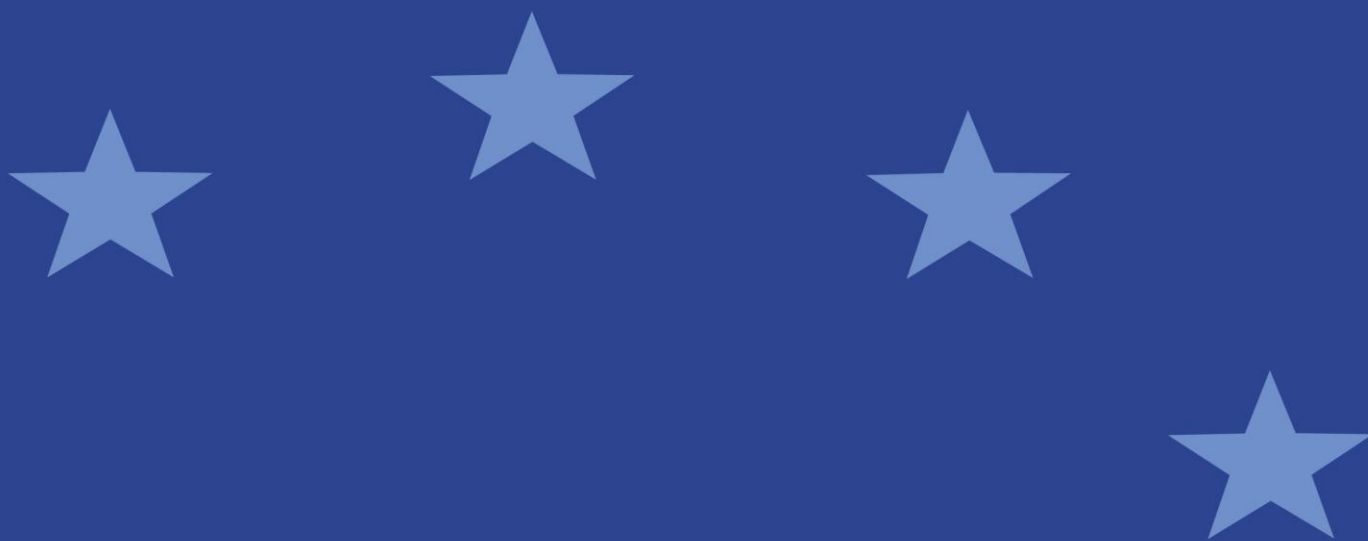




European Securities and
Markets Authority

Orientări și recomandări

Cooperarea între AEVMP, autoritățile competente și autoritățile sectoriale competente,
inclusiv delegarea de sarcini, în temeiul Regulamentului (UE) nr. 513/2011 privind agențiile
de rating de credit





European Securities and
Markets Authority

Data:10/01/2012
ESMA/2011 /188

Cuprins

I. Domeniul de aplicare	3
II. Definiții	3
III. Scop	3
IV. Delegarea sarcinilor	3
V. Cooperarea	7

I. Domeniul de aplicare

1. Prezentele orientări se adresează Autorității Europene pentru Valori Mobiliare și Piețe (AEVMP), *autorităților competente și autorităților sectoriale competente*.
2. Prezentele orientări se aplică în legătură cu cooperarea dintre AEVMP, *autoritățile competente și autoritățile sectoriale competente*, inclusiv în ceea ce privește procedurile și condițiile detaliate ale delegării sarcinilor, în temeiul Regulamentului (UE) nr. 513/2011 privind agențiile de rating de credit.
3. Prezentele orientări se aplică începând de la 6 octombrie 2011.

II. Definiții

4. În sensul prezentelor orientări, termenii indicați cu caractere italice au înțelesul definit în tabelul de mai jos, iar termenii neincluși în tabel au înțelesul definit la articolul 3 din *regulament*.

