

KOMISIJOS ĮGYVENDINIMO SPRENDIMAS (ES) 2019/1281

2019 m. liepos 29 d.

kuriu panaikinamas Įgyvendinimo sprendimas 2014/245/ES dėl Brazilijos teisės ir priežiūros sistemos pripažinimo atitinkančia Europos Parlamento ir Tarybos reglamento (EB) Nr. 1060/2009 dėl kredito reitingų agentūrų reikalavimus

(Tekstas svarbus EEE)

EUROPOS KOMISIJA,

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⁾, visų pirma į jo 5 straipsnio 6 dalį,

kadangi:

- (1) pagal Reglamento (EB) Nr. 1060/2009 5 straipsnio 6 dalį Komisijai suteikiami įgaliojimai priimti lygiavertiškumo sprendimą, kuriu nustatoma, kad pagal trečiosios valstybės teisės ir priežiūros sistemą užtikrinama, kad toje trečiojoje valstybėje turinčios leidimą ar registruotos kredito reitingų agentūros (toliau – KRA) atitiktų teisiškai privalomus reikalavimus, kurie yra lygiaverčiai tame reglamente nustatytiems reikalavimams ir kurių laikymasis ir taikymas toje trečiojoje valstybėje yra veiksmingai prižiūrimi. Teisės ir priežiūros sistema turi tenkinti bent tris Reglamento (EB) Nr. 1060/2009 5 straipsnio 6 dalyje nustatytas sąlygas, kad ją būtų galima laikyti lygiaverte;
- (2) 2014 m. balandžio 28 d. Komisija priėmė Įgyvendinimo sprendimą 2014/245/ES ⁽²⁾, kuriame konstatuota, kad tos trys sąlygos yra tenkinamos, ir pripažinta, kad Brazilijos KRA teisės ir priežiūros sistema atitinka Reglamento (EB) Nr. 1060/2009 reikalavimus, kurie galiojo tuo metu;
- (3) Brazilijos teisės ir priežiūros sistema vis dar atitinka visas tris sąlygas, kurios buvo iš pradžių nustatytos Reglamento (EB) Nr. 1060/2009 5 straipsnio 6 dalyje. Tačiau Europos Parlamento ir Tarybos reglamentu (ES) Nr. 462/2013 ⁽³⁾ Sąjungoje registruotoms KRA buvo nustatyta papildomų reikalavimų, kuriais sugriežtinta toms KRA skirta teisės ir priežiūros sistema. Šie papildomi reikalavimai apima kredito reitingų agentūroms teisiškai privalomas reitingų perspektyvų, interesų konfliktų valdymo, konfidencialumo reikalavimų, reitingavimo metodų kokybės, taip pat kredito reitingų teikimo ir atskleidimo taisykles;
- (4) remiantis Reglamento (ES) Nr. 462/2013 2 straipsnio antros pastraipos 1 punkto b papunkčiu, nuo 2018 m. birželio 1 d. taikomi papildomi reikalavimai siekiant įvertinti trečiosios valstybės teisės ir priežiūros sistemų lygiavertiškumą;
- (5) šiomis aplinkybėmis 2017 m. liepos 13 d. Komisija paprašė Europos vertybinių popierių ir rinkų institucijos (ESMA) pateikti rekomendaciją dėl to, ar, *inter alia*, Brazilijos teisės ir priežiūros sistema atitinka šiuos papildomus Reglamentu (ES) Nr. 462/2013 nustatytus reikalavimus, taip pat nuomonę dėl galimų skirtumų svarbos;
- (6) 2017 m. lapkričio 17 d. paskelbtoje techninėje rekomendacijoje ESMA padarė išvadą, kad Brazilijos teisės ir priežiūros sistema neapima pakankamų nuostatų, kurios galėtų atitikti Reglamentu (ES) Nr. 462/2013 nustatytų papildomų reikalavimų tikslus;
- (7) Reglamentu (ES) Nr. 462/2013 į 3 straipsnio 1 dalies w punktą įtraukiama reitingo perspektyvos apibrėžtis, o tam tikri kredito reitingams taikomi reikalavimai pagal Reglamentą (EB) Nr. 1060/2009 dabar yra taikomi ir reitingų perspektyvoms. Pagal Brazilijos sistemą reitingų perspektyvos nėra aiškiai pripažįstamos kaip nuo kredito reitingo atskiras ir nepriklausomas elementas, tačiau Brazilijos vertybinių popierių ir biržų komisija (port. *Comissão de Valores Mobiliários*) tikisi, kad reitingų perspektyvų rengimas atitiks visus tuos pačius reikalavimus, kurių laikomasi nustatant atitinkamus kredito reitingus;

