

KOMMISJONENS GJENNOMFØRINGSBESLUTNING**2018/EØS/4/29****av 28. april 2014****om anerkjennelse av Singapores rettslige og tilsynsmessige rammer som likeverdige med kravene i europaparlaments- og rådsforordning (EF) nr. 1060/2009 om kredittvurderingsbyråer**

(2014/248/EU)(*)

EUROPAKOMMISJONEN HAR —

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⁽¹⁾, særlig artikkel 5 nr. 6, og

ut fra følgende betraktninger:

- 1) Kommisjonen ga 22. oktober 2012 Den europeiske verdipapir- og markedstilsynsmyndighet (ESMA) mandat til å gi den råd i forbindelse med den tekniske vurderingen av Singapores rettslige og tilsynsmessige rammer for kredittvurderingsbyråer.
- 2) I sin tekniske uttalelse av 31. mai 2013 uttrykte ESMA at Singapores rettslige og tilsynsmessige rammer for kredittvurderingsbyråer med hensyn til resultater er likeverdige med dem som er fastsatt i forordning (EF) nr. 1060/2009.
- 3) I henhold til artikkel 5 nr. 6 annet ledd i forordning (EF) nr. 1060/2009 må tre vilkår være oppfylt for at en tredjesats rettslige og tilsynsmessige rammer skal anses som likeverdige med kravene i nevnte forordning.
- 4) I henhold til det første vilkåret skal kredittvurderingsbyråer i tredjestater være underlagt krav om godkjenning eller registrering og løpende effektivt tilsyn og effektiv håndheving. Singapores rettslige og tilsynsmessige rammer for kredittvurderingsbyråer trådte i kraft 17. januar 2012. Singapores monetære myndighet, som er Singapores sentralbank (heretter kalt «Sentralbanken»), har myndighet til å vedta avledet lovgivning på grunnlag av «Securities and Futures Act» (heretter kalt SFA). Kredittvurderingsbyråer skal i henhold til SFA ha tillatelse for kapitalmarkedstjenester for å kunne yte kredittvurderingstjenester i Singapore, og er underlagt løpende tilsyn av Sentralbanken. Sentralbankens bestemmelser som får anvendelse på kredittvurderingsbyråer med tillatelse for kapitalmarkedstjenester, omfatter «Securities and Futures (Licensing and Conduct of Business) Regulations» og «Securities and Futures (Financial and Margin Requirements for Holders of Capital Markets Services Licenses) Regulations» samt rettslig bindende atferdsregler for kredittvurderingsbyråer. Singapores rettslige og tilsynsmessige rammer gir Sentralbanken omfattende myndighet til å granske om kredittvurderingsbyråer overholder sine juridiske forpliktelser, utover forpliktelsene til å holde Sentralbanken løpende underrettet om eventuelle endringer i deres opplysninger, og til å sende inn finansielle opplysninger til Sentralbanken. Sentralbanken har rett til å kontrollere et kredittvurderingsbyrå som er innehaver av tillatelse, og kredittvurderingsbyråer skal gi Sentralbanken full tilgang til sine bøker, regnskaper og dokumenter og stille til rådighet de opplysningene og hjelpemidlene som er nødvendige for å gjennomføre kontrollen. Sentralbanken har myndighet til å ta kopier av eller ta eventuelle framlagte bøker i besittelse, og kan påberope seg etterforskningsmyndighet for å få framlagt dokumenter. I april 2012 hadde tre kredittvurderingsbyråer fått tillatelse i Singapore, og de første åtte månedene i 2013 foretok Sentralbanken ett stedlig tilsyn. Dessuten har Sentralbanken myndighet til å utstede skriftlige instruksjoner til et kredittvurderingsbyrå, som ikke gjelder innholdet i en kredittvurdering, kredittutsikter eller kredittvurderingsmetoder, dersom den anser det nødvendig og hensiktsmessig av hensyn til offentligheten eller investorvernet, til å tilbakekalle kredittvurderingsbyråets tillatelse eller innstille dets virksomhet

(*) Denne unionsrettsakten, kunngjort i EUT L 132 av 3.5.2014, s. 73, er omhandlet i EØS-komiteens beslutning nr. 205/2016 av 30. september 2016 om endring av EØS-avtalens vedlegg IX (Finansielle tjenester), se EØS-tillegget til *Den europeiske unions tidende* nr. 13 av 23.2.2017, s. 57.

(¹) EUT L 302 av 17.11.2009, s. 1.

midlertidig, og til å offentliggjøre opplysninger om et kredittvurderingsbyrås manglende oppfyllelse av sine lovbestemte forpliktelser. Sentralbanken kan henvise saker til de relevante nasjonale myndighetene for etterforskning og straffeforfølgning. Samarbeidsavtalen som er inngått mellom ESMA og Sentralbanken, inneholder bestemmelser om utveksling av opplysninger om håndhevings- og tilsynstiltak truffet overfor kredittvurderingsbyråer som driver grensekryssende virksomhet. På dette grunnlaget bør det anses at kredittvurderingsbyråer i Singapore er underlagt krav til godkjenning eller registrering som er likeverdige med dem som er fastsatt i forordning (EF) nr. 1060/2009, og at Singapores tilsyns- og håndhevingstiltak overfor kredittvurderingsbyråer anvendes og gjennomføres på en effektiv måte.

