



Bryssel 7. heinäkuuta 2020
REV2 – korvaa 8. helmikuuta 2018
annetun tiedonannon (REV1)

TIEDONANTO

YHDISTYNEEN KUNINGASKUNNAN ERO EUROOPAN UNIONISTA JA LUOTTOLUOKITUSLAITOKSIA KOSKEVAT EU:N SÄÄNNÖT

Yhdistynyt kuningaskunta on 1. helmikuuta 2020 alkaen eronnut Euroopan unionista, ja siitä on tullut ns. kolmas maa¹. Erosopimuksessa² määrätään siirtymäkaudesta, joka päättyy 31. joulukuuta 2020. Siihen saakka Yhdistyneeseen kuningaskuntaan ja Yhdistyneessä kuningaskunnassa sovelletaan Euroopan unionin oikeutta sen kaikilta osin.³

Siirtymäkauden aikana EU ja Yhdistynyt kuningaskunta neuvottelevat uutta kumppanuutta koskevasta sopimuksesta. Ei kuitenkaan ole varmaa, tehdäänkö tällainen sopimus ja tulee se voimaan siirtymäkauden päättyessä. Tällaiseen sopimukseen perustuva suhde olisi joka tapauksessa hyvin erilainen kuin tilanne, jossa Yhdistynyt kuningaskunta osallistuu sisämarkkinoihin.⁴

Lisäksi siirtymäkauden päättymisen jälkeen Yhdistyneestä kuningaskunnasta tulee kolmas maa EU:n lainsäädännön täytäntöönpanon ja soveltamisen osalta EU:n jäsenvaltioissa.

Sen vuoksi kaikkia asianomaisia ja erityisesti talouden toimijoita muistutetaan oikeudellisen tilanteen vaikutuksista, joita siirtymäkauden päättymisellä on niiden toiminnalle.

Neuvoja sidosryhmille

Luottoluokituslaitosten ja finanssimarkkinoiden toimijoiden olisi arvioitava tämän tiedonannon pohjalta, mitä siirtymäkauden päättymisestä seuraa, ja toteutettava

¹ Kolmas maa on maa, joka ei ole EU:n jäsenvaltio.

² Sopimus Ison-Britannian ja Pohjois-Irlannin yhdistyneen kuningaskunnan eroamisesta Euroopan unionista ja Euroopan atomienergiayhteisöstä, jäljempänä 'erosopimus' (EUVL L 29, 31.1.2020, s. 7).

³ Lukuun ottamatta eräitä erosopimuksen 127 artiklassa määrättyjä poikkeuksia, joista millään ei ole merkitystä tämän tiedonannon kannalta.

⁴ Vapaakauppasopimuksessa ei määrätä etenkään sellaisista (tavaroiden ja palvelujen alalla sovellettavista) sisämarkkinoiden periaatteista kuin vastavuoroinen tunnustaminen.

tarvittavia toimenpiteitä, kuten tarpeen vaatiessa rekisteröidyttävä EU:ssa luottoluokitusten antamiseksi EU:ssa.

Huom. Tässä tiedonannossa ei käsitellä

- toimivaltakysymyksiä ja sovellettavaa lakia koskevia EU:n sääntöjä ("oikeudellinen yhteistyö siviili- ja kauppaoikeuden alalla");
- EU:n yhtiöoikeutta;
- henkilötietojen suojaa koskevia EU:n sääntöjä.

Näitä asioita koskevia tiedonantoja ollaan laatimassa tai ne on julkaistu.⁵

Siirtymäkauden päätyttyä luottoluokituslaitoksia koskevia EU:n sääntöjä ja erityisesti luottoluokituslaitoksista 16 päivänä syyskuuta 2009 annettua Euroopan parlamentin ja neuvoston asetusta (EY) N:o 1060/2009⁶ ei enää sovelleta Yhdistyneeseen kuningaskuntaan. Tällä on erityisesti seuraavat vaikutukset:

