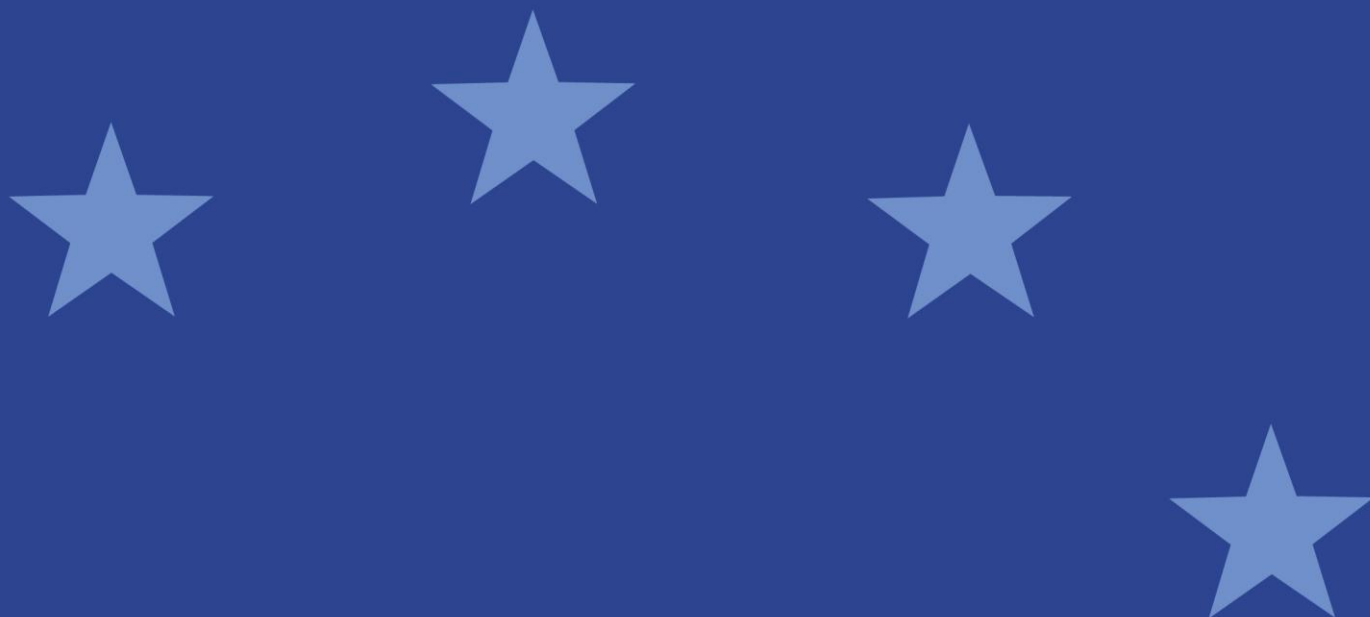


Obecné pokyny a doporučení

Obecné pokyny k informacím, které mají ratingové agentury pravidelně předkládat orgánu ESMA



Obsah

1	Působnost	3
2	Definice	3
3	Účel obecných pokynů	3
4	Dodržování předpisů a oznamovací povinnost	3
5	Informace, jež mají pravidelně předkládané zprávy obsahovat.....	3
5.1	Finanční výnosy a náklady (podle typu ratingu a na individuálním a konsolidovaném základě).....	4
5.2	Fluktuace zaměstnanců, volná pracovní místa a důležitá povýšení.....	5
5.3	Počet zaměstnanců v přepočtu na plné pracovní úvazky	5
5.4	Interní stížnosti podané útvaru compliance	5
5.5	Zápisy ze zasedání rady, stanoviska a zprávy nezávislých nevýkonných členů rady předkládané radě	5
5.6	Soudní a rozhodčí řízení a další řízení týkající se řešení sporů.....	6
5.7	Zjištěné potenciální a skutečné případy nedodržení nařízení o ratingových agenturách a přijatá opatření	6
5.8	Organizační schémata	6
5.9	Compliance, vnitřní audit, řízení rizik.....	7
5.10	Strategie ratingové agentury v oblasti informačních technologií	7
5.11	Další oblasti.....	7
5.12	Oznámení týkající se zásadních změn původních podmínek registrace.....	7
5.13	Výpočet poplatku za dohled a podílu ratingové agentury na trhu.....	8
5.14	Výpočet podílu ratingové agentury na trhu	10
6	Příloha 1: Shrnutí informací, které mají ratingové agentury pravidelně předkládat orgánu ESMA.....	11



