevustele” võiks sisaldada reitinguagentuuri tegevuse ja toimingute kõiki aspekte). Need tuleks asendada konkreetsemate ja üksikasjalike sätetega, milles nähakse selgelt ette, mis laadi andmeid tuleks täpselt alles hoida, ning mis oleksid kooskõlas teiste ühenduse finantsalaste õigusaktidega.

Muudatusettepanek 159

Ettepanek võtta vastu määrus I lisa – C jagu – punkt 4

Komisjoni ettepanek

4. Krediitireitingu andmise protsessiga otseselt seotud töötaja ei küsi ega võta vastu raha, kingitusi või teeneid mitte kelleltki, kellega *krediitireitinguasutus* on ärisuhetes.

Muudatusettepanek

4. Krediitireitingu andmise protsessiga otseselt seotud töötaja **või muu isik** ei küsi ega võta vastu raha, kingitusi või teeneid mitte kelleltki, kellega *reitinguagentuur* on ärisuhetes.

Selgitus

Kõnealuse sätte ulatust tuleks laiendada.

Muudatusettepanek 160

Ettepanek võtta vastu määrus

I lisa – D jagu – I osa – punkt 3 – esimene lõik

Komisjoni ettepanek

3. Reitinguagentuur tagab, et igas krediidireitingus on selgelt ja nähtavalt märgitud krediidireitingu atribuudid ja piirangud. Eriti **esitab** reitinguagentuur **nähtavalt igas krediidireitingus, kas ta peab hinnatava ettevõtte kohta kättesaadava teabe kvaliteeti piisavaks või mitte ja millises ulatuses on ta kontrollinud hinnatava ettevõtte või sellega seotud kolmanda osapoole esitatud teavet.** Kui krediidireiting on seotud sellist tüüpi ettevõtte või finantsinstrumendiga, mille kohta andmete ajalugu on piiratud, esitab reitinguagentuur selgelt nähtaval kohal krediidireitingu piirangud.

Muudatusettepanek

3. Reitinguagentuur tagab, et igas krediidireitingus on selgelt ja nähtavalt märgitud **iga** krediidireitingu atribuudid ja piirangud. Eriti **võtab** reitinguagentuur **asjakohased meetmed selleks, et teave, mida ta kasutab reitingu andmiseks, oleks usaldusväärse reitingu jaoks piisava kvaliteediga.** Kui krediidireiting on seotud sellist tüüpi ettevõtte või finantsinstrumendiga, mille kohta andmete ajalugu on piiratud, esitab reitinguagentuur selgelt nähtaval kohal krediidireitingu piirangud.

Selgitus

Sätet oleks selle praegusel kujul raske praktikas rakendada. Andmete kontrollimise kohustus peaks jääma ettevõtetele, kellel on teabe kohta vahetud teadmised ja asjatundlikkus selle kontrollimiseks, muu hulgas ka sõltumatute audiitorite kaudu.

Muudatusettepanek 161

Ettepanek võtta vastu määrus

I lisa – D jagu – I osa – punkt 3 – teine lõik

Komisjoni ettepanek

Juhul kui puuduvad usaldusväärsed andmed või uut liiki *instrumendi* struktuur või olemasoleva teabe kvaliteet ei ole *piisavad* või kui tõstatub küsimus, kas reitinguagentuur saab anda usaldusväärse krediidireitingu, keeldub reitinguagentuur reitingu andmisest **või tühistab olemasoleva reitingu.**

Muudatusettepanek

Juhul kui puuduvad usaldusväärsed andmed või uut liiki *instrumendil on keerukas* struktuur või olemasoleva teabe kvaliteet ei ole *piisav* või kui *nimetatud põhjustel* tõstatub *tõsiselt* küsimus, kas reitinguagentuur saab anda usaldusväärse krediidireitingu, keeldub reitinguagentuur reitingu andmisest.

Selgitus

Olemasolevate krediireitingute tühistamine ei ole asjakohane lahendus ja võib lõpuks investoreid kahjustada. Juhul kui olemasoleva krediireitingu aluseks oleva teabe kvaliteet või finantsinstrumendi keerukus tekitab kahtlust, oleks kõige sobivam teha vastav avalikustav teade ja vaadata krediireiting läbi.

Muudatusettepanek 162

Ettepanek võtta vastu määrus

I lisa – D jagu – I osa – punkt 3 – teine a lõik (uus)

Komisjoni ettepanek

Muudatusettepanek

Reitinguagentuur eristab struktureeritud finantstoodete reitingud traditsioonilistest võlakohustuste reitingutest.

Reitinguagentuur näitab ühtlasi, kui ta annab tootele esmakordselt reitingu või kui ta annab reitingu üsja loodud tootele.

