



2024/1820

2.7.2024

VYKONÁVACIE NARIADENIE KOMISIE (EÚ) 2024/1820

z 1. júla 2024,

ktorým sa menia vykonávacie technické predpisy stanovené vo vykonávacom nariadení Komisie (EÚ) 2016/1800, pokiaľ ide o tabuľky zaraďovania, ktorými sa bližšie určuje 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 tretí pododsek,

keďže:

- (1) Vo vykonávacom nariadení Komisie (EÚ) 2016/1800 ⁽²⁾ sa okrem iného stanovuje zhoda medzi príslušnými ratingovými hodnoteniami, ktoré vydáva externá ratingová agentúra („ECAI“), a stupňami kreditnej kvality uvedenými v článku 3 delegovaného nariadenia Komisie (EÚ) 2015/35 ⁽³⁾ („externé ratingové hodnotenia“).
- (2) Od posledných zmien zavedených vykonávacím nariadením Komisie (EÚ) 2021/2006 ⁽⁴⁾ sa zmenili kvantitatívne a kvalitatívne faktory, z ktorých pri určitom zaraďovaní vychádzajú ratingové hodnotenia v prílohe k vykonávaciemu nariadeniu (EÚ) 2016/1800, v dôsledku zhromaždených dodatočných kvantitatívnych informácií a kvalitatívneho vývoja, ktorý zaznamenali niektoré ECAI. Niektoré ECAI navyše rozšírili svoje ratingové hodnotenia na nové trhové segmenty, čo malo za následok nové ratingové stupnice a nové typy kreditného ratingu. Je preto nevyhnutné aktualizovať zaraďovanie príslušných ECAI.
- (3) Od prijatia vykonávacieho nariadenia (EÚ) 2021/2006 došlo k zrušeniu registrácie troch ECAI, v prípade ktorých sa vo vykonávacom nariadení (EÚ) 2016/1800 umožnilo zaraďovanie. Vykonávacie nariadenie (EÚ) 2016/1800 by sa preto malo zmeniť, aby sa odstránilo zaraďovanie tých ECAI, ktorých registrácia bola zrušená.
- (4) Dve ECAI registrované v súlade s článkami 14 až 18 nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (ES) č. 1060/2009 ⁽⁵⁾, pre ktoré bolo zaraďovanie umožnené vo vykonávacom nariadení (EÚ) 2016/1800, zmenili svoje názvy a jedna registrovaná ECAI zmenila symboly používané na označovanie ratingových kategórií svojich ratingových stupníc. Preto treba zmeniť zaraďovanie uvedených ECAI tak, aby odzrkadľovalo zmeny názvu a súčasných symbolov používaných týmito ratingovými agentúrami.

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

⁽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, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg_impl/2016/1800/oj).

⁽³⁾ Delegované nariadenie Komisie (EÚ) 2015/35 z 10. októbra 2014, ktorým sa dopĺňa smernica Európskeho parlamentu a Rady 2009/138/ES o začatí a vykonávaní poistenia a zaistenia (Solventnosť II) (Ú. v. EÚ L 12, 17.1.2015, s. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg_del/2015/35/oj).

⁽⁴⁾ Vykonávacie nariadenie Komisie (EÚ) 2021/2006 zo 16. novembra 2021, ktorým sa stanovujú vykonávacie technické predpisy, ktorými sa mení vykonávacie nariadenie (EÚ) 2016/1800, 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 407, 17.11.2021, s. 18, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg_impl/2021/2006/oj).

⁽⁵⁾ Nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (ES) č. 1060/2009 zo 16. septembra 2009 o ratingových agentúrach (Ú. v. EÚ L 302, 17.11.2009, s. 1, ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2009/1060/oj>).