Seznam zkratk a pojmů

nařízení o ratingových agenturách	nařízení Evropského parlamentu a Rady (ES) č. 1060/2009 (naposledy pozměněné nařízením (EU) č. 462/2013)
CRA	Credit Rating Agency (ratingová agentura)
ESMA	European Securities and Markets Authority (Evropský orgán pro cenné papíry a trhy)
HR	Human Resources (lidské zdroje)
IA	Internal audit (vnitřní audit)



1 Působnost

Kdo?

1. Tyto obecné pokyny platí pro ratingové agentury registrované v EU. Tyto obecné pokyny se nepoužijí pro certifikované ratingové agentury.

Kdy?

2. Obecné pokyny nabydou účinku dva měsíce po jejich zveřejnění na internetových stránkách orgánu ESMA ve všech úředních jazycích EU.

2 Definice

3. Nařízení o orgánu ESMA: 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.

3 Účel obecných pokynů

4. Tyto obecné pokyny stanoví, které informace mají ratingové agentury předkládat, aby orgán ESMA mohl provádět průběžný dohled nad ratingovými agenturami na jednotném základě. Vysvětlují rovněž očekávání orgánu ESMA ohledně informací, které mu mají být předkládány pro účely výpočtu výše poplatků za dohled a podílu ratingových agentur na trhu.

4 Dodržování předpisů a oznamovací povinnost

5. Tento dokument obsahuje obecné pokyny vydané podle článku 16 nařízení o orgánu ESMA. Podle čl. 16 odst. 3 nařízení o orgánu ESMA musí účastníci finančního trhu vynaložit veškeré úsilí, aby se těmito obecnými pokyny a doporučeními řídili.

5 Informace, jež mají pravidelně předkládané zprávy obsahovat

6. Tento oddíl stanoví, které informace mají ratingové agentury poskytovat orgánu ESMA každé čtvrtletí, pololetí a rok v rámci svých pravidelně předkládaných zpráv. Informace je třeba předložit do jednoho měsíce po skončení příslušného čtvrtletí.

Období	Lhůta pro předložení informací
1. čtvrtletí 20xx (do 31. března 20xx)	30. dubna 20xx
2. čtvrtletí 20xx (do 30. června 20xx)	31. července 20xx
3. čtvrtletí 20xx (do 30. září 20xx)	31. října 20xx
4. čtvrtletí 20xx (do 31. prosince 20xx)	31. ledna 20x(x+1)

7. Upozorňujeme, že pokud budou zjištěna případná porušení povinností stanovených v nařízení o ratingových agenturách, která ohrožují bezúhonnost a objektivitu stávajících ratingů, (včetně případných podvodných či protiprávních činností (např. pochybení zaměstnance či vedoucího pracovníka)), ratingová agentura by měla o těchto skutečnostech neprodleně informovat orgán ESMA. Ratingové agentury si musí být vědomy, že pokud tak neučiní, nebudou se v případě zjištění porušení povinnosti moci spoléhat na polehčující okolnost stanovenou v bodě 3 oddílu II přílohy IV nařízení o ratingových agenturách („Upozornila-li ratingová agentura rychle, účinně a v plném rozsahu na porušení povinností Evropský orgán pro cenné papíry a trhy, použije se koeficient ve výši 0,4.“).
8. Záměrem orgánu ESMA není, aby se ratingová agentura pravidelným předkládáním informací uvedených v těchto obecných pokynech vzdala právní výsady.

