

**PROVÁDĚCÍ NAŘÍZENÍ KOMISE (EU) 2018/634****ze dne 24. dubna 2018,****kterým se mění prováděcí nařízení (EU) 2016/1799, pokud jde o tabulky upřesňující přiřazování  
hodnocení úvěrových rizik od externích ratingových agentur ke stupňům úvěrové kvality  
stanoveným v nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 575/2013****(Text s významem pro EHP)**

EVROPSKÁ KOMISE,

s ohledem na Smlouvu o fungování Evropské unie,

s ohledem na nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 575/2013 ze dne 26. června 2013 o obezřetnostních požadavcích na úvěrové instituce a investiční podniky <sup>(1)</sup>, a zejména na čl. 136 odst. 1 třetí pododstavec uvedeného nařízení,

vzhledem k těmto důvodům:

- (1) Prováděcí nařízení Komise (EU) 2016/1799 <sup>(2)</sup> v příloze III upřesňuje, jaké stupně úvěrové kvality stanovené v části třetí hlavě II kapitole 2 oddílu 2 nařízení (EU) č. 575/2013 odpovídají příslušným úvěrovým hodnocením od externích ratingových agentur („přiřazování“).
- (2) Od doby, kdy bylo přijato prováděcí nařízení (EU) 2016/1799, byly registrovány nebo certifikovány další ratingové agentury v souladu s nařízením Evropského parlamentu a Rady (ES) č. 1060/2009 <sup>(3)</sup>. Kromě toho byla zrušena registrace jedné z externích ratingových agentur, pro kterou bylo v prováděcím nařízení (EU) 2016/1799 stanoveno přiřazení úvěrových hodnocení. Vzhledem k tomu, že podle ustanovení čl. 136 odst. 1 nařízení (EU) č. 575/2013 má být pro všechny externí ratingové agentury upřesněno přiřazování úvěrových hodnocení, je nezbytné změnit prováděcí nařízení (EU) 2016/1799 tak, aby obsahovalo přiřazování pro nově registrované nebo certifikované externí ratingové agentury, a odstranit z něj přiřazování externích ratingových agentur, kterým byla zrušena registrace.
- (3) Toto nařízení vychází z návrhu prováděcích technických norem, jež Komisi společně předložily Evropský orgán pro bankovníctví, Evropský orgán pro cenné papíry a trhy a Evropský orgán pro pojišťovnictví a zaměstnanecké penzijní pojištění (dále jen „evropské orgány dohledu“).
- (4) O návrhu prováděcích technických norem, z nichž toto nařízení vychází, uskutečnily evropské orgány dohledu otevřené veřejné konzultace, analyzovaly potenciální související náklady a přínosy a vyžádaly si stanoviska skupiny subjektů působících v bankovníctví zřízené podle článku 37 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 1093/2010 <sup>(4)</sup>, skupiny subjektů působících v oblasti cenných papírů a trhů zřízené v souladu s článkem 37 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 1095/2010 <sup>(5)</sup> a skupiny subjektů působících v oblasti pojištění a zajištění zřízené na základě článku 37 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 1094/2010 <sup>(6)</sup>.
- (5) Prováděcí nařízení (EU) 2016/1799 by proto mělo být odpovídajícím způsobem změněno,

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

<sup>(2)</sup> Prováděcí nařízení Komise (EU) 2016/1799 ze dne 7. října 2016, kterým se stanoví prováděcí technické normy, pokud jde o přiřazování úvěrových hodnocení od externích ratingových agentur pro účely úvěrového rizika dle čl. 136 odst. 1 a 3 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 575/2013 (Úř. věst. L 275, 12.10.2016, s. 3).

<sup>(3)</sup> Nařízení Evropského parlamentu a Rady (ES) č. 1060/2009 ze dne 16. září 2009 o ratingových agenturách (Úř. věst. L 302, 17.11.2009, s. 1).

<sup>(4)</sup> Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 1093/2010 ze dne 24. listopadu 2010 o zřízení Evropského orgánu dohledu (Evropského orgánu pro bankovníctví), o změně rozhodnutí č. 716/2009/ES a o zrušení rozhodnutí Komise 2009/78/ES (Úř. věst. L 331, 15.12.2010, s. 12).

