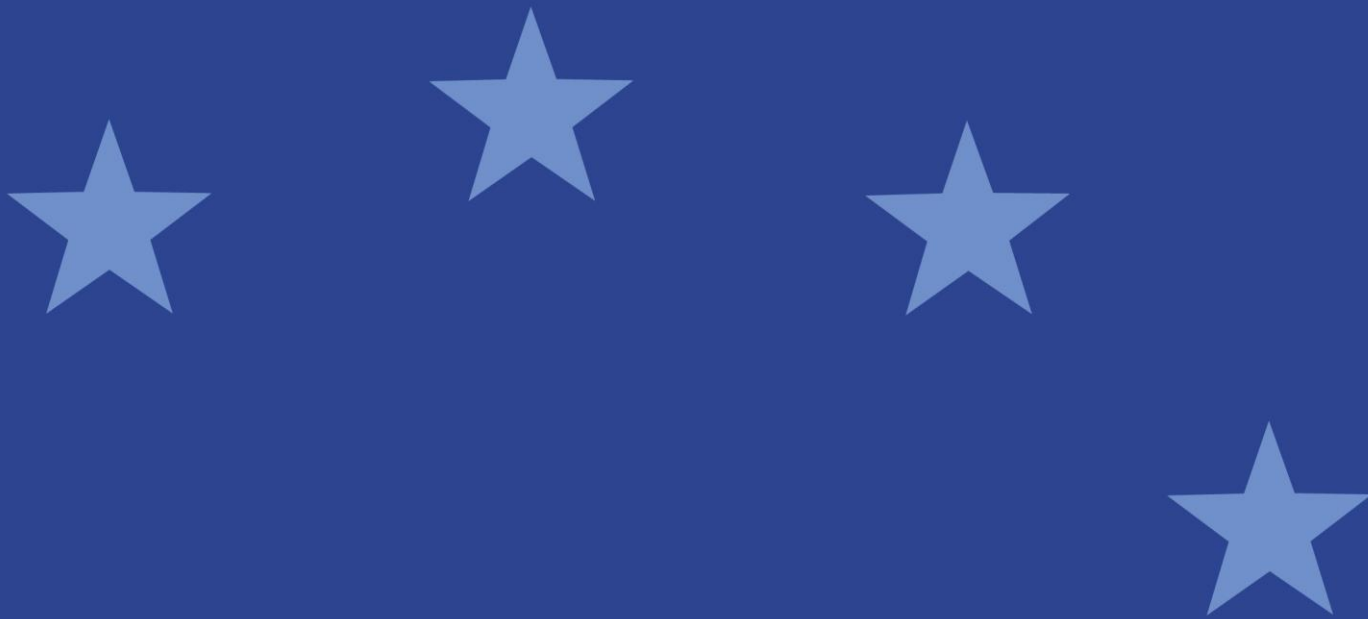




European Securities and
Markets Authority

Ghid

**privind transmiterea de informații periodice către ESMA de către
agențiile de rating de credit - ediția a 2-a**



Cuprins

Referințe legislative, abrevieri și definiții	2
1 Domeniu de aplicare	3
2 Referințe legislative, abrevieri și definiții	3
3 Scop	4
4 Conformitate și obligații de raportare	4
5 Orientări privind informațiile periodice.....	4
5.1 Atribuirea calendarelor de raportare	5
5.2 Perioade de raportare și termene de transmitere	5
5.3 Informațiile care trebuie incluse în comunicările periodice	5
5.4 Calendare de raportare	20
5.5 Formulare de raportare	20

Referințe legislative, abrevieri și definiții

DC	Document de consultare
ARC	Agenție de rating de credit
Regulamentul ARC sau RARC	Regulamentul (CE) nr. 1060/2009 al Parlamentului European și al Consiliului din 16 septembrie 2009 privind agențiile de rating de credit, astfel cum a fost modificat prin Regulamentul (UE) nr. 513/2011 al Parlamentului European și al Consiliului din 11 mai 2011, Directiva 2011/61/UE a Parlamentului European și a Consiliului din 8 iunie 2011, Regulamentul (UE) nr. 462/2013 al Parlamentului European și al Consiliului din 21 mai 2013 și Directiva 2014/51/UE a Parlamentului European și a Consiliului din 16 aprilie 2014
Regulamentul delegat privind taxele	Regulamentul delegat (UE) 2015/1 al Comisiei din 30 septembrie 2014 de completare a Regulamentului ARC în ceea ce privește standardele tehnice de reglementare pentru rapoartele periodice privind comisioanele percepute de agențiile de rating de credit în scopul supravegherii continue efectuate de Autoritatea europeană pentru valori mobiliare și piețe.
Regulamentul delegat privind metodologiile	Regulamentul delegat (UE) nr. 447/2012 al Comisiei din 21 martie 2012 de completare a Regulamentului privind agențiile de rating de credit prin stabilirea de standarde tehnice de reglementare pentru evaluarea conformității metodologiilor de rating.
ARC UE	Agenție de rating de credit înregistrată la ESMA
ESMA	Autoritatea Europeană pentru Valori Mobiliare și Piețe
Regulamentul ESMA	Regulamentul (UE) nr. 1095/2010 al Parlamentului European și al Consiliului din 24 noiembrie 2010 de instituire a Autorității europene de supraveghere (Autoritatea Europeană pentru Valori Mobiliare și Piețe), de modificare a Deciziei nr. 716/2009/CE și de abrogare a Deciziei 2009/77/CE a Comisiei
ENI	Echivalent normă întreagă
DNEI	Director neexecutiv independent
ANC	Autoritatea națională competentă
Ghidul din 2015	Ghid privind informațiile care trebuie comunicate periodic la ESMA de către agențiile de rating de credit (ESMA/2015/609) din iunie 2015

1 Domeniu de aplicare

Cui i se aplică?

1. Prezentul ghid se aplică agențiilor de rating de credit (ARC) înregistrate în UE. Prezentul ghid nu se aplică agențiilor de rating de credit certificate.

Ce se aplică?

2. Prezentul ghid va fi publicat în toate limbile oficiale ale UE. După traducerea orientărilor din anexa 1 în toate limbile oficiale ale UE, textele finale vor fi publicate pe site-ul ESMA.

Când se aplică?

