

المملكة العربية السعودية

هيئة السوق المالية

لائحة وكالات التصنيف الائتماني

الصادرة عن مجلس هيئة السوق المالية

بموجب القرار رقم [] وتاريخ []

الموافق [] بناءً على نظام السوق المالية

الصادر بالمرسوم الملكي رقم م/٣٠ وتاريخ ٢/٦/١٤٢٤هـ

ملحوظة مهمة:

لمواكبة التطورات والمتغيرات المتسارعة بشأن لوائح وقواعد الهيئة، يود مجلس الهيئة التبييه على أنه يجب الاعتماد دائماً على نسخ اللوائح والقواعد المنشورة على موقع

الهيئة: www.cma.org.sa

المحتويات

الباب الأول: أحكام عامة

المادة الأولى: أحكام تمهيدية

المادة الثانية: التعريفات

المادة الثالثة: النطاق

المادة الرابعة: متطلبات الترخيص

المادة الخامسة: الإعفاء

المادة السادسة: حق التظلم

الباب الثاني: الترخيص واستمرار الترخيص

المادة السابعة: طلب الترخيص

المادة الثامنة: الحد الأدنى لمتطلبات الترخيص

المادة التاسعة: متطلبات الترخيص الإضافية لمقدمي طلبات الترخيص المؤسسين في المملكة

المادة العاشرة: متطلبات الترخيص الإضافية لمقدمي طلبات الترخيص الأجانب

المادة الحادية عشرة: إجراءات الهيئة وصلاحياتها تجاه طلب الترخيص

المادة الثانية عشرة: التوقف عن ممارسة الأعمال وإلغاء الترخيص

المادة الثالثة عشرة: سحب الترخيص أو تعليقه

المادة الرابعة عشرة: المقابل المالي

الباب الثالث: متطلبات ممارسة الأعمال

المادة الخامسة عشرة: المتطلبات العامة لممارسة الأعمال

المادة السادسة عشرة: تعارض المصالح

المادة السابعة عشرة: منهجية التصنيف ونماذجه وافتراضاته الأساسية

المادة الثامنة عشرة: منح التصنيفات الائتمانية

المادة التاسعة عشرة: مراقبة التصنيفات الائتمانية وتحديثها

المادة العشرون: التصنيفات الائتمانية المتوقفة

المادة الحادية والعشرون: متطلبات الإفصاح

المادة الثانية والعشرون: تقرير الشفافية

المادة الثالثة والعشرون: الاحتفاظ بالسجلات

الباب الرابع: النظم والإجراءات الرقابية

المادة الرابعة والعشرون: المتطلبات التنظيمية

المادة الخامسة والعشرون: القدرة والملاءمة

المادة السادسة والعشرون: اللجنة الإدارية والرقابية

المادة السابعة والعشرون: أجور محلي التصنيف والموظفين المشاركين في نشاطات التصنيف

المادة الثامنة والعشرون: أخلاقيات المهنة

المادة التاسعة والعشرون: إساءة السلوك المهني

المادة الثلاثون: التدريب

المادة الحادية والثلاثون: ممارسات التعيين والتوظيف

المادة الثانية والثلاثون: المسيطرون

المادة الثالثة والثلاثون: تكليف جهات خارجية

المادة الرابعة والثلاثون: متطلبات الإشعار

الباب الخامس: الأشخاص المسجلون

المادة الخامسة والثلاثون: نطاق التطبيق

المادة السادسة والثلاثون: الوظائف واجبة للتسجيل

المادة السابعة والثلاثون: أداء الوظائف واجبة للتسجيل

المادة الثامنة والثلاثون: متطلبات طلب التسجيل

المادة التاسعة والثلاثون: إجراءات الهيئة وصلاحياتها تجاه طلب التسجيل

المادة الأربعون: مسؤوليات الأشخاص المسجلين

المادة الحادية والأربعون: إلغاء التسجيل

الباب السادس: أحكام ختامية

المادة الثانية والأربعون: النشر والنفاذ

الملحق ١: المعلومات والمستندات المطلوبة لطلب الترخيص

الملحق ٢: النموذج القياسي للإفصاح عن التصنيف الائتماني

مؤسسة

الباب الأول

أحكام عامة

المادة الأولى: أحكام تمهيدية

تهدف هذه اللائحة إلى تنظيم ممارسة نشاطات التصنيف في المملكة ومراقبتها ، وتحديد إجراءات وشروط الحصول على الترخيص اللازم لممارستها.

المادة الثانية: التعريفات

(أ) يُقصد بكلمة (النظام) أينما وردت في هذه اللائحة نظام السوق المالية الصادر بالمرسوم الملكي رقم م/٣٠ وتاريخ ٢٠١٤/٦/٢هـ.

(ب) يُقصد بالكلمات والعبارات الواردة في هذه اللائحة المعاني الموضحة لها في النظام وقائمة المصطلحات المستخدمة في لوائح هيئة السوق المالية وقواعدها ما لم يقض سياق النص بغير ذلك.

(ملاحظة: ستتقل المصطلحات المعرّفة الواردة أدناه لقائمة المصطلحات المستخدمة في لوائح هيئة السوق المالية وقواعدها فيما بعد)

- وكالة التصنيف الائتماني المرخص لها: الشخص الاعتباري المؤسس في المملكة والمرخص له في ممارسة نشاطات التصنيف الائتماني وفقاً لأحكام لائحة وكالات التصنيف الائتماني، أو وكالة التصنيف الائتماني الأجنبية المرخص لها.
- وكالة التصنيف الائتماني الأجنبية المرخص لها: وكالة التصنيف الائتماني الأجنبية المرخص لها في ممارسة نشاطات التصنيف في المملكة وفقاً لأحكام لائحة وكالات التصنيف الائتماني.

[الروابط الوثيقة: يُقصد بها في لائحة الأشخاص المرخص لهم ولائحة وكالات التصنيف الائتماني، العلاقة بين مقدم طلب الترخيص، أو الشخص المرخص له، أو وكالة التصنيف الائتماني المرخص لها، وأي من الأشخاص الآتي بيانهم:

(١) مسيطر على هذا الشخص،

(٢) شركة مسيطر عليها من هذا الشخص،

(٣) شركة مسيطر عليها من مسيطر على هذا الشخص.

(٤) شركة مسيطر عليها من أي من الأشخاص المشار إليهم في (١) أو (٢) أو (٣) أعلاه.

ملاحظة: هذا التعديل سيطبق على المصطلح في قائمة المصطلحات].

- **التصنيف الائتماني:** رأي في مستوى الأهلية الائتمانية لجهة أو في مستوى الأهلية الائتمانية لورقة مالية، باستخدام أي رموز أو حروف أو أعداد أو أي شكل آخر.

- **لائحة وكالات التصنيف الائتماني:** لائحة وكالات التصنيف الائتماني الصادرة عن مجلس هيئة السوق المالية.

- **جهات القطاع المالي:** أي من الآتي:

١. البنوك.

٢. الأشخاص المرخص لهم.

٣. الأشخاص الاعتباريون المشاركون في أعمال منح الائتمان.

٤. شركات التأمين.

٥. التابعون لأي من الجهات الواردة أعلاه.

٦. أي جهة أخرى ترى الهيئة ضرورة تضمينها أو اعتبارها من جهات القطاع المالي.

- **وكالة التصنيف الائتماني الأجنبية:** وكالة التصنيف الائتماني المؤسسة خارج المملكة.

- **الجهة الإشرافية الأجنبية:** الجهة الإشرافية الرئيسة في الدولة التي أُسست فيها وكالة التصنيف الائتماني الأجنبية.
- **مُحلل التصنيف الرئيس:** الشخص المسؤول بشكل أساسي عن إصدار التصنيف الائتماني والتواصل مع الجهة المصنِّفة أو مع مصدر الأوراق المالية المصنِّفة أو المراد تصنيفها.
- **الحد الأدنى لمتطلبات الترخيص:** يُقصد به في لائحة وكالات التصنيف الائتماني، متطلبات الترخيص حسبما هو محدد في المواد ٨ و ٩ و ١٠ (حيثما ينطبق) من لائحة وكالات التصنيف الائتماني.
- **الجهة المصنِّفة:** الشخص الاعتباري المصنِّف (أو الذي سيصنِّف) مستوى أهليته الائتمانية صراحةً أو ضمناً في التصنيف الائتماني (ويشمل ذلك مُصدر الأوراق المالية المراد تصنيفها) سواءً أكان ذلك بناءً على طلبه أم لا وسواءً أقدم المعلومات اللازمة لتصنيف مستوى أهليته الائتمانية أم لا.
- **نشاطات التصنيف:** تشمل أيضاً من النشاطات الآتية: تحليل وجمع البيانات والمعلومات بغرض التصنيف الائتماني، وتقييم التصنيف الائتماني واعتماده وإصداره ومراجعته.
- **مُحلل التصنيف:** شخص يتولى وظائف التحليل المرتبطة بنشاطات التصنيف.
- **فئة التصنيف:** رمز تصنيفي - بما في ذلك الحرف أو الرمز العددي الذي قد يكون مصحوباً برموز ملحقة محددة - يُستخدم في التصنيف الائتماني لتوفير مقياس نسبي للمخاطر للتمييز بين خصائص المخاطر المختلفة لأنواع الجهات أو الأوراق المالية أو الأصول الأخرى المصنِّفة.
- **المنتج المُهيكل:** ورقة مالية أو أصل آخر ناتج عن صفقة تسنيد أو أي صفقة مشابهة.

المادة الثالثة: النطاق

أ. تسري هذه اللائحة على نشاطات التصنيف التي تُمارَس في المملكة.

ب. تُعدّ نشاطات التصنيف ممارسة في المملكة إذا كانت تلك النشاطات ممارسة بشكل كامل أو جزئي في المملكة وتشمل أيّاً من الآتي:

(١) نشر التصنيفات الائتمانية للجمهور عبر أي وسيلة سواء أكان ذلك في المملكة أم في أي مكان آخر.

(٢) توزيع التصنيفات الائتمانية عن طريق الاشتراك أو العضوية أو أي أطراف خارجية أخرى مقابل رسوم سواء أكان ذلك في المملكة أم في أي مكان آخر.

ج. يُستثنى التصنيف الائتماني من نطاق أحكام هذه اللائحة إذا كان صادراً عن حكومة المملكة أو أي جهة حكومية في المملكة.

د. لا تسري أحكام هذه اللائحة على:

(١) التصنيفات الائتمانية الصادرة عن أي شخص لأغراضه التجارية أو الصناعية الداخلية، بما في ذلك تقييم الأهلية الائتمانية للأطراف المتعاقدة معه، شريطة عدم نشر التصنيف الائتماني أو توزيعه أو إرساله إلى أي طرف آخر.

(٢) التصنيفات الائتمانية الصادرة عن جهات القطاع المالي إذا كانت لأي غرض داخلي ينطوي على تقييم مركزها الرأسمالي أو الاقتصادي أو الهيكلة الداخلية أو إدارة المخاطر، شريطة عدم نشر التصنيف الائتماني أو توزيعه أو إرساله إلى أي طرف آخر، ما لم يكن ذلك لغرض إطلاع الجهة التنظيمية التي تخضع لها تلك الجهة فقط.

المادة الرابعة: متطلبات الترخيص

يُحظر على أي شخص ممارسة نشاطات التصنيف في المملكة (أو تقديم نفسه على أنه يمارسها) ما لم يكن مرخصاً له من الهيئة وفقاً لأحكام هذه اللائحة.

المادة الخامسة: الإعفاء

يجوز للهيئة أن تُعفي مقدم طلب الترخيص أو وكالة التصنيف الائتماني المرخص لها من تطبيق أي من أحكام هذه اللائحة كلياً أو جزئياً إما بناءً على طلب تتلقاه منها، أو بمبادرة منها.

المادة السادسة: حق التظلم

يجوز التظلم إلى اللجنة في شأن أي قرار أو إجراء تتخذه الهيئة وفقاً لأحكام هذه اللائحة.

