

Dieser Text dient lediglich zu Informationszwecken und hat keine Rechtswirkung. Die EU-Organe übernehmen keine Haftung für seinen Inhalt. Verbindliche Fassungen der betreffenden Rechtsakte einschließlich ihrer Präambeln sind nur die im Amtsblatt der Europäischen Union veröffentlichten und auf EUR-Lex verfügbaren Texte. Diese amtlichen Texte sind über die Links in diesem Dokument unmittelbar zugänglich

► **B** DURCHFÜHRUNGSVERORDNUNG (EU) 2016/1801 DER KOMMISSION

vom 11. Oktober 2016

zur Festlegung technischer Durchführungsstandards im Hinblick auf die Zuordnung der Bonitätsbeurteilungen für Verbriefungen durch externe Ratingagenturen gemäß der Verordnung (EU) Nr. 575/2013 des Europäischen Parlaments und des Rates

(Text von Bedeutung für den EWR)

(ABl. L 275 vom 12.10.2016, S. 27)

Geändert durch:

		Amtsblatt		
		Nr.	Seite	Datum
► <u>M1</u>	Durchführungsverordnung (EU) 2022/2365 der Kommission vom 2. Dezember 2022	L 312	101	5.12.2022

▼ B

**DURCHFÜHRUNGSVERORDNUNG (EU) 2016/1801 DER
KOMMISSION**

vom 11. Oktober 2016

**zur Festlegung technischer Durchführungsstandards im Hinblick
auf die Zuordnung der Bonitätsbeurteilungen für Verbriefungen
durch externe Ratingagenturen gemäß der Verordnung (EU)
Nr. 575/2013 des Europäischen Parlaments und des Rates**

(Text von Bedeutung für den EWR)

▼ M1

Artikel 2

**Zuordnungstabellen gemäß dem auf externen Beurteilungen
basierenden Ansatz**

Die Übereinstimmung der Ratingkategorien der externen Ratingagenturen für dem auf externen Beurteilungen basierenden Ansatz unterliegende Verbriefungspositionen mit den Bonitätsstufen gemäß Artikel 263 und 264 der Verordnung (EU) Nr. 575/2013 wird in Anhang II dieser Verordnung festgelegt.

▼ B

Artikel 3

Inkrafttreten

Diese Verordnung tritt am zwanzigsten Tag nach ihrer Veröffentlichung im *Amtsblatt der Europäischen Union* in Kraft.

Diese Verordnung ist in allen ihren Teilen verbindlich und gilt unmittelbar in jedem Mitgliedstaat.

▼ M1

Zuordnungstabellen für die Zwecke des Artikels 2

Bonitätsstufe	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	Alle anderen
---------------	---	---	---	---	---	---	---	---	---	----	----	----	----	----	----	----	----	--------------

A.M. Best (EU) Rating Services B.V.

Skala für langfristige Emissionsratings

	aaa(sf)	aa+(sf)	aa(sf)	aa-(sf)	a+(sf)	a(sf)	a-(sf)	bbb+(sf)	bbb(sf)	bbb-(sf)	bb+(sf)	bb(sf)	bb-(sf)	b+(sf)	b(sf)	b-(sf)	ccc+(sf), ccc(sf), ccc-(sf)	Schlechter als ccc-(sf)
--	---------	---------	--------	---------	--------	-------	--------	----------	---------	----------	---------	--------	---------	--------	-------	--------	-----------------------------------	-------------------------------

Skala für kurzfristige Emissionsratings

	AMB-1+(sf), AMB-1(sf)	AMB-2(sf)	AMB-3(sf)															Schlechter als AMB-3(sf)
--	--------------------------	-----------	-----------	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--------------------------------

ARC Ratings S.A.

