REGULAMENTO DE EXECUÇÃO (UE) 2020/744 DA COMISSÃO

de 4 de junho de 2020

que altera o Regulamento de Execução (UE) 2016/1800 da Comissão que estabelece normas técnicas de execução sobre a classificação das notações de crédito das agências de notação externas segundo uma escala objetiva de níveis de qualidade de crédito em conformidade com a Diretiva 2009/138/CE do Parlamento Europeu e do Conselho

(Texto relevante para efeitos do EEE)

A COMISSÃO EUROPEIA,

Tendo em conta o Tratado sobre o Funcionamento da União Europeia,

Tendo em conta a Diretiva 2009/138/CE do Parlamento Europeu e do Conselho, de 25 de novembro de 2009, relativa ao acesso à atividade de seguros e resseguros e ao seu exercício (Solvência II) ([1]), nomeadamente o artigo 109.º-A, n.º 1,

Considerando o seguinte:

(1) O Regulamento de Execução (UE) 2016/1800 da Comissão ([2]) especifica, nomeadamente no seu anexo, a correspondência entre as notações de crédito pertinentes emitidas por uma instituição externa de avaliação de crédito («ECAI») e os graus de qualidade de crédito previstos no título I, capítulo I, secção 2, do Regulamento (UE) 2015/35 ([3]) («avaliações de risco de crédito externas»).

(2) Na sequência das alterações mais recentes introduzidas pelo Regulamento de Execução (UE) 2018/633 da Comissão ([4]) no anexo do Regulamento de Execução (UE) 2016/1800, os fatores quantitativos e qualitativos subjacentes às avaliações de crédito utilizadas em alguns mapeamentos no anexo do Regulamento de Execução (UE) 2016/1800 foram alterados. Além disso, algumas ECAI alargaram as suas avaliações de crédito a novos segmentos de mercado, dando origem a novas escalas de notação e novos tipos de notação de risco. É, por conseguinte, necessário atualizar os mapeamentos das ECAI em causa.

(3) Após a adoção do Regulamento de Execução (UE) 2018/633, foi registada uma outra agência de notação de risco em conformidade com o Regulamento (CE) n.º 1060/2009 do Parlamento Europeu e do Conselho ([5]). Uma vez que o artigo 136.º, n.º 1, do Regulamento (UE) n.º 575/2013 do Parlamento Europeu e do Conselho ([6]) exige a especificação de mapeamentos para todas as ECAI, é necessário prever um mapeamento para a ECAI que acabou de ser registada. As avaliações de crédito utilizadas por essa ECAI baseiam-se na metodologia aplicada pela sua empresa-mãe, uma ECAI de um país terceiro para a qual já havia sido estabelecido um mapeamento. Por conseguinte, neste caso específico, o mapeamento para a ECAI recém-registada deverá refletir o mapeamento estabelecido para essa ECAI de um país terceiro.

(4) O presente regulamento baseia-se nos projetos de normas técnicas de execução apresentados conjuntamente à Comissão pela Autoridade Bancária Europeia (EBA), pela Autoridade Europeia dos Valores Mobiliários e dos Mercados (ESMA) e pela Autoridade Europeia dos Seguros e Pensões Complementares de Reforma (EIOPA) (as «Autoridades Europeias de Supervisão»).

([1]) JO L 335 de 17.12.2009, p. 1.

([2]) Regulamento de Execução (UE) 2016/1800 da Comissão, de 11 de outubro de 2016, que estabelece normas técnicas de execução sobre a classificação das notações de crédito das agências de notação externas segundo uma escala objetiva de níveis de qualidade de crédito em conformidade com a Diretiva 2009/138/CE do Parlamento Europeu e do Conselho (JO L 275 de 12.10.2016, p. 19).

([3]) Regulamento Delegado (UE) 2015/35 da Comissão, de 10 de outubro de 2014, que completa a Diretiva 2009/138/CE do Parlamento Europeu e do Conselho relativa ao acesso à atividade de seguros e resseguros e ao seu exercício (Solvência II) (JO L 12 de 17.1.2015, p. 1).

