



EUROPOS KOMISIJA

FINANSINIO STABILUMO, FINANSINIŲ PASLAUGŲ IR KAPITALO RINKŲ
SĄJUNGOS GENERALINIS DIREKTORATAS

Briuselis, 2020 m. liepos 7 d.
REV2. Ši pranešimo redakcija pakeičia
2018 m. vasario 8 d. pranešimą (REV1)

PRANEŠIMAS SUINTERESUOTIESIEMS SUBJEKTAMS

JUNGTINĖS KARALYSTĖS IŠSTOJIMAS IR KREDITO REITINGŲ AGENTŪROMS TAIKOMOS ES TAISYKLĖS

2020 m. vasario 1 d. Jungtinė Karalystė išstojo iš Europos Sąjungos ir tapo trečiąja šalimi¹. Susitarime dėl išstojimo² nustatytas pereinamasis laikotarpis, kuris baigiasi 2020 m. gruodžio 31 d. Iki tos dienos Jungtinei Karalystei ir jos teritorijoje taikoma visa ES teisė³.

Pereinamuoju laikotarpiu ES ir Jungtinė Karalystė derėsis dėl susitarimo dėl naujos partnerystės. Tačiau neaišku, ar pereinamojo laikotarpio pasibaigimo momentu toks susitarimas bus sudarytas ir įsigalios. Bet kuriuo atveju tokiu susitarimu būtų sukurti santykiai, kurie labai skirtųsi nuo Jungtinės Karalystės dalyvavimo vidaus rinkoje⁴.

Be to, pasibaigus pereinamajam laikotarpiui Jungtinė Karalystė taps trečiąja šalimi ES teisės įgyvendinimo ir taikymo ES valstybėse narėse srityje.

Todėl visiems suinteresuotiesiems subjektams, ypač ekonominės veiklos vykdytojams, primenama apie teisinės padėties, kuri susiklostys pasibaigus pereinamajam laikotarpiui, poveikį jų veiklai.

Rekomendacijos suinteresuotiesiems subjektams

Kredito reitingų agentūros ir finansų rinkos dalyviai, atsižvelgdami į šį pranešimą, turėtų įvertinti pereinamojo laikotarpio pabaigos pasekmes ir imtis tinkamų veiksmų, be kita ko, jei reikia, įsiregistruoti ir suteikti kredito reitingus Europos Sąjungoje.

¹ Trečioji šalis – tai šalis, kuri nėra ES narė.

² Susitarimas dėl Jungtinės Didžiosios Britanijos ir Šiaurės Airijos Karalystės išstojimo iš Europos Sąjungos ir Europos atominės energijos bendrijos (OL L 29, 2020 1 31, p. 7) (toliau – Susitarimas dėl išstojimo).

³ Išskyrus tam tikras Susitarimo dėl išstojimo 127 straipsnyje nustatytas išimtis, kurių nė viena nėra aktuali šiam pranešimui.

⁴ Visų pirma, laisvosios prekybos susitarime nenumatomos tokios vidaus rinkos (prekių ir paslaugų srities) sampratos, kaip abipusis pripažinimas.

Pastaba. Šiame pranešime neaptariama:

- ES taisyklės dėl įstatymų ir jurisdikcijos kolizijos (teisminis bendradarbiavimas civilinėse ir komercinėse bylose);
- ES bendrovių teisė;
- ES asmens duomenų apsaugos taisyklės.

Šie aspektai aptariami šiuo metu rengiamuose arba jau paskelbtuose kituose pranešimuose⁵.

Pasibaigus pereinamajam laikotarpiui, Jungtinei Karalystei nebebus taikomos kredito reitingų agentūroms (KRA) taikomos ES taisyklės, visų pirma 2009 m. rugsėjo 16 d. Europos Parlamento ir Tarybos reglamentas (EB) Nr. 1060/2009 dėl kredito reitingų agentūrų⁶ (KRA reglamentas). Tai sukelia visų pirma šias pasekmes:

