

**KOMMISJONENS GJENNOMFØRINGSBESLUTNING****2017/EØS/51/67**

av 5. oktober 2012

**om anerkjennelse av Canadas rettslige og tilsynsmessige rammer som likeverdige med kravene i europaparlaments- og rådsforordning (EF) nr. 1060/2009 om kredittvurderingsbyråer**

(2012/630/EU)(\*)

EUROPAKOMMISJONEN HAR —

- 3) I henhold til artikkel 5 nr. 6 annet ledd i forordning (EF) nr. 1060/2009 må tre vilkår vurderes som oppfylt for at en tredjestats rettslige og tilsynsmessige rammer skal anses som likeverdige med forordning (EF) nr. 1060/2009.

under henvisning til traktaten om Den europeiske unions virkemåte,

under henvisning til europaparlaments- og rådsforordning (EF) nr. 1060/2009 av 16. september 2009 om kredittvurderingsbyråer<sup>(1)</sup>, særlig artikkel 5 nr. 6, og

ut fra følgende betraktninger:

- 1) 12. juni 2009 ga Kommissjonen et mandat til Komiteen av europeiske verdipapirtilsyn (CESR), hvis oppgaver er overtatt av Den europeiske verdipapir- og markedstilsynsmyndighet (ESMA), som ble opprettet 1. januar 2011 i henhold til europaparlaments- og rådsforordning (EU) nr. 1095/2010 av 24. november 2010 om opprettelse av en europeisk tilsynsmyndighet (Den europeiske verdipapir- og markedstilsynsmyndighet)<sup>(2)</sup>, og anmodet om rådgivning med hensyn til den tekniske vurdering av Canadas rettslige og tilsynsmessige rammer for kredittvurderingsbyråer.
- 2) I sitt råd gitt 18. april 2012 foreslo ESMA at Canadas rettslige og tilsynsmessige rammer for kredittvurderingsbyråer anses som likeverdige med EUs rammeregler for kredittvurderingsbyråer.

(\*) Denne unionsrettsakten, kunngjort i EUT L 278 av 12.10.2012, s. 17, er omhandlet i EØS-komiteens beslutning nr. 84/2013 av 3. mai 2013 om endring av EØS-avtalens vedlegg IX (Finansielle tjenester), se EØS-tillegget til *Den europeiske unions tidende* nr. 61 av 31.10.2013, s. 53.

<sup>(1)</sup> EUT L 302 av 17.11.2009, s. 1.

<sup>(2)</sup> EUT L 331 av 15.12.2010, s. 84.

- 4) I henhold til det første vilkåret må kredittvurderingsbyråer i tredjestater være underlagt krav om godkjenning eller registrering og løpende effektivt tilsyn og effektiv håndheving. Canada har en omfattende og rettslig bindende ramme med hensyn til kredittvurderingsbyråer og bruken av kredittvurderinger. Et nasjonalt instrument for registrerte kredittvurderingsbyråer (National Instrument 25-101 Designated Rating Organizations, DRO) ble innført 27. januar 2012 og trådte i kraft 20. april 2012. I henhold til disse rammebestemmelsene skal et kredittvurderingsbyrå registreres hos og være underlagt løpende tilsyn fra den kanadiske verdipapirmyndigheten, Canadian Securities Administrators (CSA). For å kunne utføre sine tilsynsoppgaver er CSA gitt brede og omfattende fullmakter. CSA har myndighet til å be om innsyn i regnskaper, registre og dokumenter hos kredittvurderingsbyråer og be om andre relevante opplysninger, herunder utskrifter av telefonsamtaler og datatrafikk. CSA har også myndighet til å utføre stedlig tilsyn og kontrollere regnskapsbøker og andre dokumenter. Videre kan CSA anlegge sak mot et kredittvurderingsbyrå ved overtredelse av National Instrument 25-101 og bruke enhver av de fullmakter myndigheten har tilgjengelig ved brudd på verdipapirlovgivningen. CSA har blant annet myndighet til å beslutte å tilbakekalle statusen som et registrert kredittvurderingsbyrå, ilegge en bot på opptil CAD 1 000 000 for hver overtredelse av de rettslige forpliktelser og kreve at et registrert kredittvurderingsbyrå retter opp eventuelle tidligere overtredelser. Alle kredittvurderingsbyråer i Canada ble 30. april 2012 registrert av CSA, og de har etter dette vært underlagt CSAs løpende tilsyn. Ontario Securities Commission fungerer som ledende tilsynsorgan innenfor CSA og har til hensikt å utføre stedlig tilsyn minst annethvert år. Samarbeidsavtalen som er inngått mellom ESMA og CSA, omfatter utveksling av opplysninger om håndheving og tilsyn overfor kredittvurderingsbyråer som driver på tvers av landegrensene.

