

**ROZPORZĄDZENIE WYKONAWCZE KOMISJI (UE) 2021/2005****z dnia 16 listopada 2021 r.****ustanawiające wykonawcze standardy techniczne zmieniające rozporządzenie wykonawcze (UE) 2016/1799 w odniesieniu do tabel przyporządkowania określających związek między ocenami ryzyka kredytowego wystawianymi przez zewnętrzne instytucje oceny wiarygodności kredytowej a stopniami jakości kredytowej określonymi w rozporządzeniu Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013****(Tekst mający znaczenie dla EOG)**

KOMISJA EUROPEJSKA,

uwzględniając Traktat o funkcjonowaniu Unii Europejskiej,

uwzględniając rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 r. w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych, zmieniające rozporządzenie (UE) nr 648/2012<sup>(1)</sup>, w szczególności jego art. 136 ust. 1 akapit pierwszy,

a także mając na uwadze, co następuje:

- (1) W załączniku III do rozporządzenia wykonawczego Komisji (UE) 2016/1799<sup>(2)</sup> określono związek między odpowiednimi ocenami kredytowymi wystawianymi przez zewnętrzne instytucje oceny wiarygodności kredytowej („ECAI”) a stopniami jakości kredytowej określonymi w określonych w części trzeciej tytuł II rozdział 2 sekcja 2 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 („przyporządkowanie”).
- (2) Od ostatnich zmian, które zostały wprowadzone rozporządzeniem wykonawczym Komisji (UE) 2019/2028<sup>(3)</sup> do załącznika III do rozporządzenia wykonawczego (UE) 2016/1799, uległy zmianie czynniki ilościowe i jakościowe stanowiące podstawę ocen kredytowych niektórych przyporządkowań w załączniku III do rozporządzenia wykonawczego (UE) 2016/1799. Ponadto niektóre ECAI rozszerzyły swoje oceny kredytowe na nowe segmenty rynku, co doprowadziło do powstania nowych skali ratingowych i nowych rodzajów ratingów kredytowych. Należy zatem zaktualizować przyporządkowania przedmiotowych ECAI.
- (3) Od momentu przyjęcia rozporządzenia wykonawczego (UE) 2019/2028 zarejestrowano dwie nowe agencje ratingowe zgodnie z art. 14–18 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (WE) nr 1060/2009<sup>(4)</sup>, a w odniesieniu do dwóch innych ECAI, dla których w rozporządzeniu wykonawczym (UE) 2016/1799 ustanowiono przyporządkowania, rejestracje wycofano. Ponieważ art. 136 ust. 1 rozporządzenia (UE) nr 575/2013 wymaga określenia przyporządkowań w odniesieniu do wszystkich ECAI, wspomniane rozporządzenie powinno zostać zmienione w celu ustanowienia przyporządkowania dla tej nowo zarejestrowanej ECAI.
- (4) Ponadto jedna ECAI zarejestrowana zgodnie z art. 14–18 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (WE) nr 1060/2009, i w odniesieniu do której w rozporządzeniu wykonawczym (UE) 2016/1799 ustanowiono przyporządkowania, rejestracje wycofano, zmieniła symbole stosowane do oznaczania kategorii ratingowych jej skali ratingowych. Konieczna jest zatem zmiana przyporządkowania w odniesieniu do tej ECAI, aby odzwierciedlić obecnie stosowane przez tą ECAI symbole.
- (5) Podstawę niniejszego rozporządzenia stanowi projekt wykonawczych standardów technicznych przekazany Komisji wspólnie przez Europejskie Urzędy Nadzoru, tj. Europejski Urząd Nadzoru Bankowego, Europejski Urząd Nadzoru Giełd i Papierów Wartościowych oraz Europejski Urząd Nadzoru Ubezpieczeń i Pracowniczych Programów Emerytalnych.

<sup>(1)</sup> Dz.U. L 176 z 27.6.2013, s. 1

<sup>(2)</sup> Rozporządzenie wykonawcze Komisji (UE) 2016/1799 z dnia 7 października 2016 r. ustanawiające wykonawcze standardy techniczne dotyczące przyporządkowania ocen kredytowych wystawianych przez zewnętrzne instytucje oceny jakości kredytowej dla ryzyka kredytowego zgodnie z art. 136 ust. 1 oraz art. 136 ust. 3 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 (Dz.U. L 275 z 12.10.2016, s. 3).