3. Ghidul intră în vigoare la două luni de la publicarea sa pe site-ul ESMA în toate limbile oficiale ale UE.

2 Referințe legislative, abrevieri și definiții

Referințe legislative

<i>Regulamentul ARC</i>	Regulamentul (CE) nr. 1060/2009 al Parlamentului European și al Consiliului din 16 septembrie 2009 privind agențiile de rating de credit, astfel cum a fost modificat prin Regulamentul (UE) nr. 513/2011 al Parlamentului European și al Consiliului din 11 mai 2011, Directiva 2011/61/UE a Parlamentului European și a Consiliului din 8 iunie 2011, Regulamentul (UE) nr. 462/2013 al Parlamentului European și al Consiliului din 21 mai 2013 și Directiva 2014/51/UE a Parlamentului European și a Consiliului din 16 aprilie 2014
-------------------------	--

Abrevieri

<i>ARC UE</i>	Agenție de rating de credit înregistrată la ESMA
<i>DC</i>	Document de consultare
<i>ESMA</i>	Autoritatea Europeană pentru Valori Mobiliare și Piețe
<i>UE</i>	Uniunea Europeană
<i>ENI</i>	Echivalent normă întregă
<i>DNEI</i>	Director neexecutiv independent

3 Scop

4. Ghidul stabilește informațiile care trebuie comunicate de către agențiile de rating de credit pentru a face posibilă supravegherea lor permanentă și consecventă de către ESMA. De asemenea, clarifică așteptările ESMA cu privire la informațiile care trebuie să îi fie comunicate în vederea calculării taxelor de supraveghere și a cotelor de piață ale agențiilor de rating de credit.

4 Conformitate și obligații de raportare

5. Acest document cuprinde orientări emise în temeiul articolului 16 din Regulamentul ESMA. În conformitate cu articolul 16 alineatul (3) din Regulamentul ESMA, participanții la piețele financiare trebuie să depună toate eforturile necesare pentru respectarea ghidurilor și a recomandărilor.
6. În cazul în care ESMA identifică o nevoie de revizuire a unui formular de raportare ulterior publicării ghidului, acest lucru se va realiza într-unul din următoarele două moduri:
 - (i) În cazul în care o modificare rămâne nesemnificativă (cum ar fi adăugarea, eliminarea sau modificarea unei căsuțe existente pentru a clarifica informațiile care trebuie furnizate) în cadrul unui formular de raportare existent, ESMA va actualiza formularul de raportare respectiv și va revizui ghidul pentru a reflecta actualizarea sa, atrăgând atenția agențiilor de rating de credit asupra modificării.
 - (ii) În cazul în care o modificare nu se limitează la schimbări nesemnificative în cadrul unui formular existent și include modificarea unor instrucțiuni de raportare în vigoare, ESMA se va consulta cu privire la aceste modificări prin procedurile obișnuite și va actualiza ghidul în mod corespunzător.

5 Orientări privind informațiile periodice

7. Orientările privind raportarea periodică sunt împărțite în cinci secțiuni:
 - **Secțiunea 5.1 – Atribuirea calendarelor de raportare.** Această secțiune descrie modul în care ESMA atribuie agențiilor de rating de credit diferite calendare de raportare în sensul prezentului ghid.
 - **Secțiunea 5.2 – Perioade de raportare și termene de transmitere.** Această secțiune explică diferitele perioade de raportare și termenele de transmitere aplicabile diferitelor calendare de raportare.
 - **Secțiunea 5.3 – Informații care trebuie transmise ESMA** Această secțiune explică informațiile pe care agențiile de rating de credit trebuie să le raporteze ESMA și este împărțită în trei subsecțiuni: 5.3.1 Principii generale, 5.3.2 Raportarea programată și 5.3.3 Raportarea cât mai curând posibil.

- **Secțiunea 5.4 – Calendare de raportare.** Această secțiune include calendarele de raportare pentru categoriile „Calendar A” și „Calendar B”.
- **Secțiunea 5.5 – Formulare de raportare.** Această secțiune include formularele de raportare care trebuie utilizate de agențiile de rating de credit.

5.1 Atribuirea calendarelor de raportare

8. În sensul prezentului ghid, fiecărei agenții de rating de credit i se va atribui un calendar de raportare bazat pe evaluarea internă a ESMA în materie de supraveghere. Vor exista două calendare de raportare, „Calendarul A” și „Calendarul B”. Agenția de rating de credit va fi informată cu privire la calendarul de raportare aplicabil prin corespondență oficială. Cu excepția cazului în care o modificare este comunicată de ESMA în același mod în care a fost transmisă notificarea inițială, agențiile de rating de credit nu au obligația să își modifice calendarul de raportare.

5.2 Perioade de raportare și termene de transmitere

9. Agențiile de rating de credit trebuie să transmită ESMA informații trimestriale, semestriale, anuale, o dată la doi ani sau ad-hoc, în conformitate cu unul dintre cele două calendare. Perioadele de raportare și termenele aplicabile pentru fiecare calendar de raportare sunt prezentate în tabelul 1. Pentru raportarea programată, agențiile de rating de credit trebuie să transmită informațiile în termen de o lună de la încheierea perioadei de raportare în cauză (termenul pentru transmitere). În schimb, raportările ad-hoc trebuie transmise cât mai curând posibil.

5.3 Informațiile care trebuie incluse în comunicările periodice

5.3.1 Principii generale de raportare

10. Atunci când documentele sunt transmise într-o altă limbă decât limba engleză, documentele respective trebuie să fie într-un format care să permită traducerea automată. Pentru a asigura acest lucru, agențiile de rating de credit trebuie să transmită aceste documente în format .pdf sau, în caz contrar, într-un format care nu este blocat și care poate fi citit în mod automat¹.

¹ Informațiile sunt considerate ca fiind citibile automat numai dacă sunt îndeplinite toate condițiile următoare:

(a) au un format electronic conceput pentru a fi citit în mod direct și automat de un calculator. Formatul electronic este specificat prin standarde libere, fără drepturi de proprietate și deschise. Formatul electronic include tipul de fișiere sau mesaje, regulile de identificare a acestora, precum și numele și tipul de date ale câmpurilor pe care le conțin;

(b) sunt stocate într-o arhitectură IT care permite accesul automat;

(c) sunt suficient de robuste pentru a garanta continuitatea și regularitatea furnizării serviciilor și asigură un acces adecvat în ceea ce privește viteza;

(d) pot fi accesate, citite, utilizate și copiate de un software gratuit și accesibil publicului.