Muudatusettepanek 163

Ettepanek võtta vastu määrus

I lisa – D jagu – I osa – punkt 3 – teine b lõik (uus)

Komisjoni ettepanek

Muudatusettepanek

Olemasoleva krediireitingu jälgimiseks kättesaadava teabe kvaliteedi muutustest antakse avalikult teada ning krediireiting vaadatakse läbi ja vajaduse korral seda muudetakse.

Selgitus

Olemasolevate krediireitingute tühistamine ei ole asjakohane lahendus ja võib lõpuks investoreid kahjustada. Juhul kui olemasoleva krediireitingu aluseks oleva teabe kvaliteet või finantsinstrumendi keerukus tekitab kahtlust, oleks kõige sobivam teha vastav avalikustav teade ja vaadata krediireiting läbi.

Muudatusettepanek 164

Ettepanek võtta vastu määrus I lisa – D jagu – II osa – punkt 1

Komisjoni ettepanek

1. Kui reitinguagentuur hindab struktureeritud finantsinstrumenti, peab ta krediidireitingu teabes esitama kahjumi ja rahavoogude analüüsi, mille ta on teostanud.

Muudatusettepanek

1. Kui reitinguagentuur hindab struktureeritud finantsinstrumenti, peab ta krediidireitingu teabes esitama kahjumi ja rahavoogude analüüsi, mille ta on teostanud ***või millele ta põhineb, ning samuti viite krediidireitingu oodatavale muutusele (krediidi stabiilsusnäitaja).***

Muudatusettepanek 165

Ettepanek võtta vastu määrus I lisa – E jagu – I peatükk – punkt 5

Komisjoni ettepanek

5. meetodikad, ***mudelid*** ja ***reitingu andmise põhilised*** eeldused ning muudatused;

Muudatusettepanek

5. meetodikad, ***mudelite kirjeldused*** ja ***põhilised matemaatilised, korrelatiivsed ja muud*** eeldused ning ***nende olulised*** muudatused;

Muudatusettepanek 166

Ettepanek võtta vastu määrus I lisa – E jagu – II osa – punkt 2

Komisjoni ettepanek

2. Igal aastal esitab reitinguagentuur järgmise teabe:

a) nimekirja reitinguagentuuri 20 suurema kliendi kohta sissetuleku alusel;

b) reitinguagentuuri selliste klientide nimekirja, kelle panus reitinguagentuuri sissetuleku kasvumäära ületas eelmisel majandusaastal reitinguagentuuri kogutulu kasvumäära rohkem kui 1,5 kordselt, iga selline klient lisatakse sellesse nimekirja üksnes sellel aastal, mil

Muudatusettepanek

välja jäetud

*see moodustas reitinguagentuuri
ülemaailmsest kogutulust ülemaailmsel
tasandil rohkem kui 0,25 %.*

*Punkti 2 esimese lõigus kasutatud mõiste
„klient” tähendab ettevõtet, selle
tütarettevõtteid ja sidusühinguid, kus
ettevõttel on osalus üle 20 %, samuti
muid ettevõtteid, millega ta on kliendi
nimel pidanud läbirääkimisi
võlaküsimuse struktureerimise kohta ning
mille puhul reitinguagentuurile tasuti
otseselt või kaudselt võlaküsimusele
reitingu andmise eest.*

Muudatusettepanek 167

**Ettepanek võtta vastu määrus
II lisa – 2. punkt**

Komisjoni ettepanek

2. *kontaktisiku* nimi ja kontaktandmed;

Muudatusettepanek

2. *I lisa määratletud järelevalveametniku*
nimi ja kontaktandmed;

SELETUSKIRI

Reitinguagentuure käsitleva määruse väljatöötamine on osutunud vajalikuks reitingute ja nende järelevalve osas leitud puuduste ja vigade tõttu.

On selge, et need puudused ja vead aitasid praeguse ülemaailmse finantskriisi tekkimisele osaliselt kaasa.

Sisuliselt oligopoolses seisundis reitinguagentuurid on selgelt alahinnanud eelkõige struktureeritud krediitoodete krediidiriski ega ole osanud turuolukorra halvenedes reitinguid kohandada.

Selliste tõsiste tagajärgedega puuduste põhjused on kindlasti erinevad: ebapiisavad mudelid, ükskõiksus, huvide vastuolud, analüütikute pädevus, juhtimisviis, tegeliku järelevalve puudumine reitingute kvaliteedi üle.

Olenemata juhtivate agentuuride esitatud väidetest, peavad finantsvaldkonna asjatundjad ja investorid krediidireitinguid tegelikult mitte pelgalt nende teavitamiseks esitatud lihtsateks arvamusteks, vaid tõsisteks ja koguni ainulaadseteks soovitusteks, mis on investeerimisotsuste tegemisel väga olulised.

