

**KOMISIJAS ĪSTENOŠANAS REGULA (ES) 2016/1800****(2016. gada 11. oktobris),****ar ko nosaka īstenošanas tehniskos standartus attiecībā uz ārējo kredītvērtēšanas institūciju veiktu kredītvērtējumu pielīdzinājumu kredītkvalitātes pakāpju objektīvai skalai saskaņā ar Eiropas Parlamenta un Padomes Direktīvu 2009/138/EK****(Dokuments attiecas uz EEZ)**

EIROPAS KOMISIJA,

ņemot vērā Līgumu par Eiropas Savienības darbību,

ņemot vērā Eiropas Parlamenta un Padomes 2009. gada 25. novembra Direktīvu 2009/138/EK par uzņēmējdarbības uzsākšanu un veikšanu apdrošināšanas un pārapdrošināšanas jomā (Maksātpēja II) <sup>(1)</sup> un jo īpaši tās 109.a panta 1. punktu,

tā kā:

- (1) Saskaņā ar Direktīvas 2009/138/EK 111. panta 1. punkta n) apakšpunktu ir nepieciešams nodrošināt, ka ārējo kredītvērtēšanas institūciju (ĀKNI) veiktu kredītvērtējumu pielīdzināšana kredītkvalitātes pakāpju objektīvai skalai maksātpējas kapitāla prasību aprēķināšanas vajadzībām (turpmāk "pielīdzinājums" vai attiecīgi "pielīdzināšana") tiek veikta saskaņīgi ar ĀKNI ārējo kredītvērtējumu izmantošanu, aprēķinot kapitāla prasības kredītiestādēm un finanšu iestādēm, kas definētas Eiropas Parlamenta un Padomes Regulā (ES) Nr. 575/2013 <sup>(2)</sup>.
- (2) Ar Komisijas Īstenošanas regulu (ES) 2016/1799 <sup>(3)</sup> tiek izveidota kartēšanas metodika par ĀKNI ārējo kredītvērtējumu izmantošanu kredītiestāžu un finanšu iestāžu kapitāla prasību aprēķināšanā, konkrētāk, noteikumi par to, kā panākt attiecīgo kredītvērtējumu atbilstību sešām kredītkvalitātes pakāpēm, kas noteiktas Regulā (ES) Nr. 575/2013.
- (3) Maksātpējas kapitāla prasību aprēķināšanas vajadzībām Komisijas Deleģētās regulas (ES) 2015/35 <sup>(4)</sup> 3. pantā ir noteikts, ka pielīdzinājumam piemēro septiņu kredītkvalitātes pakāpju sistēmu pretstatā sešām kredītkvalitātes pakāpēm, kas noteiktas Regulā (ES) Nr. 575/2013 un tiek izmantotas kartēšanas metodikā attiecībā uz kredītiestādēm un finanšu iestādēm.
- (4) Lai panāktu Direktīvas 2009/138/EK 111. panta 1. punkta n) apakšpunktā paredzēto konsekvenci, pielīdzinājumu balsta uz kartēšanas metodiku attiecībā uz kredītiestādēm un finanšu iestādēm (ar grozījumiem), attiecīgā gadījumā ņemot vērā papildu pakāpi, kas noteikta maksātpējas kapitāla prasību aprēķināšanai nozīmīgajā kredītkvalitātes sistēmā.
- (5) Ar šo regulu izveido pielīdzināšanas kārtību, kurā ņemti vērā kvantitatīvi un kvalitatīvi faktori. Ir nepieciešams izvairīties no tā, ka lieki tiktu radīti apstākļi, kas būtu būtiski nelabvēlīgi šim ĀKNI, kuras tikai nesen ir ienākušas tirgū un tādēļ sniedz tikai ierobežota apjoma kvantitatīvo informāciju, un tādējādi līdzsvarot prudenciālās uzraudzības bažas un tirgus dalībnieku bažas. Tādēļ apstākļos, kad kvantitatīvā informācija ir ierobežota, būtu jāmazina kvantitatīvo faktoru nozīmīgums kartējuma iegūšanā. Kartējums būtu jāatjaunina ikreiz, kad kļūst nepieciešams atspoguļot kvantitatīvo informāciju, kas iegūta pēc šīs regulas stāšanās spēkā.

<sup>(1)</sup> OV L 335, 17.12.2009., 1. lpp.