- (5) Vykonávacie nariadenie (EÚ) 2016/1800 by sa preto malo zodpovedajúcim spôsobom zmeniť.
- (6) Toto nariadenie vychádza z návrhu vykonávacích technických predpisov, ktorý Komisii predložili európske orgány dohľadu.
- (7) Spoločný výbor európskych orgánov dohľadu uvedený v článku 54 nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 1093/2010 ⁽⁶⁾, v článku 54 nariadenia Európskeho parlamentu a Rady č. 1094/2010 ⁽⁷⁾ a v článku 54 nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 1095/2010 ⁽⁸⁾ uskutočnil otvorené verejné konzultácie k návrhu regulačných technických predpisov, z ktorých toto nariadenie vychádza, analyzoval potenciálne súvisiace náklady a prínosy a požiadal o poradenstvo Skupinu zainteresovaných strán v bankovníctve zriadenú v súlade s článkom 37 nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 1093/2010, Skupinu zainteresovaných strán v poisťovníctve a zaistovníctve zriadenú v súlade s článkom 37 nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 1094/2010 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,

PRIJALA TOTO NARIADENIE:

Článok 1

Vykonávacie nariadenie (EÚ) 2016/1800 sa mení takto:

Príloha sa nahrádza znením uvedeným v prílohe k tomuto nariadeniu.

Článok 2

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

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

V Bruseli 1. júla 2024

Za Komisiu
predsedníčka
Ursula VON DER LEYEN

⁽⁶⁾ 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, ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2010/1093/oj>).

⁽⁷⁾ 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, ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2010/1094/oj>).

⁽⁸⁾ 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, ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2010/1095/oj>).

PRÍLOHA

„PRÍLOHA

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

| Stupeň kreditnej kvality | 0 | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 |
|---|-----|---------------|-----------|-----------------|--------------------------|------------------|------------------------------------|
| <i>A.M. Best (EU) Rating Services B.V.</i> | | | | | | | |
| Stupnica pre dlhodobé úverové ratingy emitenta | aaa | a. a., a. a.- | a+, a, a- | bbb+, bbb, bbb- | bb+, bb, bb- | b+, b, b- | ccc+, ccc, ccc-, cc, c, d, e, f, s |
| Stupnica pre dlhodobé ratingy emisie | aaa | a. a., a. a.- | a+, a, a- | bbb+, bbb, bbb- | bb+, bb, bb- | b+, b, b- | ccc+, ccc, ccc-, cc, c, d, s |
| 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 emitenta | | AMB-1+ | AMB-1- | AMB-2, AMB-3 | AMB- 4, d, e, f, s | | |
| Stupnica pre krátkodobé ratingy emisie | | AMB-1+ | AMB-1- | AMB-2, AMB-3 | AMB- 4, d, s | | |
| <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 rating finančnej sily poisťovateľa | 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 emisie | | 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 spoločnosti | | A++ | A | | B, C, D | | |
| <i>Banque de France</i> | | | | | | | |
| Stupnica ANACOT pre globálny dlhodobý úverový rating emitenta | | 1+ | 1, 1- | 2+, 2, 2- | 3+, 3, 3-, 4+, 4, 4-, 5+ | 5, 5-, 6+, 6, 6- | 7, 8, P |