Reitinguagentuuridel on ühtlasi õigusloomega seonduv roll, mida tunnistatakse muu hulgas krediidi- ja kindlustusametuste suhtes kohaldatavates ühenduse tekstides.

Sellest tulenevalt on õigeaegne ja õigustatud, et reitinguagentuuride suhtes kohaldatakse nüüdsest siduvat määrust ja mitte pelgalt tegevusjuhendit.

Parlament soovis juba enne kriisi, et reitinguagentuuride tegevus oleks paremini kontrollitud. Seetõttu on komisjoni ettepanek tervitatav.

Ettepanek on sätete üksikasjade osas üldiselt rahuldav.

Samas tundub ettepanek olevat ebarahuldav ühes olulisel punktil: tegevusloa andmise ja järelevalve vormi valikul.

Komisjoni ettepanekus, mille põhjused võivad olla institutsioonide tasandil mõistetavad, pakutakse välja keeruline tegevusloa andmise ja järelevalve menetlus.

Raportöör kahtleb taotletavaid eesmärke silmas pidades selle tegelikus tõhususes.

On oluline mitte unustada, et määruse põhjus peitub praeguses tõsises finantskriisis. Kriis näitab, et finantsametuste järelevalve ja kontrollimine ei anna alati soovitud tulemusi.

Praegu tuleb võtta kogemustest õppust ka sellistes valdkondades, mis siiani olid reguleerimata.

Reitinguagentuuride osas on oluline tagada ja teha kõik võimalik, et määrusel oleks oodatud positiivne mõju.

Tuleb tõdeda, et reitinguagentuuride arv on väga väike, nende tegevuspiirkond on ülemaailmne ja nende peakorterid asuvad sageli väljaspool ühendust.

See tõstatab erinevaid küsimusi, esiteks selle, kui tõhus saab olla rangelt Euroopa õigusakt. On selge, et ühenduse ja kolmandate riikide vahelist koostööd tuleb arendada ja tõhustada ühtlustatud regulatiivse aluse saavutamiseks.

Euroopa õigusakt peaks keskendama vastutuse tegevusloa andmise ja järelevalve eest ning panema samas aluse heale koostööle ühenduse tasandi reguleeriva asutuse ning liikmesriikide pädevate asutuste vahel. Sellest tulenevalt teeb raportöör ettepaneku anda CESRile määruse rakendamisel keskne roll.

Ühtlasi on asjakohane määratleda määruses selgelt reitinguagentuure puudutavad erinevad kohustused nende sõltumatus, läbipaistvuse, hea valitsemistava tagamiseks ning huvide lahknevuse vältimiseks ja sellega küsimusega tegelemiseks. Määruse ettepanekus käsitletakse neid küsimusi üldiselt rahuldavalt.

Kaks küsimust pälvivad siiski erilist tähelepanu.

Krediidireitingute tähtsust arvestades oleks soovitav, et reguleerimisel ei piirdata ainult õigusloomet puudutava kasutusega ning kehtestatakse üldeeskirjad kõigi krediidireitingute andmise kohta, välja arvatud määruses selgelt märgitud erandid.

Hea on ka põhimõte, mille kohaselt ühenduses avaldatud ja seal kasutatavad reitingud annavad tegelikult välja agentuurid, mille õiguslik asukoht on ühenduses ja mille suhtes kohaldatakse sellest tulenevalt ELi õigusakte.

Tuleb siiski olla realistlik.

Ühenduses asuvad agentuurid, mille suhtes kohaldatakse ühenduse õigusakte, ei ole tingimata suutelised andma krediidireitinguid kolmandate riikide ettevõtetele, laenudele ega finantsinstrumentidele.

Ühtlustatud ülemaailmseid eeskirju oodates tuleks tunnustada selliste agentuuride antud krediidireitinguid, mille suhtes ei kohaldata ühenduse õigusakte, kui Euroopa Liidus asuv agentuur need reitingud kinnitab ja oma nimele võtab ning kui see agentuur võtab endale vastutuse ja tagab, et reitingu andnud agentuuri suhtes kohaldatakse samaväärseid õigusakte.

Sellelaadises seoses on asjakohane soodustada tervet konkurentsi reitinguagentuuride vahel, soodustades selliste reitinguagentuuride tekkimist, mille peakorter on Euroopas. Selle eesmärgi saavutamiseks oleks hea täpsustada, et liikmesriigid võiksid ergutada hinnatavaid ettevõtteid tellima osa krediidireitinguid agentuuridelt, mille peakorter on ühenduses.

