



Брюксел, 7 юли 2020 г.
REV2 – заменя известието (REV1) от 8
февруари 2018 г.

ИЗВЕСТИЕ ДО ЗАИНТЕРЕСОВАНИТЕ СТРАНИ

ОТТЕГЛЯНЕ НА ОБЕДИНЕНОТО КРАЛСТВО И ПРАВИЛА НА ЕС В ОБЛАСТТА НА АГЕНЦИИТЕ ЗА КРЕДИТЕН РЕЙТИНГ

Считано от 1 февруари 2020 г., Обединеното кралство се оттегли от Европейския съюз и стана „трета държава“¹. В Споразумението за оттегляне² е предвиден преходен период, който ще приключи на 31 декември 2020 г. До тази дата законодателството на Съюза ще се прилага изцяло по отношение на и в Обединеното кралство³.

През преходния период ЕС и Обединеното кралство ще преговарят по споразумение за ново партньорство. Не е сигурно обаче дали такова споразумение ще бъде сключено и дали ще влезе в сила в края на преходния период. При всички случаи подобно споразумение би породило отношения, които ще се различават значително от участието на Обединеното кралство във вътрешния пазар⁴.

Освен това след края на преходния период Обединеното кралство ще бъде трета държава по отношение на изпълнението и прилагането на правото на ЕС в държавите — членки на ЕС.

По тази причина на всички заинтересовани страни, и особено на икономическите оператори, се напомнят последствията върху техните дейности от правното положение, което ще настъпи след края на преходния период.

Съвети за заинтересованите страни:

С оглед на настоящото известие агенциите за кредитен рейтинг и участниците на финансовите пазари следва да оценят последиците след изтичането на преходния

¹ Трета държава е държава, която не е членка на ЕС.

² Споразумение за оттеглянето на Обединеното кралство Великобритания и Северна Ирландия от Европейския съюз и Европейската общност за атомна енергия (ОВ L29, 31.1.2020 г., стр. 7) („Споразумението за оттегляне“).

³ С някои изключения, предвидени в член 127 от Споразумението за оттегляне, като никое от тях не е приложимо в контекста на настоящото известие.

⁴ По-специално, със споразумение за свободна търговия не се уреждат принципи, характерни за вътрешния пазар (в областта на стоките и услугите), като взаимното признаване.

период и да предприемат подходящи действия, включително, когато е необходимо, да се регистрират в ЕС и да присъждат кредитни рейтинги в ЕС.

Забележка: Настоящото известие не засяга:

- правилата на ЕС относно стълкновението на закони и юрисдикции („съдебно сътрудничество по гражданскоправни и търговскоправни въпроси“);
- дружественото право на ЕС;
- правилата на ЕС за защита на личните данни.

За тези аспекти се изготвят или са публикувани други известия⁵.

След края на преходния период правилата на ЕС в областта на агенциите за кредитен рейтинг (АКР), и по-специално Регламент (ЕО) № 1060/2009 на Европейския парламент и на Съвета от 16 септември 2009 г. относно агенциите за кредитен рейтинг⁶ (Регламент за АКР), вече няма да се прилагат за Обединеното кралство. По-специално това ще има следните последици:

- Отписване: в съответствие с член 4, параграф 1 от Регламент (ЕО) № 1060/2009 установените в ЕС АКР трябва да бъдат регистрирани и контролирани от Европейския орган за ценни книжа и пазари (ЕОЦКП), за да могат техните кредитни рейтинги да бъдат признати за регулаторни цели в ЕС. Тъй като установените в Обединеното кралство АКР вече няма да бъдат смятани за установени в ЕС, след края на преходния период ЕОЦКП трябва да изтегли техните регистрации, считано от края на преходния период, в съответствие с членове 14 и 20 от Регламент (ЕО) № 1060/2009.
- Използване на рейтинги за регулаторни цели: като последица от отписването на установените в Обединеното кралство АКР, кредитните институции, инвестиционните посредници, застрахователните предприятия, презастрахователните предприятия, институциите за професионално пенсионно осигуряване, управляващите дружества, инвестиционните дружества, лицата, управляващи алтернативни инвестиционни фондове, и централните контрагенти в ЕС вече няма да могат да използват кредитните рейтинги, присъдени от установени в Обединеното кралство АКР, за регулаторни цели (напр. директивата „Платежоспособност II“ за застрахователни предприятия, Регламента за капиталовите изисквания за кредитни институции).
- Признаване: кредитни рейтинги, присъдени от АКР, установена в трета държава, която е част от група, към която принадлежи АКР, установена в ЕС и регистрирана от ЕОЦКП, могат да бъдат „признати“, при условие че са изпълнени определени условия в съответствие с член 4, параграф 3 от

