KOMMISSIONENS GENOMFÖRANDEFÖRORDNING (EU) 2020/744

av den 4 juni 2020

om ändring av genomförandeförordning (EU) 2016/1800 om fastställande av tekniska genomförandestandarder för placeringen av externa ratinginstituts kreditvärderingar på en objektiv kreditkvalitetsskala för kreditkvalitetssteg i enlighet med Europaparlamentets och rådets direktiv 2009/138/EG

(Text av betydelse för EES)

EUROPEISKA KOMMISSIONEN HAR ANTAGIT DENNA FÖRORDNING

med beaktande av fördraget om Europeiska unionens funktionssätt,

med beaktande av Europaparlamentets och rådets direktiv 2009/138/EG av den 25 november 2009 om upptagande och utövande av försäkrings- och återförsäkringsverksamhet (Solvens II) ([1]), särskilt artikel 109a.1, och

av följande skäl:

(1) I bilagan till kommissionens genomförandeförordning (EU) 2016/1800 ([2]) anges bland annat hur relevanta kreditvärderingar utfärdade av externa kreditvärderingsinstitut motsvarar de kreditkvalitetssteg som anges i avdelning I kapitel I avsnitt 2 i kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/35 ([3]) (externa kreditvärderingar).

(2) Efter de senaste ändringarna, genom kommissionens genomförandeförordning (EU) 2018/633 ([4]), av bilagan till genomförandeförordning (EU) 2016/1800, har de kvantitativa och kvalitativa faktorer som ligger till grund för kreditvärderingar i vissa mappningar i bilagan till genomförandeförordning (EU) 2016/1800 ändrats. Dessutom har vissa externa kreditvärderingsinstitut utvidgat sina kreditvärderingar till nya marknadssegment, vilket resulterat i nya kreditbetygsskalor och nya typer av kreditbetyg. Det är därför nödvändigt att uppdatera de berörda externa kreditvärderingsinstitutens mappningar.

(3) Sedan antagandet av genomförandeförordning (EU) 2018/633 har ytterligare ett kreditvärderingsinstitut registrerats i enlighet med Europaparlamentet och rådets förordning (EG) nr 1060/2009 ([5]). Eftersom artikel 136.1 i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 575/2013 ([6]) kräver att mappningen ska specificeras för alla externa kreditvärderingsinstitut är det nödvändigt att tillhandahålla en mappning för det nyregistrerade kreditvärderingsinstitutet. De kreditvärderingar som det nyregistrerade externa kreditvärderingsinstitutet tillämpar bygger på samma metod som den som tillämpas av dess moderbolag, ett externt kreditvärderingsinstitut i tredjeland för vilket en mappning redan fastställts. I detta specifika fall är det därför lämpligt att mappningen för det nyregistrerade externa kreditvärderingsinstitutet speglar den mappning som fastställts för det externa kreditvärderingsinstitutet i tredjeland.

(4) Denna förordning grundar sig på det förslag till tekniska tillsynsstandarder som Europeiska bankmyndigheten (EBA), Europeiska värdepappers- och marknadsmyndigheten (Esma) och Europeiska försäkrings- och tjänstepensionsmyndigheten (Eiopa) (nedan kallade *de europeiska tillsynsmyndigheterna*) gemensamt har överlämnat till kommissionen.

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

([2]) Kommissionens genomförandeförordning (EU) 2016/1800 av den 11 oktober 2016 om fastställande av tekniska genomförandestandarder för placeringen av externa ratinginstituts kreditvärderingar på en objektiv kreditkvalitetsskala för kreditkvalitetssteg i enlighet med Europaparlamentets och rådets direktiv 2009/138/EG (EUT L 275, 12.10.2016, s. 19).

([3]) Kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/35 av den 10 oktober 2014 om komplettering av Europaparlamentets och rådets direktiv 2009/138/EG om upptagande och utövande av försäkringsverksamhet (Solvens II) (EUT L 12, 17.1.2015, s. 1).

