ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΗ ΑΠΟΦΑΣΗ ΤΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ

της 28ης Απριλίου 2014

για την αναγνώριση του νομοθετικού και εποπτικού πλαισίου του Χονγκ Κονγκ ως ισοδύναμου προς τις απαιτήσεις του κανονισμού (ΕΚ) αριθ. 1060/2009 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου για τους οργανισμούς αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας

(Κείμενο που παρουσιάζει ενδιαφέρον για τον ΕΟΧ)

(2014/249/ΕΕ)

Η ΕΥΡΩΠΑΪΚΗ ΕΠΙΤΡΟΠΗ,

Έχοντας υπόψη τη Συνθήκη για τη λειτουργία της Ευρωπαϊκής Ένωσης,

Έχοντας υπόψη τον κανονισμό (ΕΚ) αριθ. 1060/2009 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 16ης Σεπτεμβρίου 2009, για τους οργανισμούς αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας [1], και ιδίως το άρθρο 5 παράγραφος 6,

Εκτιμώντας τα ακόλουθα:

(1) Στις 22 Οκτωβρίου 2012, η Επιτροπή ανέθεσε στην Ευρωπαϊκή Αρχή Κινητών Αξιών και Αγορών (ΕΑΚΑΑ) εντολή, ζητώντας τη γνώμη της όσον αφορά την τεχνική αξιολόγηση του νομοθετικού και εποπτικού πλαισίου του Χονγκ Κονγκ για τους οργανισμούς αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας (ΟΑΠΙ).

(2) Στην τεχνική γνώμη την οποία διατύπωσε στις 31 Μαΐου 2013, η ΕΑΚΑΑ ανέφερε ότι, ως προς τα αποτελέσματά του, το νομοθετικό και εποπτικό πλαίσιο του Χονγκ Κονγκ για τους οργανισμούς αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας είναι συγκρίσιμο με εκείνο που προβλέπεται στον κανονισμό (ΕΚ) αριθ. 1060/2009.

(3) Σύμφωνα με το άρθρο 5 παράγραφος 6 δεύτερο εδάφιο του κανονισμού (ΕΚ) αριθ. 1060/2009, χρειάζεται να πληρούνται τρεις προϋποθέσεις προκειμένου το νομοθετικό και εποπτικό πλαίσιο τρίτης χώρας να θεωρηθεί ισοδύναμο με τις απαιτήσεις του εν λόγω κανονισμού.

