

FRAMKVÆMDARÁKVÖRÐUN FRAMKVÆMDASTJÓRNARINNAR

2016/EES/57/43

frá 28. apríl 2014

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

(2014/245/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 Brasilíu varðandi lánshæfismatsfyrirtæki.
- 2) Evrópska verðbréfamarkaðseftirlitsstofnunin greindi frá því, í niðurstöðum tækniráðgjafar sinnar frá 31. maí 2013, að laga- og eftirlitsrammi Brasilíu 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 háð skilvirkum eftirliti og framfylgd á áframhaldandi grundvelli. Brasilíski laga- og eftirlitsramminn fyrir lánshæfismatsfyrirtæki samanstendur af reglugerð verðbréfa- og kaupþingsnefndar Brasilíu (*Comissão de Valores Mobiliários, CVM*) ICVM 521, sem samþykkt var 25. apríl 2012 á grundvelli laga nr. 6385/1976. Regluramminn skyldar lánshæfismatsfyrirtækin til að fara að öllum ákvæðum háttænisreglna Alþjóðasamtaka eftirlitsaðila á verðbréfamarkaði (IOSCO). Viðkomandi lög og reglur hafa allar tekið gildi. Samkvæmt þessum regluramma verða lánshæfismatsfyrirtæki að vera skráð og undir viðvarandi eftirliti verðbréfa- og kaupþingsnefndar Brasilíu. Brasilíski laga- og eftirlitsramminn styður við verðbréfa- og kaupþingsnefndina með margvíslegum valdheimildum sem gera henni kleift að rannsaka hvort lánshæfismatsfyrirtæki fara að öllum lagalegum skyldum sínum. Verðbréfa- og kaupþingsnefndinni er heimilt að rannsaka og taka sýni af handahófi úr bókhaldinu, bókhaldsskjölum eða gögnum og einnig öðrum skrá og er einnig heimilt að óska upplýsinga eða nánari útlistunar að viðlagðri sekt, með fyrirvara um aðrar sektir. Valdheimildir verðbréfa- og kaupþingsnefndarinnar fela einnig í sér framkvæmd skoðana, með eða án fyrirvara, til að auðvelda skilvirkt eftirlit með og framfylgd reglna um lánshæfismatsfyrirtæki og heimildir til að beita lánshæfismatsfyrirtæki viðurlögum brjóti þau gildandi reglur. Verðbréfa- og kaupþingsnefndinni er heimilt að leggja fjölda viðurlaga á lánshæfismatsfyrirtækin og alla sem taka á beinan hátt þátt í matsferlinu, allt frá aðvörðunum, sektum og tímabundnum sviptingum starfsleyfis til afskráningar lánshæfismatsfyrirtækisins. Verðbréfa- og kaupþingsnefndin verður, komist hún að raun um að lögbrot hafi verið framið, að vísa málinu til skrifstofu ríkissaksóknara (*Ministério Público*). Verðbréfa- og kaupþingsnefndinni er einnig heimilt, samkvæmt beiðni, að taka þátt í deilum um lagaleg málefni sem varða verðbréfamarkaðinn og getur þátttaka hennar falist í allt frá söfnun sönnunargagna til útgáfu lagalegs álits. Lánshæfismatsfyrirtækin verða að

(*) Þessi ESB-gerð birtist í Stjtið. ESB L 132, 3.5.2014, bls. 65. Hennar var getið í ákvörðun sameiginlegru EES-nefndarinnar nr. 205/2016 frá 23. september 2016 um breytingu á IX. viðauka (Fjármálaþjónusta) við EES-samninginn, biður birtingar

