ROZHODNUTIE KOMISIE

z 18. júna 2010,

ktorým sa Banque de France vyníma z uplatňovania nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (ES) č. 1060/2009 o ratingových agentúrach

[oznámené pod číslom K(2010) 3853]

(Text s významom pre EHP)

(2010/342/EÚ)

EURÓPSKA KOMISIA,

so zreteľom na Zmluvu o fungovaní Európskej únie,

so zreteľom na nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (ES) č. 1060/2009 zo 16. septembra 2009 o ratingových agentúrach [1], a najmä na jeho článok 2 ods. 4,

so zreteľom na žiadosť, ktorú predložilo Francúzsko,

keďže:

(1) Francúzsko 27. novembra 2009 predložilo Komisii žiadosť podľa článku 2 ods. 4 nariadenia (ES) č. 1060/2009 týkajúcu sa vyňatia úverových ratingov vydávaných spoločnosťou Banque de France z uplatňovania nariadenia (ES) č. 1060/2009.

(2) Banque de France podlieha vo Francúzsku kódexu Code monétaire et financier upravenému zákonom Loi Nº 2008-776 zo 4. augusta 2008 [2]. V článku L.141-6 kódexu Code monétaire et financier sa spoločnosti Banque de France umožňuje získavať všetky dôležité informácie od účastníkov trhu s cieľom vyvinúť jej základné funkcie. V zmluve Contrat de service public entre l'Etat et la Banque de France [3] (ďalej len „zmluva"), ktorá sa obnovuje každé tri roky, sa výslovne uvádza vydávanie úverových ratingov spoločnosťou Banque de France ako jedna z činností, ktoré má spoločnosť zabezpečovať.

(3) Banque de France vypracovala svoj vlastný kódex správania [4] (ďalej len „kódex") svojou podstatou založený na Kódexe základov správania pre ratingové agentúry, ktorý vydala Medzinárodná organizácia komisií pre cenné papiere (IOSCO).

(4) Podľa článku 2 ods. 2 písm. d) nariadenia (ES) č. 1060/2009 je potrebné posúdiť štyri prvky, aby bolo možné vyňať úverové ratingy vydávané spoločnosťou Banque de France z uplatňovania uvedeného nariadenia:

(5) Po prvé, za úverové ratingy nemôže platiť hodnotený subjekt. V bode 1.3 kódexu sa ustanovuje, že Banque de France nedostane odmenu od hodnotených subjektov, pokiaľ ide o úverový rating, ktorý sa na ne vzťahuje a o ktorom sú informované. V bode 2.2 kódexu sa uvádza, že používatelia (klienti úverových inštitúcií FIBEN – Fichier Bancaire des Entreprises) úverových ratingov sú tí, ktorí platia za službu na základe uverejnenej sadzby.

(6) Po druhé, úverové ratingy nemožno sprístupňovať verejnosti. V bode 1.5 kódexu sa ustanovuje, že úverové ratingy sa nemajú sprístupňovať verejnosti. Prístup je zákonom obmedzený na určité kategórie subjektov, ktoré sú uvedené v kódexe a ktoré musí Banque of France overiť predtým, ako získajú prístup k príslušnému úverovému ratingu.

