# KOMMISSIONENS GENNEMFØRELSESFORORDNING (EU) 2021/2006

## af 16. november 2021

## om gennemførelsesmæssige tekniske standarder, der ændrer gennemførelsesforordning (EU) 2016/1800 for så vidt angår fordelingen af kreditvurderinger fra eksterne kreditvurderingsbureauer på en objektiv skala med kreditkvalitetstrin i overensstemmelse med Europa-Parlamentets og Rådets direktiv 2009/138/EF

**(EØS-relevant tekst)**

EUROPA-KOMMISSIONEN HAR —

under henvisning til traktaten om Den Europæiske Unions funktionsmåde,

under henvisning til Europa-Parlamentets og Rådets direktiv 2009/138/EF af 25. november 2009 om adgang til og udøvelse af forsikrings- og genforsikringsvirksomhed (Solvens II) ([1]), særlig artikel 109a, stk. 1, tredje afsnit, og

ud fra følgende betragtninger:

(1) I bilaget til Kommissionens gennemførelsesforordning (EU) 2016/1800 ([2]) angives det bl.a., til hvilke kreditkvalitetstrin som omhandlet i artikel 3 i Kommissionens delegerede forordning (EU) 2015/35 ([3]) (»eksterne kreditvurderinger«) de relevante kreditvurderinger udstedt af et eksternt kreditvurderingsbureau (»ECAI«) svarer.

(2) Efter de seneste ændringer ved Kommissionens gennemførelsesforordning (EU) 2020/744 ([4]) af bilaget til gennemførelsesforordning (EU) 2016/1800 har de kvantitative og kvalitative faktorer, som ligger til grund for kreditvurderingerne for flere konverteringer, ændret sig. Endvidere har flere ECAI'er udvidet deres kreditvurderinger til at omfatte nye markedssegmenter, hvilket har ført til nye ratingskalaer og nye kreditvurderingstyper. Det er derfor nødvendigt at opdatere konverteringerne for de berørte ECAI'er.

(3) Siden vedtagelsen af gennemførelsesforordning (EU) 2020/744 er der blevet registreret yderligere to kreditvurderingsbureauer i overensstemmelse med artikel 14-18 i Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EF) nr. 1060/2009 ([5]), og to andre ECAI'er, for hvilke der ved gennemførelsesforordning (EU) 2016/1800 var blevet fastsat konvertering, er blevet afregistreret. Det er derfor nødvendigt at fastsætte en konvertering for de nyligt registrerede ECAI'er og fjerne konverteringen for de afregistrerede ECAI'er.

(4) Dertil kommer, at en ECAI, der blevet registreret i overensstemmelse med artikel 14-18 i forordning (EF) nr. 1060/2009, for hvilken der ved gennemførelsesforordning (EU) 2016/1800 var blevet fastsat konvertering, har ændret sine symboler til angivelse af ratingkategorier på sine ratingskalaer. Det er derfor nødvendigt at ændre konverteringen af den pågældende ECAI for at afspejle de gældende symboler, som denne ECAI anvender.

(5) Denne forordning er baseret på det udkast til gennemførelsesmæssige tekniske standarder, som Den Europæiske Banktilsynsmyndighed (EBA), Den Europæiske Værdipapir- og Markedstilsynsmyndighed (ESMA) og Den Europæiske Tilsynsmyndighed for Forsikrings- og Arbejdsmarkedspensionsordninger (EIOPA) i fællesskab (de europæiske tilsynsmyndigheder) har forelagt Kommissionen.

([1]) EUT L 335 af 17.12.2009, s. 1.

([2]) Kommissionens gennemførelsesforordning (EU) 2016/1800 af 11. oktober 2016 om gennemførelsesmæssige tekniske standarder vedrørende fordelingen af kreditvurderinger fra eksterne kreditvurderingsbureauer på en objektiv skala med kreditkvalitetstrin i overensstemmelse med Europa-Parlamentets og Rådets direktiv 2009/138/EF (EUT L 275 af 12.10.2016, s. 19).

([3]) Kommissionens delegerede forordning (EU) 2015/35 af 10. oktober 2014 om supplerende regler til Europa-Parlamentets og Rådets direktiv 2009/138/EF om adgang til og udøvelse af forsikrings- og genforsikringsvirksomhed (Solvens II) (EUT L 12 af 17.1.2015, s. 1).

