

UITVOERINGSVERORDENING (EU) 2020/744 VAN DE COMMISSIE**van 4 juni 2020****houdende wijziging van Uitvoeringsverordening (EU) 2016/1800 tot vaststelling van technische uitvoeringsnormen met betrekking tot de verdeling van kredietbeoordelingen van externe kredietbeoordelingsinstellingen over een objectieve schaal van kredietkwaliteitscategorieën in overeenstemming met Richtlijn 2009/138/EG van het Europees Parlement en de Raad****(Voor de EER relevante tekst)**

DE EUROPESE COMMISSIE,

Gezien het Verdrag betreffende de werking van de Europese Unie,

Gezien Richtlijn 2009/138/EG van het Europees Parlement en de Raad van 25 november 2009 betreffende de toegang tot en uitoefening van het verzekerings- en het herverzekeringsbedrijf (Solvabiliteit II) ⁽¹⁾, en met name artikel 109 bis, lid 1,

Overwegende hetgeen volgt:

- (1) In de bijlage bij Uitvoeringsverordening (EU) 2016/1800 van de Commissie ⁽²⁾ is, onder meer, de overeenstemming aangegeven tussen de relevante kredietbeoordelingen van een externe kredietbeoordelingsinstelling ("EKBI") en de kredietkwaliteitscategorieën die in afdeling 2 van titel I van hoofdstuk I van Gedelegeerde Verordening (EU) 2015/35 van de Commissie ⁽³⁾ zijn vastgelegd ("externe kredietbeoordelingen").
- (2) Ingevolge de laatste wijzigingen bij Uitvoeringsverordening (EU) 2018/633 van de Commissie ⁽⁴⁾ in de bijlage bij Uitvoeringsverordening (EU) 2016/1800 zijn de kwantitatieve en kwalitatieve factoren die als basis dienen voor de kredietbeoordelingen van een aantal mappings in de bijlage bij Uitvoeringsverordening (EU) 2016/1800 gewijzigd. Daarnaast hebben sommige EKBI's hun kredietbeoordelingen uitgebreid naar nieuwe marktsegmenten, hetgeen heeft geresulteerd in nieuwe ratingschalen en nieuwe ratingtypes. De mappings van de betrokken EKBI's moeten derhalve worden geactualiseerd.
- (3) Sinds de vaststelling van Uitvoeringsverordening (EU) 2018/633 is nog een ratingbureau geregistreerd overeenkomstig Verordening (EG) nr. 1060/2009 van het Europees Parlement en de Raad ⁽⁵⁾. Aangezien artikel 136, lid 1, van Verordening (EU) nr. 575/2013 van het Europees Parlement en de Raad ⁽⁶⁾ de specificatie van de mappings voor alle EKBI's voorschrijft, moet voor die nieuw geregistreerde EKBI in een mapping worden voorzien. De kredietbeoordelingen die door de nieuw geregistreerde EKBI worden toegepast, zijn gebaseerd op dezelfde methodologie als die welke wordt toegepast door haar moedermaatschappij, een EKBI uit een derde land, waarvoor reeds een mapping was vastgesteld. Bijgevolg is het in dit specifieke geval aangewezen dat de mapping voor de nieuw geregistreerde EKBI de voor die EKBI uit een derde land vastgestelde mapping weerspiegelt.
- (4) Deze verordening is gebaseerd op de ontwerpen van technische uitvoeringsnormen die gezamenlijk door de Europese Bankautoriteit (EBA), de Europese Autoriteit voor effecten en markten (ESMA) en de Europese Autoriteit voor verzekeringen en bedrijfspensioenen (Eiopa) (de Europese toezichhoudende autoriteiten) aan de Commissie zijn voorgelegd.

⁽¹⁾ PB L 335 van 17.12.2009, blz. 1.

⁽²⁾ Uitvoeringsverordening (EU) 2016/1800 van de Commissie van 11 oktober 2016 tot vaststelling van technische uitvoeringsnormen met betrekking tot de verdeling van kredietbeoordelingen van externe kredietbeoordelingsinstellingen over een objectieve schaal van kredietkwaliteitscategorieën in overeenstemming met Richtlijn 2009/138/EG van het Europees Parlement en de Raad (PB L 275 van 12.10.2016, blz. 19).

