Eiropas Savienības Padome

Briselē, 2026. gada 23. novembrī
(OR. en)

16240/26

EF 304
ECOFIN 1513
DELACT 178

PAVADVĒSTULE

Sūtītājs:	Eiropas Komisijas ģenerālsekretāre, parakstījusi direktore *Martine DEPREZ*
Saņēmējs:	Eiropas Savienības Padomes ģenerālsekretāre *Thérèse BLANCHET*
K-jas dok. Nr.:	C(2026) 7817 final
Temats:	KOMISIJAS DELEĢĒTĀ REGULA (ES) …/.. (9.11.2026), ar ko groza Eiropas Parlamenta un Padomes Regulas (EK) Nr. 1060/2009 I pielikumu attiecībā uz metodikas pārredzamību, pārskatīšanu un validāciju

Pielikumā ir pievienots dokuments C(2026) 7817 final.

Pielikumā: C(2026) 7817 final

EIROPAS
KOMISIJA

Briselē, 9.11.2026.
C(2026) 7817 final

KOMISIJAS DELEĢĒTĀ REGULA (ES) …/..

(9.11.2026),

ar ko groza Eiropas Parlamenta un Padomes Regulas (EK) Nr. 1060/2009 I pielikumu attiecībā uz metodikas pārredzamību, pārskatīšanu un validāciju

(Dokuments attiecas uz EEZ)

PASKAIDROJUMA RAKSTS

1. DELEĢĒTĀ AKTA KONTEKSTS

Komisijas deleģētās regulas mērķi ir labāk iekļaut vides, sociālos un pārvaldības (VSP) faktorus kredītreitingu metodikā un sekojošajā informācijas atklāšanā; kā arī uzlabot kredītreitingu noteikšanas procesa pārredzamību un uzticamību.

Ar Eiropas Parlamenta un Padomes 2009. gada 16. septembra Regulu (EK) Nr. 1060/2009 par kredītreitingu aģentūrām[1] tika izveidots ES tiesiskais regulējums attiecībā uz kredītreitingu aģentūrām. Šī regula paredz noteikumus, kuru mērķis ir novērst interešu konfliktus, nodrošināt metodoloģisko stingrību un uzlabot pārredzamību ieguldītājiem. Tās I pielikumā ir noteikts pienākums atklāt detalizētu informāciju par reitingiem un metodiku.

Saskaņā ar 2018. gada rīcības plānu ilgtspējīgas izaugsmes finansēšanai ar Eiropas Vērtspapīru un tirgu iestādes (EVTI) 2020. gada pamatnostādnēm par informācijas atklāšanu[2] tika uzlabota pārredzamība attiecībā uz VSP faktoriem reitingos. EVTI 2022. gada riska analīzē par tendencēm, riskiem un ievainojamību[3] tika veikts novērtējums par VSP faktoru iekļaušanu kredītreitingu aģentūru metodoloģijā. Pamatojoties uz šiem konstatējumiem, Komisija apņēmās veikt visus turpmāk nepieciešamos pasākumus nolūkā nodrošināt, ka VSP riski tiek sistemātiski iekļauti kredītreitingos un ka tiek uzlabota VSP informācijas iekļaušanas pārredzamība.

Viens no galvenajiem jautājumiem, kas izriet no EVTI novērtējuma, apspriešanās ar ieinteresētajām personām un 2023. gada ietekmes novērtējuma par VSP reitingu regulu[4], attiecas uz nepietiekamu VSP informācijas atklāšanu. Lai gan VSP informācijas atklāšana kredītreitingu aģentūru paziņojumos presei kopš attiecīgo pamatnostādņu ieviešanas ir uzlabojusies, tā joprojām ir nepietiekama, jo īpaši attiecībā uz to, kā VSP faktori ietekmē reitingu izmaiņas, tādēļ ir iespējami turpmāki uzlabojumi.

Lai risinātu šos jautājumus, Komisija 2023. gadā iesniedza EVTI pieprasījumu sniegt tehnisku ieteikumu, lūdzot nodrošināt pienesumu attiecībā uz grozījumiem kredītreitingu aģentūru tiesiskajā regulējumā un par to, kā to varētu atjaunināt, lai garantētu VSP faktoru labāku iekļaušanu metodikā. EVTI iesniedza galīgo tehnisko ieteikumu līdz 2024. gada beigām[5].

Lai vēl vairāk uzlabotu pārredzamību, Kredītreitingu aģentūru regulas I pielikums būtu jāgroza, precizējot, ka kredītreitingu aģentūrām ir jāatklāj informācija par VSP faktoriem, kas ir ietekmējuši kredītreitingus.