A. Informace předkládané jednou za čtvrt roku

5.1 Finanční výnosy a náklady (podle typu ratingu a na individuálním a konsolidovaném základě)

9. Orgánu ESMA by měly být předkládány informace o čtvrtletních výnosech podle i) typu ratingu a ii) nákladů.
10. Čtvrtletní výnosy by měly být rozděleny podle těchto typů ratingů: nefinančních společností, finančních společností, států / veřejných financí, strukturovaných financí, krytých dluhopisů.
11. Ve čtvrtletních nákladech by provozní a celkové náklady měly být vykazovány odděleně. Provozní náklady by měly představovat odhad výnosů před úroky a zdaněním. Údaje by měly být předkládány jako mezičtvrtletní výnosy a náklady (spíše než meziroční).
12. Ratingové agentury osvobozené od ročního poplatku za dohled by tyto informace měly předkládat jednou za půl roku, nikoli jednou za čtvrt roku.

5.2 Fluktuace zaměstnanců, volná pracovní místa a důležitá povýšení

13. Měly by být předloženy informace o čtvrtletní fluktuaci ve vrcholném vedení (včetně vrcholného vedení v oblasti IT), hlavních analytiků a analytiků. Ratingové agentury osvobozené od ročního poplatku za dohled by tyto informace měly předkládat jednou za půl roku, nikoli jednou za čtvrt roku.

5.3 Počet zaměstnanců v přepočtu na plné pracovní úvazky

14. Kromě údajů o fluktuaci zaměstnanců by orgánu ESMA měla být předložena čtvrtletní zpráva o celkovém počtu zaměstnanců, kteří v ratingové agentuře pracují, v přepočtu na plné pracovní úvazky. Ratingové agentury osvobozené od ročního poplatku za dohled by tyto informace měly předkládat jednou za půl roku, nikoli jednou za čtvrt roku.

5.4 Interní stížnosti podané útvaru compliance

15. V případě obdržení stížnosti spadající do působnosti nařízení by ratingové agentury měly orgánu ESMA předložit:

- popis obsahu stížnosti,
- následná opatření přijatá ratingovou agenturou,
- informace o tom, zda bylo na základě stížnosti zahájeno šetření a zda šetření k datu předložení zprávy stále probíhá nebo již bylo uzavřeno; a pokud již bylo uzavřeno, kopii veškerých zpráv vypracovaných na základě šetření.

B. Informace předkládané jednou za půl roku:

5.5 Zápisy ze zasedání rady, stanoviska a zprávy nezávislých nevýkonných členů rady předkládané radě

16. Ratingová agentura by měla dvakrát ročně předkládat:

- zápisy ze zasedání rady,
- kopii dokumentů zasílaných členům vedení a dozorčí rady před příslušným zasedáním rady i další dokumenty projednávané na zasedání (například zprávy vypracované útvaru compliance, útvaru vnitřního auditu a řízení rizik, útvaru vnitřního přezkumu, útvaru bezpečnosti informací a rizik),
- jsou-li stanoviska nezávislých nevýkonných členů rady předkládána formou samostatných dokumentů, ratingové agentury by měly v rámci pololetního předkládání informací poskytnout veškerá stanoviska předložená nezávislými nevýkonnými členy rady v souladu s bodem 2 oddílu A přílohy I nařízení o ratingových agenturách a veškeré zprávy (včetně zpráv o následných opatřeních) vypracované nezávislými členy rady.

5.6 Soudní a rozhodčí řízení a další řízení týkající se řešení sporů

17. Orgán ESMA by měl jednou za půl roku obdržet stručný popis a aktualizované informace o probíhajících a aktuálních soudních a rozhodčích řízeních a jakékoli jiné formě závazných řízení týkajících se řešení sporů, která probíhají nebo probíhala kdykoli během vykazovaného období a která mohou mít nepříznivý vliv na nepřetržité provádění nebo kvalitu ratingů nebo závažně ovlivnit finanční pozici ratingové agentury. Součástí popisu by mělo být shrnutí řízení a jejich případných výsledků z hlediska odpovědnosti.

