

**FRAMKVÆMDARÁKVÖRDUN FRAMKVÆMDASTJÓRNARINNAR  
(ESB) 2019/1278**

2023/EES/63/03

frá 29. júlí 2019

**um niðurfellingu á framkvæmdarákvörðun 2014/248/ESB um viðurkenningu á að laga- og eftirlitsrammi  
Singapúr jafngildi kröfunum í reglugerð Evrópuþingsins og ráðsins (EB) nr. 1060/2009 um  
láshæfismatsfyrirtæki (\*)**

FRAMKVÆMDASTJÓRN EVRÓPUSAMBANDSINS HEFUR,

með hliðsjón af sáttmálanum um starfshætti Evrópusambandsins,

með hliðsjón af reglugerð Evrópuþingsins og ráðsins (EB) nr. 1060/2009 frá 16. september 2009 um láshæfismatsfyrirtæki <sup>(1)</sup>, einkum 6. mgr. 5. gr.,*og að teknu tilliti til eftirfarandi:*

- 1) Með 6. mgr. 5. gr. reglugerðar (EB) nr. 1060/2009 er framkvæmdastjórninni veitt vald til að samþykkja jafngildisákvörðun, þar sem tekið er fram að laga- og eftirlitsrammi þriðja lands tryggji að láshæfismatsfyrirtæki sem hafa starfsleyfi eða eru skráð í því þriðja landi fari að lagalega bindandi kröfum sem eru jafngildar kröfunum sem settar eru fram í þeirri reglugerð og sem falla undir skilvirkt eftirlit og framfylgd í því þriðja landi. Til að teljast jafngildur þarf laga- og eftirlitsramminn að uppfylla að lágmarki skilyrðin sem sett eru fram í 6. mgr. 5. gr. reglugerðar (EB) nr. 1060/2009.
- 2) Þann 28. apríl 2014 samþykkti framkvæmdastjórnin framkvæmdarákvörðun 2014/248/ESB <sup>(2)</sup> þar sem fram kemur að þessi þrjú skilyrði séu uppfyllt og talið sé að laga- og eftirlitsrammi Singapúr um láshæfismatsfyrirtæki jafngildi kröfunum í reglugerð (EB) nr. 1060/2009 sem var í gildi á þeim tíma.
- 3) Laga- og eftirlitsrammi Singapúr uppfyllir ennþá skilyrðin þrjú sem upphaflega var mælt fyrir um í 6. mgr. 5. gr. reglugerðar (EB) nr. 1060/2009. Með reglugerð Evrópuþingsins og ráðsins (ESB) nr. 462/2013 <sup>(3)</sup> voru gerðar viðbótarkröfur til láshæfismatsfyrirtækja sem skráð eru í Sambandinu sem gerir laga- og eftirlitsfyrirkomulag um þessi láshæfismatsfyrirtæki strangara. Þessar viðbótarkröfur hafa m.a. að geyma lagalega bindandi reglur fyrir láshæfismatsfyrirtæki um matshorfur, stýringu hagsmunaárekstra, trúnaðarkvöð, gæði aðferðafræði fyrir láshæfismat og framsetningu og birtingu láshæfismata.
- 4) Samkvæmt b-lið 1. liðar annarrar málsgreinar 2. gr. reglugerðar (ESB) nr. 462/2013 gilda viðbótarkröfurnar í þeim tilgangi að meta jafngildi laga- og eftirlitsramma þriðja lands frá 1. júní 2018.
- 5) Í ljósi þessa óskaði framkvæmdastjórnin þann 13. júlí 2017 eftir ráðgjöf frá Evrópsku verðbréfamarkaðseftirlitsstofnuninni um jafngildi laga- og eftirlitsramma m.a. Singapúr með þessum viðbótarkröfum sem innleiddar voru með reglugerð (ESB) nr. 462/2013 og álit hennar á verulegu mikilvægi hvers konar munar.
- 6) Í tækniráðgjöf sinni sem birt var þann 17. nóvember 2017 gaf Evrópska verðbréfamarkaðseftirlitsstofnunin til kynna að laga- og eftirlitsrammi Singapúr innihaldi ekki fullnægjandi ákvæði til að uppfylla markmið viðbótarkrafnanna sem settar eru fram í reglugerð (ESB) nr. 462/2013.
- 7) Með reglugerð ráðsins (ESB) nr. 462/2013 er innleidd skilgreining á matshorfum í w-lið 1. mgr. 3. gr. reglugerðar (EB) nr. 1060/2009 og tiltekna kröfur sem gilda um láshæfismöt eru rýmkaðar til að ná yfir matshorfur. Matshorfur eru ekki viðurkenndar í laga- og eftirlitsramma Singapúr.