10.3.2009

ÕIGUSKOMISJONI ARVAMUS

majandus- ja rahanduskomisjonile

ettepaneku kohta võtta vastu parlamendi ja nõukogu määrus reitinguagentuuride kohta (KOM(2008)0704 – C6-0397/2008 – 2008/0217(COD))

Arvamuse koostaja: Sharon Bowles

LÜHISELGITUS

Komisjoni ettepanekuga püütakse kehtestada õiguslikult siduv registreerimis- ja järelevalverežiim reitinguagentuuridele, kes annavad krediidireitinguid, mida regulatiivsetel eesmärkidel kasutavad peamiselt krediidiasutused, investeerimisühingud, kindlustus- ja edasikindlustusandjad, investeerimisfondid ja pensionifondid. Ettepaneku põhieesmärk on tagada, et ühenduses kasutatavad krediidireitingud oleksid sõltumatud, objektiivsed ja parima kvaliteediga.

Arvamuse koostaja tõstatab järgmised õiguskomisjoni tavapädevusse kuuluvad küsimused:

Kas see, et ettepanek põhineb Euroopa Ühenduse asutamislepingu artiklil 95, on õige, või peaks see põhinema asutamislepingu artikli 47 lõikel 2?

Artiklis 95 käsitletakse siseturu rajamist ja selle toimimist.

Asutamislepingu artikli 47 lõige 2, mis kuulub asutamisoigust käsitleva 2. peatüki alla, on seotud „isikute, teenuste ja kapitali vaba liikumisega”, ning kõik meetmed finantsteenuste ühtlustamiseks Euroopa Liidus on seni võetud vastu artikli 47 lõike 2 alusel. Eelkõige on see nii krediidiasutuste (direktiiv 2006/48/EÜ), investeerimisühingute (direktiiv 2004/39/EÜ), kindlustusandjate (direktiiv 2002/83/EÜ), edasikindlustusandjate (direktiiv 2005/68/EÜ), avatud investeerimisfondide (uuesti sõnastamisel) ja tööandjapensioni kogumisasutuste (direktiiv 2003/41/EÜ) puhul.

Järjepidevust silmas pidades tundub, et käesoleva ettepaneku eesmärk – kehtestada tingimused, mille alusel võib Euroopa Liidus asutada reitinguagentuure ja mille alusel nad tegutsevad – kuulub samuti artikli 47 lõike 2 kohaldamisalasse.

Kas ettepanek peaks olema määruse või direktiivi kujul?

Põhjused, miks praeguses olukorras ja finantskliimas eelistatakse määrust direktiivile, et tagada järjekindel ja kiire rakendamine, on mõistetavad. Artikli 47 lõikes 2 sätestatakse siiski, et kooskõlastamine, mis käsitleb tegevuse alustamist ja jätkamist, peab toimuma ainult direktiivide kaudu, ning välistatakse määruste kasutamine.

Kui leitakse, et määruse vastuvõtmine on käesoleval juhul tungivalt vajalik ning seetõttu jääb õiguslikuks aluseks artikkel 95, tuleks mõelda selle tagajärgedele.

Juhtimiskriteeriumid

Lisa A jaos nimetatud juhtimiskriteeriumide all tehakse ettepanek, et teatud ülesandeid, mille eesmärk on tagada reitingute sõltumatus, täidaksid haldus- või järelevalvenõukogusse mittekuuluvad direktorid. Sisuliselt tähendab see väliste osapoolte – investorite ja turgude – kaitsmist. Puudub selgus, kas see ikka on kõiki asjaolusid arvestades õige ülesanne haldus- või järelevalvenõukogusse mittekuuluva direktori jaoks, kes esindab ka aktsionäre. Mõnes liikmesriigis võib olla võimalik, et haldus- või järelevalvenõukogusse mittekuuluvatel direktoritel on selline ülesanne, kuid ei ole mingit vajadust seda ette kirjutada ning seetõttu teeb arvamuse koostaja ettepaneku, et haldus- või järelevalvenõukogu kuuluks sõltumatut järelevalveülesannet täitvate isikute järelevalve alla. Vajadusel võivad seda ülesannet täita ka haldus- või järelevalvenõukogusse mittekuuluvad direktorid. Reitinguagentuuride grupi puhul ei ole ülesande dubleerimine vajalik ja seda võib täita kogu grupi huvides.

Tsiviilvastutus

Käesolevas ettepanekus antakse mõista, et määrus hõlbustab tsiviilhagi esitamist. Arvamuse koostaja on seisukohal, et ei ole mingit põhjust laiendada liikmesriikides praegu kehtivat tsiviilvastutust, mis üldiselt juba hõlmab tõsise hooletuse ja kuritarvituse juhtumeid. Oleks isegi ohtlik julgustada või hõlbustada hagide esitamist, mis võiksid mõjutada reitinguotsuseid ja rajada teed väljapressimistele ning õõnestada just sedasama sõltumatust, mida soovitakse tagada ja säilitada. Selles valdkonnas soovitatakse olla ettevaatlik ning esitatakse muudatusettepanek, millega täpsustatakse, et praegust vastutust ei kavatseta laiendada.