⁽³⁾ Gedelegeerde Verordening (EU) 2015/35 van de Commissie van 10 oktober 2014 tot aanvulling van Richtlijn 2009/138/EG van het Europees Parlement en de Raad betreffende de toegang tot en uitoefening van het verzekerings- en het herverzekeringsbedrijf (Solvabiliteit II) (PB L 12 van 17.1.2015, blz. 1).

⁽⁴⁾ Uitvoeringsverordening (EU) 2018/633 van de Commissie van 24 april 2018 houdende wijziging van Uitvoeringsverordening (EU) 2016/1800 tot vaststelling van technische uitvoeringsnormen met betrekking tot de verdeling van kredietbeoordelingen van externe kredietbeoordelingsinstellingen over een objectieve schaal van kredietkwaliteitscategorieën in overeenstemming met Richtlijn 2009/138/EG van het Europees Parlement en de Raad (PB L 105 van 25.4.2018, blz. 6).

⁽⁵⁾ Verordening (EG) nr. 1060/2009 van het Europees Parlement en de Raad van 16 september 2009 inzake ratingbureaus (PB L 302 van 17.11.2009, blz. 1).

⁽⁶⁾ Verordening (EU) nr. 575/2013 van het Europees Parlement en de Raad van 26 juni 2013 betreffende prudentiële vereisten voor kredietinstellingen en beleggingsondernemingen en tot wijziging van Verordening (EU) nr. 648/2012 (PB L 176 van 27.6.2013, blz. 1).

- (5) De Europese toezichhoudende autoriteiten hebben open publieksraadplegingen gehouden over de ontwerpen van technische uitvoeringsnormen waarop deze verordening is gebaseerd, de potentiële desbetreffende kosten en baten geanalyseerd en het advies van de overeenkomstig artikel 37 van Verordening (EU) nr. 1093/2010 van het Europees Parlement en de Raad opgerichte Stakeholdergroep bankwezen ⁽⁷⁾ ingewonnen. Zij hebben tevens het advies ingewonnen van de overeenkomstig artikel 37 van Verordening (EU) nr. 1095/2010 van het Europees Parlement en de Raad opgerichte Stakeholdergroep effecten en markten ⁽⁸⁾ en van de overeenkomstig artikel 37 van Verordening (EU) nr. 1094/2010 van het Europees Parlement en de Raad opgerichte Stakeholdergroep verzekeringen en herverzekeringen ⁽⁹⁾.
- (6) Bijgevolg moet Uitvoeringsverordening (EU) 2016/1800 dienovereenkomstig worden gewijzigd,

HEEFT DE VOLGENDE VERORDENING VASTGESTELD:

Artikel 1

Wijziging van Uitvoeringsverordening (EU) 2016/1800

De bijlage bij Uitvoeringsverordening (EU) 2016/1800 wordt vervangen door de bijlage bij de onderhavige verordening.

Artikel 2

Inwerkingtreding

Deze verordening treedt in werking op de twintigste dag na die van de bekendmaking ervan in het *Publicatieblad van de Europese Unie*.

Deze verordening is verbindend in al haar onderdelen en is rechtstreeks toepasselijk in elke lidstaat.

Gedaan te Brussel, 4 juni 2020.

Voor de Commissie

De voorzitter

Ursula VON DER LEYEN

⁽⁷⁾ Verordening (EU) nr. 1093/2010 van het Europees Parlement en de Raad van 24 november 2010 tot oprichting van een Europese toezichhoudende autoriteit (Europese Bankautoriteit), tot wijziging van Besluit nr. 716/2009/EG en tot intrekking van Besluit 2009/78/EG van de Commissie (PB L 331 van 15.12.2010, blz. 12).

⁽⁸⁾ Verordening (EU) nr. 1095/2010 van het Europees Parlement en de Raad van 24 november 2010 tot oprichting van een Europese toezichhoudende autoriteit (Europese Autoriteit voor effecten en markten), tot wijziging van Besluit nr. 716/2009/EG en tot intrekking van Besluit 2009/77/EG van de Commissie (PB L 331 van 15.12.2010, blz. 84).