مستودع
حرة

الباب الثاني

الترخيص واستمرار الترخيص

المادة السابعة: طلب الترخيص

- أ. لأغراض هذه اللائحة، يُقصد بمقدم طلب الترخيص الشخص الاعتباري الذي يقدم طلب الترخيص لممارسة نشاطات التصنيف في المملكة، ويخضع مقدم طلب الترخيص لهذه اللائحة ابتداءً من تاريخ تقديم طلبه.
- ب. يجوز تقديم طلب الترخيص من مؤسسي مقدم طلب الترخيص أو الشركاء المسيطرين عليه إذا لم يتم تأسيسه بعد، ويخضع المؤسسون أو الشركاء المسيطرون للأحكام التي تسري على مقدم طلب الترخيص ابتداءً من تاريخ تقديم طلب الترخيص.
- ج. يجب تقديم طلب الترخيص وفقاً لنموذج الطلب الذي تحدده الهيئة، وأن يكون مصحوباً بالمعلومات والمستندات المطلوبة في الملحق (1) من هذه اللائحة.
- د. يجب على مقدم طلب الترخيص إشعار الهيئة مباشرةً بأي تعديلات جوهرية على المعلومات المقدمة إليها لأغراض طلب الترخيص.

المادة الثامنة: الحد الأدنى لمتطلبات الترخيص

- أ. يجب أن يكون مقدم طلب الترخيص:
- (1) مؤسساً في المملكة، أو
- (2) فرعاً في المملكة لوكالة تصنيف أثمانية أجنبية مرخص لها (أو مسجلة حيثما ينطبق) لدى جهة إشرافية أجنبية تطبق معايير ومتطلبات تنظيمية مساوية على الأقل لمعايير الهيئة ومتطلباتها.
- ب. لأغراض الفقرة (أ/2) من هذه المادة، للهيئة وفقاً لتقديرها المحض تحديد ما إذا كانت المعايير والمتطلبات التنظيمية المطبقة لدى الجهة الإشرافية الأجنبية مساوية على الأقل لمعايير الهيئة ومتطلباتها.

ج. يجب أن يبين مقدم طلب الترخيص للهيئة الآتي:

(١) أنه قادر وملائم ولديه الخبرات والموارد الكافية لممارسة نشاطات التصنيف في المملكة.

(٢) أن لديه الخبرات الإدارية والأنظمة المالية والسياسات ونظم إدارة المخاطر والموارد التقنية والإجراءات والنظم التشغيلية الكافية للوفاء بالتزاماته التجارية والنظامية.

(٣) أن أعضاء جهازه الإداري، ومحلي التصنيف لديه، وموظفيه ووكلاءه المشاركين في نشاطات التصنيف يتمتعون بالنزاهة والمؤهلات والمهارات والخبرات اللازمة.

د. إضافة إلى متطلبات الترخيص المنصوص عليها في المادة التاسعة والمادة العاشرة من هذه اللائحة، يجوز للهيئة تحديد متطلبات ترخيص أو شروط أو قيود إضافية تسري على جميع مقدمي طلبات الترخيص أو بعضهم أو فئات منهم حسبما تراه مناسباً.

المادة التاسعة: متطلبات الترخيص الإضافية لمقدمي طلبات الترخيص المؤسسين في المملكة

يجب على مقدم طلب الترخيص المؤسس في المملكة أن يثبت للهيئة الآتي:

(١) أن أي شخص يرتبط بروابط وثيقة مع مقدم طلب الترخيص يتمتع بالنزاهة والوضع النظامي والمالي السليم، وأن تلك الروابط الوثيقة لن تعوق فاعلية الإشراف على مقدم طلب الترخيص أو عملياته أو التزامه أحكام هذه اللائحة.

(٢) أن رأس ماله المدفوع لا يقل عن ٤٠٠,٠٠٠ ريال سعودي أو أن لديه رأس مال عامل يكفي لثلاثة أشهر (أيهما أعلى).

المادة العاشرة: متطلبات الترخيص الإضافية لمقدمي طلبات الترخيص الأجانب

يجب على مقدم طلب الترخيص الذي يكون وكالة تصنيف ائتماني أجنبية أن يثبت للهيئة أنه قدم إشعاراً إلى الجهة الإشرافية الأجنبية الخاضع لتنظيمها بعزمه تأسيس فرع في المملكة، وأن يثبت للهيئة أنه بممارسته نشاطات التصنيف في المملكة لن يخالف أي قوانين أو لوائح أو أي متطلبات أخرى ذات علاقة بالجهة الإشرافية الأجنبية التي يخضع لها.

المادة الحادية عشرة: إجراءات الهيئة وصلاحياتها المرتبطة بطلب الترخيص

أ. للهيئة عند دراسة طلب الترخيص اتخاذ أي من الآتي:

- (١) إجراء أي استقصاءات تراها مناسبة.
- (٢) طلب حضور مقدم طلب الترخيص أو ممثله أمام الهيئة للإجابة عن أي أسئلة وشرح أي مسألة ترى الهيئة أن لها علاقة بالطلب.
- (٣) أن تطلب من مقدم طلب الترخيص توفير أي معلومات إضافية تراها الهيئة ضرورية على أن تقدم خلال ثلاثين يوماً من تاريخ طلبها.
- (٤) التأكد من صحة أي معلومات يقدمها مقدم طلب الترخيص.

ب. للهيئة رفض دراسة طلب الترخيص في حال عدم قيام مقدم طلب الترخيص بتوفير المعلومات المطلوبة منه، أو في حال عدم توفيرها خلال الفترة الزمنية المحددة.

ج. تُشعر الهيئة بعد تسلمها لجميع المعلومات والمستندات المطلوبة مقدم طلب الترخيص كتابياً بذلك، وتتخذ أيّاً من القرارات الآتية خلال مدة لا تتجاوز ثلاثين يوماً من تاريخ الإشعار:

- (١) الموافقة على الطلب.
 - (٢) الموافقة على الطلب بالشروط والقيود التي تراها مناسبة.
 - (٣) رفض الطلب مع إبداء الأسباب.
- د. إذا قررت الهيئة الترخيص لمقدم طلب الترخيص، فإنها تبلغه بقرارها كتابياً، بما في ذلك أي شروط وقيود تراها مناسبة.
- هـ. إذا قررت الهيئة رفض طلب الترخيص، فإنها تبلغ مقدم طلب الترخيص بذلك كتابياً.
- و. للهيئة تمديد مدة دراسة أي طلب ترخيص مشار إليه في الفقرة (ج) من هذه المادة إذا كان مقدم طلب الترخيص يعتمزم تكليف جهات خارجية القيام بأي من أعماله، أو إذا تقدم بطلب إعفاء وفقاً للمادة الخامسة من هذه اللائحة.
- ز. يجب على مقدم طلب الترخيص تسديد المقابل المالي الذي تحدده الهيئة.

ح. للهيئة تحديد حد أدنى إضافي لمتطلبات الترخيص التي يجب استيفاؤها ، أو شروط أو قيود خاصة على مقدمي طلب الترخيص بشكل عام أو على فئة محددة منهم.

المادة الثانية عشرة: التوقف عن ممارسة الأعمال وإلغاء الترخيص

أ. يجب على وكالة التصنيف الائتماني المرخص لها التي تنوي التوقف عن ممارسة نشاطات التصنيف إشعار الهيئة كتابياً بالتاريخ الذي تنوي التوقف فيه عن ممارسة نشاطات التصنيف وأسباب قرارها وذلك قبل خمسة وأربعين يوماً على الأقل من ذلك التاريخ، أو حالما تتخذ قرار التوقف عن ممارسة نشاطات التصنيف إذا تعذر عليها الإشعار مسبقاً عندما يكون التوقف ناتجاً عن حدث خارجي لم تكن وكالة التصنيف الائتماني المرخص لها تعلم به.

ب. إذا قررت وكالة التصنيف الائتماني المرخص لها التوقف عن ممارسة نشاطات التصنيف، وجب عليها التأكد من إنجاز أي أعمال معلقة على أكمل وجه أو تحويلها إلى وكالة تصنيف ائتماني مرخص لها أخرى.

ج. لو وكالة التصنيف الائتماني المرخص لها طلب إلغاء ترخيصها، وعليها في هذه الحالة التقدم بطلب مكتوب إلى الهيئة قبل ثلاثة أشهر على الأقل من التاريخ المقترح لإلغاء الترخيص.

د. يجب أن يتضمن طلب إلغاء الترخيص معلومات وافية عن الظروف التي أدت إلى الإلغاء.

هـ. للهيئة رفض طلب إلغاء ترخيص، أو تأجيل تاريخ الإلغاء، إذا رأت أن استمرار الترخيص يُعدّ ضرورياً للتحقيق في أي مسألة تتعلق بوكالة التصنيف الائتماني المرخص لها.

و. تظل وكالة التصنيف الائتماني المرخص لها خاضعة لسلطة الهيئة مدة سنتين من تاريخ إلغاء الترخيص فيما يتعلق بأي تصرف أو إغفال حصل قبل إلغاء ترخيصها. وفي حال فتح تحقيق أو اتخاذ أي إجراءات أخرى خلال هذه الفترة، تظل وكالة التصنيف الائتماني المرخص لها خاضعة لسلطة الهيئة حتى انتهاء ذلك التحقيق أو الإجراءات.

المادة الثالثة عشرة: إلغاء الترخيص أو تعليقه

أ. للهيئة إلغاء ترخيص وكالة التصنيف الائتماني المرخص لها أو تعليقه حسبما تراه مناسباً بعد إتاحة الفرصة لسماع أقوالها في جلسة استماع، وذلك عند وقوع أي من الحالات الآتية:

(١) إذا لم تمارس وكالة التصنيف الائتماني المرخص لها نشاطات التصنيف خلال اثني عشر شهراً، أو ستة أشهر بعد توقفها عن ممارستها وفقاً لأحكام الفقرة (أ) من المادة الثانية عشرة من هذه اللائحة.

(٢) إذا لم تسدد وكالة التصنيف الائتماني المرخص لها أي مقابل مالي مفروض عليها بموجب هذه اللائحة.

(٣) إذا أفلست وكالة التصنيف الائتماني المرخص لها، أو إذا رأت الهيئة وجود مخاطر جوهرية من شأنها أن تؤدي إلى إفلاس وكالة التصنيف الائتماني المرخص لها.

(٤) إذا أعطت وكالة التصنيف الائتماني المرخص لها أو تسببت في إعطاء بيانات زائفة أو غير صحيحة أو مضللة في طلب الترخيص أو في أي وثيقة قدمتها إلى الهيئة.

(٥) إذا رأت الهيئة أن وكالة التصنيف الائتماني المرخص لها لم تعد تلبّي الحد الأدنى لمتطلبات الترخيص.

(٦) إذا خالفت وكالة التصنيف الائتماني المرخص لها النظام أو أيّاً من لوائحها التنفيذية.

(٧) إذا كانت وكالة التصنيف الائتماني المرخص لها طرفاً في دعوى قضائية من شأنها التأثير بشكل سلبي وملموس في قدرتها على ممارسة نشاطات التصنيف الخاصة بها.

(٨) إذا رأت الهيئة أن سلامة السوق وحماية المستثمرين تستوجبان الإلغاء أو التعليق.

ب. يسري مفعول إلغاء الترخيص أو تعليقه بموجب الفقرة (أ) من هذه المادة مباشرة عقب توجيه إشعار خطي من الهيئة إلى وكالة التصنيف الائتماني المرخص لها.

ج. توجه الهيئة خلال ستة أشهر من تاريخ توجيه الإشعار بتعليق الترخيص بموجب الفقرة (ب) من هذه المادة، إشعاراً مكتوباً آخر لوكالة التصنيف الائتماني يتضمن أياً من الآتي:

(١) إلغاء الترخيص.

(٢) تعليق الترخيص مدة إضافية.

(٣) رفع تعليق الترخيص بنفس الشروط المفروضة قبل نفاذ التعليق.

(٤) رفع تعليق الترخيص بشروط أو قيود إضافية حسبما تراه الهيئة مناسباً.

المادة الرابعة عشرة: المقابل المالي

يجب على وكالة التصنيف الائتماني المرخص لها تسديد المقابل المالي الذي تحدده الهيئة.

الباب الثالث

متطلبات ممارسة الأعمال

المادة الخامسة عشرة: المتطلبات العامة لممارسة الأعمال

أ. يجب على وكالة التصنيف الائتماني المرخص لها الاستمرار في التزام الحد الأدنى لمتطلبات الترخيص في جميع الأوقات.

ب. يجب على وكالة التصنيف الائتماني المرخص لها عدم ممارسة أي نشاط آخر لا يكون من نشاطات التصنيف المرخص لها. ويجوز لوكالة التصنيف الائتماني المرخص لها ممارسة النشاطات المساندة لنشاطات التصنيف، على أن تثبت وكالة التصنيف الائتماني المرخص لها للهيئة أن ممارسة النشاطات المساندة لم يؤدِّ إلى تعارض للمصالح عند ممارستها بجانب نشاطات التصنيف.

