

KOMMISJONENS GJENNOMFØRINGSFORORDNING (EU) 2020/744**2022/EØS/81/123****av 4. juni 2020****om endring av gjennomføringsforordning (EU) 2016/1800 om fastsettelse av tekniske gjennomføringsstandarder for plasseringen av eksterne kredittvurderingsinstitusjoners kredittvurderinger på en objektiv skala for risikoklasser i samsvar med europaparlaments- og rådsdirektiv 2009/138/EF(*)**

EUROPAKOMMISJONEN HAR

under henvisning til traktaten om Den europeiske unions virkemåte,

under henvisning til europaparlaments- og rådsdirektiv 2009/138/EF av 25. november 2009 om adgang til å starte og utøve virksomhet innen forsikring og gjenforsikring (Solvens II)⁽¹⁾, særlig artikkel 109a nr. 1, og

ut fra følgende betraktninger:

- 1) I vedlegget til Kommisjonens gjennomføringsforordning (EU) 2016/1800⁽²⁾ angis blant annet samsvaret mellom de relevante kredittvurderingene utstedt av en ekstern kredittvurderingsinstitusjon og risikoklassene fastsatt i avdeling I kapittel I avsnitt 2 i delegert kommisjonsforordning (EU) nr. 2015/35⁽³⁾ («eksterne kredittvurderinger»).
- 2) Etter de siste endringene, ved Kommisjonens gjennomføringsforordning (EU) 2018/633⁽⁴⁾, av vedlegget til gjennomføringsforordning (EU) 2016/1800, har de kvantitative og kvalitative faktorene som ligger til grunn for kredittvurderingene til noen av tilordningene i vedlegget til gjennomføringsforordning (EU) 2016/1800, blitt endret. I tillegg har noen eksterne kredittvurderingsinstitusjoner utvidet sine kredittvurderinger til nye markedssegmenter, noe som har resultert i nye klassifiseringsskalaer og nye typer risikoklasser. Det er derfor nødvendig å oppdatere de berørte eksterne kredittvurderingsinstitusjonenes tilordninger.
- 3) Siden vedtakelsen av gjennomføringsforordning (EU) 2018/633 er ytterligere ett kredittvurderingsbyrå blitt registrert i samsvar med europaparlaments- og rådsforordning (EF) nr. 1060/2009⁽⁵⁾. Ettersom artikkel 136 nr. 1 i europaparlaments- og rådsforordning (EU) nr. 575/2013⁽⁶⁾ krever at tilordningen skal spesifiseres for alle eksterne kredittvurderingsinstitusjoner, er det nødvendig å fastsette en tilordning for den nyregistrerte eksterne kredittvurderingsinstitusjonen. Kredittvurderingene som anvendes av den nyregistrerte eksterne kredittvurderingsinstitusjonen, er basert på samme metodikk som de som anvendes av institusjonens morselskap, en ekstern kredittvurderingsinstitusjon fra et tredjeland, for hvilken en tilordning allerede er fastsatt. I dette særtilfellet er det derfor hensiktsmessig at tilordningen for den nyregistrerte eksterne kredittvurderingsinstitusjonen speiler tilordningen fastsatt for nevnte eksterne kredittvurderingsinstitusjon fra et tredjeland.
- 4) Denne forordningen bygger på det utkastet til tekniske gjennomføringsstandarder som Den europeiske banktilsynsmyndighet (EBA), Den europeiske verdipapir- og markedstilsynsmyndighet (ESMA) og Den europeiske tilsynsmyndighet for forsikring og tjenstepensjoner (EIOPA) i fellesskap («de europeiske tilsynsmyndighetene») har framlagt for Kommisjonen.

(*) Denne unionsrettsakten, kunngjort i EUT L 176 av 5.6.2020, s. 4, er omhandlet i EØS-komiteens beslutning nr. 47/2021 av 5. februar 2021 om endring av EØS-avtalens vedlegg IX (Finansielle tjenester), ennå ikke kunngjort.

(1) EUT L 335 av 17.12.2009, s. 1.

