



2024/1820

2.7.2024

KOMMISSIONENS GENOMFÖRANDEFÖRORDNING (EU) 2024/1820

av den 1 juli 2024

om ändring av de tekniska genomförandestandarder som fastställs i kommissionens genomförandeförordning (EU) 2016/1800 vad gäller mappningstabeller som anger placeringen av externa ratinginstituts kreditvärderingar på en objektiv kreditkvalitetsskala i enlighet med Europaparlamentets och rådets direktiv 2009/138/EG

(Text av betydelse för EES)

EUROPEISKA KOMMISSIONEN HAR ANTAGIT DENNA FÖRORDNING

med beaktande av fördraget om Europeiska unionens funktionssätt,

med beaktande av Europaparlamentets och rådets direktiv 2009/138/EG av den 25 november 2009 om upptagande och utövande av försäkrings- och återförsäkringsverksamhet (Solvens II) ⁽¹⁾, särskilt artikel 109a.1 tredje stycket, och

av följande skäl:

- (1) I kommissionens genomförandeförordning (EU) 2016/1800 ⁽²⁾ anges hur relevanta kreditvärderingar utfärdade av externa ratinginstitut (ECAI) motsvarar de kreditkvalitetssteg som avses i artikel 3 i kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/35 ⁽³⁾ (*externa kreditvärderingar*).
- (2) Sedan de senaste ändringarna, som infördes genom kommissionens genomförandeförordning (EU) 2021/2006 ⁽⁴⁾ har de kvantitativa och kvalitativa faktorer som ligger till grund för kreditvärderingarna i vissa av mappningarna i bilagan till genomförandeförordning (EU) 2016/1800 ändrats på grund av nya insamlade kvantitativa uppgifter och på grund av kvalitativ utveckling som vissa externa ratinginstitut har registrerat. Dessutom har vissa externa ratinginstitut utvidgat sina kreditvärderingar till nya marknadssegment, vilket resulterat i nya kreditbetygsskalor och nya typer av kreditbetyg. Det är därför nödvändigt att uppdatera de berörda externa ratinginstitutens mappningar.
- (3) Sedan genomförandeförordning (EU) 2021/2006 antogs har tre externa ratinginstitut, för vilka mappning gjorts i genomförandeförordning (EU) 2016/1800, avregistrerats. Genomförandeförordning (EU) 2016/1800 bör därför ändras så att mappningen för de avregistrerade externa ratingsinstituten tas bort.
- (4) Två externa ratingsinstitut som registrerats i enlighet med artiklarna 14–18 i rådets och Europaparlamentets förordning (EG) nr 1060/2009 ⁽⁵⁾, och för vilka mappning gjorts i genomförandeförordning (EU) 2016/1800, har bytt namn, och ett registrerat externt ratinginstitut har ändrat de symboler som används för att beteckna betygskategorierna i dess kreditbetygsskalor. Det är därför nödvändigt att ändra mappningen för dessa externa ratinginstitut så att den återspeglar namnändringarna och de nuvarande symboler som används av dem.

⁽¹⁾ EUT L 335, 17.12.2009, s. 1, ELI: <http://data.europa.eu/eli/dir/2009/138/oj>.

⁽²⁾ Kommissionens genomförandeförordning (EU) 2016/1800 av den 11 oktober 2016 om fastställande av tekniska genomförandestandarder för placeringen av externa ratinginstituts kreditvärderingar på en objektiv kreditkvalitetsskala för kreditkvalitetssteg i enlighet med Europaparlamentets och rådets direktiv 2009/138/EG (EUT L 275, 12.10.2016, s. 19, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg_impl/2016/1800/oj).

⁽³⁾ Kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/35 av den 10 oktober 2014 om komplettering av Europaparlamentets och rådets direktiv 2009/138/EG om upptagande och utövande av försäkringsverksamhet (Solvens II) (EUT L 12, 17.1.2015, s. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg_del/2015/35/oj).