Skala für mittel- und langfristige Emissionsratings

	AAA _{SF}	AA ⁺ _{SF}	AA _{SF}	AA ⁻ _{SF}	A ⁺ _{SF}	A _{SF}	A ⁻ _{SF}	BBB ⁺ _{SF}	BBB _{SF}	BBB ⁻ _{SF}	BB ⁺ _{SF}	BB _{SF}	BB ⁻ _{SF}	B ⁺ _{SF}	B _{SF}	B ⁻ _{SF}	CCC ⁺ _{SF} , CCC _{SF} , CCC ⁻ _{SF}	Schlechter als CCC ⁻ _{SF}
--	-------------------	-------------------------------	------------------	-------------------------------	------------------------------	-----------------	------------------------------	--------------------------------	-------------------	--------------------------------	-------------------------------	------------------	-------------------------------	------------------------------	-----------------	------------------------------	---	---

Skala für kurzfristige Emissionsratings

	A-1 ⁺ _{SF} , A-1 _{SF}	A-2 _{SF}	A-3 _{SF}															Schlechter als A-3 _{SF}
--	---	-------------------	-------------------	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

▼ **M1**

Bonitätsstufe	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	Alle anderen
<i>Axesor Risk Management S.L.</i>																		

Skala für langfristige Ratings für strukturierte Finanzinstrumente

	AAA _(sf)	AA ⁺ _(sf)	AA _(sf)	AA ⁻ _(sf)	A ⁺ _(sf)	A _(sf)	A ⁻ _(sf)	BBB ⁺ _(sf)	BBB _(sf)	BBB ⁻ _(sf)	BB ⁺ _(sf)	BB _(sf)	BB ⁻ _(sf)	B ⁺ _(sf)	B _(sf)	B ⁻ _(sf)	CCC ⁺ _(sf) , CCC _(sf) , CCC ⁻ _(sf)	Schlechter als CCC ⁻ _(sf)
<i>Creditreform Rating AG</i>																		

Skala für langfristige Ratings

	AAA _{sf}	AA ⁺ _{sf}	AA _{sf}	AA ⁻ _{sf}	A ⁺ _{sf}	A _{sf}	A ⁻ _{sf}	BBB ⁺ _{sf}	BBB _{sf}	BBB ⁻ _{sf}	BB ⁺ _{sf}	BB _{sf}	BB ⁻ _{sf}	B ⁺ _{sf}	B _{sf}	B ⁻ _{sf}	CCC _{sf}	Schlechter als CCC _{sf}
<i>DBRS Ratings GmbH</i>																		

Skala für langfristige Anleiheratings

	AAA _(sf)	AA ^(high) _(sf)	AA _(sf)	AA ^(low) _(sf)	A ^(high) _(sf)	A _(sf)	A ^(low) _(sf)	BBB ^(high) _(sf)	BBB _(sf)	BBB ^(low) _(sf)	BB ^(high) _(sf)	BB _(sf)	BB ^(low) _(sf)	B ^(high) _(sf)	B _(sf)	B ^(low) _(sf)	CCC ^(high) _(sf) , CCC _(sf) , CCC ^(low) _(sf)	Schlechter als CCC ^(low) _(sf)

Skala für Ratings von Geldmarktpapieren und kurzfristigen Verbindlichkeiten

	R-1 ^(high) _(sf) , R-1 ^(middle) _(sf) , R-1 ^(low) _(sf)	R-2 ^(high) _(sf) , R-2 ^(middle) _(sf) , R-2 ^(low) _(sf)	R-3 _(sf)															Schlechter als R-3 _(sf)

▼ **M1**

Bonitätsstufe	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	Alle anderen
---------------	---	---	---	---	---	---	---	---	---	----	----	----	----	----	----	----	----	--------------

Fitch Ratings Ireland Limited

Skala für langfristige Ratings

	AAA _{SF}	AA ⁺ _{SF}	AA _{SF}	AA ⁻ _{SF}	A ⁺ _{SF}	A _{SF}	A ⁻ _{SF}	BBB ⁺ _{SF}	BBB _{SF}	BBB ⁻ _{SF}	BB ⁺ _{SF}	BB _{SF}	BB ⁻ _{SF}	B ⁺ _{SF}	B _{SF}	B ⁻ _{SF}	CCC _{SF}	Schlechter als CCC _{SF}
--	-------------------	-------------------------------	------------------	-------------------------------	------------------------------	-----------------	------------------------------	--------------------------------	-------------------	--------------------------------	-------------------------------	------------------	-------------------------------	------------------------------	-----------------	------------------------------	-------------------	----------------------------------