([4]) Kommissionens gennemførelsesforordning (EU) 2020/744 af 4. juni 2020 om ændring af gennemførelsesforordning (EU) 2016/1800 om gennemførelsesmæssige tekniske standarder vedrørende fordelingen af kreditvurderinger fra eksterne kreditvurderingsbureauer på en objektiv skala med kreditkvalitetstrin i overensstemmelse med Europa-Parlamentets og Rådets direktiv 2009/138/EF (EUT L 176 af 5.6.2020, s. 4).

([5]) Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EF) nr. 1060/2009 af 16. september 2009 om kreditvurderingsbureauer (EUT L 302 af 17.11.2009, s. 1).

(6) De europæiske tilsynsmyndigheder har gennemført åbne offentlige høringer om det udkast til gennemførelsesmæssige tekniske standarder, som ligger til grund for denne forordning, analyseret de potentielle omkostninger og fordele samt anmodet om rådgivning fra interessentgruppen for banker, som er nedsat i henhold artikel 37 i Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) nr. 1093/2010 ([6]), rådgivning fra interessentgruppen for værdipapirer og markeder, som er nedsat i henhold til artikel 37 i Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) nr. 1095/2010 ([7]), og rådgivning fra interessentgruppen for forsikrings- og genforsikringsordninger, som er nedsat i henhold til artikel 37 i Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) nr. 1094/2010 ([8]).

(7) Gennemførelsesforordning (EU) 2016/1800 bør derfor ændres —

VEDTAGET DENNE FORORDNING:

*Artikel 1*

**Ændring af gennemførelsesforordning (EU) 2016/1800**

Bilaget til gennemførelsesforordning (EU) 2016/1800 erstattes af teksten i bilaget til nærværende forordning.

*Artikel 2*

**Ikrafttræden**

Denne forordning træder i kraft på tyvendedagen efter offentliggørelsen i *Den Europæiske Unions Tidende*.

Denne forordning er bindende i alle enkeltheder og gælder umiddelbart i hver medlemsstat.

Udfærdiget i Bruxelles, den 16. november 2021.

*På Kommissionens vegne*
Ursula VON DER LEYEN
*Formand*

([6]) Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) nr. 1093/2010 af 24. november 2010 om oprettelse af en europæisk tilsynsmyndighed (Den Europæiske Banktilsynsmyndighed), om ændring af afgørelse nr. 716/2009/EF og om ophævelse af Kommissionens afgørelse 2009/78/EF (EUT L 331 af 15.12.2010, s. 12).

([7]) Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) nr. 1095/2010 af 24. november 2010 om oprettelse af en europæisk tilsynsmyndighed (Den Europæiske Værdipapir- og Markedstilsynsmyndighed), om ændring af afgørelse nr. 716/2009/EF og om ophævelse af Kommissionens afgørelse 2009/77/EF (EUT L 331 af 15.12.2010, s. 84).

([8]) Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) nr. 1094/2010 af 24. november 2010 om oprettelse af en europæisk tilsynsmyndighed (Den Europæiske Tilsynsmyndighed for Forsikrings- og Arbejdsmarkedspensionsordninger), om ændring af afgørelse nr. 716/2009/EF og om ophævelse af Kommissionens afgørelse 2009/79/EF (EUT L 331 af 15.12.2010, s. 48).