⁽⁴⁾ Kommissionens genomförandeförordning (EU) 2021/2006 av den 16 november 2021 om fastställande av tekniska genomförandestandarder för ändring av genomförandeförordning (EU) 2016/1800 vad gäller placeringen av externa ratinginstituts kreditvärderingar på en objektiv kreditkvalitetsskala för kreditkvalitetssteg i enlighet med Europaparlamentets och rådets direktiv 2009/138/EG (EUT L 407, 17.11.2021, s. 18, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg_impl/2021/2006/oj).

⁽⁵⁾ Europaparlamentets och rådets förordning (EG) nr 1060/2009 av den 16 september 2009 om kreditvärderingsinstitut (EUT L 302, 17.11.2009, s. 1, ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2009/1060/oj>).

- (5) Genomförandeförordning (EU) 2016/1800 bör därför ändras i enlighet med detta.
- (6) Denna förordning grundar sig på det förslag till tekniska genomförandestandarder som de Europeiska tillsynsmyndigheterna har lagt fram för kommissionen.
- (7) Den gemensamma kommitté för de europeiska tillsynsmyndigheterna som avses i artikel 54 i Europaparlamentets och rådets förordningar (EU) nr 1093/2010 ⁽⁶⁾, (EU) nr 1094/2010 ⁽⁷⁾ respektive (EU) nr 1095/2010 ⁽⁸⁾ har genomfört öppna offentliga samråd om det förslag till tekniska genomförandestandarder som den här förordningen grundar sig på, analyserat de möjliga kostnaderna och fördelarna och begärt råd från bankintressentgruppen, intressentgruppen för försäkring och återförsäkring respektive intressentgruppen för värdepapper och marknader, som inrättats i enlighet med artikel 37 i de förordningarna.

HÄRIGENOM FÖRESKRIVS FÖLJANDE.

Artikel 1

Genomförandeförordning (EU) 2016/1800 ska ändras på följande sätt:

Bilagan ska ersättas med texten i bilagan till den här förordningen.

Artikel 2

Denna förordning träder i kraft den tjugonde dagen efter det att den har offentliggjorts i *Europeiska unionens officiella tidning*.

Denna förordning är till alla delar bindande och direkt tillämplig i alla medlemsstater.

Utfärdad i Bryssel den 1 juli 2024.

På kommissionens vägnar
Ursula VON DER LEYEN
Ordförande

⁽⁶⁾ Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 1093/2010 av den 24 november 2010 om inrättande av en europeisk tillsynsmyndighet (Europeiska bankmyndigheten), om ändring av beslut nr 716/2009/EG och om upphävande av kommissionens beslut 2009/78/EG (EUT L 331, 15.12.2010, s. 12, ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2010/1093/oj>).

⁽⁷⁾ Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 1094/2010 av den 24 november 2010 om inrättande av en europeisk tillsynsmyndighet (Europeiska försäkrings- och tjänstepensionsmyndigheten), om ändring av beslut nr 716/2009/EG och om upphävande av kommissionens beslut 2009/79/EG (EUT L 331, 15.12.2010, s. 48, ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2010/1094/oj>).

⁽⁸⁾ Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 1095/2010 av den 24 november 2010 om inrättande av en europeisk tillsynsmyndighet (Europeiska värdepappers- och marknadsmyndigheten), om ändring av beslut nr 716/2009/EG och om upphävande av kommissionens beslut 2009/77/EG (EUT L 331, 15.12.2010, s. 84, ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2010/1095/oj>).