Skala für kurzfristige Ratings

	F1 ⁺ _{SF} , F1 _{SF}	F2 _{SF}	F3 _{SF}															Schlechter als F3 _{SF}
--	--	------------------	------------------	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	---------------------------------

HR Ratings de México, S.A. de C.V.

Skala für langfristige Ratings

	HR AAA (E)	HR AA ⁺ (E)	HR AA (E)	HR AA ⁻ (E)	HR A ⁺ (E)	HR A (E)	HR A ⁻ (E)	HR BBB ⁺ (E)	HR BBB (E)	HR BBB ⁻ (E)	HR BB ⁺ (E)	HR BB (E)	HR BB ⁻ (E)	HR B ⁺ (E)	HR B (E)	HR B ⁻ (E)	HR C ⁺ (E)	Schlechter als HR C ⁺ (E)
--	------------	------------------------	-----------	------------------------	-----------------------	----------	-----------------------	-------------------------	------------	-------------------------	------------------------	-----------	------------------------	-----------------------	----------	-----------------------	-----------------------	--------------------------------------

ICAP S.A.

Globale Ratingskala

	AAA _{SF} , AAA ⁻ _{SF}	AA ⁺ _{SF}	AA _{SF}	AA ⁻ _{SF}	A ⁺ _{SF}	A _{SF}	A ⁻ _{SF}	BBB ⁺ _{SF}	BBB _{SF}	BBB ⁻ _{SF}	BB ⁺ _{SF}	BB _{SF}	BB ⁻ _{SF}	B ⁺ _{SF}	B _{SF}	B ⁻ _{SF}	CCC ⁺ _{SF} , CCC _{SF} , CCC ⁻ _{SF}	Schlechter als CCC _{SF}
--	--	-------------------------------	------------------	-------------------------------	------------------------------	-----------------	------------------------------	--------------------------------	-------------------	--------------------------------	-------------------------------	------------------	-------------------------------	------------------------------	-----------------	------------------------------	---	----------------------------------

▼ **M1**

Bonitätsstufe	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	Alle anderen
---------------	---	---	---	---	---	---	---	---	---	----	----	----	----	----	----	----	----	--------------

Japan Credit Rating Agency Ltd

Skala für langfristige Emissionsratings

	AAA	AA+	AA	AA-	A+	A	A-	BBB+	BBB	BBB-	BB+	BB	BB-	B+	B	B-	CCC	Schlechter als CCC
--	-----	-----	----	-----	----	---	----	------	-----	------	-----	----	-----	----	---	----	-----	--------------------

Skala für kurzfristige Emissionsratings

	J-1+, J-1	J-2	J-3															Schlechter als J-3
--	-----------	-----	-----	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--------------------

Kroll Bond Rating Agency Europe Limited

Skala für langfristige Ratings

	AAA _(sf)	AA _(sf) ⁺	AA _(sf)	AA _(sf) ⁻	A _(sf) ⁺	A _(sf)	A _(sf) ⁻	BBB _(sf) ⁺	BBB _(sf)	BBB _(sf) ⁻	BB _(sf) ⁺	BB _(sf)	BB _(sf) ⁻	B _(sf) ⁺	B _(sf)	B _(sf) ⁻	CCC _(sf) ⁺ , CCC _(sf) , CCC _(sf) ⁻	Schlechter als CCC _(sf) ⁻
--	---------------------	---------------------------------	--------------------	---------------------------------	--------------------------------	-------------------	--------------------------------	----------------------------------	---------------------	----------------------------------	---------------------------------	--------------------	---------------------------------	--------------------------------	-------------------	--------------------------------	---	---