5.7 Zjištěné potenciální a skutečné případy nedodržení nařízení o ratingových agenturách a přijatá opatření

18. Ratingové agentury by měly jednou za půl roku předkládat podrobné informace o potenciálních případech, které mohou vyústit v nedodržení jakékoli původní podmínky registrace, včetně:

- a. popisu každého případu, který může vyústit v nedodržení původních podmínek registrace,
- b. odůvodnění, proč k takovému případu došlo,
- c. prohlášení o opatřeních přijatých ratingovou agenturou po zjištění dotčeného případu,
- d. prohlášení o tom, zda bylo v souvislosti s dotčeným případem zahájeno vnitřní šetření a zda toto šetření stále probíhá nebo již bylo uzavřeno; a pokud již bylo uzavřeno, předložit kopii veškerých zpráv vypracovaných na základě šetření.

5.8 Organizační schémata

19. Ratingové agentury by měly jednou za půl roku předkládat své organizační schéma, pokud došlo k jeho aktualizaci. Organizační schéma by mělo obsahovat takové informace, které orgánu ESMA umožní určit strukturu následujících oddělení/útvárů, a mělo by popisovat jejich funkce:

- útvar compliance,
- útvar vnitřního auditu,
- útvar vnitřního přezkumu,
- obchodní útvary odpovědné za výkon ratingových činností,
- útvar bezpečnosti informací,
- oddělení IT,
- útvar rizik.

5.9 Compliance, vnitřní audit, řízení rizik

20. Každá ratingová agentura by měla jednou za půl roku předkládat pracovní plán svého útvaru compliance, pokud byl ve vykazovaném období aktualizován.
21. Pokud má ratingová agentura zřízený útvar vnitřního auditu nebo zadala provedení vnitřního auditu externímu subjektu, měl by orgán ESMA obdržet kopii aktualizovaného pracovního plánu vnitřního auditu, pokud byl ve vykazovaném období aktualizován.
22. Každá ratingová agentura by měla orgánu ESMA předložit kopie zpráv vydaných svými útvary compliance, vnitřního auditu a řízení rizik (vztahující se například k provozním rizikům nebo rizikům v oblasti bezpečnosti informací). Ratingové agentury by měly předložit podrobné informace o následných opatřeních určených pro zmírnění uvedených rizik.

5.10 Strategie ratingové agentury v oblasti informačních technologií

23. Ratingové agentury by měly orgán ESMA jednou za půl roku informovat o své strategii v oblasti informačních technologií a veškerých jejích změnách.
24. Ratingové agentury by měly orgán ESMA jednou za půl roku informovat o svém pracovním plánu v oblasti informačních technologií a veškerých jeho změnách. Ratingové agentury by měly rovněž předkládat aktuální informace o provádění pracovního plánu.

5.11 Další oblasti

25. Ratingové agentury by rovněž měly jednou za půl roku předkládat informace o:
 - zjištěných nových potenciálních a skutečných střetech zájmů a opatřeních přijatých v reakci na ně,
 - vnitřních přezkumech ratingových modelů a ratingových procesů, které byly zahájeny nebo jejichž provedení se plánuje,
 - výsledcích přezkumů metodik, včetně informací o zpětném testování provedeném ve vykazovaném období, podrobností o hlavních zjištěních, jakož i o opatřeních přijatých ratingovou agenturou v reakci na tato zjištění.

5.12 Oznámení týkající se zásadních změn původních podmínek registrace

26. Za „zásadní změnu“ orgán ESMA považuje změnu informací uvedených v žádosti o registraci a obecněji jakoukoli změnu, která může mít vliv na plnění požadavků nařízení o ratingových agenturách.
27. Ratingová agentura by měla orgánu ESMA oznámit veškeré zásadní změny podmínek své počáteční registrace, zejména změny týkající se těchto záležitostí:



