



EURÓPAI BIZOTTSÁG

A PÉNZÜGYI STABILITÁS, A PÉNZÜGYI SZOLGÁLTATÁSOK ÉS A TŐKEPIACI
UNIÓ FŐIGAZGATÓSÁGA

Brüsszel, 2020. július 7.
REV2 – a 2018. február 8-i közlemény
(REV1) helyébe lép

KÖZLEMÉNY AZ ÉRDEKELT FELEK RÉSZÉRE

AZ EGYESÜLT KIRÁLYSÁG EU-BÓL VALÓ KILÉPÉSE ÉS A HITELMINŐSÍTŐ INTÉZETEKRE VONATKOZÓ UNIÓS SZABÁLYOK

Az Egyesült Királyság 2020. február 1-jén kilépett az Európai Unióból, és „harmadik ország” lett¹. A kilépésről rendelkező megállapodás² 2020. december 31-ig tartó átmeneti időszakot ír elő. Eddig az időpontig az uniós jog teljes egészében alkalmazandó az Egyesült Királyságra és az Egyesült Királyságban³.

Az EU és az Egyesült Királyság az átmeneti időszak alatt tárgyalásokat fog folytatni egy új partnerségre irányuló megállapodásról. Nem biztos azonban, hogy az átmeneti időszak végéig létrejön és hatályba lép egy ilyen megállapodás. Mindenesetre egy ilyen megállapodás nagyon eltérő viszonyt teremtene attól, mint amelynek keretében az Egyesült Királyság részt vesz a belső piacon⁴.

Továbbá az átmeneti időszak lejártá után az Egyesült Királyság az uniós jognak az EU-tagállamokban való alkalmazása szempontjából harmadik országnak fog minősülni.

Ezért valamennyi érdekelt felet és különösen a gazdasági szereplőket emlékeztetjük arra, hogy az átmeneti időszak lejártá milyen jogi következményekkel fog járni a tevékenységeikre nézve.

Tanács az érdekelt felek részére:

E közlemény fényében a hitelminősítő intézeteknek és a pénzügyi piaci szereplőknek értékelniük kell az átmeneti időszak végének következményeit, és meg kell tenniük a

¹ A harmadik ország olyan ország, amely nem tagja az EU-nak.

² Megállapodás a Nagy-Britannia és Észak-Írország Egyesült Királyságának az Európai Unióból és az Európai Atomenergia-közösségből történő kilépéséről (HL L 29., 2020.1.31., 7. o.) („a kilépésről rendelkező megállapodás”).

³ A kilépésről rendelkező megállapodás 127. cikkében meghatározott egyes kivételekkel, amelyek egyike sem releváns e közlemény szempontjából.

⁴ Nevezetesen a szabadkereskedelmi megállapodás nem tartalmaz olyan belső piaci elveket (az áruk és a szolgáltatások területén), mint a kölcsönös elismerés.

megfelelő intézkedéseket, beleértve szükség esetén az EU-ban történő nyilvántartásba vételt és az EU-ban kiadott hitelminősítéseket.

Felhívjuk a figyelmet a következőkre: Ez a közlemény nem részletezi az alábbi kérdéseket:

- a kollízióra és joghatósági összeütközésre vonatkozó uniós szabályok („igazságügyi együttműködés polgári és kereskedelmi ügyekben”);
- az uniós társasági jog;
- a személyes adatok védelmére vonatkozó uniós szabályok.

E kérdésekkel más készülő vagy már közzétett közlemények foglalkoznak⁵.

Az átmeneti időszak lejárta után a hitelminősítő intézetekre vonatkozó uniós szabályok és különösen a hitelminősítő intézetekről szóló, 2009. szeptember 16-i 1060/2009/EK európai parlamenti és tanácsi rendelet⁶ (CRA-rendelet) már nem alkalmazandók az Egyesült Királyságra. Ez különösen az alábbi következményekkel jár:

- Törlés a nyilvántartásból: Az 1060/2009/EK rendelet 4. cikkének (1) bekezdésével összhangban az Unióban székhellyel rendelkező hitelminősítő intézetek által kiadott hitelminősítések csak akkor ismerhetők el az EU-ban szabályozási célra, ha a hitelminősítő intézetet az Európai Értékpapírpiaci Hatóság (ESMA) nyilvántartásba vette, és felügyeli. Mivel az átmeneti időszak lejárta után az Egyesült Királyságban székhellyel rendelkező hitelminősítő intézetek nem minősülnek az EU-ban székhellyel rendelkező intézeteknek, az ESMA-nak az átmeneti időszak lejárta után törölnie kell ezeket a nyilvántartásból, az 1060/2009/EK rendelet 14. és 20. cikkének megfelelően.
- A hitelminősítések szabályozási célra történő használata: Az Egyesült Királyságban székhellyel rendelkező hitelminősítő intézetek nyilvántartásból való törlése következtében az EU-ban működő hitelintézetek, befektetési vállalkozások, biztosítók, viszontbiztosítók, foglalkoztatói nyugellátást szolgáltató intézmények, alapkezelő társaságok, befektetési társaságok, alternatívbefektetésialap-kezelők és központi szerződő felek a továbbiakban nem használhatják majd az ezen egyesült királysági székhelyű hitelminősítő intézetek által kiadott hitelminősítéseket uniós szabályozás céljára (pl. a biztosítók esetében a Szolvencia II. alkalmazásában, vagy a hitelintézetek esetében a tőkekövetelmény-rendelet [CRR] alkalmazásában).
- Befogadás: Az 1060/2009/EK rendelet 4. cikkének (3) bekezdésében foglalt bizonyos feltételek teljesülése esetén „befogadhatók” a harmadik országban székhellyel rendelkező azon hitelminősítő intézetek által kiadott minősítések,