- Registracijos panaikinimas. Pagal Reglamento (EB) Nr. 1060/2009 4 straipsnio 1 dalį ES įsisteigusios KRA turi būti įregistruotos ir prižiūrimos Europos vertybinių popierių ir rinkų institucijos (ESMA), kad jų kredito reitingai būtų pripažįstami Europos Sąjungoje reguliavimo tikslais. Pasibaigus pereinamajam laikotarpiui, Jungtinėje Karalystėje įsisteigusios KRA nebebus laikomos įsisteigusiomis ES, todėl ESMA pagal Reglamento (EB) Nr. 1060/2009 14 ir 20 straipsnius turi panaikinti jų registraciją, o panaikinimas turi įsigalioti pereinamojo laikotarpio pasibaigimo momentu.
- Kredito reitingų naudojimas reguliavimo tikslais. Panaikinus Jungtinėje Karalystėje įsisteigusių KRA registraciją, ES kredito įstaigos, investicinės įmonės, draudimo įmonės, perdraudimo įmonės, profesinių pensijų įstaigos, valdymo bendrovės, investicinės bendrovės, alternatyvaus investavimo fondų valdytojai ir pagrindinės sandorio šalys nebegalės naudoti šių Jungtinėje Karalystėje įsisteigusių KRA suteiktų kredito reitingų Europos Sąjungoje reguliavimo tikslais (t. y. draudimo įmonės – taikydamos „Mokumą II“, o kredito įstaigos – Kapitalo reikalavimų reglamentą).
- Patvirtinimas. Trečiojoje šalyje įsisteigusios KRA, priklausančios grupei, kuriai priklauso ES įsisteigusi ir ESMA įregistruota KRA, suteikti kredito reitingai gali būti patvirtinti, jeigu laikomasi tam tikrų sąlygų pagal Reglamento (EB) Nr. 1060/2009 4 straipsnio 3 dalį. Toks patvirtinimas galimas su sąlyga, kad trečiojoje šalyje įsisteigusios KRA vykdoma kreditų reitingavimo veikla atitinka reikalavimus, kurie yra bent tokie pat griežti kaip ES skirtos sistemos reikalavimai, esama objektyvios priežasties, kodėl kredito reitingas turėtų būti rengiamas trečiojoje šalyje, ir ESMA ir atitinkama tos trečiosios šalies priežiūros institucija yra sudariusios tinkamą bendradarbiavimo susitarimą. Tokiu būdu

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

⁶ OL L 302, 2009 11 17, p. 1.

patvirtintus trečiojoje šalyje įsisteigusios KRA suteiktus kredito reitingus galima naudoti Europos Sąjungoje reguliavimo tikslais.

- Prospektas. Vadovaujantis Reglamento (EB) Nr. 1060/2009 4 straipsnio 1 dalimi, kai prospekte pateikiama nuoroda į kredito reitingą ar kredito reitingus, kuriuos suteikė Jungtinėje Karalystėje įsisteigusi KRA, jame turi būti pateikta informacija, kuria aiškiai ir pastebimai nurodoma, kad tuos kredito reitingus suteikusi kredito reitingų agentūra nėra įsisteigusi ES ir įregistruota pagal Reglamentą (EB) Nr. 1060/2009.

Pasibaigus pereinamajam laikotarpiui, Jungtinėje Karalystėje įsisteigusios KRA suteiktų kredito reitingų nebebus galima naudoti Europos Sąjungoje reguliavimo tikslais, nebent būtų atliktas pirmiau apibūdintas patvirtinimo procesas arba Jungtinės Karalystės KRA taikoma sistema būtų pripažinta lygiaverte.

Lygiavertiškumo pripažinimo procesas yra toks: pagal Reglamentą (EB) Nr. 1060/2009 Komisija yra įgaliota pripažinti trečiosios šalies kredito reitingų agentūroms taikomos reguliavimo ir priežiūros sistemos lygiavertiškumą⁷. Jeigu Komisija pripažins Jungtinės Karalystės sistemos lygiavertiškumą, ESMA galės sertifikuoti KRA, jeigu jos kredito reitingai nėra sisteminės svarbos vienos ar kelių valstybių narių finansiniam stabilumui ar finansų rinkų vientisumui⁸. Jeigu Jungtinės Karalystės sistemos lygiavertiškumas bus pripažintas, Jungtinėje Karalystėje įsisteigusių KRA reitingus ir toliau bus galima naudoti Europos Sąjungoje reguliavimo tikslais.

Šiuo metu Jungtinės Karalystės lygiavertiškumas šioje srityje vertinamas, tačiau vertinimo procesas dar neužbaigtas.

Todėl visi suinteresuotieji subjektai turi būti apie tai informuoti ir pasiruošę scenarijui, pagal kurį Jungtinėje Karalystėje įsisteigusių KRA lygiavertiškumas iki 2021 m. sausio 1 d. nebūtų pripažintas ir Jungtinėje Karalystėje suteikti kredito reitingai nebūtų patvirtinti.

Kredito reitingų agentūrų reguliavimui skirtoje Komisijos interneto svetainėje (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) pateikiama bendra informacija apie KRA. Prireikus šie tinklalapiai bus papildyti nauja informacija.

Europos Komisija
Finansinio stabilumo, finansinių paslaugų ir kapitalo rinkų sąjungos generalinis direktoratas

⁷ Žr. KRA reglamento 5 straipsnio 6 dalį.

⁸ 2019 m. kovo 15 d. ESMA paskelbė viešą pranešimą dėl „Brexit'o“ poveikio Jungtinėje Karalystėje įsisteigusioms kredito reitingų agentūroms (https://www.esma.europa.eu/sites/default/files/library/esma33-5-735_public_statement.pdf).