Ar šo deleģēto regulu tiek ieviesti mērķtiecīgi Kredītreitingu aģentūru regulas I pielikuma atjauninājumi, kas paredzēti, lai stiprinātu pārredzamības prasības. Galvenais mērķis ir panākt konsekventāku informācijas atklāšanas rezultātu un labāku izsekojamību attiecībā uz to, vai un kā kredītreitingu aģentūras integrē VSP apsvērumus savā kredītspējas analīzē saskaņā ar to publiski pieejamo metodiku. Šo pārskatīto noteikumu mērķis ir piemērot tos gan jaunu kredītreitingu noteikšanai, gan to izmaiņām. Turklāt ierosinātie grozījumi palīdzēs uzlabot ar

---

1 OV L 302, 17.11.2009., 1. lpp., ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2009/1060/oj.

2 Pamatnostādnes par informācijas atklāšanas prasībām, kas piemērojamas kredītreitingiem (ESMA33-9-320).

3 VSP informācijas atklāšanas teksta analīze reitingu aģentūru paziņojumos presei (ESMA80-195-1352).

4 Komisijas dienestu darba dokuments "Ietekmes novērtējuma ziņojums, kas pievienots dokumentam "Priekšlikums Eiropas Parlamenta un Padomes regulai par vides, sociālo un pārvaldības (VSP) reitingu noteikšanas darbību pārredzamību un integritāti"" (SWD(2023)204 final).

5 EVTI tehniskais ieteikums par Komisijas Deleģētās regulas (ES) Nr. 447/2012 un Kredītreitingu aģentūru regulas I pielikuma pārskatīšanu, ESMA84-2037069784-2196.

kredītreitingu aģentūru validācijas procesu saistīto pārredzamību un sniegs skaidrību par iekšējo atbildību attiecībā uz šo procesu.

Šīs deleģētās regulas mērķis ir saskaņot ar VSP faktoriem saistītās informācijas atklāšanu saskaņā ar EVTI pamatnostādnēm tā, lai uzlabotu konsekvenci un salīdzināmību. Izmaksu un ieguvumu analīzē, ko EVTI sagatavojusi savā tehniskajā ieteikumā[6], norādīts, ka ierosinātās izmaiņas, paredzams, kredītreitingu aģentūrām radīs tikai ierobežotu papildu atbilstības nodrošināšanas slogu. Kā izklāstīts ieteikumā, gaidāms, ka, pakāpeniski īstenojot saskaņoto ES tiesiskā regulējuma paketi ilgtspējīga finansējuma jomā, šīs izmaksas vidējā termiņā un ilgtermiņā pat samazināsies. Turklāt paredzams, ka ieguvumi no lielākas konverģences kredītreitingu aģentūru informācijas atklāšanā, samazinot informācijas asimetriju, atsvērs izmaksas.

2. APSPRIEŠANĀS PIRMS AKTA PIEŅEMŠANAS

EVTI nodrošināja pienesumu tehniskā ieteikuma veidā, kas iesniegts Komisijai[7].

EVTI ir veikusi atklātu sabiedrisko apspriešanu par Komisijas deleģētās regulas projektu un izanalizējusi iespējamās saistītās izmaksas un ieguvumus, apspriedusies ar Eiropas Banku iestādi (EBI) un Eiropas Apdrošināšanas un aroda pensiju iestādi (EAAPI) un lūgusi atzinumu no Vērtspapīru un tirgu nozares ieinteresēto personu grupas, kas izveidota saskaņā ar Eiropas Parlamenta un Padomes Regulas (ES) Nr. 1095/2010 37. pantu.

Apspriešanās ar Eiropas Vērtspapīru komitejas dalībvalstu ekspertu grupu notika 2026. gada 15. jūlijā.

3. DELEĢĒTĀ AKTA JURIDISKIE ASPEKTI

Deleģētajā regulā ir ietverti mērķtiecīgi grozījumi Kredītreitingu aģentūru regulas I pielikumā.

Šīs deleģētās regulas pielikuma 1. punktā ir noteikts, ka kredītreitingu aģentūrām ir jāizveido skaidri procesi savas metodikas, modeļu un galveno reitingu pieņēmumu validācijai.

Ar šīs deleģētās regulas pielikuma 2.a punktu tiek ieviests jauns informācijas atklāšanas pienākums. Tajā noteikts, ka kredītreitingu aģentūrām ir jāizceļ VSP faktori, kas ietekmē reitingus vai perspektīvas, sniedzot īsu skaidrojumu, lai nodrošinātu pārredzamību un saskaņotību ar ES ilgtspējīga finansējuma mērķiem.

Šīs deleģētās regulas pielikuma 2.b punktā ir noteikts, ka kredītreitingu aģentūrām, sniedzot informāciju par kredītreitingiem vai reitingu prognozēm, ir jāatklāj ne tikai to izmantotā metodika, bet arī procesi, ar kuriem tās validē minēto metodiku.