(2) Kommisjonens gjennomføringsforordning (EU) 2016/1800 av 11. oktober 2016 om fastsettelse av tekniske gjennomføringsstandarder for plasseringen av eksterne kredittvurderingsinstitusjoners kredittvurderinger på en objektiv skala for risikoklasser i samsvar med europaparlaments- og rådsdirektiv 2009/138/EF (EUT L 275 av 12.10.2016, s. 19).

(3) Delegert kommisjonsforordning (EU) 2015/35 av 10. oktober 2014 om utfylling av europaparlaments- og rådsdirektiv 2009/138/EF om adgang til å starte og utøve virksomhet innen forsikring og gjenforsikring (Solvens II) (EUT L 12 av 17.1.2015, s. 1).

(4) Kommisjonens gjennomføringsforordning (EU) 2018/633 av 24. april 2018 om endring av gjennomføringsforordning (EU) 2016/1800 om fastsettelse av tekniske gjennomføringsstandarder for plasseringen av eksterne kredittvurderingsinstitusjoners kredittvurderinger på en objektiv skala for risikoklasser i samsvar med europaparlaments- og rådsdirektiv 2009/138/EF (EUT L 105 av 25.4.2018, s. 6).

(5) Europaparlaments- og rådsforordning (EF) nr. 1060/2009 av 16. september 2009 om kredittvurderingsbyråer (EUT L 302 av 17.11.2009, s. 1).

(6) Europaparlaments- og rådsforordning (EU) nr. 575/2013 av 26. juni 2013 om tilsynskrav for kredittinstitusjoner og verdipapirforetak og om endring av forordning (EU) nr. 648/2012 (EUT L 176 av 27.6.2013, s. 1).

- 5) De europeiske tilsynsmyndighetene har holdt åpne offentlige høringer om utkastet til tekniske gjennomføringsstandarder som ligger til grunn for denne forordningen, analysert de mulige tilknyttede kostnadene og fordelene samt innhentet uttalelse fra interessentgruppen for bankvirksomhet opprettet i samsvar med artikkel 37 i europaparlaments- og rådsforordning (EU) nr. 1093/2010⁽⁷⁾, interessentgruppen for verdipapirer og markeder opprettet i samsvar med artikkel 37 i europaparlaments- og rådsforordning (EU) nr. 1095/2010⁽⁸⁾ og interessentgruppen for forsikring og gjenforsikring opprettet i samsvar med artikkel 37 i europaparlaments- og rådsforordning (EU) nr. 1094/2010⁽⁹⁾.
- 6) Gjennomføringsforordning (EU) 2016/1800 bør derfor endres.

VEDTATT DENNE FORORDNINGEN:

Artikkel 1

Endring av gjennomføringsforordning (EU) 2016/1800

Vedlegget til gjennomføringsforordning (EU) 2016/1800 erstattes med teksten i vedlegget til denne forordningen.

Artikkel 2

Ikrafttredelse

Denne forordningen trer i kraft den 20. dagen etter at den er kunngjort i *Den europeiske unions tidende*.

Denne forordningen er bindende i alle deler og kommer direkte til anvendelse i alle medlemsstater.

Utferdiget i Brussel 4. juni 2020.

For Kommisjonen

Ursula VON DER LEYEN

President

⁽⁷⁾ Europaparlaments- og rådsforordning (EU) nr. 1093/2010 av 24. november 2010 om opprettelse av en europeisk tilsynsmyndighet (Den europeiske banktilsynsmyndighet), om endring av beslutning nr. 716/2009/EF og om oppheving av kommisjonsbeslutning 2009/78/EF (EUT L 331 av 15.12.2010, s. 12).

⁽⁸⁾ Europaparlaments- og rådsforordning (EU) nr. 1095/2010 av 24. november 2010 om opprettelse av en europeisk tilsynsmyndighet (Den europeiske verdipapir- og markedstilsynsmyndighet), om endring av beslutning nr. 716/2009/EF og om oppheving av kommisjonsbeslutning 2009/77/EF (EUT L 331 av 15.12.2010, s. 84).