- a. zahájení nebo ukončení provozu poboček,
- b. využívání systému přejímání ratingů,
- c. práva ratingové agentury na výjimku (výjimky) udělené při registraci,
- d. ujednání o outsourcingu,
- e. právní formy,
- f. obchodní struktury (včetně reorganizace nebo restrukturalizace činností ratingové agentury a rozdělení odštěpením),
- g. typu činností (včetně poskytování nové služby a uvedení nového produktu na trh buď v rámci ratingové, nebo jiné činnosti),
- h. kategorie nebo typu ratingů,
- i. vlastnické struktury: nabývání nebo prodeje podílů vyšších než 5 % kapitálu,
- j. členství v dozorčí/správní radě,
- k. útvaru compliance a útvaru přezkumu,
- l. postupů používaných pro vydávání a přezkum ratingů,
- m. finančních zdrojů (včetně změny základního kapitálu nebo dlouhodobého dluhu),
- n. metodik, modelů nebo klíčových předpokladů pro vydávání ratingů,
- o. IT procesu a systémů zpracování informací podporující ratingový proces, jako jsou změny IT správy.

5.13 Výpočet poplatku za dohled a podílu ratingové agentury na trhu

Poplatek za dohled

28. Pro účely výpočtu poplatků za dohled by ratingové agentury měly orgánu ESMA každý rok předložit auditovanou roční účetní závěrku za předchozí rok, a to nejpozději do 31. května.
29. Základem pro výpočet poplatku za dohled jsou příjmy ratingové agentury z ratingových činností a doplňkových služeb. Ratingová agentura, která poskytuje jinou službu či služby než vydávání ratingů, by měla orgánu ESMA předložit podrobný popis takové služby (služeb), aby mohl posoudit, zda dotčená služba (služby) představují služby nesouvisející s vydáváním ratingů, služby nesouvisející s doplňkovými službami nebo doplňkové služby.

30. Pokud ratingová agentura, jejíž celkové roční tržby činí alespoň 10 milionů EUR, vykáže příjmy získané z činností nesouvisejících s vydáváním ratingů nebo poskytováním doplňkových služeb, měla by orgánu ESMA předložit podrobný popis takových činností a služeb. To orgánu ESMA umožní posoudit, zda lze příjmy získané z těchto činností a služeb odečíst od příslušného obratu. Částky odpovídající uvedeným činnostem nesouvisejícím s vydáváním ratingů a poskytováním doplňkových služeb by měli náležitě ověřit externí auditoři ratingové agentury¹.
31. Jestliže ratingová agentura, jejíž celkové roční tržby činí alespoň 10 milionů EUR, poskytuje služby související s vydáváním ratingů a doplňkové služby různým klientům, může požádat o odečtení příslušných příjmů od výpočtu příjmů získaných z doplňkových služeb. Ratingová agentura by měla orgánu ESMA předložit podrobný popis své vnitřní struktury, případně příslušných politik, procesů a postupů. To orgánu ESMA umožní v jednotlivých případech posoudit, zda výsledkem je poskytování služeb různým klientům, a tudíž nedochází k potenciálnímu střetu zájmů a není zapotřebí kontrolního dohledu. Na základě toho orgán ESMA určí, zda lze příjmy získané z různých klientských základů odečíst od příslušného obratu. Částky odpovídající příjmům z doplňkových služeb, které jsou poskytovány různým klientům, kterým v příslušném účetním období nebyly poskytnuty ratingové služby, by měli náležitě ověřit externí auditoři ratingové agentury, a to jak u jednotlivých klientů, tak souhrnně. Jakákoli změna struktury ratingové agentury nebo příslušných politik, procesů nebo postupů týkajících se poskytování doplňkových služeb danému klientovi by měla být bez zbytečného odkladu sdělena orgánu ESMA.
32. Pro účely výše uvedeného výpočtu a posouzení neexistence potenciálního střetu zájmů se „klientem“ rozumí jakýkoli klient ve smyslu tohoto výrazu definovaného v posledním odstavci bodu 2 části II oddílu E přílohy I nařízení o ratingových agenturách, kterému skupina ratingových agentur neposkytla žádnou ratingovou službu².
33. Požádá-li ratingová agentura o jakoukoli jinou úpravu příslušného obratu (například vyloučení transakcí mezi agenturami), měla by orgánu ESMA předložit podrobný popis požadované úpravy s jejím odůvodněním. Částka odpovídající uvedené úpravě by měla být náležitě ověřena externím auditorem ratingové agentury.
34. Výpočtem výše poplatků za dohled účtovaných ratingové agentuře nejsou dotčeny pravomoci orgánu ESMA, které se týkají průběžného dohledu a které mu umožňují posoudit, zda poskytování doplňkových služeb ratingovou agenturou představuje potenciální střet zájmů, a pokud ano, přijmout příslušná opatření v souladu s nařízením o ratingových agenturách.