Regulament

Regulamentul (CE) nr. 1060/2009 al Parlamentului European și al Consiliului din 16 septembrie 2009 privind agențiile de rating de credit, astfel cum a fost modificat prin Regulamentul (UE) nr. 513/2011 al Parlamentului European și al Consiliului din 11 mai 2011

Regulamentul AEVMP

Regulamentul (UE) nr. 1095/2010 al Parlamentului European și al Consiliului din 24 noiembrie 2010 de instituire a unei Autorități Europene de Supraveghere (Autoritatea Europeană pentru Valori Mobiliare și Piețe), de modificare a Deciziei nr. 716/2009/CE și de abrogare a Deciziei 2009/77/CE a Comisiei

III. Scop

5. Scopul prezentelor orientări este de a stabili un cadru de cooperare între AEVMP, autoritățile competente și autoritățile sectoriale competente în sensul regulamentului și al legislației sectoriale relevante, fără a aduce atingere competențelor respective de supraveghere ale acestora. Orientările sunt emise în conformitate cu articolul 21 alineatul (2) din *regulament*.
6. Cadrul de cooperare are ca punct de pornire obligația AEVMP, Autorității Bancare Europene (ABE), Autorității Europene pentru Asigurări și Pensii Ocupaționale (AEAPO), autorităților competente și autorităților sectoriale competente de a coopera, atunci când este necesar, în sensul regulamentului și al legislației sectoriale relevante, în conformitate cu articolul 26 din *regulament*. De asemenea, cadrul de cooperare se bazează pe capacitatea AEVMP de delegare a sarcinilor de supraveghere specifice către o autoritate competentă, în conformitate cu articolul 30 din *regulament*.

A- Orientări privind delegarea sarcinilor

Criterii

7. Atunci când este necesar, în vederea îndeplinirii corespunzătoare a unei sarcini de supraveghere, AEVMP poate delega sarcini de supraveghere specifice autorității competente a unui stat membru, în conformitate cu prezentele orientări [articolul 30 alineatul (1) din *regulament*].
8. Delegarea unei sarcini poate fi considerată necesară dacă îndeplinirea corespunzătoare a sarcinii specifice de supraveghere necesită cunoștințe și experiență în ceea ce privește condițiile locale, iar autoritatea competentă dispune de aceste cunoștințe și de această experiență.
9. Autoritatea competentă poate îndeplini sarcini de supraveghere delegate utilizând propriile resurse și capacități sau apelând la servicii prestate de terți pe care îi desemnează în acest sens. Responsabilitățile de supraveghere în temeiul *regulamentului*, inclusiv deciziile de înregistrare, evaluările finale și deciziile de monitorizare privind încălcările nu pot fi delegate [articolul 30 alineatul (4) din *regulament*].

Sarcini a căror delegare este adecvată

10. De regulă, AEVMP va delega sarcini atunci când pentru îndeplinirea acestora sunt necesare cunoștințe de specialitate și experiență în ceea ce privește condițiile locale, iar autoritatea competentă dispune de aceste cunoștințe și de această experiență. Pot fi incluse, de exemplu, îndeplinirea unor sarcini de investigare specifice și efectuarea de inspecții la fața locului. (considerentul 15 din *regulament*).

Efectul delegării

11. Delegarea sarcinilor nu afectează responsabilitatea AEVMP și nu limitează capacitatea acesteia de a desfășura și controla activitatea delegată [articolul 30 alineatul (4) din *regulament*].

Consultarea autorităților competente relevante

12. Înainte de delegarea sarcinilor, AEVMP este obligată să consulte autoritatea competentă relevantă în ceea ce privește condițiile detaliate ale unei astfel de delegări de sarcini, inclusiv domeniul de aplicare al sarcinii care urmează să fie delegată, calendarul prevăzut pentru îndeplinirea sarcinii respective, precum și transmiterea informațiilor necesare de către AEVMP și către aceasta [articolul 30 alineatul (2) din *regulament*].
13. La elaborarea programului de lucru al AEVMP pentru anul următor, directorul executiv al AEVMP va realiza o estimare a numărului de acorduri de delegare pe care AEVMP le-ar putea realiza în anul respectiv, prin consultări cu autoritățile competente relevante. În cadrul acestor consultări se vor identifica, în măsura în care este posibil, următoarele:
 - a. domeniul de aplicare al sarcinilor care urmează să fie delegate, inclusiv rezultatele așteptate și nivelul resurselor necesare îndeplinirii sarcinii respective (personalul necesar, numărul estimat de ore/om necesare etc.);
 - b. calendarul aferent executării sarcinilor care urmează a fi delegate;
 - c. motivul pentru care AEVMP consideră că este necesar ca sarcina să fie delegată.

