

שירותים נוספים שבכוונת המבקשת לתת באישור הרשות

(לפי תקנה 2(א)(17) לתקנות הדירוג)

א. שירותי הערכת ההשלכות הצפויות על הדירוג – Rating Evaluation Service ("שירותי RES"):

שירותי ה- RES הינם שירותים אנליטיים חסויים, המיועדים לגופים מדורגים או שאינם מדורגים, השוקלים יוזמות אסטרטגיות או פיננסיות שונות, הטומנות בחובן פוטנציאל השפעה על דירוג האשראי שלהם. לבקשתו של מנפיק, החברה מספקת באופן חסוי הערכה אודות ההשלכות הפוטנציאליות של תרחישים היפותטיים שהוצגו על ידי המנפיק על דירוגי האשראי שלו.

ככלל, שירותי RES משמשים לצורך הערכת ההשפעה של שינויים מבניים, רכישות, פיצולים, או שינויים מהותיים במבנה החוב או במבנה הון. שירותים אלה מאפשרים קבלת הערכה של ההשלכות הצפויות על הדירוג טרם ישומו של שינוי אסטרטגי כלשהו על ידי המנפיק.

S&P מעלות אינה מעורבת, בין במישרין ובין בעקיפין במתן ייעוץ או המלצה על המבנה המשפטי של המנפיק, או בנוגע לתכנון מוצרים פיננסיים המדורגים על ידי החברה, שכן שירותי ה-RES מתייחסים רק לתרחישים היפותטיים כפי שהוצגו על-ידי המנפיק, ואינה מציעה תרחישים אחרים.

ב. שירותי הערכת אשראי - (CA) Credit Assessment

הערכת אשראי מהווה אינדיקציה לגבי יכולת הפירעון לפי דעתה של סטנדרד אנד פורס מעלות, ועשויה להתבטא בתיאור, בקטגוריית דירוג כללית או באמצעות תוספת סימן פלוס (+) או מינוס (-) המציינים חוזק יחסי בתוך הקטגוריה. הערכת האשראי משקפת את חוות דעתנו הכללית לגבי חוזקות וחולשות האשראי של מנפיק, לווה, הצעה למימון מובנה או אלמנטים של הצעה כזו. היא עשויה גם להתייחס לתחומי דירוג מצומצמים או לבודד אלמנטים מסוימים שמשמשים אותנו בדרך כלל בדירוג אשראי. הערכת האשראי היא לרוב נקודתית, וסטנדרד אנד פורס מעלות אינה נוהגת להמשיך ולעקוב אחר הערכות אשראי. כמו כן, הערכת אשראי היא לרוב חסויה. הערכות האשראי מבוטאות באמצעות הסימונים הקבועים של סטנדרד אנד פורס מעלות, אולם באותיות קטנות (לדוגמה, 'bbb').

ג. שירותי אישורי דירוג אשראי – Rating Agency Confirmations ("שירותי RAC"):

שירותי RAC אינם מהווים דירוג. במסגרת שירותי ה-RAC מסופקים אישורים לבעלי עניין (למשל- נאמנים לאגרות חוב) המבקשים מהחברה לבחון האם אירוע עתידי או שינוי מוצע לעסקה המדורגת על-ידי חברת הדירוג עשוי להשפיע, כשלעצמו, על הדירוג.

לצורך הבהרה- שירותי אישורי דירוג האשראי אינם מתייחסים כלל לשאלה כיצד ישפיע האירוע על הדירוג, ושאלה זו תיבחן במסגרת פעולת דירוג היה והאירוע העתידי או השינוי המוצע אכן יתקיים או יתבצע, וככל שלאירוע או לשינוי עשויה להיות השפעה על הדירוג.