

VYKONÁVACIE NARIADENIE KOMISIE (EÚ) 2018/633**z 24. apríla 2018,****ktorým sa mení vykonávacie nariadenie (EÚ) 2016/1800, ktorým sa stanovujú vykonávacie technické predpisy, pokiaľ ide o pridelenie ratingových hodnotení od externých ratingových agentúr na objektívnu stupnicu stupňov kreditnej kvality v súlade so smernicou Európskeho parlamentu a Rady 2009/138/ES****(Text s významom pre EHP)**

EURÓPSKA KOMISIA,

so zreteľom na Zmluvu o fungovaní Európskej únie,

so zreteľom na smernicu Európskeho parlamentu a Rady 2009/138/ES z 25. novembra 2009 o začatí a vykonávaní poistenia a zaistenia (Solventnosť II) ⁽¹⁾, a najmä na jej článok 109a ods. 1

keďže:

- (1) Po prijatí vykonávacieho nariadenia Komisie (EÚ) 2016/1800 ⁽²⁾ bolo zaregistrovaných alebo certifikovaných päť nových externých ratingových agentúr. Preto treba zmeniť prílohu k uvedenému vykonávaciemu nariadeniu, aby sa ratingové hodnotenia uvedených novo registrovaných alebo certifikovaných externých ratingových agentúr prideliť na objektívnu stupnicu stupňov kreditnej kvality.
- (2) Registrácia jednej externej ratingovej agentúry bola od prijatia vykonávacieho nariadenia (EÚ) 2016/1800 zrušená. Uvedená agentúra, ktorej registrácia bola zrušená, by sa preto mala z prílohy k uvedenému vykonávaciemu nariadeniu odstrániť.
- (3) Toto nariadenie vychádza z návrhu vykonávacích technických predpisov, ktorý Komisii predložili európske orgány dohľadu (Európsky orgán pre bankovníctvo, Európsky orgán pre poisťovníctvo a dôchodkové poistenie zamestnancov a Európsky orgán pre cenné papiere a trhy).
- (4) Európske orgány dohľadu uskutočnili otvorené verejné konzultácie k návrhu vykonávacích technických predpisov, z ktorých toto nariadenie vychádza, analyzovali potenciálne súvisiace náklady a prínosy a požiadali o stanovisko Skupinu zainteresovaných strán v bankovníctve zriadenú v súlade s článkom 37 nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 1093/2010 ⁽³⁾, Skupinu zainteresovaných strán v poisťovníctve a zaistovníctve zriadenú v súlade s článkom 37 nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 1094/2010 ⁽⁴⁾ a Skupinu zainteresovaných strán v oblasti cenných papierov a trhov zriadenú v súlade s článkom 37 nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 1095/2010 ⁽⁵⁾.
- (5) Vykonávacie nariadenie (EÚ) 2016/1800 by sa preto malo zodpovedajúcim spôsobom zmeniť,

PRIJALA TOTO NARIADENIE:

Článok 1**Zmena vykonávacieho nariadenia (EÚ) 2016/1800**

Príloha k vykonávaciemu nariadeniu (EÚ) 2016/1800 sa nahrádza textom v prílohe k tomuto nariadeniu.

⁽¹⁾ Smernica Európskeho parlamentu a Rady 2009/138/ES z 25. novembra 2009 o začatí a vykonávaní poistenia a zaistenia (Solventnosť II) (Ú. v. EÚ L 335, 17.12.2009, s. 1).

⁽²⁾ Vykonávacie nariadenie Komisie (EÚ) 2016/1800 z 11. októbra 2016, ktorým sa stanovujú vykonávacie technické predpisy, pokiaľ ide o pridelenie ratingových hodnotení od externých ratingových agentúr na objektívnu stupnicu stupňov kreditnej kvality v súlade so smernicou Európskeho parlamentu a Rady 2009/138/ES (Ú. v. EÚ L 275, 12.10.2016, s. 19).

⁽³⁾ Nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 1093/2010 z 24. novembra 2010, ktorým sa zriaďuje Európsky orgán dohľadu (Európsky orgán pre bankovníctvo) a ktorým sa mení a dopĺňa rozhodnutie č. 716/2009/ES a zrušuje rozhodnutie Komisie 2009/78/ES (Ú. v. EÚ L 331, 15.12.2010, s. 12).