<sup>(3)</sup> Rozporządzenie wykonawcze Komisji (UE) 2019/2028 z dnia 29 listopada 2019 r. zmieniające rozporządzenie wykonawcze (UE) 2016/1799 w odniesieniu do tabel przyporządkowania określających związek między ocenami ryzyka kredytowego wystawianymi przez zewnętrzne instytucje oceny wiarygodności kredytowej a stopniami jakości kredytowej określonymi w rozporządzeniu Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 (Dz.U. L 313 z 4.12.2019, s. 34).

<sup>(4)</sup> Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (WE) nr 1060/2009 z dnia 16 września 2009 r. w sprawie agencji ratingowych (Dz.U. L 302 z 17.11.2009, s. 1).

- (6) Europejskie Urzędy Nadzoru przeprowadziły otwarte konsultacje publiczne w zakresie projektu wykonawczych standardów technicznych, który stanowi podstawę niniejszego rozporządzenia, przeanalizowały potencjalne powiązane koszty i korzyści oraz zwróciły się o opinię do Bankowej Grupy Interesariuszy ustanowionej zgodnie z art. 37 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 1093/2010 <sup>(5)</sup>, do Grupy Interesariuszy z Sektora Giełd i Papierów Wartościowych ustanowionej zgodnie z art. 37 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 1095/2010 <sup>(6)</sup> oraz do Grupy Interesariuszy z Sektora Ubezpieczeń i Reasekuracji ustanowionej zgodnie z art. 37 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 1094/2010 <sup>(7)</sup>.
- (7) Należy zatem odpowiednio zmienić rozporządzenie wykonawcze (UE) 2016/1799,

PRZYJMUJE NINIEJSZE ROZPORZĄDZENIE:

#### Artykuł 1

### Zmiana rozporządzenia wykonawczego (UE) 2016/1799

Załącznik III do rozporządzenia wykonawczego (UE) 2016/1799 zastępuje się tekstem znajdującym się w załączniku do niniejszego rozporządzenia.

#### Artykuł 2

### Wejście w życie

Niniejsze rozporządzenie wchodzi w życie dwudziestego dnia po jego opublikowaniu w *Dzienniku Urzędowym Unii Europejskiej*.

Niniejsze rozporządzenie wiąże w całości i jest bezpośrednio stosowane we wszystkich państwach członkowskich.

Sporządzono w Brukseli dnia 16 listopada 2021 r.

W imieniu Komisji  
Ursula VON DER LEYEN  
Przewodnicząca

<sup>(5)</sup> Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 1093/2010 z dnia 24 listopada 2010 r. w sprawie ustanowienia Europejskiego Urzędu Nadzoru (Europejskiego Urzędu Nadzoru Bankowego), zmiany decyzji nr 716/2009/WE oraz uchylecia decyzji Komisji 2009/78/WE (Dz.U. L 331 z 15.12.2010, s. 12).

<sup>(6)</sup> Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 1095/2010 z dnia 24 listopada 2010 r. w sprawie ustanowienia Europejskiego Urzędu Nadzoru (Europejskiego Urzędu Nadzoru Giełd i Papierów Wartościowych), zmiany decyzji nr 716/2009/WE i uchylecia decyzji Komisji 2009/77/WE (Dz.U. L 331 z 15.12.2010, s. 84).

<sup>(7)</sup> Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 1094/2010 z dnia 24 listopada 2010 r. w sprawie ustanowienia Europejskiego Urzędu Nadzoru (Europejskiego Urzędu Nadzoru Ubezpieczeń i Pracowniczych Programów Emerytalnych), zmiany decyzji nr 716/2009/WE i uchylecia decyzji Komisji 2009/79/WE (Dz.U. L 331 z 15.12.2010, s. 48).