ج. يجب على وكالة التصنيف الائتماني المرخص لها في جميع الأوقات التأكد من الآتي:

(١) توافر جميع الموارد الكافية لإجراء التقييمات الائتمانية بجودة عالية ومراقبتها وتحديثها.

(٢) توافر المعلومات الكافية لإجراء التقييم الائتماني، وأن المعلومات المستخدمة لمنح التصنيف الائتماني ذات جودة كافية لدعم مصداقية التصنيف.

(٣) أن يعكس التصنيف الائتماني جميع المعلومات ذات الصلة المتوافرة لدى وكالة التصنيف الائتماني المرخص لها وبما يتوافق مع منهجية التصنيف المنشورة.

(٤) توضيح قيود التصنيف الائتماني بشكل بارز إذا كان التصنيف الائتماني يتعلق بأي نوع من المنتجات المالية التي تفتقر إلى المعلومات التاريخية.

(٥) التزامها وموظفيها بجميع الأنظمة والقوانين واللوائح المنظمة لنشاطاتها في أي دولة تمارس فيها أعمالها.

د. يجب على وكالة التصنيف الائتماني المرخص لها ومحلي التصنيف لديها وموظفيها وأي شخص طبيعي آخر يشارك في نشاطات التصنيف لدى وكالة التصنيف الائتماني المرخص لها التعامل بعدل ونزاهة مع الهيئة والمشاركين في السوق والجمهور، والجهات والمستثمرين والمستخدمين الآخرين للتصنيفات الائتمانية.

هـ. يجب على وكالة التصنيف الائتماني المرخص لها ومحلي التصنيف لديها وموظفيها وأي شخص طبيعي آخر يشارك في نشاطات التصنيف لدى وكالة التصنيف الائتماني المرخص لها بذل العناية المهنية اللازمة.

و. يجب على وكالة التصنيف الائتماني المرخص لها ومحلي التصنيف لديها وموظفيها وأي شخص طبيعي آخر يشارك في نشاطات التصنيف لدى وكالة التصنيف الائتماني المرخص لها عدم استعمال المعلومات السرية إلا للأغراض المرتبطة بنشاطات التصنيف لدى الوكالة أو وفقاً لأي اتفاقيات للمحافظة على سرية المعلومات مبرمة مع الجهة المصنفة.

ز. يجب على وكالة التصنيف الائتماني المرخص لها عدم إصدار أي تصنيف ائتماني أو مراسلات أخرى تحتوي على معلومة خاطئة أو مضللة في شأن الأهلية الائتمانية للجهة المصنفة أو للورقة المالية ذات العلاقة.

ح. يجب أن يكون تحديد التصنيف الائتماني قائماً على عوامل مرتبطة بالتقييم الائتماني فقط.

المادة السادسة عشرة: تعارض المصالح

أ. يجب على وكالة التصنيف الائتماني المرخص لها التأكد من عدم وجود تعارض بين مصالحها ومصالح أي مستخدم محتمل لتصنيفاتها الائتمانية من شأنه التأثير في نشاطات التصنيف الائتماني لديها.

ب. يجب على وكالة التصنيف الائتماني المرخص لها إجراء فصل كامل مهني وقانوني لنشاطات التصنيف ومحلي التصنيف عن أي أعمال أخرى لديها.

ج. يجب على وكالة التصنيف الائتماني المرخص لها تحديد أي تعارض مصالح فعلي أو محتمل من شأنه التأثير في آرائها وتحليلاتها أو آراء وتحليلات موظفيها والإفصاح عنه وضمنان استبعاده أو إدارته.

د. لا يجب على وكالة التصنيف الائتماني المرخص لها الإفصاح عن أي تعارض للمصالح إن كان ذلك يشكل إفصاحاً عن معلومات داخلية. ويجب على وكالة التصنيف الائتماني المرخص لها في هذه الحالة إشعار الهيئة بذلك فوراً واتخاذ جميع الخطوات الضرورية الكفيلة بعدم حصول أي تعارض بين مصالحها ومصالح المستخدمين المحتملين للتصنيفات الائتمانية قد يؤثر بدوره في نشاطات التصنيف لديها.

هـ. يجب على وكالة التصنيف الائتماني المرخص لها اعتماد إجراءات وآليات داخلية مكتوبة والإفصاح عنها لتحديد تعارض المصالح سواءً أكانت فعلية أم محتملة والإفصاح عنه أو استبعاده أو إدارته.

و. يجب أن يكون أي إفصاح لوكالة التصنيف الائتماني المرخص لها بموجب الفقرات (ج) و(د) و(هـ) من هذه المادة في الوقت المناسب وشاملاً وواضحاً ودقيقاً ومحدداً وظاهراً.

ز. يجب على وكالة التصنيف الائتماني المرخص لها عدم ممارسة أي نشاط تصنيف عند تحقق أي من الحالات الآتية:

(١) إذا كانت الجهة المصنّفة أو أي من تابعيها أو جهازها الإداري أو كبار التنفيذيين لديها أو أي من الأشخاص ذوي العلاقة بهم تابعاً لوكالة التصنيف الائتماني المرخص لها، أو مديراً أو مسؤولاً لدى وكالة التصنيف الائتماني المرخص لها، أو محلل تصنيف لديها يشارك في نشاطات التصنيف المتعلقة بالتصنيف الائتماني المعني.

(٢) إذا كان تحديد التصنيف الائتماني ذي العلاقة قد يتأثر بوجود علاقة عمل قائمة أو محتملة بين وكالة التصنيف الائتماني المرخص لها (أو أي من تابعيها) والجهة المصنّفة (أو أي من تابعيها) أو أي طرف آخر أو بسبب عدم وجود تلك العلاقة.

(٣) إذا لم تكن وكالة التصنيف الائتماني المرخص لها مستقلة عند تحديد التصنيف الائتماني المعني.

(٤) إذا كانت تملك أوراقاً مالية صادرة عن الجهة المصنّفة أو مضمونة أو مدعومة منها، باستثناء التملك من خلال صناديق الاستثمار المتنوعة.

(٥) إذا كانت تملك أوراقاً مالية لأي جهة تابعة للجهة المصنّفة، بنسبة تؤدي أو قد تؤدي إلى تعارض للمصالح، باستثناء التملك من خلال صناديق الاستثمار المتنوعة.

(٦) إذا كان هناك أي علاقة عمل بين أي موظف لدى وكالة التصنيف الائتماني أو أي شخص طبيعي مشارك في نشاطات التصنيف لديها والجهة المصنّفة أو شركة تابعة لتلك الجهة، أو إذا كان ذلك الموظف تربطه علاقة عائلية بأي من مديري الجهة المصنّفة.

المادة السابعة عشرة: منهجية التصنيف ونماذجه وافتراضاته الأساسية

أ. يجب على وكالة التصنيف الائتماني المرخص لها ممارسة نشاطات التصنيف باستخدام فئات تصنيف معدة ومحددة مسبقاً.

ب. يجب على وكالة التصنيف الائتماني المرخص لها استعمال فئات تصنيف واتباع منهجيات تصنيف دقيقة ومنظمة، وتؤدي متى ما أمكن، إلى تصنيفات قابلة للتأكد من صحتها بشكل موضوعي بناءً على تجاربها السابقة.

ج. يجب على وكالة التصنيف الائتماني المرخص لها التأكد من استخدام منهجيات تصنيف وافتراضات ونماذج وفئات تصنيف مناسبة عند تحديد التصنيف الائتماني للمنتجات المهيكلية. وإذا كانت وكالة التصنيف الائتماني المرخص لها غير قادرة على تحديد تصنيف ائتماني موضوعي نتيجة لتعقيد المنتج المهيكل أو نقص بياناته الدقيقة حول الأصول ذات العلاقة بالمنتج، وجب على وكالة التصنيف الائتماني المرخص لها الامتناع من إصدار التصنيف الائتماني.

د. في حال تغيير فئات التصنيف أو المنهجيات المتبعة أو النماذج أو افتراضات التصنيف الأساسية المستخدمة في نشاطات التصنيف، يجب على وكالة التصنيف الائتماني المرخص لها التزام الآتي:

(١) الإفصاح الفوري - عن طريق وسائل الاتصال ذاتها المستخدمة لتوزيع التصنيفات الائتمانية المتأثرة بذلك التغيير - عن النطاق المحتمل للتأثير في التصنيفات الائتمانية.

(٢) مراجعة التصنيف الائتماني المتأثر (سواءً التصنيفات الأولية أم اللاحقة) في أقرب وقت ممكن وفي مدة لا تتجاوز ستة أشهر من تاريخ التغيير، مع مراقبة التصنيفات الائتمانية المتأثرة خلال تلك الفترة.

(٣) إعادة تصنيف جميع التصنيفات الائتمانية القائمة على المنهجيات أو النماذج أو الفئات أو الافتراضات المتغيرة، في حال كون التأثير الكلي للتغييرات يؤثر في تلك التصنيفات الائتمانية.

هـ. يجب على وكالة التصنيف الائتماني المرخص لها أن تبني تصنيفاتها الائتمانية على المعلومات ذات العلاقة بها وأن تكون المعلومات المبني عليها متسلسلة من مصادر معتمدة.

و. يجب أن تكون التصنيفات الائتمانية مبنية على تحليل دقيق لجميع المعلومات المستمدة، أو التي يجب الحصول عليها، من قبل وكالة التصنيف الائتماني المرخص لها بموجب الفقرة (هـ) من هذه المادة.

المادة الثامنة عشرة: منح التصنيفات الائتمانية

أ. يجب على وكالة التصنيف الائتماني المرخص لها ومحلي التصنيف لديها وموظفيها وأي شخص طبيعي آخر مشارك في نشاطات التصنيف التي تمارسها الامتناع من منح أي ضمان أو تأكيد - سواءً أكان صريحاً أم ضمناً - في شأن نتائج التصنيف.

ب. يجب على وكالة التصنيف الائتماني المرخص لها التأكد من اتباع محلي التصنيف لديها، أثناء ممارسة نشاطات التصنيف، للمنهجيات المعتمدة من وكالة التصنيف الائتماني المرخص لها، وتطبيقها بشكل متنسق.

ج. يجب على وكالة التصنيف الائتماني المرخص لها توزيع التصنيفات الائتمانية لجميع المستخدمين المحتملين في أقرب وقت ممكن وبشكل متزامن.

- د. يجب على وكالة التصنيف الائتماني المرخص لها أن تودع لدى الهيئة نسخة من كل تصنيف صادر عنها إضافة إلى الإفصاحات المطلوبة بموجب المادة الحادية والعشرين من هذه اللائحة، وذلك في الوقت الذي يتم فيه توزيع التصنيف بموجب هذه المادة.
- هـ. يجب منح التصنيفات الائتمانية من خلال وكالة التصنيف الائتماني المرخص لها فقط.

المادة التاسعة عشرة: مراقبة التصنيفات الائتمانية وتحديثها

مالم يُشر التصنيف الائتماني صراحةً إلى أنه لا يخضع للمراقبة المستمرة من قبل وكالة التصنيف الائتماني المرخص لها المسؤولة عن التصنيف، يجب على وكالة التصنيف الائتماني المرخص لها مراقبة جميع التصنيفات وتحديثها بشكل مستمر من خلال الآتي:

(١) إجراء مراجعة دورية مستمرة للأهلية الائتمانية للجهة المصنّفة أو الورقة المالية ذات العلاقة.

(٢) دراسة التصنيف الائتماني عند العلم بأي معلومة يُتوقع أن تؤدي بشكل معقول إلى أي إجراء في شأن التصنيف الائتماني (بما في ذلك إنهاء أي تصنيف) بما يتوافق مع منهجية التصنيف المطبقة.

(٣) تحديث التصنيف الائتماني في الوقت المطلوب وبشكل مناسب، بحسب الحاجة، وبناءً على نتائج المراجعة.

المادة العشرون: التصنيفات الائتمانية المتوقفة

أ. إذا أتاحت وكالة التصنيف الائتماني المرخص لها تصنيفات ائتمانية للجمهور، وأصبح أي من تلك التصنيفات متوقفة، يجب على وكالة التصنيف الائتماني المرخص لها إعلان ذلك للجمهور في وقت مناسب.

ب. إذا أتاحت وكالة التصنيف الائتماني المرخص لها تصنيفات ائتمانية لمشركيها فقط، وأصبح أي من تلك التصنيفات متوقفة، وجب على وكالة التصنيف الائتماني المرخص لها إعلان ذلك لمشركيها في وقت مناسب.