MUUDATUSETTEPANEKUD

Õiguskomisjon palub vastutaval majandus- ja rahanduskomisjonil lisada oma raportisse järgmised muudatusettepanekud:

Muudatusettepanek 1

Ettepanek võtta vastu määrus Põhjendus 13

Komisjoni ettepanek

(13) Pikaajalised suhted hinnatava ettevõtte või *sellega* seotud kolmandate osapooltega võivad kahjustada analüütikute **ja krediidireitinguid kinnitavate isikute** sõltumatust. Seetõttu peaks nimetatud analüütikute ja isikute suhtes kohaldama ringlusmehhanismi.

Muudatusettepanek

(13) Pikaajalised suhted *sama* hinnatava ettevõtte või seotud kolmandate osapooltega võivad kahjustada **emitentidega vahetult kokkupuutuvate** analüütikute sõltumatust. Seetõttu peaks nimetatud analüütikute ja isikute suhtes kohaldama **kohustuslikku** ringlusmehhanismi.

Selgitus

Tuleks vältida emitentidega tihedalt kokkupuutuvate analüütikute huvide konflikti. Reitingukomiteed ei puutu emitentidega vahetult kokku ning neil on väärtuslikke valdkondlikke kogemusi.

Muudatusettepanek 2

Ettepanek võtta vastu määrus Põhjendus 15

Komisjoni ettepanek

(15) *Selleks et tagada* reitingute kvaliteet, peab reitinguagentuur võtma meetmeid, et tagada reitingute andmiseks kasutatava teabe usaldusväarsus. Sellel otstarbel võib reitinguagentuur toetuda muu hulgas sõltumatult auditeeritud raamatupidamisaruannetele ja avaldatud teabele, usaldusväärsete kolmandate osapoolte kontrollimisteenustele, saadud teabe reitinguagentuuripoolsele pistelisele kontrollile või lepingulistele sätetele, milles selgesõnaliselt kehtestatakse hinnatava ettevõtte või sellega seotud kolmandate osapoolte vastutus, kui lepinguga kooskõlas esitatud teave on teadlikult sisuliselt vale või eksitav või kui hinnatav ettevõtte või sellega seotud kolmandad osapooled ei kanna teabe

Muudatusettepanek

(15) Reitingute kvaliteedi tagamiseks peaks reitinguagentuur võtma meetmeid, et tagada reitingute andmiseks kasutatava teabe usaldusväarsus. **Reitinguagentuur ei pea kontrollima emitentide ja kolmandate osapoolte esitatud andmeid ja nende poolt rakendatud ettevaatust, vaid peab veenduma pigem enda kasutatavate allikate usaldusväarsuses, arvestades näiteks nende ametialast sõltumatust või mainet.** Sellel otstarbel võib reitinguagentuur toetuda muu hulgas sõltumatult auditeeritud raamatupidamisaruannetele ja avaldatud teabele, usaldusväärsete kolmandate osapoolte kontrollimisteenustele, saadud teabe reitinguagentuuripoolsele pistelisele kontrollile või lepingulistele sätetele

korrektsuse tagamiseks mõistlikkuse piires piisavat hoolt, nagu on määratletud lepingu tingimustes.

tehingudokumentides, milles selgesõnaliselt kehtestatakse hinnatava ettevõtte või sellega seotud kolmandate osapoolte vastutus, kui lepinguga kooskõlas esitatud teave on teadlikult sisuliselt vale või eksitav või kui hinnatav ettevõtte või sellega seotud kolmandad osapooled ei kannu teabe korrektuse tagamiseks mõistlikkuse piires piisavat hoolt, nagu on määratletud lepingu tingimustes.

Selgitus

Tuleb vältida segadust reitinguagentuuride rolli üle seoses teiste isikute teostatud kliendikontrolliga, millele reitinguagentuurid tuginevad.

Muudatusettepanek 3

Ettepanek võtta vastu määrus Põhjendus 35

Komisjoni ettepanek

(35) Rangem ja selgem õigusraamistik, mille kohaselt reitinguagentuurid tegutsevad, peaks samuti lihtsustama reitinguagentuuride suhtes tsiviilhagide esitamist vastavalt liikmesriikide kohaldatavale korrale.

Muudatusettepanek

(35) Käesoleva määrusega ei piirata siseriiklike õigusaktide kohaldamist, milles käsitletakse tsiviilhagide esitamist seoses reitinguagentuuridega.