## ZAŁĄCZNIK III

## Tabele przyporządkowania do celów art. 16

Stopień jakości kredytowej	1	2	3	4	5	6
<b>A.M. Best (EU) Rating Services B.V.</b>						
Skala długoterminowego ratingu kredytowego emitenta	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
Skala długoterminowego ratingu emisji	aaa, aa+, aa, aa-	a+, a, a-	bbb+, bbb, bbb-	bb+, bb, bb-	b+, b, b-	ccc+, ccc, ccc-, cc, c, d, s
Skala ratingowa kondycji finansowej	A++, A+	A, A-	B++, B+	B, B-	C++, C+	C, C-, D, E, F, S
Skala krótkoterminowego ratingu emitenta	AMB-1+	AMB-1-	AMB-2, AMB-3	AMB-4, d, e, f, s		
Skala krótkoterminowego ratingu emisji	AMB-1+	AMB-1-	AMB-2, AMB-3	AMB- 4, d, s		
<b>ARC Ratings SA</b>						
Skala średnioterminowego i długoterminowego ratingu emitenta	AAA, AA	A	BBB	BB	B	CCC, CC, C, D
Skala średnioterminowego i długoterminowego ratingu emisji	AAA, AA	A	BBB	BB	B	CCC, CC, C, D
Skala ratingu zdolności wypłaty odszkodowań	AAA, AA	A	BBB	BB	B	CCC, CC, C, R
Skala krótkoterminowego ratingu emitenta	A-1+	A-1	A-2, A-3	B, C, D		
Skala krótkoterminowego ratingu emisji	A-1+	A-1	A-2, A-3	B, C, D		
<b>ASSEKURATA Assekuranz Rating-Agentur GmbH</b>						
Skala długoterminowego ratingu kredytowego	AAA, AA	A	BBB	BB	B	CCC, CC/C, D
Skala krótkoterminowego ratingu korporacyjnego	A++	A		B, C, D		

<i>Axesor Risk Management S.L.</i>						
Skala długoterminowego ratingu globalnego	AAA, AA	A	BBB	BB	B	CCC, CC, C, D, E
Skala krótkoterminowego ratingu globalnego	AS1+	AS1	AS2	AS3, AS4, AS5		
<i>Banque de France</i>						
Skala długoterminowego globalnego ratingu kredytowego emitenta	3++	3+, 3	4+	4, 5+	5, 6	7, 8, 9, P
Skala długoterminowego globalnego ratingu kredytowego NEC emitenta	1+	1, 1-	2+, 2, 2-	3+, 3, 3-, 4+, 4, 4-, 5+	5, 5-, 6+, 6, 6-	7, 8, P
<i>BCRA — Credit Rating Agency AD</i>						
Skala długoterminowego ratingu globalnego	AAA, AA	A	BBB	BB	B	CCC, CC, C, D
Skala krótkoterminowego ratingu globalnego	A-1+	A-1	A-2, A-3	B, C, D		
Skala długoterminowego ratingu zakładu ubezpieczeń emerytalnych	AAA, AA	A	BBB	BB	B	CCC, CC, C, D
Skala krótkoterminowego ratingu zakładu ubezpieczeń emerytalnych	A-1+	A-1	A-2, A-3	B, C, D		
Skala długoterminowego ratingu funduszy emerytalnych	AAA pf, AA pf	A pf	BBB pf	BB pf	B pf	C pf
Skala długoterminowego ratingu funduszy gwarancyjnych	AAA, AA	A	BBB	BB	B	C, D
Skala krótkoterminowego ratingu funduszy gwarancyjnych	A-1+	A-1	A-2, A-3	B, C, D		
<i>Capital Intelligence Ratings Ltd</i>						
Skala długoterminowego międzynarodowego ratingu emitenta	AAA, AA	A	BBB	BB	B	C, RS, SD, D
Skala długoterminowego międzynarodowego ratingu emisji	AAA, AA	A	BBB	BB	B	CCC, CC, C, D
Skala długoterminowego międzynarodowego ratingu kondycji finansowej ubezpieczyciela	AAA, AA	A	BBB	BB	B	C, RS, SD, D
Skala krótkoterminowego międzynarodowego ratingu emitenta	A1+	A1	A2, A3	B, C, RS, SD, D		
Skala krótkoterminowego międzynarodowego ratingu emisji	A1+	A1	A2, A3	B, C, D		
Skala krótkoterminowego międzynarodowego ratingu kondycji finansowej ubezpieczyciela	A1+	A1	A2, A3	B, C, RS, SD, D		

