



2024/1820

2.7.2024

IZVEDBENA UREDBA KOMISIJE (EU) 2024/1820

z dne 1. julija 2024

o spremembi izvedbenih tehničnih standardov, določenih v Izvedbeni uredbi (EU) 2016/1800, glede razporednic vzporejanja, ki določajo razporeditev kreditnih ocen zunanjih bonitetnih institucij na objektivno lestvico stopenj kreditne kvalitete v skladu z Direktivo 2009/138/ES Evropskega parlamenta in Sveta

(Besedilo velja za EGP)

EVROPSKA KOMISIJA JE –

ob upoštevanju Pogodbe o delovanju Evropske unije,

ob upoštevanju Direktive 2009/138/ES Evropskega parlamenta in Sveta z dne 25. novembra 2009 o začetku opravljanja in opravljanju dejavnosti zavarovanja in pozavarovanja (Solventnost II) ⁽¹⁾ ter zlasti člena 109a(1), tretji pododstavek, Direktive,

ob upoštevanju naslednjega:

- (1) Izvedbena uredba Komisije (EU) 2016/1800 ⁽²⁾ določa, s katerimi stopnjami kreditne kvalitete, določenimi v členu 3 Delegirane uredbe Komisije (EU) 2015/35 ⁽³⁾ (zunanje bonitetne ocene), se ujemajo zadevne kreditne ocene, ki jih izda zunanja bonitetna institucija.
- (2) Od zadnjih sprememb, uvedenih z Izvedbeno uredbo Komisije (EU) 2021/2006 ⁽⁴⁾, so se kvantitativni in kvalitativni dejavniki, na katerih temeljijo kreditne ocene pri nekaterih vzporejanjih ocen iz Priloge k Izvedbeni uredbi (EU) 2016/1800, spremenili zaradi dodatnih zbranih kvantitativnih informacij in razvoja na področju kvalitativnih dejavnikov, ki so ga upoštevale nekatere zunanje bonitetne institucije. Poleg tega so nekatere zunanje bonitetne institucije razširile bonitetno ocenjevanje na nove tržne segmente, kar je razlog za nove bonitetne lestvice in nove vrste kreditnih ocen. Zato je treba posodobiti vzporejanje ocen za zadevne zunanje bonitetne institucije.
- (3) Od sprejetja Izvedbene uredbe (EU) 2021/2006 so bile tri zunanje bonitetne agencije, za katere je Izvedbena uredba (EU) 2016/1800 določala vzporejanje ocen, izbrisane iz registra. Zato bi bilo treba Izvedbeno uredbo (EU) 2016/1800 spremeniti, da se črta vzporejanje ocen za izbrisane zunanje bonitetne agencije.
- (4) Dve zunanji bonitetni instituciji, registrirani v skladu s členi 14 do 18 Uredbe (ES) št. 1060/2009 Evropskega parlamenta in Sveta ⁽⁵⁾ in za kateri je bilo v Izvedbeni uredbi (EU) 2016/1800 določeno vzporejanje ocen, sta spremenili svoji imeni, ena registrirana zunanja bonitetna institucija pa je spremenila simbole, ki se uporabljajo za označevanje bonitetnih kategorij njenih bonitetnih lestvic. Zato je treba spremeniti vzporejanje ocen za te zunanje bonitetne institucije, da bo odražalo spremembo imena ter sedanje simbole, ki jih uporabljajo te zunanje bonitetne institucije.

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

⁽²⁾ Izvedbena uredba Komisije (EU) 2016/1800 z dne 11. oktobra 2016 o določitvi izvedbenih tehničnih standardov v zvezi z razporeditvijo kreditnih ocen zunanjih bonitetnih institucij na objektivno lestvico stopenj kreditne kvalitete v skladu z Direktivo 2009/138/ES Evropskega parlamenta in Sveta (UL L 275, 12.10.2016, str. 19, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg_impl/2016/1800/oj).