([4]) Kommissionens genomförandeförordning (EU) 2018/633 av den 24 april 2018 om ändring av genomförandeförordning (EU) 2016/1800 om fastställande av tekniska genomförandestandarder för placeringen av externa ratinginstituts kreditvärderingar på en objektiv kreditkvalitetsskala för kreditkvalitetssteg i enlighet med Europaparlamentets och rådets direktiv 2009/138/EG (EUT L 105, 25.4.2018, s. 6).

([5]) Europaparlamentets och rådets förordning (EG) nr 1060/2009 av den 16 september 2009 om kreditvärderingsinstitut (EUT L 302, 17.11.2009, s. 1).

([6]) 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 (EUT L 176, 27.6.2013, s. 1).

(5) De europeiska tillsynsmyndigheterna har anordnat öppna offentliga samråd om de förslag till tekniska genomförandestandarder som den här förordningen bygger på, analyserat potentiella kostnader och fördelar samt begärt ett yttrande från den bankintressentgrupp som inrättats i enlighet med artikel 37 i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 1093/2010 ([7]), ett yttrande från den intressentgrupp för värdepapper och marknader som inrättats i enlighet med artikel 37 i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 1095/2010 ([8]), samt ett yttrande från den intressentgrupp för försäkring och återförsäkring som inrättats i enlighet med artikel 37 i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 1094/2010 ([9]).

(6) Genomförandeförordning (EU) 2016/1800 bör därför ändras i enlighet med detta.

HÄRIGENOM FÖRESKRIVS FÖLJANDE.

Artikel 1

Ändring av genomförandeförordning (EU) 2016/1800

Bilagan till genomförandeförordning (EU) 2016/1800 ska ersättas med texten i bilagan till den här förordningen.

Artikel 2

Ikraftträdande

Denna förordning träder i kraft den tjugonde dagen efter det att den har offentliggjorts i *Europeiska unionens officiella tidning*.

Denna förordning är till alla delar bindande och direkt tillämplig i alla medlemsstater.

Utfärdad i Bryssel den 4 juni 2020.

På kommissionens vägna
Ursula VON DER LEYEN
Ordförande

([7]) Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 1093/2010 av den 24 november 2010 om inrättande av en europeisk tillsynsmyndighet (Europeiska bankmyndigheten), om ändring av beslut nr 716/2009/EG och om upphävande av kommissionens beslut 2009/78/EG (EUT L 331, 15.12.2010, s. 12).

([8]) Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 1095/2010 av den 24 november 2010 om inrättande av en europeisk tillsynsmyndighet (Europeiska värdepappers- och marknadsmyndigheten), om ändring av beslut nr 716/2009/EG och om upphävande av kommissionens beslut 2009/77/EG (EUT L 331, 15.12.2010, s. 84).

([9]) Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 1094/2010 av den 24 november 2010 om inrättande av en europeisk tillsynsmyndighet (Europeiska försäkrings- och tjänstepensionsmyndigheten), om ändring av beslut nr 716/2009/EG och om upphävande av kommissionens beslut 2009/79/EG (EUT L 331, 15.12.2010, s. 48).

BILAGA

”BILAGA

Placering av externa ratinginstituts kreditvärderingar på en objektiv kreditkvalitetsskala i enlighet med direktiv 2009/138/EG