⁽⁹⁾ Verordening (EU) nr. 1094/2010 van het Europees Parlement en de Raad van 24 november 2010 tot oprichting van een Europese toezichhoudende autoriteit (Europese Autoriteit voor verzekeringen en bedrijfspensioenen), tot wijziging van Besluit nr. 716/2009/EG en tot intrekking van Besluit 2009/79/EG van de Commissie (PB L 331 van 15.12.2010, blz. 48).

**Verdeling van kredietbeoordelingen van externe kredietbeoordelingsinstellingen over een objectieve schaal van kredietkwaliteitscategorieën in
overeenstemming met Richtlijn 2009/138/EG**

Kredietkwaliteitscategorie	0	1	2	3	4	5	6
<i>ACRA Europe, a.s (voorheen European Rating Agency, a.s.)</i>							
Algemene ratingschaal voor de lange termijn	AAA	AA	A	BBB	BB	B	CCC, CC, C, D
Algemene ratingschaal voor de korte termijn		S1		S2	S3, S4, NS		
<i>AM Best Europe-Rating Services Ltd.</i>							
Ratingschaal voor emittenten van langlopend waardepapier	aaa	aa, aa-	a+, a, a-	bbb+, bbb, bbb-	bb+, bb, bb-	b+, b, b-	ccc+, ccc, ccc-, cc, c, d, e, f, s
Ratingschaal voor emissies op lange termijn	aaa	aa, aa-	a+, a, a-	bbb+, bbb, bbb-	bb+, bb, bb-	b+, b, b-	ccc+, ccc, ccc-, cc, c, d, s
Ratingschaal voor financiële soliditeit		A++, A+	A, A-	B++, B+	B, B-	C++, C+	C, C-, D, E, F, S
Ratingschaal voor emittenten van kortlopend waardepapier		AMB-1+	AMB-1-	AMB-2, AMB-3	AMB- 4, d, e, f, s		
Ratingschaal voor emissies op korte termijn		AMB-1+	AMB-1-	AMB-2, AMB-3	AMB- 4, d, s		
<i>ARC Ratings SA.</i>							
Ratingschaal voor emittenten van waardepapier op middellange en lange termijn	AAA	AA	A	BBB	BB	B	CCC, CC, C, D
Ratingschaal voor emissies op middellange en lange termijn	AAA	AA	A	BBB	BB	B	CCC, CC, C, D
Ratingschaal voor emittenten van kortlopend waardepapier		A-1+	A-1	A-2, A-3	B, C, D		
Ratingschaal voor emissies op korte termijn		A-1+	A-1	A-2, A-3	B, C, D		
<i>ASSEKURATA Assekuranz Rating-Agentur GmbH</i>							
Ratingschaal voor de lange termijn	AAA	AA	A	BBB	BB	B	CCC, CC/C, D
Ratingschaal voor kortlopend bedrijfspapier		A++	A		B, C, D		
<i>Axesor Risk Management SL</i>							