⁽³⁾ Delegirana uredba Komisije (EU) 2015/35 z dne 10. oktobra 2014 o dopolnitvi Direktive 2009/138/ES Evropskega parlamenta in Sveta o začetku opravljanja in opravljanju dejavnosti zavarovanja in pozavarovanja (Solventnost II) (UL L 12, 17.1.2015, str. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg_del/2015/35/oj).

⁽⁴⁾ Izvedbena uredba Komisije (EU) 2021/2006 z dne 16. novembra 2021 o določitvi izvedbenih tehničnih standardov o spremembi Izvedbene uredbe (EU) 2016/1800 v zvezi z razporeditvijo kreditnih ocen zunanjih bonitetnih institucij na objektivno lestvico stopenj kreditne kvalitete v skladu z Direktivo 2009/138/ES Evropskega parlamenta in Sveta (UL L 407, 17.11.2021, str. 18, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg_impl/2021/2006/oj).

⁽⁵⁾ Uredba (ES) št. 1060/2009 Evropskega parlamenta in Sveta z dne 16. septembra 2009 o bonitetnih agencijah (UL L 302, 17.11.2009, str. 1, ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2009/1060/oj>).

- (5) Izvedbeno uredbo (EU) 2016/1800 bi bilo zato treba ustrezno spremeniti.
- (6) Ta uredba temelji na osnutku izvedbenih tehničnih standardov, ki so ga Komisiji predložili evropski nadzorni organi.
- (7) Skupni odbor evropskih nadzornih organov iz člena 54 uredb (EU) št. 1093/2010 ⁽⁶⁾, (EU) št. 1094/2010 ⁽⁷⁾ oziroma (EU) št. 1095/2010 ⁽⁸⁾ Evropskega parlamenta in Sveta je opravil odprta javna posvetovanja o osnutku izvedbenih tehničnih standardov, na katerem temelji ta uredba, analiziral morebitne povezane stroške in koristi ter zaprosil za nasvet interesno skupino za bančništvo, interesno skupino za zavarovanja in pozavarovanja oziroma interesno skupino za vrednostne papirje in trge, ustanovljene v skladu s členom 37 navedenih uredb –

SPREJELA NASLEDNJO UREDBO:

Člen 1

Izvedbena uredba (EU) 2016/1800 se spremeni:

Priloga se nadomesti z besedilom iz Priloge k tej uredbi.

Člen 2

Ta uredba začne veljati dvajseti dan po objavi v *Uradnem listu Evropske unije*.

Ta uredba je v celoti zavezujoča in se neposredno uporablja v vseh državah članicah.

V Bruslju, 1. julija 2024

Za Komisijo
predsednica
Ursula VON DER LEYEN

⁽⁶⁾ Uredba (EU) št. 1093/2010 Evropskega parlamenta in Sveta z dne 24. novembra 2010 o ustanovitvi Evropskega nadzornega organa (Evropski bančni organ) in o spremembi Sklepa št. 716/2009/ES ter razveljavitvi Sklepa Komisije 2009/78/ES (UL L 331, 15.12.2010, str. 12, ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2010/1093/oj>).

⁽⁷⁾ Uredba (EU) št. 1094/2010 Evropskega parlamenta in Sveta z dne 24. novembra 2010 o ustanovitvi Evropskega nadzornega organa (Evropski organ za zavarovanja in poklicne pokojnine) in o spremembi Sklepa št. 716/2009/ES ter razveljavitvi Sklepa Komisije 2009/79/ES (UL L 331, 15.12.2010, str. 48, ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2010/1094/oj>).

⁽⁸⁾ Uredba (EU) št. 1095/2010 Evropskega parlamenta in Sveta z dne 24. novembra 2010 o ustanovitvi Evropskega nadzornega organa (Evropski organ za vrednostne papirje in trge) in o spremembi Sklepa št. 716/2009/ES ter razveljavitvi Sklepa Komisije 2009/77/ES (UL L 331, 15.12.2010, str. 84, ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2010/1095/oj>).