⁽⁹⁾ Europaparlaments- og rådsforordning (EU) nr. 1094/2010 av 24. november 2010 om opprettelse av en europeisk tilsynsmyndighet (Den europeiske tilsynsmyndighet for forsikring og tjenestepensjoner), om endring av beslutning nr. 716/2009/EF og om oppheving av kommisjonsbeslutning 2009/79/EF (EUT L 331 av 15.12.2010, s. 48).

VEDLEGG

«VEDLEGG

Plassering av eksterne kredittvurderingsinstitusjoners kredittvurderinger på en objektiv skala for risikoklasser i samsvar med direktiv 2009/138/EF

Risikoklasse	0	1	2	3	4	5	6
<i>ACRA Europe a.s (tidligere European Rating Agency a.s.)</i>							
Global skala for langsiktig kredittvurdering	AAA	AA	A	BBB	BB	B	CCC, CC, C, D
Global skala for kortsiktig kredittvurdering		S1		S2	S3, S4, NS		
<i>AM Best Europe-Rating Services Ltd</i>							
Skala for langsiktig kredittvurdering, utstedere	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 for langsiktig kredittvurdering, emisjoner	aaa	aa, aa-	a+, a, a-	bbb+, bbb, bbb-	bb+, bb, bb-	b+, b, b-	ccc+, ccc, ccc-, cc, c, d, s
Skala for vurdering av finansiell soliditet		A++, A+	A, A-	B++, B+	B, B-	C++, C+	C, C-, D, E, F, S
Skala for kortsiktig kredittvurdering, utstedere		AMB-1+	AMB-1-	AMB-2, AMB-3	AMB- 4, d, e, f, s		
Skala for kortsiktig kredittvurdering, emisjoner		AMB-1+	AMB-1-	AMB-2, AMB-3	AMB- 4, d, s		
<i>ARC Ratings S.A.</i>							
Skala for mellomlang og langsiktig kredittvurdering, utstedere	AAA	AA	A	BBB	BB	B	CCC, CC, C, D
Skala for mellomlang og langsiktig kredittvurdering, emisjoner	AAA	AA	A	BBB	BB	B	CCC, CC, C, D
Skala for kortsiktig kredittvurdering, utstedere		A-1+	A-1	A-2, A-3	B, C, D		
Skala for kortsiktig kredittvurdering, emisjoner		A-1+	A-1	A-2, A-3	B, C, D		
<i>ASSEKURATA Assekuranz Rating-Agentur GmbH</i>							
Skala for langsiktig kredittvurdering	AAA	AA	A	BBB	BB	B	CCC, CC/C, D
Skala for kortsiktig kredittvurdering, foretak		A++	A		B, C, D		
<i>Axesor Risk Management SL</i>							

Global kredittvurderingsskala	AAA	AA	A	BBB	BB	B	CCC, CC, C, D, E
<i>Banque de France</i>							
Global skala for langsiktig kredittvurdering, utstedere		3++	3+, 3	4+	4, 5+	5, 6	7, 8, 9, P
<i>BCRA – Credit Rating Agency AD</i>							
Global skala for langsiktig kredittvurdering	AAA	AA	A	BBB	BB	B	CCC, CC, C, D
Global skala for kortsiktig kredittvurdering		A-1+	A-1	A-2, A-3	B, C, D		
Skala for langsiktig kredittvurdering, pensjonsforsikringselskaper	AAA	AA	A	BBB	BB	B	CCC, CC, C, D
Skala for kortsiktig kredittvurdering, pensjonsforsikringselskaper		A-1+	A-1	A-2, A-3	B, C, D		
Skala for langsiktig kredittvurdering, pensjonsfond	AAA pf	AA pf	A pf	BBB pf	BB pf	B pf	C pf
Skala for langsiktig kredittvurdering, garantifond	AAA	AA	A	BBB	BB	B	C, D
Skala for kortsiktig kredittvurdering, garantifond		A-1+	A-1	A-2, A-3	B, C, D		
<i>Capital Intelligence Ratings Ltd</i>							
Internasjonal skala for langsiktig kredittvurdering, utstedere	AAA	AA	A	BBB	BB	B	C, RS, SD, D
Internasjonal skala for langsiktig kredittvurdering, emisjoner	AAA	AA	A	BBB	BB	B	CCC, CC, C, D
Internasjonal skala for langsiktig vurdering av finansiell soliditet, forsikrere	AAA	AA	A	BBB	BB	B	C, RS, SD, D
Internasjonal skala for kortsiktig kredittvurdering, utstedere		A1+	A1	A2, A3	B, C, RS, SD, D		
Internasjonal skala for kortsiktig kredittvurdering, emisjoner		A1+	A1	A2, A3	B, C, D		
Internasjonal skala for kortsiktig vurdering av finansiell soliditet, forsikrere		A1+	A1	A2, A3	B, C, RS, SD, D		
<i>Cerved Rating Agency S.p.A.</i>							
Skala for langsiktig kredittvurdering, foretak	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
<i>Creditreform Rating AG</i>							
Skala for langsiktig kredittvurdering	AAA	AA	A		BBB	BB	B, C, SD, D
<i>CRIF Ratings S.r.l.</i>							