Algemene ratingschaal	AAA	AA	A	BBB	BB	B	CCC, CC, C, D, E
<i>Banque de France</i>							
Algemene ratingschaal voor emittenten van langlopend waardepapier		3++	3+, 3	4+	4, 5+	5, 6	7, 8, 9, P
<i>BCRA — Credit Rating Agency AD</i>							
Algemene ratingschaal voor de lange termijn	AAA	AA	A	BBB	BB	B	CCC, CC, C, D
Algemene ratingschaal voor de korte termijn		A-1+	A-1	A-2, A-3	B, C, D		
Langetermijschaal pensioenverzekeraars	AAA	AA	A	BBB	BB	B	CCC, CC, C, D
Kortetermijschaal pensioenverzekeraars		A-1+	A-1	A-2, A-3	B, C, D		
Langetermijschaal pensioenfondsen	AAA pf	AA pf	A pf	BBB pf	BB pf	B pf	C pf
Langetermijschaal garantiefondsen	AAA	AA	A	BBB	BB	B	C, D
Kortetermijschaal garantiefondsen		A-1+	A-1	A-2, A-3	B, C, D		
<i>Capital Intelligence Ratings Ltd.</i>							
Internationale ratingschaal voor emittenten van langlopend waardepapier	AAA	AA	A	BBB	BB	B	C, RS, SD, D
Internationale ratingschaal voor emissies op lange termijn	AAA	AA	A	BBB	BB	B	CCC, CC, C, D
Internationale ratingschaal voor de financiële soliditeit van verzekeraars op lange termijn	AAA	AA	A	BBB	BB	B	C,RS, SD, D
Internationale ratingschaal voor emittenten van kortlopend waardepapier		A1+	A1	A2, A3	B, C, RS, SD, D		
Internationale ratingschaal voor emissies op korte termijn		A1+	A1	A2, A3	B, C, D		
Internationale ratingschaal voor de financiële soliditeit van verzekeraars op korte termijn		A1+	A1	A2, A3	B, C, RS, SD, D		
<i>Cerved Rating Agency SpA</i>							
Ratingschaal voor langlopend bedrijfspapier	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>							
Ratingschaal voor de lange termijn	AAA	AA	A		BBB	BB	B, C, SD, D
<i>CRIF Ratings S.r.l.</i>							

Ratingschaal voor emittenten van langlopend waardepapier	AAA	AA	A	BBB	BB	B	CCC, CC, C, D1S, D
Ratingschaal voor emissies op lange termijn	AAA	AA	A	BBB	BB	B	CCC, CC, C, DS
Ratingschaal voor emittenten van kortlopend waardepapier		IG-1		IG-2	SIG-1, SIG-2, SIG-3, SIG-4		
Ratingschaal voor emissies op korte termijn		IG-1		IG-2	SIG-1, SIG-2, SIG-3, SIG-4		
<i>Dagong Europe Credit Rating</i>							
Ratingschaal voor de lange termijn	AAA	AA	A	BBB	BB	B	CCC, CC, C, D
Ratingschaal voor de korte termijn		A-1		A-2, A-3	B, C, D		
<i>DBRS Ratings Limited</i>							
Ratingschaal voor langetermijnverplichtingen	AAA	AA	A	BBB	BB	B	CCC, CC, C, D
Ratingschaal voor commercial paper en schuld op korte termijn		R-1 H, R-1 M	R-1 L	R-2, R-3	R-4, R-5, D		
Ratingschaal voor financiële soliditeit		AAA, AA	A	BBB	BB	B	CCC, CC, C, R
<i>Egan-Jones Ratings Co.</i>							
Ratingschaal voor de lange termijn	AAA	AA	A	BBB	BB	B	CCC, CC, C, D
Ratingschaal voor de korte termijn		A-1+	A-1	A-2	A-3, B, C, D		
<i>Euler Hermes Rating GmbH</i>							
Algemene ratingschaal voor de lange termijn	AAA	AA	A	BBB	BB	B	CCC, CC, C, SD, D
<i>EuroRating Sp. z o.o.</i>							
Algemene ratingschaal voor de lange termijn	AAA	AA	A	BBB	BB	B	CCC, CC, C, D
<i>Fitch Ratings</i>							
Ratingschaal voor emittenten van langlopend waardepapier	AAA	AA	A	BBB	BB	B	CCC, CC, C, RD, D
Ratingschaal voor langlopende financiële bedrijfsverplichtingen	AAA	AA	A	BBB	BB	B	CCC, CC, C
Internationale IFS-ratingschaal voor de lange termijn	AAA	AA	A	BBB	BB	B	CCC, CC, C

