KOMMISSIONENS GENOMFÖRANDEBESLUT

av den 28 april 2014

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

(Text av betydelse för EES)

(2014/249/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 Hongkongs rättsliga ramar och tillsynsregler när det gäller kreditvärderingsinstitut.

(2) I sitt tekniska utlåtande av den 31 maj 2013 bedömde Esma att Hongkongs 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 kreditvärderingsinstituten i tredjeländer vara föremål för auktorisering eller registrering och fortlöpande vara föremål för effektiv tillsyn och tillämpning. Hongkongs rättsliga ramar och tillsynsregler för kreditvärderingsinstitut består av *Securities and Futures Ordinance* (SFO) (förordning om värdepapper) och *Code of Conduct for Persons Providing Credit Rating Services* (COC) (uppförandekod för personer som tillhandahåller kreditvärderingstjänster), där de relevanta ändringarna trädde i kraft den 1 juni 2011. Kreditvärderingsinstitut och deras kreditanalytiker som tillhandahåller kreditvärderingstjänster i Hongkong är skyldiga att ha tillstånd att tillhandahålla kreditvärderingstjänster och är föremål för tillsyn av Hongkongs tillsynsmyndighet på värdepappersområdet (*Securities and Futures Commission*, nedan kallad *SFC*). Hongkongs rättsliga ramar och tillsynsregler ger SFC omfattande befogenheter att undersöka om kreditvärderingsinstituten iakttar sina rättsliga skyldigheter. SFC kan förmå både tjänsteleverantörer vars verksamhet är reglerad och tjänsteleverantörer vars verksamhet inte är det att lämna information och dokumentation som är relevant för utredningen, inklusive uppgifter om handel, bankdokument, tele- och datatrafik, internet och om faktiska ägarförhållanden. Denna befogenhet gäller både personer som är under utredning och personer som SFC har rimliga skäl att anta har uppgifter av relevans för undersökningen. Om det finns farhågor för att bevis förstörs eller avlägsnas, att föremålet för utredningen förvinner eller andra problem, har SFC befogenhet att få tillträde till tjänsteleverantörers privata lokaler, oavsett om deras verksamhet är reglerad eller inte, efter en rättslig myndighets beslut om husrannsakan. Dessutom har SFC fullständiga befogenheter att vidta straffrättsliga, civilrättsliga, administrativa och andra åtgärder. Detta inbegriper administrativ befogenhet att vidta disciplinära åtgärder mot tjänsteleverantörer som innehar licens eller är registrerade hos SFC. Detta görs i syfte att införa begränsningar för tjänsteleverantörer som innehar licens eller är registrerade för sin affärsverksamhet, återkalla eller tillfälligt upphäva en tjänsteleverantörs licens eller registrering och tillrättavisa, ålägga skyldigheter eller böter för tjänsteleverantörer som innehar licens eller är registrerade på högst 10 miljoner Hongkongdollar eller tre gånger den vinst som erhållits eller de förluster som undvikits. SFC har också befogenhet att vända sig till behörig domstol för förbudsföreläggande eller korrigerande beslut. SFC utför, utöver inspektioner på plats, extern övervakning genom kontakter med licensierade kreditvärderingsinstitut för att förstå deras affärsmodeller och affärsplaner och riskerna i samband med denna verksamhet. Detta görs för att kartlägga och bedöma de risker som uppkommer i samband med deras affärsverksamhet. Information om licensierade kreditvärderingsinstitut samlas in genom ansökningar hos SFC, inbegripet, men inte begränsat till, reviderade årsredovisningar och årliga granskningsrapporter. SFC följer också upp klagomål och överträdelser som kreditvärderingsinstituten själva rapporterat. Sedan systemet med kreditvärderingsinstitut i Hongkong trädde i kraft den 1 juni

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

2011 omfattas alla licensierade kreditvärderingsinstitut av kontinuerlig tillsyn och SFC:s befogenheter att ingripa. Det samarbetsavtal som ingicks mellan Esma och SFC föreskriver informationsutbyte i fråga om tillämpnings- och tillsynsåtgärder som vidtas gentemot gränsöverskridande kreditvärderingsinstitut. På denna grundval bör det anses att kreditvärderingsinstituten i Hongkong är föremål för auktoriserings- eller registreringskrav som är likvärdiga med dem som fastställs i förordning (EG) nr 1060/2009 och att Hongkongs tillsyns- och verkställighetsregler tillämpliga på kreditvärderingsinstituten 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 Hongkongs rättsliga ramar och tillsynsregler fastställs detaljerade bolagsstyrningskrav. Styrelsen och de tjänstemän som är ansvariga för reglerade verksamheter har det främsta ansvaret för att garantera att kreditvärderingsinstituten upprätthåller lämpliga ordningsregler och lämpliga förfaranden. Kreditvärderingsinstituten måste ha två ansvariga tjänstemän, som båda måste godkännas av SFC, och minst en av dem måste vara verkställande direktör för SFO. Omfattande bestämmelser har införts om intressekonflikter, som kräver att kreditvärderingsinstitut påvisar och undanröjer eller hanterar intressekonflikter och organiseras på ett sätt som säkerställer att deras affärsintressen inte skadar kreditvärderingarnas oberoende och riktighet samt organisatoriska krav, inbegripet utkontraktering, redovisning och sekretess. I fråga om organisatoriska krav anges i den allmänna SFC-koden och uppförandekoden de krav instituten måste uppfylla exempelvis i fråga om riktlinjer och förfaranden för att säkerställa efterlevnad av juridiska skyldigheter och en permanent och effektiv funktion för regelefterlevnad. Kreditvärderingsinstitut är också skyldiga att inrätta en tillsynsfunktion som ska ansvara för att periodiskt se över kreditvärderingsmetoder och kreditvärderingsmodeller samt väsentliga förändringar av dessa. Hongkongs rättsliga ramar och tillsynsregler innehåller en lång rad informationskrav, t.ex. offentliggörande av kreditbetyg och offentlig information som varje år ska lämnas om kreditbetyg och verksamhetsanknutna aktiviteter. Hongkongs 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. Hongkongs rättsliga ramar och tillsynsregler ger således ett likvärdigt skydd i fråga om kreditvärderingsinstitutens integritet, transparens och goda styrelseformer och tillförlitlighet vad gäller kreditvärderingsverksamheten.

(6) Enligt det tredje villkoret ska lagstiftningen i tredjeländer förhindra att tillsynsmyndigheter och andra offentliga myndigheter i dessa länder ingriper när det gäller kreditbetygens innehåll och kreditvärderingsmetoder. I avsnitt 4 och 5 i SFO anges SFC:s regleringsmål, funktioner och befogenheter, som inte innefattar någon befogenhet för SFC att ingripa i något kreditbetyg som utfärdats av ett kreditvärderingsinstitut eller i ett av kreditvärderingsinstitutets kreditvärderingsmetoder. I den mån det är möjligt att fastställa finns det ingen rättslig bestämmelse som ger SFC eller någon annan offentlig myndighet befogenhet att påverka innehållet i kreditbetygen eller kreditvärderingsmetoderna.

(7) Mot bakgrund av de faktorer som granskats kan Hongkongs rättsliga ramar och tillsynsregler för kreditvärderingsinstitut anses uppfylla villkoren i artikel 5.6 andra stycket i förordning (EG) nr 1060/2009. Hongkongs 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 Hongkongs rättsliga ramar och tillsynsregler för kreditvärderingsinstitut och att de villkor som ligger till grund för detta beslut uppfylls.

(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 Hongkongs 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