BILAGA

"BILAGA

Placering av externa ratinginstituts kreditvärderingar på en objektiv kreditkvalitetsskala

Kreditkvalitetssteg	0	1	2	3	4	5	6
<i>A.M. Best (EU) Rating Services B.V.</i>							
Skala för långfristiga kreditbetyg, emittenter	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 för långfristiga kreditbetyg, emissioner	aaa	aa, aa-	a+, a, a-	bbb+, bbb, bbb-	bb+, bb, bb-	b+, b, b-	ccc+, ccc, ccc-, cc, c, d, s
Skala för finansiell styrka	A++	A+	A, A-	B++, B+	B, B-	C++, C+	C, C-, D, E, F, S
Skala för kortfristiga kreditbetyg, emittenter		AMB-1+	AMB-1-	AMB-2, AMB-3	AMB- 4, d, e, f, s		
Skala för kortfristiga kreditbetyg, emissioner		AMB-1+	AMB-1-	AMB-2, AMB-3	AMB- 4, d, s		
<i>ARC Ratings S.A.</i>							
Skala för medelfristiga och långfristiga kreditbetyg, emittenter	AAA	AA	A	BBB	BB	B	CCC, CC, C, D
Skala för medelfristiga och långfristiga kreditbetyg, emissioner	AAA	AA	A	BBB	BB	B	CCC, CC, C, D
Skala för kriterier för finansiell styrka, försäkringsbolag	AAA	AA	A	BBB	BB	B	CCC, CC, C, D
Skala för kortfristiga kreditbetyg, emittenter		A-1+	A-1	A-2, A-3	B, C, D		
Skala för kortfristiga kreditbetyg, emissioner		A-1+	A-1	A-2, A-3	B, C, D		
<i>ASSEKURATA Assekuranz Rating-Agentur GmbH</i>							
Skala för långfristiga kreditbetyg	AAA	AA	A	BBB	BB	B	CCC, CC/C, D
Skala för kortfristiga kreditbetyg, företag		A++	A		B, C, D		
<i>Banque de France</i>							
Global skala (ANACOT) för långfristiga kreditbetyg, emittenter		1+	1, 1-	2+, 2, 2-	3+, 3, 3-, 4+, 4, 4-, 5+	5, 5-, 6+, 6, 6-	7, 8, P

Kreditkvalitetssteg	0	1	2	3	4	5	6
<i>BCRA – Credit Rating Agency AD</i>							
Global skala för långfristiga kreditbetyg	AAA	AA	A	BBB	BB	B	CCC, CC, C, D
Global skala för kortfristiga kreditbetyg		A-1+	A-1	A-2, A-3	B, C, D		
Skala för långfristiga kreditbetyg, pensionsförsäkringsbolag	AAA	AA	A	BBB	BB	B	CCC, CC, C, D
Skala för kortfristiga kreditbetyg, pensionsförsäkringsbolag		A-1+	A-1	A-2, A-3	B, C, D		
Skala för långfristiga kreditbetyg, pensionsfonder (pf)	AAA pf	AA pf	A pf	BBB pf	BB pf	B pf	C pf
<i>Capital Intelligence Ratings Ltd</i>							
Internationell skala för långfristiga kreditbetyg, emittenter	AAA	AA	A	BBB	BB	B	C, RS, SD, D
Internationell skala för långfristiga kreditbetyg, emissioner	AAA	AA	A	BBB	BB	B	CCC, CC, C, D
Internationell skala för långfristiga kreditbetyg – finansiell styrka, försäkringsbolag	AAA	AA	A	BBB	BB	B	C, RS, SD, D
Internationell skala för kortfristiga kreditbetyg, emittenter		A1+	A1	A2, A3	B, C, RS, SD, D		
Internationell skala för kortfristiga kreditbetyg, emissioner		A1+	A1	A2, A3	B, C, D		
Internationell skala för kortfristiga kreditbetyg – finansiell styrka, försäkringsbolag		A1+	A1	A2, A3	B, C, RS, SD, D		
<i>Cerved Rating Agency S.p.A.</i>							
Skala för långfristiga kreditbetyg, företag	A1.1	A1.2, A1.3	A2.1, A3.1	A2.2, B1.1, B1.2	B2.1, B2.2	C1.1	C1.2, C2.1
Skala för kortfristiga kreditbetyg, företag		S-1	S-2	S-3	V-1, R-1		
<i>Creditreform Rating AG</i>							
Skala för långfristiga kreditbetyg	AAA	AA	A	BBB	BB	B	C, SD, D
Skala för långfristiga kreditbetyg, emissioner	AAA	AA	A	BBB	BB	B	C, D
Skala för kortfristiga kreditbetyg		L1	L2	L3	NEL, D		
<i>CRIF Ratings S.r.l.</i>							
Skala för långfristiga kreditbetyg, emittenter	AAA	AA	A	BBB	BB	B	CCC, CC, C, D1S, D