TABELUL 1: FRECVENȚA DE RAPORTARE ȘI TERMENELE DE TRANSMITERE

Calendar de raportare	Frecvența de raportare	Perioada de raportare	Termen (termene) de transmitere
Calendarul A	Anuală	Un an, până la 30 iunie	31 iulie ²
		sau Un an, până la 31 decembrie	31 ianuarie ³
Calendarul A	Semestrială	6 luni, până la 30 iunie	31 iulie
		6 luni, până la 31 decembrie	31 ianuarie
Calendarul A	Trimestrială	31 martie, 30 iunie, 30 septembrie, 31 decembrie	30 aprilie, 31 iulie, 31 octombrie, 31 ianuarie
Calendar B	O dată la doi ani	2 ani, până la 30 iunie	31 iulie
		sau 2 ani, până la 31 decembrie	31 ianuarie
Calendarul B	Anuală	Un an, până la 30 iunie	31 iulie ⁴
		sau Un an, până la 31 decembrie	31 ianuarie

11. În ceea ce privește transmiterea, fiecare document de la fiecare element de raportare și fiecare formular de raportare trebuie transmise în conformitate cu instrucțiunile din anexa II.

² Cu excepția formularului pentru costuri și venituri care trebuie raportate pe baza exercițiului financiar anterior, până în 31 mai.

³ Anumite elemente de raportare anuale în cadrul calendarului A trebuie furnizate până la 31 ianuarie. Acestea sunt, în general, elemente de raportare care rezultă din structurile proprii de raportare de control intern ale agențiilor de rating de credit, care sunt întocmite pentru un an calendaristic și pentru care data de raportare 31 iulie este inadecvată. În cazul în care conținutul acestor documente se modifică între transmiterea din ianuarie și cea din 31 iulie, documentul actualizat trebuie notificat la ESMA până la data de 31 iulie.

⁴ Cu excepția formularului pentru costuri și venituri care trebuie raportate pe baza exercițiului financiar anterior, până în 31 mai.

5.3.2 Raportarea programată

12. Raportarea fiecărui element de la această rubrică trebuie să aibă loc în conformitate cu calendarele programate de raportare prevăzute în secțiunea 5.4 din prezentul ghid.

5.3.2.1 Documentele consiliului de administrație și guvernanta internă

Elementul 1 - Documentele consiliului de administrație

13. Pentru raportarea la acest element, agențiile de rating de credit trebuie să prezinte:

- procesele-verbale ale reuniunilor consiliului de administrație și consiliului de supraveghere;
- un exemplar al documentelor trimise membrilor consiliului de administrație și ai consiliului de supraveghere înaintea reuniunilor lor respective, precum și documentele suplimentare discutate în cadrul reuniunilor (de exemplu, rapoarte întocmite de funcția de verificare a conformității, funcția de audit intern și gestionarea riscurilor, funcția de raportare a revizuirii interne, funcția de securitate a informațiilor și riscuri);
- În cazul în care avizele directorilor neexecutivi independenți sunt emise sub forma unor documente de sine stătătoare, agențiile de rating de credit trebuie să includă avizele prezentate de directorul (directorii) neexecutiv(i) independent (independenți) al(ai) agenției de rating de credit în temeiul secțiunii A punctul 2 din anexa I la Regulamentul ARC și toate rapoartele (inclusiv rapoartele de monitorizare) emise de un director independent.

Elementul 2 - Chestionar pentru DNEI

14. Pe lângă avizul unui director neexecutiv independent transmis ca parte a unui set de documente ale consiliului de administrație (elementul 1), agențiile de rating de credit trebuie să prezinte Formularul 1 [Chestionar pentru DNEI] care prezintă avizul directorului neexecutiv independent cu privire la următoarele puncte:

- elaborarea politicii de rating de credit și a metodologiilor utilizate de agenția de rating în activitățile sale de rating de credit;
- eficacitatea sistemului intern de control al calității al agenției de rating de credit în ceea ce privește activitățile de rating de credit;
- eficacitatea măsurilor și a procedurilor instituite pentru a asigura identificarea, eliminarea sau gestionarea și divulgarea conflictelor de interese;
- procesele de conformitate și de guvernanta, inclusiv eficiența funcției de revizuire menționată la secțiunea A punctul 9 din anexa I la Regulamentul ARC.

15. Pentru agențiile de rating de credit care raportează în cadrul Calendarului B, Chestionarul pentru DNEI trebuie furnizat o dată la doi ani.

Elementul 3 - Organigrame

16. Agențiile de rating de credit trebuie să transmită ESMA organigramele lor interne. Informațiile incluse în organigrame trebuie să includă informațiile prevăzute în tabelul de mai jos.

Categorie	Funcție (Funcții)	Acoperire	Zonă geografică
Conducere	Membrii consiliului de administrație (inclusiv directorii neexecutivi independenți)	Întregul personal	UE
	Membrii Comitetului executiv	Întregul personal	UE
	Conducerea superioară	Întregul personal	UE
Funcția analitică (funcțiile analitice)	Conducere analitică	Ultimul director	UE
	Conducerea funcției de sprijin analitic (gestionarea datelor)	Ultimul director	UE
	Control operațional intern	Întregul personal	UE
Elaborarea și revizuirea metodologiei	Dezvoltarea de metodologii/criterii/modele	Întregul personal	UE
	Aprobarea de metodologii/criterii/modele	Întregul personal	UE
	Revizuirea/validarea de metodologii/criterii/modele	Întregul personal	UE
Funcții de control	Conformitate (toate echipele)	Întregul personal	Global
	Gestionarea riscurilor	Întregul personal	Global
	Securitatea informațiilor	Întregul personal	Global
	Audit intern	Întregul personal	Global
	Alte funcții de control intern	Întregul personal	Global
Funcții de sprijin	Tehnologia informației	Ultimul director	UE
	Resurse umane	Ultimul director	UE
	Finanțe	Ultimul director	UE
	Personal comercial și directori pentru relații de afaceri	Ultimul director	UE
	Juridic	Ultimul director	UE

17. În ceea ce privește secțiunea „Funcție (Funcții)”, fiecare poziție din organigrame trebuie să includă cel puțin următoarele informații:

- Nume;
- Rol;
- Locul (țara);
- Vechimea în funcție (cu sau fără funcții de conducere, în conformitate cu categoriile specifice ale agenției de rating de credit);
- Linie de raportare cu funcție și nume (dacă un angajat raportează în afara UE, vă rugăm să indicați linia globală de raportare).