- 5) I henhold til det andre vilkåret skal kredittvurderingsbyråer i tredjestater være underlagt rettslig bindende bestemmelser som er likeverdige med bestemmelsene i artikkel 6-12 og vedlegg I til forordning (EF) nr. 1060/2009, unntatt artikkel 6a, 6b, 8a-8c og 11a samt avsnitt B nr. 3 bokstav ba) og nr. 3a og 3b i vedlegg I til nevnte forordning. Ved vurdering av om dette vilkåret er oppfylt, bør det tas behørig hensyn til artikkel 2 nr. 1 i europaparlaments- og rådsforordning (EU) nr. 462/2013⁽²⁾ når det gjelder anvendelsesdatoen for visse bestemmelser i forordning (EF) nr. 1060/2009. Når det gjelder foretaksstyring, er det i Singapores rettslige og tilsynsmessige rammer fastsatt en generell plikt for kredittvurderingsbyråer, deres ledelse og personale til å utføre sine oppgaver på en uavhengig måte, og for å garantere styremedlemmenes reelle uavhengighet skal kredittvurderingsbyråene innføre en særskilt strategi og dokumentere overfor Sentralbanken at strategien virker. Kredittvurderingsbyråer må ha godkjenning fra Sentralbanken for å utnevne administrerende direktør eller andre medlemmer av ledelsen, og i den forbindelse tar Sentralbanken hensyn til vedkommendes erfaring, sakkunnskap og tidligere resultater. Sentralbanken har også myndighet til å kreve at administrerende direktør, styremedlemmer eller andre medlemmer av kredittvurderingsbyråets ledelse avsettes dersom den anser at disse personene ikke oppfyller sine forpliktelser f.eks. i forbindelse med interessekonflikter og kontrollfunksjonen og etterlevelsesfunksjonen. Singapores rettslige og tilsynsmessige rammer inneholder omfattende bestemmelser om identifisering, løsning, håndtering og opplysning om aktuelle og mulige interessekonflikter. I henhold til disse rammene skal kredittvurderingsbyråer også opprette en streng og formell kontrollfunksjon for å gjennomgå vurderingsmetoder, og rammene inneholder en rekke organisatoriske krav som skal sikre overholdelse av gjeldende lover og regler, samt opplysningskrav bl.a. med hensyn til opplysninger som skal offentliggjøres når kredittvurderinger utstedes, og årlige opplysninger om kredittvurderingsvirksomhet. Singapores rettslige og tilsynsmessige rammer bør derfor oppfylle samme mål som forordning (EF) nr. 1060/2009 med hensyn til håndtering av interessekonflikter, organisatoriske prosesser og framgangsmåter som et kredittvurderingsbyrå må ha til rådighet, kvaliteten på kredittvurderingene og kredittvurderingsmetodene, offentliggjøring av kredittvurderinger og generell og periodisk opplysning om kredittvurderingsvirksomhet. Singapores rammer bør dermed gi et likeverdig vern når det gjelder integritet, gjennomsiktighet og god styring av kredittvurderingsbyråer samt kredittvurderingsvirksomhetens pålitelighet.
- 6) I henhold til det tredje vilkåret skal den aktuelle tredjestatens lovgivning hindre tilsynsmyndigheten og andre offentlige myndigheter i nevnte tredjestat i å gripe inn i kredittvurderingenes innhold og kredittvurderingsmetodene. Så langt det er mulig å fastslå er det ingen lovbestemmelse som gir Sentralbanken eller noen annen offentlig myndighet myndighet til å påvirke innholdet i kredittvurderinger eller kredittvurderingsmetoder. Ethvert tiltak som Sentralbanken treffer utenfor sin myndighet, kan underlegges domstolskontroll.
- 7) På bakgrunn av de undersøkte faktorene kan Singapores rettslige og tilsynsmessige rammer for kredittvurderingsbyråer anses å oppfylle vilkårene fastsatt i artikkel 5 nr. 6 annet ledd i forordning (EF) nr. 1060/2009. Singapores rettslige og tilsynsmessige rammer for kredittvurderingsbyråer bør derfor anses som likeverdige med de rettslige og tilsynsmessige rammene opprettet ved forordning (EF) nr. 1060/2009. Kommisjonen bør på grunnlag av opplysninger fra ESMA fortsette å overvåke utviklingen av Singapores rettslige og tilsynsmessige rammer for kredittvurderingsbyråer og oppfyllelsen av de vilkårene som danner grunnlaget for denne beslutning.
- 8) Tiltakene fastsatt i denne beslutning er i samsvar med uttalelse fra Den europeiske verdipapirkomiteé —

TRUFFET DENNE BESLUTNING:

Artikkel 1

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

⁽²⁾ Europaparlaments- og rådsforordning (EU) nr. 462/2013 av 21. mai 2013 om endring av forordning (EF) nr. 1060/2009 om kredittvurderingsbyråer (EUT L 146 av 31.5.2013, s. 1).

Artikkel 2

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

Utferdiget i Brussel 28. april 2014.

For Kommisjonen

José Manuel BARROSO

President