<sup>(5)</sup> Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 1095/2010 ze dne 24. listopadu 2010 o zřízení Evropského orgánu dohledu (Evropského orgánu pro cenné papíry a trhy), o změně rozhodnutí č. 716/2009/ES a o zrušení rozhodnutí Komise 2009/77/ES (Úř. věst. L 331, 15.12.2010, s. 84).

<sup>(6)</sup> Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 1094/2010, ze dne 24. listopadu 2010 o zřízení Evropského orgánu dohledu (Evropského orgánu pro pojišťovnictví a zaměstnanecké penzijní pojištění), o změně rozhodnutí č. 716/2009/ES a o zrušení rozhodnutí Komise 2009/79/ES (Úř. věst. L 331, 15.12.2010, s. 48).

PŘIJALA TOTO NAŘÍZENÍ:

*Článek 1*

**Změna prováděcího nařízení (EU) 2016/1799**

Příloha III prováděcího nařízení (EU) 2016/1799 se nahrazuje zněním uvedeným v příloze tohoto nařízení.

*Článek 2*

**Vstup v platnost**

Toto nařízení vstupuje v platnost dvacátým dnem po vyhlášení v *Úředním věstníku Evropské unie*.

Toto nařízení je závazné v celém rozsahu a přímo použitelné ve všech členských státech.

V Bruselu dne 24. dubna 2018.

*Za Komisi*  
*předseda*  
Jean-Claude JUNCKER

---

## PŘÍLOHA

## „PŘÍLOHA III

## Tabulky přiřazující úvěrová hodnocení pro účely článku 16

Stupeň úvěrového hodnocení (stupeň úvěrové kvality)	1	2	3	4	5	6
<i>AM Best Europe-Rating Services Ltd.</i>						
Stupnice pro dlouhodobý rating emitentů	aaa, aa+, aa, aa-	a+, a, a-	bbb+, bbb, bbb-	bb+, bb, bb-	b+, b, b-	ccc+, ccc, ccc-, cc, c, rs
Stupnice pro dlouhodobý rating dluhu	aaa, aa+, aa, aa-	a+, a, a-	bbb+, bbb, bbb-	bb+, bb, bb-	b+, b, b-	ccc+, ccc, ccc-, cc, c, d
Stupnice pro rating finanční síly	A++, A+	A, A-	B++, B+	B, B-	C++, C+	C, C-, D, E, F, S
Stupnice pro krátkodobý rating	AMB-1+	AMB-1-	AMB-2, AMB-3	AMB-4		
<i>ARC Ratings S.A.</i>						
Stupnice pro středně- a dlouhodobý rating emitentů	AAA, AA	A	BBB	BB	B	CCC, CC, C, D
Stupnice pro středně- a dlouhodobý rating emisí	AAA, AA	A	BBB	BB	B	CCC, CC, C, D
Stupnice pro krátkodobý rating emitentů	A-1+	A-1	A-2, A-3	B, C, D		
Stupnice pro krátkodobý rating emisí	A-1+	A-1	A-2, A-3	B, C, D		
<i>ASSEKURATA Assekuranz Rating-Agentur GmbH</i>						
Stupnice pro dlouhodobý rating	AAA, AA	A	BBB	BB	B	CCC, CC/C, D
Stupnice pro krátkodobý rating podniků	A++	A		B, C, D		
<i>Axesor SA</i>						
Stupnice pro globální rating	AAA, AA	A	BBB	BB	B	CCC, CC, C, D, E
<i>Banque de France</i>						
Stupnice pro globální dlouhodobý rating emitentů	3++	3+, 3	4+	4, 5+	5, 6	7, 8, 9, P