Muudatusettepanek 4

Ettepanek võtta vastu määrus Artikkel 2 – lõige 1

Komisjoni ettepanek

1. Käesolevat määrust kohaldatakse krediidireitingute suhtes, mis on mõeldud kasutamiseks regulatiivsel **või muul** eesmärgil direktiivis 2006/48/EÜ määratletud krediidiasutustes, Euroopa Parlamendi ja nõukogu direktiivis 2004/39/EÜ määratletud investeerimisühingutes ning

Muudatusettepanek

1. Käesolevat määrust kohaldatakse krediidireitingute suhtes, mis on mõeldud kasutamiseks regulatiivsel eesmärgil direktiivis 2006/48/EÜ määratletud krediidiasutustes, Euroopa Parlamendi ja nõukogu direktiivis 2004/39/EÜ määratletud investeerimisühingutes ning kindlustusandjates, mille suhtes

kindlustusandjates, mille suhtes kohaldatakse nõukogu direktiivi 73/239/EMÜ, Euroopa Parlamendi ja nõukogu direktiivis 2002/83/EÜ määratletud elukindlustusandjates, Euroopa Parlamendi ja nõukogu direktiivis 2005/68/EÜ määratletud edasikindlustusandjates, direktiivis [2009/XX/EÜ] määratletud eurofondides või Euroopa Parlamendi ja nõukogu direktiivis 2003/41/EÜ määratletud tööandjapensioni kogumisasutustes, ning mis on avalikult avalikustatud või mida levitatakse ainult tellijatele.

kohaldatakse nõukogu direktiivi 73/239/EMÜ, Euroopa Parlamendi ja nõukogu direktiivis 2002/83/EÜ määratletud elukindlustusandjates, Euroopa Parlamendi ja nõukogu direktiivis 2005/68/EÜ määratletud edasikindlustusandjates, direktiivis [2009/XX/EÜ] määratletud eurofondides või Euroopa Parlamendi ja nõukogu direktiivis 2003/41/EÜ määratletud tööandjapensioni kogumisasutustes, ning mis on avalikult avalikustatud või mida levitatakse ainult tellijatele.

Selgitus

Määruse kohaldamisala tuleb regulatiivsel eesmärgil kasutamiseks selgelt määratleda. Liiga lai kohaldamisala mõjutab kõige ebasoodsamalt investoreid ja muid kasutajaid.

Muudatusettepanek 5

Ettepanek võtta vastu määrus Artikkel 6 – lõige 4 – esimene lõik

Komisjoni ettepanek

4. Reitinguagentuur *peab tagama*, et **krediidireitinguid kinnitavad analüütikud ja isikud** ei oleks nelja aasta jooksul seotud krediidireitingu andmisega samale hinnatavale ettevõttele või sellega seotud kolmandatele osapooltele. Sellel eesmärgil kehtestab asutus **selliste analüütikute ja isikute** ringlusmehhanismi.

Muudatusettepanek

4. Reitinguagentuur *tagab*, et analüütikud, **kes puutuvad emitentidega vahetult kokku**, ei oleks nelja aasta jooksul seotud krediidireitingu andmisega samale hinnatavale ettevõttele või sellega seotud kolmandatele osapooltele. Sellel eesmärgil kehtestab asutus ringlusmehhanismi.

Selgitus

Tuleks vältida emitentidega tihedalt kokkupuutuvate analüütikute huvide konflikti. Reitingukomiteed ei puutu emitentidega vahetult kokku ning neil on väärtuslikke valdkondlikke kogemusi.

Muudatusettepanek 6

Ettepanek võtta vastu määrus Artikkel 6 – lõige 4 – teine lõik

Komisjoni ettepanek

Ajavahemik, mille möödumisel võivad **krediidireitinguid kinnitavad** analüütikud ja isikud esimeses punktis osutatud hinnatavale ettevõttele või seotud kolmandatele osapooltele krediidireitinguteenust pakkuda, ei tohi olla lühem kui kaks aastat.

Muudatusettepanek

Ajavahemik, mille möödumisel võivad analüütikud **jälle** esimeses lõigus osutatud hinnatava ettevõtte või seotud kolmandate osapooltega vahetult kokku puutuda, et krediidireitinguteenust pakkuda, ei tohi olla lühem kui kaks aastat.

Selgitus

Tuleks vältida emitentidega tihedalt kokkupuutuvate analüütikute huvide konflikti. Reitingukomiteed ei puutu emitentidega vahetult kokku ning neil on väärtuslikke valdkondlikke kogemusi.

