



## EUROPESE COMMISSIE

DIRECTORAAT-GENERAAL FINANCIËLE STABILITEIT, FINANCIËLE DIENSTEN EN  
KAPITAALMARKTENUNIE

Brussel, 8 februari 2018

### KENNISGEVING AAN BELANGHEBBENDEN

#### TERUGTREKKING VAN HET VERENIGD KONINKRIJK EN EU-REGELS OP HET GEBIED VAN RATINGBUREAUS

Op 29 maart 2017 heeft het Verenigd Koninkrijk kennisgegeven van zijn voornemen om zich uit de Unie terug te trekken krachtens artikel 50 van het Verdrag betreffende de Europese Unie. Dat betekent dat vanaf 30 maart 2019 om 00.00 uur (Midden-Europese tijd) (hierna "de terugtrekkingsdatum" genoemd) het gehele primaire en secundaire Unierecht niet langer van toepassing is op het Verenigd Koninkrijk, tenzij in een geratificeerd terugtrekkingsakkoord<sup>1</sup> een andere datum wordt vastgesteld<sup>2</sup>. Het Verenigd Koninkrijk wordt dan een "derde land"<sup>3</sup>.

De voorbereiding op de terugtrekking is niet alleen een zaak van de EU en de nationale overheden, maar ook van bedrijven en burgers.

Gezien de grote onzekerheid, met name over de inhoud van een eventueel terugtrekkingsakkoord, wil de Commissie ratingbureaus, financiële instellingen en marktdeelnemers op de financiële markten wijzen op de juridische gevolgen waarmee zij rekening moeten houden wanneer het Verenigd Koninkrijk een derde land wordt.

Behoudens mogelijke overgangsregelingen in een eventueel terugtrekkingsakkoord, gelden vanaf de terugtrekkingsdatum de EU-regels op het gebied van ratingbureaus, en met name Verordening (EG) nr. 1060/2009 van het Europees Parlement en de Raad van 16 september 2009 inzake ratingbureaus<sup>4</sup> ("verordening inzake ratingbureaus"), niet langer voor het Verenigd Koninkrijk.

Dit zal met name de onderstaande gevolgen hebben:

- Intrekking van registratie. Overeenkomstig artikel 4, lid 1, van de verordening inzake ratingbureaus moeten in de EU gevestigde ratingbureaus geregistreerd zijn en onder toezicht staan van de Europese Autoriteit voor effecten en markten (ESMA) opdat hun ratings in de EU voor regelgevingsdoeleinden kunnen worden gebruikt. Aangezien in het Verenigd Koninkrijk gevestigde ratingbureaus niet

<sup>1</sup> Met het Verenigd Koninkrijk wordt momenteel onderhandeld over een terugtrekkingsakkoord.

<sup>2</sup> De Europese Raad kan volgens artikel 50, lid 3, van het Verdrag betreffende de Europese Unie met instemming van het Verenigd Koninkrijk ook unaniem besluiten dat de Verdragen op een latere datum niet meer van toepassing zijn.

<sup>3</sup> Een derde land is een land dat geen lid is van de EU.

<sup>4</sup> PB L 302 van 17.11.2009, blz. 1.

langer als in de EU gevestigd zullen worden beschouwd, moet de ESMA hun registratie met ingang van de terugtrekkingsdatum intrekken overeenkomstig de artikelen 14 en 20 van de verordening inzake ratingbureaus.

- Gebruik van ratings voor regelgevingsdoeleinden. Als gevolg van de intrekking van de registratie van in het Verenigd Koninkrijk gevestigde ratingbureaus zullen kredietinstellingen, beleggingsondernemingen, verzekeringsondernemingen, herverzekeringsondernemingen, instellingen voor bedrijfspensioenvoorziening, beheermaatschappijen, beleggingsmaatschappijen, beheerders van alternatieve beleggingsinstellingen en centrale tegenpartijen in de EU-27 door die ratingbureaus afgegeven ratings niet langer voor regelgevingsdoeleinden kunnen gebruiken (bijv. Solvabiliteit II voor verzekeringsondernemingen en de verordening kapitaalvereisten (Verordening (EU) nr. 575/2013) voor kredietinstellingen).
- Bekrachtiging. Ratings die zijn afgegeven door een in een derde land gevestigd ratingbureau dat deel uitmaakt van een groep waartoe een in de EU gevestigd en door de ESMA geregistreerd ratingbureau behoort, kunnen worden "bekrachtigd" mits aan bepaalde voorwaarden wordt voldaan overeenkomstig artikel 4, lid 3, van de verordening inzake ratingbureaus; zo moeten de door het ratingbureau van het derde land uitgevoerde ratingactiviteiten voldoen aan vereisten die minstens even streng zijn als het specifieke kader van de EU, moet er een objectieve reden zijn waarom de rating in een derde land is opgesteld en moet er een passende samenwerkingsafpraak tussen de ESMA en de betrokken toezichthoudende autoriteit bestaan. Bekrachtigde ratings mogen voor regelgevingsdoeleinden worden gebruikt.
- Prospectus. Wanneer in een prospectus wordt verwezen naar een of meer door een in het Verenigd Koninkrijk gevestigd ratingbureau afgegeven ratings, moet dit prospectus overeenkomstig artikel 4, lid 1, van de verordening inzake ratingbureaus duidelijke en opvallende informatie bevatten waaruit blijkt dat die ratings niet zijn afgegeven door een in de EU gevestigd en overeenkomstig de verordening inzake ratingbureaus geregistreerd ratingbureau.

Deze kennisgeving laat eventuele gelijkwaardigheidsbesluiten van de EU buiten beschouwing<sup>5</sup>.

Op de website van de Commissie over ratingbureaus ([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](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)) vindt u algemene informatie over ratingbureaus. Die webpagina's zullen zo nodig worden geactualiseerd.

Europese Commissie

Directoraat-generaal Financiële Stabiliteit, Financiële Diensten en Kapitaalmarktenunie

---

<sup>5</sup> Zie artikel 5 van de verordening inzake ratingbureaus.

