

**KOMISSION TÄYTÄNTÖÖNPANOASETUS (EU) 2019/2028,****annettu 29 päivänä marraskuuta 2019,****täytäntöönpanoasetuksen (EU) 2016/1799 muuttamisesta siltä osin kuin on kyse kuvaustaulukoista, joissa määritetään vastaavuus ulkoisten luottoluokituslaitosten luottoriskiarvioiden ja Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksessa (EU) N:o 575/2013 säädettyjen luottoluokkien välillä****(ETA:n kannalta merkityksellinen teksti)**

EUROOPAN KOMISSIO, joka

ottaa huomioon Euroopan unionin toiminnasta tehdyn sopimuksen,

ottaa huomioon luottolaitosten ja sijoituspalveluyritysten vakavaraisuusvaatimuksista 26 päivänä kesäkuuta 2013 annetun Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) N:o 575/2013 <sup>(1)</sup> ja erityisesti sen 136 artiklan 1 kohdan kolmannen alakohdan,

sekä katsoo seuraavaa:

- (1) Komission täytäntöönpanoasetuksen (EU) 2016/1799 <sup>(2)</sup> liitteessä III täsmennetään, mitä asetuksen (EU) N:o 575/2013 kolmannen osan II osaston 2 luvun 2 jaksossa säädettyjä luottoluokkia ulkoisten luottoluokituslaitosten asiaankuuluvat luottoluokitukset vastaavat ('kuvaus').
- (2) Komission täytäntöönpanoasetuksella (EU) 2018/634 <sup>(3)</sup> täytäntöönpanoasetuksen (EU) 2016/1799 liitteeseen III tehtyjen viimeisimpien muutosten jälkeen joidenkin täytäntöönpanoasetuksen (EU) 2016/1799 liitteessä III olevien kuvausten luottoluokituksen taustalla olevat määrälliset ja laadulliset tekijät ovat muuttuneet. Lisäksi jotkin ulkoiset luottoluokituslaitokset ovat laajentaneet luottoluokituksiaan uusiin markkinasegmentteihin, minkä tuloksena on syntynyt uusia luokitusasteikkoja ja uusia luottoluokitustyypppejä. Sen vuoksi on tarpeen päivittää kyseisten ulkoisten luottoluokituslaitosten kuvauksia.
- (3) Täytäntöönpanoasetuksen (EU) 2018/634 hyväksymisen jälkeen yksi uusi luottoluokituslaitos on rekisteröity Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EY) N:o 1060/2009 <sup>(4)</sup> mukaisesti. Koska asetuksen (EU) N:o 575/2013 136 artiklan 1 kohdassa edellytetään kuvausta kaikkien ulkoisten luottoluokituslaitoksen osalta, on tarpeen suorittaa kuvaus kyseisen äskettäin rekisteröidyn ulkoisen luottoluokituslaitoksen osalta. Tämä äskettäin rekisteröity ulkoinen luottoluokituslaitos käyttää luottoluokituksia tehdessään samaa menetelmää kuin sen emoyhtiö, joka on kolmannen maan ulkoinen luottoluokituslaitos, jonka kuvaus on jo vahvistettu täytäntöönpanoasetuksen (EU) 2016/1799 liitteessä III. Siksi tässä tapauksessa on asianmukaista, että tämän äskettäin rekisteröidyn ulkoisen luottoluokituslaitoksen kuvaus vastaa kyseistä kolmannen maan ulkoiselle luottoluokituslaitokselle vahvistettua kuvausta.
- (4) Tämä asetus perustuu Euroopan pankkiviranomaisen, Euroopan arvopaperimarkkinaviranomaisen ja Euroopan vakuutus- ja lisäeläkeviranomaisen (Euroopan valvontaviranomaisten) komissiolle yhdessä toimittamaan teknisten täytäntöönpanostandardien luonnokseen.

<sup>(1)</sup> EUVL L 176, 27.6.2013, s. 1.

<sup>(2)</sup> Komission täytäntöönpanoasetus (EU) 2016/1799, annettu 7 päivänä lokakuuta 2016, ulkoisten luottoluokituslaitosten luottoriskin osalta antamien luottoluokitusten kuvausta (mapping) koskevista Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) N:o 575/2013 136 artiklan 1 ja 3 kohdan mukaisista teknisistä täytäntöönpanostandardeista (EUVL L 275, 12.10.2016, s. 3).