ج. إذا أتاحت وكالة التصنيف الائتماني المرخص لها أي تصنيف ائتماني متوقف لمشتركها أو الجمهور، وجب على وكالة التصنيف الائتماني المرخص لها الإشارة إلى تاريخ آخر تحديث للتصنيف الائتماني مع الإشارة إلى عدم الاستمرار في تحديثه.

المادة الحادية والعشرون: متطلبات الإفصاح

أ. يجب على وكالة التصنيف الائتماني المرخص لها التأكد من إرفاق نموذج الإفصاح وفقاً للصيغة الواردة في الملحق رقم (٢) بالتصنيف الائتماني.

ب. يجب على وكالة التصنيف الائتماني المرخص لها الإفصاح للجمهور في وقت مناسب وبشكل عام وبدون أي مقابل مالي عن أي تصنيف ائتماني لأوراق مالية مصدرة للجمهور أو لمُصدري الأوراق المالية المصدرة للجمهور، إضافة إلى أي قرارات لاحقة في شأن التوقف عن تلك التصنيفات، إذا كان التصنيف الائتماني قائماً بشكل كلي أو جزئي على معلومات غير متاحة للجمهور.

ج. يجب على وكالة التصنيف الائتماني المرخص لها نشر وتحديث المعلومات الآتية بشكل مستمر:

(١) وصف تعارض المصالح الفعلي أو المحتمل.

(٢) السياسات والإجراءات التي تطبقها وكالة التصنيف الائتماني المرخص لها بما في ذلك السياسات المطبقة في شأن نشر التصنيفات الائتمانية والمراسلات الأخرى ذات الصلة، وسياساتها حيال التصنيفات الائتمانية غير المطلوبة من الجهة المصنّفة أو المشتركين.

(٣) طبيعة الترتيبات التعويضية لديها مع الجهات المصنّفة، بما في ذلك الترتيبات التعويضية مع الجهات المصنّفة أو الأطراف الأخرى ذات الصلة التي تساهم بـ (١٠٪) من الإيرادات السنوية لوكالة التصنيف الائتماني المرخص لها إضافة إلى التعويضات غير المتعلقة بخدمات التصنيف.

(٤) فئات التصنيف والمنهجيات المتبعة وافتراسات التصنيف الأساسية وتفاصيل نماذجه.

(٥) السياسات المطبقة في توزيع التصنيفات الائتمانية والتقارير والتحديثات.

(٦) الافتراضات المستخدمة في نشاطات التصنيف لديها إضافة إلى التعديلات الجوهرية على تلك الافتراضات.

(٧) أي تعديلات جوهرية في نظمها أو مواردها أو إجراءاتها.

د. يجب على وكالة التصنيف الائتماني المرخص لها تقديم نسخة من المعلومات المحددة في هذه المادة إلى الهيئة سنوياً، وإشعار الهيئة بأي تعديلات جوهرية عليها.

هـ. يجب على وكالة التصنيف الائتماني المرخص لها نشر نسب تعثر فئات التصنيف لديها للجمهور مرة واحدة على الأقل كل ستة أشهر مع التفريق بين المناطق الجغرافية الرئيسية وقطاعات الأعمال للجهات المصنفة، وبيان ما إذا تغيرت نسب التعثر لتلك الفئات مع مرور الوقت.

و. يجب على وكالة التصنيف الائتماني المرخص لها نشر وتحديث المعلومات الآتية بشكل سنوي:

(١) قائمة بأسماء أكبر ٢٠ عميلاً لوكالة التصنيف الائتماني المرخص لها من حيث الإيرادات المتحصلة منهم.

(٢) قائمة بأسماء عملاء وكالة التصنيف الائتماني المرخص لها الذين تجاوزت مساهمتهم في معدل نمو إيرادات وكالة التصنيف الائتماني المرخص لها في السنة المالية السابقة معدل نمو إجمالي إيراداتها في تلك السنة بأكثر من مرة ونصف (١,٥). على أن تكون مساهمة كل عميل من أولئك العملاء أكثر من ربع في المئة (٠,٢٥٪) من إجمالي إيرادات وكالة التصنيف الائتماني المرخص لها في تلك السنة (بما في ذلك مجموع الإيرادات على المستوى العالمي إن وجدت).

ز. يجب على وكالة التصنيف الائتماني المرخص لها نشر المعلومات المطلوب نشرها للجمهور بموجب هذه اللائحة على موقعها الإلكتروني المتاح للجمهور باللغتين العربية والإنجليزية.

المادة الثانية والعشرون: تقرير الشفافية

يجب على وكالة التصنيف الائتماني المرخص لها إتاحة المعلومات الآتية على موقعها الإلكتروني بشكل سنوي:

- (١) تقرير سنوي يوضح مدى التزام وكالة التصنيف الائتماني المرخص لها لهذه اللائحة واللوائح الأخرى ذات العلاقة.
- (٢) معلومات مفصلة عن الهيكل القانوني لوكالة التصنيف الائتماني المرخص لها وملكيته.
- (٣) وصف لآليات الضبط الداخلي التي تضمن جودة نشاطات التصنيف لدى وكالة التصنيف الائتماني المرخص لها.
- (٤) إحصاءات توزيع موظفي وكالة التصنيف الائتماني المرخص لها في شأن التصنيفات الائتمانية الجديدة ومراجعة التصنيفات الائتمانية القائمة ومنهجيات التقييم ونماذجه وأعضاء الإدارة العليا.
- (٥) تفاصيل سياسة حفظ السجلات المطبقة لدى وكالة التصنيف الائتماني المرخص لها.
- (٦) نتائج المراجعة الداخلية السنوية لوظيفة المطابقة والالتزام المستقلة لدى وكالة التصنيف الائتماني المرخص لها.
- (٧) تفاصيل سياسة وكالة التصنيف الائتماني المرخص لها في تدوير المديرين ومحلي التصنيف لديها.
- (٨) المعلومات المالية حول إيرادات وكالة التصنيف الائتماني المرخص لها، موضحةً على أساس الإيرادات الناتجة عن نشاطات التصنيف والنشاطات الأخرى مع ذكر تفاصيل كاملة لكل منها. وفي حالة وكالة التصنيف الائتماني الأجنبية المرخص لها، يجب أن تكون هذه المعلومات مبنية على أساس نشاطات التصنيف الممارسة في المملكة.

(٩) بيان عن حوكمة وكالة التصنيف الائتماني المرخص لها يتضمن تفاصيل اللجنة الإدارية أو الرقابية وهيكل اللجنة التنفيذية واختصاصاتها. وفي حالة وكالة التصنيف الائتماني الأجنبية المرخص لها، يجب أن تكون هذه المعلومات خاصة بالهيكل الإداري لفرعها والكادر الرئيس وخطوط التسلسل الإداري لهيكلها وكادرها ضمن وكالة التصنيف الائتماني الأجنبية المرخص لها بشكل عام.

(١٠) سياسات وكالة التصنيف الائتماني المرخص لها حيال توزيع التصنيفات والتقارير والتحديثات ذات العلاقة.

(١١) وصف لأي تعديلات جوهرية على أنظمة وكالة التصنيف الائتماني المرخص لها ومواردها وإجراءاتها بما في ذلك على سبيل المثال لا الحصر قواعد السلوك المهني وسياسات تعارض المصالح.

(١٢) القوائم المالية المدققة لوكالة التصنيف الائتماني المرخص لها وأي معلومات مرتبطة بوضعها المالي.

(١٣) إقرار من أعضاء الجهاز الإداري لوكالة التصنيف الائتماني المرخص لها يؤكد أن المعلومات الواردة في تقرير الشفافية السنوي المطلوب بموجب هذه المادة صحيحة وكاملة.

المادة الثالثة والعشرون: الاحتفاظ بالسجلات

أ. يجب على وكالة التصنيف الائتماني المرخص لها تسجيل وحفظ معلومات كافية عن نشاطات التصنيف التي تقوم بها لبيان مدى التزامها هذه اللائحة.

ب. يجب على وكالة التصنيف الائتماني المرخص لها الاحتفاظ بسجلات داخلية خاصة بدعم تصنيفاتها الائتمانية وتقاريرها وآراءها مدة عشرة سنوات.

ج. يجب على وكالة التصنيف الائتماني المرخص لها الاحتفاظ بسجلات داخلية لجميع المخاطر المهمة التي تهدد استقلالية نشاطات التصنيف (بما في ذلك المخاطر الموضحة في الفقرة (ز) من المادة ٢٦ من هذه اللائحة) مدة عشرة سنوات.

د. يجب على وكالة التصنيف الائتماني المرخص لها الاحتفاظ بسجلات داخلية خاصة بمحلي التصنيف لديها وموظفيها وأي شخص طبيعي آخر مشارك في نشاطات التصنيف التي تمارسها الوكالة مدة عشرة سنوات ابتداءً من التاريخ الذي تعين فيه الوكالة أياً من أولئك الأشخاص على أن تشمل السجلات المذكورة معلومات إجراءات التوظيف والخبرة والمؤهلات.

هـ. لووكالة التصنيف الائتماني المرخص لها حفظ السجلات التي تُعدها أو التي تحصل عليها بأي وسيلة، على أن تكون قابلة للمعاينة بشكل مطبوع.

و. يجب على وكالة التصنيف الائتماني المرخص لها الاحتفاظ بنسخ لجميع المعلومات المطلوب نشرها للجمهور بموجب هذه اللائحة في مبانيتها، وأن تضمن إتاحتها للجمهور مجاناً وتزويد من يرغب الحصول عليها بمقابل مالي معقول.

ز. يجب أن تكون جميع سجلات التي يجب على وكالة التصنيف الائتماني المرخص لها الاحتفاظ بها بموجب النظام ولوائحه التنفيذية متاحة لمعاينتها من قبل الهيئة. ويجوز للهيئة معاينة السجلات مباشرةً أو من خلال شخص تعينه لهذا الغرض.

الباب الرابع

النظم والاجراءات الرقابية

المادة الرابعة والعشرون: المتطلبات التنظيمية

أ. يجب على وكالة التصنيف الائتماني المرخص لها وضع إجراءات وسياسات داخلية وضوابط صارمة مكتوبة لضمان التزام أحكام هذه اللائحة.

ب. يجب على وكالة التصنيف الائتماني المرخص لها إنشاء إدارة مستقلة وفعالة لقياس مستوى المطابقة والالتزام وتعيين مسؤول للمطابقة والالتزام لذلك الغرض، وتكون مهام هذه الإدارة مراقبة التزام وكالة التصنيف الائتماني المرخص لها ومحلي التصنيف لديها وموظفيها وأي شخص طبيعي مشارك في نشاطات التصنيف لديها لأحكام هذه اللائحة وأي متطلبات نظامية أخرى وسياسات وإجراءات الالتزام المقررة لدى وكالة التصنيف الائتماني المرخص لها، وإعداد التقارير اللازمة حول ذلك للإدارة العليا واللجنة الإدارية والرقابية لوكالة التصنيف الائتماني المرخص لها المنصوص عليها في المادة السادسة والعشرين من هذه اللائحة (حيثما ينطبق).

ج. يجب على وكالة التصنيف الائتماني المرخص لها إنشاء إدارة مكونة من أحد كبار المسؤولين لديها أو أكثر تكون مهامها المراجعة والمراقبة الدقيقة بشكل دوري لمنهجيات التصنيف المتبعة والنماذج وافتراضات وفئات التصنيف الأساسية لدى وكالة التصنيف الائتماني المرخص لها، إضافة إلى أي تغييرات أو تعديلات جوهرية عليها، ودراسة مدى ملاءمة هذه المنهجيات والنماذج وافتراضات التصنيف الأساسية عند استخدامها أو المزمع استخدامها لأنواع جديدة لأي جهة مصنفة أو ورقة مالية. ويجب أن تكون هذه الإدارة مستقلة عن الإدارات المسؤولة بشكل أساسي عن منح التصنيفات، وأن ترتبط باللجنة الإدارية والرقابية المنصوص عليها في المادة السادسة والعشرين من هذه اللائحة بشكل مباشر (حيثما ينطبق).

د. يجب على وكالة التصنيف الائتماني المرخص لها إنشاء إدارة ضمن هيكلها التنظيمي تكون مسؤولة عن التواصل مع المشاركين في السوق والجمهور حول أي أسئلة أو

مخاوف أو شكاوى قد تتلقاها وكالة التصنيف الائتماني المرخص لها، وإبقاء الإدارة العليا لوكالة التصنيف الائتماني المرخص لها على اطلاع بتلك الشكاوى.

