ROZPORZĄDZENIE WYKONAWCZE KOMISJI (UE) 2020/744

z dnia 4 czerwca 2020 r.

zmieniające rozporządzenie wykonawcze (UE) 2016/1800 ustanawiające wykonawcze standardy techniczne dotyczące przyporządkowania ocen kredytowych wystawianych przez zewnętrzne instytucje oceny wiarygodności kredytowej do obiektywnej skali stopni jakości kredytowej zgodnie z dyrektywą Parlamentu Europejskiego i Rady 2009/138/WE

(Tekst mający znaczenie dla EOG)

KOMISJA EUROPEJSKA,

uwzględniając Traktat o funkcjonowaniu Unii Europejskiej,

uwzględniając dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2009/138/WE z dnia 25 listopada 2009 r. w sprawie podejmowania i prowadzenia działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej (Wypłacalność II) ([1]), w szczególności jej art. 109a ust. 1,

a także mając na uwadze, co następuje:

(1) W załączniku do rozporządzenia wykonawczego Komisji (UE) 2016/1800 ([2]) określono związek między odpowiednimi ocenami kredytowymi wystawianymi przez zewnętrzne instytucje oceny wiarygodności kredytowej („ECAI") a stopniami jakości kredytowej określonymi w tytule I rozdział I sekcja 2 rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2015/35 ([3]) („zewnętrzne oceny kredytowe").

(2) W następstwie ostatnich zmian, które zostały wprowadzone rozporządzeniem wykonawczym Komisji (UE) 2018/633 ([4]) do załącznika do rozporządzenia wykonawczego (UE) 2016/1800, uległy zmianie czynniki ilościowe i jakościowe stanowiące podstawę ocen kredytowych niektórych przyporządkowań w załączniku do rozporządzenia wykonawczego (UE) 2016/1800. Ponadto niektóre ECAI rozszerzyły swoje oceny kredytowe na nowe segmenty rynku, co doprowadziło do powstania nowych skali ratingowych i nowych rodzajów ratingów kredytowych. Należy zatem zaktualizować przyporządkowania przedmiotowych ECAI.

(3) Od momentu przyjęcia rozporządzenia wykonawczego (UE) 2018/633 zarejestrowano kolejną agencję ratingową zgodnie z rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (WE) nr 1060/2009 ([5]). Ponieważ art. 136 ust. 1 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 ([6]) wymaga określenia przyporządkowań w odniesieniu do wszystkich ECAI, konieczne jest ustanowienie przyporządkowania dla tej nowo zarejestrowanej ECAI. Oceny kredytowe stosowane przez nowo zarejestrowaną ECAI opierają się na metodyce, którą stosuje również jej spółka dominująca, będąca ECAI z państwa trzeciego, w przypadku której dokonano już przyporządkowania. W tym konkretnym przypadku właściwe jest zatem, by przyporządkowanie w odniesieniu do nowo zarejestrowanej ECAI było tożsame z przyporządkowaniem określonym już dla tej ECAI z państwa trzeciego.

(4) Podstawę niniejszego rozporządzenia stanowi projekt wykonawczych standardów technicznych przekazany Komisji wspólnie przez Europejskie Urzędy Nadzoru, tj. Europejski Urząd Nadzoru Bankowego (EUNB), Europejski Urząd Nadzoru Giełd i Papierów Wartościowych (ESMA) oraz Europejski Urząd Nadzoru Ubezpieczeń i Pracowniczych Programów Emerytalnych (EIOPA).

([1]) Dz.U. L 335 z 17.12.2009, s. 1.

([2]) Rozporządzenie wykonawcze Komisji (UE) 2016/1800 z dnia 11 października 2016 r. ustanawiające wykonawcze standardy techniczne dotyczące przyporządkowania ocen kredytowych wystawianych przez zewnętrzne instytucje oceny wiarygodności kredytowej do obiektywnej skali stopni jakości kredytowej zgodnie z dyrektywą Parlamentu Europejskiego i Rady 2009/138/WE (Dz.U. L 275 z 12.10.2016, s. 19).

([3]) Rozporządzenie delegowane Komisji (UE) 2015/35 z dnia 10 października 2014 r. uzupełniające dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2009/138/WE w sprawie podejmowania i prowadzenia działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej (Wypłacalność II) (Dz. U. L 12 z 17.1.2015, s. 1).

([4]) Rozporządzenie wykonawcze Komisji (UE) 2018/633 z dnia 24 kwietnia 2018 r. zmieniające rozporządzenie wykonawcze (UE) 2016/1800 ustanawiające wykonawcze standardy techniczne dotyczące przyporządkowania ocen kredytowych wystawianych przez zewnętrzne instytucje oceny wiarygodności kredytowej do obiektywnej skali stopni jakości kredytowej zgodnie z dyrektywą Parlamentu Europejskiego i Rady 2009/138/WE (Dz.U. L 105 z 25.4.2018, s. 6).