14. *Autoritățile competente* relevante trebuie să răspundă cu promptitudine în cadrul consultărilor care se desfășoară, în termen de patru săptămâni de la inițierea consultării, cu excepția cazului în care AEVMP și autoritatea competentă în cauză convin asupra reducerii acestei perioade. În mod special, o *autoritate competentă* trebuie să informeze AEVMP, prezentând argumente, în cazul în care:
 - a. nu este de acord cu necesitatea delegării sarcinii specifice sau
 - b. nu consideră că are capacitatea de a executa sarcina propusă spre delegare (de exemplu, din cauza unui deficit de personal disponibil).
15. La elaborarea programului de lucru, directorul executiv va ține seama de răspunsurile obținute în urma consultărilor și va urmări soluționarea oricăror probleme ridicate în cadrul consultărilor. În cazul în care există o diferență de opinii, directorul executiv și un reprezentant la nivel înalt al autorității competente vor dezbate problema respectivă și vor încerca să găsească o soluție acceptabilă pentru ambele părți.
16. Programul de lucru definitiv al AEVMP va fi discutat și adoptat de către Consiliul supraveghetorilor al AEVMP pe baza unei propuneri a Consiliului de administrație [articolul 43 alineatul (4) din regulamentul AEVMP]. În cazul în care directorul executiv și autoritatea competentă nu pot ajunge la un acord pe durata procesului de consultare, părțile vor prezenta argumentele lor Consiliului supraveghetorilor care, pentru luarea unei decizii, va lua în considerare, în special, resursele disponibile ale autorității competente.
17. Înainte de delegarea unei sarcini specifice de supraveghere, AEVMP va consulta autoritatea competentă relevantă. Consultările vor avea loc în cel mai scurt timp posibil și cu cel puțin nouă săptămâni înainte de începerea executării sarcinii, cu excepția cazului în care părțile convin asupra reducerii acestei perioade. În măsura în care consultările dintre AEVMP și autoritatea competentă nu au avut deja loc pe durata elaborării programului de lucru, AEVMP va supune consultării următoarele:
 - a. domeniul de aplicare al sarcinii specifice care urmează să fie delegată, inclusiv rezultatele așteptate și resursele care vor fi necesare pentru executarea sarcinii (cum ar fi personalul necesar și numărul estimat de ore/om necesare);
 - b. calendarul aferent executării sarcinii specifice;
 - c. transmiterea informațiilor necesare de către AEVMP și către aceasta, inclusiv a informațiilor pe care aceasta le consideră necesare pentru executarea în condiții corespunzătoare a sarcinii specifice;
 - d. motivele pentru care AEVMP consideră că este necesar ca sarcina specifică să fie delegată.
18. De asemenea, AEVMP va furniza detalii cu privire la personalul său care va răspunde de coordonarea sarcinii delegate.
19. Autoritatea competentă trebuie să răspundă la consultările care se desfășoară în termen de patru săptămâni de la inițierea consultării, cu excepția cazului în care AEVMP și autoritatea competentă în cauză convin asupra reducerii acestei perioade. În mod special, o autoritate competentă trebuie să informeze AEVMP, prezentând argumente, în cazul în care:
 - a. nu este de acord cu necesitatea delegării sarcinii specifice sau
 - b. nu consideră că are capacitatea de a executa sarcina specifică propusă spre delegare (de exemplu, din cauza unui deficit de personal disponibil).

20. AEVMP va încerca să soluționeze orice problemă ridicată în timpul consultărilor, înainte de a decide delegarea sarcinii, dacă este necesar, deferind chestiunea cadrelor de conducere ale AEVMP și autorității competente. La soluționarea problemelor ridicate, se va acorda o atenție deosebită resurselor disponibile ale autorității competente.
21. AEVMP va informa autoritatea competentă într-un termen cât mai scurt de la adoptarea deciziei de delegare a unei sarcini specifice, cel puțin cu trei săptămâni înainte de executarea preconizată a acesteia, cu excepția cazului în care părțile convin asupra reducerii acestei perioade. Decizia de delegare a sarcinii va specifica cel puțin următoarele:
 - a. domeniul de aplicare al sarcinii specifice delegate;
 - b. calendarul executării sarcinii specifice;
 - c. informațiile pe care AEVMP le va transmite autorității competente pentru a o sprijini în executarea sarcinii specifice;
 - d. informațiile pe care autoritatea competentă trebuie să le transmită la AEVMP în timpul sau după executarea sarcinii specifice.