Kreditkvalitetssteg	0	1	2	3	4	5	6
ACRA Europe a.s (tidigare European Rating Agency a.s.)							
Övergripande skala för långfristiga kreditbetyg	AAA	AA	A	BBB	BB	B	CCC, CC, C, D
Övergripande skala för kortfristiga kreditbetyg		S1		S2	S3, S4, NS		
AM Best Europe-Rating Services Ltd							
Skala för långfristiga kreditbetyg, emittenter	aaa	aa, aa-	a+, a, a-	bbb+, bbb, bbb-	bb+, bb, bb-	b+, b, b-	ccc+, ccc, ccc-, cc, c, d, e, f, s
Skala för långfristiga kreditbetyg, emissioner	aaa	aa, aa-	a+, a, a-	bbb+, bbb, bbb-	bb+, bb, bb-	b+, b, b-	ccc+, ccc, ccc-, cc, c, d, s
Skala för finansiell styrka		A++, A+	A, A-	B++, B+	B, B-	C++, C+	C, C-, D, E, F, S
Skala för kortfristiga kreditbetyg, emittenter		AMB-1+	AMB-1-	AMB-2, AMB-3	AMB- 4, d, e, f, s		
Skala för kortfristiga kreditbetyg, emissioner		AMB-1+	AMB-1-	AMB-2, AMB-3	AMB- 4, d, s		
ARC Ratings SA.							
Skala för medelfristiga och långfristiga kreditbetyg, emittenter	AAA	AA	A	BBB	BB	B	CCC, CC, C, D
Skala för medelfristiga och långfristiga kreditbetyg, emissioner	AAA	AA	A	BBB	BB	B	CCC, CC, C, D
Skala för kortfristiga kreditbetyg, emittenter		A-1+	A-1	A-2, A-3	B, C, D		
Skala för kortfristiga kreditbetyg, emissioner		A-1+	A-1	A-2, A-3	B, C, D		
ASSEKURATA Assekuranz Rating-Agentur GmbH							
Skala för långfristiga kreditbetyg	AAA	AA	A	BBB	BB	B	CCC, CC/C, D
Skala för kortfristiga kreditbetyg, företag		A++	A		B, C, D		
Axesor Risk Management SL							

Övergripande skala för kreditbetyg	**AAA**	**AA**	**A**	**BBB**	**BB**	**B**	**CCC, CC, C, D, E**
Banque de France							
Övergripande skala för långfristiga kreditbetyg, emittenter		**3++**	**3+, 3**	**4+**	**4, 5+**	**5, 6**	**7, 8, 9, P**
BCRA - Credit Rating Agency AD							
Övergripande skala för långfristiga kreditbetyg	**AAA**	**AA**	**A**	**BBB**	**BB**	**B**	**CCC, CC, C, D**
Övergripande skala för kortfristiga kreditbetyg		**A-1+**	**A-1**	**A-2, A-3**	**B, C, D**		
Skala för långfristiga kreditbetyg, pensionsförsäkringsbolag	**AAA**	**AA**	**A**	**BBB**	**BB**	**B**	**CCC, CC, C, D**
Skala för kortfristiga kreditbetyg, pensionsförsäkringsbolag		**A-1+**	**A-1**	**A-2, A-3**	**B, C, D**		
Skala för långfristiga kreditbetyg, pensionsfonder	**AAA pf**	**AA pf**	**A pf**	**BBB pf**	**BB pf**	**B pf**	**C pf**
Skala för långfristiga kreditbetyg, garantifonder	**AAA**	**AA**	**A**	**BBB**	**BB**	**B**	**C, D**
Skala för kortfristiga kreditbetyg, garantifonder		**A-1+**	**A-1**	**A-2, A-3**	**B, C, D**		
Capital Intelligence Ratings Ltd							
Internationell skala för långfristiga kreditbetyg, emittenter	**AAA**	**AA**	**A**	**BBB**	**BB**	**B**	**C, RS, SD, D**
Internationell skala för långfristiga kreditbetyg, emissioner	**AAA**	**AA**	**A**	**BBB**	**BB**	**B**	**CCC, CC, C, D**
Internationell skala för långfristiga kreditbetyg – finansiell styrka, försäkringsbolag	**AAA**	**AA**	**A**	**BBB**	**BB**	**B**	**C,RS, SD, D**
Internationell skala för kortfristiga kreditbetyg, emittenter		**A1+**	**A1**	**A2, A3**	**B, C, RS, SD, D**		
Internationell skala för kortfristiga kreditbetyg, emissioner		**A1+**	**A1**	**A2, A3**	**B, C, D**		
Internationell skala för kortfristiga kreditbetyg – finansiell styrka, försäkringsbolag		**A1+**	**A1**	**A2, A3**	**B, C, RS, SD, D**		
Cerved Rating Agency SpA.							
Skala för långfristiga kreditbetyg, företag	**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							
Skala för långfristiga kreditbetyg	**AAA**	**AA**	**A**		**BBB**	**BB**	**B, C, SD, D**
CRIF Ratings S.r. l.							

