

**FRAMKVÆMDARÁKVÖRDUN FRAMKVÆMDASTJÓRNARINNAR
(ESB) 2019/1277****2023/EES/63/02****frá 29. júlí 2019****um niðurfellingu á framkvæmdarákvörðun 2012/630/ESB um viðurkenningu á að laga- og eftirlitsrammi Kanada jafngildi kröfunum í reglugerð Evrópuþingsins og ráðsins (EB) nr. 1060/2009 um lánshæfismatsfyrirtæki (*)**

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) 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 tryggi að lánshæfismatsfyrirtæki sem hafa starfsleyfi eða eru skráð í því þriðja landi fari að lagalega bindandi kröfum sem eru jafngildar þeim 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 5. október 2012 samþykkti framkvæmdastjórnin framkvæmdarákvörðun 2012/630/ESB ⁽²⁾ þar sem fram kemur að þessi þrjú skilyrði séu uppfyllt og talið sé að laga- og eftirlitsrammi Kanada um lánshæfismatsfyrirtæki jafngildi kröfunum í reglugerð (EB) nr. 1060/2009 sem var í gildi á þeim tíma.
- 3) Laga- og eftirlitsrammi Kanada 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 ⁽³⁾ voru gerðar viðbótarkröfur til lánshæfismatsfyrirtækja sem skráð eru í Sambandinu sem gerir laga- og eftirlitsfyrirkomulag um þessi lánshæfismatsfyrirtæki strangara. Þessar viðbótarkröfur hafa m.a. að geyma lagalega bindandi reglur fyrir lánshæfismatsfyrirtæki um matshorfur, stýringu hagsmunaaðreksra, trúnaðarkvöð, gæði aðferðafræði fyrir lánshæfismat og framsetningu og birtingu lánshæfismata.
- 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) Kanadíska eftirlitsyrivaldið birti þann 6. júlí 2017 „Tilkynningu um fyrirhugaðar breytingar á innlendum gerningi 25-101 að því er varðar tilgreindar matsstofnanir“ („Notice with proposed amendments to National Instrument 25-101 regarding Designated Rating Organisations“) þar sem tekið var fram að þessara breytinga væri þörf til að endurspegla nýjar kröfur til lánshæfismatsfyrirtækja í Sambandinu til að gera því kleift að halda áfram að viðurkenna reglakerfi Kanada sem jafngilt í eftirlitsskyni í Sambandinu.
- 6) Þann 13. júlí 2017 óskaði framkvæmdastjórnin eftir ráðgjöf frá Evrópsku verðbréfamarkaðseftirlitsstofnuninni um jafngildi laga- og eftirlitsramma m.a. Kanada með þessum viðbótarkröfum sem innleiddar voru með reglugerð (ESB) nr. 462/2013 og álitni hennar á verulegu mikilvægi hvers konar munar.
- 7) Í tækniráðgjöf sinni sem birt var þann 17. nóvember 2017 gaf Evrópska verðbréfamarkaðseftirlitsstofnunin til kynna að laga- og eftirlitsrammi Kanada að því er varðar lánshæfismatsfyrirtæki myndi innihalda fullnægjandi ákvæði til að uppfylla viðbótarkröfurnar sem settar eru fram í reglugerð (ESB) nr. 462/2013 ef fyrirhuguð reglubreyting yrði leidd í lög fyrir 1. júní 2018.

(*) Þessi ESB-gerð birtist í Stjtið. ESB L 201, 30.7.2019, bls. 20. 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 2012/630/ESB frá 5. október 2012 um viðurkenningu á að laga- og eftirlitsrammi Kanada jafngildi kröfunum í reglugerð Evrópuþingsins og ráðsins (EB) nr. 1060/2009 um lánshæfismatsfyrirtæki (Stjtið. ESB L 278, 12.10.2012, bls. 17).

(3) 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).