([5]) Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (WE) nr 1060/2009 z dnia 16 września 2009 r. w sprawie agencji ratingowych (Dz. U. L 302 z 17.11.2009, s. 1).

([6]) Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 r. w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych, zmieniające rozporządzenie (UE) nr 648/2012 (Dz.U. L 176 z 27.6.2013, s. 1).

(5) Europejskie Urzędy Nadzoru przeprowadziły otwarte konsultacje publiczne w zakresie projektu wykonawczych standardów technicznych, który stanowi podstawę niniejszego rozporządzenia, przeanalizowały potencjalne powiązane koszty i korzyści oraz zwróciły się o opinię do Bankowej Grupy Interesariuszy ustanowionej zgodnie z art. 37 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 1093/2010 ([7]), do Grupy Interesariuszy z Sektora Giełd i Papierów Wartościowych ustanowionej zgodnie z art. 37 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 1095/2010 ([8]) oraz do Grupy Interesariuszy z Sektora Ubezpieczeń i Reasekuracji ustanowionej zgodnie z art. 37 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 1094/2010 ([9]).

(6) Należy zatem odpowiednio zmienić rozporządzenie wykonawcze (UE) 2016/1800,

PRZYJMUJE NINIEJSZE ROZPORZĄDZENIE:

Artykuł 1

Zmiana w rozporządzeniu wykonawczym (UE) 2016/1800

Załącznik do rozporządzenia wykonawczego (UE) 2016/1800 zastępuje się tekstem znajdującym się w załączniku do niniejszego rozporządzenia.

Artykuł 2

Wejście w życie

Niniejsze rozporządzenie wchodzi w życie dwudziestego dnia po jego opublikowaniu w *Dzienniku Urzędowym Unii Europejskiej*.

Niniejsze rozporządzenie wiąże w całości i jest bezpośrednio stosowane we wszystkich państwach członkowskich.

Sporządzono w Brukseli dnia 4 czerwca 2020 r.

W imieniu Komisji
Ursula VON DER LEYEN
Przewodnicząca

([7]) Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 1093/2010 z dnia 24 listopada 2010 r. w sprawie ustanowienia Europejskiego Urzędu Nadzoru (Europejskiego Urzędu Nadzoru Bankowego), zmiany decyzji nr 716/2009/WE oraz uchylenia decyzji Komisji 2009/78/WE (Dz.U. L 331 z 15.12.2010, s. 12).

([8]) Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 1095/2010 z dnia 24 listopada 2010 r. w sprawie ustanowienia Europejskiego Urzędu Nadzoru (Europejskiego Urzędu Nadzoru Giełd i Papierów Wartościowych), zmiany decyzji nr 716/2009/WE i uchylenia decyzji Komisji 2009/77/WE (Dz.U. L 331 z 15.12.2010, s. 84).

([9]) Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 1094/2010 z dnia 24 listopada 2010 r. w sprawie ustanowienia Europejskiego Urzędu Nadzoru (Europejskiego Urzędu Nadzoru Ubezpieczeń i Pracowniczych Programów Emerytalnych), zmiany decyzji nr 716/2009/WE i uchylenia decyzji Komisji 2009/79/WE (Dz.U. L 331 z 15.12.2010, s. 48).

ZAŁĄCZNIK

„ZAŁĄCZNIK

Przyporządkowanie ocen kredytowych wystawianych przez zewnętrzne instytucje oceny wiarygodności kredytowej do obiektywnej skali stopni jakości kredytowej zgodnie z dyrektywą 2009/138/WE

Stopień jakości kredytowej	0	1	2	3	4	5	6
ACRA Europe a.s. (dawniej European Rating Agency a.s.)							
Global long-term rating scale	AAA	AA	A	BBB	BB	B	CCC, CC, C, D
Global short-term rating scale		S1		S2	S3, S4, NS		
AM Best Europe-Rating Services Ltd.							
Long-term issuer credit ratings scale	aaa	aa, aa-	a+, a, a-	bbb+, bbb, bbb-	bb+, bb, bb-	b+, b, b-	ccc+, ccc, ccc-, cc, c, d, e, f, s
Long-term issue ratings scale	aaa	aa, aa-	a+, a, a-	bbb+, bbb, bbb-	bb+, bb, bb-	b+, b, b-	ccc+, ccc, ccc-, cc, c, d, s
Financial strength ratings scale		A++, A+	A, A-	B++, B+	B, B-	C++, C+	C, C-, D, E, F, S
Short-term issuer ratings scale		AMB-1+	AMB-1-	AMB-2, AMB-3	AMB-4, d, e, f, s		
Short-term issue ratings scale		AMB-1+	AMB-1-	AMB-2, AMB-3	AMB-4, d, s		
ARC Ratings S.A.							
Medium and long-term issuers rating scale	AAA	AA	A	BBB	BB	B	CCC, CC, C, D
Medium and long-term issues rating scale	AAA	AA	A	BBB	BB	B	CCC, CC, C, D
Short-term issuers rating scale		A-1+	A-1	A-2, A-3	B, C, D		
Short-term issues rating scale		A-1+	A-1	A-2, A-3	B, C, D		
ASSEKURATA Assekuranz Rating-Agentur GmbH							
Long-term credit rating scale	AAA	AA	A	BBB	BB	B	CCC, CC/C, D
Short-term corporate rating scale		A++	A		B, C, D		
Axesor Risk Management SL							