Skala för långfristiga kreditbetyg, emittenter	**AAA**	**AA**	**A**	**BBB**	**BB**	**B**	**CCC, CC, C, D1S, D**
Skala för långfristiga kreditbetyg, emissioner	**AAA**	**AA**	**A**	**BBB**	**BB**	**B**	**CCC, CC, C, DS**
Skala för kortfristiga kreditbetyg, emittenter		**IG-1**		**IG-2**	**SIG-1, SIG-2, SIG-3, SIG-4**		
Skala för kortfristiga kreditbetyg, emissioner		**IG-1**		**IG-2**	**SIG-1, SIG-2, SIG-3, SIG-4**		
Dagong Europe Credit Rating							
Skala för långfristiga kreditbetyg	**AAA**	**AA**	**A**	**BBB**	**BB**	**B**	**CCC, CC, C, D**
Skala för kortfristiga kreditbetyg		**A-1**		**A-2, A-3**	**B, C, D**		
DBRS Ratings Limited							
Skala för kreditbetyg, långsiktiga åtaganden	**AAA**	**AA**	**A**	**BBB**	**BB**	**B**	**CCC, CC, C, D**
Skala för kreditbetyg, företagscertifikat och kortfristiga räntebärande värdepapper		**R-1 H, R-1 M**	**R-1 L**	**R-2, R-3**	**R-4, R-5, D**		
Skala för kreditbetyg – finansiell styrka		**AAA, AA**	**A**	**BBB**	**BB**	**B**	**CCC, CC, C, R**
Egan-Jones Ratings Co.							
Skala för långfristiga kreditbetyg	**AAA**	**AA**	**A**	**BBB**	**BB**	**B**	**CCC,CC, C, D**
Skala för kortfristiga kreditbetyg		**A-1+**	**A-1**	**A-2**	**A-3, B, C, D**		
Euler Hermes Rating GmbH							
Övergripande skala för långfristiga kreditbetyg	**AAA**	**AA**	**A**	**BBB**	**BB**	**B**	**CCC, CC, C, SD, D**
EuroRating Sp. z o.o.							
Övergripande skala för långfristiga kreditbetyg	**AAA**	**AA**	**A**	**BBB**	**BB**	**B**	**CCC, CC, C, D**
Fitch Ratings							
Skala för långfristiga kreditbetyg – fallissemang, emittenter	**AAA**	**AA**	**A**	**BBB**	**BB**	**B**	**CCC, CC, C, RD, D**
Skala för långfristiga kreditbetyg, förmåga att fullgöra företagsfinansieringsåtaganden	**AAA**	**AA**	**A**	**BBB**	**BB**	**B**	**CCC, CC, C**
Skala för internationella långfristiga IFS-kreditbetyg	**AAA**	**AA**	**A**	**BBB**	**BB**	**B**	**CCC, CC, C**

Skala för kreditbetyg, derivatmotparter		**AAA dcr, AA dcr**	**A dcr**	**BBB dcr**	**BB dcr**	**B dcr**	**CCC dcr, CC dcr, C dcr**
Skala för kortfristiga kreditbetyg		**F1+**	**F1**	**F2, F3**	**B, C, RD, D**		
Skala för kortfristiga IFS-kreditbetyg		**F1+**	**F1**	**F2, F3**	**B, C**		
GBB-Rating Gesellschaft für Bonitätsbeurteilung mbH							
Övergripande skala för långfristiga kreditbetyg	**AAA**	**AA**		**A, BBB**	**BB**	**B**	**CCC, CC, C, D**
HR Ratings de México, SA de C. V.							
Övergripande skala för långfristiga kreditbetyg	**HR AAA (G)**	**HR AA (G)**	**HR A(G)**	**HR BBB(G)**	**HR BB(G)**	**HR B(G)**	**HR C(G)/HR D(G)**
Övergripande skala för kortfristiga kreditbetyg	**HR+1 (G)**	**HR1(G)**	**HR2(G)**	**HR3(G)**	**HR4(G), HR5 (G), HR D(G)**		
ICAP Group SA							
Övergripande skala för långfristiga kreditbetyg			**AA, A**	**BB, B**	**C, D**	**E, F**	**G, H**
INC Rating Sp. z o.o.							
Skala för långfristiga kreditbetyg, emittenter		**AA**	**A**	**BBB**	**BB**	**B**	**CCC,CC, C, D**
Japan Credit Rating Agency Ltd							
Skala för långfristiga kreditbetyg, emittenter	**AAA**	**AA**	**A**	**BBB**	**BB**	**B**	**CCC, CC, C, LD, D**
Skala för långfristiga kreditbetyg, emissioner	**AAA**	**AA**	**A**	**BBB**	**BB**	**B**	**CCC, CC, C, D**
Skala för kortfristiga kreditbetyg, emittenter		**J-1+**	**J-1**	**J-2**	**J-3, NJ, LD, D**		
Skala för kortfristiga kreditbetyg, emissioner		**J-1+**	**J-1**	**J-2**	**J-3, NJ, D**		
Kroll Bond Rating Agency							
Skala för långfristiga kreditbetyg	**AAA**	**AA**	**A**	**BBB**	**BB**	**B**	**CCC, CC, C, D**
Skala för kortfristiga kreditbetyg		**K1+**	**K1**	**K2, K3**	**B, C, D**		
Kroll Bond Rating Agency Europe							