<sup>(3)</sup> Komission täytäntöönpanoasetus (EU) 2018/634, annettu 24 päivänä huhtikuuta 2018, täytäntöönpanoasetuksen (EU) 2016/1799 muuttamisesta siltä osin kuin on kyse kuvaustaulukoista, joissa määritetään vastaavuus ulkoisten luottoluokituslaitosten luottoriskiarvioiden ja Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksessa (EU) N:o 575/2013 säädettyjen luottoluokkien välillä (EUVL L 105, 25.4.2018, s. 14).

<sup>(4)</sup> Euroopan parlamentin ja neuvoston asetus (EY) N:o 1060/2009, annettu 16 päivänä syyskuuta 2009, luottoluokituslaitoksista (EUVL L 302, 17.11.2009, s. 1).

- (5) Euroopan valvontaviranomaiset ovat järjestäneet avoimet julkiset kuulemiset näiden teknisten täytäntöönpanostandardien luonnoksista, analysoineet niihin mahdollisesti liittyviä kustannuksia ja hyötyjä sekä pyytäneet lausunnon Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) N:o 1093/2010 <sup>(5)</sup> 37 artiklan mukaisesti perustetulta pankkialan osallisyhmältä, Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) N:o 1095/2010 <sup>(6)</sup> 37 artiklan mukaisesti perustetulta arvopaperimarkkina-alan osallisyhmältä ja Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) N:o 1094/2010 <sup>(7)</sup> 37 artiklan mukaisesti perustetulta vakuutus- ja jälleenvakuutusalan osallisyhmältä.
- (6) Sen vuoksi täytäntöönpanoasetusta (EU) 2016/1799 olisi muutettava,

ON HYVÄKSYNYT TÄMÄN ASETUKSEN:

*1 artikla*

**Täytäntöönpanoasetuksen (EU) 2016/1799 muuttaminen**

Korvataan täytäntöönpanoasetuksen (EU) 2016/1799 liite III tämän asetuksen liitteellä.

*2 artikla*

**Voimaantulo**

Tämä asetus tulee voimaan kahdentenakymmenentenä päivänä sen jälkeen, kun se on julkaistu *Euroopan unionin virallisessa lehdessä*.

Tämä asetus on kaikilta osiltaan velvoittava, ja sitä sovelletaan sellaisenaan kaikissa jäsenvaltioissa.

Tehty Brysselissä 29 päivänä marraskuuta 2019.

*Komission puolesta*  
*Puheenjohtaja*  
Jean-Claude JUNCKER

<sup>(5)</sup> Euroopan parlamentin ja neuvoston asetus (EU) N:o 1093/2010, annettu 24 päivänä marraskuuta 2010, Euroopan valvontaviranomaisen (Euroopan pankkiviranomainen) perustamisesta sekä päätöksen N:o 716/2009/EY muuttamisesta ja komission päätöksen 2009/78/EY kumoamisesta (EUVL L 331, 15.12.2010, s. 12).

<sup>(6)</sup> Euroopan parlamentin ja neuvoston asetus (EU) N:o 1095/2010, annettu 24 päivänä marraskuuta 2010, Euroopan valvontaviranomaisen (Euroopan arvopaperimarkkinaviranomainen) perustamisesta sekä päätöksen N:o 716/2009/EY muuttamisesta ja komission päätöksen 2009/77/EY kumoamisesta (EUVL L 331, 15.12.2010, s. 84).

<sup>(7)</sup> Euroopan parlamentin ja neuvoston asetus (EU) N:o 1094/2010, annettu 24 päivänä marraskuuta 2010, Euroopan valvontaviranomaisen (Euroopan vakuutus- ja lisäeläkeviranomainen) perustamisesta sekä päätöksen N:o 716/2009/EY muuttamisesta ja komission päätöksen 2009/79/EY kumoamisesta (EUVL L 331, 15.12.2010, s. 48).