⁽⁴⁾ Nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 1094/2010 z 24. novembra 2010, ktorým sa zriaďuje Európsky orgán dohľadu (Európsky orgán pre poisťovníctvo a dôchodkové poistenie zamestnancov) a ktorým sa mení a dopĺňa rozhodnutie č. 716/2009/ES a zrušuje rozhodnutie Komisie 2009/79/ES (Ú. v. EÚ L 331, 15.12.2010, s. 48).

⁽⁵⁾ Nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 1095/2010 z 24. novembra 2010, ktorým sa zriaďuje Európsky orgán dohľadu (Európsky orgán pre cenné papiere a trhy) a ktorým sa mení a dopĺňa rozhodnutie č. 716/2009/ES a zrušuje rozhodnutie Komisie 2009/77/ES (Ú. v. EÚ L 331, 15.12.2010, s. 84).

Článok 2

Nadobudnutie účinnosti

Toto nariadenie nadobúda účinnosť dvadsiatym dňom po jeho uverejnení v *Úradnom vestníku Európskej únie*.

Toto nariadenie je záväzné v celom rozsahu a priamo uplatniteľné vo všetkých členských štátoch.

V Bruseli 24. apríla 2018

Za Komisiu
predseda
Jean-Claude JUNCKER

Pridelenie ratingových hodnotení od externých ratingových agentúr na objektívnu stupnicu stupňov kreditnej kvality

Stupeň kreditnej kvality	0	1	2	3	4	5	6
<i>AM Best Europe-Rating Services Ltd</i>							
Stupnica pre dlhodobé úverové ratingy emitentov	aaa	a. a+, a. a., a. a-	a+, a, a-	bbb+, bbb, bbb-	bb+, bb, bb-	b+, b, b-	ccc+, ccc, ccc-, cc, c, rs
Stupnica pre dlhodobé ratingy dlhu	aaa	a. a+, a. a., a. a-	a+, a, a-	bbb+, bbb, bbb-	bb+, bb, bb-	b+, b, b-	ccc+, ccc, ccc-, cc, c, d
Stupnica pre ratingy finančnej sily		A++, A+	A, A-	B++, B+	B, B-	C++, C+	C, C-, D, E, F, S
Stupnica pre krátkodobé ratingy		AMB-1+	AMB-1-	AMB-2, AMB-3	AMB- 4		
<i>ARC Ratings S.A.</i>							
Stupnica pre strednodobý a dlhodobý rating emitentov	AAA	AA	A	BBB	BB	B	CCC, CC, C, D
Stupnica pre strednodobý a dlhodobý rating emisií	AAA	AA	A	BBB	BB	B	CCC, CC, C, D
Stupnica pre krátkodobý rating emitentov		A-1+	A-1	A-2, A-3	B, C, D		
Stupnica pre krátkodobý rating emisií		A-1+	A-1	A-2, A-3	B, C, D		
<i>ASSEKURATA Assekuranz Rating-Agentur GmbH</i>							
Stupnica pre dlhodobý úverový rating	AAA	AA	A	BBB	BB	B	CCC, CC/C, D
Stupnica pre krátkodobý rating spoločností		A++	A		B, C, D		
<i>Axesor S.A.</i>							
Stupnica pre globálny rating	AAA	AA	A	BBB	BB	B	CCC, CC, C, D, E
<i>Banque de France</i>							
Stupnica pre globálne dlhodobé úverové ratingy emitentov		3++	3+, 3	4+	4, 5+	5, 6	7, 8, 9, P