18. În ceea ce privește secțiunea „Acoperire”:

- „Ultimul director” înseamnă că organigrama trebuie să includă ierarhia completă

până la ultima poziție de conducere (mai precis, personalul fără funcții de conducere nu poate fi raportat);

- „Întregul personal” înseamnă că organigrama trebuie să includă toți angajații alocați unei funcții.

19. În ceea ce privește secțiunea „Zonă geografică”:

- „Global” înseamnă că organigrama trebuie să includă personalul din toate regiunile;
- „UE” înseamnă că organigrama trebuie să includă numai personalul din UE. În cazul în care un angajat raportează în afara regiunii, trebuie să fie prezentată linia globală de raportare.

Elementul 4 - Litigii

20. Agențiile de rating de credit trebuie să transmită ESMA informații cu privire la orice acțiune în justiție existentă, nouă sau potențială care este inițiată sau despre care agenția de rating de credit știe că ar putea fi inițiată împotriva grupului la nivel global.

21. ESMA trebuie să primească o scurtă descriere și informații actualizate cu privire la acțiunile în instanță inițiate și în curs de desfășurare, la procedurile de arbitraj și la orice formă de proceduri obligatorii de soluționare a litigiilor care au existat în cursul perioadei de raportare și care ar putea avea un impact negativ asupra continuității sau calității ratingurilor și/sau un impact semnificativ asupra situației financiare a agenției de rating de credit. Descrierea trebuie să conțină o scurtă prezentare a procedurilor și a posibilelor rezultate în ceea ce privește răspunderea agenției de rating.

Elementul 5 - Conflicte de interese noi și potențiale

22. Agențiile de rating de credit trebuie să transmită Formularul 2a [Conflicte de interese], în care să includă orice modificare survenită în perioada de raportare privind conflictele de interese existente sau potențiale care au fost notificate ESMA în cursul procesului de înregistrare a agențiilor de rating de credit.

5.3.2.2 Ratinguri și metodologii

Elementul 6 - Revizuirea anuală a ratingurilor de credit

23. Agențiile de rating de credit trebuie să transmită Formularul 3 [Revizuirea anuală a ratingurilor], în care trebuie să furnizeze informații privind realizarea sau nu a unei revizuirii anuale a tuturor ratingurilor de credit emise în prezent și să explice în detaliu orice abatere.

Elementul 7 - Revizuirea semestrială a ratingurilor suverane

24. Agențiile de rating de credit trebuie să transmită Formularul 4 [Revizuirea semestrială a ratingurilor suverane] pentru a furniza ESMA informații cu privire la încheierea revizuirii semestriale a ratingurilor suverane.

Elementul 8 - Revizuirea anuală a metodologiilor

25. Agențiile de rating de credit trebuie să transmită Formularul 5 [Revizuirea anuală a metodologiilor], în care furnizează informații dacă au efectuat sau nu o revizuire anuală pentru fiecare metodologie aplicabilă în UE și să explice în detaliu orice abatere.

Elementul 9 - Resurse: analiști și ratinguri de credit

26. Agențiile de rating de credit trebuie să transmită Formularul 6 [Planificarea resurselor AF] în care trebuie să indice, pentru fiecare linie de activitate, numărul de analiști angajați de agenția de rating și numărul de ratinguri de credit pentru care aceștia sunt responsabili. Acest lucru trebuie efectuat la nivelul grupului de agenții de rating de credit din UE.

Elementul 10 - Resurse: metodologii și modele

27. Agențiile de rating de credit trebuie să transmită Formularul 7 [Planificarea resurselor IRF], în care trebuie să indice numărul de angajați însărcinați cu revizuirea sau validarea metodologiilor și modelelor agențiilor de rating. Acest formular trebuie să fie depus de agenția de rating la nivel global.

Elementul 11 - Motive obiective

28. Agențiile de rating de credit trebuie să transmită Formularul 8 [Motive obiective], în care trebuie să descrie motivele obiective pe care se bazează ratingurile de credit privind entități sau instrumente ale UE elaborate de agenția de rating din afara UE⁵.

5.3.1.3 Controlul intern

29. Fiecare agenție de rating de credit trebuie să transmită ESMA rapoartele sale de conformitate, de audit intern și de gestionare a riscurilor, în conformitate cu specificațiile prevăzute în prezenta secțiune și cu categoriile sale de raportare.

Elementul 12 - Plan de lucru pentru conformitate

30. Agențiile de rating de credit trebuie să transmită ESMA un exemplar al planului lor de lucru pentru conformitate.

⁵ În sensul acestui element, ESMA stabilește locul în care se află o entitate sau un instrument în conformitate cu standardele tehnice de reglementare privind platforma europeană de rating. Așa cum se menționează la nota de subsol 16 din Ghidul privind aplicarea regimului de avizare a agențiilor de rating de credit (din noiembrie 2017), „În sensul prezentelor orientări, țara unei entități sau a unui instrument financiar respectă dispozițiile prevăzute la articolele 4-6, precum și la căsuța 10 din tabelul 1, partea 2, din anexa I la Regulamentul delegat 2015/2 al Comisiei din 30 septembrie 2014 în ceea ce privește standardele tehnice de reglementare pentru prezentarea informațiilor pe care agențiile de rating de credit trebuie să le transmită la ESMA.”

Elementul 13 - Plan de lucru privind auditul intern

31. În cazul în care o agenție de rating de credit a instituit o funcție de audit intern sau a comandat audituri interne de la o parte externă, agenția de rating trebuie să transmită un exemplar al planului său anual de lucru privind auditul intern. Acest document trebuie să fie raportat în mod individual, în plus față de situațiile în care ar fi fost inclus într-un pachet de rapoarte al consiliului de administrație.