(4) Σύμφωνα με την πρώτη προϋπόθεση, οι οργανισμοί αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας σε τρίτες χώρες πρέπει να υπόκεινται σε έγκριση ή εγγραφή και επίσης σε αποτελεσματική εποπτεία και επιβολή του νόμου σε συνεχή βάση. Το νομοθετικό και εποπτικό πλαίσιο του Χονγκ Κονγκ για τους ΟΑΠΙ συνίσταται από το διάταγμα για τις κινητές αξίες και τις προθεσμιακές πράξεις (Securities and Futures Ordinance — SFO) και τον κώδικα δεοντολογίας για τα πρόσωπα που παρέχουν υπηρεσίες αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας (Code of Conduct for Persons Providing Credit Rating Services — COC)· οι σχετικές τροποποιήσεις των εν λόγω πράξεων τέθηκαν σε ισχύ την 1η Ιουνίου 2011. Οι ΟΑΠΙ και οι αναλυτές τους, που παρέχουν υπηρεσίες αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας στο Χονγκ Κονγκ, υποχρεούνται να έχουν λάβει άδεια για την παροχή υπηρεσιών αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας και υπόκεινται σε εποπτεία από την αντίστοιχη Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς (Securities and Futures Commission — SFC) του Χονγκ Κονγκ. Το νομοθετικό και εποπτικό πλαίσιο του Χονγκ Κονγκ παρέχει στην SFC ευρύ φάσμα εξουσιών, που της επιτρέπουν να διερευνά κατά πόσον οι ΟΑΠΙ συμμορφώνονται προς τις υποχρεώσεις τους βάσει του νόμου. Η SFC μπορεί να υποχρεώσει τα πρόσωπα, ρυθμιζόμενα και μη, να προσκομίσουν πληροφορίες και έγγραφα σχετικά με την έρευνα, μεταξύ άλλων και καταγραφές εμπορικών συναλλαγών, καταγραφές τραπεζικών συναλλαγών, αρχεία τηλεφωνικών συνδιαλέξεων, αρχεία διαδικτυακών επικοινωνιών και πληροφορίες σχετικές με τους πραγματικούς δικαιούχους. Η εξουσία αυτή ισχύει τόσο για τα πρόσωπα που αποτελούν αντικείμενο της έρευνας όσο και για τα οποία η SFC έχει εύλογη αιτία να πιστεύει ότι διαθέτουν πληροφορίες σχετικές με την έρευνα. Επιπλέον, όταν υπάρχει φόβος καταστροφής ή αφαίρεσης αποδεικτικών στοιχείων, φυγής των υπόπτων ή άλλες ανησυχίες, η SFC διαθέτει την εξουσία να έχει πρόσβαση στις ιδιωτικές εγκαταστάσεις των προσώπων, ρυθμιζόμενων και μη, μετά την έκδοση εντάλματος σύλληψης από δικαστική αρχή. Επιπλέον, η SFC διαθέτει πλήρες φάσμα εξουσιών προκειμένου να κινεί ποινικές, αστικές, διοικητικές και άλλες διαδικασίες. Σε αυτές συγκαταλέγεται η διοικητική εξουσία επιβολής πειθαρχικών κυρώσεων κατά προσώπων που έχουν λάβει άδεια ή έχουν εγγραφεί στην SFC, επιβολής περιορισμών στα πρόσωπα που έχουν λάβει άδεια ή έχουν εγγραφεί όσον αφορά τις επιχειρηματικές τους δραστηριότητες, ανάκλησης ή αναστολής της άδειας ή της εγγραφής ενός αδειοδοτημένου ή εγγεγραμμένου προσώπου και επιβολής επίπληξης, υποχρεώσεων ή προστίμου στα αδειοδοτημένα ή εγγεγραμμένα πρόσωπα, ύψους το πολύ 10 εκατ. δολαρίων Χονγκ Κονγκ ή τριπλάσιου των κερδών που αποκτήθηκαν ή των ζημιών που αποφεύχθηκαν. Η SFC έχει επίσης την εξουσία να προσφεύγει στο αρμόδιο δικαστήριο για αγωγές παράλειψης ή διορθωτικές εντολές. Η SFC διενεργεί, πέραν των επιτόπιων επιθεωρήσεων, εξωτερική εποπτεία μέσω της από κοινού σύζευξης των ενεργειών της με τους ΟΑΠΙ που έχουν λάβει άδεια, ώστε να κατανοήσει τα επιχειρηματικά τους μοντέλα και σχέδια, καθώς και τους κινδύνους που ενέχουν οι δραστηριότητες αυτές, με σκοπό τον προσδιορισμό και την εκτίμηση των κινδύνων που προκύπτουν από τις επιχειρηματικές τους δραστηριότητες. Οι πληροφορίες σχετικά με τους ΟΑΠΙ που έχουν λάβει άδεια συλλέγονται μέσω φακέλων που υποβάλλονται στη SFC, συμπεριλαμβανομένων των ετήσιων ελεγμένων λογαριασμών και των ετήσιων εκθέσεων ελέγχου αλλά όχι μόνον περιοριζόμενων σε αυτούς. Η SFC δίνει επίσης συνέχεια στις καταγγελίες και παραβάσεις που καταγγέλλονται από τους ίδιους τους οργανισμούς. Δεδομένου ότι το καθεστώς του Χονγκ Κονγκ για τους οργανισμούς αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας τέθηκε σε ισχύ την 1η Ιουνίου 2011, όλοι οι ΟΑΠΙ που διαθέτουν άδεια υπόκεινται σε συνεχή εποπτεία και επιβολή του νόμου δυνάμει

[1] ΕΕ L 302 της 17.11.2009, σ. 1.

των εξουσιών της SFC. Στη συμφωνία συνεργασίας που έχει συναφθεί μεταξύ της ΕΑΚΑΑ και της SFC προβλέπεται ανταλλαγή πληροφοριών σχετικά με τα μέτρα επιβολής και εποπτείας που λαμβάνονται κατά των ΟΑΠΙ οι οποίοι αναπτύσσουν δραστηριότητες σε διασυνοριακή βάση. Με βάση τα ανωτέρω, θα πρέπει να θεωρηθεί ότι οι ΟΑΠΙ στο Χονγκ Κονγκ υπόκεινται σε απαιτήσεις έγκρισης ή εγγραφής που είναι ισοδύναμες με εκείνες που προβλέπονται στον κανονισμό (ΕΚ) αριθ. 1060/2009 και ότι οι εποπτικές και εκτελεστικές ρυθμίσεις που ισχύουν στο Χονγκ Κονγκ για τους ΟΑΠΙ εφαρμόζονται έμπρακτα και αποτελεσματικά.