Modificarea acordului de delegare a unei sarcini specifice

22. În cazul în care AEVMP dorește să modifice acordul de delegare a unei sarcini specifice, în special în ceea ce privește domeniul de aplicare sau calendarul acesteia sau informațiile care trebuie transmise de către AEVMP sau autoritatea competentă, AEVMP va consulta autoritatea competentă în cel mai scurt timp, cu privire la modificările propuse. AEVMP va încerca să soluționeze toate problemele ridicate pe parcursul consultărilor, dacă este necesar deferind chestiunea respectivă cadrelor superioare ale AEVMP și autorității competente. AEVMP va adopta o decizie în legătură cu modificarea acordului de delegare, decizie pe care o va aduce la cunoștința autorității competente cu cel puțin trei săptămâni înaintea începerii preconizate a executării sarcinii, cu excepția cazului în care părțile convin asupra reducerii acestei perioade.
23. În cazul în care o autoritate competentă consideră, atunci când execută o sarcină delegată, că domeniul de aplicare al sarcinii va necesita resurse mult mai ample decât cele planificate inițial, aceasta va informa funcționarul relevant al AEVMP pentru a stabili împreună măsurile adecvate care se impun.

Executarea sarcinii delegate

24. AEVMP va furniza autorității competente relevante informațiile și orientările necesare pentru ca aceasta să poată executa în timp util sarcina delegată.
25. Pe durata executării sarcinii, autoritatea competentă poate solicita AEVMP orice informații necesare pentru executarea în bune condiții a sarcinii delegate. AEVMP va furniza imediat informațiile necesare sau va prezenta motivele pentru care acest lucru nu este posibil și va indica termenul în care informațiile respective vor fi furnizate.
26. Autoritatea competentă care execută sarcina trebuie să informeze neîntârziat AEVMP cu privire la orice constatare importantă.

27. La finalizarea sarcinii delegate, autoritatea competentă trebuie să transmită AEVMP toate informațiile relevante obținute și să depună toate eforturile pentru a furniza răspunsuri prompte la orice întrebare suplimentară pe care AEVMP i-o poate adresa.

Întârzierea executării sarcinii delegate

28. *Autoritatea competentă* care execută sarcina trebuie să informeze AEVMP în cel mai scurt timp cu privire la orice întârziere neprevăzută în executarea sarcinii. *Autoritatea competentă* trebuie să depună toate eforturile pentru a minimiza aceste întârzieri și, dacă este necesar, să propună o modificare a calendarului aferent executării sarcinii delegate.

Revocarea delegării

29. AEVMP va revizui delegarea la intervale corespunzătoare de timp și o poate revoca în orice moment [articolul 30 alineatul (4) din regulament].
30. AEVMP va consulta, în mod normal, autoritatea competentă, imediat ce revocarea unei delegări începe să fie luată în considerare.

Rambursarea costurilor

31. AEVMP va rambursa unei autorități competente toate costurile pe care aceasta le-a suportat ca urmare a desfășurării activităților delegate. Plata se va efectua într-un termen rezonabil¹.

B- Orientări privind alte forme de cooperare

32. În cazul cooperării care presupune că o autoritate competentă acordă asistență AEVMP în conformitate cu articolele 23c alineatul (4) și 23d alineatul (5) din *regulament*, AEVMP va asigura resursele de bază, în timp ce *autoritățile competente* trebuie să sprijine AEVMP prin facilitarea activității acesteia.

Asistența privind inspecțiile la fața locului și investigațiile generale care nu este rezultatul delegării sarcinilor

33. Pentru investigațiile generale efectuate de către AEVMP [de exemplu activitățile de supraveghere menționate la articolul 23c alineatul (1)], funcționarilor autorității competente a statului membru în care are loc o astfel de investigație li se poate solicita să sprijine persoanele autorizate de către AEVMP în executarea atribuțiilor lor.
34. Pentru inspecțiile la fața locului efectuate de către AEVMP, la cererea acesteia, funcționarilor și persoanelor autorizate sau desemnate de către autoritatea competentă a statului membru în care se va desfășura o inspecție la fața locului la o agenție de rating de credit li se solicită să sprijine în mod activ funcționarii și alte persoane autorizate de AEVMP în efectuarea inspecțiilor respective. În acest scop, aceste persoane au aceleași competențe conferite AEVMP în temeiul articolului 23d alineatul (2) din *regulament*. [articolul 23d alineatul (5) din *regulament*].