- 8) Kanadíska eftirlitsyfirvaldið tilkynnti á vefsetri sínu þann 29. mars 2018 að það væri enn að skoða athugasemdirnar sem það fékk á athugasemdatímabilinu og fyrirhugar að fresta breytingunum á NI 25-101 þar til síðar á árinu 2018. Þrátt fyrir það upplýsti kanadíska eftirlitsyfirvaldið þjónustuaðila framkvæmdastjórnarinnar um að áætlanir um að breyta innlendum gerningi 25-101 að því er varðar tilgreindar matsstofnanir séu á bið án þess að setja fram nýja tímasetningu. Af þessum sökum er í matinu sem liggur til grundvallar þessari ákvörðun litið framhjá fyrirhuguðum breytingum.
- 9) Með reglugerð ráðsins (ESB) nr. 462/2013 er innleidd skilgreining á matshorfum í w-lið 1. mgr. 3. gr. og í reglugerð (EB) nr. 1060/2009 eru tiltekna kröfur sem gilda um lánsþæfismöt nú rýmkaðar til að ná yfir matshorfur. Kanadíska ramminn viðurkennir ekki matshorfur sem aðgreindan og sérstakan lið lánsþæfismats þrátt fyrir að þar sé að finna tiltekna tilvísanir í aðgerðir, álit og skýrslur sem hafa nógu breiða skirskotun til að ná yfir matshorfur á óbeinan hátt.
- 10) Með það fyrir augum að auka skilning á óhæði lánsþæfismatsfyrirtækja gagnvart metnu einingunum rýmka 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 lánsþæfismatsfyrirtækisins. Kanadíska ramminn er hvorki jafn ítarlegur né fyrirskipandi og fyrirkomulag Sambandsins. Þrátt fyrir að almenn krafa sé um að hanna skynsamlegt innra verklag, sem yrði vakt að og metið m.t.t. þess hvort það sé fullnægjandi og skilvirkt í þeim tilgangi að ráða bót á anmörkum, er engin nákvæm, skýr krafa um að taka á hagsmunaárekstrum að því er varðar stóra hluthafa. Þar að auki er ekki bannað að gefa út lánsþæfismat einingar ef stjórnarmaður lánsþæfismatsfyrirtækisins, eða hluthafi, sem á meira en 10% hlut eða atkvæðisrétt í lánsþæfismatsfyrirtæki, á einnig 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 lánsþæfismatsfyrirtæki veiti einingu sem það lánsþæfismatsfyrirtæki metur ráðgjöf eða ráðgjafarþjónustu.
- 11) Með reglugerð (ESB) nr. 462/2013 eru innleidd ný ákvæði til að tryggja að trúnaðarupplýsingar séu aðeins notaðar í tilgangi sem tengist lánsþæfismatsstarfsemi og séu verndaðar fyrir svikum, þjófnaði eða misnotkun. Í þeim tilgangi er þess krafist skv. 2. mgr. a í 10. gr. reglugerðar (EB) nr. 1060/2009 að lánsþæfismatsfyrirtæki meðhöndli öll lánsþæfismöt, matshorfur og tengdar upplýsingar sem innherjaupplýsingar þar til þær eru birtar. Laga- og eftirlitsrammi Kanada inniheldur skilgreiningu á innherjaupplýsingum, en lánsþæfismöt og tengdar upplýsingar eru ekki sjálfkrafa viðurkenndar sem slíkar.
- 12) 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 lánsþæfismatsfyrirtækis til að veita metinni einingu tækifæri til að tilgreina mögulegar staðreyndavillur fyrirfram áður en lánsþæfismat eða matshorfur eru birtar opinberlega. Laga- og eftirlitsrammi Kanada inniheldur kröfu um að lánsþæfismatsfyrirtæki upplýsi metna einingu, án þess að tilgreint sé hvort það skuli vera á opnunartíma, um mikilvægar upplýsingar og helstu álitæfni sem matið mun byggjast á, áður en það er birt, án þess þó að setja tímaramma fyrir metnu eininguna að bregðast við.
- 13) 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. Þrátt fyrir að laga- og eftirlitsrammi Kanada krefjist þess að lánsþæfismöt séu gefin út í samræmi við aðferðafræði sem er nákvæm, kerfisbundin, stöðug og háð sannpröfun, er engin sérstök krafa um að breytingar á lánsþæfismati séu gefnar út í samræmi við birta aðferðafræði. Það er engin skylda fyrir lánsþæfismatsfyrirtæki að hafa samráð við markaðsaðila um breytingar á aðferðafræði eða að leiðrétta villur í henni. Það er heldur engin krafa um að tilkynna eftirlitsaðilanum, öðrum yfirvöldum eða einingum sem þetta hefur áhrif á um villur í aðferðafræði sem gætu haft áhrif á mat þess.
- 14) Með reglugerð (ESB) nr. 462/2013 eru kröfurnar varðandi framsetningu og birtingu lánsþæfismata auknar. Samkvæmt 2. mgr. 8. gr. og 2. mgr. a I. undirþáttar D-þáttar I. viðauka reglugerðar (EB) nr. 1060/2009 skal lánsþæfismatsfyrirtæki láta fylgja með við birtingu matsaðferðafræði, matslíkana og helstu lykilforsenda mats skýrar og auðskiljanlegar leiðbeiningar sem skýra allar forsendur, stíka, takmarkanir og óvissu varðandi líkónin og matsaðferðafræðina sem beitt er í lánsþæfismatsferlinu. Samkvæmt laga- og eftirlitsramma Kanada er engin ströng krafa um að tryggja að fullnægjandi leiðbeiningar fylgi lánsþæfismatsaðgerð og -aðferðafræði. Það er heldur engin sérstök krafa um að lánsþæfismatsfyrirtæki leggi áherslu á það í lánsþæfismatinu að það sé álit fyrirtækisins og ætti aðeins að treysta á það að takmörkuðu leiti.
- 15) Með það að markmiði að styrkja samkeppni og takmarka hagsmunaárekstra innan lánsþæfismatsfyrirtækjageirans innleiðir reglugerð (ESB) nr. 462/2013 í II. undirþátt E-þáttar I. viðauka reglugerðar (EB) nr. 1060/2009 kröfu um að gjöld sem lánsþæfismatsfyrirtæki innheimta fyrir lánsþæfismöt og viðbótarþjónustu ættu að vera án mismununar