## 16 artiklassa tarkoitetut kuvaustaulukot

Luottoluokka	1	2	3	4	5	6
<i>ACRA Europe, a.s (entinen European Rating Agency, a.s.)</i>						
Yleinen pitkän aikavälin luottoluokitusasteikko	AAA, AA	A	BBB	BB	B	CCC, CC, C, D
Yleinen lyhyen aikavälin luottoluokitusasteikko	S1		S2	S3, S4, NS		
<i>AM Best Europe Rating Services</i>						
Liikkeeseenlaskijoiden pitkän aikavälin luottoluokitusasteikko	aaa, aa+, aa, aa-	a+, a, a-	bbb+, bbb, bbb-	bb+, bb, bb-	b+, b, b-	ccc+, ccc, ccc-, cc, c, d, e, f, s
Liikkeeseenlaskujen pitkän aikavälin luottoluokitusasteikko	aaa, aa+, aa, aa-	a+, a, a-	bbb+, bbb, bbb-	bb+, bb, bb-	b+, b, b-	ccc+, ccc, ccc-, cc, c, d, s
Rahoituksellisen vahvuuden luottoluokitusasteikko	A++, A+	A, A-	B++, B+	B, B-	C++, C+	C, C-, D, E, F, S
Liikkeeseenlaskijoiden lyhyen aikavälin luottoluokitusasteikko	AMB-1+	AMB-1-	AMB-2, AMB-3	AMB-4, d, e, f, s		
Liikkeeseenlaskujen lyhyen aikavälin luottoluokitusasteikko	AMB-1+	AMB-1-	AMB-2, AMB-3	AMB-4, d, s		
<i>ARC Ratings SA.</i>						
Liikkeeseenlaskijoiden keskipitkän ja pitkän aikavälin luottoluokitusasteikko	AAA, AA	A	BBB	BB	B	CCC, CC, C, D
Liikkeeseenlaskujen keskipitkän ja pitkän aikavälin luottoluokitusasteikko	AAA, AA	A	BBB	BB	B	CCC, CC, C, D
Liikkeeseenlaskijoiden lyhyen aikavälin luottoluokitusasteikko	A-1+	A-1	A-2, A-3	B, C, D		
Liikkeeseenlaskujen lyhyen aikavälin luottoluokitusasteikko	A-1+	A-1	A-2, A-3	B, C, D		
<i>ASSEKURATA Assekuranz Rating-Agentur GmbH</i>						
Pitkän aikavälin luottoluokitusasteikko	AAA, AA	A	BBB	BB	B	CCC, CC/C, D
Yritysten lyhyen aikavälin luottoluokitusasteikko	A++	A		B, C, D		
<i>Axesor Risk Management SL</i>						
Yleinen luottoluokitusasteikko	AAA, AA	A	BBB	BB	B	CCC, CC, C, D, E

Luottoluokka	1	2	3	4	5	6
<i>Banque de France (Ranskan keskuspankki)</i>						
Liikkeeseenlaskijoiden yleinen pitkän aikavälin luottoluokitusasteikko	3++	3+, 3	4+	4, 5+	5, 6	7, 8, 9, P
<i>BCRA – Credit Rating Agency AD</i>						
Yleinen pitkän aikavälin luottoluokitusasteikko	AAA, AA	A	BBB	BB	B	CCC, CC, C, D
Yleinen lyhyen aikavälin luottoluokitusasteikko	A-1+	A-1	A-2, A-3	B, C, D		
Eläkevakuutusyhtiöiden pitkän aikavälin asteikko	AAA, AA	A	BBB	BB	B	CCC, CC, C, D
Eläkevakuutusyhtiöiden lyhyen aikavälin asteikko	A-1+	A-1	A-2, A-3	B, C, D		
Eläkerahastojen pitkän aikavälin asteikko	AAA pf, AA pf	A pf	BBB pf	BB pf	B pf	C pf
Takuurahastojen pitkän aikavälin asteikko	AAA, AA	A	BBB	BB	B	C, D
Takuurahastojen lyhyen aikavälin asteikko	A-1+	A-1	A-2, A-3	B, C, D		
<i>Capital Intelligence Ratings Ltd</i>						
Liikkeeseenlaskijoiden kansainvälinen pitkän aikavälin luottoluokitusasteikko	AAA, AA	A	BBB	BB	B	C, RS, SD, D
Liikkeeseenlaskujen kansainvälinen pitkän aikavälin luottoluokitusasteikko	AAA, AA	A	BBB	BB	B	CCC, CC, C, D
Vakuutusyritysten kansainvälinen pitkän aikavälin rahoituksellisen vahvuuden luottoluokitusasteikko	AAA, AA	A	BBB	BB	B	C, RS, SD, D
Liikkeeseenlaskijoiden kansainvälinen lyhyen aikavälin luottoluokitusasteikko	A1+	A1	A2, A3	B, C, RS, SD, D		
Liikkeeseenlaskujen kansainvälinen lyhyen aikavälin luottoluokitusasteikko	A1+	A1	A2, A3	B, C, D		
Vakuutusyritysten kansainvälinen lyhyen aikavälin rahoituksellisen vahvuuden luottoluokitusasteikko	A1+	A1	A2, A3	B, C, RS, SD, D		
<i>Cerved Rating Agency SpA.</i>						
Yritysten pitkän aikavälin luottoluokitusasteikko	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>						
Liikkeeseenlaskijoiden pitkän aikavälin luottoluokitusasteikko	AAA, AA	A		BBB	BB	B, C, SD, D
Liikkeeseenlaskujen pitkän aikavälin luottoluokitusasteikko	AAA, AA	A		BBB	BB	B, C, D
Lyhyen aikavälin luottoluokitusasteikko	L1	L2		L3, NEL, D		