([4]) Regulamento de Execução (UE) 2018/633 da Comissão, de 24 de abril de 2018, que altera o Regulamento de Execução (UE) 2016/1800 que estabelece normas técnicas de execução sobre a classificação das notações de crédito das agências de notação externas segundo uma escala objetiva de níveis de qualidade de crédito em conformidade com a Diretiva 2009/138/CE do Parlamento Europeu e do Conselho (JO L 105 de 25.4.2018, p. 6).

([5]) Regulamento (CE) n.º 1060/2009 do Parlamento Europeu e do Conselho, de 16 de setembro de 2009, relativo às agências de notação de risco (JO L 302 de 17.11.2009, p. 1).

([6]) Regulamento (UE) n.º 575/2013 do Parlamento Europeu e do Conselho 26 de junho de 2013 relativo aos requisitos prudenciais para as instituições de crédito e para as empresas de investimento e que altera o Regulamento (UE) n.º 648/2012 (JO L 176 de 27.6.2013, p. 1).

(5) As Autoridades Europeias de Supervisão realizaram consultas públicas abertas sobre os projetos de normas técnicas de execução em que se baseia o presente regulamento, analisaram os potenciais custos e benefícios a elas associados e solicitaram o parecer do Grupo das Partes Interessadas do Setor Bancário criado em conformidade com o artigo 37.º do Regulamento (UE) n.º 1093/2010 do Parlamento Europeu e do Conselho ([7]); o parecer do Grupo de Interessados do Setor dos Valores Mobiliários e dos Mercados criado em conformidade com o artigo 37.º do Regulamento (UE) n.º 1095/2010 do Parlamento Europeu e do Conselho ([8]); e o parecer do Grupo de Interessados do Setor dos Seguros e Resseguros criado em conformidade com o artigo 37.º do Regulamento (UE) n.º 1094/2010 do Parlamento Europeu e do Conselho ([9]).

(6) Por conseguinte, o Regulamento de Execução (UE) 2016/1800 deve ser alterado em conformidade,

ADOTOU O PRESENTE REGULAMENTO:

Artigo 1.º

Alteração do Regulamento de Execução (UE) 2016/1800

O anexo do Regulamento de Execução (UE) 2016/1800 é substituído pelo texto constante do anexo do presente regulamento.

Artigo 2.º

Entrada em vigor

O presente regulamento entra em vigor no vigésimo dia seguinte ao da sua publicação no *Jornal Oficial da União Europeia*.

O presente regulamento é obrigatório em todos os seus elementos e diretamente aplicável em todos os Estados-Membros.

Feito em Bruxelas, em 4 de junho de 2020.

Pela Comissão
A Presidente
Ursula VON DER LEYEN

([7]) Regulamento (UE) n.º 1093/2010 do Parlamento Europeu e do Conselho, de 24 de novembro de 2010, que cria uma Autoridade Europeia de Supervisão (Autoridade Bancária Europeia), altera a Decisão n.º 716/2009/CE e revoga a Decisão 2009/78/CE da Comissão (JO L 331 de 15.12.2010, p.12).

([8]) Regulamento (UE) n.º 1095/2010 do Parlamento Europeu e do Conselho, de 24 de novembro de 2010, que cria uma Autoridade Europeia de Supervisão (Autoridade Europeia dos Valores Mobiliários e dos Mercados), altera a Decisão n.º 716/2009/CE e revoga a Decisão 2009/77/CE da Comissão (JO L 331 de 15.12.2010, p. 84).

([9]) Regulamento (UE) n.º 1094/2010 do Parlamento Europeu e do Conselho, de 24 de novembro de 2010, que cria uma Autoridade Europeia de Supervisão (Autoridade Europeia dos Seguros e Pensões Complementares de Reforma), altera a Decisão n.º 716/2009/CE e revoga a Decisão 2009/79/CE da Comissão (JO L 331 de 15.12.2010, p. 48).

