

FRAMKVÆMDARÁKVÖRÐUN FRAMKVÆMDASTJÓRNARINNAR

2016/EES/57/44

frá 28. apríl 2014

um viðurkenningu á að laga- og eftirlitsrammi Argentínu jafngildi kröfunum í reglugerð Evrópuþingsins og ráðsins (EB) nr. 1060/2009 um lánshæfismatsfyrirtæki

(2014/246/ESB) (*)

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 lánshæfismatsfyrirtæki ⁽¹⁾, einkum 6. mgr. 5. gr.,

og að teknu tilliti til eftirfarandi:

- 1) Hinn 22. október 2012 veitti framkvæmdastjórnin Evrópsku verðbréfamarkaðseftirlitsstofnuninni (ESMA) umboð og fór fram á ráðgjöf hennar að því er varðar tæknilegt mat á laga- og eftirlitsramma Argentínu varðandi lánshæfismatsfyrirtæki.
- 2) Evrópska verðbréfamarkaðseftirlitsstofnunin greindi frá því, í niðurstöðum tækniráðgjafar sinnar frá 31. maí 2013, og í uppfærslunni við þá tækniráðgjöf frá 18. desember 2013, að laga- og eftirlitsrammi Argentínu varðandi lánshæfismatsfyrirtæki væri sambærilegur þeim sem mælt er fyrir um í reglugerð (EB) nr. 1060/2009.
- 3) Þrjú skilyrði þurfa, samkvæmt öðrum undirlið 6. mgr. 5. gr. reglugerðar (EB) nr. 1060/2009, að vera uppfyllt til að laga- og eftirlitsrammi í þriðja landi teljist jafngildur kröfum þeirrar reglugerðar.
- 4) Samkvæmt fyrsta skilyrðinu verða lánshæfismatsfyrirtæki í þriðju löndum að hafa starfsleyfi eða vera skráð og falla undir skilvirkt eftirlit og framfylgd á áframhaldandi grundvelli. Argentínski laga- og regluramminn hefur verið í gildi frá 1992. Hann var nýlega endurskoðaður og efdur og samanstendur um þessar mundir af lögum nr. 26831 („lög um fjármagnsmarkaði“), samþykkt 29. nóvember 2012 og aukin með tilskipun nr. 1023/13 frá 29. júlí 2013, sem fastsetja almennar meginreglur um argentínska fjármálamarkaði þ.m.t. með viðtækum meginreglum sem gilda um lánshæfismatsfyrirtæki, og nýjum framkvæmdareglugerðum argentínsku nefndarinnar um verðbréf (Comision Nacional de Valores, CNV) sem samþykktar voru með almennri reglugerð nr. 622/2013, sem öll eru í gildi. Lánshæfismatsfyrirtækin verða einnig að fara að öllum ákvæðum háttneisreglna Alþjóðasamtaka eftirlitsaðila á verðbréfamarkaði (IOSCO). Samkvæmt þessum regluramma verða lánshæfismatsfyrirtæki að vera skráð og undir viðvarandi eftirliti verðbréfanefndar Argentínu. Í lögum nr. 26.831 eru settar fram heimildir verðbréfanefndar Argentínu til eftirlits og viðurlaga. Verðbréfanefnd Argentínu hefur valdheimildir til að framkvæma skoðanir og rannsóknir að því er varðar einstaklinga og lögaðila sem heyra undir eftirlit hennar, óska eftir aðstoð löggæsluyfirvalda, eiga frumkvæði að lögsóknum og tilkynna glæpi. Verðbréfanefnd Argentínu framkvæmir rannsóknir annað hvert ár á staðnum og á gögnum fyrir hvert skráð lánshæfismatsfyrirtæki. Verðbréfanefnd Argentínu er heimilt, þegar viðeigandi ákvæði hafa verið brotin, að leggja á viðurlög á borð við sektir eða bann í að minnsta kosti fimm ár við framkvæmd skyldustarfa sem framkvæmdastjóri, stjórnandi, endurskoðandi eða aðili í matsnefndinni. Verðbréfanefnd Argentínu er einnig heimilt að svipta tímabundið eða varanlega þá einstaklinga sem bera ábyrgð og einnig afturkalla skráningu eða starfsleyfi viðkomandi lánshæfismatsfyrirtækja. Verðbréfanefnd Argentínu heldur opinbera skrá um mál til að framfylgja lögum á vefsetri sínu þar sem koma fram upplýsingar um hvenær mál hófust, endanleg ákvörðun er tekin og viðurlög lögð á. Í samstarfssamningi Evrópsku verðbréfamarkaðseftirlitsstofnunarinnar og verðbréfanefndar Argentínu er kveðið á um upplýsingaskipti að því er varðar framfylgdar- og eftirlitsráðstafanir gegn lánshæfismatsfyrirtækjum sem starfa yfir landamæri. Á þessum grundvelli ætti að taka tillit til þess að lánshæfismatsfyrirtæki í Argentínu falla undir skráningarkröfur sem eru jafngildar þeim sem mælt er fyrir um í reglugerð (EB) nr. 1060/2009 og fyrirkomulag argentínsks eftirlits og framfylgdar sem er jafngilt því sem lánshæfismatsfyrirtækin hafa, beita og framfylgja á skilvirkan hátt.