<i>BCRA – Credit Rating Agency AD</i>						
Stupnice pro dlouhodobý rating bank	AAA, AA	A	BBB	BB	B	C, D
Stupnice pro dlouhodobý rating pojišťoven	iAAA, iAA	iA	iBBB	iBB	iB	iC, iD
Stupnice pro dlouhodobý rating podniků	AAA, AA	A	BBB	BB	B	CCC, CC, C, D
Stupnice pro dlouhodobý rating obcí	AAA, AA	A	BBB	BB	B	CCC, CC, C, D
Stupnice pro dlouhodobý rating emisí	AAA, AA	A	BBB	BB	B	CCC, CC, C, D
Stupnice pro krátkodobý rating bank	A-1+	A-1	A-2, A-3	B, C, D		
Stupnice pro krátkodobý rating podniků	A-1+	A-1	A-2, A-3	B, C, D		
Stupnice pro krátkodobý rating obcí	A-1+	A-1	A-2, A-3	B, C, D		
Stupnice pro krátkodobý rating emisí	A-1+	A-1	A-2, A-3	B, C, D		
<i>Capital Intelligence Ltd</i>						
Stupnice pro mezinárodní dlouhodobý rating emitentů	AAA, AA	A	BBB	BB	B	C, RS, SD, D
Stupnice pro mezinárodní dlouhodobý rating emisí	AAA, AA	A	BBB	BB	B	CCC, CC, C, D
Stupnice pro mezinárodní krátkodobý rating emitentů	A-1+	A-1	A-2, A-3	B, C, D		
Stupnice pro mezinárodní krátkodobý rating emisí	A-1+	A-1	A-2, A-3	B, C, D		
<i>Cerved Rating Agency S.p.A.</i>						
Stupnice pro dlouhodobý rating podniků	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>						
Stupnice pro dlouhodobý rating	AAA, AA	A	BBB	BB	B	C, D
<i>CRIF S.p.A.</i>						
Stupnice pro globální dlouhodobý rating	AAA, AA	A	BBB	BB	B	CCC, D1, D2
<i>Dagong Europe Credit Rating</i>						
Stupnice pro dlouhodobý rating	AAA, AA	A	BBB	BB	B	CCC, CC, C, D
Stupnice pro krátkodobý rating	A-1		A-2, A-3	B, C, D		

<i>DBRS Ratings Limited</i>						
Stupnice pro dlouhodobý rating obligací	AAA, AA	A	BBB	BB	B	CCC, CC, C, D
Stupnice pro rating komerčních papírů a krátkodobého dluhu	R-1 H, R-1 M	R-1 L	R-2, R-3	R-4, R-5, D		
Stupnice pro rating schopnosti vyplácet pojistné plnění	IC-1	IC-2	IC-3	IC-4	IC-5	D
<i>Egan-Jones Ratings Co.</i>						
Stupnice pro dlouhodobý rating	AAA, AA	A	BBB	BB	B	CCC, CC, C, D
Stupnice pro krátkodobý rating	A-1+	A-1	A-2	A-3, B, C, D		
<i>Euler Hermes Rating GmbH</i>						
Stupnice pro globální dlouhodobý rating	AAA, AA	A	BBB	BB	B	CCC, CC, C, SD, D
<i>European Rating Agency, a.s.</i>						
Stupnice pro dlouhodobý rating		AAA, AA, A	BBB	BB	B	CCC, CC, C, D
Stupnice pro krátkodobý rating		S1	S2	S3, S4, NS		
<i>EuroRating Sp. z o.o.</i>						
Stupnice pro globální dlouhodobý rating	AAA, AA	A	BBB	BB	B	CCC, CC, C, D
<i>Fitch Ratings</i>						
Stupnice pro dlouhodobý rating emitentů	AAA, AA	A	BBB	BB	B	CCC, CC, C, RD, D
Závazky z financování podniků – stupnice pro dlouhodobý rating	AAA, AA	A	BBB	BB	B	CCC, CC, C
Stupnice pro mezinárodní dlouhodobý rating finanční síly pojišťoven	AAA, AA	A	BBB	BB	B	CCC, CC, C
Stupnice pro krátkodobý rating	F1+	F1	F2, F3	B, C, RD, D		
Stupnice pro krátkodobý rating finanční síly pojišťoven	F1+	F1	F2, F3	B, C		
<i>GBB-Rating Gesellschaft für Bonitäts-beurteilung mbH</i>						
Stupnice pro globální dlouhodobý rating	AAA, AA		A, BBB	BB	B	CCC, CC, C, D