<i>BCRA – Credit Rating Agency AD</i>							
Stupnica pre dlhodobé ratingy bánk	AAA	AA	A	BBB	BB	B	C, D
Stupnica pre dlhodobé ratingy poisťovní	iAAA	iAA	iA	iBBB	iBB	iB	iC, iD
Stupnica pre dlhodobé ratingy spoločností	AAA	AA	A	BBB	BB	B	CCC, CC, C, D
Stupnica pre dlhodobé ratingy obcí	AAA	AA	A	BBB	BB	B	CCC, CC, C, D
Stupnica pre dlhodobé ratingy emisií	AAA	AA	A	BBB	BB	B	CCC, CC, C, D
Stupnica pre krátkodobé ratingy bánk		A-1+	A-1	A-2, A-3	B, C, D		
Stupnica pre krátkodobé ratingy spoločností		A-1+	A-1	A-2, A-3	B, C, D		
Stupnica pre krátkodobé ratingy obcí		A-1+	A-1	A-2, A-3	B, C, D		
Stupnica pre krátkodobý rating emisie		A-1+	A-1	A-2, A-3	B, C, D		
<i>Capital Intelligence</i>							
Stupnica pre medzinárodný dlhodobý rating emitenta	AAA	AA	A	BBB	BB	B	C, RS, SD, D
Stupnica pre medzinárodný dlhodobý rating emisie	AAA	AA	A	BBB	BB	B	CCC, CC, C, D
Stupnica pre medzinárodný krátkodobý rating emitenta		A-1+	A-1	A-2, A-3	B, C, D		
Stupnica pre medzinárodný krátkodobý rating emisie		A-1+	A-1	A-2, A-3	B, C, D		
<i>Cerved Rating Agency S.p.A.</i>							
Stupnica pre dlhodobý rating spoločností	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>							
Stupnica pre dlhodobý rating	AAA	AA	A	BBB	BB	B	C, D
<i>CRIF S.p.A.</i>							
Stupnica pre globálny dlhodobý rating	AAA	AA	A	BBB	BB	B	CCC, D1, D2

<i>Dagong Europe Credit Rating</i>							
Stupnica pre dlhodobý úverový rating	AAA	AA	A	BBB	BB	B	CCC, CC, C, D
Stupnica pre krátkodobý úverový rating		A-1		A-2, A-3	B, C, D		
<i>DBRS Ratings Limited</i>							
Stupnica pre dlhodobý rating záväzkov	AAA	AA	A	BBB	BB	B	CCC, CC, C, D
Stupnica pre rating komerčných cenných papierov a krátkodobého dlhu		R-1 H, R-1 M	R-1 L	R-2, R-3	R-4, R-5, D		
Stupnica pre rating schopnosti vyplácať poisťné plnenia		IC-1	IC-2	IC-3	IC-4	IC-5	D
<i>Egan-Jones Ratings Co.</i>							
Stupnica pre dlhodobý úverový rating	AAA	AA	A	BBB	BB	B	CCC, CC, C, D
Stupnica pre krátkodobý úverový rating		A-1+	A-1	A-2	A-3, B, C, D		
<i>Euler Hermes Rating GmbH</i>							
Stupnica pre globálny dlhodobý rating	AAA	AA	A	BBB	BB	B	CCC, CC, C, SD, D
<i>European Rating Agency, a. s.</i>							
Stupnica pre dlhodobý rating			AAA, AA, A	BBB	BB	B	CCC, CC, C, D
Stupnica pre krátkodobý rating			S1	S2	S3, S4, NS		
<i>EuroRating Sp. z o.o.</i>							
Stupnica pre globálny dlhodobý rating	AAA	AA	A	BBB	BB	B	CCC, CC, C, 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>							
Stupnica pre dlhodobé úverové ratingy emitentov	AAA	AA	A	BBB	BB	B	CCC, CC, C, RD, D
Finančné záväzky podnikov – stupnica pre dlhodobé ratingy	AAA	AA	A	BBB	BB	B	CCC, CC, C