Luottoluokka	1	2	3	4	5	6
<i>CRIF Ratings S.r.l.</i>						
Liikkeeseenlaskijoiden pitkän aikavälin luottoluokitusasteikko	AAA, AA	A	BBB	BB	B	CCC, CC, C, D1S, D
Liikkeeseenlaskujen pitkän aikavälin luottoluokitusasteikko	AAA, AA	A	BBB	BB	B	CCC, CC, C, DS
Liikkeeseenlaskijoiden lyhyen aikavälin luottoluokitusasteikko	IG-1		IG-2	SIG-1, SIG-2, SIG-3, SIG-4		
Liikkeeseenlaskujen lyhyen aikavälin luottoluokitusasteikko	IG-1		IG-2	SIG-1, SIG-2, SIG-3, SIG-4		
<i>Dagong Europe Credit Rating Srl</i>						
Pitkän aikavälin luottoluokitusasteikko	AAA, AA	A	BBB	BB	B	CCC, CC, C, D
Lyhyen aikavälin luottoluokitusasteikko	A-1		A-2, A-3	B, C, D		
<i>DBRS Ratings</i>						
Obligaatioiden pitkän aikavälin luottoluokitusasteikko	AAA, AA	A	BBB	BB	B	CCC, CC, C, D
Yritystodistusten ja lyhyiden velkojen luottoluokitusasteikko	R-1 H, R-1 M	R-1 L	R-2, R-3	R-4, R-5, D		
Rahoituksellisen vahvuuden luottoluokitusasteikko	AAA, AA	A	BBB	BB	B	CCC, CC, C, R
<i>Egan-Jones Ratings Co.</i>						
Pitkän aikavälin luottoluokitusasteikko	AAA, AA	A	BBB	BB	B	CCC, CC, C, D
Lyhyen aikavälin luottoluokitusasteikko	A-1+	A-1	A-2	A-3, B, C, D		
<i>Euler Hermes Rating GmbH</i>						
Yleinen pitkän aikavälin luottoluokitusasteikko	AAA, AA	A	BBB	BB	B	CCC, CC, C, SD, D
<i>EuroRating Sp. z o.o.</i>						
Yleinen pitkän aikavälin luottoluokitusasteikko	AAA, AA	A	BBB	BB	B	CCC, CC, C, D
<i>Fitchin luokitukset</i>						
Liikkeeseenlaskijoiden pitkän aikavälin maksukyvyttömyyden luokitusasteikko	AAA, AA	A	BBB	BB	B	CCC, CC, C, RD, D
Yritysrahoitusobligaatiot – pitkän aikavälin luottoluokitusasteikko	AAA, AA	A	BBB	BB	B	CCC, CC, C
Vakuutusyritysten kansainvälinen pitkän aikavälin rahoituksellisen vahvuuden luottoluokitusasteikko	AAA, AA	A	BBB	BB	B	CCC, CC, C

