

KOMISIJOS ĮGYVENDINIMO SPRENDIMAS

2012 m. spalio 5 d.

dėl Jungtinių Amerikos Valstijų teisės ir priežiūros sistemos pripažinimo atitinkančia Europos Parlamento ir Tarybos reglamento (EB) Nr. 1060/2009 dėl kredito reitingų agentūrų reikalavimus

(Tekstas svarbus EEE)

(2012/628/ES)

EUROPOS KOMISIJA,

valstybės teisės ir priežiūros sistema atitinka Reglamentą (EB) Nr. 1060/2009, reikia įvertinti, ar įvykdytos trys sąlygos;

atsižvelgdama į Sutartį dėl Europos Sąjungos veikimo,

atsižvelgdama į 2009 m. rugsėjo 16 d. Europos Parlamento ir Tarybos reglamentą (EB) Nr. 1060/2009 dėl kredito reitingų agentūrų ⁽¹⁾, ypač į jo 5 straipsnio 6 dalį,

kadangi:

- (1) 2009 m. birželio 12 d. Komisija suteikė įgaliojimus Europos vertybinių popierių rinkos priežiūros institucijų komitetui (CESR), kurio užduotis perėmė Europos vertybinių popierių ir rinkų institucija (EVPRI), įsteigta 2011 m. sausio 1 d. remiantis 2010 m. lapkričio 24 d. Europos Parlamento ir Tarybos reglamentu (ES) Nr. 1095/2010, kuriuo įsteigiama Europos priežiūros institucija (Europos vertybinių popierių ir rinkų institucija) ⁽²⁾, ir paprašė pateikti techninę rekomendaciją dėl kredito reitingų agentūroms taikomos Jungtinių Amerikos Valstijų teisės ir priežiūros sistemos techninio įvertinimo;
- (2) 2010 m. gegužės 21 d. pateiktoje pirmojoje rekomendacijoje CESR pabrėžė dvi sritis (metodų bei reitingų kokybės ir reitingų atskleidimo), kuriose esama reikšmingų Jungtinių Amerikos Valstijų (JAV) ir Sąjungos sistemų skirtumų. 2010 m. liepos 21 d. įsigaliojus Volstryto reformų ir vartotojų apsaugos aktui (angl. *Dodd-Frank Wall Street Reform and Consumer Protection Act*), EVPRI atnaujino techninę rekomendaciją Komisijai, nurodydama, kad kredito reitingų agentūroms taikoma JAV teisės ir priežiūros sistema jau gali būti laikoma atitinkančia Reglamentą (EB) Nr. 1060/2009;
- (3) pagal Reglamento (EB) Nr. 1060/2009 5 straipsnio 6 dalies antrą pastraipą siekiant nustatyti, ar trečiosios

- (4) pirmoji sąlyga: kredito reitingų agentūros turi turėti tos trečiosios valstybės leidimą ar būti joje registruotos, joms nuolat turi būti taikoma veiksminga priežiūra ir jos privalo laikytis taisyklių. JAV kredito reitingų agentūrų teisės ir priežiūros sistemą sudaro 2006 m. Kredito reitingų agentūrų reformos aktas (toliau – Reitingų agentūrų aktas), kuriuo siekiama skatinant atskaitomybę, skaidrumą ir konkurenciją kredito reitingų sektoriuje gerinti reitingų kokybę, kad būtų apsaugoti investuotojai ir visuomenės interesai, ir Vertybinių popierių biržos akto (toliau – Biržos aktas) 15E skirsnis ⁽³⁾, 17 skirsnis ⁽⁴⁾ ir 21B skirsnio a dalis ⁽⁵⁾. Reitingų agentūrų akto nuostatos pradėtos taikyti 2007 m. birželio mėn. Vertybinių popierių ir biržų komisijai (VPBK) priėmus keletą taisyklių, kuriomis įgyvendinama kredito reitingų agentūrų, kurios registruojamos kaip nacionaliniu mastu pripažintos statistikos reitingų organizacijos (angl. *Nationally Recognized Statistical Ratings Organizations*), registravimo ir priežiūros programa. Kad jų reitingus būtų galima naudoti reguliavimo tikslais, kredito reitingų agentūros turi būti įregistruotos VPBK, kuri savo ruožtu vykdo nuolatinę jų priežiūrą. VPBK suteikti visapusiški priežiūros įgaliojimai ir ji gali tirti, ar kredito reitingų agentūros vykdo savo teisinius įsipareigojimus. Tai įgaliojimai susipažinti su dokumentais, atlikti tyrimus ir patikrinimus vietoje, taip pat įgaliojimai reikalauti leisti susipažinti su telefoniniais įrašais ir elektroninių ryšių duomenimis. VPBK šiais įgaliojimais gali naudotis ne tik kredito reitingų agentūrų atžvilgiu, bet ir kitų asmenų, dalyvaujančių kredito reitingų nustatymo veikloje, atžvilgiu. Pagal Biržos akto 15E skirsnio p dalies 3 punkto A papunktį VPBK bent kartą per metus turi atlikti kiekvienos nacionaliniu mastu pripažintos statistikos reitingų organizacijos vertinimą ir pateikti ataskaitą, kurioje išdėstomos tokio vertinimo išvados ⁽⁶⁾. Jeigu VPBK nustato, kad nacionaliniu mastu pripažinta statistikos reitingų organizacija pažeidžia bet kurį įsipareigojimą, numatytą pagal atitinkamą reguliavimo sistemą, ji gali imtis įvairių priežiūros priemonių, kad pažeidimas būtų sustabdytas. Tos priemonės apima įgaliojimą panaikinti registraciją, sustabdyti reitingų naudojimą reguliavimo tikslais ir nurodyti kredito reitingų agentūrai nutraukti pažeidimą. Be to, VPBK kredito reitingų agentūroms gali taikyti griežtas