<sup>(2)</sup> Eiropas Parlamenta un Padomes 2013. gada 26. jūnija Regula (ES) Nr. 575/2013 par prudenciālajām prasībām attiecībā uz kredītiestādēm un ieguldījumu brokeru sabiedrībām, un ar ko groza Regulu (ES) Nr. 648/2012 (OV L 176, 27.6.2013., 1. lpp.).

<sup>(3)</sup> Komisijas 2016. gada 7. oktobra Īstenošanas regula (ES) 2016/1799, ar ko nosaka īstenošanas tehniskos standartus par ārējo kredītvērtēšanas institūciju veiktu kredītvērtējumu kartēšanu attiecībā uz kredītrisku saskaņā ar Eiropas Parlamenta un Padomes Regulas (ES) Nr. 575/2013 136. panta 1. un 3. punktu (skatīt šā *Oficiālā Vēstneša* 3. lpp.).

<sup>(4)</sup> Komisijas 2014. gada 10. oktobra Deleģētā regula (ES) 2015/35, ar ko papildina Eiropas Parlamenta un Padomes Direktīvu 2009/138/EK par uzņēmējdarbības uzsākšanu un veikšanu apdrošināšanas un pārapdrošināšanas jomā (Maksātpēja II) (OV L 12, 17.1.2015., 1. lpp.).

- (6) Pielīdzināšanas kārtība attiecas uz tādas ĀKNI veiktiem kredītnovērtējumiem, kura ir saskaņā ar Eiropas Parlamenta un Padomes Regulu (EK) Nr. 1060/2009 <sup>(1)</sup> reģistrēta vai sertificēta kredītreitingu aģentūra vai arī centrālā banka, kas izdod kredītreitingus, uz kuriem minētā regula neattiecas, kā arī uz kredītnovērtējumiem, kurus saskaņā ar Regulu (EK) Nr. 1060/2009 atbalstījusi kāda ĀKNI.
- (7) Šī regula ir balstīta uz īstenošanas tehnisko standartu projektu, ko Komisijai iesniegušas Eiropas uzraudzības iestādes (EUI) – Eiropas Banku iestāde, Eiropas Apdrošināšanas un aroda pensiju iestāde un Eiropas Vērtspapīru un tirgu iestāde.
- (8) Komisija 2016. gada 29. martā informēja EUI Apvienoto komiteju par savu nodomu atbalstīt īstenošanas tehnisko standartu projektu ar grozījumiem, kas nodrošinātu līdzsvaru starp stabilu prudenciālās uzraudzības pieeju un nepieciešamību izvairīties no papildu koncentrācijas jau ļoti koncentrētajā kredītreitingu tirgū, kurā dominējošais stāvoklis ir trim lielām ĀKNI, kuru tirgus daļu kopsumma veido apmēram 90 %. Komisija savā paziņojumā īpaši uzsvēra nepieciešamību izvairīties no tā, ka pēc trim gadiem konservatīvāka kartēšana automātiski tiktu piemērota visām ĀKNI, kas nebūs izstrādājušas pietiekamus reitingus, neatkarīgi no to reitingu kvalitātes, jo šī pieeja ir saistīta ar risku radīt regulatīvus šķēršļus ienākšanai tirgū un negatīvi ietekmētu mazāku/jaunāku ĀKNI konkurētspēju tādēļ vien, ka tās neizstrādā tik daudzus reitingus cik lielas, jau sākotnēji darbojošās sabiedrības. EUI Apvienotā komiteja savā 2016. gada 12. maija formālajā atzinumā apliecināja savu sākotnējo nostāju un neiesniedza īstenošanas tehnisko standartu jaunu versiju, kas būtu grozīta atbilstīgi Komisijas ierosinātajiem grozījumiem.
- (9) Lai nodrošinātu līdzsvaru starp stabilu prudenciālās uzraudzības pieeju un konkurenci kredītreitingu tirgū, īstenošanas tehnisko standartu projektu būtu jāgroza attiecībā uz normām, kas varētu lieki izraisīt apstākļus, kas ir būtiski nelabvēlīgi mazākām/jaunākām ĀKNI tādēļ, ka tās tikai nesen ir ienākušas tirgū, it īpaši attiecībā uz normām par konservatīvākas pieejas izmantošanu gadījumā, kad dati ir ierobežoti, jauna kartējuma automātisku stāšanos spēkā 2019. gadā, kā arī normu par kartējuma pārskatīšanu un kartēšanas tabulām, kas piemērojamas no 2019. gada.
- (10) Eiropas Uzraudzības iestādes veica atklātu sabiedrisko apspriešanu par īstenošanas tehnisko standartu projektu, uz kuru ir balstīta šī regula, izvērtēja potenciālās saistītās izmaksas un ieguvumus un lūdza atzinumu no Banku nozares ieinteresēto personu grupas, kas izveidota saskaņā ar Eiropas Parlamenta un Padomes Regulas (ES) Nr. 1093/2010 <sup>(2)</sup> 37. pantu, Apdrošināšanas un pārāpdrošināšanas nozares ieinteresēto personu grupas, kas izveidota saskaņā ar Eiropas Parlamenta un Padomes Regulas (ES) Nr. 1094/2010 <sup>(3)</sup> 37. pantu, un Vērtspapīru un tirgu nozares ieinteresēto personu grupas, kas izveidota saskaņā ar Eiropas Parlamenta un Padomes Regulas (ES) Nr. 1095/2010 <sup>(4)</sup> 37. pantu,