Ratingschaal voor tegenpartijen van derivatentransacties	AAA dcr, AA dcr	A dcr	BBB dcr	BB dcr	B dcr	CCC dcr, CC dcr, C dcr	
Ratingschaal voor de korte termijn	F1+	F1	F2, F3	B, C, RD, D			
IFS-ratingschaal voor de korte termijn	F1+	F1	F2, F3	B, C			
<i>GBB-Rating Gesellschaft für Bonitätsbeurteilung mbH</i>							
Algemene ratingschaal voor de lange termijn	AAA	AA	A, BBB	BB	B	CCC, CC, C, D	
<i>HR Ratings de México, SA de C.V.</i>							
Algemene ratingschaal voor de lange termijn	HR AAA (G)	HR AA (G)	HR A(G)	HR BBB(G)	HR BB(G)	HR B(G) HR C(G)/HR D(G)	
Algemene ratingschaal voor de korte termijn	HR+1 (G)	HR1(G)	HR2(G)	HR3(G)	HR4(G), HR5 (G), HR D(G)		
<i>ICAP Group S.A.</i>							
Algemene ratingschaal voor de lange termijn		AA, A	BB, B	C, D	E, F	G, H	
<i>INC Rating Sp. z.o.o.</i>							
Ratingschaal voor emittenten van langlopend waardepapier	AA	A	BBB	BB	B	CCC, CC, C, D	
<i>Japan Credit Rating Agency Ltd.</i>							
Ratingschaal voor emittenten van langlopend waardepapier	AAA	AA	A	BBB	BB	B	CCC, CC, C, LD, D
Ratingschaal voor emissies op lange termijn	AAA	AA	A	BBB	BB	B	CCC, CC, C, D
Ratingschaal voor emittenten van kortlopend waardepapier	J-1+	J-1	J-2	J-3, NJ, LD, D			
Ratingschaal voor emissies op korte termijn	J-1+	J-1	J-2	J-3, NJ, D			
<i>Kroll Bond Rating Agency</i>							
Ratingschaal voor de lange termijn	AAA	AA	A	BBB	BB	B	CCC, CC, C, D
Ratingschaal voor de korte termijn	K1+	K1	K2, K3	B, C, D			
<i>Kroll Bond Rating Agency Europe</i>							

Ratingschaal voor de lange termijn	AAA	AA	A	BBB	BB	B	CCC, CC, C, D
Ratingschaal voor de korte termijn		K1+	K1	K2, K3	B, C, D		
<i>modeFinance S.r.l.</i>							
Algemene ratingschaal voor de lange termijn	A1	A2	A3	B1	B2	B3	C1, C2, C3, D
<i>Moody's Investors Service</i>							
Algemene ratingschaal voor de lange termijn	Aaa	Aa	A	Baa	Ba	B	Caa, Ca, C
Algemene ratingschaal voor de korte termijn		P-1	P-2	P-3	NP		
<i>QIVALIO SAS (voorheen Spread Research)</i>							
Algemene ratingschaal voor de lange termijn	AAA	AA	A	BBB	BB	B	CCC, CC, C, D
Algemene ratingschaal voor de korte termijn		SR0		SR1, SR2	SR3, SR4, SR5, SRD		
<i>Rating-Agentur Expert RA GmbH</i>							
Internationale ratingschaal	AAA	AA	A	BBB	BB	B	CCC, CC, C, D, E
Internationale betrouwbaarheidsratingschaal	AAA	AA	A	BBB	BB	B	CCC, CC, C, D, E
<i>Scope Ratings AG</i>							
Ratingschaal voor de lange termijn	AAA	AA	A	BBB	BB	B	CCC, CC, C, D
Ratingschaal voor de korte termijn		S-1+	S-1	S-2	S-3, S-4		
<i>S&P Global Ratings</i>							
Ratingschaal voor emittenten van langlopend waardepapier	AAA	AA	A	BBB	BB	B	CCC, CC, R, SD/D
Ratingschaal voor emissies op lange termijn	AAA	AA	A	BBB	BB	B	CCC, CC, C, D
Ratingschaal voor de financiële soliditeit van verzekeraars	AAA	AA	A	BBB	BB	B	CCC, CC, SD/D, R
Ratingschaal voor midcap-bedrijven			MM1	MM2	MM3, MM4	MM5, MM6	MM7, MM8, MMD
Ratingschaal voor emittenten van kortlopend waardepapier		A-1+	A-1	A-2, A-3	B, C, R, SD/D		
Ratingschaal voor emissies op korte termijn		A-1+	A-1	A-2, A-3	B, C, D		
<i>The Economist Intelligence Unit Ltd.</i>							
Schaal van ratingbanden voor overheidsemissies	AAA	AA	A	BBB	BB	B	CCC, CC, C, D"