<i>HR Ratings de México, S.A. de C.V.</i>						
Stupnice pro globální dlouhodobý rating	HR AAA(G)/HR AA(G)	HR A(G)	HR BBB(G)	HR BB(G)	HR B(G)	HR C(G)/HR D(G)
Stupnice pro globální krátkodobý rating	HR+1(G)/HR1(G)	HR2(G)	HR3(G)	HR4(G), HR5(G), HR D(G)		
<i>ICAP Group S.A</i>						
Stupnice pro globální dlouhodobý rating		AA, A	BB, B	C, D	E, F	G, H
<i>INC Rating Sp. z o.o.</i>						
Stupnice pro dlouhodobý rating emitentů	AAA, AA	A	BBB	BB	B	CCC, CC, C, D
<i>Japan Credit Rating Agency Ltd</i>						
Stupnice pro dlouhodobý rating emitentů	AAA, AA	A	BBB	BB	B	CCC, CC, C, LD, D
Stupnice pro dlouhodobý rating emisí	AAA, AA	A	BBB	BB	B	CCC, CC, C, D
Stupnice pro krátkodobý rating emitentů	J-1+	J-1	J-2	J-3, NJ, LD, D		
Stupnice pro krátkodobý rating emisí	J-1+	J-1	J-2	J-3, NJ, D		
<i>Kroll Bond Rating Agency</i>						
Stupnice pro dlouhodobý rating	AAA, AA	A	BBB	BB	B	CCC, CC, C, D
Stupnice pro krátkodobý rating	K1+	K1	K2, K3	B, C, D		
<i>modeFinance S.r.l.</i>						
Stupnice pro globální dlouhodobý rating	A1,A2	A3	B1	B2	B3	C1, C2, C3, D
<i>Moody's Investors Service</i>						
Stupnice pro globální dlouhodobý rating	Aaa, Aa	A	Baa	Ba	B	Caa, Ca, C
Stupnice pro rating dluhopisových fondů	Aaa-bf, Aa-bf	A-bf	Baa-bf	Ba-bf	B-bf	Caa-bf, Ca-bf, C-bf
Stupnice pro globální krátkodobý rating	P-1	P-2	P-3	NP		

<i>Rating-Agentur Expert RA GmbH</i>						
Stupnice pro mezinárodní rating	AAA, AA	A	BBB	BB	B	CCC, CC, C, D, E
Stupnice pro mezinárodní rating spolehlivosti	AAA, AA	A	BBB	BB	B	CCC, CC, C, D, E
<i>Scope Ratings AG</i>						
Stupnice pro globální dlouhodobý rating	AAA, AA	A	BBB	BB	B	CCC, CC, C, D
Stupnice pro globální krátkodobý rating	S-1+	S-1	S-2	S-3, S-4		
<i>Spread Research</i>						
Stupnice pro mezinárodní dlouhodobý rating	AAA, AA	A	BBB	BB	B	CCC, CC, C, D
<i>Standard &amp; Poor's Ratings Services</i>						
Stupnice pro dlouhodobý rating emitentů	AAA, AA	A	BBB	BB	B	CCC, CC, R, SD/D
Stupnice pro dlouhodobý rating emisí	AAA, AA	A	BBB	BB	B	CCC, CC, C, D
Stupnice pro rating finanční síly pojišťoven	AAA, AA	A	BBB	BB	B	CCC, CC, SD/D, R
Stupnice pro rating úvěrové kvality fondů	AAAf, AAf	Af	BBBf	BBf	Bf	CCCf
Stupnice pro rating hodnocení společností na středním trhu (MME)		MM1	MM2	MM3, MM4	MM5, MM6	MM7, MM8, MMD
Stupnice pro krátkodobý rating emitentů	A-1+	A-1	A-2, A-3	B, C, R, SD/D		
Stupnice pro krátkodobý rating emisí	A-1+	A-1	A-2, A-3	B, C, D		
<i>The Economist Intelligence Unit Ltd</i>						
Stupnice pro rating států	AAA, AA	A	BBB	BB	B	CCC, CC, C, D*