Muudatusettepanek 7

Ettepanek võtta vastu määrus Artikkel 20 – lõige 3 – punkt a

Komisjoni ettepanek

(a) ligipääs kõikidele mis tahes kujul dokumentidele ja õigus nendest koopiaid saada või teha;

Muudatusettepanek

(a) ligipääs kõikidele mis tahes kujul dokumentidele ja õigus nendest koopiaid saada või teha, **et kasutada neid oma järelvalveülesande täitmisel**;

Muudatusettepanek 8

Ettepanek võtta vastu määrus Artikkel 20 – lõige 3 – punkt b

Komisjoni ettepanek

(b) õigus nõuda kõikidelt isikutelt teavet ja vajadusel isik teabe saamiseks välja kutsuda ja teda küsitleda;

Muudatusettepanek

(b) õigus nõuda kõikidelt isikutelt teavet ja vajadusel isik teabe saamiseks välja kutsuda ja teda küsitleda, **et kasutada seda teavet oma järelvalveülesande täitmisel**;

Muudatusettepanek 9

Ettepanek võtta vastu määrus
Artikkel 20 – lõige 3 – esimene a lõik (uus)

Komisjoni ettepanek

Muudatusettepanek

Nende volituste kasutamisel kohaldatakse liikmesriigi õigusaktide alusel samu ametisaladust ja kutsesaladust käsitlevaid eeskirju, mida kohaldatakse finantsturgude muude järelevalvemenetluste puhul.

Muudatusettepanek 10

Ettepanek võtta vastu määrus
Artikkel 21 – lõige 1 – sissejuhatav osa

Komisjoni ettepanek

Muudatusettepanek

1. Päritoluliikmesriikide pädevatel asutustel on õigus võtta järgnevaid meetmeid:

1. Päritoluliikmesriikide pädevatel asutustel on õigus võtta **käesoleva määruse rikkumise korral** järgnevaid meetmeid:

Muudatusettepanek 11

Ettepanek võtta vastu määrus
Artikkel 28 – lõige 1

Komisjoni ettepanek

Muudatusettepanek

1. Ametisaladuse kohustust kohaldatakse kõikide isikute suhtes, kes töötavad või on töötanud pädeva asutuse heaks või mõne teise asutuse või isiku heaks, kellele pädev asutus on ülesandeid delegeerinud, sealhulgas pädeva asutuse heaks lepingu alusel töötavate audiitorite ja ekspertide suhtes. Ametisaladuse alla kuuluvat teavet ei tohi avaldada ühelegi teisele isikule ega asutusele, välja arvatud juhul, kui avaldamise kohustus tuleneb kohtumenetlusest.

1. Ametisaladuse kohustust kohaldatakse kõikide isikute suhtes, kes töötavad või on töötanud pädeva asutuse **või CESRi** heaks või mõne teise asutuse või isiku heaks, kellele pädev asutus on ülesandeid delegeerinud, sealhulgas pädeva asutuse heaks lepingu alusel töötavate audiitorite ja ekspertide suhtes. Ametisaladuse alla kuuluvat teavet ei tohi avaldada ühelegi teisele isikule ega asutusele, välja arvatud juhul, kui avaldamise kohustus tuleneb kohtumenetlusest.

Muudatusettepanek 12

**Ettepanek võtta vastu määrus
Artikkel 31 – lõige 1 a (uus)**

Komisjoni ettepanek

Muudatusettepanek

***Käesoleva määruse sätete rikkumine ei
anna iseenesest kolmandast isikust
hagejale õigust esitada hagi kahjude
korvamiseks ning sellist hagi võib esitada
vaid tsiviilvastutust käsitlevate
asjakohaste siseriiklike õigusaktide
kohaselt.***

Selgitus

Esimese lõigu järel olev uus lõik on lisatud kahtluse vältimiseks. Esimese lõigu kohaselt tuleb kohaldada siseriiklikke õigusakte.

Muudatusettepanek 13

**Ettepanek võtta vastu määrus
Artikkel 31 – teine a lõik (uus)**

Komisjoni ettepanek

Muudatusettepanek

***CESR edendab käesoleva määruse sätete
rikkumise korral kohaldatavate eeskirjade
lähenemist.***

Selgitus

CESR peaks töötama käesoleva määruse sätete rikkumise korral kohaldatavate eeskirjade lähenemise suunas, et vältida arbitraaži.

Muudatusettepanek 14

**Ettepanek võtta vastu määrus
Artikkel 31 a (uus)**

Komisjoni ettepanek

Muudatusettepanek

***Artikkel 31a
Kaebused***

CESR tagab selliste menetluste kehtestamise, mis võimaldavad emitentidel, investoritel ja teistel huvitatud osapooltel esitada kaebusi käesolevas määruses sätestatud nõuete ja tingimuste täitmise kohta. Kõiki kaebusi käsitletakse hoolikalt ja konfidentsiaalselt.