IR PIENĒMUSI ŠO REGULU.

### 1. pants

Ārējo kredītnovērtēšanas institūciju veiktu kredītnovērtējumu pielīdzinājums kredītkvalitātes pakāpju objektīvai skalai ir izklāstīts pielikumā.

### 2. pants

Šī regula stājas spēkā divdesmitajā dienā pēc tās publicēšanas *Eiropas Savienības Oficiālajā Vēstnesī*.

<sup>(1)</sup> Eiropas Parlamenta un Padomes 2009. gada 16. septembra Regula (EK) Nr. 1060/2009 par kredītreitingu aģentūrām (OV L 302, 17.11.2009., 1. lpp.).

<sup>(2)</sup> Eiropas Parlamenta un Padomes 2010. gada 24. novembra Regula (ES) Nr. 1093/2010, ar ko izveido Eiropas Uzraudzības iestādi (Eiropas Banku iestādi), groza Lēmumu Nr. 716/2009/EK un atceļ Komisijas Lēmumu 2009/78/EK (OV L 331, 15.12.2010., 12. lpp.).

<sup>(3)</sup> Eiropas Parlamenta un Padomes 2010. gada 24. novembra Regula (ES) Nr. 1094/2010, ar ko izveido Eiropas Uzraudzības iestādi (Eiropas Apdrošināšanas un aroda pensiju iestādi), groza Lēmumu Nr. 716/2009/EK un atceļ Komisijas Lēmumu 2009/79/EK (OV L 331, 15.12.2010., 48. lpp.).

<sup>(4)</sup> Eiropas Parlamenta un Padomes 2010. gada 24. novembra Regula (ES) Nr. 1095/2010, ar ko izveido Eiropas Uzraudzības iestādi (Eiropas Vērtspapīru un tirgu iestādi), groza Lēmumu Nr. 716/2009/EK un atceļ Komisijas Lēmumu 2009/77/EK (OV L 331, 15.12.2010., 84. lpp.).

Šī regula uzliek saistības kopumā un ir tieši piemērojama visās dalībvalstīs.

Briselē, 2016. gada 11. oktobrī

*Komisijas vārdā –*  
*priekšsēdētājs*  
Jean-Claude JUNCKER

---

PIELIKUMS

Ārējo kredītnovērtēšanas institūciju veiktu kredītnovērtējumu pielīdzinājums kredīt kvalitātes pakāpju objektīvai skalai