Elementul 14 - Evaluările conformității, evaluările riscurilor și rapoartele de audit intern

32. Agențiile de rating de credit trebuie să transmită ESMA exemplare ale tuturor rapoartelor sau evaluărilor interne efectuate de funcția de conformitate sau de gestionare a riscurilor în timpul perioadei de raportare sau la cererea ESMA.
33. În cazul în care o agenție de rating de credit a instituit o funcție de audit intern sau a comandat audituri interne de la o parte externă, ESMA se așteaptă să primească un exemplar al evaluării sau al rapoartelor de audit intern care au fost elaborate în cursul perioadei de raportare.

Elementul 15 - Monitorizarea controlului intern: Evaluări

34. Agențiile de rating de credit trebuie să transmită Formularul 9 [Prezentare generală IC_CM și IA] pentru a furniza informații cu privire la evaluările lor referitoare la gradul de adecvare și de eficacitate a propriilor sisteme, la mecanismele de control intern și la măsurile instituite pentru a asigura respectarea Regulamentului ARC.
35. Formularul trebuie completat în ceea ce privește evaluările interne ale controalelor care au fost finalizate în cursul perioadei de raportare, la inițiativa ESMA sau a funcțiilor de control intern ale agenției de rating (de exemplu, conformitatea, gestionarea riscurilor, controlul intern, auditul intern, securitatea informațiilor), precum și orice acțiuni de remediere care au fost puse în aplicare în urma unei evaluări încheiate.

Elementul 16 - Certificatul de control intern

36. În cazul în care un organism de conducere al agențiilor de rating de credit atestă eficacitatea mediului său de control intern și, dacă acest lucru nu intră în conflict cu alte obligații de confidențialitate față de alte organisme de supraveghere, agențiile de rating trebuie să transmită o copie a certificatului.

Elementul 17 - Planul de asigurare a continuității activității/Planul de recuperare în caz de dezastru

37. Agențiile de rating de credit trebuie să transmită un exemplar al planului de continuitate a activității, rezultatele tuturor testelor anuale și, dacă acest lucru este separat, planul de recuperare în caz de dezastre IT.

Elementul 18 - Tabloul riscurilor

38. Agențiile de rating de credit trebuie să transmită un tablou de bord al gestionării riscurilor, care trebuie să includă cele mai importante riscuri identificate în contextul procesului de gestionare a riscurilor agențiilor de rating. În cazul în care agențiile de rating de credit dețin tablouri de bord separate pentru riscurile legate de securitatea informatică și a informațiilor, acestea trebuie să furnizeze și aceste documente.

5.3.2.3 Raportarea privind tehnologi informației

Elementul 19 - Strategia IT

39. Agențiile de rating de credit transmit un exemplar al strategiei IT.

Elementul 20 - Registrul de activitate IT: Proiecte IT

40. Agențiile de rating de credit trebuie să transmită informații cu privire la finalizarea proiectelor informatice cheie prin completarea Formularului 10 [Registrul de activitate IT]. În acest scop, proiectele informatice cheie sunt acele proiecte care sprijină și îmbunătățesc funcționarea procesului de rating de credit al agenției de rating (inclusiv elaborarea și diseminarea ratingurilor), dezvoltarea, validarea și revizuirea metodologiei și procesele comerciale sau de dezvoltare a afacerii.

5.3.2.4 Date financiare, ENI și număr de angajați

Elementul 21 — Număr de angajați și alți indicatori

41. Agențiile de rating de credit trebuie să transmită Formularul 11 [Număr de angajați și alți indicatori], în care furnizează informații privind numărul total de angajați cu normă întreagă (ENI) la nivelul UE și la nivel mondial, însoțite o defalcare a numărului de angajați pe următoarele domenii:

- Funcțiile analitice
- Tehnologia informației
- Securitatea informațiilor
- Conformitate
- Audit intern
- Gestionarea riscurilor

42. Agențiile de rating de credit trebuie să transmită Formularul 11 [Număr de angajați și alți indicatori], în care furnizează informații cu privire la numărul de aplicații IT de rating utilizate și la proiectele IT în curs de desfășurare în următoarele domenii:

- Procesul de rating
- Elaborarea, validarea și revizuirea de metodologii
- Procesul comercial și de dezvoltare a afacerii

Elementul 22 - Venituri și cheltuieli

43. Agențiile de rating de credit trebuie să transmită Formularul 12 [Date financiare], în care prezintă o defalcare a cheltuielilor și a veniturilor generate de ratingurile de credit și de alte produse sau servicii (inclusiv servicii auxiliare) pentru anul calendaristic precedent. Pentru alte produse sau servicii, agențiile de rating de credit trebuie să includă o scurtă descriere a fiecărui tip de produs sau serviciu raportat. Cheltuielile și veniturile trebuie stabilite în conformitate cu aceleași principii contabile utilizate în elaborarea situațiilor financiare ale agenției de rating.
44. În ceea ce privește ratingurile de credit, agențiile de rating de credit trebuie să raporteze veniturile anuale defalcate pe următoarele tipuri de ratinguri de credit: ratinguri ale entităților comerciale nefinanciare; ratinguri ale entităților comerciale financiare; ratinguri ale entităților de asigurări corporative; ratinguri suverane/ale finanțelor publice; ratinguri pentru finanțarea structurată; ratinguri ale obligațiunilor garantate. Pentru alte produse sau servicii, agențiile de rating de credit trebuie să raporteze veniturile anuale defalcate pe fiecare tip de produse sau servicii oferite.
45. În ceea ce privește ratingurile de credit, agențiile de rating trebuie să raporteze costurile anuale pe tip de rating de credit, defalcate în funcție de cheltuielile operaționale și neoperaționale. Cheltuielile operaționale trebuie să fie defalcate în continuare între costurile de compensare (de exemplu, cheltuielile salariale) și alte cheltuieli operaționale. Pentru alte produse sau servicii, agențiile de rating de credit trebuie să raporteze în același mod cheltuielile anuale per produs sau serviciu, defalcate în funcție de cheltuielile de operaționale și cheltuielile neoperaționale. Cheltuielile neoperaționale pot include dobânzile și impozitele.