(7) Po tretie, úverové ratingy sa musia vydávať v súlade so zásadami, normami a postupmi, ktoré zabezpečujú primeranú integritu a nestrannosť činností spojených s úverovými ratingami v zmysle nariadenia (ES) č 1060/2009. Ustanovenia uvedené v kódexe Code monétaire et financier, najmä články L.142-9 a L.164-2 zabezpečujú, že analytici a agenti pracujúci v spoločnosti Banque de France sú viazaní zásadou profesionálneho tajomstva a pravidlami týkajúcimi sa konfliktu záujmov začlenenými do pravidiel profesijnej etiky a do kódexu finančnej etiky spoločnosti Banque de France, ktoré schválil minister hospodárstva, financií a priemyslu. Okrem toho služobný poriadok spoločnosti Banque de France obsahuje ustanovenia výslovne zamerané na to, aby sa agentom zabránilo dostať sa do situácií konfliktu záujmov alebo v nich zotrvať. Banque de France podlieha interným kontrolným mechanizmom, ktoré vykonáva nezávislý úradník pre etiku a jeho personál poverený kontrolou uplatňovania etického kódexu, alebo prostredníctvom štruktúry kolégií, ktorá je plne začlenená do organizácie manažmentu spoločnosti Banque de France, ktoré predstavujú účinné prostriedky na presadzovanie súladu s týmito pravidlami súvisiacimi s integritou a nestrannosťou. Keďže sú tieto požiadavky zakotvené v zákone, v prípade nedodržania súladu možno uplatňovať sankcie. Okrem toho sa v kódexe ustanovujú nevyhnutné pravidlá postupov a určujú sa vhodné

[1] Ú. v. EÚ L 302, 17.11.2009, s. 1.
[2] Uverejnený vo francúzskom úradnom vestníku z 5. augusta 2008.
[3] http://www.banque-de-france.net/fr/instit/telechar/histoire/contrat_sp.pdf
[4] Code de conduite de l'activité de cotation des entreprises à la Banque de France: http://www.banque-france.fr/fr/instit/telechar/services/code_conduite_cotation_bdf.pdf

normy, ktorými sa zabezpečuje: i) integrita a kvalita postupu úverových ratingov (vrátane formalizácie rozhodovacieho procesu, vysledovateľnosti rozhodnutí a procesu kontroly kvality); ii) príslušné postupy transparentnosti a komunikácie (vrátane pravidiel prístupu k úverovým ratingom, uverejňovania metód a vývoja činností spojených s úverovým ratingom) a iii) opatrenia na zabránenie konfliktu záujmov (vrátane hĺbkovej analýzy vykonávanej analytikmi, fungovania vnútroštátnych a regionálnych ratingových výborov).

(8) Po štvrté, úverové ratingy sa nesmú vzťahovať na finančné nástroje vydané jednotlivými centrálnymi bankami členských štátov. V bode 1.1 kódexu sa ustanovuje, že úverové ratingy vydávané spoločnosťou Banque de France sa vzťahujú na nefinančné spoločnosti. Vzťahujú sa na spoločnosti so sídlom na francúzskom metropolitnom území a na francúzskych départements d'Outre-Mer, na ktoré sa vzťahuje Institut d'émission des départements d'outre-mer (IEDOM). V zmluve sa ustanovuje, že úverové ratingy vydané spoločnosťou Banque de France sa vzťahujú na spoločnosti. Z toho dôvodu Banque de France nevydáva úverové ratingy vzťahujúce sa na verejnú ponuku finančných nástrojov vydávaných francúzskou vládou ani žiadnym iným členským štátom.

(9) Vzhľadom na faktory uvádzané v odôvodneniach 2 ž 8 podmienky ustanovené v písmene d) článku 2 ods. 2 nariadenia (ES) č. 1060/2009 možno považovať za splnené zo strany spoločnosti Banque de France, pokiaľ ide o vydávanie kreditových ratingov.

(10) Z toho dôvodu by sa nariadenie (ES) č. 1060/2009 nemalo uplatňovať na vydávanie úverových ratingov spoločnosťou Banque de France.

(11) Opatrenia ustanovené v tomto rozhodnutí sú v súlade so stanoviskom Európskeho výboru pre cenné papiere,

PRIJALA TOTO ROZHODNUTIE:

Článok 1

Banque de France spadá do rozsahu pôsobnosti písmena d) článku 2 ods. 2 nariadenia (ES) č. 1060/2009.

Nariadenie (ES) č. 1060/2009 sa neuplatňuje na úverové ratingy vydávané spoločnosťou Banque de France.

Článok 2

Toto rozhodnutie je určené členským štátom.

V Bruseli 18. júna 2010

Za Komisiu
Michel BARNIER
člen Komisie