

KOMMISJONENS GJENNOMFØRINGSBESLUTNING**2018/EØS/4/30**

av 28. april 2014

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

(2014/249/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 Hongkongs rettslige og tilsynsmessige rammer for kredittvurderingsbyråer.
- 2) I sin tekniske uttalelse av 31. mai 2013 uttrykte ESMA at Hongkongs 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. Hongkongs rettslige og tilsynsmessige rammer for kredittvurderingsbyråer består av «Securities and Futures Ordinance (SFO)» og «Code of Conduct for Persons Providing Credit Rating Services (COC)», med relevante endringer som trådte i kraft 1. juni 2011. Kredittvurderingsbyråer og deres kredittvurderingsanalytikere som yter kredittvurderingstjenester i Hongkong, skal ha tillatelse til å yte kredittvurderingstjenester og er underlagt tilsyn av «Securities and Futures Commission» (heretter kalt «SFC») i Hongkong. Hongkongs rettslige og tilsynsmessige rammer gir SFC omfattende myndighet til å granske om kredittvurderingsbyråer oppfyller sine rettslige forpliktelser. SFC kan pålegge tjenesteytere, uansett om deres virksomhet er regulert eller ikke, å framlegge opplysninger og dokumenter som er relevante for granskingen, herunder handels- og bankopplysninger, opplysninger om tele- og datatrafikk samt opplysninger om reell eier. Denne myndigheten gjelder både overfor tjenesteytere som granskes, og overfor tjenesteytere som SFC har rimelig grunn til å anta har opplysninger som er relevante for granskingen. Dersom det er fare for at bevis ødelegges eller fjernes, for at gjenstanden for granskingen forsvinner, eller andre problemer, har SFC dessuten rett til å skaffe seg tilgang til tjenesteyteres lokaler, uansett om deres virksomhet er regulert eller ikke, etter å ha mottatt ransakingstillatelse fra en rettsmyndighet. I tillegg har SFC omfattende myndighet til å treffe strafferettslige, sivilrettslige, forvaltningsmessige og andre tiltak. Dette omfatter forvaltningsmessig myndighet til å iverksette disiplinære sanksjoner overfor tjenesteytere som har fått tillatelse fra eller er registrert hos SFC, til å innføre begrensninger på deres forretningsvirksomhet, til å tilbakekalle eller midlertidig oppheve deres tillatelse eller registrering og til å irrettesette tjenesteytere som har tillatelse eller er registrert, eller pålegge dem forpliktelser eller ilegge dem overtredelsesgebyrer på høyst ti millioner Hongkong-dollar eller tre ganger oppnådd fortjeneste eller unngått tap. SFC har også myndighet til å anmode vedkommende domstol om å nedlegge forbud eller gi påbud om gjenoppretting. I tillegg til stedlig tilsyn foretar SFC eksternt tilsyn gjennom kontakter med godkjente kredittvurderingsbyråer for å kunne forstå deres forretningsmodeller og -planer samt de risikoene som virksomheten innebærer, med henblikk på å identifisere og vurdere disse risikoene. Opplysninger om godkjente kredittvurderingsbyråer samles inn og registreres hos SFC og omfatter, men er ikke begrenset til, reviderte årsregnskaper og årlige revisjonsberetninger. SFC følger også opp klager og overtredelser som kredittvurderingsbyråene

(*) Denne unionsrettsakten, kunngjort i EUT L 132 av 3.5.2014, s. 76, 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.

selv innrapporterer. Siden ordningen for kredittvurderingsbyråer i Hongkong trådte i kraft 1. juni 2011, er alle godkjente kredittvurderingsbyråer underlagt løpende tilsyn og CRAs håndhevingsmyndighet. Samarbeidsavtalen som er inngått mellom ESMA og SFC, 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 Hongkong er underlagt krav om godkjenning eller registrering som er likeverdige med dem som er fastsatt i forordning (EF) nr. 1060/2009, og at Hongkongs 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. I Hongkongs rettslige og tilsynsmessige rammer er det fastsatt detaljerte krav til foretaksstyring. Styret og medarbeidere som har ansvar for den regulerte virksomheten, har hovedansvaret for å sikre at kredittvurderingsbyrået opprettholder passende atferdsregler og følger hensiktsmessige framgangsmåter. Kredittvurderingsbyråer skal ha to ansvarlige medarbeidere som begge skal godkjennes av SFC, og minst en av dem skal være daglig leder i henhold til SFO. Det er fastsatt omfattende bestemmelser om interessekonflikter som krever at kredittvurderingsbyråer identifiserer og løser eller håndterer interessekonflikter, og at de organiseres slik at deres forretningsinteresser ikke svekker kredittvurderingenes uavhengighet og nøyaktighet, samt organisatoriske krav, herunder med hensyn til utkontraktering, oppbevaring av dokumentasjon og fortrolighet. Når det gjelder organisatoriske krav, er det i «General SFC Code» og i «COC» fastsatt krav som kredittvurderingsbyråer må oppfylle, f.eks. krav til prinsipper og framgangsmåter for å sikre overholdelse av juridiske forpliktelser, og en permanent og effektiv etterlevelsesfunksjon. Kredittvurderingsbyråer skal også opprette en kontrollfunksjon som har ansvar for regelmessig å gjennomgå kredittvurderingsmetoder og -modeller og vesentlige endringer av disse. Hongkongs rettslige og tilsynsmessige rammer inneholder en rekke opplysningskrav, f.eks. offentliggjøring av kredittvurderingene og årlig offentliggjøring av opplysninger om kredittvurderingsvirksomheten og tilknyttet virksomhet. Hongkongs 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. Hongkongs 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. I avsnitt 4 og 5 i SFO fastsettes SFCs lovgivningsmessige mål, funksjoner og myndighet, som ikke gir SFC noen myndighet til å gripe inn i et kredittvurderingsbyrås kredittvurderinger eller kredittvurderingsmetoder. Så langt det er mulig å fastslå er det ingen lovbestemmelse som gir SFC eller noen annen offentlig myndighet myndighet til å påvirke innholdet i kredittvurderinger eller kredittvurderingsmetoder.
- 7) På bakgrunn av de undersøkte faktorene kan Hongkongs rettslige og tilsynsmessige rammer for kredittvurderingsbyråer anses å oppfylle vilkårene fastsatt i artikkel 5 nr. 6 annet ledd i forordning (EF) nr. 1060/2009. Hongkongs 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 Hongkongs 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 Hongkongs 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