| Stupeň kreditnej kvality | 0 | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 |
|---|--------|------------|------------|------------------|-----------------|------|--------------------|
| <i>BCRA – Credit Rating Agency AD</i> | | | | | | | |
| Stupnica pre globálny dlhodobý rating | AAA | AA | A | BBB | BB | B | CCC, CC, C, D |
| Stupnica pre globálny krátkodobý rating | | A-1+ | A-1 | A-2, A-3 | B, C, D | | |
| Stupnica pre dlhodobý rating spoločnosti dôchodkového poistenia | AAA | AA | A | BBB | BB | B | CCC, CC, C, D |
| Stupnica pre krátkodobý rating spoločnosti dôchodkového poistenia | | A-1+ | A-1 | A-2, A-3 | B, C, D | | |
| Stupnica pre dlhodobý rating dôchodkového fondu | AAA pf | AA pf | A pf | BBB pf | BB pf | B pf | C pf |
| <i>Capital Intelligence Ratings Ltd</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 dlhodobý rating finančnej sily poisťovateľa | AAA | AA | A | BBB | BB | B | C, RS, SD, D |
| Stupnica pre medzinárodný krátkodobý rating emitenta | | A1+ | A1 | A2, A3 | B, C, RS, SD, D | | |
| Stupnica pre medzinárodný krátkodobý rating emisie | | A1+ | A1 | A2, A3 | B, C, D | | |
| Stupnica pre medzinárodný krátkodobý rating finančnej sily poisťovateľa | | A1+ | A1 | A2, A3 | B, C, RS, SD, D | | |
| <i>Cerved Rating Agency S.p.A.</i> | | | | | | | |
| Stupnica pre dlhodobý rating spoločnosti | 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 |
| Stupnica pre krátkodobý rating spoločnosti | | S-1 | S-2 | S-3 | V-1, R-1 | | |
| <i>Creditreform Rating AG</i> | | | | | | | |
| Stupnica pre dlhodobý rating | AAA | AA | A | BBB | BB | B | C, SD, D |
| Stupnica pre dlhodobý rating emisie | AAA | AA | A | BBB | BB | B | C, D |
| Stupnica pre krátkodobý rating | | L1 | L2 | L3 | NEL, D | | |
| <i>CRIF Ratings S.r.l.</i> | | | | | | | |
| Stupnica pre dlhodobý rating emitenta | AAA | AA | A | BBB | BB | B | CCC, CC, C, D1S, D |

| Stupeň kreditnej kvality | 0 | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 |
|---|---------|--------------|-------|----------|-------------------------------|------------|---------------------------|
| Stupnica pre dlhodobý rating emisie | AAA | AA | A | BBB | BB | B | CCC, CC, C, DS |
| Stupnica pre rating MSP | SME1 | SME2 | | SME3 | SME4 | SME5, SME6 | SME7, SME8 |
| Stupnica pre krátkodobý rating emitenta | | IG-1 | | IG-2 | SIG-1, SIG-2, SIG-3, SIG-4 | | |
| Stupnica pre krátkodobý rating emisie | | IG-1 | | IG-2 | SIG-1, SIG-2, SIG-3, SIG-4 | | |
| <i>DBRS Ratings GmbH</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 finančnej sily | AAA | AA | A | BBB | BB | B | CCC, CC, C, R |
| Stupnica pre rating očakávaných strát | AAA(el) | AA(el) | A(el) | BBB(el) | BB(el) | B(el) | CCC(el), CC(el), C(el) |
| <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>EthiFinance S.L. (predtým Axesor Risk Management S.L.)</i> | | | | | | | |
| Stupnica pre globálny dlhodobý rating | AAA | AA | A | BBB | BB | B | CCC, CC, C, D |
| Stupnica pre globálny krátkodobý rating | | EF1+ | | EF1, EF2 | EF3, EF4 EF5 | | |
| <i>EuroRating Sp. z o.o.</i> | | | | | | | |
| Stupnica pre globálny dlhodobý rating | AAA | AA | A | BBB | BB | B | CCC, CC, C, D |