Global rating scale	AAA	AA	A	BBB	BB	B	CCC, CC, C, D, E
Banque de France							
Global long-term issuer credit ratings scale		3++	3+, 3	4+	4, 5+	5, 6	7, 8, 9, P
BCRA - Credit Rating Agency AD							
Global long-term ratings scale	AAA	AA	A	BBB	BB	B	CCC, CC, C, D
Global short-term ratings scale		A-1+	A-1	A-2, A-3	B, C, D		
Pension-insurance company long-term scale	AAA	AA	A	BBB	BB	B	CCC, CC, C, D
Pension-insurance company short-term scale		A-1+	A-1	A-2, A-3	B, C, D		
Pension fund long-term scale	AAA pf	AA pf	A pf	BBB pf	BB pf	B pf	C pf
Guarantee fund long-term scale	AAA	AA	A	BBB	BB	B	C, D
Guarantee fund short-term scale		A-1+	A-1	A-2, A-3	B, C, D		
Capital Intelligence Ratings Ltd							
International long-term issuer rating scale	AAA	AA	A	BBB	BB	B	C, RS, SD, D
International long-term issue rating scale	AAA	AA	A	BBB	BB	B	CCC, CC, C, D
International long-term insurer financial strength rating scale	AAA	AA	A	BBB	BB	B	C, RS, SD, D
International short-term issuer rating scale		A1+	A1	A2, A3	B, C, RS, SD, D		
International short-term issue rating scale		A1+	A1	A2, A3	B, C, D		
International short-term insurer financial strength rating scale		A1+	A1	A2, A3	B, C, RS, SD, D		
Cerved Rating Agency S.p.A.							
Corporate long-term rating scale	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							
Long-term rating scale	AAA	AA	A		BBB	BB	B, C, SD, D
CRIF Ratings S.r.l.							

Long-term issuer rating scale	**AAA**	**AA**	**A**	**BBB**	**BB**	**B**	**CCC, CC, C, D1S, D**
Long-term issue rating scale	**AAA**	**AA**	**A**	**BBB**	**BB**	**B**	**CCC, CC, C, DS**
Short-term issuer rating scale		**IG-1**		**IG-2**	**SIG-1, SIG-2, SIG-3, SIG-4**		
Short-term issue rating scale		**IG-1**		**IG-2**	**SIG-1, SIG-2, SIG-3, SIG-4**		
Dagong Europe Credit Rating							
Long-term credit rating scale	**AAA**	**AA**	**A**	**BBB**	**BB**	**B**	**CCC, CC, C, D**
Short-term credit rating scale		**A-1**		**A-2, A-3**	**B, C, D**		
DBRS Ratings Limited							
Long-term obligations rating scale	**AAA**	**AA**	**A**	**BBB**	**BB**	**B**	**CCC, CC, C, D**
Commercial paper and short-term debt rating scale		**R-1 H, R-1 M**	**R-1 L**	**R-2, R-3**	**R-4, R-5, D**		
Financial Strength rating scale		**AAA, AA**	**A**	**BBB**	**BB**	**B**	**CCC, CC, C, R**
Egan-Jones Ratings Co.							
Long-term credit rating scale	**AAA**	**AA**	**A**	**BBB**	**BB**	**B**	**CCC, CC, C, D**
Short-term credit rating scale		**A-1+**	**A-1**	**A-2**	**A-3, B, C, D**		
Euler Hermes Rating GmbH							
Global long-term rating scale	**AAA**	**AA**	**A**	**BBB**	**BB**	**B**	**CCC, CC, C, SD, D**
EuroRating Sp. z o.o.							
Global long-term rating scale	**AAA**	**AA**	**A**	**BBB**	**BB**	**B**	**CCC, CC, C, D**
Fitch Ratings							
Long-term issuer default ratings scale	**AAA**	**AA**	**A**	**BBB**	**BB**	**B**	**CCC, CC, C, RD, D**
Corporate finance obligations - Long-term ratings scale	**AAA**	**AA**	**A**	**BBB**	**BB**	**B**	**CCC, CC, C**
Long-term international IFS ratings scale	**AAA**	**AA**	**A**	**BBB**	**BB**	**B**	**CCC, CC, C**

