



ΕΥΡΩΠΑΪΚΗ ΕΠΙΤΡΟΠΗ

ΓΕΝΙΚΗ ΔΙΕΥΘΥΝΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΠΙΣΤΩΤΙΚΗΣ
ΧΡΗΜΑΤΟΠΙΣΤΩΤΙΚΩΝ ΚΑΙ ΕΝΩΣΗΣ ΚΕΦΑΛΑΙΑΓΟΡΩΝ

ΣΤΑΘΕΡΟΤΗΤΑΣ,
ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ

Βρυξέλλες, 7 Ιουλίου 2020
REV2 – αντικαθιστά την ανακοίνωση
(REV1) της 8ης Φεβρουαρίου 2018

ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ ΠΡΟΣ ΤΟΥΣ ΕΝΔΙΑΦΕΡΟΜΕΝΟΥΣ

ΑΠΟΧΩΡΗΣΗ ΤΟΥ ΗΝΩΜΕΝΟΥ ΒΑΣΙΛΕΙΟΥ ΚΑΙ ΚΑΝΟΝΕΣ ΤΗΣ ΕΕ ΣΤΟΝ ΤΟΜΕΑ ΤΩΝ ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ ΑΞΙΟΛΟΓΗΣΗΣ ΤΗΣ ΠΙΣΤΟΛΗΠΤΙΚΗΣ ΙΚΑΝΟΤΗΤΑΣ

Την 1η Φεβρουαρίου 2020, το Ηνωμένο Βασίλειο αποχώρησε από την Ευρωπαϊκή Ένωση και κατέστη «τρίτη χώρα».¹ Η συμφωνία αποχώρησης² προβλέπει μεταβατική περίοδο που λήγει στις 31 Δεκεμβρίου 2020. Μέχρι την ημερομηνία αυτή, το δίκαιο της Ένωσης στο σύνολό του ισχύει ως προς το Ηνωμένο Βασίλειο και εντός αυτού³.

Κατά τη διάρκεια της μεταβατικής περιόδου, η ΕΕ και το Ηνωμένο Βασίλειο θα διαπραγματευτούν συμφωνία για νέα εταιρική σχέση. Ωστόσο, δεν είναι βέβαιο αν η συμφωνία αυτή θα συναφθεί και θα αρχίσει να ισχύει στο τέλος της μεταβατικής περιόδου. Εν πάση περιπτώσει, μια τέτοια συμφωνία θα δημιουργούσε μια σχέση πολύ διαφορετική από τη συμμετοχή του Ηνωμένου Βασιλείου στην εσωτερική αγορά.⁴

Επιπλέον, μετά τη λήξη της μεταβατικής περιόδου, το Ηνωμένο Βασίλειο θα είναι τρίτη χώρα όσον αφορά την υλοποίηση και την εφαρμογή του δικαίου της ΕΕ στα κράτη μέλη της ΕΕ.

Ως εκ τούτου, υπενθυμίζονται σε όλα τα ενδιαφερόμενα μέρη, και ειδικότερα στους οικονομικούς φορείς, οι επιπτώσεις στις δραστηριότητές τους από τη νομική κατάσταση που θα ισχύει μετά τη λήξη της μεταβατικής περιόδου.

Συμβουλές προς τους ενδιαφερομένους

¹ Τρίτη χώρα είναι μια χώρα που δεν είναι μέλος της ΕΕ.

² Συμφωνία για την αποχώρηση του Ηνωμένου Βασιλείου της Μεγάλης Βρετανίας και της Βόρειας Ιρλανδίας από την Ευρωπαϊκή Ένωση και την Ευρωπαϊκή Κοινότητα Ατομικής Ενέργειας, ΕΕ L 29 της 31.1.2020, σ. 7 («συμφωνία αποχώρησης»).