ANEXO

«ANEXO

Classificação das notações de crédito das agências de notação externas segundo uma escala objetiva de graus de qualidade de crédito de acordo com a Diretiva 2009/138/CE

Grau de qualidade de crédito	0	1	2	3	4	5	6
ACRA Europe a.s (anteriormente European Rating Agency a.s.)							
Escala global de notações para o longo prazo	**AAA**	**AA**	**A**	**BBB**	**BB**	**B**	**CCC, CC, C, D**
Escala global de notações para o curto prazo		**S1**		**S2**	**S3, S4, NS**		
AM Best Europe-Rating Services Ltd.							
Escala de notações de crédito de emitentes para o longo prazo	**aaa**	**aa, aa-**	**a+, a, a-**	**bbb+, bbb, bbb-**	**bb+, bb, bb-**	**b+, b, b-**	**ccc+, ccc, ccc-, cc, c, d, e, f, s**
Escala de notações de emissões para o longo prazo	**aaa**	**aa, aa-**	**a+, a, a-**	**bbb+, bbb, bbb-**	**bb+, bb, bb-**	**b+, b, b-**	**ccc+, ccc, ccc-, cc, c, d, s**
Escala de notações de solidez financeira		**A++, A+**	**A, A-**	**B++, B+**	**B, B-**	**C++, C+**	**C, C-, D, E, F, S**
Escala de notações de emitentes para o curto prazo		**AMB-1+**	**AMB-1-**	**AMB-2, AMB-3**	**AMB-4, d, e, f, s**		
Escala de notações de emissões para o curto prazo		**AMB-1+**	**AMB-1-**	**AMB-2, AMB-3**	**AMB-4, d, s**		
ARC Ratings S.A.							
Escala de notações de emitentes para o médio e longo prazos	**AAA**	**AA**	**A**	**BBB**	**BB**	**B**	**CCC, CC, C, D**
Escala de notações de emissões para o médio e longo prazos	**AAA**	**AA**	**A**	**BBB**	**BB**	**B**	**CCC, CC, C, D**
Escala de notações de emitentes para o curto prazo		**A-1+**	**A-1**	**A-2, A-3**	**B, C, D**		
Escala de notações de emissões para o curto prazo		**A-1+**	**A-1**	**A-2, A-3**	**B, C, D**		
ASSEKURATA Assekuranz Rating-Agentur GmbH							
Escala de notações de crédito para o longo prazo	**AAA**	**AA**	**A**	**BBB**	**BB**	**B**	**CCC, CC/C, D**
Escala de notações de empresas para o curto prazo		**A++**	**A**		**B, C, D**		
Axesor Risk Management SL							

Escala de notações global	**AAA**	**AA**	**A**	**BBB**	**BB**	**B**	**CCC, CC, C, D, E**
Banque de France							
Escala global de notações de crédito de emitentes para o longo prazo		**3++**	**3+, 3**	**4+**	**4, 5+**	**5, 6**	**7, 8, 9, P**
BCRA - Credit Rating Agency AD							
Escala global de notações para o longo prazo	**AAA**	**AA**	**A**	**BBB**	**BB**	**B**	**CCC, CC, C, D**
Escala global de notações para o curto prazo		**A-1+**	**A-1**	**A-2, A-3**	**B, C, D**		
Escala de notações de empresas de seguros-pensões para o longo prazo	**AAA**	**AA**	**A**	**BBB**	**BB**	**B**	**CCC, CC, C, D**
Escala de notações de empresas de seguros-pensões para o curto prazo		**A-1+**	**A-1**	**A-2, A-3**	**B, C, D**		
Escala de notações de fundos de pensões para o longo prazo	**AAA pf**	**AA pf**	**A pf**	**BBB pf**	**BB pf**	**B pf**	**C pf**
Escala de notações de fundos de garantia para o longo prazo	**AAA**	**AA**	**A**	**BBB**	**BB**	**B**	**C, D**
Escala de notações de fundos de garantia para o curto prazo		**A-1+**	**A-1**	**A-2, A-3**	**B, C, D**		
Capital Intelligence Ratings Ltd							
Escala internacional de notações de emitentes para o longo prazo	**AAA**	**AA**	**A**	**BBB**	**BB**	**B**	**C, RS, SD, D**
Escala internacional de notações de emissões para o longo prazo	**AAA**	**AA**	**A**	**BBB**	**BB**	**B**	**CCC, CC, C, D**
Escala internacional de notações da solidez financeira de seguradoras para o longo prazo	**AAA**	**AA**	**A**	**BBB**	**BB**	**B**	**C,RS, SD, D**
Escala internacional de notações de emitentes para o curto prazo		**A1+**	**A1**	**A2, A3**	**B, C, RS, SD, D**		
Escala internacional de notações de emissões para o curto prazo		**A1+**	**A1**	**A2, A3**	**B, C, D**		
Escala internacional de notações da solidez financeira de seguradoras para o curto prazo		**A1+**	**A1**	**A2, A3**	**B, C, RS, SD, D**		
Cerved Rating Agency S.p.A.							
Escala de notações de empresas para o longo prazo	**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							
Escala de notações para o longo prazo	**AAA**	**AA**	**A**		**BBB**	**BB**	**B, C, SD, D**
CRIF Ratings S.r. l.							