⁽¹⁾ OL L 302, 2009 11 17, p. 1.

⁽²⁾ OL L 331, 2010 12 15, p. 84.

⁽³⁾ 15 U.S.C.78o-7.

⁽⁴⁾ 15 U.S.C.78q.

⁽⁵⁾ 15 U.S.C.78u-2.

⁽⁶⁾ Žr. 2011 m. rugsėjo mėn. VPBK darbuotojų atliktų visų nacionaliniu mastu pripažintų statistikos reitingų organizacijų vertinimų suvestinę ataskaitą.

- sankcijas už atitinkamų reikalavimų pažeidimus. Taigi nacionaliniu mastu pripažintoms statistikos reitingų organizacijoms nuolat taikoma veiksminga priežiūra ir užtikrinama, kad jos laikytųsi taisyklių. EVPRI ir VPBK sudarytame bendradarbiavimo susitarime numatytas keitimasis informacija, susijusia su reikalavimų laikymosi užtikrinimo ir priežiūros priemonėmis, taikomomis tarpvalstybinę veiklą vykdančioms kredito reitingų agentūroms;
- (5) antroji sąlyga: trečiosios valstybės kredito reitingų agentūroms turi būti taikomos teisiškai įpareigojančios taisyklės, lygiavertės nustatytosioms Reglamento (EB) Nr. 1060/2009 6–12 straipsniuose ir I priede. JAV teisės ir priežiūros sistema atitinka Reglamento (EB) Nr. 1060/2009 tikslus, susijusius su interesų konfliktų valdymu, organizaciniais procesais ir procedūromis, kuriuos turi taikyti kredito reitingų agentūra, reitingų kokybe ir reitingų nustatymo metodais, kredito reitingų atskleidimu, taip pat bendru ir periodiniu informacijos apie kredito reitingų nustatymo veiklą atskleidimu. Todėl pagal JAV sistemą numatoma lygiavertė apsauga, t. y. užtikrinamas kredito reitingų agentūrų sąžiningumas, skaidrumas bei geras valdymas ir kredito reitingų nustatymo veiklos patikimumas;
- (6) trečioji sąlyga: reguliavimo sistema trečiojoje valstybėje turi būti užkertamas kelias tos trečiosios valstybės priežiūros institucijoms ir kitoms viešosios valdžios institucijoms kištis į kredito reitingų turinį ir nustatymo metodus. Šiuo požiūriu VPBK ir kitoms JAV viešosios valdžios institucijoms pagal įstatymus draudžiama kištis į kredito reitingų turinį ir kredito reitingų nustatymo metodus;
- (7) atsižvelgiant į išnagrinėtus veiksmus, galima laikyti, kad JAV kredito reitingų agentūrų teisės ir priežiūros sistema atitinka Reglamento (EB) Nr. 1060/2009 5 straipsnio 6 dalies antroje pastraipoje nustatytas sąlygas. Todėl JAV kredito reitingų agentūrų teisės ir priežiūros sistema turėtų būti laikoma atitinkančia Reglamentu (EB) Nr. 1060/2009 nustatytą teisės ir priežiūros sistemą. Komisija, bendradarbiaudama su EVPRI, toliau stebės JAV kredito reitingų agentūrų teisės ir priežiūros sistemos pokyčius ir sąlygų, kuriomis remiantis priimtas šis sprendimas, vykdymą;
- (8) šiame sprendime numatytos priemonės atitinka Europos vertybinių popierių komiteto nuomonę,

PRIĖMĖ ŠĮ SPRENDIMĄ:

1 straipsnis

Taikant Reglamento (EB) Nr. 1060/2009 5 straipsnį, JAV kredito reitingų agentūrų teisės ir priežiūros sistema laikoma atitinkančia Reglamento (EB) Nr. 1060/2009 reikalavimus.

2 straipsnis

Šis sprendimas įsigalioja dvidešimtą dieną po jo paskelbimo *Europos Sąjungos oficialiajame leidinyje*.

Priimta Briuselyje 2012 m. spalio 5 d.

Komisijos vardu

Pirmininkas

José Manuel BARROSO