- 5) I henhold til det andre vilkåret må kredittvurderingsbyråer i tredjestaten være underlagt rettslig bindende bestemmelser som er likeverdige med bestemmelsene i artikkel 6–12 og vedlegg I til forordning (EF) nr. 1060/2009. Canadas rettslige og tilsynsmessige rammer oppfyller målene i forordning (EF) nr. 1060/2009 med hensyn til håndtering av interessekonflikter, organisatoriske prosesser og framgangsmåter som et kredittvurderingsbyrå må ha til rådighet, kvalitet på kredittvurderingene og kredittvurderingsmetodene, offentliggjøring av kredittvurderinger og generell og periodisk offentliggjøring av kredittvurderingsvirksomheten. Dermed sørger de kanadiske rammene for likeverdig vern når det gjelder integritet, innsyn, god styring av kredittvurderingsbyråer og påliteligheten til kredittvurderingsvirksomheten.
- 6) I henhold til det tredje vilkåret skal tredjestatens rammeregler forhindre inngripen fra tredjestatens tilsynsmyndigheter og øvrige offentlige myndigheter når det gjelder kredittvurderingens innhold og kredittvurderingsmetodene. I den forbindelse kreves det ved avsnitt B i tillegg A til National Instrument 25-101 at kredittvurderingsbyråer oppretter en komité med ansvar for å gjennomføre en streng og formell prosess for å fastsette og vurdere metoder, modeller og grunnleggende forutsetninger som anvendes. Verken CSA eller noen annen offentlig myndighet kan gripe inn i denne prosessen eller mot innholdet i kredittvurderinger eller kredittvurderingsmetoder.
- 7) På bakgrunn av de undersøkte faktorer kan vilkårene fastsatt i artikkel 5 nr. 6 annet ledd i forordning (EF) nr. 1060/2009 anses som oppfylt av Canadas rettslige og tilsynsmessige rammer for kredittvurderingsbyråer. Derfor bør Canadas rettslige og tilsynsmessige rammer

for kredittvurderingsbyråer anses som likeverdige med de rettslige og tilsynsmessige rammene opprettet ved forordning (EF) nr. 1060/2009. Kommisjonen vil i samarbeid med ESMA fortsette å overvåke utviklingen av Canadas rettslige og tilsynsmessige rammer for kredittvurderingsbyråer og oppfyllelsen av de vilkårene som danner grunnlag for denne beslutning.

- 8) Tiltakene fastsatt i denne forordning er i samsvar med uttalelse fra Den europeiske verdipapirkomité —

TRUFFET DENNE BESLUTNING:

*Artikkel 1*

Ved anvendelsen av artikkel 5 i forordning (EF) nr. 1060/2009 skal Canadas rettslige og tilsynsmessige rammer for kredittvurderingsbyråer anses som likeverdige med kravene i forordning (EF) nr. 1060/2009.

*Artikkel 2*

Denne beslutning trer i kraft den 20. dag etter at den er kunngjort i *Den europeiske unions tidende*.

Utferdiget i Brussel, 5. oktober 2012.

*For Kommisjonen*

José Manuel BARROSO

*President*