Kredīt kvalitātes pakāpe	0	1	2	3	4	5	6
<i>AM Best Europe-Rating Services Ltd.</i>							
Emitenta ilgtermiņa kredītreitingu skala	aaa	aa+, aa, aa-	a+, a, a-	bbb+, bbb, bbb-	bb+, bb, bb-	b+, b, b-	ccc+, ccc, ccc-, cc, c, rs
Parādsaistību ilgtermiņa reitingu skala	aaa	aa+, aa, aa-	a+, a, a-	bbb+, bbb, bbb-	bb+, bb, bb-	b+, b, b-	ccc+, ccc, ccc-, cc, c, d
Finansiālās stiprības reitingu skala		A++, A+	A, A-	B++, B+	B, B-	C++, C+	C, C-, D, E, F, S
Īstermiņa reitingu skala		AMB-1+	AMB-1-	AMB-2, AMB-3	AMB- 4		
<i>ARC Ratings S.A.</i>							
Emitentu vidēja termiņa un ilgtermiņa reitinga skala	AAA	AA	A	BBB	BB	B	CCC, CC, C, D
Emisijas vidēja termiņa un ilgtermiņa reitinga skala	AAA	AA	A	BBB	BB	B	CCC, CC, C, D
Emitentu īstermiņa reitinga skala		A-1+	A-1	A-2, A-3	B, C, D		
Emisijas īstermiņa reitinga skala		A-1+	A-1	A-2, A-3	B, C, D		
<i>ASSEKURATA Assekuranz Rating-Agentur GmbH</i>							
Ilgtermiņa kredītreitinga skala	AAA	AA	A	BBB	BB	B	CCC, CC/C, D
Uzņēmumu īstermiņa reitinga skala		A++	A		B, C, D		
<i>Axesor SA</i>							
Reitinga vispārējā skala	AAA	AA	A	BBB	BB	B	CCC, CC, C, D, E
<i>BCRA – Credit Rating Agency AD</i>							
Banku ilgtermiņa reitingu skala	AAA	AA	A	BBB	BB	B	C, D
Apdrošināšanas ilgtermiņa reitingu skala	iAAA	iAA	iA	iBBB	iBB	iB	iC, iD
Uzņēmumu ilgtermiņa reitingu skala	AAA	AA	A	BBB	BB	B	CCC, CC, C, D
Pašvaldību ilgtermiņa reitingu skala	AAA	AA	A	BBB	BB	B	CCC, CC, C, D

Emisijas ilgtermiņa reitingu skala	AAA	AA	A	BBB	BB	B	CCC, CC, C, D
Banku īstermiņa reitingu skala		A-1+	A-1	A-2, A-3	B, C, D		
Uzņēmumu īstermiņa reitingu skala		A-1+	A-1	A-2, A-3	B, C, D		
Pašvaldību īstermiņa reitingu skala		A-1+	A-1	A-2, A-3	B, C, D		
Emisijas īstermiņa reitinga skala		A-1+	A-1	A-2, A-3	B, C, D		
<i>Banque de France</i>							
Emitenta ilgtermiņa kredītreitingu vispārējā skala		3++	3+, 3	4+	4, 5+	5, 6	7, 8, 9, P
<i>Capital Intelligence</i>							
Emitenta ilgtermiņa reitinga starptautiskā skala	AAA	AA	A	BBB	BB	B	C, RS, SD, D
Emisijas ilgtermiņa reitinga starptautiskā skala	AAA	AA	A	BBB	BB	B	CCC, CC, C, D
Emitenta īstermiņa reitinga starptautiskā skala		A-1+	A-1	A-2, A-3	B, C, D		
Emisijas īstermiņa reitinga starptautiskā skala		A-1+	A-1	A-2, A-3	B, C, D		
<i>Cerved Rating Agency S.p.A.</i>							
Uzņēmumu ilgtermiņa reitinga skala	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 Ratings AG</i>							
Ilgtermiņa reitinga skala	AAA	AA	A	BBB	BB	B	C, D
<i>CRIF S.p.A.</i>							
Ilgtermiņa reitinga vispārējā skala	AAA	AA	A	BBB	BB	B	CCC, D1, D2
<i>Dagong Europe Credit Rating</i>							
Ilgtermiņa kredītreitinga skala	AAA	AA	A	BBB	BB	B	CCC, CC, C, D
Īstermiņa kredītreitinga skala		A-1		A-2, A-3	B, C, D		

<i>DBRS Ratings Limited</i>							
Saistību ilgtermiņa reitinga skala	AAA	AA	A	BBB	BB	B	CCC, CC, C, D
Komerčiālo parādzīmju un īstermiņa parādsaistību reitinga skala		R-1 H, R-1 M	R-1 L	R-2, R-3	R-4, R-5, D		
Prasījumu samaksas spējas reitinga skala		IC-1	IC-2	IC-3	IC-4	IC-5	D
<i>European Rating Agency</i>							
Ilgtermiņa reitinga skala			AAA, AA, A	BBB	BB	B	CCC, CC, C, D
Īstermiņa reitinga skala			S1	S2	S3, S4, NS		
<i>EuroRating Sp. z o.o.</i>							
Ilgtermiņa reitinga vispārējā skala	AAA	AA	A	BBB	BB	B	CCC, CC, C, D
<i>Euler Hermes Rating</i>							
Ilgtermiņa reitinga vispārējā skala	AAA	AA	A	BBB	BB	B	CCC, CC, C, SD, D
<i>FERI EuroRating Services AG</i>							
FERI EuroRating reitinga skala	AAA	AA	A		BBB, BB	B	CCC, CC, D
<i>Fitch France S.A.S., Fitch Deutschland GmbH, Fitch Italia S.p.A., Fitch Polska S.A., Fitch Ratings España S.A.U., Fitch Ratings Limited UK, Fitch Ratings CIS Limited</i>							
Emitenta ilgtermiņa kredītreitingu skala	AAA	AA	A	BBB	BB	B	CCC, CC, C, RD, D
Uzņēmumu finanšu saistības – ilgtermiņa reitingu skala	AAA	AA	A	BBB	BB	B	CCC, CC, C
Apdrošinātāju ilgtermiņa finansiālās stiprības (IFS) reitingu starptautiskā skala	AAA	AA	A	BBB	BB	B	CCC, CC, C
Īstermiņa reitinga skala		F1+	F1	F2, F3	B, C, RD, D		
Apdrošinātāju īstermiņa finansiālās stiprības reitingu skala		F1+	F1	F2, F3	B, C		
<i>GBB-Rating Gesellschaft für Bonitätsbeurteilung GmbH</i>							
Ilgtermiņa reitinga vispārējā skala	AAA	AA		A, BBB	BB	B	CCC, CC, C, D