| Stupeň kreditnej kvality | 0 | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 |
|---|-----------|----------|---------|-----------|-------------------------|---------|---------------------------------------|
| <i>Fitch Ratings Ireland Limited</i> | | | | | | | |
| Stupnica pre dlhodobé ratingy zlyhania emitenta | 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 dlhodobý medzinárodný rating finančnej sily poisťovateľa | AAA | AA | A | BBB | BB | B | CCC, CC, C |
| Stupnica pre ratingy derivátovej protistrany | AAA dcr | AA dcr | A dcr | BBB dcr | BB dcr | B dcr | CCC dcr, CC dcr, C dcr, RD dcr, R dcr |
| Stupnica pre krátkodobý rating | | F1+ | F1 | F2, F3 | B, C, RD, D | | |
| Stupnica pre krátkodobý rating finančnej sily poisťovateľa | | F1+ | F1 | F2, F3 | B, C | | |
| <i>GBB-Rating Gesellschaft für Bonitätsbeurteilung GmbH</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 CRIF S.A. (predtým ICAP S.A.)</i> | | | | | | | |
| Stupnica pre globálny dlhodobý rating emitenta | AAA | AA | A | BBB | BB | B, CCC | CC, C, D |
| Stupnica pre globálny dlhodobý rating emisie | AAA | AA | A | BBB | BB | B, CCC | CC, C, D |
| <i>INBONIS SA</i> | | | | | | | |
| Stupnica pre dlhodobý rating | AAA | AA | A | BBB | BB | B | CCC, CC, C, D |
| <i>Japan Credit Rating Agency Ltd</i> | | | | | | | |
| Stupnica pre dlhodobý rating emitenta | AAA | AA | A | BBB | BB | B | CCC, CC, C, LD, D |
| Stupnica pre dlhodobý rating emisie | AAA | AA | A | BBB | BB | B | CCC, CC, C, D |

| Stupeň kreditnej kvality | 0 | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 |
|---|-----|------|-----|--------|----------------|----|-------------------|
| Stupnica pre krátkodobý rating emitenta | | J-1+ | J-1 | J-2 | J-3, NJ, LD, D | | |
| Stupnica pre krátkodobý úverový rating emisie | | J-1+ | J-1 | J-2 | J-3, NJ, D | | |
| <i>Kroll Bond Rating Agency Europe</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 | | |
| Stupnica pre rating finančnej sily poisťovateľa | AAA | AA | A | BBB | BB | B | CCC, CC, 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</i> | | | | | | | |
| Stupnica pre globálny dlhodobý rating | Aaa | Aa | A | Baa | Ba | B | Caa, Ca, C |
| Stupnica pre globálny krátkodobý rating | | P-1 | P-2 | P-3 | NP | | |
| <i>Nordic Credit Rating AS</i> | | | | | | | |
| Stupnica pre dlhodobý rating | AAA | AA | A | BBB | BB | B | CCC, CC, C, D, SD |
| Stupnica pre krátkodobý rating | | N1 | N2 | N3 | N4, N5, N6 | | |
| <i>Scope Ratings GmbH</i> | | | | | | | |
| Stupnica pre dlhodobý rating | AAA | AA | A | BBB | BB | B | CCC, CC, C, D/SD |
| Stupnica pre krátkodobý rating | | S-1+ | S-1 | S-2 | S-3, S-4, D/SD | | |
| <i>S&P Global Ratings Europe Limited</i> | | | | | | | |
| Stupnica pre dlhodobý úverový rating emitenta | AAA | AA | A | BBB | BB | B | CCC, CC, R, SD/D |
| Stupnica pre dlhodobý úverový rating emisie | AAA | AA | A | BBB | BB | B | CCC, CC, C, D |
| Stupnica pre rating finančnej sily poisťovateľa | AAA | AA | A | BBB | BB | B | CCC, CC, SD/D, R |

| Stupeň kreditnej kvality | 0 | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 |
|---|-----|------|-----|----------|---------------|----------|-------------------|
| Dlhodobé ratingy protistrany na riešenie krízovej situácie finančnej inštitúcie | AAA | AA | A | BBB | BB | B | CCC, CC, SD, D |
| Stupnica pre rating hodnotenia spoločností na strednom trhu | | | MM1 | MM2 | MM3, MM4 | MM5, MM6 | MM7, MMD“ MM8, |
| Stupnica pre krátkodobý úverový rating emitenta | | A-1+ | A-1 | A-2, A-3 | B, C, R, SD/D | | |
| Stupnica pre krátkodobý úverový rating emisie | | A-1+ | A-1 | A-2, A-3 | B, C, D | | |
| Krátkodobé ratingy protistrany na riešenie krízovej situácie finančnej inštitúcie | | A-1+ | A-1 | A-2, A-3 | B, C, SD/D | | |