



Bruselj, 8. februar 2018

OBVESTILO DELEŽNIKOM

IZSTOP ZDRUŽENEGA KRALJESTVA IN PRAVILA EU NA PODROČJU BONITETNIH AGENCIJ

Združeno kraljestvo je 29. marca 2017 v skladu s členom 50 Pogodbe o Evropski uniji predložilo uradno obvestilo o nameri o izstopu iz Unije. To pomeni, da bo od 00.00 ure 30. marca 2019 (po srednjeevropskem času) (datum izstopa) za Združeno kraljestvo prenehala veljati vsa primarna in sekundarna zakonodaja Unije, razen če se z ratificiranim sporazumom o izstopu¹ določi drug datum². Takrat bo Združeno kraljestvo postalo „tretja država“³.

Priprave na izstop ne zadevajo samo organov EU in nacionalnih organov, ampak tudi zasebne subjekte.

Glede na precejšnjo negotovost, predvsem v zvezi z vsebino morebitnega sporazuma o izstopu, je treba bonitetne agencije, institucije in udeležence na finančnih trgih opozoriti na pravne posledice, ki jih bo treba upoštevati, ko bo Združeno kraljestvo postalo tretja država.

Ob pridržku vseh prehodnih določb, ki bi jih lahko vseboval morebitni sporazum o izstopu, se od datuma izstopa za Združeno kraljestvo ne bodo več uporabljala pravila EU na področju bonitetnih agencij, zlasti ne Uredba (ES) št. 1060/2009 Evropskega parlamenta in Sveta z dne 16. septembra 2009 o bonitetnih agencijah⁴ (v nadaljnjem besedilu: Uredba o bonitetnih agencijah).

To ima zlasti naslednje posledice:

- **Preklic registracije.** V skladu s členom 4(1) Uredbe o bonitetnih agencijah morajo biti bonitetne agencije s sedežem v EU registrirane in pod nadzorom Evropskega organa za vrednostne papirje in trge (ESMA), da se njihove ocene lahko priznajo za regulativne namene v EU. Ker se za bonitetne agencije s sedežem v Združenem kraljestvu ne bo več štelo, da imajo sedež v EU, bo moral ESMA preklicati registracijo z učinkom na datum izstopa v skladu s členoma 14 in 20 Uredbe o bonitetnih agencijah.

¹ Z Združenim kraljestvom potekajo pogajanja o sklenitvi sporazuma o izstopu.

² Poleg tega lahko v skladu s členom 50(3) Pogodbe o Evropski uniji Evropski svet v dogovoru z Združenim kraljestvom soglasno odloči, da Pogodbi prenehata veljati pozneje.

³ Tretja država je država, ki ni članica EU.

⁴ UL L 302, 17.11.2009, str. 1.

- Uporaba bonitetnih ocen za regulativne namene. Zaradi preklica registracije bonitetnih agencij s sedežem v Združenem kraljestvu kreditne institucije, investicijska podjetja, zavarovalnice, pozavarovalnice, institucije za poklicno pokojninsko zavarovanje, družbe za upravljanje, investicijske družbe, upravitelji alternativnih investicijskih skladov in centralne nasprotne stranke v EU-27 bonitetnih ocen, ki jih izdajo te bonitetne agencije, ne bodo več mogli uporabljati za regulativne namene (npr. Direktive Solventnost II za zavarovalnice ali Uredbe o kapitalskih zahtevah za kreditne institucije⁵).
- Odobritev. Bonitetne ocene, ki jih izda bonitetna agencija s sedežem v tretji državi, ki je del skupine, ki ji pripada bonitetna agencija s sedežem v EU, registrirana pri ESMA, se lahko „odobrijo“, če so izpolnjeni nekateri pogoji v skladu s členom 4(3) Uredbe o bonitetnih agencijah, npr. izvajanje dejavnosti bonitetnega ocenjevanja bonitetne agencije iz tretje države izpolnjuje pogoje, ki so vsaj tako strogi kot okvir, ki velja v EU, obstaja objektivni razlog za to, da se ocena pripravi v tretji državi, med ESMA in zadevnim nadzornim organom pa obstaja ustrezen sporazum o sodelovanju. Ko so „odobrene“, se lahko bonitetne ocene uporabljajo za regulativne namene.
- Prospekt. V skladu s členom 4(1) Uredbe o bonitetnih agencijah bo moral prospekt, kadar bo vseboval sklicevanje na bonitetno oceno ali bonitetne ocene, ki jih izda bonitetna agencija s sedežem v Združenem kraljestvu, vključevati jasne in pomembne informacije o tem, da bonitetnih ocen ni izdala bonitetna agencija s sedežem v EU, ki je registrirana v skladu z Uredbo o bonitetnih agencijah.

To obvestilo ne posega v sklepe o enakovrednosti, ki jih lahko sprejme EU⁶.

Splošne informacije o ureditvi za bonitetne agencije so na voljo na spletnih straneh Komisije o bonitetnih agencijah (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). Te strani bodo po potrebi posodobljene z dodatnimi informacijami.

Evropska komisija

Generalni direktorat za finančno stabilnost, finančne storitve in unijo kapitalnih trgov

⁵ Uredba (EU) št. 575/2013 Evropskega parlamenta in Sveta z dne 26. junija 2013 o bonitetnih zahtevah za kreditne institucije in investicijska podjetja ter o spremembi Uredbe (EU) št. 648/2012, UL L 176, 27.6.2013, str. 1.

⁶ Člen 5 Uredbe o bonitetnih agencijah.