og á grundvelli raunverulegs kostnaðar. Það krefst þess að lánshæfismatsfyrirtæki birti tilteknar fjárhagsupplýsingar. Laga- og eftirlitsrammi Kanada inniheldur engar kerfisbundnar kröfur til lánshæfismatsfyrirtækja um að leggja fram stefnu í verðlagsmálum til eftirlitsaðila eða metinna eininga, þótt eftirlitsaðilinn geti krafist þessara upplýsinga ef um er að ræða rannsókn. Þar að auki er engin krafa um að gjöld sem innheimt eru af viðskiptavinum skuli vera á kostnaðargrunni og án mismununar.

- 16) Í ljósi þeirra þátta sem rannsakaðir eru uppfyllir laga- og eftirlitsrammi Kanada um lánshæfismatsfyrirtæki ekki öll skilyrðin 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 jafngildur laga- og eftirlitsrammanum sem komið er á fót með þeirri reglugerð.
- 17) Því ætti að fella framkvæmdarákvörðun 2012/630/EB úr gildi.
- 18) Ráðstafanirnar, sem kveðið er á um í þessari ákvörðun, eru í samræmi við álit evrópsku verðbréfanefndarinnar.

SAMÞYKKT ÁKVÖRDUN ÞESSA:

1. gr.

Framkvæmdarákvörðun 2012/630/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.