Escala de notações de emitentes para o longo prazo	**AAA**	**AA**	**A**	**BBB**	**BB**	**B**	**CCC, CC, C, D1S, D**
Escala de notações de emissões para o longo prazo	**AAA**	**AA**	**A**	**BBB**	**BB**	**B**	**CCC, CC, C, DS**
Escala de notações de emitentes para o curto prazo		**IG-1**		**IG-2**	**SIG-1, SIG-2, SIG-3, SIG-4**		
Escala de notações de emissões para o curto prazo		**IG-1**		**IG-2**	**SIG-1, SIG-2, SIG-3, SIG-4**		
Dagong Europe Credit Rating							
Escala de notações de crédito para o longo prazo	**AAA**	**AA**	**A**	**BBB**	**BB**	**B**	**CCC, CC, C, D**
Escala de notações de crédito para o curto prazo		**A-1**		**A-2, A-3**	**B, C, D**		
DBRS Ratings Limited							
Escala de notações de obrigações para o longo prazo	**AAA**	**AA**	**A**	**BBB**	**BB**	**B**	**CCC, CC, C, D**
Escala de notações de papel comercial e de dívida de curto prazo		**R-1 H, R--1 M**	**R-1 L**	**R-2, R-3**	**R-4, R-5, D**		
Escala de notações de solidez financeira		**AAA, AA**	**A**	**BBB**	**BB**	**B**	**CCC, CC, C, R**
Egan-Jones Ratings Co.							
Escala de notações de crédito para o longo prazo	**AAA**	**AA**	**A**	**BBB**	**BB**	**B**	**CCC,CC, C, D**
Escala de notações de crédito para o curto prazo		**A-1+**	**A-1**	**A-2**	**A-3, B, C, D**		
Euler Hermes Rating GmbH							
Escala global de notações para o longo prazo	**AAA**	**AA**	**A**	**BBB**	**BB**	**B**	**CCC, CC, C, SD, D**
EuroRating Sp. z o.o.							
Escala global de notações para o longo prazo	**AAA**	**AA**	**A**	**BBB**	**BB**	**B**	**CCC, CC, C, D**
Fitch Ratings							
Escala de notações do risco de incumprimento de emitentes para o longo prazo	**AAA**	**AA**	**A**	**BBB**	**BB**	**B**	**CCC, CC, C, RD, D**
Obrigações de financiamento de empresas — escala de notações para o longo prazo	**AAA**	**AA**	**A**	**BBB**	**BB**	**B**	**CCC, CC, C**
Escala internacional de notações da solidez financeira das seguradoras para o longo prazo (*IFS - Insurer Financial Strength*)	**AAA**	**AA**	**A**	**BBB**	**BB**	**B**	**CCC, CC, C**