المادة الخامسة والعشرون: القدرة والملاءمة

يجب على وكالة التصنيف الائتماني المرخص لها التأكد من أن محلي التصنيف لديها وموظفيها وأي شخص طبيعي آخر مشارك في ممارسة نشاطات التصنيف التي تمارسها:

(١) يتمتعون بالمؤهلات والخبرات المهنية الكافية للقيام بمسؤولياتهم، بما في ذلك الدراية والمهارات الفنية المناسبة.

(٢) يتحلون بالاستقامة والأمانة والقدرة على اتخاذ القرارات السليمة بما يتناسب مع الوظائف التي يشغلونها.

(٣) يبذلون العناية الواجبة والحرص على حماية مصالح المستخدمين المحتملين للتصنيفات الائتمانية عند أدائهم لمسؤولياتهم.

(٤) لم يسبق لهم ارتكاب مخالفة تتطوي على احتيال أو تصرف مخل بالنزاهة أو الأمانة.

(٥) لم يسبق لهم انتهاك أو مخالفة أي قوانين أو أنظمة أو لوائح تسري على نشاطات التصنيف، أو تهدف إلى حماية المستثمرين في الجهات أو الأوراق المالية المصنفة.

المادة السادسة والعشرون: اللجنة الإدارية والرقابية

أ. تسري هذه المادة على وكالة التصنيف الائتماني المرخص لها المؤسسة في المملكة.

ب. يجب أن يكون لدى وكالة التصنيف الائتماني المرخص لها لجنة إدارية ورقابية، تتولى مسؤولية ضمان التزام أحكام هذه اللائحة وأي متطلبات نظامية أخرى، وسياسات وإجراءات الالتزام المقررة لدى وكالة التصنيف الائتماني المرخص لها.

ج. يجب أن يكون ثلث أعضاء اللجنة الإدارية والرقابية مستقلين ولا يشتركون في نشاطات التصنيف على ألا يقل عدد الأعضاء المستقلين في جميع الأحوال عن اثنين. ويُعدّ العضو في اللجنة الإدارية والرقابية مستقلاً إذا لم يكن له أي علاقة عملية أو

أي علاقة أخرى بوكالة التصنيف الائتماني المرخص لها أو مساهميتها المسيطرين أو إدارتها مما يؤدي إلى تعارض مصالح قد يؤثر في قراراته وذلك خلال السنتين السابقتين.

د. يجب أن لا تكون مكافآت الأعضاء المستقلين في اللجنة الإدارية والرقابية مرتبطة بأداء عمل وكالة التصنيف الائتماني المرخص لها، ويجب تحديد تلك المكافآت بشكل يضمن استقلاليتهم.

هـ. يجب أن تكون فترة شغل منصب العضو المستقل في اللجنة الإدارية والرقابية متفق عليها مسبقاً، على أن لا تزيد على خمس سنوات غير قابلة للتجديد. ويجب أن يكون فصل الأعضاء المستقلين في اللجنة الإدارية والرقابية في حال إساءة التصرف أو ضعف الأداء المهني فقط.

و. يجب أن تتوافر لدى أغلبية أعضاء اللجنة الإدارية والرقابية بما في ذلك جميع أعضائها المستقلين، الخبرة الكافية في مجالات الخدمات المالية ذات الصلة. وإذا أصدرت وكالة التصنيف الائتماني المرخص لها تصنيفات ائتمانية لمنتجات مهيكلة، فيجب أن تتوافر لدى أحد الأعضاء المستقلين إضافة إلى عضو آخر غير مستقل في اللجنة الإدارية والخبرة العميقة والكبيرة وعلى مستوى عال في أسواق المنتجات المهيكلة.

ز. يجب على الأعضاء المستقلين للجنة الإدارية والرقابية - إضافة إلى مسؤوليات اللجنة الإدارية والرقابية العامة - مراقبة الأمور الآتية:

(١) تطوير سياسات التصنيف الائتماني والمنهجيات المتبعة من وكالة التصنيف الائتماني المرخص لها في نشاطات التصنيف التي تمارسها.

(٢) فعالية نظم مراقبة الجودة الداخلية لدى وكالة التصنيف الائتماني المرخص لها فيما يتعلق بنشاطات التصنيف التي تمارسها.

(٣) فعالية المعايير والإجراءات المطبقة لضمان معرفة الحالات التي يعترضها تعارض للمصالح واستبعادها أو إدارتها والإفصاح عنها.

(٤) إجراءات المطابقة والالتزام والحوكمة، بما في ذلك فعالية إدارة المراجعة المبينة في الفقرة (ج) من المادة الرابعة والعشرين من هذه اللائحة.

ح. يجب عرض آراء الأعضاء المستقلين في اللجنة الإدارية والرقابية الصادرة حول المسائل المشار إليها في الفقرة (ز) من هذه المادة على اللجنة الإدارية والرقابية بشكل دوري، وإتاحتها للهيئة عند الطلب.

المادة السابعة والعشرون: أجور محلي التصنيف والموظفين المشاركين في نشاطات التصنيف

أ. يجب على وكالة التصنيف الائتماني المرخص لها أن لا تقيم أو تحدد أجور محلي التصنيف لديها أو موظفيها المشاركين بشكل مباشر في نشاطات التصنيف، على أساس قيمة إيرادات وكالة التصنيف الائتماني المرخص لها من الجهات المصنفة التي يتعامل معها محلل التصنيف أو الموظف المعني.

ب. يجب على وكالة التصنيف الائتماني المرخص لها إجراء مراجعات دورية لسياسات وممارسات التعويض لمحلي التصنيف لديها والموظفين الآخرين المشاركين في نشاطاتها التصنيفية لضمان أن تلك السياسات والممارسات لا تؤثر سلباً في نشاطات التصنيف لدى وكالة التصنيف الائتماني المرخص لها.

المادة الثامنة والعشرون: السلوك المهني

أ. يجب على وكالة التصنيف الائتماني المرخص لها اتخاذ جميع الخطوات المعقولة لهيكله فرق التصنيف الائتماني لديها لضمان استمرار العمل وتجنب أي خلل في نشاطات التصنيف.

ب. يجب على وكالة التصنيف الائتماني المرخص لها اتخاذ جميع الخطوات المعقولة لضمان التزام محلي التصنيف لديها وموظفيها وأي شخص طبيعي مشارك في نشاطات التصنيف لديها لهذه اللائحة.

ج. يجب على محلي التصنيف لدى وكالة التصنيف الائتماني المرخص لها وموظفيها وأي شخص طبيعي مشارك في نشاطات التصنيف التزام الآتي:

(١) اتخاذ جميع الإجراءات المعقولة لحماية جميع الأملاك والسجلات العائدة لووكالة التصنيف الائتماني المرخص لها أو التي في حيازتها من الاحتيال أو السرقة أو إساءة الاستعمال.

(٢) عدم الاشتراك في استثمارات في أوراق مالية (إلا من خلال صناديق الاستثمار المتنوعة) في أي من الحالات الآتية:

(أ) إذا كانت الورقة المالية محل الاستثمار صادرة من الجهة المصنّفة أو مضمونة أو مدعومة منها.

(ب) إذا كانوا مطلعين على معلومات سرية متعلقة بمصدر الورقة المالية محل الاستثمار.

(ج) إذا كان الاستثمار يشكل تعارضاً في المصالح مع نشاطات التصنيف لدى وكالة التصنيف الائتماني المرخص لها.

(٣) عدم الإفصاح عن أي معلومات حول الآراء المتعلقة بالتصنيف أو إجراءات التصنيف المستقبلية المحتملة لدى وكالة التصنيف الائتماني ما لم يكن ذلك الإفصاح للجهة المصنّفة أو لوكلائها المعيّنين.

(٤) عدم إفشاء المعلومات السرية لدى وكالة التصنيف الائتماني المرخص لها لأي شخص، بما في ذلك موظفو الوكالة ما لم يكن ذلك ضرورياً لأغراض نشاطات التصنيف لدى وكالة التصنيف الائتماني المرخص لها.

(٥) عدم استخدام أي معلومات سرية بغرض تداول الأوراق المالية أو لأي غرض آخر.

(٦) عدم طلب أموال أو هدايا أو خدمات من أي شخص تقوم وكالة التصنيف الائتماني المرخص لها بأداء أي عمل لصالحه أو تعتزم أداء أي عمل لصالحه، والامتناع من قبول أي هدايا مقدمة على شكل أموال نقدية أو عينية تزيد على الحد الأدنى من القيمة النقدية التي تحددها وكالة التصنيف الائتماني المرخص لها.

(٧) السياسات الداخلية المنظمة لتداول الأوراق المالية المعتمدة من وكالة التصنيف الائتماني والإقرار مرة واحدة سنوياً على الأقل بمدى التزامهم متطلبات تلك السياسات.

د. لا يجوز لأي محلل تصنيف أو موظف لدى وكالة التصنيف الائتماني المرخص لها المشاركة في نشاطات التصنيف التي تمارسها الوكالة أو التأثير في التصنيف الصادر من وكالة التصنيف لأي جهة مصنفة أو ورقة مالية إذا كان ذلك المحلل أو الموظف:

(١) يملك أو كان على علم بأن أياً من أقربائه يملك أوراقاً مالية صادرة من الجهة المصنفة أو مضمونة أو مدعومة منها باستثناء التملك من خلال صناديق الاستثمار المتنوعة.

(٢) يملك أو كان على علم بأن أياً من أقربائه يملك أوراقاً مالية صادرة من تابع لجهة مصنفة إذا كان ذلك التملك يؤدي أو قد يؤدي إلى تعارض للمصالح باستثناء التملك من خلال صناديق الاستثمار المتنوعة.

(٣) يرتبط (أو كان مرتبطاً) بعلاقة عمل أو أي علاقة أخرى مع الجهة المصنفة أو مع أي من تابعيها خلال السنوات الخمس الأخيرة من شأنها أن تؤدي أو قد تؤدي إلى تعارض للمصالح.

(٤) لديه علاقة عائلية بأي من مديري الجهة المصنفة.

هـ. لا يجوز لمحلل تصنيف أو أي موظف آخر لدى وكالة التصنيف الائتماني المرخص لها يشارك بشكل مباشر في نشاطات التصنيف، الشروع أو المشاركة في أي نقاشات حول المقابل المالي أو الدفعات مع أي جهة مصنفة.

و. لا يجوز لمحلل تصنيف أو أي موظف آخر لدى وكالة التصنيف الائتماني المرخص لها يشارك بشكل مباشر في نشاطات التصنيف المشاركة في إعداد الاقتراحات أو التوصيات ذات العلاقة بتصميم المنتجات الهيكلية التي تصنفها وكالة التصنيف الائتماني المرخص لها.

ز. يجب على أي محلل تصنيف أو موظف آخر لدى وكالة التصنيف الائتماني المرخص لها يشارك في نشاطات التصنيف يرتبط بعلاقة شخصية تؤدي إلى احتمال نشوء أي

تعارض ظاهر أو فعلي للمصالح، الإفصاح عن هذه العلاقة للمدير المسؤول لدى وكالة التصنيف الائتماني المرخص لها حسبما تحدده سياسات وإجراءات المطابقة والالتزام المعتمدة لديها.

المادة التاسعة والعشرون: إساءة السلوك المهني

أ. يجب على أي محلل تصنيف أو موظف لدى وكالة التصنيف الائتماني المرخص لها إبلاغ مسؤول المطابقة والالتزام لديها فور علمه، بأن أحد محلي التصنيف لدى الوكالة أو أحد موظفيها يشترك أو اشترك في عمل غير قانوني أو لا يتوافق مع أخلاقيات المهنة أو مخالف لأحكام هذه اللائحة، وأن يقدم تقريراً بذلك إلى ذلك المسؤول حسب ما تقتضيه السياسات والإجراءات المعتمدة لدى وكالة التصنيف الائتماني المرخص لها في هذا الشأن.

ب. يجب على مسؤول المطابقة والالتزام لدى وكالة التصنيف الائتماني المرخص لها عند تسلمه التقرير المنصوص عليه في الفقرة (أ) من هذه المادة اتخاذ الإجراءات المناسبة لضمان التزام أحكام هذه اللائحة بشكل مستمر والسياسات والإجراءات المعتمدة لدى وكالة التصنيف الائتماني المرخص لها. ويجب إشعار الهيئة، في أقرب وقت ممكن وبشكل معقول، عن أي عمل غير قانوني أو لا يتوافق مع أخلاقيات المهنة أو مخالف لأحكام هذه اللائحة والذي قد يعوق، بشكل جوهري، سلامة واستمرارية خدمات وكالة التصنيف الائتماني المرخص لها ونشاطاتها ذات الصلة، أو التزامها المستمر لأحكام هذه اللائحة والشروط والالتزامات الأخرى المنصوص عليها في النظام ولوائحه التنفيذية.