Skala för långfristiga kreditbetyg	**AAA**	**AA**	**A**	**BBB**	**BB**	**B**	**CCC, CC, C, D**
Skala för kortfristiga kreditbetyg		**K1+**	**K1**	**K2, K3**	**B, C, D**		
modeFinance S.r.l.							
Övergripande skala för långfristiga kreditbetyg	**A1**	**A2**	**A3**	**B1**	**B2**	**B3**	**C1, C2, C3, D**
Moody's Investors Service							
Övergripande skala för långfristiga kreditbetyg	**Aaa**	**Aa**	**A**	**Baa**	**Ba**	**B**	**Caa, Ca, C**
Övergripande skala för kortfristiga kreditbetyg		**P-1**	**P-2**	**P-3**	**NP**		
QIVALIO SAS (tidigare Spread Research)							
Övergripande skala för långfristiga kreditbetyg	**AAA**	**AA**	**A**	**BBB**	**BB**	**B**	**CCC, CC, C, D**
Övergripande skala för kortfristiga kreditbetyg		**SR0**		**SR1, SR2**	**SR3, SR4, SR5, SRD**		
Rating-Agentur Expert RA GmbH							
Internationell skala för kreditbetyg	**AAA**	**AA**	**A**	**BBB**	**BB**	**B**	**CCC,CC, C, D, E**
Internationell skala för tillförlitlighet	**AAA**	**AA**	**A**	**BBB**	**BB**	**B**	**CCC,CC, C, D, E**
Scope Ratings AG							
Skala för långfristiga kreditbetyg	**AAA**	**AA**	**A**	**BBB**	**BB**	**B**	**CCC, CC,C, D**
Skala för kortfristiga kreditbetyg		**S-1+**	**S-1**	**S-2**	**S-3, S-4**		
S&P Global Ratings							
Skala för långfristiga kreditbetyg, emittenter	**AAA**	**AA**	**A**	**BBB**	**BB**	**B**	**CCC, CC, R, SD/D**
Skala för långfristiga kreditbetyg, emissioner	**AAA**	**AA**	**A**	**BBB**	**BB**	**B**	**CCC, CC, C, D**
Skala för finansiell styrka, försäkringsbolag	**AAA**	**AA**	**A**	**BBB**	**BB**	**B**	**CCC, CC, SD/D, R**
Skala för kreditbetyg, utvärdering av företag på mellanmarknaden			**MM1**	**MM2**	**MM3, MM4**	**MM5, MM6**	**MM7, MM8, MMD**
Skala för kortfristiga kreditbetyg, emittenter		**A-1+**	**A-1**	**A-2, A-3**	**B, C, R, SD/D**		
Skala för kortfristiga kreditbetyg, emissioner		**A-1+**	**A-1**	**A-2, A-3**	**B, C, D**		
The Economist Intelligence Unit Ltd							
Skala för kreditbetyg, stater	**AAA**	**AA**	**A**	**BBB**	**BB**	**B**	**CCC, CC, C, D"**