(5) Σύμφωνα με τη δεύτερη προϋπόθεση, οι οργανισμοί αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας στην εν λόγω τρίτη χώρα υπόκεινται σε νομικά δεσμευτικούς κανόνες που είναι ισοδύναμοι με εκείνους που ορίζονται στα άρθρα 6 έως 12 και στο παράρτημα Ι, με εξαίρεση τα άρθρα 6α, 6β, 8α, 8β, 8γ και 11α και το παράρτημα Ι ενότητα Β σημείο 3 στοιχείο βα) και σημεία 3α και 3β του εν λόγω κανονισμού. Κατά την εξέταση της εκπλήρωσης της παρούσας προϋπόθεσης θα πρέπει να λαμβάνεται δεόντως υπόψη το άρθρο 2 παράγραφος 1 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 462/2013 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου ([1]) όσον αφορά την ημερομηνία εφαρμογής ορισμένων διατάξεων του κανονισμού (ΕΚ) αριθ. 1060/2009. Το νομοθετικό και εποπτικό πλαίσιο του Χονγκ Κονγκ καθορίζει λεπτομερείς απαιτήσεις εταιρικής διακυβέρνησης. Το διοικητικό συμβούλιο και τα αρμόδια στελέχη για τις ρυθμιζόμενες δραστηριότητες φέρουν την πρωταρχική ευθύνη για τη διατήρηση των ενδεδειγμένων κανόνων δεοντολογίας και την τήρηση των κατάλληλων διαδικασιών από τον ΟΑΠΙ. Οι οργανισμοί αξιολόγησης της πιστοληπτικής ικανότητας πρέπει να έχουν δύο αρμόδια στελέχη, που αμφότερα πρέπει να εγκρίνονται από τη SFC, και τουλάχιστον ένα εξ αυτών πρέπει να είναι εκτελεστικό διοικητικό στέλεχος βάσει του SFO. Έχουν προβλεφθεί εκτενείς διατάξεις σχετικά με τις συγκρούσεις συμφερόντων, την απαίτηση να εντοπίζουν οι ΟΑΠΙ και να εξαλείφουν ή να διαχειρίζονται τις συγκρούσεις συμφερόντων, και να είναι οργανωμένοι κατά τρόπο που να διασφαλίζει ότι το επιχειρηματικό συμφέρον τους δεν μειώνει την ανεξαρτησία και την ακρίβεια των αξιολογήσεών τους πιστοληπτικής ικανότητας, καθώς και οργανωτικές απαιτήσεις, συμπεριλαμβανομένης της εξωτερικής ανάθεσης, της τήρησης αρχείων και της εμπιστευτικότητας. Όσον αφορά τις οργανωτικές απαιτήσεις, ο γενικός κώδικας της SFC και ο COC προβλέπουν απαιτήσεις τις οποίες πρέπει να πληρούν οι ΟΑΠΙ, όπως αυτές που αφορούν τις πολιτικές και τις διαδικασίες για τη διασφάλιση της συμμόρφωσης με τις υποχρεώσεις εκ του νόμου, καθώς και μόνιμη και αποτελεσματική λειτουργία συμμόρφωσης. Οι ΟΑΠΙ οφείλουν επίσης να δημιουργήσουν λειτουργία επανεξέτασης, αρμόδια για την περιοδική επανεξέταση των μεθόδων και των μοντέλων αξιολογήσεων πιστοληπτικής ικανότητας, όπως και των σημαντικών αλλαγών τους. Το νομοθετικό και εποπτικό πλαίσιο του Χονγκ Κονγκ περιέχει ευρύ φάσμα απαιτήσεων γνωστοποίησης, όπως τη δημοσιοποίηση των αξιολογήσεων και τις ετήσιες δημόσιες γνωστοποιήσεις σχετικά με τη βαθμολόγηση και τις επικουρικές δραστηριότητες. Συνεπώς, το νομοθετικό και εποπτικό πλαίσιο του Χονγκ Κονγκ αναμένεται να επιτύχει τα ίδια αποτελέσματα όπως ο κανονισμός (ΕΚ) αριθ. 1060/2009 όσον αφορά τη διαχείριση των περιπτώσεων σύγκρουσης συμφερόντων, τις οργανωτικές διαδικασίες και τις διαδικασίες που πρέπει να διαθέτει ένας ΟΑΠΙ, την ποιότητα των αξιολογήσεων και των μεθόδων αξιολόγησης, τη γνωστοποίηση των αξιολογήσεων πιστοληπτικής ικανότητας και τη γενική και τακτική γνωστοποίηση των δραστηριοτήτων αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας. Κατά συνέπεια, αναμένεται να παρέχει ισοδύναμη προστασία από άποψη ακεραιότητας, διαφάνειας, χρηστής διακυβέρνησης των ΟΑΠΙ και αξιοπιστίας των δραστηριοτήτων αξιολόγησης της πιστοληπτικής ικανότητας.