ج. يُحظر على وكالة التصنيف الائتماني المرخص لها اتخاذ اجراء عقابي تجاه أي محلل تصنيف أو موظف لديها يقدم - بحسن نية - التقرير المنصوص عليه في الفقرة (أ) من هذه المادة.

د. يجب على وكالة التصنيف الائتماني المرخص لها التأكد من إجراء التحقيق اللازم في أي تقرير يقدم وفق الفقرة (أ) من هذه المادة، وأن تطبق الإجراءات التأديبية أو أي إجراءات أخرى بناءً عليه.

هـ. يجب على وكالة التصنيف الائتماني المرخص لها الاحتفاظ بسجل لأسماء محلي التصنيف لديها أو موظفيها الذين أُنذرت إجراءات تأديبيه بحقهم من قبل الوكالة أو الهيئة فيما يتعلق بأي إخلال بالنظام أو لوائحه التنفيذية، أو أي عمل غير قانوني أو لا يتوافق مع أخلاقيات المهنة. ويجب أن يحتوي السجل على تفاصيل عن الآتي:

(١) الإخلال أو السلوك الذي أُنذرت بسببه إجراءات تأديبية بحق محلل التصنيف أو الموظف.

(٢) الخطوات التأديبية المتخذة بحق محلل التصنيف أو الموظف.

المادة الثلاثون: التدريب

أ. يجب على وكالة التصنيف الائتماني المرخص لها وضع برنامج لتدريب محلي التصنيف لديها وموظفيها بشكل مناسب، ولتمكينهم من اجتياز أي اختبارات قد تطلبها الهيئة.

ب. يجب على وكالة التصنيف الائتماني المرخص لها تنظيم دورة تدريبية مرة واحدة سنوياً على الأقل لمحلي التصنيف لديها وموظفيها الآخرين ذوي العلاقة يكون هدفها تعزيز التزام النظام ولوائحه التنفيذية والأنظمة والقوانين واللوائح الأخرى ذات العلاقة بنشاطات التصنيف لدى وكالة التصنيف الائتماني المرخص لها.

المادة الحادية والثلاثون: ممارسات التعيين والتوظيف

أ. يجب على وكالة التصنيف الائتماني المرخص لها وضع إجراءات توظيف تضمن استقطابها وتعيينها لمحلي تصنيف وموظفين يتمتعون بالمؤهلات المطلوبة وفقاً لأحكام المادة الخامسة والعشرين من هذه اللائحة.

ب. يجب على وكالة التصنيف الائتماني المرخص لها تنظيم التسلسل الإداري لمحلي التصنيف لديها وموظفيها والترتيبات المتعلقة بتعويضاتهم بشكل يستبعد أي تعارض للمصالح أو يضمن إدارتها بشكل فعال، سواءً أكانت فعلية أم محتملة.

ج. يجب على وكالة التصنيف الائتماني المرخص لها وضع سياسات وإجراءات لمراجعة العمل السابق لمحللي التصنيف الذين تركوا العمل لديها للانضمام إلى جهة سبق أن شاركوا في نشاطات تصنيف تتعلق بها ، أو أي مؤسسة مالية أخرى كان لهم تعاملات مهمة معها في سياق واجباتهم لدى وكالة التصنيف الائتماني المرخص لها.

المادة الثانية والثلاثون: المسيطرون

- أ. تسري هذه المادة على وكالة التصنيف الائتماني المرخص لها المؤسسة في المملكة.
- ب. يجب على وكالة التصنيف الائتماني المرخص لها إشعار الهيئة بالصيغة التي تحددها بأن شخصاً ينوي السيطرة، أو التوقف عن السيطرة على وكالة التصنيف الائتماني المرخص لها وذلك:
- (١) قبل ثلاثين يوماً على الأقل من تاريخ النفاذ المقترح.
- (٢) أو حالما تعلم وكالة التصنيف الائتماني المرخص لها بتلك النية إذا تعذر عليها إبلاغ الهيئة مسبقاً.
- ج. يجب على وكالة التصنيف الائتماني المرخص لها عدم السماح لأي شخص أن يصبح، أو أن يتصرف كمسيطر عليها إلا إذا وافقت الهيئة كتابياً على ذلك المسيطر.
- د. على أي شخص ينوي أن يصبح مسيطراً على أي وكالة تصنيف ائتماني مرخص لها إشعار الهيئة مسبقاً بنيته قبل ثلاثين يوماً على الأقل من تاريخ النفاذ المقترح، ويجب عليه أن يقدم للهيئة أي معلومات تطلبها للتحقق من هويته ونزاهته ووضع النظامي وسجل أعماله وسلامة مركزه المالي.
- هـ. يجب أن تقتنع الهيئة قبل موافقتها على المسيطر أن سيطرة هذا الشخص على وكالة التصنيف الائتماني المرخص لها لن تعوق الإشراف الفعال على وكالة التصنيف الائتماني المرخص لها أو عملياتها أو التزامها النظام ولوائحه التنفيذية.
- و. للهيئة جميع الصلاحيات المنصوص عليها في المادة الحادية عشرة من هذه اللائحة عند دراسة أي طلب يقدم بموجب هذه المادة.

المادة الثالثة والثلاثون: تكليف جهات خارجية

أ. تسري أحكام هذه المادة فيما يتعلق بوكالة التصنيف الائتماني الأجنبية المرخص لها في حالة تكليفها لجهات خارجية بواسطة أو بالنيابة عن فرعها المحلي المؤسس وفقاً لأحكام هذه اللائحة فقط.

ب. يجوز لووكالة التصنيف الائتماني المرخص لها تكليف جهة خارجية أداء أي من وظائفها (عدا الوظائف المحددة في الفقرة (هـ) من هذه المادة)، شرط وضع ترتيبات وقائية مناسبة تشمل:

(١) تقويم ما إذا كانت الجهة مناسبة لأداء الوظيفة أو المهمة موضوع التكليف، مع الأخذ في الحسبان درجة المسؤولية التي تنطوي عليها.

(٢) التوثيق الواضح لمدى التفويض وحدوده.

(٣) وضع الترتيبات المناسبة للإشراف على التكليف ومراقبة تنفيذ الجهة المكلفة للوظائف أو المهام.

(٤) وضع الترتيبات المناسبة لاتخاذ إجراءات تصحيحية مناسبة عند ظهور أي خلل في مستوى الجهة المكلفة بالوظائف أو المهام.

(٥) بذل الحرص الواجب بشكل مناسب عند اختيار جهة خارجية لأداء وظائف معينة.

(٦) اقتناع وكالة التصنيف الائتماني المرخص لها بأن تكليف جهة خارجية أداء أي من وظائفها لن يؤثر في التزامها أحكام هذه اللائحة.

ج. يجب ألا يتم تكليف جهة خارجية أداء أي وظيفة بطريقة قد تعوق بشكل جوهري جودة الضبط الداخلي لدى وكالة التصنيف الائتماني المرخص لها أو قدرة الهيئة على الإشراف على التزامات وكالة التصنيف الائتمانية المرخص لها بموجب النظام ولوائحه التنفيذية.

د. يجب على وكالة التصنيف الائتماني المرخص لها أن إشعار الهيئة كتابياً بشكل مسبق بأي ترتيبات لتكليف أي جهة خارجية أو بأي تعديل جوهري لأي ترتيبات قائمة خاصة بالاستعانة بجهات خارجية.

هـ. لا يجوز تكليف جهات خارجية الوظائف الآتية:

(١) ممارسة نشاطات التصنيف.

(٢) مراقبة أي تصنيف ائتماني صادر عن وكالة التصنيف الائتماني المرخص لها.

المادة الرابعة والثلاثون: متطلبات الإشعار

أ. يجب على وكالة التصنيف الائتماني المرخص لها إشعار الهيئة كتابياً قبل ثلاثين يوماً على الأقل من تاريخ أي تغيير. في أي من الأمور الآتية:

(١) اسم وكالة التصنيف الائتماني المرخص لها، أو اسمها المسجل أو أي اسم تجاري تمارس وكالة التصنيف الائتماني المرخص لها بموجبه نشاطات التصنيف في المملكة.

(٢) عنوان المقر الرئيس لوكالة التصنيف الائتماني المرخص لها، أو مكان التبليغ بالإشعارات أو المستندات إن كان مختلفاً.

(٣) خطة العمل الأصلية المقدمة من وكالة التصنيف الائتماني المرخص لها، أو أحدث خطة عمل لها.

ب. يجب على وكالة التصنيف الائتماني المرخص لها إشعار الهيئة كتابياً خلال سبعة أيام من تاريخ وقوع أي تغييرات في المعلومات المقدمة أصلاً تحت العناوين الآتية:

(١) مكاتب الفروع في المملكة التي تمارس منها وكالة التصنيف الائتماني المرخص لها نشاطات التصنيف.

(٢) الدول الأخرى التي تمارس فيها وكالة التصنيف الائتماني المرخص لها نشاطات التصنيف سواء أكان من خلال فرع أم شركة تابعة أم غير ذلك.

(٣) العقود أو الترتيبات لإصدار التصنيفات الائتمانية إلى العملاء، أو لتكليف جهات خارجية أداء أي من وظائف وكالة التصنيف الائتماني المرخص لها (في كل حالة حسب المطبق بالنسبة إلى وكالة التصنيف الائتماني المرخص لها).

ج. يجب على وكالة التصنيف الائتماني المرخص لها إشعار الهيئة كتابياً فور وقوع أي من الأمور الآتية:

(١) تقديم عريضة لتصفية وكالة التصنيف الائتماني المرخص لها أو إعسارها أو ما يماثل ذلك أو لأي شركة تابعة أو مسيطرة على وكالة التصنيف الائتماني المرخص لها.

(٢) قيام أي هيئة تنظيمية بفرض تدابير تأديبية أو عقوبات تأديبية على وكالة التصنيف الائتماني المرخص لها أو أي عضو في مجموعتها فيما يتعلق بنشاطات التصنيف لديها.

(٣) صدور حكم ضد وكالة التصنيف الائتماني المرخص لها أو أي محلل تصنيف أو موظف لديها لمخالفة أنظمة متعلقة بنشاطات التصنيف أو أنظمة أخرى تحكم الخدمات المالية، أو نظام الشركات، أو أنظمة الإفلاس، أو أي مخالفة أخرى تتعلق باحتيال، أو أي تصرف مغل بالأمانة أو النزاهة، أو فرض أي عقوبات نتيجة التهرب المتعمد من الزكاة أو الضرائب.

(٤) قبول أو رفض أي طلب أو إلغاء أو منح أي ترخيص لوكالة التصنيف الائتماني المرخص لها لممارسة نشاطات التصنيف في أي بلد أو منطقة خارج المملكة.

(٥) قيام هيئة تنظيمية أو رسمية بتعيين مفتشين للتحقيق في شؤون وكالة التصنيف الائتماني المرخص لها.

(٦) أي إساءة سلوك جسيمة ترتكبها وكالة التصنيف الائتماني المرخص لها أو أي محلل تصنيف أو موظف لديها.

(٧) استقالة أو فصل أي شخص مسجل تابع لوكالة التصنيف الائتماني المرخص لها بما في ذلك التفاصيل الكاملة لأسباب الفصل.

(٨) أي مسألة تُعدّ جوهرية للمتطلبات التي يجب أن تلتزمها وكالة التصنيف الائتماني المرخص لها أو أي من الأشخاص المسجلين التابعين لها أو (في حالة وكالة التصنيف الائتماني المرخص لها المؤسسة في المملكة) أي من المسيطرين عليها، المنصوص عليها في هذه اللائحة.

(٩) أي مسألة أخرى تُعدّ جوهرية لإشراف الهيئة على وكالة التصنيف الائتماني المرخص لها.

د. يجب على وكالة التصنيف الائتماني المرخص لها إشعار الهيئة كتابياً وبشكل فوري بأي حدث، أو تغيير جوهرية في أعمالها أو عملياتها.

هـ. يجب على وكالة التصنيف الائتماني المرخص لها إشعار الهيئة بشكل كتابي مسبقاً، أو فور علمها بوقوع أي من الأحداث أو التطورات الآتية:

(١) إعادة تنظيم أو توسعة أعمال مقترحة أو تغيير آخر يمكن أن يؤثر تأثيراً جوهرياً في أعمال وكالة التصنيف الائتماني المرخص لها، أو مواردها، أو احتمالات تعرضها للمخاطر، بما في ذلك على سبيل المثال لا الحصر الآتي:

(أ) تأسيس منشأة أو أعمال جديدة ضمن مجموعة وكالة التصنيف الائتماني المرخص لها، أو إنشاء فرع جديد.