PRILOGA

„PRILOGA

Razporeditev kreditnih ocen zunanjih bonitetnih agencij na objektivno lestvico stopenj kreditne kvalitete

Stopnja kreditne kvalitete	0	1	2	3	4	5	6
A.M. Best (EU) Rating Services B.V.							
Lestvica dolgoročnih bonitetnih ocen izdajateljev	aaa	aa, aa-	a+, a, a-	bbb+, bbb-	bbb, bb+, bb, bb-	b+, b, b-	ccc+, ccc, ccc-, cc, c, d, e, f, s
Lestvica dolgoročnih ocen izdaj	aaa	aa, aa-	a+, a, a-	bbb+, bbb-	bbb, bb+, bb, bb-	b+, b, b-	ccc+, ccc, ccc-, cc, c, d, s
Lestvica ocen finančne moči	A++	A+	A, A-	B++, B+	B, B-	C++, C+	C, C-, D, E, F, S
Lestvica kratkoročnih ocen izdajateljev		AMB-1+	AMB-1-	AMB-2- AMB-3	AMB-4, d, e, f, s		
Lestvica kratkoročnih ocen izdaj		AMB-1+	AMB-1-	AMB-2- AMB-3	AMB-4, d, s		
ARC Ratings S.A.							
Lestvica srednjeročnih in dolgoročnih ocen izdajateljev	AAA	AA	A	BBB	BB	B	CCC, CC, C, D
Lestvica srednjeročnih in dolgoročnih ocen izdaj	AAA	AA	A	BBB	BB	B	CCC, CC, C, D
Lestvica na podlagi meril za ocene finančne moči zavarovanja	AAA	AA	A	BBB	BB	B	CCC, CC, C, D
Lestvica kratkoročnih ocen izdajateljev		A-1+	A-1	A-2, A-3	B, C, D		
Lestvica kratkoročnih ocen izdaj		A-1+	A-1	A-2, A-3	B, C, D		
ASSEKURATA Assekuranz Rating-Agentur GmbH							
Lestvica dolgoročnih bonitetnih ocen	AAA	AA	A	BBB	BB	B	CCC, CC/C, D
Lestvica kratkoročnih ocen podjetij		A++	A		B, C, D		
Banque de France							
Globalna lestvica (ANACOT) dolgoročnih bonitetnih ocen izdajateljev		1+	1, 1-	2+, 2, 2-	3+, 3, 3-, 4+, 4, 4-, 5+	5, 5-, 6+, 6, 6-	7, 8, P

Stopnja kreditne kvalitete	0	1	2	3	4	5	6
<i>BCRA – Credit Rating Agency AD</i>							
Lestvica globalnih dolgoročnih ocen	AAA	AA	A	BBB	BB	B	CCC, CC, C, D
Lestvica globalnih kratkoročnih ocen		A-1+	A-1	A-2, A-3	B, C, D		
Lestvica dolgoročnih ocen družb za pokojninska zavarovanja	AAA	AA	A	BBB	BB	B	CCC, CC, C, D
Lestvica kratkoročnih ocen družb za pokojninska zavarovanja		A-1+	A-1	A-2, A-3	B, C, D		
Lestvica dolgoročnih ocen pokojninskih skladov	AAA pf	AA pf	A pf	BBB pf	BB pf	B pf	C pf
<i>Capital Intelligence Ratings Ltd.</i>							
Mednarodna lestvica dolgoročnih ocen izdajateljev	AAA	AA	A	BBB	BB	B	C, RS, SD, D
Mednarodna lestvica dolgoročnih ocen izdaj	AAA	AA	A	BBB	BB	B	CCC, CC, C, D
Mednarodna lestvica dolgoročnih ocen finančne moči zavarovateljev	AAA	AA	A	BBB	BB	B	C, RS, SD, D
Mednarodna lestvica kratkoročnih ocen izdajateljev		A1+	A1	A2, A3	B, C, RS, SD, D		
Mednarodna lestvica kratkoročnih ocen izdaj		A1+	A1	A2, A3	B, C, D		
Mednarodna lestvica kratkoročnih ocen finančne moči zavarovateljev		A1+	A1	A2, A3	B, C, RS, SD, D		
<i>Cerved Rating Agency S.p.A.</i>							
Lestvica dolgoročnih ocen podjetij	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
Lestvica kratkoročnih ocen podjetij		S-1	S-2	S-3	V-1, R-1		
<i>Creditreform Rating AG</i>							
Lestvica dolgoročnih ocen	AAA	AA	A	BBB	BB	B	C, SD, D
Lestvica dolgoročnih ocen izdaj	AAA	AA	A	BBB	BB	B	C, D
Lestvica kratkoročnih ocen		L1	L2	L3	NEL, D		
<i>CRIF Ratings S.r.l.</i>							
Lestvica dolgoročnih ocen izdajateljev	AAA	AA	A	BBB	BB	B	CCC, CC, C, D1S, D