Kreditkvalitetssteg	0	1	2	3	4	5	6
Skala för långfristiga kreditbetyg, emissioner	AAA	AA	A	BBB	BB	B	CCC, CC, C, DS
Skala för kreditbetyg för små och medelstora företag	SME1	SME2		SME3	SME4	SME5, SME6	SME7, SME8
Skala för kortfristiga kreditbetyg, emittenter		IG-1		IG-2	SIG-1, SIG-2, SIG-3, SIG-4		
Skala för kortfristiga kreditbetyg, emissioner		IG-1		IG-2	SIG-1, SIG-2, SIG-3, SIG-4		
<i>DBRS Ratings GmbH</i>							
Skala för kreditbetyg, långsiktiga åtaganden	AAA	AA	A	BBB	BB	B	CCC, CC, C, D
Skala för kreditbetyg, företagscertifikat och kortfristiga räntebärande värdepapper		R-1 H, R-1 M	R-1 L	R-2, R-3	R-4, R-5, D		
Skala för kreditbetyg – finansiell styrka	AAA	AA	A	BBB	BB	B	CCC, CC, C, R
Kreditbetygsskala avseende förväntad förlust (el)	AAA(el)	AA(el)	A(el)	BBB(el)	BB(el)	B(el)	CCC(el), CC(el), C(el)
<i>Egan-Jones Ratings Co.</i>							
Skala för långfristiga kreditbetyg	AAA	AA	A	BBB	BB	B	CCC, CC, C, D
Skala för kortfristiga kreditbetyg		A-1+	A-1	A-2	A-3, B, C, D		
<i>EthiFinance S.L. (f.d. Axesor Risk Management S.L.)</i>							
Global skala för långfristiga kreditbetyg	AAA	AA	A	BBB	BB	B	CCC, CC, C, D
Global skala för kortfristiga kreditbetyg		EF1+		EF1, EF2	EF3, EF4 EF5		
<i>EuroRating Sp. z o.o.</i>							
Global skala för långfristiga kreditbetyg	AAA	AA	A	BBB	BB	B	CCC, CC, C, D

Kreditkvalitetssteg	0	1	2	3	4	5	6
<i>Fitch Ratings Ireland Limited</i>							
Skala för långfristiga kreditbetyg – fallissemang, emitter	AAA	AA	A	BBB	BB	B	CCC, CC, C, RD, D
Skala för långfristiga kreditbetyg, förmåga att fullgöra företagsfinansieringsåtaganden	AAA	AA	A	BBB	BB	B	CCC, CC, C
Internationell skala för långfristiga kreditbetyg – finansiell styrka, försäkringsbolag	AAA	AA	A	BBB	BB	B	CCC, CC, C
Skala för kreditbetyg, derivatmotparter (dcr)	AAA dcr	AA dcr	A dcr	BBB dcr	BB dcr	B dcr	CCC dcr, CC dcr, C dcr, RD dcr, R dcr
Skala för kortfristiga kreditbetyg		F1+	F1	F2, F3	B, C, RD, D		
Skala för kortfristiga IFS-kreditbetyg		F1+	F1	F2, F3	B, C		
<i>GBB-Rating Gesellschaft für Bonitätsbeurteilung GmbH</i>							
Global skala för långfristiga kreditbetyg	AAA	AA	A	BBB	BB	B	CCC, CC, C, D
<i>HR Ratings de México, S.A. de C.V.</i>							
Global skala för långfristiga kreditbetyg	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 för kortfristiga kreditbetyg	HR+1(G)	HR1(G)	HR2(G)	HR3(G)	HR4(G), HR5(G), HR D(G)		
<i>ICAP CRIF S.A. (tidigare ICAP S.A.)</i>							
Global skala för långfristiga kreditbetyg, emitter	AAA	AA	A	BBB	BB	B, CCC	CC, C, D
Global skala för långfristiga kreditbetyg, emissioner	AAA	AA	A	BBB	BB	B, CCC	CC, C, D
<i>INBONIS SA</i>							
Skala för långfristiga kreditbetyg	AAA	AA	A	BBB	BB	B	CCC, CC, C, D
<i>Japan Credit Rating Agency Ltd</i>							
Skala för långfristiga kreditbetyg, emitter	AAA	AA	A	BBB	BB	B	CCC, CC, C, LD, D
Skala för långfristiga kreditbetyg, emissioner	AAA	AA	A	BBB	BB	B	CCC, CC, C, D