(ب) بدء تزويد خدمات في منطقة جديدة خارج المملكة.

(ج) بدء تقديم خدمات لفئة جديدة من التصنيفات الائتمانية.

(د) بيع أو تحويل أصول جوهرية أو قسم من أعمالها.

(هـ) التقليل الكبير لنطاق ممارسة نشاطات التصنيف.

(٢) أي فشل ملحوظ في نظم وكالة التصنيف الائتماني المرخص لها أو إجراءاتها الرقابية، بما في ذلك أي فشل يرفع المحاسب القانوني تقريراً في شأنه إلى وكالة التصنيف الائتماني المرخص لها.

(٣) أي حدث يتعلق بوكالة التصنيف الائتماني المرخص لها المؤسسة في المملكة، من شأنه أن يؤدي إلى تغيير جوهرية في كفاية رأس مالها، بما في ذلك:

(أ) أي تصرف يمكن أن يؤدي إلى أي تغيير جوهرية في الموارد المالية لوكالة التصنيف الائتماني المرخص لها، أو الموارد المالية المطلوبة بموجب هذه اللائحة.

(ب) دفع حصص أرباح خاصة، أو غير عادية، أو إعادة تسديد قيمة أسهم، أو سداد قرض ثانوي.

(ج) أي خسائر كبيرة سواء أكانت معترفاً بها أم غير معترف بها.

و. تسري أحكام الفقرتين الفرعيتين (١) و(٢) من الفقرة (هـ) من هذه المادة على وكالة التصنيف الائتماني الأجنبية المرخص لها فيما له علاقة بأعمال فرعها وموارده أو احتمالات تعرضه للمخاطر فقط.

ز. يجوز للهيئة عند تسلم أي إشعار بموجب هذه المادة، القيام بالآتي:

(١) أن تطلب من وكالة التصنيف الائتماني المرخص لها تقديم أي معلومات إضافية تراها الهيئة ضرورية لإجراء التقييم المناسب للمسألة.

(٢) فرض أي شروط أو قيود أو متطلبات أخرى على وكالة التصنيف الائتماني المرخص لها ترى الهيئة في حدود المعقول أنها ضرورية لمعالجة أي قضية نظامية تنشأ عن أي مسألة تم الإشعار عنها بموجب هذه المادة.

الباب الخامس

الأشخاص المسجلون

المادة الخامسة والثلاثون: نطاق التطبيق

ينطبق هذا الباب على وكالات التصنيف الائتماني المرخص لها والأشخاص المسجلين التابعين لها ، ومقدمي طلبات التسجيل ، والأشخاص الذين يؤدون وظائف واجبة التسجيل.

المادة السادسة والثلاثون: الوظائف واجبة التسجيل

- أ. تحدد الهيئة الوظائف واجبة التسجيل.
- ب. تُعدّ الوظائف الآتية وظائف يجب أداؤها من قبل أشخاص مسجلين لدى وكالة التصنيف الائتماني المرخص لها المؤسسة في المملكة:
 - (١) الرئيس التنفيذي أو عضو مجلس الإدارة المنتدب.
 - (٢) المدير المالي.
 - (٣) عضو مجلس الإدارة أو الشريك.
 - (٤) مسؤول المطابقة والالتزام.
 - (٥) محللو التصنيف الرئيسون.
 - (٦) أي وظيفة أخرى تحددها الهيئة على أنها وظيفة واجبة التسجيل.
- ج. تُعدّ الوظائف الآتية وظائف يجب أداؤها من قبل أشخاص مسجلين لدى وكالة التصنيف الائتماني الأجنبية المرخص لها:
 - (١) المدير الإداري للفرع أو مدير الفرع.
 - (٢) المدير المالي للفرع.
 - (٣) مسؤول المطابقة والالتزام في الفرع.
 - (٤) محللو التصنيف الرئيسون المشاركون في أداء نشاطات التصنيف في المملكة.
 - (٥) أي وظيفة أخرى تحددها الهيئة على أنها وظيفة واجبة التسجيل.

المادة السابعة والثلاثون: أداء الوظائف واجبة التسجيل

- أ. لا يجوز لأي شخص عدا شخص مسجل أن يؤدي وظيفة واجبة التسجيل، ما لم توافق الهيئة مسبقاً وبشكل كتابي على ذلك.
- ب. يجب أن يكون لدى وكالة التصنيف الائتماني المرخص لها في جميع الأوقات شخص مسجل لكل من الوظائف الآتية:
- (١) الرئيس التنفيذي أو عضو مجلس الإدارة المنتدب أو (في حالة وكالة التصنيف الائتماني الأجنبية المرخص لها) المدير الإداري للفرع أو مدير الفرع.
- (٢) المدير المالي أو (في حالة وكالة التصنيف الائتماني الأجنبية المرخص لها) المدير المالي للفرع.
- (٣) مسؤول المطابقة والالتزام أو (في حالة وكالة التصنيف الائتماني الأجنبية المرخص لها) مسؤول المطابقة والالتزام في الفرع.
- ج. لا تتخذ الهيئة أي إجراءات ضد وكالة التصنيف الائتماني المرخص لها بسبب عدم التزام الفقرة (ب) من هذه المادة إذا شغرت وظيفة واجبة التسجيل بشكل مؤقت، شرط أن تسعى وكالة التصنيف الائتماني المرخص لها بشكل فعال إلى تعيين بديل مناسب، وأن تبلغ الهيئة بتكليف شخص مسجل آخر يتولى مسؤولية الوظيفة واجبة التسجيل بصفة مؤقتة.
- د. يجوز لأي شخص أن يؤدي أكثر من وظيفة واحدة واجبة التسجيل في وكالة تصنيف ائتماني مرخص لها، إلا أنه:
- (١) يجب أن يكون الرئيس التنفيذي أو عضو مجلس الإدارة المنتدب أو مدير الفرع والمدير المالي أو المدير المالي للفرع ومسؤول المطابقة والالتزام أو مسؤول المطابقة والالتزام في الفرع أشخاصاً مختلفين ما لم توافق الهيئة على خلاف ذلك.
- (٢) يجب ألا يؤدي مسؤول المطابقة والالتزام أو مسؤول المطابقة والالتزام في الفرع أي وظيفة أخرى.

المادة الثامنة والثلاثون: متطلبات طلب التسجيل

- أ. يجب على وكالة التصنيف الائتماني المرخص لها عدم تقديم طلب تسجيل شخص لأداء وظيفة واجبة التسجيل دون موافقة الشخص المعني.

- ب. يجب تقديم طلب التسجيل وفقاً للنموذج الذي تحدده الهيئة.
- ج. يخضع مقدم طلب التسجيل لهذه اللائحة ابتداءً من تاريخ تقديم الطلب.
- د. يجب أن يجتاز مقدم طلب التسجيل الاختبارات التأهيلية التي تطلبها الهيئة ما لم تعفه من ذلك.
- هـ. تضع الهيئة متطلبات الاختبار للوظائف واجبة التسجيل، والإرشادات العامة المتعلقة بالمؤهلات المقبولة، وشروط الإعفاء من الاختبارات المطلوبة.
- و. يجب على وكالة التصنيف الائتماني المرخص لها تسديد المقابل المالي للتسجيل الذي تحدده الهيئة.

المادة التاسعة والثلاثون: إجراءات وصلاحيات الهيئة

- أ. يجوز للهيئة عند دراسة طلب التسجيل اتخاذ أي من الإجراءات الآتية:
- (١) إجراء أي استقصاءات تراها مناسبة.
 - (٢) طلب حضور وكالة التصنيف الائتماني المرخص لها أو مقدم طلب التسجيل أمام الهيئة للإجابة عن أي أسئلة وشرح أي مسألة ترى أن لها علاقة بالطلب.
 - (٣) طلب تقديم معلومات إضافية.
 - (٤) التأكد من صحة أي معلومات مقدمة من مقدم الطلب.
- ب. تسعى الهيئة إلى دراسة طلب التسجيل خلال ثلاثين يوماً من تسلمها جميع المعلومات والمستندات التي تراها ضرورية.
- ج. يجوز للهيئة بعد دراسة طلب التسجيل اتخاذ أي من الإجراءات الآتية:
- (١) الموافقة على طلب التسجيل.
 - (٢) الموافقة على الطلب بالشروط والقيود التي تراها مناسبة.
 - (٣) تأجيل اتخاذ القرار فترةً زمنية حسبما تراه ضرورياً لإجراء مزيد من الدراسة والتحقق أو إتاحة تقديم معلومات إضافية.
 - (٤) رفض طلب التسجيل مع بيان الأسباب.

د. إذا قررت الهيئة تسجيل مقدم طلب التسجيل، فإنها تضيف اسمه إلى سجل الأشخاص المسجلين الذي تعده الهيئة لهذا الغرض وتبلغ وكالة التصنيف الائتماني المرخص لها بذلك.

هـ. إذا قررت الهيئة رفض الطلب، فإنها تبلغ وكالة التصنيف الائتماني المرخص لها ومقدم طلب التسجيل المسمى في الطلب كتابياً.

و. لا يجوز لمقدم الطلب أداء الوظيفة واجبة التسجيل إلا بعد تسجيله لدى الهيئة.

المادة الأربعون: مسؤوليات الأشخاص المسجلين

- أ. يشترط أن يكون الشخص المسجل مقيماً في المملكة ما لم تستثته الهيئة من ذلك.
- ب. مع عدم الإخلال بأحكام الفقرة (أ) من المادة السابعة والثلاثين من هذه اللائحة، تسري هذه المادة على أي شخص غير مسجل يؤدي وظيفة واجبة التسجيل.

المادة الحادية والأربعون: إلغاء التسجيل

- أ. في حالة إلغاء تسجيل شخص مسجل، يجب على وكالة التصنيف الائتماني المرخص لها التأكد من توقف ذلك الشخص فوراً عن أداء أي وظيفة واجبة التسجيل.
- ب. يجب على وكالة التصنيف الائتماني المرخص لها أن تقوم خلال سبعة أيام من تاريخ توقف الشخص المسجل عن أداء وظيفة واجبة التسجيل أو تركه للخدمة أو انتهاء علاقته بها، بإشعار الهيئة بذلك باستخدام النموذج المحدد. ويتم تعليق التسجيل فور تسلم الإشعار، ويظل التعليق ساري المفعول إلى أن تقرر الهيئة أياً من الآتي:
 - (١) الموافقة على إلغاء التسجيل.

(٢) الموافقة على عمل الشخص لدى وكالة تصنيف ائتماني مرخص لها أخرى بوظيفة مماثلة.

(٣) شطب اسم الشخص من سجل الأشخاص المسجلين.

- ج. يحق للشخص المسجل الذي تشطب الهيئة اسمه من السجل التظلم إلى اللجنة.
- د. يظل الشخص المسجل خاضعاً لسلطة الهيئة مدة سنتين من تاريخ إلغاء تسجيله (أو شطب اسمه) فيما يتعلق بأي تصرف أو إغفال حصل قبل إلغاء تسجيله (أو شطب

اسمه). وفي حال فتح تحقيق أو اتخاذ أي إجراءات خلال هذه الفترة، يظل الشخص المسجل خاضعاً لسلطة الهيئة حتى انتهاء التحقيق أو الإجراءات.

مستودع
حرة

الباب السادس

أحكام ختامية

المادة الثانية والأربعون: النشر والنفذ

تكون هذه اللائحة نافذة من تاريخ نشرها.

مستودع
حرة

الملحق ١

المعلومات والمستندات المطلوبة لطلب الترخيص

تسري المتطلبات الواردة في هذا الملحق على جميع مقدمي طلبات الترخيص. ويجب على مقدم طلب الترخيص الذي يكون وكالة تصنيف ائتماني أجنبية تقديم المعلومات المطلوبة أدناه المتعلقة بفرعه المحلي أو بنشاطات التصنيف التي يمارسها في المملكة فقط.

١. اللجنة الإدارية والرقابية والإدارة العليا الرئيسة- يجب على مقدم طلب الترخيص المؤسس في المملكة تقديم المعلومات حول تشكيل لجنته الإدارية والرقابية، بما في ذلك عدد الأعضاء المستقلين. وأما مقدم طلب الترخيص الذي يكون وكالة تصنيف ائتمانية أجنبية، فيجب عليه تقديم معلومات حول الهيكل الإداري للفرع والكادر الرئيس وخطوط التسلسل الإداري ضمن وكالة التصنيف الائتماني بشكل عام.