Skala for langsiktig kredittvurdering, utstedere	AAA	AA	A	BBB	BB	B	CCC, CC, C, D1S, D
Skala for langsiktig kredittvurdering, emisjoner	AAA	AA	A	BBB	BB	B	CCC, CC, C, DS
Skala for kortsiktig kredittvurdering, utstedere		IG-1		IG-2	SIG-1, SIG-2, SIG-3, SIG-4		
Skala for kortsiktig kredittvurdering, emisjoner		IG-1		IG-2	SIG-1, SIG-2, SIG-3, SIG-4		
<i>Dagong Europe Credit Rating</i>							
Skala for langsiktig kredittvurdering	AAA	AA	A	BBB	BB	B	CCC, CC, C, D
Skala for kortsiktig kredittvurdering		A-1		A-2, A-3	B, C, D		
<i>DBRS Ratings Limited</i>							
Skala for langsiktig kredittvurdering, obligasjoner	AAA	AA	A	BBB	BB	B	CCC, CC, C, D
Skala for kredittvurdering, rentebærende markedspapirer og kortsiktig gjeld		R-1 H, R-1 M	R-1 L	R-2, R-3	R-4, R-5, D		
Skala for vurdering av finansiell soliditet		AAA, AA	A	BBB	BB	B	CCC, CC, C, R
<i>Egan-Jones Ratings Co.</i>							
Skala for langsiktig kredittvurdering	AAA	AA	A	BBB	BB	B	CCC, CC, C, D
Skala for kortsiktig kredittvurdering		A-1+	A-1	A-2	A-3, B, C, D		
<i>Euler Hermes Rating GmbH</i>							
Global skala for langsiktig kredittvurdering	AAA	AA	A	BBB	BB	B	CCC, CC, C, SD, D
<i>EuroRating Sp. z o.o.</i>							
Global skala for langsiktig kredittvurdering	AAA	AA	A	BBB	BB	B	CCC, CC, C, D
<i>Fitch Ratings</i>							
Skala for langsiktig kredittvurdering, utstederlisighold	AAA	AA	A	BBB	BB	B	CCC, CC, C, RD, D
Skala for langsiktig kredittvurdering, foretaksforpliktelser	AAA	AA	A	BBB	BB	B	CCC, CC, C
Internasjonal skala for langsiktig kredittvurdering, IFS	AAA	AA	A	BBB	BB	B	CCC, CC, C

Skala for kredittvurdering, derivatmotparter	AAA der, AA der	A der	BBB der	BB der	B der	CCC der, CC der, C der
Skala for kortsiktig kredittvurdering	F1+	F1	F2, F3	B, C, RD, D		
Skala for kortsiktig kredittvurdering, IFS	F1+	F1	F2, F3	B, C		

GBB-Rating Gesellschaft für Bonitätsbeurteilung mbH

Global skala for langsiktig kredittvurdering	AAA	AA	A, BBB	BB	B	CCC, CC, C, D
--	-----	----	--------	----	---	---------------

HR Ratings de México, S.A. de C. V.