Derivative counterparty ratings scale		AAA dcr, AA dcr	A dcr	BBB dcr	BB dcr	B dcr	CCC dcr, CC dcr, C dcr
Short-term rating scale		F1+	F1	F2, F3	B, C, RD, D		
Short-term IFS ratings scale		F1+	F1	F2, F3	B, C		
GBB-Rating Gesellschaft für Bonitätsbeurteilung mbH							
Global long-term rating scale	AAA	AA		A, BBB	BB	B	CCC, CC, C, D
HR Ratings de México, S.A. de C. V.							
Global long-term rating scale	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 short-term rating scale	HR+1 (G)	HR1(G)	HR2(G)	HR3(G)	HR4(G), HR5 (G), HR D(G)		
ICAP Group S.A							
Global long-term rating scale			AA, A	BB, B	C, D	E, F	G, H
INC Rating Sp. z o.o.							
Long-term issuer credit rating scale		AA	A	BBB	BB	B	CCC, CC, C, D
Japan Credit Rating Agency Ltd							
Long-term issuer ratings scale	AAA	AA	A	BBB	BB	B	CCC, CC, C, LD, D
Long-term issue ratings scale	AAA	AA	A	BBB	BB	B	CCC, CC, C, D
Short-term issuer ratings scale		J-1+	J-1	J-2	J-3, NJ, LD, D		
Short-term issue credit ratings scale		J-1+	J-1	J-2	J-3, NJ, D		
Kroll Bond Rating Agency							
Long-term credit rating scale	AAA	AA	A	BBB	BB	B	CCC, CC, C, D
Short-term credit rating scale		K1+	K1	K2, K3	B, C, D		
Kroll Bond Rating Agency Europe							

Long-term credit rating scale	**AAA**	**AA**	**A**	**BBB**	**BB**	**B**	**CCC, CC, C, D**
Short-term credit rating scale		**K1+**	**K1**	**K2, K3**	**B, C, D**		
modeFinance S.r.l.							
Global long-term rating scale	**A1**	**A2**	**A3**	**B1**	**B2**	**B3**	**C1, C2, C3, D**
Moody's Investors Service							
Global long-term rating scale	**Aaa**	**Aa**	**A**	**Baa**	**Ba**	**B**	**Caa, Ca, C**
Global short-term rating scale		**P-1**	**P-2**	**P-3**	**NP**		
QIVALIO SAS (wcześniej Spread Research)							
Global long-term rating scale	**AAA**	**AA**	**A**	**BBB**	**BB**	**B**	**CCC, CC, C, D**
Global short-term rating scale		**SR0**		**SR1, SR2**	**SR3, SR4, SR5, SRD**		
Rating-Agentur Expert RA GmbH							
International credit rating scale	**AAA**	**AA**	**A**	**BBB**	**BB**	**B**	**CCC, CC, C, D, E**
International reliability rating scale	**AAA**	**AA**	**A**	**BBB**	**BB**	**B**	**CCC, CC, C, D, E**
Scope Ratings AG							
Long-term rating scale	**AAA**	**AA**	**A**	**BBB**	**BB**	**B**	**CCC, CC, C, D**
Short-term rating scale		**S-1+**	**S-1**	**S-2**	**S-3, S-4**		
S&P Global Ratings							
Long-term issuer credit ratings scale	**AAA**	**AA**	**A**	**BBB**	**BB**	**B**	**CCC, CC, R, SD/D**
Long-term issue credit ratings scale	**AAA**	**AA**	**A**	**BBB**	**BB**	**B**	**CCC, CC, C, D**
Insurer financial strength ratings scale	**AAA**	**AA**	**A**	**BBB**	**BB**	**B**	**CCC, CC, SD/D, R**
Mid-Market Evaluation ratings scale			**MM1**	**MM2**	**MM3, MM4**	**MM5, MM6**	**MM7, MM8, MMD**
Short-term issuer credit ratings scale		**A-1+**	**A-1**	**A-2, A-3**	**B, C, R, SD/D**		
Short-term issue credit ratings scale		**A-1+**	**A-1**	**A-2, A-3**	**B, C, D**		
The Economist Intelligence Unit Ltd							
Sovereign rating band scale	**AAA**	**AA**	**A**	**BBB**	**BB**	**B**	**CCC, CC, C, D"**