

DEĊIŻJONIJIET

DEĊIŻJONI TA' IMPLIMENTAZZJONI TAL-KUMMISSJONI

tal-5 ta' Ottubru 2012

dwar ir-rikonoxximent tal-qafas legali u superviżorju tal-Kanada bħala ekwivalenti għar-rekwiżiti tar-Regolament (KE) Nru 1060/2009 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill dwar aġenziji li jiggradaw il-kreditu

(Test b'relevanza għaż-ŻEE)

(2012/630/UE)

IL-KUMMISSJONI EWROPEA,

viżorju ta' pajjiż terz ikun ikkunsidrat bħala ekwivalenti skont ir-Regolament (KE) Nru 1060/2009, jehtieg li jkun ivvalutat jekk għewx issodisfati tliet kundizzjonijiet.

Wara li kkunsidrat it-Trattat dwar il-Funzjonament tal-Unjoni Ewropea,

Wara li kkunsidrat ir-Regolament tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill (KE) Nru 1060/2009 tas-16 ta' Settembru 2009 dwar l-aġenziji li jiggradaw il-kreditu ⁽¹⁾, u b'mod partikolari l-Artikolu 5(6) tiegħu,

Billi:

- (1) Fit-12 ta' Ġunju 2009, il-Kummissjoni tat mandat lill-Kumitat tar-Regolaturi Ewropej tat-Titoli (KRET) li l-kompiti tiegħu għew assunti mill-Awtorità Ewropea tat-Titoli u s-Swieq stabbilita fl-1 ta' Jannar 2011 skont ir-Regolament (UE) Nru 1095/2010 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tal-24 ta' Novembru 2010 li jstabbilixxi Awtorità Superviżorja Ewropea (Awtorità Ewropea tat-Titoli u s-Swieq) ⁽²⁾ (AETS), fejn talbet il-parir tagħhom fir-rigward tal-valutazzjoni teknika tal-qafas legali u superviżorju tal-Kanada fir-rigward tal-aġenziji ta' klassifikazzjoni tal-kreditu.
- (2) Fil-parir mogħti fit-18 ta' April 2012, l-AETS issuggeriet li l-qafas legali u superviżorju tal-Kanada fir-rigward tal-aġenziji ta' klassifikazzjoni tal-kreditu jista' jitqies bħala ekwivalenti skont ir-regim regolatorju tal-UE għall-aġenziji ta' klassifikazzjoni tal-kreditu.
- (3) Skont it-tieni subparagrafu tal-Artikolu 5(6) tar-Regolament (KE) Nru 1060/2009, sabiex il-qafas legali u super-

- (4) Skont l-ewwel kundizzjoni, l-aġenziji ta' klassifikazzjoni tal-kreditu fil-pajjiż terz għandhom ikunu soġġetti għall-awtorizzazzjoni jew għar-registrazzjoni u jkunu soġġetti għal superviżjoni u infurzar effettivi fuq bażi kontinwa. Il-Kanada għandha qafas komprensiv u legalment vinkolanti fir-rigward tas-CRAs u l-użu ta' klassifikazzjonijiet tal-kreditu. L-Istrument Nazzjonali 25-101 Organizzazzjonijiet ta' Klassifikazzjoni Deżinjati (Designated Rating Organizations – DRO) kien introdott fis-27 ta' Jannar 2012 u sar effettiv mill-20 ta' April 2012. Dan il-qafas jesigi li aġenzija ta' klassifikazzjoni tal-kreditu tkun irregistrata mal-Amministraturri Kanadiżi tat-Titoli (Canadian Securities Administrators – CSA) u jipprevedi superviżjoni kontinwa tal-aġenzija ta' klassifikazzjoni tal-kreditu min-naha tas-CSA. Għall-finijiet ta' twettiq tal-kompiti ta' sorveljanza tiegħu, is-CSA huwa mogħti firxa wiesgħa u komprensiva ta' setgħat. Is-CSA għandu s-setgħa li jesigi aċċess għall-kotba, rekords u dokumenti miżmuma mill-aġenziji ta' klassifikazzjoni tal-kreditu, u li jitlob informazzjoni rilevanti oħra, inklużi registrazzjonijiet telefoniċi u traffiku tad-dejta. Is-CSA huwa mogħti wkoll is-setgħa li jwettaq spezzjonijiet fuq il-post, jistharreġ dwar kotba u rekords u jeżaminahom. Minbarra dan, is-CSA jista' jibda proċedimenti kontra aġenzija ta' klassifikazzjoni tal-kreditu f'każ ta' ksur tal-Istrument Nazzjonali 25-101 bl-użu ta' kwalunkwe setgħa disponibbli f'każ ta' ksur tal-leġislazzjoni dwar it-titoli. Fost setgħat oħra, is-CSA jista' jordna revoka tal-istatus deżinjat ta' DRO, jimponi multa sa CAD 1 000 000 għal kull nuqqas ta' konformità mal-obbligi legali tagħha, u jesigi li DRO tirretifika kwalunkwe nuqqas ta' konformità tal-passat. Is-CRAs kollha bbażati fil-Kanada kienu rregistrati bħala DROs mis-CSA fit-30 ta' April 2012 u minn dak iż-żmien 'il hawn kienu soġġetti għas-superviżjoni kontinwa tas-CSA. Il-Kummissjoni ta' Ontario dwar it-Titoli li taġixxi bħala superviżur prinċipali fi hdan is-CSA bihsiebha twettaq spezzjonijiet fuq il-post kull sentejn. Fil-ftehim ta' kooperazzjoni konkluż bejn l-AETS u s-CSA huwa previst skambju ta' informazzjoni fir-rigward ta' miżuri ta' infurzar u dawk superviżorji meħuda fil-konfront ta' CRAs transfruntieri.