Stopnja kreditne kvalitete	0	1	2	3	4	5	6
Lestvica dolgoročnih ocen izdaj	AAA	AA	A	BBB	BB	B	CCC, CC, C, DS
Lestvica ocen MSP	SME1	SME2		SME3	SME4	SME5, SME6	SME7, SME8
Lestvica kratkoročnih ocen izdajateljev		IG-1		IG-2	SIG-1, SIG-2, SIG-3, SIG-4		
Lestvica kratkoročnih ocen izdaj		IG-1		IG-2	SIG-1, SIG-2, SIG-3, SIG-4		
<i>DBRS Ratings GmbH</i>							
Lestvica ocen dolgoročnih obveznosti	AAA	AA	A	BBB	BB	B	CCC, CC, C, D
Lestvica ocen komercialnih zapisov in kratkoročnega dolga		R-1 H, R-1 M	R-1 L	R-2, R-3	R-4, R-5, D		
Lestvica ocen finančne moči	AAA	AA	A	BBB	BB	B	CCC, CC, C, R
Lestvica ocen pričakovanih izgub	AAA(el)	AA(el)	A(el)	BBB(el)	BB(el)	B(el)	CCC(el), CC(el), C(el)
<i>Egan-Jones Ratings Co.</i>							
Lestvica dolgoročnih bonitetnih ocen	AAA	AA	A	BBB	BB	B	CCC, CC, C, D
Lestvica kratkoročnih bonitetnih ocen		A-1+	A-1	A-2	A-3, B, C, D		
<i>EthiFinance S.L. (prej Axesor Risk Management S.L.)</i>							
Lestvica globalnih dolgoročnih ocen	AAA	AA	A	BBB	BB	B	CCC, CC, C, D
Lestvica globalnih kratkoročnih ocen		EF1+		EF1, EF2	EF3, EF4, EF5		
<i>EuroRating Sp. z o.o.</i>							
Lestvica globalnih dolgoročnih ocen	AAA	AA	A	BBB	BB	B	CCC, CC, C, D

Stopnja kreditne kvalitete	0	1	2	3	4	5	6
<i>Fitch Ratings Ireland Limited</i>							
Lestvica dolgoročnih bonitetnih ocen izdajateljev glede ranljivosti na neplačilo	AAA	AA	A	BBB	BB	B	CCC, CC, C, RD, D
Finančne obveznosti podjetij – lestvica dolgoročnih ocen	AAA	AA	A	BBB	BB	B	CCC, CC, C
Mednarodna lestvica dolgoročnih ocen finančne moči zavarovateljev	AAA	AA	A	BBB	BB	B	CCC, CC, C
Lestvica ocen nasprotnih strank pri izvedenih finančnih instrumentih	AAA dcr	AA dcr	A dcr	BBB dcr	BB dcr	B dcr	CCC dcr, CC dcr, C dcr, RD dcr, R dcr
Lestvica kratkoročnih ocen		F1+	F1	F2, F3	B, C, RD, D		
Lestvica kratkoročnih ocen finančne moči zavarovatelja		F1+	F1	F2, F3	B, C		
<i>GBB-Rating Gesellschaft für Bonitätsbeurteilung GmbH</i>							
Lestvica globalnih dolgoročnih ocen	AAA	AA	A	BBB	BB	B	CCC, CC, C, D
<i>HR Ratings de México, S.A. de C.V.</i>							
Lestvica globalnih dolgoročnih ocen	HR AAA(G)	HR AA(G)	HR A(G)	HR BBB(G)	HR BB(G)	HR B(G)	HR C(G) / HR D(G)
Lestvica globalnih kratkoročnih ocen	HR+1(G)	HR1(G)	HR2(G)	HR3(G)	HR4(G), HR5(G), HR D(G)		
<i>ICAP CRIF S.A. (prej ICAP S.A.)</i>							
Lestvica globalnih dolgoročnih ocen izdajateljev	AAA	AA	A	BBB	BB	B, CCC	CC, C, D
Lestvica globalnih dolgoročnih ocen izdaj	AAA	AA	A	BBB	BB	B, CCC	CC, C, D
<i>INBONIS SA</i>							
Lestvica dolgoročnih ocen	AAA	AA	A	BBB	BB	B	CCC, CC, C, D
<i>Japan Credit Rating Agency Ltd</i>							
Lestvica dolgoročnih ocen izdajateljev	AAA	AA	A	BBB	BB	B	CCC, CC, C, LD, D
Lestvica dolgoročnih ocen izdaj	AAA	AA	A	BBB	BB	B	CCC, CC, C, D