5.3.2.5 Politici și proceduri interne

Elementul 23 - Politici și proceduri interne active

46. Agențiile de rating de credit trebuie să transmită Formularul 13 [Politici și proceduri] pentru a furniza ESMA o listă a tuturor politicilor și procedurilor interne active legate de respectarea Regulamentului ARC de către agenția de rating.
47. În cazul în care nu există modificări semnificative ale politicilor și procedurilor existente în perioada de raportare, agențiile de rating de credit trebuie să confirme acest lucru prin transmiterea Formularului 13, confirmând faptul că nu au existat modificări sau adăugiri semnificative la politicile și procedurile lor după ultima transmitere programată.
48. În caz de modificări semnificative ale politicilor și procedurilor existente ale agențiilor de rating de credit, acestea trebuie să transmită Formularul 13 în conformitate cu calendarul periodic de raportare, indicând politicile și procedurile care au fost adăugate sau modificate în cursul perioadei de raportare.

49. În sensul acestui element și al elementului 34, o modificare semnificativă nu trebuie să fie înțeleasă ca incluzând modificările efectuate pentru a corecta erori tipografice sau alte modificări de redactare. În sensul acestui element și al elementului 34, o completare la politicile și procedurile agenției de rating de credit trebuie înțeleasă ca o introducere a unei noi politici și proceduri legate de respectarea Regulamentului ARC de către agenția de rating care nu au fost notificate în prealabil către ESMA.

5.3.3 Cerințe de raportare ad-hoc

50. Raportarea de la această rubrică trebuie realizată cât mai curând posibil, în conformitate cu calendarul de raportare prevăzut la secțiunea 5.4. În sensul raportării „cât mai curând posibil”, ESMA se așteaptă să fie informată fără întârzieri nejustificate și consideră că această notificare inițială trebuie urmată de o notificare mai substanțială în termen de o lună, în cazul în care devin disponibile informații suplimentare.
51. În practică și cu excepția cazului în care se prevede altfel, agențiile de rating de credit trebuie să aprecieze ele însele ce constituie „cât mai curând posibil” într-o anumită situație, ținând seama de urgența și de importanța aspectului în cauză.

5.3.3.1 Notificarea modificării semnificative a condițiilor inițiale de înregistrare

52. ESMA consideră o „modificare semnificativă” ca fiind orice modificare care poate afecta condițiile inițiale de înregistrare ale agențiilor de rating de credit sau respectarea de către acestea a cerințelor din Regulamentul ARC. În acest sens, agențiile de rating de credit trebuie să informeze ESMA cât mai curând posibil cu privire la orice modificări semnificative ale condițiilor înregistrării lor inițiale, inclusiv modificări legate de următoarele aspecte, dar fără a se limita la acestea:

Elementul 24 - Deschiderea și închiderea sucursalelor

53. Agențiile de rating de credit trebuie să informeze ESMA cu privire la orice decizie de înființare a unei noi sucursale sau de închidere a unei sucursale existente a uneia dintre entitățile sale juridice.

Elementul 25 - Utilizarea avizării

54. Agențiile de rating de credit trebuie să notifice ESMA cu privire la orice decizie de a începe avizarea ratingurilor de credit din jurisdicția unei țări terțe noi sau să nu mai avizeze ratinguri de credit din jurisdicția unei țări terțe existente.

Elementul 26 - Dreptul permanent la derogări

55. Agențiile de rating de credit trebuie să notifice ESMA în legătură cu orice modificare a activităților existente, a structurii corporative, a numărului de angajați sau a altor factori care ar putea duce la imposibilitatea de a beneficia de o derogare de la anumite cerințe din Regulamentul ARC acordate la momentul înregistrării.

Elementul 27 - Acorduri de externalizare

56. Agențiile de rating de credit trebuie să informeze ESMA cu privire la modificările semnificative aduse externalizării oricăror funcții operaționale importante notificate la ESMA în conformitate cu articolul 25 din Regulamentul delegat 449/2012⁶. Această notificare trebuie să includă o explicație a modului și a motivelor pentru care modificarea semnificativă nu va presupune niciun risc important asupra controlului intern al agenției de rating și a capacității ESMA de a supraveghea respectarea de către agenția de rating a obligațiilor ce îi revin în temeiul Regulamentului ARC.

Elementul 28 - Forma juridică

57. Agențiile de rating de credit trebuie să notifice ESMA orice modificare a formei lor juridice. Această notificare trebuie efectuată cât mai curând posibil înaintea modificării și trebuie să includă o descriere a acțiunilor întreprinse și o justificare.

Elementul 29 - Structura comercială

58. Agențiile de rating de credit trebuie să notifice ESMA orice modificare a structurii lor comerciale, inclusiv orice reorganizare internă sau restructurare a activităților lor, precum divizările în favoarea altor grupuri sau entități externe.

Elementul 30 - Activități economice

59. Agențiile de rating de credit trebuie să notifice ESMA cu privire la orice modificare a ofertelor economice ale acestora, inclusiv furnizarea de noi clase de active, de noi servicii și lansarea de noi produse, fie în cadrul sau în afara activităților de rating.

Elementul 31 - Modificarea structurii acționariatului

60. Agențiile de rating de credit trebuie să informeze ESMA cu privire la orice modificare a structurii acționariatului. Această informare trebuie să cuprindă achiziționarea sau cedarea de participații mai mari de 5 % din capitalul social emis al agenției de rating.

Elementul 32 - Modificarea componenței consiliului de supraveghere/consiliului de administrație

61. Agențiile de rating de credit trebuie să utilizeze Formularul 14 [Datele membrilor consiliului de supraveghere/de administrație] pentru a informa ESMA cu privire la orice modificare a componenței consiliului de supraveghere sau de administrație. În cazul primirii unui membru nou, agențiile de rating de credit trebuie să transmită, de asemenea, o versiune actualizată a formularului⁷.

⁶ Regulamentul delegat (UE) nr. 449/2012 al Comisiei din 21 martie 2012 în ceea ce privește standardele tehnice de reglementare privind informațiile care trebuie furnizate pentru înregistrarea și certificarea agențiilor de rating de credit.

⁷ Orice notificare în cadrul acestui element nu aduce atingere cerințelor prevăzute la articolul 15, „Competențele și buna reputație a personalului” din Regulamentul delegat (UE) nr. 449/2012 al Comisiei de completare a Regulamentului (CE) nr. 1060/2009;

Elementul 33 - Modificarea funcției de conformitate sau a funcției de revizuire

62. Agențiile de rating de credit trebuie să informeze ESMA cu privire la orice modificare semnificativă a componenței, structurii sau organizării funcțiilor sale de conformitate și de revizuire internă. Această notificare trebuie să vizeze informarea ESMA în cazul în care au avut loc modificări semnificative la nivelul numărului de angajați, conducerii superioare sau responsabilităților interne, precum și justificarea modificărilor.