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

leggja fyrir verðbréfa- og kaupþingsnefndina árlegt tilvísunareyðublað, einnig upplýsingar um sértæka atburði, eins og þegar umtalsverð breyting verður á aðferðafræði, ákvörðun um að hætta lánshæfismati eða þegar útgefandi notaði ekki bráðabirgðaálit þegar hann greindi frá viðskiptum. Frá september 2013 hafa öll lánshæfismatsfyrirtækin lagt fram uppfærð tilvísunareyðublað til verðbréfa- og kaupþingsnefndarinnar og tekið við atburðareknum upplýsingum. Verðbréfa- og kaupþingsnefndin fór yfir gögnin og hefur beðið lánshæfismatsfyrirtæki um að skýra út auðkennda hagsmunaárekstra sem það hlitti. Í samstarfssamningi Evrópsku verðbréfamarkaðseftirlitsstofnunarinnar og verðbréfa- og kaupþingsnefndar Brasilíu 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 Brasilíu falla undir starfsleyfi og skráningarkröfur sem eru jafngildar þeim sem mælt er fyrir um í reglugerð (EB) nr. 1060/2009 og brasilísku fyrirkomulagi eftirlits og framfylgdar sem er jafngilt því sem lánshæfismatsfyrirtækin hafa, beita og framfylgja á skilvirkan hátt.

- 5) Lánshæfismatsfyrirtæki í þriðja landinu 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 við reglugerð (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, ba-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 dagsetninguna þegar ákveðin ákvæði reglugerðar (EB) nr. 1060/2009 taka gildi. Brasilíski laga- og eftirlitsramminn krefst þess af lánshæfismatsfyrirtækjunum, að því er varðar stjórnarhætti fyrirtækja og sem hluta af málsmeðferð við skráningu, að skipulag stjórnarháttanna þessara fyrirtækja geri ráð fyrir tveimur framkvæmdastjórum hið minnsta, annar þeirra skal vera sjálfstæður og bera ábyrgð á að farið sé að reglum. Brasilíski laga- og eftirlitsramminn, sem krefst lögboðinnar eftirfylgni við háttarnisreglur Alþjóðasamtaka eftirlitsaðila á verðbréfamarkaði, skyldar lánshæfismatsfyrirtækin til að hafa yfir að ráða viðunandi tilhögun fyrir meðferð hagsmunaárekstra. Háttarnisreglur lánshæfismatsfyrirtækja verða að kveða á um samþykkt tilhögunar til að skilgreina, afnema, stýra og upplýsa um aðstæður sem fela í sér hagsmunaárekstra. Brasilíski ramminn felur einnig í sér ítarlegar reglur um útivistun, skráahald og trúnaðarkvöð. Lánshæfismatsfyrirtækjum ber skylda til að koma á fót endurskoðunarsviði til að endurskoða matsaðferðir, og inniheldur brasilíski ramminn jafnframt margs konar kröfur um upplýsingagjöf að því er varðar lánshæfismat og matsstarfsemi, til dæmis kröfuna um að dreifa hæfisákvörðunum tímanlega, birta skjal sem byggt er á fyrri matsárangri og birta opinberlega ársskýrslu þar sem meðal annars koma fram upplýsingar um starfsemi þeirra. Brasilíski 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 matsaðferða, birtingu lánshæfismats og almenna og reglulega birtingu á lánshæfismatsstarfsemi. Ramminn ætti að kveða á um jafngilda vernd með tilliti til heilleika, gagnsæis, góðra stjórnunarháttanna lánshæfismatsfyrirtækja og áreiðanleika lánshæfismatsstarfseminnar.
- 6) Samkvæmt þriðja skilyrðinu verður reglugerfi í því þriðja landi að koma í veg fyrir afskipti eftirlitsyfirvalda og annarra opinberra yfirvalda þess þriðja lands af efnisinntaki lánshæfismats og aðferðafræði. Öll slík afskipti yrðu í andstöðu við meginregluna um lögmæti sem er að finna í brasilísku stjórnarskránni og kveður á um að opinber yfirvöld geti aðeins aðhafst á grundvelli laga. Engin lagaákvæði, sem vitað er um, veita verðbréfa- og kaupþingsnefndinni eða öðru opinberu yfirvaldi heimild til að hafa afskipti af efni lánshæfismats eða aðferðafræði þess.
- 7) Með tilliti til kannaðra þátta má telja að brasilískur laga- og eftirlitsrammi uppfylli skilyrði lánshæfismatsfyrirtækja sem mælt er fyrir um í öðrum undirlið 6. mgr. 5. gr. reglugerðar (EB) nr. 1060/2009. Því ætti að telja brasilískan 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 brasilíska 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.

⁽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).

SAMÞYKKT ÁKVÖRDUN ÞESSA:

1. gr.

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

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,

José Manuel BARROSO

forseti.