⁽¹⁾ O L L 302, 2009 11 17, p. 1.⁽²⁾ 2014 m. balandžio 28 d. Komisijos įgyvendinimo sprendimas 2014/245/ES dėl Brazilijos teisės ir priežiūros sistemos pripažinimo atitinkančia Europos Parlamento ir Tarybos reglamento (EB) Nr. 1060/2009 dėl kredito reitingų agentūrų reikalavimus (OL L 132, 2014 5 3, p. 65).⁽³⁾ 2013 m. gegužės 21 d. Europos Parlamento ir Tarybos reglamentas (ES) Nr. 462/2013, kuriuo iš dalies keičiamas Reglamentas (EB) Nr. 1060/2009 dėl kredito reitingų agentūrų (OL L 146, 2013 5 31, p. 1).

- (8) siekiant pabrėžti, kad kredito reitingų agentūros yra nepriklausomos nuo reitinguojamų subjektų, Reglamentu (ES) Nr. 462/2013 į Reglamento (EB) Nr. 1060/2009 6 straipsnio 4 dalimi, 6a ir 6b straipsniais nustatytas taisyklės dėl interesų konfliktų įtraukiami tokie interesų konfliktai, kurie kyla dėl akcininkų ar narių, kredito reitingų agentūroje užimančių svarbias pareigas. Pagal Brazilijos teisės ir priežiūros sistemą reikalaujama, kad KRA nustatytų tinkamas ir veiksmingas organizacines bei administracines procedūras, kurios padėtų užkirsti kelią bet kokiam interesų konfliktui, jį nustatyti, pašalinti, ištaisyti ir atskleisti. Tačiau pagal Brazilijos teisės ir priežiūros sistemą nėra aiškiai reikalaujama, kad KRA atsižvelgtų į interesų konfliktus, kurie susiję su akcininkais. Taigi, nėra draudžiama subjektui suteikti kredito reitingą, jei KRA valdybos narys ar akcininkas, turintis daugiau kaip 10 proc. KRA akcijų arba balsavimo teisių, turi daugiau kaip 10 proc. to reitinguojamo subjekto akcijų. Be to, fiziniam asmeniui ar subjektui, turinčiam daugiau kaip 5 proc. KRA akcijų arba balsavimo teisių, nėra draudžiama teikti konsultacinių arba patariamųjų paslaugų subjektui, kurį ta KRA reitingavo;
- (9) Reglamentu (ES) Nr. 462/2013 nustatyta naujų nuostatų, kuriomis užtikrinama, kad konfidenciali informacija būtų naudojama tik su kredito reitingavimo veikla susijusiais tikslais ir būtų apsaugota nuo sukčiavimo, vagystės ar piktnaudžiavimo. Tuo tikslu Reglamento (EB) Nr. 1060/2009 10 straipsnio 2a dalyje reikalaujama, kad visus kredito reitingus, reitingų perspektyvas ir su jais susijusią informaciją, kol jie viešai neatskleidžiami, KRA laikytų viešai neatskleista informacija. Tad pagal Brazilijos teisės ir priežiūros sistemą numatyta apsauga nuo piktnaudžiavimo konfidencialia informacija;
- (10) Reglamentu (ES) Nr. 462/2013 siekiama didinti reitingavimo metodų skaidrumą ir gerinti jų kokybę. Tuo reglamentu Reglamento (EB) Nr. 1060/2009 I priedo D skirsnio I poskirsnio 3 punkte KRA nustatoma pareiga suteikti reitinguojamam subjektui galimybę nurodyti bet kokias faktines klaidas prieš paskelbiant kredito reitingą ar reitingo perspektyvą. Pagal Brazilijos teisės ir priežiūros sistemą nereikalaujama, kad prieš paskelbdama kredito reitingą KRA apie tą reitingą informuotų reitinguojamą subjektą;