(\*) Þessi ESB-gerð birtist í Stjtið. ESB L 201, 30.7.2019, bls. 23. Hennar var getið í ákvörðun sameiginlegu EES-nefndarinnar nr. 310/2019 frá 13. desember 2019 um breytingu á IX. viðauka (Fjármálaþjónusta) við EES-samninginn, sjá EES-viðbæti við *Stjórnartíðindi Evrópusambandsins* nr. 14, 5.3.2020, bls. 69.

(1) Stjtið. ESB L 302, 17.11.2009, bls. 1.

(2) Framkvæmdarákvörðun framkvæmdastjórnarinnar 2014/248/ESB frá 28. apríl 2014 um viðurkenningu á að laga- og eftirlitsrammi Singapúr jafngildi kröfunum í reglugerð Evrópuþingsins og ráðsins (EB) nr. 1060/2009 um láshæfismatsfyrirtæki (Stjtið. ESB L 132, 3.5.2014, bls. 73)

(3) Reglugerð Evrópuþingsins og ráðsins (ESB) nr. 462/2013 frá 21. maí 2013 um breytingu á reglugerð (EB) nr. 1060/2009 um láshæfismatsfyrirtæki (Stjtið. ESB L 146, 31.5.2013, bls. 1).

- 8) Með það fyrir augum að auka skilning á óhæði lánshæfismatsfyrirtækja gagnvart metnu einingunum rýmkar reglugerð (ESB) nr. 462/2013 gildissvið reglnanna um hagsmunaárekstra í 6. gr. (4. mgr.), 6. gr. a og 6. gr. b í reglugerð (EB) nr. 1060/2006 svo þær nái til hagsmunaárekstra af völdum hluthafa eða aðila sem gegna mikilvægri stöðu innan lánshæfismatsfyrirtækisins. Laga- og eftirlitsrammi Singapúr er hvorki jafn ítarlegur né fyrirskipandi og fyrirkomulag Sambandsins. Krafa er um að koma á innra eftirliti og innra verklagi til að greina, milda og koma í veg fyrir hagsmunaárekstra. Þó er engin sérstök krafa um að taka á hagsmunaárekstrum í tengslum við hluthafa. Þar af leiðandi er ekki bannað að gefa út lánshæfismat einingar ef stjórnarmaður lánshæfismatsfyrirtækisins, eða hluthafi sem á meira en 10% hlutabréfa eða atkvæðisréttar í lánshæfismatsfyrirtækinu, á meira en 10% af hlutabréfunum í metnu einingunni. Það er heldur ekkert bann við því að einstaklingur eða eining sem á meira en 5% hlutabréfa eða atkvæðisréttar í lánshæfismatsfyrirtæki veiti einingu sem það lánshæfismatsfyrirtæki metur ráðgjöf eða ráðgjafarþjónustu.
- 9) Með reglugerð (ESB) nr. 462/2013 eru innleidd ný ákvæði til að tryggja að trúnaðarupplýsingar séu aðeins notaðar í tilgangi sem tengist lánshæfismatsstarfsemi og séu verndaðar fyrir svikum, þjófnaði eða misnotkun. Í þeim tilgangi er þess krafist skv. 2. mgr. a í 10. gr. reglugerð (EB) nr. 1060/2009 að lánshæfismatsfyrirtæki meðhöndli öll lánshæfismöt, matshorfur og tengdar upplýsingar sem innherjaupplýsingar þar til þær eru birtar. Laga- og eftirlitsrammi Singapúr inniheldur skilgreiningu á innherjaupplýsingum en lánshæfismöt og tengdar upplýsingar eru ekki sjálfkrafa viðurkenndar sem slíkar.
- 10) Reglugerð (ESB) nr. 462/2013 miðar að því að auka gagnsæi og gæði aðferðafræði mats. Hún innleiðir í 3. mgr. I. undirþáttar D-þáttar I. viðauka reglugerðar (EB) nr. 1060/2009 skyldu lánshæfismatsfyrirtækis til að veita metinni einingu tækifæri til að tilgreina mögulegar staðreyndavillur fyrirfram áður en lánshæfismat eða matshorfur eru birtar opinberlega. Í laga- og eftirlitsramma Singapúr er þess ekki krafist sérstaklega að lánshæfismatsfyrirtæki upplýsi metna einingu um lánshæfismat áður en það er birt. Lánshæfismatsfyrirtæki skal aðeins upplýsa metna einingu þegar það er gerlegt og viðeigandi.