Skala für kurzfristige Ratings

	K1 _(sf) ⁺ , K1 _(sf)	K2 _(sf)	K3 _(sf)															Schlechter als K3 _(sf)
--	---	--------------------	--------------------	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	-----------------------------------

▼ **M1**

Bonitätsstufe	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	Alle anderen
---------------	---	---	---	---	---	---	---	---	---	----	----	----	----	----	----	----	----	--------------

Moody's Investors Service

Globale Skala für langfristige Ratings

	Aaa _(sf)	Aa1 _(sf)	Aa2 _(sf)	Aa3 _(sf)	A1 _(sf)	A2 _(sf)	A3 _(sf)	Baa1 _(sf)	Baa2 _(sf)	Baa3 _(sf)	Ba1 _(sf)	Ba2 _(sf)	Ba3 _(sf)	B1 _(sf)	B2 _(sf)	B3 _(sf)	Caa1 _(sf) , Caa2 _(sf) , Caa3 _(sf)	Schlechter als Caa3 _(sf)
--	---------------------	---------------------	---------------------	---------------------	--------------------	--------------------	--------------------	----------------------	----------------------	----------------------	---------------------	---------------------	---------------------	--------------------	--------------------	--------------------	--	--

Globale Skala für kurzfristige Ratings

	P-1 _(sf)	P-2 _(sf)	P-3 _(sf)															Schlechter als P-3 _(sf)
--	---------------------	---------------------	---------------------	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	------------------------------------

Scope Ratings GmbH

Skala für langfristige Ratings

	AAA _{SF}	AA ⁺ _{SF}	AA _{SF}	AA ⁻ _{SF}	A ⁺ _{SF}	A _{SF}	A ⁻ _{SF}	BBB ⁺ _{SF}	BBB _{SF}	BBB ⁻ _{SF}	BB ⁺ _{SF}	BB _{SF}	BB ⁻ _{SF}	B ⁺ _{SF}	B _{SF}	B ⁻ _{SF}	CCC _{SF}	Schlechter als CCC _{SF}
--	-------------------	-------------------------------	------------------	-------------------------------	------------------------------	-----------------	------------------------------	--------------------------------	-------------------	--------------------------------	-------------------------------	------------------	-------------------------------	------------------------------	-----------------	------------------------------	-------------------	----------------------------------

Skala für kurzfristige Ratings

	S-1 ⁺ _{SF} , S-1 _{SF}	S-2 _{SF}	S-3 _{SF}															Schlechter als S-3 _{SF}
--	---	-------------------	-------------------	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	----------------------------------

▼ **M1**

Bonitätsstufe	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	Alle anderen
---------------	---	---	---	---	---	---	---	---	---	----	----	----	----	----	----	----	----	--------------

S&P Global Ratings Europe Limited

Globale Skala für langfristige Emissionsratings

	AAA _(sf)	AA ⁺ _(sf)	AA _(sf)	AA ⁻ _(sf)	A ⁺ _(sf)	A _(sf)	A ⁻ _(sf)	BBB ⁺ _(sf)	BBB _(sf)	BBB ⁻ _(sf)	BB ⁺ _(sf)	BB _(sf)	BB ⁻ _(sf)	B ⁺ _(sf)	B _(sf)	B ⁻ _(sf)	CCC ⁺ _(sf) , CCC _(sf) , CCC ⁻ _(sf)	Schlechter als CCC ⁻ _(sf)
--	---------------------	---------------------------------	--------------------	---------------------------------	--------------------------------	-------------------	--------------------------------	----------------------------------	---------------------	----------------------------------	---------------------------------	--------------------	---------------------------------	--------------------------------	-------------------	--------------------------------	---	--

Globale Skala für kurzfristige Emissionsratings

	A-1 ⁺ _(sf) , A-1 _(sf)	A-2 _(sf)	A-3 _(sf)															Schlechter als A-3 _(sf)
--	---	---------------------	---------------------	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	---------------------------------------