Elementul 34 - Modificarea procedurilor utilizate în activitățile de rating de credit

63. În cazul modificării semnificative a politicilor și procedurilor existente ale unei agenții de rating de credit sau a introducerii de noi politici și proceduri referitoare la respectarea de către agenția de rating a Regulamentului ARC, acestea trebuie să transmită o versiune actualizată a Formularului 13 [Politici și proceduri].
64. La prezentarea formularului, agențiile de rating de credit trebuie să indice politica și procedura care a fost modificată sau completată, împreună cu o explicație a motivelor care stau la baza modificării sau a completării. În acest sens, o modificare semnificativă nu include corectarea erorilor tipografice, modificarea termenilor definiți sau alte modificări de redactare.
65. Documentul actualizat care a generat notificarea trebuie, de asemenea, să fie furnizat împreună cu formularul, cu opțiunea de urmărire a modificărilor activată.

Elementul 35 - Resurse financiare

66. Agențiile de rating de credit trebuie să notifice la ESMA orice modificare importantă a situației lor financiare. Aceasta trebuie să includă orice modificare a structurii capitalului sau orice aspecte care i-ar putea afecta viabilitatea pe durata desfășurării activității.

Elementul 36 - Procese informatice și sisteme de prelucrare a informațiilor

67. Agențiile de rating de credit trebuie să completeze Formularul 15 [Sinteză privind tehnologia informației] pentru a notifica la ESMA orice modificare majoră adusă proceselor informatice și sistemelor de prelucrare a informațiilor utilizate în procesul de rating de credit. Informațiile incluse în acest formular trebuie să se limiteze la aplicațiile și sistemele informatice care sprijină fiecare element al procesului de rating de credit, al revizuirii și dezvoltării metodologiei/modelelor și al proceselor comerciale/de dezvoltare a afacerii. Agențiile de rating de credit trebuie să notifice ESMA numai în cazul în care există o modificare a uneia dintre aceste aplicații. Acest formular trebuie să fie notificat inițial o singură dată, iar ulterior într-o manieră ad-hoc.
68. Agențiile de rating de credit trebuie să completeze Formularul 16 [Notificare IT pentru cloud computing] pentru a informa ESMA cu privire la angajarea de către agenția de rating a unui furnizor de servicii de cloud computing în scopul procesului de rating de credit, al revizuirii și dezvoltării metodologiei/modelelor și al proceselor comerciale/de dezvoltare a afacerii. În acest sens, agențiile de rating de credit trebuie să informeze

ESMA prin utilizarea primului tabel din Formularul 16 cât mai curând posibil după angajare, urmând ca formularul complet să fie furnizat după finalizarea proiectului de externalizare. Pentru orice modificare referitoare la acordul de externalizare încheiat cu furnizorul de servicii de cloud computing, agențiile de rating de credit trebuie să retransmită Formularul 16 [Notificare IT pentru cloud computing], cu evidențierea modificărilor efectuate.

5.3.3.2 Modificările neesențiale ale notificărilor de înregistrare

Elementul 37 - Identificarea erorilor în procesele privind metodologiile/ modelele

69. Agențiile de rating de credit trebuie să completeze Formularul 17 [Eroare] pentru a furniza informații privind erorile existente în metodologiile sau modelele proprii agenției de rating, în conformitate cu documentul ESMA de întrebări și răspunsuri privind identificarea erorilor în metodologii sau modele⁸.

Elementul 38 - Notificările incidentelor informatice și de securitate a informațiilor ale agenției de rating de credit

70. Agențiile de rating de credit trebuie să completeze Formularul 18 [Notificarea incidentelor informatice și de securitate a informațiilor] pentru a furniza informații cu privire la orice incidente informatice sau legate de securitatea informațiilor care au un impact asupra activităților de rating de credit prevăzute în Regulamentul ARC.
71. Agențiile de rating de credit trebuie să transmită o notificare inițială în termen de 24 de ore de la momentul în care au luat cunoștință de incident și să transmită o notificare ulterioară în termen de o lună de la notificarea inițială.

Elementul 39 - Calendarul de rating suveran

72. Agențiile de rating de credit trebuie să transmită ESMA calendarul acțiunilor de rating suveran pentru anul următor, care este publicat pe site-ul agenției de rating în conformitate cu Regulamentul ARC. În cazul în care o agenție de rating de credit nu respectă acest calendar și publică pe site-ul său un calendar modificat, aceasta trebuie să furnizeze ESMA un calendar actualizat, cu o explicație detaliată a motivelor nerespectării calendarului.

Elementul 40 - Notificarea metodologiei noi/modificării metodologiei existente

73. Agențiile de rating de credit trebuie să completeze Formularul 19 [Metodologii] pentru a furniza ESMA informații în urma publicării oricărei noi metodologii sau a modificării unei metodologii existente sau a unui model existent. Acest formular trebuie să fie transmis după încheierea consultărilor cu privire la articolul 8 alineatul (5a) din

⁸ [Întrebarea 8 din documentul ESMA „Întrebări și răspunsuri privind punerea în aplicare a Regulamentului \(UE\) nr. 462/2013 privind agențiile de rating de credit”](#)

Regulamentul ARC și nu aduce atingere obligațiilor în curs ale agenției de rating de credit în temeiul articolului 14 alineatul (3) din Regulamentul ARC.

Elementul 41 - Ratingurile de credit avizate

74. Agențiile de rating de credit trebuie să informeze ESMA cu privire la rezultatele oricărei revizuri interne care a fost efectuată de către aceasta în conformitate cu Orientarea 4.2 rândul 17 din Ghidul ESMA privind aplicarea regimului de avizare. O astfel de notificare trebuie să includă o actualizare a măsurilor corespunzătoare luate de agenția de rating.