Stopnja kreditne kvalitete	0	1	2	3	4	5	6
Lestvica kratkoročnih ocen izdajateljev		J-1+	J-1	J-2	J-3, NJ, LD, D		
Lestvica kratkoročnih bonitetnih ocen izdaj		J-1+	J-1	J-2	J-3, NJ, D		
<i>Kroll Bond Rating Agency Europe</i>							
Lestvica dolgoročnih bonitetnih ocen	AAA	AA	A	BBB	BB	B	CCC, CC, C, D
Lestvica kratkoročnih bonitetnih ocen		K1+	K1	K2, K3	B, C, D		
Lestvica ocen finančne moči zavarovanja	AAA	AA	A	BBB	BB	B	CCC, CC, C, D
<i>modeFinance S.r.l.</i>							
Lestvica globalnih dolgoročnih ocen	A1	A2	A3	B1	B2	B3	C1, C2, C3, D
<i>Moody's Investors Service</i>							
Lestvica globalnih dolgoročnih ocen	Aaa	Aa	A	Baa	Ba	B	Caa, Ca, C
Lestvica globalnih kratkoročnih ocen		P-1	P-2	P-3	NP		
<i>Nordic Credit Rating AS</i>							
Lestvica dolgoročnih ocen	AAA	AA	A	BBB	BB	B	CCC, CC, C, D, SD
Lestvica kratkoročnih ocen		N1	N2	N3	N4, N5, N6		
<i>Scope Ratings GmbH</i>							
Lestvica dolgoročnih ocen	AAA	AA	A	BBB	BB	B	CCC, CC, C, D/SD
Lestvica kratkoročnih ocen		S-1+	S-1	S-2	S-3, S-4, D/SD		
<i>S&P Global Ratings Europe Limited</i>							
Lestvica dolgoročnih bonitetnih ocen izdajateljev	AAA	AA	A	BBB	BB	B	CCC, CC, R, SD/D
Lestvica dolgoročnih bonitetnih ocen izdaj	AAA	AA	A	BBB	BB	B	CCC, CC, C, D
Lestvica ocen finančne moči zavarovateljev	AAA	AA	A	BBB	BB	B	CCC, CC, SD/D, R

Stopnja kreditne kvalitete	0	1	2	3	4	5	6
Dolgoročne ocene nasprotne stranke pri reševanju finančnih institucij	AAA	AA	A	BBB	BB	B	CCC, CC, SD, D
Lestvica ocen za vrednotenje srednjih podjetij (MME)			MM1	MM2	MM3, MM4	MM5, MM6	MM7, MMD“ MM8,
Lestvica kratkoročnih bonitetnih ocen izdajateljev		A-1+	A-1	A-2, A-3	B, C, R, SD/D		
Lestvica kratkoročnih bonitetnih ocen izdaj		A-1+	A-1	A-2, A-3	B, C, D		
Kratkoročne ocene nasprotne stranke pri reševanju finančnih institucij		A-1+	A-1	A-2, A-3	B, C, SD/D		