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

(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, og

ud fra følgende betragtninger:

(1) I bilaget til Kommissionens gennemførelsesforordning (EU) 2016/1800 ([2]) angives det bl.a., til hvilke kreditkvalitetstrin i tredje del, afsnit I, kapitel I, afdeling 2, i Kommissionens delegerede forordning (EU) 2015/35 ([3]) de relevante kreditvurderinger fra et eksternt kreditvurderingsbureau (»ECAI«) svarer (»eksterne kreditvurderinger«).

(2) Efter de seneste ændringer ved Kommissionens gennemførelsesforordning (EU) 2018/633 ([4]) af bilaget til gennemførelsesforordning (EU) 2016/1800 har de kvantitative og kvalitative faktorer, som ligger til grund for kreditvurderingerne for flere konverteringer i bilaget til gennemførelsesforordning (EU) 2016/1800, 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) 2018/633 er der blevet registreret yderligere et kreditvurderingsbureau i overensstemmelse med Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EF) nr. 1060/2009 ([5]). Da det i henhold til artikel 136, stk. 1, i Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) nr. 575/2013 ([6]) kræves, at der angives konverteringer for alle ECAI'er, er det nødvendigt at fastsætte en konvertering for nævnte nyligt registrerede ECAI. De kreditvurderinger, som det nyligt registrerede ECAI anvender, er baseret på den samme metode som dem, der anvendes af dets moderselskab, et ECAI fra et tredjeland, for hvilket der allerede er blevet fastsat en konvertering. I dette særlige tilfælde bør nævnte konvertering for det nyligt registrerede ECAI afspejle den konvertering, der er fastsat for nævnte ECAI fra et tredjeland.

(4) 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) 2018/633 af 24. april 2018 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 105 af 25.4.2018, s. 6).

([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]) Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) nr. 575/2013 af 26. juni 2013 om tilsynsmæssige krav til kreditinstitutter og investeringsselskaber og om ændring af forordning (EU) nr. 648/2012 (EUT L 176 af 27.6.2013, s. 1).

(5) 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 en udtalelse fra interessentgruppen for banker, som er nedsat i henhold artikel 37 i Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) nr. 1093/2010 ([7]), fra interessentgruppen for værdipapirer og markeder, som er nedsat i henhold til artikel 37 i Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) nr. 1095/2010 ([8]), og fra interessentgruppen for forsikrings- og genforsikringsordninger, som er nedsat i henhold til artikel 37 i Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) nr. 1094/2010 ([9]).

(6) 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 4. juni 2020.

På Kommissionens vegne
Ursula VON DER LEYEN
Formand

([7]) 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).

([8]) 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).

([9]) 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 i overensstemmelse med direktiv 2009/138/EF

Kreditkvalitetstrin	0	1	2	3	4	5	6
ACRA Europe, a.s (tidligere European Rating Agency, a.s.)							
Global ratingskala, langfristet	AAA	AA	A	BBB	BB	B	CCC, CC, C, D
Global ratingskala, kortfristet		S1		S2	S3, S4, NS		
AM Best Europe-Rating Services Ltd.							
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, 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	**AAA**	**AA**	**A**	**BBB**	**BB**	**B**	**CCC, CC, C, D, E**
Banque de France							
Global kreditratingskala, udstedere, langfristet		**3++**	**3+, 3**	**4+**	**4, 5+**	**5, 6**	**7, 8, 9, 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**
Creditreform Rating AG							
Ratingskala, langfristet	**AAA**	**AA**	**A**		**BBB**	**BB**	**B, C, SD, 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, 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**		
Dagong Europe Credit Rating Srl							
Kreditratingskala, langfristet	**AAA**	**AA**	**A**	**BBB**	**BB**	**B**	**CCC, CC, C, D**
Kreditratingskala, kortfristet		**A-1**		**A-2, A-3**	**B, C, D**		
DBRS Ratings Limited							
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**
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**		
Euler Hermes Rating GmbH							
Global ratingskala, langfristet	**AAA**	**AA**	**A**	**BBB**	**BB**	**B**	**CCC, CC, C, SD, D**
EuroRating Sp. z o.o.							
Global ratingskala, langfristet	**AAA**	**AA**	**A**	**BBB**	**BB**	**B**	**CCC, CC, C, D**
Fitch Ratings							
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 Group S.A							
Global ratingskala, langfristet			AA, A	BB, B	C, D	E, F	G, H
INC Rating Sp. z o.o.							
Kreditratingskala, udstedere, langfristet		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							
Kreditratingskala, langfristet	AAA	AA	A	BBB	BB	B	CCC, CC, C, D
Kreditratingskala, kortfristet		K1+	K1	K2, K3	B, C, 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**		
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 kreditratingskala	**AAA**	**AA**	**A**	**BBB**	**BB**	**B**	**CCC, CC, C, D, E**
International pålidelighedsratingskala	**AAA**	**AA**	**A**	**BBB**	**BB**	**B**	**CCC, CC, C, D, E**
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**		
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, 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**		
The Economist Intelligence Unit Ltd							
Ratingskala (bånd), statslige låntagere	**AAA**	**AA**	**A**	**BBB**	**BB**	**B**	**CCC, CC, C, D**