



EUROOPA KOMISJON

FINANTSSTABIILSUSE, FINANTSTEENUSTE JA KAPITALITURGUDE LIIDU
PEADIREKTORAAT

Brüssel, 7. juuli 2020

REV2 – asendab 8. veebruari 2018. aasta
teate (REV1)

TEADE SIDUSRÜHMADELE

ÜHENDKUNINGRIIGI VÄLJAASTUMINE JA ELI NORMID REITINGUAGENTUURIDE VALDKONNAS

Alates 1. veebruarist 2020 on Ühendkuningriik Euroopa Liidust välja astunud ja temast on saanud kolmas riik¹. Väljaastumislepinguga² on ette nähtud üleminekuperiood, mis lõpeb 31. detsembril 2020. Kuni selle kuupäevani kohaldatakse ELi õigust täies ulatuses Ühendkuningriigi suhtes ja Ühendkuningriigis³.

Üleminekuperioodi jooksul peavad EL ja Ühendkuningriik läbirääkimisi uue partnerluslepingu üle. Ei ole aga kindel, kas uus partnerlusleping sõlmitakse ja jõustub üleminekuperioodi lõpus. Igal juhul hakkab uuel lepingul põhinev suhe olema väga erinev Ühendkuningriigi siseturul osalemisest⁴.

Ühtlasi saab Ühendkuningriigist pärast üleminekuperioodi lõppu ELi liikmesriikides rakendatava ja kohaldatava ELi õiguse seisukohast kolmas riik.

Seetõttu tuletatakse kõigile huvitatud isikutele ja eeskätt ettevõtjatele meelde, kuidas mõjutab üleminekuperioodi lõpule järgnev õigusliku olukorra muutumine nende tegevust.

Soovitused sidusrühmadele

Käesolevat teadet silmas pidades peaksid reitinguagentuurid ja finantsturu osalised hindama üleminekuperioodi lõppemise tagajärgi ning võtma vajalikud meetmed, sh vajaduse korral registreeruma ELis ja andma krediidireitinguid ELis.

¹ Kolmas riik on riik, mis ei ole ELi liige.

² Suurbritannia ja Põhja-Iiri Ühendkuningriigi Euroopa Liidust ja Euroopa Aatomienergiaühendusest väljaastumise leping, ELT L 29, 31.1.2020, lk 7 (edaspidi „väljaastumisleping“).

³ Võttes arvesse teatavaid väljaastumislepingu artiklis 127 sätestatud erandeid, mis ei ole käesoleva teate kontekstis asjakohased.

⁴ Eelkõige ei ole vabakaubanduslepinguga ette nähtud (kaupade ja teenuste valdkonnas) selliseid siseturu põhimõtteid nagu vastastikune tunnustamine.

NB! Käesolevas teates ei käsitleta järgmisi küsimusi:

- – õiguse ja kohtualluvuse konflikte käsitlevad ELi normid („õiguslane koostöö tsiviil- ja kaubandusajades“);
- – ELi äriühinguõigus;
- – isikuandmete kaitse alased ELi õigusnormid.

Nende aspektide kohta on koostamisel või avaldatud muud teated⁵.

Pärast üleminekuperioodi lõppu ei kohaldata Ühendkuningriigi suhtes enam ELi õigusnorme reitinguagentuuride valdkonnas ning eelkõige Euroopa Parlamendi ja nõukogu 16. septembri 2009. aasta määrust (EÜ) nr 1060/2009 reitinguagentuuride kohta⁶ („reitinguagentuuride määrus“). Sellel on eelkõige alljärgnevad tagajärjed.