⁽¹⁾ ĠU L 302, 17.11.2009, p. 1.

⁽²⁾ ĠU L 331, 15.12.2010, p. 84.

- (5) Skont it-tieni kundizzjoni, l-aġenziji ta' klassifikazzjoni tal-kreditu fil-pajjiż terz għandhom ikunu soġġetti għar-regoli legalment vinkolanti li huma ekwivalenti għal dawk stipulati mill-Artikoli 6 sa 12 u l-Anness I tar-Regolament (KE) Nru 1060/2009. Il-qafas legali u superviżorju tal-Kanada jilhaq l-għanijiet tar-Regolament (KE) Nru 1060/2009 fir-rigward tal-ġestjoni tal-kunflitti ta' interess, il-proċessi organizzazzjonali u l-proċeduri li għandhom jiġu stabbiliti mill-aġenziji ta' klassifikazzjoni tal-kreditu, il-kwalità tal-klassifikazzjonijiet u l-metodoloġiji tal-klassifikazzjonijiet, id-divulgazzjoni tal-klassifikazzjonijiet tal-kreditu u d-divulgazzjoni ġenerali u perjodika tal-attivitajiet ta' klassifikazzjoni tal-kreditu.. Għalhekk, il-qafas tal-Kanada jipprovdi protezzjonijiet ekwivalenti f'termini ta' integrità, trasparenza, governanza tajba tal-aġenziji ta' klassifikazzjoni tal-kreditu u affidabbiltà tal-attivitajiet ta' klassifikazzjoni tal-kreditu.
- (6) Skont it-tielet kundizzjoni, ir-reġim regolatorju fil-pajjiż terz għandu jevita l-indhul mill-awtoritajiet superviżorji u awtoritajiet pubbliċi oħra ta' dak il-pajjiż terz fil-kontenut tal-klassifikazzjonijiet tal-kreditu u fil-metodoloġiji. F'dan ir-rigward, it-Taqsima B tal-Appendiċi A tal-Istrument Nazzjonali 25-101 tesigi li l-aġenziji ta' klassifikazzjoni tal-kreditu jistabbilixxu kumitat responsabbli għall-implimentazzjoni ta' proċess rigoruż u formali tal-hruġ u revizjoni tal-metodoloġiji, mudelli u suppożizzjonijiet ewlenin ta' klassifikazzjoni użati minnhom. La s-CSA u lanqas xi awtorità pubblika oħra ma għandhom is-setgħa jindahlu f'dan il-proċess jew fil-kontenut tal-klassifikazzjonijiet tal-kreditu, jew il-metodoloġiji tal-kreditu.
- (7) Fl-isfond tal-fatturi eżaminati, il-kundizzjonijiet stipulati fit-tieni subparagrafu tal-Artikolu 5(6) tar-Regolament (KE) Nru 1060/2009 jistgħu jitqiesu li huma ssodisfati mill-qafas legali u superviżorju tal-Kanada għall-aġenziji

ta' klassifikazzjoni tal-kreditu. Għalhekk, il-qafas legali u superviżorju tal-Kanada għall-aġenziji ta' klassifikazzjoni tal-kreditu għandu jitqies bħala ekwivalenti għall-qafas legali u superviżorju stabbilit mir-Regolament (KE) Nru 1060/2009. Il-Kummissjoni, b'kooperazzjoni mal-AETS, se tkompli timmonitorja l-evoluzzjoni tal-qafas legali u superviżorju tal-Kanada għall-aġenziji ta' klassifikazzjoni tal-kreditu u l-issodisfar tal-kundizzjonijiet li abbażi tagħhom ittiehdet din id-deċiżjoni.

- (8) Il-miżuri previsti f'din id-Deciżjoni huma bi qbil mal-opinjoni tal-Kumitat Ewropew tat-Titoli,

ADOTTAT DIN ID-DEĊIŻJONI:

Artikolu 1

Għall-finijiet tal-Artikolu 5 tar-Regolament (KE) Nru 1060/2009, il-qafas legali u superviżorju tal-Kanada għall-aġenziji ta' klassifikazzjoni tal-kreditu, għandu jitqies bħala ekwivalenti għar-rekwiżiti tar-Regolament (KE) Nru 1060/2009.

Artikolu 2

Din id-Deciżjoni għandha tidhol fis-seħh fl-ghoxrin jum wara l-pubblikazzjoni tagħha f'Il-Gurnal Uffiċjali tal-Unjoni Ewropea.

Magħmul fi Brussell, il-5 ta' Ottubru 2012.

Għall-Kummissjoni

Il-President

José Manuel BARROSO