³ Με την επιφύλαξη ορισμένων εξαιρέσεων που προβλέπονται στο άρθρο 127 της συμφωνίας αποχώρησης, καμία από τις οποίες δεν παρουσιάζει ενδιαφέρον στο πλαίσιο της παρούσας ανακοίνωσης.

⁴ Ειδικότερα, μια συμφωνία ελεύθερων συναλλαγών δεν προβλέπει αρχές της εσωτερικής αγοράς (στον τομέα των αγαθών και των υπηρεσιών), όπως η αμοιβαία αναγνώριση.

Με βάση την παρούσα ανακοίνωση, οι οργανισμοί αξιολόγησης της πιστοληπτικής ικανότητας και οι συμμετέχοντες στις χρηματοπιστωτικές αγορές θα πρέπει να αξιολογήσουν τις συνέπειες της λήξης της μεταβατικής περιόδου και να λάβουν τα κατάλληλα μέτρα, μεταξύ άλλων, όπου χρειάζεται, η εγγραφή στα μητρώα στην ΕΕ και το ζήτημα των αξιολογήσεων πιστοληπτικής ικανότητας στην ΕΕ.

Σημείωση: Η παρούσα ανακοίνωση δεν αφορά:

- τους κανόνες της ΕΕ για τη σύγκρουση νόμων και δικαιοδοσιών («δικαστική συνεργασία σε αστικές και εμπορικές υποθέσεις»)
- το εταιρικό δίκαιο της ΕΕ
- τους κανόνες της ΕΕ για την προστασία των δεδομένων προσωπικού χαρακτήρα.

Για τις πτυχές αυτές εκπονούνται ή έχουν ήδη δημοσιευτεί άλλες ανακοινώσεις⁵.

Μετά τη λήξη της μεταβατικής περιόδου, οι κανόνες της ΕΕ στον τομέα των οργανισμών αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας (ΟΑΠΙ) και ιδίως ο κανονισμός (ΕΚ) αριθ. 1060/2009 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 16ης Σεπτεμβρίου 2009, για τους οργανισμούς αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας⁶ («κανονισμός ΟΑΠΙ») παύουν να ισχύουν στο Ηνωμένο Βασίλειο. Το γεγονός αυτό έχει, ιδίως, τις ακόλουθες συνέπειες:

- Διαγραφή: Σύμφωνα με το άρθρο 4 παράγραφος 1 του κανονισμού (ΕΚ) αριθ. 1060/2009, οι ΟΑΠΙ που είναι εγκατεστημένοι στην ΕΕ θα πρέπει να εγγράφονται σε μητρώα και να εποπτεύονται από την Ευρωπαϊκή Αρχή Κινητών Αξιών και Αγορών (ΕΑΚΑΑ), προκειμένου οι αξιολογήσεις τους της πιστοληπτικής ικανότητας να αναγνωρίζονται για κανονιστικούς σκοπούς στην ΕΕ. Δεδομένου ότι μετά τη λήξη της μεταβατικής περιόδου οι ΟΑΠΙ που είναι εγκατεστημένοι στο Ηνωμένο Βασίλειο δεν θα θεωρούνται πλέον εγκατεστημένοι στην ΕΕ, η ΕΑΚΑΑ πρέπει να αποσύρει τις εγγραφές τους με ισχύ μετά τη λήξη της μεταβατικής περιόδου, σύμφωνα με τα άρθρα 14 και 20 του κανονισμού (ΕΚ) αριθ. 1060/2009.
- Χρήση των αξιολογήσεων της πιστοληπτικής ικανότητας για κανονιστικούς σκοπούς: Συνεπεία της διαγραφής των εγκατεστημένων στο Ηνωμένο Βασίλειο ΟΑΠΙ, τα πιστωτικά ιδρύματα, οι επιχειρήσεις επενδύσεων, οι ασφαλιστικές επιχειρήσεις, οι αντασφαλιστικές επιχειρήσεις, τα ιδρύματα επαγγελματικών συνταξιοδοτικών παροχών, οι εταιρείες διαχείρισης, οι εταιρείες επενδύσεων, οι διαχειριστές οργανισμών εναλλακτικών επενδύσεων και οι κεντρικοί αντισυμβαλλόμενοι στην ΕΕ-27 δεν θα δύνανται πλέον να χρησιμοποιούν, για κανονιστικούς σκοπούς της ΕΕ, αξιολογήσεις πιστοληπτικής ικανότητας που εκδίδονται από τους εν λόγω εγκατεστημένους στο Ηνωμένο Βασίλειο ΟΑΠΙ