---

6 Sk. 5. zemsvītras piezīmi iepriekš, EVTI tehniskais ieteikums par Komisijas Deleģētās regulas (ES) Nr. 447/2012 un Kredītreitingu aģentūru regulas I pielikuma pārskatīšanu, ESMA84-2037069784-2196.

7 Sk. 6. zemsvītras piezīmi iepriekš.

KOMISIJAS DELEĢĒTĀ REGULA (ES) …/..

(9.11.2026),

ar ko groza Eiropas Parlamenta un Padomes Regulas (EK) Nr. 1060/2009 I pielikumu attiecībā uz metodikas pārredzamību, pārskatīšanu un validāciju

(Dokuments attiecas uz EEZ)

EIROPAS KOMISIJA,

ņemot vērā Līgumu par Eiropas Savienības darbību,

ņemot vērā Eiropas Parlamenta un Padomes Regulu (EK) Nr. 1060/2009 (2009. gada 16. septembris) par kredītreitingu aģentūrām[1] un jo īpaši tās 37. pantu,

tā kā:

(1) Lai nodrošinātu konsekventu un salīdzināmu informācijas atklāšanu par kredītreitingiem un veicinātu to pieņemšanu kredītreitingu aģentūrās, Regulā (EK) Nr. 1060/2009 būtu jāiekļauj Eiropas Vērtspapīru un tirgu iestādes (EVTI) pamatnostādnes par informācijas atklāšanas prasībām, kas piemērojamas kredītreitingiem[2].

(2) Kredītreitingu pārredzamība ir būtiska, lai nodrošinātu, ka ieguldītāji, emitenti un citi tirgus dalībnieki var pieņemt uz informāciju balstītus lēmumus. Ņemot vērā vides, sociālo un pārvaldības faktoru (VSP faktoru) pieaugošo nozīmi kredītriska novērtējumā, ir nepieciešams skaidri atklāt informāciju, ja šādi faktori būtiski ietekmē kredītreitingu vai reitinga prognozi. Lai palielinātu uzticēšanos tirgum, kredītreitingu aģentūrām savās publikācijās būtu jāidentificē un jāizskaidro apsvērumi attiecībā uz VSP faktoriem.

(3) Metodikas pārskatīšana un validācija ir būtiski elementi tam, lai nodrošinātu kredītreitingu integritāti un uzticamību. Lai atspoguļotu metodikas validācijas nozīmi kredītreitingu aģentūru organizatoriskajā sistēmā, ir nepieciešams skaidri iekļaut metodikas validāciju, kā arī pārskatīt attiecīgās organizatoriskās prasības.

(4) Metodikas validācija ir būtisks solis, lai nodrošinātu, ka kredītreitingi ir balstīti uz pamatotiem, uzticamiem un konsekventi piemērotiem kritērijiem. Lai uzlabotu pārredzamību attiecībā uz reitingu metodoloģisko pamatu un nodrošinātu, ka tirgus dalībnieki ir labāk informēti par kredītreitingu noteikšanas pamatā esošo stingrību, kredītreitingu aģentūrām būtu jāatklāj ne tikai to izmantotā metodika, bet arī procesi, ar kuriem minētā metodika tiek validēta.

(5) Tādēļ Regulas (EK) Nr. 1060/2009 I pielikums būtu attiecīgi jāgroza.

(6) Šīs regulas piemērošanas diena būtu jāatliek, dodot kredītreitingu aģentūrām pietiekami daudz laika labāk iekļaut vides, sociālos un pārvaldības (VSP) faktorus

---

[1] OV L 302, 17.11.2009., 1. lpp., ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2009/1060/oj.

[2] Pamatnostādnes par informācijas atklāšanas prasībām, kas piemērojamas kredītreitingiem (ESMA33-9-320).

savā kredītreitingu metodikā un saistītajā informācijas atklāšanā un uzlabot kredītreitingu noteikšanas procesa pārredzamību un uzticamību.

(7) Šīs regulas noteikumos ir ņemts vērā tehniskais ieteikums, ko Komisijai iesniegusi EVTI[3],

IR PIEŅĒMUSI ŠO REGULU.

1. pants

Regulas (EK) Nr. 1060/2009 I pielikumu groza saskaņā ar šīs regulas pielikumu.

2. pants

Šī regula stājas spēkā divdesmitajā dienā pēc tās publicēšanas *Eiropas Savienības Oficiālajā Vēstnesī*.

To piemēro no [PB: lūgums ievietot datumu – 12 mēneši pēc tās spēkā stāšanās dienas].

Šī regula uzliek saistības kopumā un ir tieši piemērojama visās dalībvalstīs.

Briselē, 9.11.2026

Komisijas vārdā –
priekšsēdētāja
Ursula VON DER LEYEN

[3] EVTI tehniskais ieteikums par Komisijas Deleģētās regulas (ES) Nr. 447/2012 un Kredītreitingu aģentūru regulas I pielikuma pārskatīšanu, ESMA84-2037069784-2196.