Selgitus

Liigsete kohtuvaidluste asemel tuleks soodustada tulemuslike kaebuste esitamise menetluste kehtestamist. CESR peaks olema vastutav asutus, et vältida arbitraaži.

Muudatusettepanek 15

Ettepanek võtta vastu määrus Artikkel 31 b (uus)

Komisjoni ettepanek

Muudatusettepanek

Artikkel 31 b

Kohtuväline kahju hüvitamine

- 1. Liikmesriigid edendavad asjakohaste ja tulemuslike kaebuste esitamise ja kahjuhüvitusnõuete menetluste kehtestamist, et lahendada kohtuväliselt reitinguagentuuride ning emitentide, investorite ja vajadusel teiste huvitatud osapoolte vahelised vaidlused, mis on seotud käesolevas määruses sätestatud nõuete ja tingimuste täitmise või mittetäitmisega.***
- 2. Liikmesriigid edendavad nende asutuste vahelist koostööd piiriüleste vaidluste lahendamisel.***
- 3. CESR edendab siseriiklike kaebuste esitamise ja kahjuhüvitusnõuete menetluste lähenemist.***

Selgitus

Liigsete kohtuvaidluste asemel tuleks soodustada tulemuslike kaebuste esitamise menetluste kehtestamist.

Muudatusettepanek 16

Ettepanek võtta vastu määrus

I lisa – D jagu – I peatükk – punkt 3 – teine a lõik (uus)

Komisjoni ettepanek

Muudatusettepanek

*Kui olemasoleva reitingu järelevalve jaoks
kättesaadav teave on muutunud,
avaldatakse see ning reitingut
muudetakse vastavalt.*

MENETLUS

Pealkiri	Reitinguagentuurid
Viited	KOM(2008)0704 – C6-0397/2008 – 2008/0217(COD)
Vastutav komisjon	ECON
Arvamuse esitaja(d) istungil teada andmise kuupäev	JURI 20.11.2008
Arvamuse koostaja nimetamise kuupäev	Sharon Bowles 19.1.2009
Arutamine parlamendikomisjonis	12.2.2009
Vastuvõtmise kuupäev	9.3.2009
Lõpphääletuse tulemused	+: 16 –: 0 0: 0
Lõpphääletuse ajal kohal olnud liikmed	Monica Frassoni, Giuseppe Gargani, Neena Gill, Klaus-Heiner Lehne, Manuel Medina Ortega, Eva-Riitta Siitonen, Francesco Enrico Speroni, Diana Wallis, Tadeusz Zwiefka
Lõpphääletuse ajal kohal olnud asendusliige/asendusliikmed	Vicente Miguel Garcés Ramón, Jean-Paul Gauzès, Kurt Lechner, Georgios Papastamkos, Gabriele Stauner, Ieke van den Burg
Lõpphääletuse ajal kohal olnud asendusliige/asendusliikmed (kodukorra art 178 lg 2)	Bill Newton Dunn

MENETLUS

Pealkiri	Reitinguagentuurid		
Viited	KOM(2008)0704 – C6-0397/2008 – 2008/0217(COD)		
EP-le esitamise kuupäev	12.11.2008		
Vastutav komisjon istungil teada andmise kuupäev	ECON 20.11.2008		
Arvamuse esitaja(d) istungil teada andmise kuupäev	JURI 20.11.2008		
Raportöör(id) nimetamise kuupäev	Jean-Paul Gauzès 24.9.2008		
Arutamine parlamendikomisjonis	1.12.2008	20.1.2009	9.3.2009
Vastuvõtmise kuupäev	23.3.2009		
Lõpphääletuse tulemused	+: 21	-: 7	0: 4
Lõpphääletuse ajal kohal olnud liikmed	Mariela Velichkova Baeva, Paolo Bartolozzi, Zsolt László Becsey, Pervenche Berès, Slavi Binev, Sharon Bowles, Udo Bullmann, Elisa Ferreira, Jean-Paul Gauzès, Donata Gottardi, Benoît Hamon, Karsten Friedrich Hoppenstedt, Sophia in 't Veld, Wolf Klinz, Christoph Konrad, Gay Mitchell, Sirpa Pietikäinen, John Purvis, Bernhard Rapkay, Dariusz Rosati, Eoin Ryan, Antolín Sánchez Presedo, Peter Skinner, Margarita Starkevičiūtė, Ivo Strejček, Ieke van den Burg		
Lõpphääletuse ajal kohal olnud asendusliige/asendusliikmed	Daniel Dăianu, Harald Ettl, Thomas Mann, Gianni Pittella, Margaritis Schinas, Eva-Riitta Siitonen		
Esitamise kuupäev	1.4.2009		