<i>ICAP Group S.A</i>							
Ilgtermiņa reitinga vispārējā skala			AA, A	BB, B	C, D	E, F	G, H
<i>Japan Credit Rating Agency Ltd</i>							
Emitenta ilgtermiņa reitingu skala	AAA	AA	A	BBB	BB	B	CCC, CC, C, LD, D
Emisijas ilgtermiņa reitingu skala	AAA	AA	A	BBB	BB	B	CCC, CC, C, D
Emitenta īstermiņa reitingu skala		J-1+	J-1	J-2	J-3, NJ, LD, D		
Emisijas īstermiņa kredītreitingu skala		J-1+	J-1	J-2	J-3, NJ, D		
<i>Kroll Bond Rating Agency</i>							
Ilgtermiņa kredītreitingu skala	AAA	AA	A	BBB	BB	B	CCC, CC, C, D
Īstermiņa kredītreitingu skala		K1+	K1	K2, K3	B, C, D		
<i>Moody's Investors Service Cyprus Ltd, Moody's France S.A.S., Moody's Deutschland GmbH, Moody's Italia S.r.l., Moody's Investors Service España S.A., Moody's Investors Service Ltd</i>							
Ilgtermiņa reitinga vispārējā skala	Aaa	Aa	A	Baa	Ba	B	Caa, Ca, C
Obligāciju fondu reitinga skala	Aaa-bf	Aa-bf	A-bf	Baa-bf	Ba-bf	B-bf	Caa-bf, Ca-bf, C-bf
Īstermiņa reitinga vispārējā skala		P-1	P-2	P-3	NP		
<i>Standard &amp; Poor's Credit Market Services France S.A.S., Standard &amp; Poor's Credit Market Services Italy S.r.l., Standard &amp; Poor's Credit Market Services Europe Limited</i>							
Emitenta ilgtermiņa kredītreitingu skala	AAA	AA	A	BBB	BB	B	CCC, CC, R, SD/D
Emisijas ilgtermiņa kredītreitingu skala	AAA	AA	A	BBB	BB	B	CCC, CC, C, D
Apdrošinātāja finansiālās stiprības reitingu skala	AAA	AA	A	BBB	BB	B	CCC, CC, SD/D, R
Fondu kredītqualitātes reitingu skala	AAAf	AAf	Af	BBBf	BBf	Bf	CCCf
Vidustirgus vērtējuma reitingu skala			MM1	MM2	MM3, MM4	MM5, MM6	MM7, MM8, MMD
Emitenta īstermiņa kredītreitingu skala		A-1+	A-1	A-2, A-3	B, C, R, SD/D		
Emisijas īstermiņa kredītreitingu skala		A-1+	A-1	A-2, A-3	B, C, D		

<i>Scope Rating</i>							
Ilgtermiņa reitinga vispārējā skala	AAA	AA	A	BBB	BB	B	CCC, CC,C, D
Īstermiņa reitinga vispārējā skala		S-1+	S-1	S-2	S-3, S-4		
<i>Spread Research</i>							
Ilgtermiņa reitinga starptautiskā skala	AAA	AA	A	BBB	BB	B	CCC, CC, C, D
<i>The Economist Intelligence Unit Ltd</i>							
Valstu reitinga diapazona skala	AAA	AA	A	BBB	BB	B	CCC, CC, C, D