- Registri kustutamine. Kooskõlas määruse (EÜ) nr 1060/2009 artikli 4 lõikega 1 peavad ELis asutatud reitinguagentuurid selleks, et nende antud krediidiireitinguid ELis regulatiivsel eesmärgil tunnustataks, olema Euroopa Väärtpaberiturujärelevalve („ESMA“) poolt registreeritud ja järelevalvatavad. Kuna pärast üleminekuperioodi lõppu ei loeta Ühendkuningriigis asutatud reitinguagentuure enam ELis asutatuks, peab ESMA kooskõlas määruse (EÜ) nr 1060/2009 artiklitega 14 ja 20 nende registreerimise alates üleminekuperioodi lõpust kehtetuks tunnistama.
- Krediidiireitingute kasutamine regulatiivsel eesmärgil. Ühendkuningriigis asutatud reitinguagentuuride registrit kustutamise tulemusena ei saa krediidiiasutused, investeerimisühingud, kindlustusandjad, edasikindlustusandjad, tööandja kogumispensioni asutused, fondivalitsejad ja äriühinguna asutatud fondid, alternatiivsete investeerimisfondide valitsejad ja kesksed vastaspoolde ELis nende Ühendkuningriigis asutatud reitinguagentuuride antud reitinguid enam ELis regulatiivsetel eesmärkidel kasutada (nt kindlustusandjate puhul seoses Solventsus IIga, krediidiiasutuste puhul seoses kapitalinõuete määrusega).
- Kinnitamine. Krediidiireitingud, mille on andnud kolmandas riigis asutatud reitinguagentuur, mis kuulub ühte kontserni ELis asutatud ja ESMA poolt registreeritud reitinguagentuuriga, võivad saada kinnituse eeldusel, et täidetud on teatavad määruse (EÜ) nr 1060/2009 artikli 4 lõikes 3 sätestatud tingimused. Sellise kinnituse saamiseks peab selles kolmandas riigis asutatud reitinguagentuuri krediidiireitingualane tegevus vastama nõuetele, mis on vähemalt sama ranged kui ELi eriraamistik, reitingu koostamine kolmandas riigis peab olema objektiivselt põhjendatud ning ESMA ja kõnealuse kolmanda riigi asjaomase järelevalveasutuse vahel peab olema sisse seatud nõuetekohane koostöökord. Kui kolmandas riigis asutatud reitinguagentuuri antud krediidiireiting on selliselt kinnitatud, võib seda ELis regulatiivsetel eesmärkidel kasutada.

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

⁶ ELT L 302, 17.11.2009, lk 1.

- Prospekt. Kooskõlas määruse (EÜ) nr 1060/2009 artikli 4 lõikega 1 peab prospektis juhul, kui see sisaldab viidet Ühendkuningriigis asutatud reitinguagentuuri antud krediidireitingule või krediidireitingutele, ühtlasi olema selgelt ja hästi nähtavalt kirjas, et need krediidireitingud andnud reitinguagentuur ei ole ELis asutatud ega määruse (EÜ) nr 1060/2009 kohaselt registreeritud.

Seega ei saa Ühendkuningriigis asutatud reitinguagentuuri antud krediidireitinguid pärast üleminekuperioodi lõppu ELis regulatiivsetel eesmärkidel kasutada, kui ei ole toimunud eespool kirjeldatud kinnitamist või kui Ühendkuningriiki ei ole tunnistanud reitinguagentuuride osas samaväärseks.

Samaväärseks tunnistamine toimub järgmiselt. Vastavalt määrusele (EÜ) nr 1060/2009 on komisjonil õigus tunnistada kolmas riik reitinguagentuure käsitleva regulatiivse ja järelevalveraamistiku osas samaväärseks⁷. Kui komisjon tunnistab Ühendkuningriigi samaväärseks, võib ESMA reitinguagentuuri sertifitseerida, kui selle krediidireitingud ei ole ühe või mitme liikmesriigi finantsturgude stabiilsuse või usaldusväärsuse seisukohast süsteemselt olulised⁸. Kui Ühendkuningriik on samaväärseks tunnistanud, võib Ühendkuningriigis asutatud reitinguagentuuride antud krediidireitinguid ELis regulatiivsetel eesmärkidel ikkagi kasutada.

Kuna Ühendkuningriigi samaväärsuse hindamine selles valdkonnas on pooleli, ei ole praegu olemas lõplikku hinnangut.

Seega tuleb kõiki sidusrühmi teavitada ja nad peavad olema valmis juhaks, kui 1. jaanuariks 2021 ei ole kinnitatud Ühendkuningriigis asutatud reitinguagentuuride samaväärsust ning kui ei ole toimunud Ühendkuningriigis antud krediidireitingute kinnitamist.

Üldist teavet reitinguagentuuride kohta leiab reitinguagentuuride reguleerimise teemaliselt komisjoni veebilehelt (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). Vajaduse korral lisatakse sellele veebilehele täiendavat teavet.

Euroopa Komisjon
Finantsstabiilsuse, finantsteenuste ja kapitaliturgude liidu peadirektoraat

⁷ Vt reitinguagentuuride määruse artikli 5 lõige 6.

⁸ ESMA avaldas 15. märtsil 2019 avaliku teadaande selle kohta, kuidas Brexit mõjutab Ühendkuningriigis tegutsevaid reitinguagentuure (https://www.esma.europa.eu/sites/default/files/library/esma33-5-735_public_statement.pdf).