¹ Care urmează să fie revizuit după emiterea actului delegat privind regimul tarifelor aplicabil agențiilor de rating de credit (ARC).

35. În cazul solicitării de asistență în sensul punctului 33 sau punctului 34, AEVMP va notifica în prealabil autoritatea competentă cu privire la cererea sa de asistență în cel mai scurt timp, dar nu mai târziu de cel puțin opt săptămâni înaintea datei la care urmează să înceapă investigația generală sau inspecția la fața locului, cu excepția cazului în care părțile convin asupra reducerii acestei perioade.
36. AEVMP va informa autoritatea competentă cu privire la domeniul de aplicare al investigației generale sau al inspecției la fața locului, precum și cu privire la asistența necesară. AEVMP nu poate însă solicita unei autorități competente să efectueze o inspecție sau o altă sarcină de supraveghere în numele său, decât prin intermediul unei delegări în conformitate cu articolul 30. AEVMP va urmări să stabilească, împreună cu autoritatea competentă, detaliile acordării de asistență, dacă este necesar deferind chestiunea respectivă cadrelor superioare ale AEVMP și autorității competente.
37. AEVMP va transmite solicitările de asistență în scris. În situații de urgență, AEVMP poate adresa solicitări verbale care vor fi urmate de o notificare scrisă în următoarele două zile.
38. În cazul în care o persoană se opune unei inspecții la fața locului, autoritatea competentă în cauză trebuie să acorde funcționarilor și altor persoane autorizate de AEVMP asistența necesară. Aceasta ar trebui să includă, dacă este necesar, asistență din partea poliției sau unei autorități similare de aplicare a legii, pentru ca AEVMP să poată efectua inspecția respectivă la fața locului.
39. Atunci când investigația generală sau inspecția la fața locului menționată anterior necesită o autorizare din partea unei autorități judiciare, în conformitate cu normele naționale, această autorizare trebuie solicitată. Se poate solicita o astfel de autorizare și ca măsură de precauție [articolul 23c alineatul (5) și articolul 23d alineatele (7) și (8) din *regulament*].
40. AEVMP va solicita probabil sprijin pentru solicitarea acestor autorizări și va include, de regulă, acest aspect într-o solicitare de asistență.

Rambursarea costurilor

41. În orice situație, AEVMP va rambursa costurile suportate ca urmare a oricăror activități de asistență în beneficiul AEVMP, în conformitate cu *regulamentul* (articolul 19). Plata se va efectua într-un termen rezonabil².

Participarea funcționarilor unei autorități competente la inspecții la fața locului, fără o solicitare din partea AEVMP

42. Funcționarii autorității competente în cauză pot participa, de asemenea, la inspecții la fața locului în urma unei cereri adresate AEVMP [articolul 23d alineatul (5) din *regulament*].
43. În cazul în care intenționează să efectueze o inspecție la fața locului, AEVMP va notifica autoritatea competentă relevantă imediat ce ia decizia de a efectua inspecția respectivă, dacă este posibil nu mai târziu de patru săptămâni înaintea datei la care este programată începerea inspecției.
44. Cu excepția situațiilor de urgență, autoritatea competentă în cauză trebuie să trimită cererile de participare la inspecțiile la fața locului către AEVMP, în scris, în cel mai scurt timp, și, dacă este

² Care urmează să fie revizuit după emiterea actului delegat privind regimul tarifelor aplicabil agențiilor de rating de credit (ARC).

posibil, cel puțin cu două săptămâni înaintea datei la care este programată începerea inspecției, cu condiția ca notificarea primită din partea AEVMP cu privire la inspecția programată să permită respectarea acestui termen.

