KOMMISSIONENS GENOMFÖRANDEBESLUT

av den 28 april 2014

om erkännande av Singapores rättsliga ramar och tillsynsregler som likvärdiga med kraven i Europaparlamentets och rådets förordning (EG) nr 1060/2009 om kreditvärderingsinstitut

(Text av betydelse för EES)

(2014/248/EU)

EUROPEISKA KOMMISSIONEN HAR ANTAGIT DETTA BESLUT

med beaktande av fördraget om Europeiska unionens funktionssätt,

med beaktande av Europaparlamentets och rådets förordning (EG) nr 1060/2009 av den 16 september 2009 om kreditvärderingsinstitut ([1]), särskilt artikel 5.6, och

av följande skäl:

(1) Den 22 oktober 2012 gav kommissionen Europeiska värdepappers- och marknadsmyndigheten (nedan kallad *Esma*) i uppdrag att tillhandahålla teknisk rådgivning i samband med den tekniska utvärderingen av Singapores rättsliga ramar och tillsynsregler när det gäller kreditvärderingsinstitut.

(2) I sitt tekniska utlåtande av den 31 maj 2013 bedömde Esma att Singapores rättsliga ramar och tillsynsregler för kreditvärderingsinstitut är jämförbara med dem som fastställs i förordning (EG) nr 1060/2009.

(3) I enlighet med artikel 5.6 andra stycket i förordning (EG) nr 1060/2009 måste tre villkor uppfyllas för att ett tredjelands rättsliga ramar och tillsynsregler ska anses vara likvärdiga med kraven i förordning (EG) nr 1060/2009.

(4) Enligt det första villkoret ska kreditvärderingsinstitut i tredjeländer vara föremål för auktorisering eller registrering och fortlöpande vara föremål för effektiv tillsyn och tillämpning. Singapores rättsliga ramar och tillsynsregler för kreditvärderingsinstitut trädde i kraft den 17 januari 2012. Monetary Authority of Singapore (nedan kallad *centralbanken*), som är Singapores centralbank, har befogenhet att utfärda sekundärlagstiftning på grundval av lagen Securities and Futures Act (nedan kallad *SFA*). Kreditvärderingsinstitut måste ha en licens för kapitalmarknadstjänster (CMS) enligt SFA för att tillhandahålla kreditvärderingstjänster i Singapore och övervakas fortlöpande av Singapores centralbank. Centralbankens bestämmelser tillämpliga på kreditvärderingsinstitut, licenstagare för kapitalmarknadstjänster, omfattar Securities and Futures Regulations (bestämmelser om licensiering och affärsmetoder) och Securities and Futures Regulations (bestämmelser om krav på finansiell och marginal säkerhet för innehavare av licenser för kapitalmarknadstjänster), samt en rättsligt bindande uppförandekod för kreditvärderingsinstitut. Singapores rättsliga ramar och tillsynsregler ger Singapores centralbank omfattande befogenheter att undersöka om kreditvärderingsinstituten iakttar sina rättsliga skyldigheter, utöver kreditvärderingsinstitutens skyldigheter att informera centralbanken om eventuella förändringar i sina fortlöpande uppgifter och att lämna finansiell information till centralbanken. Centralbanken har rätt att inspektera en licenstagare av kapitalmarknadstjänster och kreditvärderingsinstituten måste ge centralbanken full tillgång till sina räkenskaper, redovisning och dokumentation samt ge sådan information och hjälpmedel som kan behövas för att genomföra inspektionen. Centralbanken har befogenhet att göra kopior eller ta räkenskaper i besittning och kan åberopa utredningsbefogenheter för att få tillgång till handlingar. I april 2012 fick tre kreditvärderingsinstitut licenser i Singapore och under de första åtta månaderna av 2013 utförde centralbanken en kontroll på plats. Dessutom har centralbanken befogenhet att utfärda skriftliga instruktioner till ett kreditvärderingsinstitut som inte avser innehållet i ett kreditbetyg, kreditutsikter eller kreditvärderingsmetoder, om den anser det nödvändigt eller lämpligt i allmänhetens intresse eller för investerarskyddet, återkalla tillståndet eller tillfälligt stoppa verksamheten i ett kreditvärderingsinstitut, offentliggöra information om eventuella överträdelser av ett kreditvärderingsinstitut eller dess lagstadgade skyldigheter. Centralbanken kan överlämna ärenden till de relevanta nationella myndigheterna för brottsutredning och åtal. Det samarbetsavtal som ingåtts mellan Esma och centralbanken föreskriver informationsutbyte i fråga

([1]) EUT L 302, 17.11.2009, s. 1.

om tillämpnings- och tillsynsåtgärder som vidtas gentemot gränsöverskridande kreditvärderingsinstitut. På denna grundval bör det anses att kreditvärderingsinstitut i Singapore är föremål för auktoriserings- eller registreringskrav som är likvärdiga med dem som fastställs i förordning (EG) nr 1060/2009 och att Singapores tillsyns- och verkställighetsregler tillämpliga på kreditvärderingsinstitut tillämpas och genomförs effektivt.