⁵ https://ec.europa.eu/info/european-union-and-united-kingdom-forging-new-partnership/future-partnership/getting-ready-end-transition-period_en

⁶ ΕΕ L 302 της 17.11.2009, σ. 1.

(π.χ., Φερεγγυότητα II για τις ασφαλιστικές επιχειρήσεις, κανονισμός για τις κεφαλαιακές απαιτήσεις για τα πιστωτικά ιδρύματα).

- Προσυπογραφή: Οι αξιολογήσεις πιστοληπτικής ικανότητας που εκδίδονται από ΟΑΠΙ εγκατεστημένο σε τρίτη χώρα, ο οποίος ανήκει σε όμιλο στον οποίο ανήκει ένας ΟΑΠΙ εγκατεστημένος στην ΕΕ και καταχωρισμένος από την ΕΑΚΑΑ, μπορούν να «προσυπογράφονται», υπό την προϋπόθεση ότι πληρούνται ορισμένες προϋποθέσεις σύμφωνα με το άρθρο 4 παράγραφος 3 του κανονισμού (ΕΚ) αριθ. 1060/2009. Η προσυπογραφή αυτή προϋποθέτει ότι η διεξαγωγή των δραστηριοτήτων αξιολόγησης της πιστοληπτικής ικανότητας από τον εγκατεστημένο στην εν λόγω τρίτη χώρα ΟΑΠΙ πληροί απαιτήσεις που είναι τουλάχιστον εξίσου αυστηρές με το ειδικό για την ΕΕ πλαίσιο, ότι υπάρχει αντικειμενικός λόγος για την κατάρτιση της αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας στην τρίτη χώρα και ότι υπάρχει κατάλληλη συμφωνία συνεργασίας μεταξύ της ΕΑΚΑΑ και της σχετικής εποπτικής αρχής της ενδιαφερόμενης τρίτης χώρας. Όταν «προσυπογράφονται» με αυτόν τον τρόπο, οι αξιολογήσεις της πιστοληπτικής ικανότητας που εκδίδονται από έναν ΟΑΠΙ εγκατεστημένο σε τρίτη χώρα μπορούν να χρησιμοποιούνται για κανονιστικούς σκοπούς στην ΕΕ.
- Ενημερωτικό δελτίο: Σύμφωνα με το άρθρο 4 παράγραφος 1 του κανονισμού (ΕΚ) αριθ. 1060/2009, όταν ένα ενημερωτικό δελτίο περιλαμβάνει αναφορά σε αξιολόγηση ή αξιολογήσεις πιστοληπτικής ικανότητας που έχει εκδώσει οργανισμός εγκατεστημένος στο Ηνωμένο Βασίλειο, θα πρέπει να περιέχει σαφείς και ζωτικού ενδιαφέροντος πληροφορίες ότι οι εν λόγω αξιολογήσεις πιστοληπτικής ικανότητας δεν έχουν εκδοθεί από οργανισμό αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας εγκατεστημένο στην ΕΕ και εγγεγραμμένο σύμφωνα με τον κανονισμό (ΕΚ) αριθ. 1060/2009.