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

⁶ HL L 302., 2009.11.17., 1. o.

amelyek olyan csoport részét képezik, amelynek tagjai között az EU-ban alapított és az ESMA által nyilvántartásba vett hitelminősítő intézet is található. E feltételek közé tartozik például, hogy i. a harmadik országbeli hitelminősítő intézet által végzett hitelminősítési tevékenységek olyan követelményeket teljesítenek, amelyek legalább annyira szigorúak, mint az uniós követelmények, ii. objektív oka van annak, hogy a hitelminősítést egy harmadik országban készítsék el, és iii. megfelelő együttműködési szabályok léteznek az ESMA és a harmadik országbeli hitelminősítő intézet megfelelő felügyeleti hatósága között. Az ilyen „befogadás” esetén a harmadik országban székhellyel rendelkező hitelminősítő intézetek által kiadott hitelminősítések szabályozási célokra felhasználhatók az EU-ban.

- **Tájékoztató:** Az 1060/2009/EK rendelet 4. cikkének (1) bekezdésével összhangban, ha a tájékoztató az Egyesült Királyságban alapított hitelminősítő intézet által kiadott hitelminősítésre vagy hitelminősítésekre vonatkozó hivatkozást tartalmaz, biztosítani kell, hogy a tájékoztató egyértelmű és jól látható információkat tartalmazzon arra vonatkozóan, hogy ezeket a hitelminősítéseket nem az EU-ban székhellyel rendelkező és az 1060/2009/EK rendeletnek megfelelően nyilvántartásba vett hitelminősítő intézet adta ki.

Az Egyesült Királyságban székhellyel rendelkező hitelminősítő intézetek által kiadott hitelminősítések ezért az átmeneti időszak lejárta után nem használhatók fel szabályozási célokra az EU-ban, kivéve, ha a fent említett befogadási eljárást lefolytatták, vagy az Egyesült Királyságot hitelminősítő intézetei tekintetében egyenértékűnek nyilvánították.

Az egyenértékűségi eljárás a következőképpen működik: Az 1060/2009/EK rendelet értelmében a Bizottság felhatalmazást kap arra, hogy a hitelminősítő intézetekre vonatkozó szabályozás és felügyelet tekintetében egyenértékűnek nyilvánítson egy harmadik országot⁷. Ha a Bizottság az Egyesült Királyságot egyenértékűnek nyilvánítja, az ESMA hitelesítheti a hitelminősítő intézetet, feltéve, hogy annak hitelminősítései egy vagy több tagállam pénzügyi piacának pénzügyi stabilitása vagy integritása szempontjából nem rendszerszintű jelentőségűek⁸. Ha az Egyesült Királyságot egyenértékűnek nyilvánították, az Egyesült Királyságban székhellyel rendelkező hitelminősítő intézetek által kiadott minősítések szabályozási célokra továbbra is felhasználhatók az EU-ban.

Bár e területen folyamatban van az Egyesült Királyság egyenértékűségének értékelése, az még nem zárult le.

Ezért valamennyi érdekelt felet tájékoztatni kell, és fel kell készülniük egy olyan forgatókönyvre, amely szerint 2021. január 1-jéig nem biztosítanak egyenértékűséget az Egyesült Királyságban székhellyel rendelkező hitelminősítő intézetek számára, és amely szerint nem került sor az Egyesült Királyságban kiadott hitelminősítések befogadási eljárására.

⁷ Lásd a CRA-rendelet 5. cikkének (6) bekezdését.

⁸ Az ESMA 2019. március 15-én nyilvános nyilatkozatot adott ki a brexitnek az Egyesült Királyságban székhellyel rendelkező hitelminősítő intézetekre gyakorolt hatásairól https://www.esma.europa.eu/sites/default/files/library/esma33-5-735_public_statement.pdf).

A Bizottságnak a hitelminősítő intézetek szabályozásáról szóló weboldala (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) általános tájékoztatást tartalmaz a hitelminősítő intézetekről. Ezek az oldalak szükség esetén további információkkal frissülnek.

Európai Bizottság

A Pénzügyi Stabilitás, a Pénzügyi Szolgáltatások és a Tőkepiaci Unió Főigazgatósága