Stupnica pre dlhodobé medzinárodné ratingy finančnej sily poisťovateľa	AAA	AA	A	BBB	BB	B	CCC, CC, C
Stupnica pre krátkodobý rating		F1+	F1	F2, F3	B, C, RD, D		
Stupnica pre krátkodobé ratingy finančnej sily poisťovateľa		F1+	F1	F2, F3	B, C		
<i>GBB-Rating Gesellschaft für Bonitätsbeurteilung mbH</i>							
Stupnica pre globálny dlhodobý rating	AAA	AA		A, BBB	BB	B	CCC, CC, C, D
<i>HR Ratings de México, S.A. de C.V.</i>							
Stupnica pre globálny dlhodobý 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)
Stupnica pre globálny krátkodobý rating	HR+1(G)	HR1(G)	HR2(G)	HR3(G)	HR4(G), HR5(G), HR D(G)		
<i>ICAP Group S.A.</i>							
Stupnica pre globálny dlhodobý rating			AA, A	BB, B	C, D	E, F	G, H
<i>INC Rating Sp. z o.o.</i>							
Stupnica pre dlhodobý úverový rating emitenta	AAA	AA	A	BBB	BB	B	CCC, CC, C, D
<i>Japan Credit Rating Agency Ltd</i>							
Stupnica pre dlhodobé ratingy emitentov	AAA	AA	A	BBB	BB	B	CCC, CC, C, LD, D
Stupnica pre dlhodobé ratingy emisie	AAA	AA	A	BBB	BB	B	CCC, CC, C, D
Stupnica pre krátkodobé ratingy emitentov		J-1+	J-1	J-2	J-3, NJ, LD, D		
Stupnica pre krátkodobé úverové ratingy emisie		J-1+	J-1	J-2	J-3, NJ, D		
<i>Kroll Bond Rating Agency</i>							
Stupnica pre dlhodobý úverový rating	AAA	AA	A	BBB	BB	B	CCC, CC, C, D
Stupnica pre krátkodobý úverový rating		K1+	K1	K2, K3	B, C, D		

<i>modeFinance S.r.l.</i>							
Stupnica pre globálny dlhodobý rating	A1	A2	A3	B1	B2	B3	C1, C2, C3, 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>							
Stupnica pre globálny dlhodobý rating	Aaa	Aa	A	Baa	Ba	B	Caa, Ca, C
Stupnica pre rating dlhopisových fondov	Aaa-bf	Aa-bf	A-bf	Baa-bf	Ba-bf	B-bf	Caa-bf, Ca-bf, C-bf
Stupnica pre globálny krátkodobý rating		P-1	P-2	P-3	NP		
<i>Rating-Agentur Expert RA GmbH</i>							
Stupnica pre medzinárodný úverový rating	AAA	AA	A	BBB	BB	B	CCC, CC, C, D, E
Stupnica pre medzinárodný rating spoľahlivosti	AAA	AA	A	BBB	BB	B	CCC, CC, C, D, E
<i>Scope Ratings AG</i>							
Stupnica pre globálny dlhodobý rating	AAA	AA	A	BBB	BB	B	CCC, CC, C, D
Stupnica pre globálny krátkodobý rating		S-1+	S-1	S-2	S-3, S-4		
<i>Spread Research</i>							
Stupnica pre medzinárodný dlhodobý rating	AAA	AA	A	BBB	BB	B	CCC, CC, C, D
<i>Standard & Poor's Credit Market Services France S.A.S., Standard & Poor's Credit Market Services Italy S.r.l., Standard & Poor's Credit Market Services Europe Limited</i>							
Stupnica pre dlhodobé úverové ratingy emitentov	AAA	AA	A	BBB	BB	B	CCC, CC, R, SD/D
Stupnica pre dlhodobé úverové ratingy emisie	AAA	AA	A	BBB	BB	B	CCC, CC, C, D
Stupnica pre ratingy finančnej sily poisťovateľa	AAA	AA	A	BBB	BB	B	CCC, CC, SD/D, R
Stupnica pre ratingy úverovej kvality fondov	AAAf	AAf	Af	BBBf	BBf	Bf	CCCf

Stupnica pre ratingy hodnotenia spoločností na strednom trhu		MM1	MM2	MM3, MM4	MM5, MM6	MM7, MM8, MMD	
Stupnica pre krátkodobé úverové ratingy emitentov	A-1+	A-1	A-2, A-3	B, C, R, SD/D			
Stupnica pre krátkodobé úverové ratingy emisie	A-1+	A-1	A-2, A-3	B, C, D			
The Economist Intelligence Unit Ltd							
Stupnica pre rating štátov	AAA	AA	A	BBB	BB	B	CCC, CC, C, D“