



Bryssel den 8 februari 2018

## TILLKÄNNAGIVANDE TILL BERÖRDA AKTÖRER

### FÖRENADE KUNGARIKETS UTTRÄDE OCH EU-REGLERNA OM KREDITVÄRDERINGSINSTITUT

Förenade kungariket anmälde den 29 mars 2017 sin avsikt att utträda ur unionen i enlighet med artikel 50 i fördraget om Europeiska unionen. Detta innebär att om inte något annat datum fastställs i ett ratificerat avtal om utträde<sup>1</sup> kommer unionens hela primär- och sekundärrätt att upphöra att vara tillämplig på Förenade kungariket med verkan från och med den 30 mars 2019 kl. 00:00 (centraleuropeisk tid) (nedan kallad *utträdesdagen*).<sup>2</sup> Förenade kungariket kommer då att bli ett så kallat tredjeland<sup>3</sup>.

Förberedelserna inför utträdet är inte bara en fråga för EU och de nationella myndigheterna, utan också för privata parter.

Mot bakgrund av den betydande osäkerhet som råder, särskilt i fråga om innehållet i ett eventuellt avtal om utträde, vill kommissionen påminna kreditvärderingsinstitut, institutioner och finansmarknadsaktörer om de rättsliga konsekvenser som behöver beaktas när Förenade kungariket blir ett tredjeland.

Med förbehåll för eventuella övergångsbestämmelser som kan ingå i ett eventuellt avtal om utträde kommer EU:s regler om kreditvärderingsinstitut, i synnerhet Europaparlamentets och rådets förordning (EG) nr 1060/2009 av den 16 september 2009 om kreditvärderingsinstitut<sup>4</sup> (nedan kallad *förordningen om kreditvärderingsinstitut*), från och med utträdesdagen inte längre att vara tillämpliga på Förenade kungariket.

Detta får särskilt följande konsekvenser:

- **Avregistrering.** I enlighet med artikel 4.1 i förordningen om kreditvärderingsinstitut måste kreditvärderingsinstitut som är etablerade inom EU registreras och övervakas av Europeiska värdepappers- och marknadsmyndigheten (Esma) för att deras kreditbetyg ska kunna erkännas för regleringsändamål i EU. Eftersom kreditvärderingsinstitut som är etablerade i Förenade kungariket inte längre kommer att anses vara etablerade inom EU måste

<sup>1</sup> Förhandlingar pågår med Förenade kungariket i syfte att nå ett avtal om utträde.

<sup>2</sup> I enlighet med artikel 50.3 i fördraget om Europeiska unionen får Europeiska rådet dessutom, i samförstånd med Förenade kungariket, med enhällighet besluta att fördragen ska upphöra att vara tillämpliga vid en senare tidpunkt.

<sup>3</sup> Ett tredjeland är ett land som inte är medlem i EU.

<sup>4</sup> EUT L 302, 17.11.2009, s. 1.

Esma återkalla deras registreringar med verkan från och med utträdesdagen, i enlighet med artiklarna 14 och 20 i förordningen om kreditvärderingsinstitut.

- Användning av kreditbetyg för regleringsändamål. Som en följd av avregistreringen av kreditvärderingsinstitut som är etablerade i Förenade kungariket kommer inte längre kreditinstitut, värdepappersföretag, försäkrings- och återförsäkringsföretag, tjänstepensionsinstitut, förvaltningsbolag, investeringsbolag, förvaltare av alternativa investeringsfonder och centrala motparter i EU-27 att kunna använda sig av kreditbetyg som har utfärdats av dessa kreditvärderingsinstitut för regleringsändamål (t.ex. Solvens II för försäkringsföretag, kapitalkravsförordningen för kreditinstitut<sup>5</sup>).
- Godkännande. Kreditbetyg som har utfärdats av ett kreditvärderingsinstitut som är etablerat i ett tredjeland och som ingår i en grupp i vilken ett kreditvärderingsinstitut etablerat i EU och registrerat av Esma ingår, kan godkännas under förutsättning att vissa villkor uppfylls i enlighet med artikel 4.3 i förordningen om kreditvärderingsinstitut, t.ex. att den kreditvärderingsverksamhet som utförs av ett kreditvärderingsinstitut som är etablerat i ett tredjeland uppfyller krav som är minst lika stränga som kraven i den särskilda EU-ramen, att det finns en saklig grund till att kreditbetyget utarbetas i ett tredjeland och att det finns lämpliga samarbetsarrangemang mellan Esma och den relevanta tillsynsmyndigheten. Om kreditbetygen godkänns kan de användas för regleringsändamål.
- Prospekt. Om ett prospekt innehåller en hänvisning till ett eller flera kreditbetyg som utfärdats av ett kreditvärderingsinstitut som är etablerat i Förenade kungariket, måste prospektet, i enlighet med artikel 4.1 i förordningen om kreditvärderingsinstitut, innehålla tydlig information på framträdande plats om att kreditbetygen inte har utfärdats av ett kreditvärderingsinstitut som är etablerat i EU och registrerat enligt förordningen om kreditvärderingsinstitut.

Detta meddelande påverkar inte eventuella beslut om likvärdighet som kan ha antas av EU.<sup>6</sup>

Kommissionens webbplats om reglering av kreditvärderingsinstitut ([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\\_sv](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_sv)) innehåller allmän information om kreditvärderingsinstitut. Dessa sidor kommer att uppdateras med ytterligare information vid behov.

---

<sup>5</sup> Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 575/2013 av den 26 juni 2013 om tillsynskrav för kreditinstitut och värdepappersföretag och om ändring av förordning (EU) nr 648/2012 (EGT L 176 27.6.2013, s. 1)

<sup>6</sup> Artikel 5 i förordningen om kreditvärderingsinstitut.

Europeiska kommissionen  
Generaldirektoratet för finansiell stabilitet, finansiella tjänster och  
kapitalmarknadsunionen