*BILAG*

»*BILAG*

**Fordeling af eksterne kreditvurderingsbureauers kreditvurderinger på en objektiv skala med kreditkvalitetstrin**

| **Kreditkvalitetstrin** | **0** | **1** | **2** | **3** | **4** | **5** | **6** |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| *A.M. Best (EU) Rating Services B.V.* | | | | | | | |
| Kreditratingskala, udstedere, langfristet | aaa | aa, aa- | a+, a, a- | bbb+, bbb, bbb- | bb+, bb, bb- | b+, b, b- | ccc+, ccc, ccc-, cc, c, d, e, f, s |
| Ratingskala, udstedelser, langfristet | aaa | aa, aa- | a+, a, a- | bbb+, bbb, bbb- | bb+, bb, bb- | b+, b, b- | ccc+, ccc, ccc-, cc, c, d, s |
| Ratingskala, finansiel styrke | | A++, A+ | A, A- | B++, B+ | B, B- | C++, C+ | C, C-, D, E, F, S |
| Ratingskala, udstedere, kortfristet | | AMB-1+ | AMB-1- | AMB-2, AMB-3 | AMB- 4, d, e, f, s | | |
| Ratingskala, udstedelser, kortfristet | | AMB-1+ | AMB-1- | AMB-2, AMB-3 | AMB- 4, d, s | | |
| *ARC Ratings S.A.* | | | | | | | |
| Ratingskala, udstedere, mellem- og langfristet | AAA | AA | A | BBB | BB | B | CCC, CC, C, D |
| Ratingskala, udstedelser, mellem- og langfristet | AAA | AA | A | BBB | BB | B | CCC, CC, C, D |
| Ratingskala, evne til erstatningsbetaling | AAA | AA | A | BBB | BB | B | CCC, CC, C, R |
| Ratingskala, udstedere, kortfristet | | A-1+ | A-1 | A-2, A-3 | B, C, D | | |
| Ratingskala, udstedelser, kortfristet | | A-1+ | A-1 | A-2, A-3 | B, C, D | | |
| *ASSEKURATA Assekuranz Rating-Agentur GmbH* | | | | | | | |
| Kreditratingskala, langfristet | AAA | AA | A | BBB | BB | B | CCC, CC/C, D |

| | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Ratingskala, erhvervsvirksomheder, kortfristet | | A++ | A | | B, C, D | | |
| *Axesor Risk Management SL* | | | | | | | |
| Global ratingskala, langfristet | AAA | AA | A | BBB | BB | B | CCC, CC, C, D, E |
| Global ratingskala, kortfristet | | AS1+ | AS1 | AS2 | AS3, AS4, AS5 | | |
| *Banque de France* | | | | | | | |
| Global kreditratingskala, udstedere, langfristet | | 3++ | 3+, 3 | 4+ | 4, 5+ | 5, 6 | 7, 8, 9, P |
| Global NEC kreditratingskala, udstedere, langfristet | | 1+ | 1, 1- | 2+, 2, 2- | 3+, 3, 3-, 4+, 4, 4-, 5+ | 5, 5-, 6+, 6, 6- | 7, 8, P |
| *BCRA — Credit Rating Agency AD* | | | | | | | |
| Global ratingskala, langfristet | AAA | AA | A | BBB | BB | B | CCC, CC, C, D |
| Global ratingskala, kortfristet | | A-1+ | A-1 | A-2, A-3 | B, C, D | | |
| Ratingskala, pensionsforsikringsselskaber, langfristet | AAA | AA | A | BBB | BB | B | CCC, CC, C, D |
| Ratingskala, pensionsforsikringsselskaber, kortfristet | | A-1+ | A-1 | A-2, A-3 | B, C, D | | |
| Ratingskala, pensionskasser, langfristet | AAA pf | AA pf | A pf | BBB pf | BB pf | B pf | C pf |
| Ratingskala, garantifonde, langfristet | AAA | AA | A | BBB | BB | B | C, D |
| Ratingskala, garantifonde, kortfristet | | A-1+ | A-1 | A-2, A-3 | B, C, D | | |
| *Capital Intelligence Ratings Ltd* | | | | | | | |
| International ratingskala, udstedere, langfristet | AAA | AA | A | BBB | BB | B | C, RS, SD, D |
| International ratingskala, udstedelser, langfristet | AAA | AA | A | BBB | BB | B | CCC, CC, C, D |

| | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| International ratingskala, forsikringsselskabers finansielle styrke, langfristet | AAA | AA | A | BBB | BB | B | C,RS, SD, D |
| International ratingskala, udstedere, kortfristet | | A1+ | A1 | A2, A3 | B, C, RS, SD, D | | |
| International ratingskala, udstedelser, kortfristet | | A1+ | A1 | A2, A3 | B, C, D | | |
| International ratingskala, forsikringsselskabers finansielle styrke, kortfristet | | A1+ | A1 | A2, A3 | B, C, RS, SD, D | | |
| *Cerved Rating Agency S.p.A.* | | | | | | | |
| Ratingskala, erhvervsvirksomheder, langfristet | A1.1 | A1.2, A1.3 | A2.1, A2.2, A3.1 | B1.1, B1.2 | B2.1, B2.2 | C1.1 | C1.2, C2.1 |
| Ratingskala, erhvervsvirksomheder, kortfristet | | S-1 | S-2 | S-3 | V-1, R-1 | | |
| *Creditreform Rating AG* | | | | | | | |
| Ratingskala, langfristet | AAA | AA | A | | BBB | BB, B | C, SD, D |
| Ratingskala, udstedelser, langfristet | AAA | AA | A | | BBB | BB, B | C, D |
| Ratingskala, kortfristet | L1 | L2 | | L3, NEL, D | | | |
| *CRIF Ratings S.r.l.* | | | | | | | |
| Ratingskala, udstedere, langfristet | AAA | AA | A | BBB | BB | B | CCC, CC, C, D1S, D |
| Ratingskala, udstedelser, langfristet | AAA | AA | A | BBB | BB | B | CCC, CC, C, DS |
| Ratingskala, små og mellemstore virksomheder | | SME1, SME2 | | SME3 | SME4 | SME5, SME6 | SME7, SME8 |
| Ratingskala, udstedere, kortfristet | | IG-1 | | IG-2 | SIG-1, SIG-2, SIG-3, SIG-4 | | |
| Ratingskala, udstedelser, kortfristet | | IG-1 | | IG-2 | SIG-1, SIG-2, SIG-3, SIG-4 | | |

| | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| *DBRS Ratings GmbH* | | | | | | | |
| Ratingskala, forpligtelser, langfristet | AAA | AA | A | BBB | BB | B | CCC, CC, C, D |
| Ratingskala, virksomhedscertifikater/kortfristet gæld | | R-1 H, R-1 M | R-1 L | R-2, R-3 | R-4, R-5, D | | |
| Ratingskala, finansiel styrke | | AAA, AA | A | BBB | BB | B | CCC, CC, C, R |
| Ratingskala, forventet tab | | AAA(el), AA(el) | A(el) | BBB(el) | BB(el) | B(el) | CCC(el), CC(el), C(el) |
| *Egan-Jones Ratings Co.* | | | | | | | |
| Kreditratingskala, langfristet | AAA | AA | A | BBB | BB | B | CCC, CC, C, D |
| Kreditratingskala, kortfristet | | A-1+ | A-1 | A-2 | A-3, B, C, D | | |
| *EuroRating Sp. z o.o.* | | | | | | | |
| Global ratingskala, langfristet | AAA | AA | A | BBB | BB | B | CCC, CC, C, D |
| *Fitch Ratings Ireland Limited* | | | | | | | |
| Misligholdelsesratingskala, udstedere, langfristet | AAA | AA | A | BBB | BB | B | CCC, CC, C, RD, D |
| Erhvervsfinansieringsforpligtelser — ratingskala, langfristet | AAA | AA | A | BBB | BB | B | CCC, CC, C |
| International ratingskala, IFS, langfristet | AAA | AA | A | BBB | BB | B | CCC, CC, C |
| Ratingskala — Derivatmodparter | | AAA dcr, AA dcr | A dcr | BBB dcr | BB dcr | B dcr | CCC dcr, CC dcr, C dcr |
| Ratingskala, kortfristet | | F1+ | F1 | F2, F3 | B, C, RD, D | | |
| Ratingskala, IFS, kortfristet | | F1+ | F1 | F2, F3 | B, C | | |

| | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| *GBB-Rating Gesellschaft für Bonitätsbeurteilung GmbH* | | | | | | | |
| Global ratingskala, langfristet | AAA | AA | A | BBB | BB | B | CCC, CC, C, D |
| *HR Ratings de México, S.A. de C.V.* | | | | | | | |
| Global ratingskala, langfristet | HR AAA(G) | HR AA(G) | HR A(G) | HR BBB(G) | HR BB(G) | HR B(G) | HR C(G)/HR D(G) |
| Global ratingskala, kortfristet | HR+1(G) | HR1(G) | HR2(G) | HR3(G) | HR4(G), HR5(G), HR D(G) | | |
| *ICAP S.A* | | | | | | | |
| Global ratingskala, udstedere, langfristet | | | AAA, AA | A, BBB | BB, B | CCC, CC | C, D |
| Global ratingskala, udstedelser, langfristet | | | AAA, AA | A, BBB | BB, B | CCC, CC | C, D |
| *INBONIS SA* | | | | | | | |
| Ratingskala, langfristet | AAA | AA | A | BBB | BB | B | CCC, CC, C, D |
| *Japan Credit Rating Agency Ltd* | | | | | | | |
| Ratingskala, udstedere, langfristet | AAA | AA | A | BBB | BB | B | CCC, CC, C, LD, D |
| Ratingskala, udstedelser, langfristet | AAA | AA | A | BBB | BB | B | CCC, CC, C, D |
| Ratingskala, udstedere, kortfristet | | J-1+ | J-1 | J-2 | J-3, NJ, LD, D | | |
| Kreditratingskala, udstedelser, kortfristet | | J-1+ | J-1 | J-2 | J-3, NJ, D | | |
| *Kroll Bond Rating Agency Europe* | | | | | | | |
| Kreditratingskala, langfristet | AAA | AA | A | BBB | BB | B | CCC, CC, C, D |
| Kreditratingskala, kortfristet | | K1+ | K1 | K2, K3 | B, C, D | | |

| | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| *modeFinance S.r.l.* | | | | | | | |
| Global ratingskala, langfristet | A1 | A2 | A3 | B1 | B2 | B3 | C1, C2, C3, D |
| *Moody's Investors Service* | | | | | | | |
| Global ratingskala, langfristet | Aaa | Aa | A | Baa | Ba | B | Caa, Ca, C |
| Global ratingskala, kortfristet | | P-1 | P-2 | P-3 | NP | | |
| *Nordic Credit Rating AS* | | | | | | | |
| Ratingskala, langfristet | AAA | AA | A | BBB | BB | B | CCC, CC, C, D, SD |
| Ratingskala, kortfristet | | | | N-1+ | N-1, N-2, N-3, N-4 | | |
| *QIVALIO SAS (tidligere Spread Research)* | | | | | | | |
| Global ratingskala, langfristet | AAA | AA | A | BBB | BB | B | CCC, CC, C, D |
| Global ratingskala, kortfristet | | SR0 | | SR1, SR2 | SR3, SR4, SR5, SRD | | |
| *Rating-Agentur Expert RA GmbH* | | | | | | | |
| International ratingskala, langfristet | AAA | AA | A | BBB | BB | B | CCC,CC, C, D, E |
| International pålidelighedsratingskala | AAA | AA | A | BBB | BB | B | CCC,CC, C, D, E |
| International ratingskala, kortfristet | | RA1+ | RA1 | RA2, RA3 | RA4, RA5, C, D | | |
| *Scope Ratings GmbH* | | | | | | | |
| Ratingskala, langfristet | AAA | AA | A | BBB | BB | B | CCC, CC,C, D |
| Ratingskala, kortfristet | | S-1+ | S-1 | S-2 | S-3, S-4 | | |

| | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| *Scope Hamburg GmbH* | | | | | | | |
| Global ratingskala, langfristet | AAA | AA | A | BBB | BB | B | CCC, CC, C, SD, D |
| *S&P Global Ratings* | | | | | | | |
| Kreditratingskala, udstedere, langfristet | AAA | AA | A | BBB | BB | B | CCC, CC, R, SD/D |
| Kreditratingskala, udstedelser, langfristet | AAA | AA | A | BBB | BB | B | CCC, CC, C, D |
| Ratingskala, forsikringsselskabers finansielle styrke | AAA | AA | A | BBB | BB | B | CCC, CC, SD/D, R |
| Ratingskala, modpartsrisiko ved afvikling, langfristet | AAA | AA | A | BBB | BB | B | CCC, CC, SD, D |
| Ratingskala, midtmarkedsevalueringer | | | MM1 | MM2 | MM3, MM4 | MM5, MM6 | MM7, MM8, MMD |
| Kreditratingskala, udstedere, kortfristet | | A-1+ | A-1 | A-2, A-3 | B, C, R, SD/D | | |
| Kreditratingskala, udstedelser, kortfristet | | A-1+ | A-1 | A-2, A-3 | B, C, D | | |
| Ratingskala, modpartsrisiko ved afvikling af finansielt institut, kortfristet | | A-1+ | A-1 | A-2, A-3 | B, C, SD/D« | | |