- (11) Reglamentu (ES) Nr. 462/2013 į Reglamento (EB) Nr. 1060/2009 8 straipsnio 5a dalį, 6 dalies aa ir ab punktus ir 7 dalį įtraukiamos apsaugos priemonės, kuriomis užtikrinama, kad dėl jokio reitingavimo metodų pakeitimo tie metodai netaptų ne tokie griežti. Nors pagal Brazilijos teisės ir priežiūros sistemą nustatyta, kad KRA turėtų atskleisti reguliavimo institucijai ir rinkai informaciją apie svarbius metodų pakeitimus, nėra reikalaujama, kad KRA konsultuotųsi dėl metodų pakeitimų arba ištaisytų savo metodų klaidas. Reikalaujama pranešti, kiek reitinguojamų subjektų gali paveikti metodo pakeitimas, tačiau nereikalaujama paaiškinti to pakeitimo priežasčių ar pranešti apie pakeitimą priežiūros institucijai;
- (12) Reglamentu (ES) Nr. 462/2013 sugriežtinami reikalavimai, susiję su kredito reitingų teikimu ir atskleidimu. Remiantis Reglamento (EB) Nr. 1060/2009 8 straipsnio 2 dalimi ir I priedo D skirsnio I poskirsnio 2a punktu, KRA, atskleisdama reitingavimo metodus, modelius ir pagrindines reitingavimo prielaidas, kartu pateikia aiškias ir lengvai suprantamas gaires, kuriose paaiškinamos prielaidos, parametrai, ribos ir neaiškumai, susiję su modeliais ir reitingavimo metodais, naudojamais kredito reitingams nustatyti. Pagal Brazilijos teisės ir priežiūros sistemą reikalaujama, kad kredito reitingų ataskaitose būtų nurodyti metodai, pagal kuriuos buvo nustatytas kredito reitingas, kad išorės šalys galėtų suprasti, kuo pagrįstas tas reitingas. Be to, nėra reikalaujama nurodyti, kad kredito reitingas yra agentūros nuomonė ir kad juo galima kliautis tik tam tikru mastu;
- (13) siekiant KRA sektoriuje stiprinti konkurenciją ir mažinti interesų konfliktų galimybę, Reglamentu (ES) Nr. 462/2013 į Reglamento (EB) Nr. 1060/2009 I priedo E skirsnio II poskirsnį įtraukiamas reikalavimas, kad kredito reitingų agentūrų taikomi mokesčiai už kredito reitingus ir papildomas paslaugas būtų nediskriminaciniai ir grindžiami faktinėmis išlaidomis. Reikalaujama, kad KRA atskleistų tam tikrą finansinę informaciją. Nors vykdydama priežiūros veiklą *Comissão de Valores Mobiliários* gali paprašyti pateikti informacijos, pagal Brazilijos teisės ir priežiūros sistemą nenustatyta jokių sisteminių reikalavimų KRA informaciją apie kainodaros politiką teikti priežiūros institucijoms arba skelbti viešai. Be to, nereikalaujama, kad klientams taikomi mokesčiai būtų grindžiami išlaidomis ir nediskriminaciniai;
- (14) atsižvelgiant į išnagrinetus veiksnius, Brazilijos teisės ir priežiūros sistema tenkina ne visas Reglamento (EB) Nr. 1060/2009 5 straipsnio 6 dalies antroje pastraipoje nustatytas lygiavertiškumo sąlygas. Todėl jos negalima laikyti lygiaverte tuo reglamentu nustatytai teisės ir priežiūros sistemai;
- (15) todėl Įgyvendinimo sprendimą 2014/245/ES reikėtų panaikinti;
- (16) šiame sprendime nustatytos priemonės atitinka Europos vertybinių popierių komiteto nuomonę,

PRIĖMĖ ŠĮ SPRENDIMĄ:

1 straipsnis

Igyvendinimo sprendimas 2014/245/ES panaikinamas.

2 straipsnis

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

Priimta Briuselyje 2019 m. liepos 29 d.

Komisijos vardu
Pirmininkas
Jean-Claude JUNCKER