<i>Cerved Rating Agency SpA</i>						
Skala długoterminowego ratingu korporacyjnego	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
Skala krótkoterminowego ratingu korporacyjnego	S-1	S-2	S-3	V-1, R-1		
<i>Creditreform Rating AG</i>						
Skala długoterminowego ratingu emitenta	AAA, AA	A		BBB	BB, B	C, SD, D
Skala długoterminowego ratingu emisji	AAA, AA	A		BBB	BB, B	C, D
Skala ratingu krótkoterminowego	L1	L2		L3, NEL, D		
<i>CRIF Ratings S.r.l.</i>						
Skala długoterminowego ratingu emitenta	AAA, AA	A	BBB	BB	B	CCC, CC, C, D1S, D
Skala długoterminowego ratingu emisji	AAA, AA	A	BBB	BB	B	CCC, CC, C, DS
Skala ratingu MŚP	SME1, SME2		SME3	SME4	SME5, SME6	SME7, SME8
Skala krótkoterminowego ratingu emitenta	IG-1		IG-2	SIG-1, SIG-2, SIG-3, SIG-4		
Skala krótkoterminowego ratingu emisji	IG-1		IG-2	SIG-1, SIG-2, SIG-3, SIG-4		
<i>DBRS Ratings GmbH</i>						
Skala długoterminowego ratingu zobowiązań	AAA, AA	A	BBB	BB	B	CCC, CC, C, D
Skala ratingu papierów dłużnych i krótkoterminowego ratingu zadłużenia	R-1 H, R-1 M	R-1 L	R-2, R-3	R-4, R-5, D		
Skala ratingowa kondycji finansowej	AAA, AA	A	BBB	BB	B	CCC, CC, C, R
Skala ratingu oczekiwanych strat	AAA(el), AA(el)	A(el)	BBB(el)	BB(el)	BB(el)	CCC(el), CC(el), C(el)
<i>Egan-Jones Ratings Co.</i>						
Skala długoterminowego ratingu kredytowego	AAA, AA	A	BBB	BB	B	CCC, CC, C, D
Skala krótkoterminowego ratingu kredytowego	A-1+	A-1	A-2	A-3, B, C, D		

<i>EuroRating Sp. z o.o.</i>						
Skala długoterminowego ratingu globalnego	AAA, AA	A	BBB	BB	B	CCC, CC, C, D
<i>Fitch Ratings Ireland Limited</i>						
Skala długoterminowego ratingu kredytowego emitenta	AAA, AA	A	BBB	BB	B	CCC, CC, C, RD, D
Korporacyjne zobowiązania finansowe – skala ratingu długoterminowego	AAA, AA	A	BBB	BB	B	CCC, CC, C
Skala długoterminowego międzynarodowego ratingu kondycji finansowej ubezpieczyciela	AAA, AA	A	BBB	BB	B	CCC, CC, C
Skala ratingowa kontrahentów instrumentów pochodnych	AAA dcr, AA dcr	A dcr	BBB dcr	BB dcr	B dcr	CCC dcr, CC dcr, C dcr
Skala ratingu krótkoterminowego	F1+	F1	F2, F3	B, C, RD, D		
Skala krótkoterminowego ratingu kondycji finansowej ubezpieczyciela	F1+	F1	F2, F3	B, C		
<i>GBB-Rating Gesellschaft für Bonitätsbeurteilung GmbH</i>						
Skala długoterminowego ratingu globalnego	AAA, AA	A	BBB	BB	B	CCC, CC, C, D
<i>HR Ratings de México, S.A. de C.V.</i>						
Skala długoterminowego ratingu globalnego	HR AAA(G)/HR AA(G)	HR A(G)	HR BBB(G)	HR BB(G)	HR B(G)	HRC(G)/HRD(G)
Skala krótkoterminowego ratingu globalnego	HR+1(G)/HR1(G)	HR2(G)	HR3(G)	HR4(G), HR5(G), HR D(G)		
<i>ICAP S.A.</i>						
Skala długoterminowego globalnego ratingu emitenta		AAA, AA	A, BBB	BB, B	CCC, CC	C, D
Skala długoterminowego globalnego ratingu emisji		AAA, AA	A, BBB	BB, B	CCC, CC	C, D
<i>INBONIS S.A.</i>						
Skala ratingu długoterminowego	AAA/AA	A	BBB	BB	B	CCC, CC, C, D