٢. المسيطرون - يجب على مقدم طلب الترخيص المؤسس في المملكة تقديم قائمة بجميع المسيطرين عليه وتقديم معلومات عن هوية كل مسيطر، وملكيته (حيثما ينطبق)، ونزاهته، ووضعه النظامي، وسجل أعماله، وسلامة مركزه المالي.

٣. الروابط الوثيقة - يجب على مقدم طلب الترخيص المؤسس في المملكة تقديم قائمة بجميع الأشخاص الذين يرتبط معهم بروابط وثيقة، أو من المقترح أن يرتبط معهم بروابط وثيقة، ويجب تقديم معلومات عن هوية كل شخص، وملكيته (حيثما ينطبق)، ونزاهته، ووضعه النظامي، وسجل أعماله، وسلامة مركزه المالي.

٤. قرار الجهاز الإداري - يجب على مقدم طلب الترخيص تزويد الهيئة بقرار من جهازه الإداري بالصيغة التي تحددها الهيئة متضمناً موافقته على الطلب ومحتوياته، يقر فيه بدقة واكتمال المعلومات التي يحتوي عليها والمستندات المرفقة به.

٥. القوائم المالية - يجب على مقدم طلب الترخيص تقديم قوائم مالية معدة ومعتمدة من المحاسب القانوني لمقدم طلب الترخيص، وأن يتم تقديمها بالشكل الذي تحدده الهيئة، وأن تكون مستوفيه الآتي:

(١) الوضع المالي الحالي والمتوقع لمقدم طلب الترخيص، بما في ذلك رأس ماله، وموارده المالية، وإيراداته ومصروفاته كما في تاريخ القوائم المالية، والتاريخ المقترح لبدء العمل، إضافة إلى الوضع المالي بعد اثني عشر شهراً من تاريخ بدء العمل.

(٢) تقديم ما يثبت حجم رأس مال مقدم طلب الترخيص، وموارده والافتراضات التي تم تقديم القوائم بناءً عليها.

٦. **الأشخاص المسجلون** - يجب على مقدم طلب الترخيص تقديم قائمة بكل من سيكون شخصاً مسجلاً، ونموذج طلب تسجيل لكل منهم بالصيغة التي تقررها الهيئة، بما في ذلك تفاصيل مؤهلاتهم وخبراتهم.

٧. **خطة العمل** - يجب على مقدم طلب الترخيص تقديم خطة عمل مشتملة على الآتي:

(١) وصف تفصيلي لنشاطات التصنيف التي ينوي مقدم طلب الترخيص ممارستها في الأشهر الاثني عشر الأولى على الأقل التي تلي منح الترخيص.

(٢) برنامج العمل بما في ذلك المكان الذي ينوي مقدم طلب الترخيص ممارسة نشاطات عمله الرئيسية فيه و(حيثما ينطبق) الفروع المراد إنشاؤها.

(٣) فئات التصنيفات الائتمانية التي تم تقديم طلب الترخيص في شأنها.

(٤) وصف لطبيعة العملاء المحتملين لمقدم طلب الترخيص لكل فئة من فئات التصنيفات الائتمانية.

(٥) توضيح ما إذا كان مقدم طلب الترخيص ينوي تكليف جهة خارجية أو أكثر أداءً أي من وظائفه، وهوية تلك الجهات.

(٦) تفاصيل الكفاءات ذات العلاقة التي سيعتمد عليها مقدم طلب الترخيص لممارسة نشاطات التصنيف بما في ذلك خبرة إدارته وتابعيه.

(٧) دراسة الجدوى الاقتصادية التي أجراها مقدم طلب الترخيص (بما في ذلك حصة السوق المحتملة والتوقعات المالية لدعم التوقعات المالية المقدمة بموجب الفقرة ٥ (١) من هذا الملحق).

(٨) تفاصيل عن هيكل الرسوم المقترحة وقنوات التوزيع الخاصة بالتصنيفات الائتمانية.

(٩) تفاصيل عن أعداد كادر العمل المتوقع توظيفه والوظائف المعتمز أداؤها لأولئك الأشخاص، وذلك بالإشارة إلى الهيكل التنظيمي المقدم بموجب الفقرة ١٦ من هذا الملحق.

(١٠) تفاصيل عن جميع المناطق الواقعة خارج المملكة التي يمارس فيها أو ينوي أن يمارس فيها نشاطات التصنيف أو توزيع تصنيفاته الائتمانية.

٨. **النظم والإجراءات الرقابية** - يجب على مقدم طلب الترخيص تقديم وثائق خاصة

بالنظم والإجراءات الرقابية الآتية:

(١) سياسات ونظم إدارة المخاطر.

(٢) سياسات المطابقة والالتزام.

(٣) برنامج مراقبة المطابقة والالتزام.

(٤) قواعد السلوك المهني.

٩. **دليل الإجراءات التشغيلية** - يجب على مقدم طلب الترخيص تقديم دليل للإجراءات

التشغيلية يحتوي على تفاصيل الإجراءات والنظم التي سيتم اتباعها لجميع إجراءات العمل والإجراءات الإدارية الجوهرية، بما فيها الآتي:

(١) نشاطات التصنيف.

(٢) توفير المشورة والخدمات المناسبة الملائمة للعملاء.

(٣) تقديم التقارير للعملاء.

(٤) التزام جميع متطلبات حفظ السجلات.

١٠. **الأتعاب** - يجب على مقدم طلب الترخيص تقديم قائمة بالأتعاب والعمولات والرسوم

والمصاريف الأخرى التي يجب على العملاء دفعها.

١١.العقود - يجب على مقدم طلب الترخيص تقديم الاتفاقيات والترتيبات والمفاهيم مع الأطراف الأخرى لتقديم أي خدمات أو عمليات جوهرية تتضمن:

(١) ترتيبات تقديم المنتجات والخدمات التي يقدمها الغير أو التي تقدم برعاية الغير أو تتعلق بالغير.

(٢) تقنية المعلومات وقواعد البيانات ونظم الحاسوب.

(٣) حفظ السجلات.

(٤) خدمات المطابقة والالتزام.

(٥) خدمات مراجعة الحسابات.

(٦) ترتيبات تكليف الجهات الخارجية.

(٧) عقود الخدمات المساندة.

١٢.منهجيات التصنيف وفئاته - يجب على مقدم طلب الترخيص تقديم تفاصيل منهجيات التصنيف المستخدمة في إصدار ومراجعة التصنيفات الائتمانية بما في ذلك فئات التصنيف، أو منهجيات التصنيف المستخدمة للمنتجات المهيكلة أو الفئات الأخرى للتصنيفات الائتمانية.

١٣. السياسات والإجراءات - يجب على مقدم طلب الترخيص تقديم تفاصيل السياسات والإجراءات الآتية:

(١) سياسات وإجراءات تحديد تعارض المصالح وإدارته والإفصاح عنه.

(٢) سياسات وإجراءات تعويض وتقييم أداء محلي التصنيف والأشخاص المسؤولين عن المطابقة والالتزام والكوادر الأخرى.

(٣) إذا كان مقدم طلب الترخيص ينوي تكليف جهة خارجية أداء أي من وظائفه، فعليه تقديم تفاصيل السياسات والإجراءات لضمان التزام أحكام المادة الثالثة والثلاثين من هذه اللائحة.

١٤. **مستندات التأسيس** - يجب على مقدم طلب الترخيص أن يقدم نسخة من عقد التأسيس أو النظام الأساسي بما في ذلك (في حال كون مقدم طلب الترخيص وكالة تصنيف أثمانية أجنبية) تفاصيل إنشاء الفرع.

١٥. **هيكل الملكية** - يجب على مقدم طلب الترخيص تقديم هيكل ملكية المجموعة التي يشكل مقدم طلب الترخيص جزءاً منها، بما في ذلك (في حال كون مقدم طلب الترخيص مؤسساً في المملكة) كل مسيطر وكل شخص يرتبط مع مقدم طلب الترخيص بروابط وثيقة.

١٦. **الهيكل التنظيمي** - يجب على مقدم طلب الترخيص تقديم هيكل تنظيمي يبين الجهاز الإداري لمقدم طلب الترخيص والرئيس التنفيذي والإدارة العليا، ووظيفة مراقبة التصنيف (للتزام الفقرة (ج) من المادة الرابعة والعشرين من هذه اللائحة) ومحلل التصنيف الرئيس ومحلي التصنيف ومسؤول المطابقة والالتزام. ويجب أن يحتوي الهيكل التنظيمي على إيضاح للعلاقات الداخلية لكل قسم من أقسام المنشأة.

١٧. **استمرارية العمل** - يجب على مقدم طلب الترخيص تقديم نسخة عن خطة استمرارية العمل التي يعتمدها.

الملحق ٢

النموذج القياسي للإفصاح عن التصنيف الائتماني

١. يجب على وكالة التصنيف الائتماني المرخص لها التأكد من أن كل تصنيف ائتماني صادر عنها مصحوب بالبيان الآتي ويكون ظاهراً بشكل بارز:

"هذا رأي في قدرة [اسم الجهة] على تلبية التزاماتها وديونها بموجب [اسم الورقة المالية]، المعدة بواسطة [اسم وكالة التصنيف الائتماني المرخص لها وعنوانها وحالتها التنظيمية]. وقد أُعدَّ هذا التصنيف الائتماني على أساس الأداء المالي السابق لد اسم الجهة وأصولها والتزاماتها الحالية لقد تكون هناك عوامل أخرى على أساسها يتم تحديد التصنيف الائتماني، بما فيها كون الدين مضموناً أو غير مضمون. إن التصنيف الائتماني لا يضمن أداء الجهة المصنِّفة ويجب على الشخص المعني عدم الاعتماد على التصنيفات الائتمانية لأغراض اتخاذ قرار استثماري، كذلك يجب عليه (عدا الأشخاص المرخص لهم أو البنوك) استشارة مستشار مالي لذلك."

٢. يجب على وكالة التصنيف الائتماني المرخص لها التأكد من أن كل تصنيف ائتماني صادر عنها مصحوب بالمعلومات الآتية:

(١) اسم محلل التصنيف الرئيس ذي العلاقة ومسمى وظيفته، وذلك بشكل واضح وبارز.

(٢) تاريخ أول توزيع للتصنيف الائتماني وتاريخ آخر تحديث له.

(٣) المنهجية الرئيسة المستخدمة في تحديد التصنيف الائتماني بما في ذلك تفاصيل التعديلات والانحرافات الملموسة، وكيفية الحصول على تفاصيل تلك المنهجية، وعلى النقاشات حول المنهجيات والنواحي المهمة الأخرى التي أُخذت في الاعتبار عند تحديد التصنيف الائتماني.

(٤) افتراضات وقيود كل تقييم ائتماني، ومدى تحقق وكالة التصنيف الائتماني المرخص لها من المعلومات المقدمة لها من قبل الجهة المصنِّفة.

- (٥) تفاصيل الموارد الجوهرية المستخدمة لإعداد التصنيف الائتماني بما في ذلك (إن أمكن) الجهة المصنِّفة وأي طرف معني آخر.
- (٦) توضيح مدى إعداد التصنيف الائتماني بناءً على بيانات تاريخية محدودة.
- (٧) توضيح مدى الإفصاح عن التصنيف الائتماني إلى الجهة المصنِّفة أو إلى طرف آخر ذي علاقة بالجهة المصنِّفة، وهل عدل عقب ذلك الإفصاح أو قبل إصداره.
- (٨) معنى كل فئة تصنيف، وتعريف التعثر أو الإصلاح، وأي تحذير مناسب عن المخاطر، بما في ذلك تحليل التأثير لافتراضات التصنيف الأساسية ذات العلاقة.
- (٩) المعلومات التاريخية القابلة للقياس حول أداء التصنيف الائتماني، على أن تكون معدة بالشكل والترتيب والهيكل الذي يساعد المستثمرين على المقارنة بين أداء وكالات التصنيف الائتماني المختلفة.
- (١٠) توضيح ما إذا كان التصنيف الائتماني يتعلق بأي ورقة مالية مصدرة حديثاً، وما إذا كانت وكالة التصنيف الائتماني المرخص لها تصنّف الورقة المالية للمرة الأولى.
- (١١) توضيح ما إذا كانت الجهة المصنِّفة قد شاركت في نشاطات التصنيف فيما يتعلق بالتصنيف الائتماني المعني.
- (١٢) توضيح ما إذا كان الشروع بالتصنيف الائتماني قد تم بناءً على طلب الجهة المصنِّفة.