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

⁶ ОВ L 302, 17.11.2009 г., стр. 1.

Регламент (ЕО) № 1060/2009. Това признаване предполага, че извършването на дейности по определяне на кредитен рейтинг от страна на АКР, установена в тази трета държава, отговаря на изисквания, които са най-малко толкова строги, колкото специфичната за ЕС уредба, налице е обективна причина кредитният рейтинг да бъде изготвен в третата държава и между ЕОЦКП и съответния надзорен орган на въпросната трета държава съществува подходящо споразумение за сътрудничество. Когато са „признати“ по този начин, кредитните рейтинги, присъдени от АКР, установена в трета държава, могат да се използват за регулаторни цели в ЕС.

- **Проспекти:** в съответствие с член 4, параграф 1 от Регламент (ЕО) № 1060/2009, когато проспект съдържа препратка към кредитен рейтинг или кредитни рейтинги, присъдени от АКР, установена в Обединеното кралство, той ще трябва да съдържа на видно място ясна информация, че тези кредитни рейтинги не са присъдени от агенция за кредитен рейтинг, установена в ЕС и регистрирана съгласно Регламент (ЕО) № 1060/2009.

Следователно кредитните рейтинги, присъдени от АКР, установена в Обединеното кралство, не могат да бъдат използвани в ЕС за регулаторни цели след края на преходния период, освен ако е била проведена посочената по-горе процедура за признаване, или ако Обединеното кралство е било обявено за еквивалентна трета държава по отношение на АКР.

Процедурата за еквивалентност функционира по следния начин: съгласно Регламент (ЕО) № 1060/2009 Комисията е оправомощена да обяви трета държава за еквивалентна по отношение на регулирането и надзора на агенциите за кредитен рейтинг⁷. Ако Комисията обяви Обединеното кралство за еквивалентна трета държава, ЕОЦКП може да сертифицира АКР, при условие че нейните кредитни рейтинги не са от системно значение за финансовата стабилност или интегритета на финансовите пазари на една или повече държави членки⁸. Ако Обединеното кралство е обявено за еквивалентна трета държава, рейтингите, присъдени от АКР, установени в Обединеното кралство, все още могат да се използват за регулаторни цели в ЕС.

Въпреки че в момента се извършва оценка на еквивалентността на Обединеното кралство в тази област, тя не е финализирана.

По тази причина всички заинтересовани страни трябва да бъдат информирани и готови за сценарий без еквивалентност, предоставена до 1 януари 2021 г. на АКР, установени в Обединеното кралство, и без проведена процедура за признаване на кредитни рейтинги, присъдени в Обединеното кралство.

Уебсайтът на Комисията за регулирането на агенциите за кредитен рейтинг (<https://ec.europa.eu/info/business-economy-euro/banking-and-finance/financial->

⁷ Вж. член 5, параграф 6 от Регламента за АКР.

⁸ На 15 март 2019 г. ЕОЦКП публикува публично изявление във връзка с последиците от излизането на Обединеното кралство от ЕС за агенциите за кредитен рейтинг, установени в Обединеното кралство (https://www.esma.europa.eu/sites/default/files/library/esma33-5-735_public_statement.pdf).

[supervision-and-risk-management/managing-risks-banks-and-financial-institutions/regulating-credit-rating-agencies_en](#)) предоставя обща информация относно АКР. При необходимост тези страници ще бъдат актуализирани с допълнителна информация.

Европейска комисия
Генерална дирекция „Финансова стабилност, финансови услуги и съюз на капиталовите пазари“