Kreditkvalitetssteg	0	1	2	3	4	5	6
Skala för kortfristiga kreditbetyg, emittenter		J-1+	J-1	J-2	J-3, NJ, LD, D		
Skala för kortfristiga kreditbetyg, emissioner		J-1+	J-1	J-2	J-3, NJ, D		
<i>Kroll Bond Rating Agency Europe</i>							
Skala för långfristiga kreditbetyg	AAA	AA	A	BBB	BB	B	CCC, CC, C, D
Skala för kortfristiga kreditbetyg		K1+	K1	K2, K3	B, C, D		
Skala för kreditbetyg – finansiell styrka, försäkringsbolag	AAA	AA	A	BBB	BB	B	CCC, CC, C, D
<i>modeFinance S.r.l.</i>							
Global skala för långfristiga kreditbetyg	A1	A2	A3	B1	B2	B3	C1, C2, C3, D
<i>Moody's Investors Service</i>							
Global skala för långfristiga kreditbetyg	Aaa	Aa	A	Baa	Ba	B	Caa, Ca, C
Global skala för kortfristiga kreditbetyg		P-1	P-2	P-3	NP		
<i>Nordic Credit Rating AS</i>							
Skala för långfristiga kreditbetyg	AAA	AA	A	BBB	BB	B	CCC, CC, C, D, SD
Skala för kortfristiga kreditbetyg		N1	N2	N3	N4, N5, N6		
<i>Scope Ratings GmbH</i>							
Skala för långfristiga kreditbetyg	AAA	AA	A	BBB	BB	B	CCC, CC, C, D/SD
Skala för kortfristiga kreditbetyg		S-1+	S-1	S-2	S-3, S-4, D/SD		
<i>S&P Global Ratings Europe Limited</i>							
Skala för långfristiga kreditbetyg, emittenter	AAA	AA	A	BBB	BB	B	CCC, CC, R, SD/D
Skala för långfristiga kreditbetyg, emissioner	AAA	AA	A	BBB	BB	B	CCC, CC, C, D
Skala för kreditbetyg – finansiell styrka, försäkringsbolag	AAA	AA	A	BBB	BB	B	CCC, CC, SD/D, R

Kreditkvalitetssteg	0	1	2	3	4	5	6
Långfristiga kreditbetyg avseende finansiella instituts motparter vid resolution	AAA	AA	A	BBB	BB	B	CCC, CC, SD, D
Skala för kreditbetyg, utvärdering av företag på mellanmarknaden			MM1	MM2	MM3, MM4	MM5, MM6	MM7, MM8, MMD”
Skala för kortfristiga kreditbetyg, emittenter		A-1+	A-1	A-2, A-3	B, C, R, SD/D		
Skala för kortfristiga kreditbetyg, emissioner		A-1+	A-1	A-2, A-3	B, C, D		
Kortfristiga kreditbetyg avseende finansiella instituts motparter vid resolution		A-1+	A-1	A-2, A-3	B, C, SD/D		