Οι αξιολογήσεις πιστοληπτικής ικανότητας που εκδίδονται από ΟΑΠΙ εγκατεστημένο στο Ηνωμένο Βασίλειο δεν μπορούν, ως εκ τούτου, να χρησιμοποιούνται στην ΕΕ για κανονιστικούς σκοπούς μετά τη λήξη της μεταβατικής περιόδου, εκτός εάν έχει εφαρμοστεί διαδικασία προσυπογραφής, όπως ορίζεται ανωτέρω, ή εάν το Ηνωμένο Βασίλειο έχει κηρυχθεί ισοδύναμο όσον αφορά τους ΟΑΠΙ του.

Η διαδικασία ισοδυναμίας έχει ως εξής: Βάσει του κανονισμού (ΕΚ) αριθ. 1060/2009, η Επιτροπή εξουσιοδοτείται να κηρύξει ισοδύναμη τρίτη χώρα όσον αφορά τη ρύθμιση και την εποπτεία των οργανισμών αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας⁷. Εάν η Επιτροπή κηρύξει ισοδύναμο το Ηνωμένο Βασίλειο, η ΕΑΚΑΑ μπορεί να πιστοποιήσει τον ΟΑΠΙ, υπό την προϋπόθεση ότι οι αξιολογήσεις του της πιστοληπτικής ικανότητας δεν είναι συστημικής σημασίας για τη χρηματοπιστωτική σταθερότητα ή την ακεραιότητα των χρηματοπιστωτικών αγορών ενός ή περισσότερων κρατών μελών⁸. Εάν το Ηνωμένο Βασίλειο έχει κηρυχθεί ισοδύναμο, οι αξιολογήσεις που εκδίδονται από ΟΑΠΙ που είναι εγκατεστημένοι στο Ηνωμένο Βασίλειο μπορούν να εξακολουθούν να χρησιμοποιούνται στην ΕΕ για κανονιστικούς σκοπούς.

⁷ Βλ. άρθρο 5 παράγραφος 6 του κανονισμού για τους ΟΑΠΙ.

⁸ τις 15 Μαρτίου 2019, η ΕΑΚΑΑ εξέδωσε δημόσια δήλωση σχετικά με τις επιπτώσεις του Brexit για τους οργανισμούς αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας με έδρα το Ηνωμένο Βασίλειο https://www.esma.europa.eu/sites/default/files/library/esma33-5-735_public_statement.pdf.

Ενώ η αξιολόγηση της ισοδυναμίας του Ηνωμένου Βασιλείου στον εν λόγω τομέα βρίσκεται σε εξέλιξη, η αξιολόγηση δεν έχει ολοκληρωθεί.

Ως εκ τούτου, όλα τα ενδιαφερόμενα μέρη πρέπει να ενημερώνονται και να είναι έτοιμα για ένα σενάριο όπου δεν έχει χορηγηθεί ισοδυναμία έως τις 1 Ιανουαρίου 2021 για τους ΟΑΠΙ που είναι εγκατεστημένοι στο Ηνωμένο Βασίλειο, και όπου δεν έχει πραγματοποιηθεί διαδικασία προσυπογραφής όσον αφορά τις αξιολογήσεις πιστοληπτικής ικανότητας που έχουν εκδοθεί στο Ηνωμένο Βασίλειο.

Ο δικτυακός τόπος της Επιτροπής σχετικά με τη ρύθμιση των οργανισμών αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας (https://ec.europa.eu/info/business-economy-euro/banking-and-finance/financial-supervision-and-risk-management/managing-risks-banks-and-financial-institutions/regulating-credit-rating-agencies_en) παρέχει γενικές πληροφορίες σχετικά με τους ΟΑΠΙ. Οι σελίδες αυτές θα επικαιροποιούνται με περαιτέρω πληροφορίες, εφόσον είναι αναγκαίο.

Ευρωπαϊκή Επιτροπή
Γενική Διεύθυνση Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας, Χρηματοπιστωτικών Υπηρεσιών
και Ένωσης Κεφαλαιαγορών