Escala de notações das contrapartes de derivados		**AAA dcr, AA dcr**	**A dcr**	**BBB dcr**	**BB dcr**	**B dcr**	**CCC dcr, CC dcr, C dcr**
Escala de notações para o curto prazo		**F1+**	**F1**	**F2, F3**	**B, C, RD, D**		
Escala de notações da solidez financeira das seguradoras para o curto prazo (*IFS - Insurer Financial Strength*)		**F1+**	**F1**	**F2, F3**	**B, C**		
GBB-Rating Gesellschaft für Bonitätsbeurteilung mbH							
Escala global de notações para o longo prazo	**AAA**	**AA**		**A, BBB**	**BB**	**B**	**CCC, CC, C, D**
HR Ratings de México, S.A. de C. V.							
Escala global de notações para o longo prazo	**HR AAA (G)**	**HR AA (G)**	**HR A(G)**	**HR BBB(G)**	**HR BB(G)**	**HR B(G)**	**HR C(G)/HR D(G)**
Escala global de notações para o curto prazo	**HR+1 (G)**	**HR1(G)**	**HR2(G)**	**HR3(G)**	**HR4(G), HR5 (G), HR D(G)**		
ICAP Group S.A							
Escala global de notações para o longo prazo			**AA, A**	**BB, B**	**C, D**	**E, F**	**G, H**
INC Rating Sp. z o.o.							
Escala de notações de crédito de emitentes para o longo prazo		**AA**	**A**	**BBB**	**BB**	**B**	**CCC,CC, C, D**
Japan Credit Rating Agency Ltd							
Escala de notações de emitentes para o longo prazo	**AAA**	**AA**	**A**	**BBB**	**BB**	**B**	**CCC, CC, C, LD, D**
Escala de notações de emissões para o longo prazo	**AAA**	**AA**	**A**	**BBB**	**BB**	**B**	**CCC, CC, C, D**
Escala de notações de emitentes para o curto prazo		**J-1+**	**J-1**	**J-2**	**J-3, NJ, LD, D**		
Escala de notações de crédito de emissões para o curto prazo		**J-1+**	**J-1**	**J-2**	**J-3, NJ, D**		
Kroll Bond Rating Agency							
Escala de notações de crédito para o longo prazo	**AAA**	**AA**	**A**	**BBB**	**BB**	**B**	**CCC, CC, C, D**
Escala de notações de crédito para o curto prazo		**K1+**	**K1**	**K2, K3**	**B, C, D**		
Kroll Bond Rating Agency Europe							

Escala de notações de crédito para o longo prazo	**AAA**	**AA**	**A**	**BBB**	**BB**	**B**	**CCC, CC, C, D**
Escala de notações de crédito para o curto prazo		**K1+**	**K1**	**K2, K3**	**B, C, D**		
modeFinance S.r.l.							
Escala global de notações para o longo prazo	**A1**	**A2**	**A3**	**B1**	**B2**	**B3**	**C1, C2, C3, D**
Moody's Investors Service							
Escala global de notações para o longo prazo	**Aaa**	**Aa**	**A**	**Baa**	**Ba**	**B**	**Caa, Ca, C**
Escala global de notações para o curto prazo		**P-1**	**P-2**	**P-3**	**NP**		
QIVALIO SAS (anteriormente Spread Research)							
Escala global de notações para o longo prazo	**AAA**	**AA**	**A**	**BBB**	**BB**	**B**	**CCC, CC, C, D**
Escala global de notações para o curto prazo		**SR0**		**SR1, SR2**	**SR3, SR4, SR5, SRD**		
Rating-Agentur Expert RA GmbH							
Escala de notações de crédito internacional	**AAA**	**AA**	**A**	**BBB**	**BB**	**B**	**CCC,CC, C, D, E**
Escala de notações de fiabilidade internacional	**AAA**	**AA**	**A**	**BBB**	**BB**	**B**	**CCC,CC, C, D, E**
Scope Ratings AG							
Escala de notações para o longo prazo	**AAA**	**AA**	**A**	**BBB**	**BB**	**B**	**CCC, CC,C, D**
Escala de notações para o curto prazo		**S-1+**	**S-1**	**S-2**	**S-3, S-4**		
S&P Global Ratings							
Escala de notações de crédito de emitentes para o longo prazo	**AAA**	**AA**	**A**	**BBB**	**BB**	**B**	**CCC, CC, R, SD/D**
Escala de notações de crédito de emissões para o longo prazo	**AAA**	**AA**	**A**	**BBB**	**BB**	**B**	**CCC, CC, C, D**
Escala de notações da solidez financeira de seguradoras	**AAA**	**AA**	**A**	**BBB**	**BB**	**B**	**CCC, CC, SD/D, R**
Escala de notações de empresas de média dimensão			**MM1**	**MM2**	**MM3, MM4**	**MM5, MM6**	**MM7, MM8, MMD**
Escala de notações de crédito de emitentes para o curto prazo		**A-1+**	**A-1**	**A-2, A-3**	**B, C, R, SD/D**		
Escala de notações de crédito de emissões para o curto prazo		**A-1+**	**A-1**	**A-2, A-3**	**B, C, D**		
The Economist Intelligence Unit Ltd							
Escala de notações soberanas	**AAA**	**AA**	**A**	**BBB**	**BB**	**B**	**CCC, CC, C, D**»