(*) Þessi ESB-gerð birtist í Stjtið. ESB L 132, 3.5.2014, bls. 68. Hennar var getið í ákvörðun sameiginlegu EES-nefndarinnar nr. 205/2016 frá 23. september 2016 um breytingu á IX. viðauka (Fjármálþjónusta) við EES-samninginn, biður birtingar

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

- 5) Lánshæfismatsfyrirtæki í þriðja landi verða, samkvæmt öðru skilyrðinu, að falla undir lagalega bindandi reglur sem eru jafngildar þeim sem settar eru fram í 6.–12. gr. og I. viðauka reglugerðar (EB) nr. 1060/2009, að undanskilinni 6. gr. a, 6. gr. b, 8. gr. a, 8. gr. b, 8. gr. c og 11. gr. a, b, undirlið 3. liðar og liðum 3a og 3b í B-þætti I. viðauka þeirrar reglugerðar. Taka ætti tilhlýðilegt tillit til 1. mgr. 2. gr. reglugerðar Evrópuþingsins og ráðsins (ESB) nr. 462/2013 ⁽²⁾ við mat á því hvort skilyrði þetta hefur verið uppfyllt, að því er varðar dagsetningu þegar ákvæðin ákvæði reglugerðar (EB) nr. 1060/2009 taka gildi. Samkvæmt argentínska laga- og eftirlitsrammanum verða lánshæfismatsfyrirtæki að heyra undir stjórn sem ber ábyrgð á að tryggja trausta og varfærna stjórnun lánshæfismatsfyrirtækisins, og að matsstarfsemin sé sjálfstæð, og að skilgreina, stýra, upplýsa um og afnema hagsmunaárekstra með viðeigandi hætti. Verðbréfanefnd Argentínu skal samþykka viðunandi og skilvirkt skipulags- og stjórnunarfyrrkomulag í þessu skyni og einnig leggja fram og viðhalda upplýsingum um raunverulega og hugsanlega hagsmunaárekstra sem varða aðila í matsnefndinni, stjórnarmenn, stjórnendur og starfsmenn fyrir milligöngu fjárhagsupplýsingakerfisins („Autopista de la informacion financiera“). Verðbréfanefnd Argentínu skal koma á og viðhalda varanlegri og skilvirkri regluvörslu sem er óháð og heyrir beint undir stjórnina. Argentínski laga- og eftirlitsramminn inniheldur ítarlegar reglur um útvistun, skráahald og trúnaðarkvöð með tilliti til skipulagsferla og málsmeðferðarreglna. Verðbréfanefnd Argentínu ber skylda til að framkvæma endurskoðun á matsaðferðum sínum, líkönum og helstu matsforsendum eigi sjaldnar en árlega og fylgjast einnig með og endurskoða mót sín eigi sjaldnar en fjórum sinnum á ári. Argentínski ramminn inniheldur viðtækar kröfur um upplýsingagjöf að því er varðar lánshæfismat og matsstarfsemi, svo sem skyldubundna notkun matsflokka, kröfuna um að lánshæfismót séu birt þegar í stað eftir umfjöllun matsnefndarinnar og að öll mót og matsskýrslur hennar verði lagðar fram til birtingar í gegnum fjárhagsupplýsingakerfið á vefsetri verðbréfanefndar