Schimbul de informații

45. AEVMP, autoritățile competente și autoritățile sectoriale competente sunt obligate să își comunice reciproc, fără întârzieri nejustificate, informațiile necesare îndeplinirii sarcinilor care le revin în temeiul regulamentului și legislației sectoriale relevante [articolul 27 alineatul (1) din *regulament*].
46. Solicitățile de informații adresate AEVMP trebuie transmise Unității pentru agenții de rating de credit. Autoritățile competente trebuie să informeze Unitatea pentru agenții de rating de credit în legătură cu punctul de contact la care AEVMP poate adresa orice solicitare de informații.
47. Solicitățile de informații trebuie, în măsura în care este posibil, să specifice următoarele:
 - a. o descriere exactă a domeniului lor de aplicare;
 - b. scopul pentru care informațiile sunt solicitate și motivul pentru care acestea sunt utile;
 - c. în cazul în care solicitările apar în urma investigațiilor privind încălcarea unor legi sau regulamente, o scurtă descriere a prevederilor relevante care ar fi putut fi încălcate și, dacă se cunosc, persoanele sau instituțiile care se presupune că posedă informațiile solicitate;
 - d. o indicare a sensibilității informațiilor conținute în solicitare și dacă identitatea solicitantului poate fi dezvăluită persoanelor care ar putea fi abordate pentru obținerea informațiilor;
 - e. dacă solicitantul se află sau a fost în contact cu orice altă autoritate sau agenție de aplicare a legii din statul membru relevant în legătură cu obiectul solicitării;
 - f. orice altă autoritate care este în mod activ interesată de obiectul solicitării;
 - g. locurile de unde pot fi obținute informații;
 - h. o indicație privind caracterul urgent al solicitării sau termenul în care se dorește un răspuns.
48. Destinatarii cererilor trebuie:
 - a. să ia toate măsurile rezonabile pentru obținerea și furnizarea informațiilor solicitate în termenul indicat, în măsura permisă de lege;
 - b. să utilizeze mijloacele relevante de care dispun pentru a răspunde solicitării respective, consultându-se cu solicitantul și convenind cu acesta asupra tipurilor de întrebări care pot fi necesare în vederea executării unei solicitări, cu excepția faptului că atunci când AEVMP solicită informații care pot fi obținute numai de la o persoană identificată conform articolul 23b alineatul (1), AEVMP poate solicita unei autorități competente să obțină informațiile respective numai prin intermediul unei delegări în temeiul articolului 30;
49. În măsura permisă de lege, solicitantul trebuie să ofere destinatarului cererii orice asistență suplimentară care poate fi solicitată în mod rezonabil pentru executarea eficientă a solicitării, inclusiv informații suplimentare privind circumstanțele solicitării, personal sau alte resurse.

Utilizarea autorizată a informațiilor care rezultă din schimbul de informații și confidențialitatea

50. AEVMP, autoritățile competente și toate persoanele care lucrează sau au lucrat pentru AEVMP, pentru autoritățile competente sau pentru oricare dintre persoanele cărora AEVMP le-a delegat sarcini, inclusiv auditorii și experții contractați de către AEVMP au obligația de a păstra secretul profesional (articolul 32 din Regulament).
51. Toate informațiile obținute de către sau care rezultă din schimbul de informații dintre AEVMP, autoritățile competente, autoritățile sectoriale competente sau alte autorități și organisme menționate la articolul 27 alineatul (2) sunt considerate confidențiale, cu excepția cazului în care AEVMP sau autoritatea competentă sau altă autoritate sau organism în cauză declară, la momentul comunicării, că informațiile respective pot fi dezvăluite sau atunci când această dezvăluire este necesară în cadrul procedurilor judiciare [articolul 32 alineatul (2)]. Cu aprobarea prealabilă a AEVMP, autoritățile competente pot utiliza serviciile unor terți atunci când consideră că acest lucru este adecvat în vederea executării sarcinilor delegate și pot divulga acestor terți informații confidențiale numai cu condiția ca aceștia să se supună obligației de păstrare a secretului profesional în conformitate cu articolul 32 alineatul (1) din *regulament*.
52. Informațiile furnizate trebuie să fie utilizate exclusiv în scopul declarat în scrisoarea în care sunt transmise, cu excepția cazului în care divulgarea acestora este necesară în cadrul unor proceduri judiciare.
53. Destinatarii informațiilor furnizate în temeiul articolului 27 din regulament trebuie să obțină aprobarea prealabilă a autorității care a furnizat informațiile dacă își propun să le utilizeze în alt scop. Orice aprobare poate face obiectul unor condiții.
54. Niciun element al prezentelor orientări nu împiedică utilizarea sau divulgarea informațiilor atunci când acest lucru este necesar în scopul respectării obligațiilor în temeiul regulamentului sau al altor legi.