(6) Σύμφωνα με την τρίτη προϋπόθεση, το κανονιστικό καθεστώς στην τρίτη χώρα πρέπει να εμποδίζει την επέμβαση των εποπτικών ή άλλων δημόσιων αρχών της εν λόγω τρίτης χώρας στο περιεχόμενο και στις μεθόδους των αξιολογήσεων πιστοληπτικής ικανότητας. Στα τμήματα 4 και 5 του SFO καθορίζονται οι κανονιστικοί στόχοι και οι αρμοδιότητες και οι εξουσίες της SFC, αντιστοίχως, όπου δεν προβλέπεται καμία εξουσία της SFC να παρεμποδίζει οποιαδήποτε αξιολόγηση πιστοληπτικής ικανότητας που έχει εκδοθεί από έναν ΟΑΠΙ ή να αναμειγνύεται σε μεθοδολογία αξιολόγησης του εν λόγω ΟΑΠΙ. Εφόσον διαπιστώνεται αυτό, δεν υπάρχει νομική διάταξη που να εξουσιοδοτεί τη SFC ή οποιαδήποτε άλλη δημόσια αρχή να επηρεάζει το περιεχόμενο ή τις μεθόδους των αξιολογήσεων πιστοληπτικής ικανότητας.

(7) Λαμβανομένων υπόψη των προαναφερομένων, μπορεί να θεωρηθεί ότι οι προϋποθέσεις που καθορίζονται στο άρθρο 5 παράγραφος 6 δεύτερο εδάφιο του κανονισμού (ΕΚ) αριθ. 1060/2009 πληρούνται από το νομοθετικό και εποπτικό πλαίσιο του Χονγκ Κονγκ για τους οργανισμούς αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας. Συνεπώς, το νομοθετικό και εποπτικό πλαίσιο του Χονγκ Κονγκ για τους οργανισμούς αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας θα πρέπει να θεωρηθεί ισοδύναμο με το νομοθετικό και εποπτικό πλαίσιο που θεσπίστηκε με τον κανονισμό (ΕΚ) αριθ. 1060/2009. Η Επιτροπή, κατόπιν ενημέρωσης από την ΕΑΚΑΑ, θα πρέπει να συνεχίσει να παρακολουθεί την εξέλιξη του νομοθετικού και εποπτικού πλαισίου του Χονγκ Κονγκ για τους οργανισμούς αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας, και την εκπλήρωση των προϋποθέσεων βάσει των οποίων εκδόθηκε η παρούσα απόφαση.

(8) Τα μέτρα που προβλέπονται στην παρούσα απόφαση είναι σύμφωνα με τη γνώμη της ευρωπαϊκής επιτροπής κινητών αξιών,

ΕΞΕΔΩΣΕ ΤΗΝ ΠΑΡΟΥΣΑ ΑΠΟΦΑΣΗ:

Άρθρο 1

Για τους σκοπούς του άρθρου 5 του κανονισμού (ΕΚ) αριθ. 1060/2009, το νομοθετικό και εποπτικό πλαίσιο που ισχύει στο Χονγκ Κονγκ για τους οργανισμούς αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας θεωρείται ισοδύναμο προς τις απαιτήσεις του κανονισμού (ΕΚ) αριθ. 1060/2009.

([1]) Κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 462/2013 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 21ης Μαΐου 2013, για την τροποποίηση του κανονισμού (ΕΚ) αριθ. 1060/2009 για τους οργανισμούς αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας (ΕΕ L 146 της 31.5.2013, σ. 1).

Άρθρο 2

Η παρούσα απόφαση αρχίζει να ισχύει την εικοστή ημέρα από τη δημοσίευσή της στην *Επίσημη Εφημερίδα της Ευρωπαϊκής Ένωσης*.

Βρυξέλλες, 28 Απριλίου 2014.

Για την Επιτροπή
Ο Πρόεδρος
José Manuel BARROSO