Argentínu. Argentínski laga- og eftirlitsramminn ætti því að skila sömu niðurstöðum og reglugerð (EB) nr. 1060/2009 varðandi stýringu hagsmunaárekstra, skipulagsferla og málsmeðferða sem lánshæfismatsfyrirtæki þarf að hafa yfir að ráða, gæði mata og matsaðferðir, birtingu lánshæfismats og almenna og reglulega birtingu á lánshæfismatsstarfsemi. Ramminn kveður því á um jafngilda vernd með tilliti til heilleika, gagnsæis, góðra stjórnunarháttá lánshæfismatsfyrirtækja og áreiðanleika lánshæfismatsstarfseminnar.
- 6) Samkvæmt þriðja skilyrðinu verður reglugerfið í þriðja landi að koma í veg fyrir afskipti eftirlitsyfirvalda og annarra opinberra yfirvalda þess þriðja lands af efnisinntaki lánshæfismats og aðferðafræði. Verðbréfanefnd Argentínu er stjórnsýslustofnun og fellur því undir lög 19549 frá 3. apríl 1972, lög um stjórnsýslumeðferð. Verðbréfanefnd Argentínu starfar eftir úrlausnum stjórnvalds og innan þess valdsviðs sem henni er falið. Engin lagaákvæði sem vitað er um veita verðbréfanefndinni eða öðru opinberu yfirvaldi heimild til að hafa afskipti af efni lánshæfismata eða aðferðafræði þeirra.
- 7) Með tilliti til kannaðra þátta er hægt að telja að skilyrðin sem mælt er fyrir um í öðrum undirlið 6. mgr. 5. gr. reglugerðar (EB) nr. 1060/2009 séu uppfyllt af argentínskum laga- og eftirlitsramma lánshæfismatsfyrirtækja. Því skal telja argentínskan laga- og eftirlitsramma lánshæfismatsfyrirtækja jafngildan þeim laga- og eftirlitsramma sem komið var á með reglugerð (EB) nr. 1060/2009. Framkvæmdastjórnin ætti, samkvæmt upplýsingum frá Evrópsku verðbréfamarkaðseftirlitsstofnuninni, að halda áfram að hafa eftirlit með þróun argentínska laga- og eftirlitsrammans vegna lánshæfismatsfyrirtækja og athuga hvort skilyrðin, sem þessi ákvörðun byggir á, séu uppfyllt.
- 8) Ráðstafanirnar, sem kveðið er á um í þessari ákvörðun, eru í samræmi við álit evrópsku verðbréfanefndarinnar.

SAMÞYKKT ÁKVÖRÐUN ÞESSA:

1. gr.

Að því er varðar 5. gr. reglugerðar (EB) nr. 1060/2009 skal telja laga- og eftirlitsramma sem gildir í Argentínu vegna lánshæfismatsfyrirtækja jafngildan kröfum reglugerðar (EB) nr. 1060/2009.

⁽²⁾ Reglugerð Evrópuþingsins og ráðsins (ESB) nr. 462/2013 frá 21. maí 2013 um breytingu á reglugerð (EB) nr. 1060/2009 um lánshæfismatsfyrirtæki (Stjtið. ESB L 146, 31.5.2013, bls. 1).

2. gr.

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

Gjört í Brussel 28. apríl 2014.

Fyrir hönd framkvæmdastjórnarinnar,

forseti.

José Manuel BARROSO
