

**РЕПУБЛИКА БЪЛГАРИЯ**  
**КОМИСИЯ ЗА ФИНАНСОВ НАДЗОР**

---

**РЕШЕНИЕ № 248 - АКР**

**от 29.03.2006 г.**

На основание чл. 13, ал. 1, т. 21 и чл. 13, ал. 1, т. 2, във връзка с чл. 9, ал. 1 от Закона за Комисията за финансов надзор, във връзка на чл. 75, ал. 2 от Кодекса за застраховането (КЗ)

**КОМИСИЯТА ЗА ФИНАНСОВ НАДЗОР**

**РЕШИ:**

I. Определя следните международно признати агенции за кредитен рейтинг за целите на чл. 75, ал. 2 от КЗ:

- „Стандарт енд Пуърс” (Standard & Poor’s);
- „Мудис Инвесторс Сървис” (Moody’s Investors Service);
- „Фитч Рейтингс” (Fitch Ratings);
- „Ей Ем Бест Къмпъни” (AM Best Company).

II. Определя следните критерии, на които трябва да отговарят другите агенции за кредитен рейтинг, за да бъдат признати за целите на чл. 75, ал. 2 от КЗ,:

1. История:

1.1. Не по-малко от три години извършване на дейност след регистрацията, като агенция за кредитен рейтинг.

1.2. Агенцията за кредитен рейтинг трябва да има опит в оценката на предприятия от финансовия сектор.

1.3. Агенцията за кредитен рейтинг трябва да има присъдени и публикувани не по-малко от десет поискани и заплатени първи кредитни рейтинга.

1.4. Агенцията за кредитен рейтинг да извършва последващо наблюдение на вече присъдени кредитни рейтинги.

2. Обективност – използваните методологии за присъждане на кредитни рейтинги трябва да бъдат точни, системни, последователни и да са утвърдени на база исторически опит:

2.1. Оценъчните методологии, прилагани от агенцията за кредитен рейтинг трябва да се базират на добрите практики.

2.2 Оценъчните методологии трябва да се основават на количествени измерители, като се използват статистически техники.

2.3. Оценъчните методологии трябва да включват и качествени измерители.

2.4. Агенцията за кредитен рейтинг трябва да прилага работни правила за всяка оценъчна методология.

- 2.5. Агенцията за кредитен рейтинг трябва да прилага процедури, които да гарантират правилното прилагане на предварително дефинираните оценъчни методологии.
- 2.6. Агенцията за кредитен рейтинг трябва да има разработени рейтингови скали.
- 2.7. Използваните методологии да са с доказана история на прилагане, не по-малко от три години.
- 2.8. Методологиите трябва да съдържат процедури за постоянна и точна проверка на оценките на тримесечна база.
- 2.9. Използваните методологии трябва да предвиждат оповестяване на съществени изменения във финансовото състояние на оценяваното лице.
- 2.10. Агенцията за кредитен рейтинг трябва да е приела и да прилага ясни вътрешни административни процедури.
- 2.11. Агенцията за кредитен рейтинг трябва да може да докаже с исторически и статистически данни надеждността и обективността на използваните оценъчни методологии, процедури и правила.

3. Независимост – агенцията за кредитен рейтинг и използваните от нея методологии трябва да са обезпечени срещу оказване на външно влияние, което да компрометира обективността и неутралността на оценката:

3.1. Процедурите по оценъчния процес трябва да гарантират невъзможност за оказване на външно въздействие.

3.2. Агенцията за кредитен рейтинг трябва да извършва дейността си при спазване на изискванията за избягване конфликт на интереси. Извършване на дейност при конфликт на интереси е налице:

- когато агенцията за кредитен рейтинг присъжда кредитен рейтинг на лица, които я притежават или на лица, на които лицата които я притежават имат интерес от присъждане на по-благоприятен кредитен рейтинг;
- когато агенцията за кредитен рейтинг присъжда рейтинг на лица от които зависи;
- когато агенцията за кредитен рейтинг присъжда кредитен рейтинг на лица, на които предоставя услуги или с които има партньорски или делови отношения, което би могло да доведе до дискредитиране обективността на оценката;
- когато агенцията за кредитен рейтинг присъжда рейтинг на лица, в чиито управителни или контролни органи участва служители или други лица, работещи за агенцията и
- в други подобни случаи.

3.3. Извършваната оценка по присъждане на кредитен рейтинг трябва да бъде гарантирано обективна и независима.

3.4. Агенцията за кредитен рейтинг трябва да има ясна организационна структура и лицата, които я притежават, трябва да бъдат безспорно установени.

4. Прозрачност и разкриване на информация – основните принципи на прилаганите методологии трябва да бъдат ясно формулирани и публично представени по подходящ начин:

4.1. Агенцията за кредитен рейтинг трябва да оповестява по подходящ начин използваните методологии и разработените рейтинги, както и промените в тях.

4.2. Агенцията за кредитен рейтинг трябва редовно да оповестява информация за своята дейност.

5. Ресурси - агенцията за кредитен рейтинг трябва да разполага с достатъчно финансови, методологични и експертни ресурси, за да гарантира високо качество и надеждност на извършваните оценки.

5.1. Експертният ресурс трябва да има опит по проекти за присъждане на кредитен рейтинг.

5.2. Експертният ресурс трябва да има подходящ опит при взаимодействие с представители на оценяваните лица, което да допринесе допълнително за качеството на оценката.

6. Доверие – използваните методологии и присъдените индивидуални оценки трябва да са признати от различните сектори на пазара, както и от потребителите на такива оценки, като надеждни и достоверни:

6.1. Агенцията да кредитен рейтинг трябва да се ползва с доверие от страна на независими трети страни, като държавни институции, финансови институции, търговски партньори и др.

6.2. Агенцията за кредитен рейтинг трябва да бъде международно призната или да извършва дейността си в сътрудничество с такава.

Изпълнението на критериите по т. 1-6 се удостоверява с представянето на писмени документи. В процедурата по определяне на агенции за кредитен рейтинг за целите на чл. 75, ал. 2 от КЗ Комисията за финансов надзор може да поиска представянето и на други документи и информация.

Решението подлежи на обжалване пред Върховния административен съд в 14-дневен срок от датата на съобщаването му.

**ПРЕДСЕДАТЕЛ:**

**(Ап. Апостолов)**

**ГЛАВЕН СЕКРЕТАР:**

**(Т. Ангелова)**