- 11) Með reglugerð (ESB) nr. 462/2013 eru innleiddar verndarráðstafanir í 5. mgr. a, aa- og ab-lið 6. mgr. og 7. mgr. 8. gr. reglugerðar (EB) nr. 1060/2009 til að tryggja að hvers konar breytingar á matsaðferðafræði hafi ekki í för með sér vægari aðferðafræði. Laga- og eftirlitsrammi Singapúr krefst þess að lánshæfismatsfyrirtæki komi á og fylgi strangri og formlegri endurskoðunarstarfsemi til að endurskoða reglulega matsaðferðafræðina. Hann inniheldur þó ekki sérstaka kröfu um að lánshæfismatsfyrirtæki leiðrétti villur og hafi samráð um breytingar á aðferðafræði. Þó lánshæfismatsfyrirtæki skuli birta opinberlega allar verulegar breytingar á aðferðafræði sinni er hvorki krafa um að tilkynna eftirlitsaðila né þeim einingum sem breytingin hefur áhrif á í slíkum tilvikum.
- 12) Með reglugerð (ESB) nr. 462/2013 eru kröfurnar varðandi framsetningu og birtingu lánshæfismata auknar. Samkvæmt 2. mgr. 8. gr. og 2. mgr. a I. undirþáttar D-þáttar I. viðauka reglugerðar (EB) nr. 1060/2009 skal lánshæfismatsfyrirtæki láta fylgja með við birtingu matsaðferðafræði, matslíkana og helstu lykilsenda mats skýrar og auðskiljanlegar leiðbeiningar sem skýra allar forsendur, stíka, takmarkanir og óvissu varðandi líkónin og matsaðferðafræðina sem beitt er í lánshæfismatsferlinu. Samkvæmt laga- og eftirlitsfyrirkomulagi Singapúr er krafa um að tryggja að fullnægjandi leiðbeiningar fylgi lánshæfismatsaðgerð og -aðferðafræði.
- 13) Með það að markmiði að styrkja samkeppni og takmarka hagsmunaárekstra innan lánshæfismatsfyrirtækjageirans innleiðir reglugerð (ESB) nr. 462/2013 kröfur í II. undirþátt E-þætti I. viðauka reglugerðar (EB) nr. 1060/2009 um að gjöld sem lánshæfismatsfyrirtæki innheimta fyrir lánshæfismöt og viðbótarþjónustu ættu að vera án mismununar og á grundvelli raunverulegs kostnaðar. Það krefst þess að lánshæfismatsfyrirtæki birti tiltekna fjárhagsupplýsingar. Laga- og eftirlitsfyrirkomulag Singapúr inniheldur engar kerfisbundnar kröfur til lánshæfismatsfyrirtækja um að leggja fram stefnu í verðlagsmálum til eftirlitsaðila eða metinna eininga, þó að eftirlitsaðilinn geti krafist þessara upplýsinga í tengslum við eftirlitsstarfsemi sína. Þar að auki er engin krafa um að gjöld sem innheimt eru af viðskiptavinum skuli vera á kostnaðargrunni og án mismununar.
- 14) Í ljósi þeirra þátta sem rannsakaðir eru uppfyllir laga- og eftirlitsrammi Singapúr um lánshæfismatsfyrirtæki ekki öll skilyrði um jafngildi sem mælt er fyrir um í annarri undirgrein 6. mgr. 5. gr. reglugerðar (EB) nr. 1060/2009. Þar af leiðandi telst hann ekki vera jafngildur laga- og eftirlitsrammanum sem komið er á fót með þeirri reglugerð.
- 15) Því ætti að fella framkvæmdarákvörðun 2014/248/ESB úr gildi.
- 16) Ráðstafanirnar, sem kveðið er á um í þessari ákvörðun, eru í samræmi við álit evrópsku verðbréfanefndarinnar.

SAMÞYKKT ÁKVÖRDUN ÞESSA:

*1. gr.*

Framkvæmdarákvörðun 2014/248/ESB er felld úr gildi.

*2. gr.*

Ákvörðun þessi öðlast gildi á tuttugasta degi eftir að hún birtist í *Stjórnartíðindum Evrópusambandsins*.

Gjört í Brussel 29. júlí 2019.

*Fyrir hönd framkvæmdastjórnarinnar,*

Jean-Claude JUNCKER

*forseti.*

---