<i>Japan Credit Rating Agency Ltd</i>						
Skala długoterminowego ratingu emitenta	AAA, AA	A	BBB	BB	B	CCC, CC, C, LD, D
Skala długoterminowego ratingu emisji	AAA, AA	A	BBB	BB	B	CCC, CC, C, D
Skala krótkoterminowego ratingu emitenta	J-1+	J-1	J-2	J-3, NJ, LD, D		
Skala krótkoterminowego ratingu kredytowego emisji	J-1+	J-1	J-2	J-3, NJ, D		
<i>Kroll Bond Rating Agency Europe Limited</i>						
Skala długoterminowego ratingu kredytowego	AAA, AA	A	BBB	BB	B	CCC, CC, C, D
Skala krótkoterminowego ratingu kredytowego	K1+	K1	K2, K3	B, C, D		
<i>modeFinance S.r.l.</i>						
Skala długoterminowego ratingu globalnego	A1, A2	A3	B1	B2	B3	C1, C2, C3, D
<i>Moody's Investors Service</i>						
Skala długoterminowego ratingu globalnego	Aaa, Aa	A	Baa	Ba	B	Caa, Ca, C
Skala krótkoterminowego ratingu globalnego	P-1	P-2	P-3	NP		
<i>Nordic Credit Rating AS</i>						
Skala ratingu długoterminowego	AAA/AA	A	BBB	BB	B	CCC, CC, C, D, SD
Skala ratingu krótkoterminowego			N-1+	N-1, N-2, N-3, N-4		
<i>QIVALIO SAS (wcześniej Spread Research)</i>						
Skala długoterminowego ratingu globalnego	AAA, AA	A	BBB	BB	B	CCC, CC, C, D
Skala krótkoterminowego ratingu globalnego	SR0		SR1, SR2	SR3, SR4, SR5, SRD		

<i>Rating-Agentur Expert RA GmbH</i>						
Skala długoterminowego międzynarodowego ratingu kredytowego	AAA, AA	A	BBB	BB	B	CCC, CC, C, D, E
Skala międzynarodowego ratingu wiarygodności	AAA, AA	A	BBB	BB	B	CCC, CC, C, D, E
Skala krótkoterminowego międzynarodowego ratingu	RA1+	RA1	RA2, RA3	RA4, RA5, C, D		
<i>Scope Ratings GmbH</i>						
Skala ratingu długoterminowego	AAA, AA	A	BBB	BB	B	CCC, CC, C, D
Skala ratingu krótkoterminowego	S-1+	S-1	S-2	S-3, S-4		
<i>Scope Hamburg GmbH</i>						
Skala długoterminowego ratingu globalnego	AAA, AA	A	BBB	BB	B	CCC, CC, C, SD, D
<i>S&amp;P Global Ratings Europe Limited</i>						
Skala długoterminowego ratingu kredytowego emitenta	AAA, AA	A	BBB	BB	B	CCC, CC, R, SD/D
Skala długoterminowego ratingu kredytowego emisji	AAA, AA	A	BBB	BB	B	CCC, CC, C, D
Skala ratingowa kondycji finansowej ubezpieczyciela	AAA, AA	A	BBB	BB	B	CCC, CC, SD/D, R
Długoterminowe ratingi kontrahentów w ramach restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji instytucji finansowych	AAA, AA	A	BBB	BB	B	CCC, CC, SD, D
Skala ratingowa oceny średnich przedsiębiorstw		MM1	MM2	MM3, MM4	MM5, MM6	MM7, MM8, MMD
Skala krótkoterminowego ratingu kredytowego emitenta	A-1+	A-1	A-2, A-3	B, C, R, SD/D		
Skala krótkoterminowego ratingu kredytowego emisji	A-1+	A-1	A-2, A-3	B, C, D		
Krótkoterminowe ratingi kontrahentów w ramach restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji instytucji finansowych	A-1+	A-1	A-2, A-3	B, C, SD/D"		