(5) Enligt det andra villkoret ska kreditvärderingsinstitut i tredjeländer vara föremål för rättsligt bindande bestämmelser som är likvärdiga med dem som anges i artiklarna 6–12 och i bilaga I till förordning (EG) nr 1060/2009, med undantag av artiklarna 6a, 6b, 8a, 8b, 8c och 11a, samt punkt 3 led ba, punkterna 3a och 3b i avsnitt B i bilaga I till den förordningen. Vid bedömningen av om detta villkor uppfylls bör vederbörlig hänsyn tas till artikel 2.1 i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 462/2013 ([1]) när det gäller datum för tillämpningen av vissa bestämmelser i förordning (EG) nr 1060/2009. I fråga om företagsstyrning föreskrivs i Singapores rättsliga ramar och tillsynsregler en allmän skyldighet för kreditvärderingsinstitut, deras tjänstemän och personal att utföra sina uppgifter självständigt och att faktisk opartiskhet från direktörer uppnås genom politikområdets särskilda krav och att dessa ska kunna påvisas för centralbanken. Kreditvärderingsinstitut måste begära centralbankens godkännande för att utse en verkställande direktör och direktör, varvid centralbanken tar hänsyn till individens erfarenhet, sakkunskap och tidigare resultat. Centralbanken har också befogenhet att kräva att den verkställande direktören, direktörer och andra tjänstemän vid kreditvärderingsinstitutet entledigas om den anser att dessa personer har underlåtit att uppfylla sina skyldigheter, t.ex. i fråga om intressekonflikter, översyn och regelefterlevnad. Omfattande bestämmelser har införts i Singapores rättsliga ramar och tillsynsregler när det gäller upptäckande, undanröjande, hantering och offentliggörande av faktiska eller potentiella intressekonflikter. Detta regelverk kräver också att kreditvärderingsinstitut upprättar en strikt och formell tillsynsfunktion för översyn av värderingsmetoder och det innehåller en rad organisatoriska krav för att säkerställa efterlevnad av tillämpliga lagar och bestämmelser samt informationskrav som exempelvis sådana uppgifter som ska offentliggöras när kreditbetyg utfärdas och årliga upplysningar om dess kreditvärderingsverksamhet. Singapores rättsliga ramar och tillsynsregler uppfyller målen i förordning (EG) nr 1060/2009 när det gäller hantering av intressekonflikter, de organisatoriska processer och förfaranden som kreditvärderingsinstitut ska ha inrättat, kvaliteten på kreditbetyg och kreditvärderingsmetoder, offentliggörande av kreditbetyg samt allmän och periodisk information om kreditvärderingsverksamheten. De ger således ett likvärdigt skydd i fråga om kreditvärderingsinstitutens integritet, transparens och goda styrelseformer samt tillförlitlighet vad gäller kreditvärderingsverksamheten.

(6) Enligt det tredje villkoret ska lagstiftningen i tredjeländer förhindra att tillsynsmyndigheterna och andra offentliga myndigheter i tredjeländer ingriper när det gäller kreditbetygens innehåll och kreditvärderingsmetoderna. I den mån det är möjligt att fastställa finns det inte någon rättslig bestämmelse som ger centralbanken eller någon annan offentlig myndighet befogenhet att påverka innehållet i kreditbetygen eller kreditvärderingsmetoderna. Varje åtgärd som vidtas av centralbanken utanför dess befogenheter kan bli föremål för rättslig prövning.

(7) Mot bakgrund av de faktorer som granskats kan Singapores rättsliga ramar och tillsynsregler för kreditvärderingsinstitut anses uppfylla villkoren i artikel 5.6 andra stycket i förordning (EG) nr 1060/2009. Singapores rättsliga ramar och tillsynsregler för kreditvärderingsinstitut bör därför anses vara likvärdiga med de rättsliga ramar och tillsynsregler som fastställs i förordning (EG) nr 1060/2009. Kommissionen kommer i samarbete med Esma att fortsätta att övervaka utvecklingen av Singapores rättsliga ramar och tillsynsregler för kreditvärderingsinstitut och uppfyllandet av de villkor som ligger till grund för detta beslut.

(8) De åtgärder som föreskrivs i detta beslut är förenliga med yttrandet från europeiska värdepapperskommittén.

HÄRIGENOM FÖRESKRIVS FÖLJANDE.

Artikel 1

Vid tillämpningen av artikel 5 i förordning (EG) nr 1060/2009 ska Singapores rättsliga ramar och tillsynsregler för kreditvärderingsinstitut anses vara likvärdiga med kraven i den förordningen.

([1]) Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 462/2013 av den 21 maj 2013 om ändring av förordning (EG) nr 1060/2009 om kreditvärderingsinstitut (EUT L 146, 31.5.2013, s. 1).

Artikel 2

Detta beslut träder i kraft den tjugonde dagen efter det att det har offentliggjorts i *Europeiska unionens officiella tidning*.

Utfärdat i Bryssel den 28 april 2014.

På kommissionens vägnar
José Manuel BARROSO
Ordförande