Global skala for langsiktig kredittvurdering	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 skala for kortsiktig kredittvurdering	HR+1(G)	HR1(G)	HR2(G)	HR3(G)	HR4(G), HR5(G), HR D(G)		

ICAP Group S.A

Global skala for langsiktig kredittvurdering		AA, A	BB, B	C, D	E, F	G, H
--	--	-------	-------	------	------	------

INC Rating Sp. z o.o.

Skala for langsiktig kredittvurdering, utstedere	AA	A	BBB	BB	B	CCC, CC, C, D
--	----	---	-----	----	---	---------------

Japan Credit Rating Agency Ltd

Skala for langsiktig kredittvurdering, utstedere	AAA	AA	A	BBB	BB	B	CCC, CC, C, LD, D
Skala for langsiktig kredittvurdering, emisjoner	AAA	AA	A	BBB	BB	B	CCC, CC, C, D
Skala for kortsiktig kredittvurdering, utstedere		J-1+	J-1	J-2	J-3, NJ, LD, D		
Skala for kortsiktig kredittvurdering, emisjoner		J-1+	J-1	J-2	J-3, NJ, D		

Kroll Bond Rating Agency

Skala for langsiktig kredittvurdering	AAA	AA	A	BBB	BB	B	CCC, CC, C, D
Skala for kortsiktig kredittvurdering		K1+	K1	K2, K3	B, C, D		

Kroll Bond Rating Agency Europe

Skala for langsiktig kredittvurdering	AAA	AA	A	BBB	BB	B	CCC, CC, C, D
Skala for kortsiktig kredittvurdering		K1+	K1	K2, K3	B, C, D		
<i>modeFinance S.r.l.</i>							
Global skala for langsiktig kredittvurdering	A1	A2	A3	B1	B2	B3	C1, C2, C3, D
<i>Moody's Investors Service</i>							
Global skala for langsiktig kredittvurdering	Aaa	Aa	A	Baa	Ba	B	Caa, Ca, C
Global skala for kortsiktig kredittvurdering		P-1	P-2	P-3	NP		
<i>QIVALIO SAS (tidligere Spread Research)</i>							
Global skala for langsiktig kredittvurdering	AAA	AA	A	BBB	BB	B	CCC, CC, C, D
Global skala for kortsiktig kredittvurdering		SR0		SR1, SR2	SR3, SR4, SR5, SRD		
<i>Rating-Agentur Expert RA GmbH</i>							
Internasjonal skala for kredittvurdering	AAA	AA	A	BBB	BB	B	CCC, CC, C, D, E
Internasjonal skala for pålitelighetsvurdering	AAA	AA	A	BBB	BB	B	CCC, CC, C, D, E
<i>Scope Ratings AG</i>							
Skala for langsiktig kredittvurdering	AAA	AA	A	BBB	BB	B	CCC, CC, C, D
Skala for kortsiktig kredittvurdering		S-1+	S-1	S-2	S-3, S-4		
<i>S&P Global Ratings</i>							
Skala for langsiktig kredittvurdering, utstedere	AAA	AA	A	BBB	BB	B	CCC, CC, R, SD/D
Skala for langsiktig kredittvurdering, emisjoner	AAA	AA	A	BBB	BB	B	CCC, CC, C, D
Skala for vurdering av finansiell soliditet, forsikrere	AAA	AA	A	BBB	BB	B	CCC, CC, SD/D, R
Skala for vurdering av markedsgjennomsnitt			MM1	MM2	MM3, MM4	MM5, MM6	MM7, MM8, MMD
Skala for kortsiktig kredittvurdering, utstedere		A-1+	A-1	A-2, A-3	B, C, R, SD/D		
Skala for kortsiktig kredittvurdering, emisjoner		A-1+	A-1	A-2, A-3	B, C, D		
<i>The Economist Intelligence Unit Ltd</i>							
Skala for kredittvurdering, statspapirer	AAA	AA	A	BBB	BB	B	CCC, CC, C, D»