¹ Ověření může provést externí auditor ratingové agentury různým způsobem, například formou zprávy o stanovených postupech nebo zprávy o dohodnutém postupu s externím auditorem ratingové agentury, výkazem příjmů ratingové agentury nebo částek fakturovaných externím auditorem ratingové agentury nebo prostřednictvím zahrnutí žádosti o toto ověření do auditu prováděného externím auditorem ratingové agentury.

² V posledním odstavci bodu 2 části II oddílu E přílohy I nařízení o ratingových agenturách se uvádí, že: „*klientem* [se] rozumí osoba, její dceřiné podniky a přidružené osoby, v nichž tato osoba drží více než 20 % podíl, jakož i veškeré jiné osoby, které pro klienta vyjednaly strukturování vydaného dluhového nástroje, přičemž byl ratingové agentuře přímo či nepřímo zaplacen honorář za rating tohoto dluhového nástroje“.

5.14 Výpočet podílu ratingové agentury na trhu

35. Jelikož výpočet podílu ratingové agentury na trhu se provádí na stejném základě jako výpočet poplatků za dohled, obecné pokyny pro výpočet příslušného obrátu pro poplatky za dohled se použijí i pro výpočet podílu ratingové agentury na trhu.
36. Pro účely výpočtu ročního podílu ratingové agentury na trhu by ratingové agentury, jejichž účetní období se neshoduje s kalendářním rokem, měly orgánu ESMA předložit účetní závěrku upravenou na kalendářní rok. Částky odpovídající uvedeným úpravám by měly být náležitě ověřeny externími auditory ratingové agentury. Ratingová agentura může také předložit auditované účetní závěrky rozdělené na čtvrtletí nebo jiná časová období, pokud takové informace umožňují orgánu ESMA vypočítat celkový roční podíl ratingové agentury na trhu a poplatky za dohled.

6 Příloha 1: Shrnutí informací, které mají ratingové agentury pravidelně předkládat orgánu ESMA

A. Informace předkládané jednou za čtvrt roku

- finanční výnosy (podle typu ratingu a na individuálním a konsolidovaném základě) a náklady (jednou za půl roku u ratingových agentur osvobozených od poplatků za dohled)
- fluktuace zaměstnanců, volná pracovní místa a důležitá povýšení (jednou za půl roku u ratingových agentur osvobozených od poplatků za dohled)
- počet zaměstnanců v přepočtu na plné pracovní úvazky (jednou za půl roku u ratingových agentur osvobozených od poplatků za dohled)
- interní stížnosti podané útvaru compliance

B. Informace předkládané jednou za půl roku

- informace o zahájení vnitřních přezkumů ratingových modelů a ratingových procesů, které jsou prováděny nebo jejichž provedení se plánuje
- výsledky přezkumů metodik, včetně informací o zpětném testování provedeném ve vykazovaném období, podrobností o hlavních zjištěních, jakož i o opatřeních přijatých ratingovou agenturou v reakci na tato zjištění
- informace o strategii a správě v oblasti compliance, vnitřního auditu, řízení rizik a informačních technologií
- zjištěné potenciální případy nedodržení nařízení o ratingových agenturách a přijatá opatření
- zjištěné nové potenciální a skutečné střety zájmů a přijatá opatření
- zápisy ze zasedání rady, stanoviska a zprávy nezávislých nevýkonných členů rady předkládané radě
- soudní a rozhodčí řízení a další řízení týkající se řešení sporů
- aktualizovaná organizační schémata