- Rekisteristä poistaminen. Asetuksen (EY) N:o 1060/2009 4 artiklan 1 kohdan mukaan EU:hun sijoittautuneiden luottoluokituslaitosten on oltava Euroopan arvopaperimarkkinaviranomaisen (ESMA) rekisteröimiä ja valvomia, jotta niiden luottoluokitukset tunnustetaan sääntelytarkoituksiin EU:ssa. Koska Yhdistyneeseen kuningaskuntaan sijoittautuneita luottoluokituslaitoksia ei enää siirtymäkauden päätyttyä katsota EU:hun sijoittautuneiksi, ESMAn on peruutettava niiden rekisteröinnit siirtymäkauden päättymisestä alkaen asetuksen (EY) N:o 1060/2009 14 ja 20 artiklan mukaisesti.
- Luokitusten käyttö sääntelytarkoituksiin. Yhdistyneeseen kuningaskuntaan sijoittautuneiden luottoluokituslaitosten rekisteristä poistamisen seurauksena luottolaitokset, sijoituspalveluyritykset, vakuutusyhtiöt, jälleenvakuutusyhtiöt, ammatillisia lisäeläkkeitä tarjoavat laitokset, rahastoyhtiöt, sijoitusyhtiöt, vaihtoehtoiset sijoitusrahastojen hoitajat ja keskusvastapuolet EU:ssa eivät enää voi käyttää näiden Yhdistyneeseen kuningaskuntaan sijoittautuneiden luottoluokituslaitosten antamia luottoluokituksia EU:n sääntelytarkoituksiin (esim. Solvenssi II vakuutusyhtiöiden tapauksessa ja vakavaraisuusasetus (asetus (EU) N:o 575/2013) luottolaitosten tapauksessa).
- Vahvistaminen. Kolmanteen maahan sijoittautuneen luottoluokituslaitoksen, joka kuuluu samaan ryhmään kuin EU:hun sijoittautunut ja ESMAn rekisteröimä luottoluokituslaitos, antamat luottoluokitukset voidaan vahvistaa edellyttäen, että tietyt asetuksen (EY) N:o 1060/2009 4 artiklan 3 kohdan mukaiset edellytykset täyttyvät. Tällainen vahvistaminen edellyttää, että kolmannen maan luottoluokituslaitoksen luottoluokitustoiminnassa noudatetaan vähintään yhtä

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

⁶ EUVL L 302, 17.11.2009, s. 1.

tiukkoja vaatimuksia kuin EU:n puitteissa, että luottoluokituksen laatimiseen kolmannessa maassa on objektiivinen syy ja että ESMA:n sekä asiaankuuluvan valvontaviranomaisen välillä on voimassa asianmukainen yhteistyöjärjestely. Tällä tavoin vahvistettuja kolmanteen maahan sijoittautuneen luottoluokituslaitoksen antamia luottoluokituksia voidaan käyttää sääntelytarkoituksiin EU:ssa.

- Esite. Asetuksen (EY) N:o 1060/2009 4 artiklan 1 kohdan mukaisesti siinä tapauksessa, jossa esite sisältää viittauksen Yhdistyneeseen kuningaskuntaan sijoittautuneen luottoluokituslaitoksen antamaan yhteen tai useampaan luottoluokitukseen, esitteessä on esitettävä selvästi ja näkyvästi myös tieto siitä, että kyseisiä luottoluokituksia ei ole antanut EU:hun sijoittautunut ja asetuksen (EY) N:o 1060/2009 mukaisesti rekisteröity luottoluokituslaitos.

Yhdistyneeseen kuningaskuntaan sijoittautuneen luottoluokituslaitoksen antamia luottoluokituksia ei näin ollen voida käyttää sääntelytarkoituksiin EU:ssa siirtymäkauden päätyttyä, ellei edellä kuvattua vahvistusmenettelyä ole suoritettu tai ellei Yhdistynyttä kuningaskuntaa ole todettu luottoluokituslaitosten osalta asetusta vastaavaksi.

Vastaavuusmenettely toimii seuraavasti: Asetuksen (EY) N:o 1060/2009 mukaan komissiolla on valtuudet todeta kolmannen maan vastaavan kyseistä asetusta luottoluokituslaitosten sääntelyn ja valvonnan osalta.⁷ Jos komissio toteaa Yhdistyneen kuningaskunnan vastaavan asetusta, ESMA voi sertifioida luottoluokituslaitoksen edellyttäen, että sen luottoluokitukset eivät ole systeemisesti merkittäviä yhden tai useamman jäsenvaltion rahoitusmarkkinoiden vakauden tai luotettavuuden kannalta.⁸ Jos Yhdistynyt kuningaskunta todetaan vastaavaksi, sinne sijoittautuneiden luottoluokituslaitosten antamia luokituksia voidaan jatkossakin käyttää sääntelytarkoituksiin EU:ssa.

Yhdistyneen kuningaskunnan vastaavuuden arviointi tämän osalta on kesken.

Kaikille sidosryhmille on ilmoitettava arvioinnin tuloksesta ja niiden on varauduttava tilanteeseen, jossa Yhdistyneeseen kuningaskuntaan sijoittautuneille luottoluokituslaitoksille ei ole myönnetty vastaavuutta 1. tammikuuta 2021 mennessä eikä Yhdistyneessä kuningaskunnassa annettujen luottoluokitusten vahvistusmenettelyä ole suoritettu.

Yleistietoa luottoluokituslaitosten toiminnasta on luottoluokituslaitosten sääntelyä käsittelevällä komission verkkosivustolla (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). Kyseisiä verkkosivuja päivitetään tarpeen mukaan.

⁷ Ks. asetuksen (EY) N:o 1060/2009 5 artiklan 6 kohta.

⁸ ESMA antoi 15. maaliskuuta 2019 julkilausuman brexitin vaikutuksista Yhdistyneeseen kuningaskuntaan sijoittautuneisiin luottoluokituslaitoksiin (https://www.esma.europa.eu/sites/default/files/library/esma33-5-735_public_statement.pdf).

Euroopan komissio
Rahoitusvakauden, rahoituspalvelujen ja pääomamarkkinaunionin pääosasto