Luottoluokka	1	2	3	4	5	6
Johdannaissopimuksen vastapuolten luottoluokitusasteikko	AAA dcr, AA dcr	A dcr	BBB dcr	BB dcr	B dcr	CCC dcr, CC dcr, C dcr
Lyhyen aikavälin luottoluokitusasteikko	F1+	F1	F2, F3	B, C, RD, D		
Lyhyen aikavälin IFS-luottoluokitusasteikko	F1+	F1	F2, F3	B, C		
<i>GBB-Rating Gesellschaft für Bonitätsbeurteilung GmbH</i>						
Yleinen pitkän aikavälin luottoluokitusasteikko	AAA, AA		A, BBB	BB	B	CCC, CC, C, D
<i>HR Ratings de México, SA de C.V.</i>						
Yleinen pitkän aikavälin luottoluokitusasteikko	HR AAA(G)/HR AA(G)	HR A(G)	HR BBB(G)	HR BB(G)	HR B(G)	HR C(G)/HR D(G)
Yleinen lyhyen aikavälin luottoluokitusasteikko	HR+1(G)/HR1(G)	HR2(G)	HR3(G)	HR4(G), HR5(G), HR D(G)		
<i>ICAP Group S.A</i>						
Yleinen pitkän aikavälin luottoluokitusasteikko		AA, A	BB, B	C, D	E, F	G, H
<i>INC Rating Sp. z o.o.</i>						
Liikkeeseenlaskijoiden pitkän aikavälin luottoluokitusasteikko	AAA, AA	A	BBB	BB	B	CCC, CC, C, D
<i>Japan Credit Rating Agency Ltd</i>						
Liikkeeseenlaskijoiden pitkän aikavälin luottoluokitusasteikko	AAA, AA	A	BBB	BB	B	CCC, CC, C, LD, D
Liikkeeseenlaskujen pitkän aikavälin luottoluokitusasteikko	AAA, AA	A	BBB	BB	B	CCC, CC, C, D
Liikkeeseenlaskijoiden lyhyen aikavälin luottoluokitusasteikko	J-1+	J-1	J-2	J-3, NJ, LD, D		
Liikkeeseenlaskujen lyhyen aikavälin luottoluokitusasteikko	J-1+	J-1	J-2	J-3, NJ, D		
<i>Kroll Bond Rating Agency</i>						
Pitkän aikavälin luottoluokitusasteikko	AAA, AA	A	BBB	BB	B	CCC, CC, C, D
Lyhyen aikavälin luottoluokitusasteikko	K1+	K1	K2, K3	B, C, D		
<i>Kroll Bond Rating Agency Europe</i>						
Pitkän aikavälin luottoluokitusasteikko	AAA, AA	A	BBB	BB	B	CCC, CC, C, D
Lyhyen aikavälin luottoluokitusasteikko	K1+	K1	K2, K3	B, C, D		

Luottoluokka	1	2	3	4	5	6
<i>modeFinance S.r.l.</i>						
Yleinen pitkän aikavälin luottoluokitusasteikko	A1, A2	A3	B1	B2	B3	C1, C2, C3, D
<i>Moody's Investors Service</i>						
Yleinen pitkän aikavälin luottoluokitusasteikko	Aaa, Aa	A	Baa	Ba	B	Caa, Ca, C
Yleinen lyhyen aikavälin luottoluokitusasteikko	P-1	P-2	P-3	NP		
<i>QIVALIO SAS (entinen Spread Research)</i>						
Yleinen pitkän aikavälin luottoluokitusasteikko	AAA, AA	A	BBB	BB	B	CCC, CC, C, D
Yleinen lyhyen aikavälin luottoluokitusasteikko	SR0		SR1, SR2	SR3, SR4, SR5, SRD		
<i>Rating-Agentur Expert RA GmbH</i>						
Kansainvälinen luottoluokitusasteikko	AAA, AA	A	BBB	BB	B	CCC, CC, C, D, E
Kansainvälinen luotettavuusluokitusasteikko	AAA, AA	A	BBB	BB	B	CCC, CC, C, D, E
<i>Scope Ratings GmbH</i>						
Pitkän aikavälin luottoluokitusasteikko	AAA, AA	A	BBB	BB	B	CCC, CC, C, D
Lyhyen aikavälin luottoluokitusasteikko	S-1+	S-1	S-2	S-3, S-4		
<i>S&amp;P Global Ratings Europe Limited</i>						
Liikkeeseenlaskijoiden pitkän aikavälin luottoluokitusasteikko	AAA, AA	A	BBB	BB	B	CCC, CC, R, SD/D
Liikkeeseenlaskujen pitkän aikavälin luottoluokitusasteikko	AAA, AA	A	BBB	BB	B	CCC, CC, C, D
Vakuutusyriytysten rahoituksellisen vahvuuden luottoluokitusasteikko	AAA, AA	A	BBB	BB	B	CCC, CC, SD/D, R
Keskisuurten yritysten (mid-market) luottoluokitusasteikko		MM1	MM2	MM3, MM4	MM5, MM6	MM7, MM8, MMD
Liikkeeseenlaskijoiden lyhyen aikavälin luottoluokitusasteikko	A-1+	A-1	A-2, A-3	B, C, R, SD/D		
Liikkeeseenlaskujen lyhyen aikavälin luottoluokitusasteikko	A-1+	A-1	A-2, A-3	B, C, D		
<i>The Economist Intelligence Unit Ltd</i>						
Valtioiden luottoluokitusasteikko	AAA, AA	A	BBB	BB	B	CCC, CC, C, D