Elementul 42 - Reclamațiile interne depuse la Departamentul de conformitate

75. În urma primirii unei reclamații în temeiul Regulamentului ARC de către departamentele de conformitate ale agențiilor de rating de credit, acestea trebuie să completeze Formularul 2b [Reclamații interne] pentru a transmite ESMA următoarele informații:

- o descriere a conținutului reclamației;
- acțiunile ulterioare întreprinse de agenția de rating;
- informații despre eventualitatea deschiderii unei anchete interne ca urmare a reclamației primite, precizându-se inclusiv dacă la data raportării ancheta se află în curs sau s-a încheiat; dacă s-a încheiat, se furnizează o copie a raportului de anchetă.

76. Această notificare trebuie furnizată în conformitate cu subsecțiunea 5.3.3 din prezentul ghid.

Elementul 43 - Cazuri potențiale și efective de nerespectare a Regulamentului ARC

77. Pentru raportarea la acest element, agențiile de rating de credit trebuie să completeze Formularul 2c [Încălcare efectivă sau potențială] pentru a furniza informații cu privire la posibile cazuri care pot conduce la încălcarea oricăreia dintre condițiile inițiale de înregistrare, inclusiv:

- o descriere a fiecărui caz care poate duce la o posibilă încălcare a condițiilor inițiale de înregistrare, inclusiv a cazurilor rezultate din activități desfășurate de oricare dintre funcțiile de control;
 - o expunere a motivelor care au determinat apariția unui astfel de caz;
 - o prezentare a acțiunilor întreprinse de agenția de rating de credit ca urmare a identificării cazului respectiv;
 - o declarație în care se precizează dacă s-a deschis o anchetă internă în legătură cu cazul respectiv și dacă ancheta se află în curs sau s-a încheiat; dacă s-a încheiat, se transmite o copie a raportului de anchetă întocmit.

78. Această notificare trebuie furnizată în conformitate cu subsecțiunea 5.3.3 din prezentul ghid.

5.3.4 Calcularea taxelor de supraveghere și a cotelor de piață ale ARC

Taxa de supraveghere

79. În scopul calculării taxelor de supraveghere, ARC trebuie să transmită ESMA conturile anuale auditate pentru anul precedent, cel mai târziu la data de 31 mai a fiecărui an.

80. Baza de calcul a taxei de supraveghere este venitul provenit din activitățile de rating de credit și din serviciile auxiliare ale ARC. ARC care prestează și alte servicii în afara ratingurilor de credit trebuie să furnizeze ESMA o descriere detaliată a serviciilor respective, astfel încât ESMA să poată aprecia dacă acestea se încadrează la servicii de altă natură decât cele de rating, la servicii auxiliare sau la servicii de altă natură decât cele auxiliare.

81. În cazul în care o ARC cu venituri totale anuale de cel puțin 10 milioane EUR declară venituri provenite din activități de altă natură decât cele de rating și/sau din servicii de altă natură decât cele auxiliare, ARC trebuie să furnizeze o descriere detaliată a activităților și serviciilor în cauză. Acest lucru permite ESMA să aprecieze dacă veniturile provenite din activitățile și serviciile respective pot fi deduse din cifra de afaceri aplicabilă. Sumele corespunzătoare activităților de altă natură decât cele de rating și serviciilor de altă natură decât cele auxiliare trebuie să fie certificate în mod adecvat de auditorii externi ai ARC⁹.

82. În cazul în care o ARC cu venituri totale anuale de cel puțin 10 milioane EUR prestează activități de rating de credit și servicii auxiliare pentru clienți diferiți, aceasta poate solicita deducerea veniturilor aferente din calculul veniturilor provenite din servicii auxiliare. ARC trebuie să pună la dispoziția ESMA o descriere detaliată a structurii sale interne, precum și a politicilor, proceselor și procedurilor relevante, dacă este cazul. Acest lucru trebuie să permită ESMA să aprecieze, în fiecare caz în parte, dacă rezultatul este prestarea de servicii pentru clienți diferiți, eliminând astfel un eventual conflict de interese și necesitatea unei activități de supraveghere. Astfel, ESMA va stabili dacă veniturile provenite de la bazele diferite de clienți sunt deductibile din cifra de afaceri aplicabilă. Sumele corespunzătoare veniturilor provenite din servicii auxiliare furnizate pentru clienți diferiți care nu beneficiază de servicii de rating în cursul exercițiului financiar respectiv trebuie să fie certificate în mod adecvat de auditorii externi ai ARC pentru fiecare client în parte și în total. Orice modificare adusă structurii ARC sau politicilor, proceselor ori procedurilor relevante ale ARC referitoare la

⁹ Certificarea poate fi realizată de auditorul extern al ARC prin diferite mijloace, cum ar fi un raport pe baza unor proceduri specificate sau un raport pe baza unor proceduri convenite cu auditorul extern al ARC, o declarație a veniturilor ARC sau a sumelor facturate de auditorul extern al ARC, sau prin includerea acestei cereri de certificare în angajamentul de audit cu auditorul extern al ARC.

prestarea de servicii auxiliare pentru un anumit client trebuie comunicate fără întârziere autorității ESMA.

83. În scopul efectuării calculului menționat și al stabilirii absenței potențialelor conflicte de interese, prin „client” se înțelege orice client care se încadrează în definiția furnizată în secțiunea E partea a II-a punctul 2 ultimul paragraf din anexa I la Regulamentul ARC și care nu beneficiază de niciun serviciu de rating din partea grupului ARC¹⁰.
84. În cazul în care o ARC solicită orice altă ajustare a cifrei de afaceri aplicabile (cum ar fi eliminarea tranzacțiilor din cadrul grupului), ARC trebuie să pună la dispoziția ESMA o descriere detaliată a ajustării solicitate și a motivelor care justifică ajustarea respectivă. Suma corespunzătoare ajustării trebuie să fie certificată în mod adecvat de către auditorul extern al ARC.
85. Calcularea taxelor de supraveghere ale ARC nu aduce atingere competenței ESMA, în calitate de organ de supraveghere, de a aprecia permanent dacă prestarea unor servicii auxiliare de către o ARC constituie un potențial conflict de interese și, în caz afirmativ, de a adopta măsuri adecvate, în conformitate cu Regulamentul ARC.

5.3.5 Calcularea cotelor de piață ale ARC

86. Întrucât cotele de piață ale ARC se calculează pornind de la aceeași bază ca cea folosită la calcularea taxelor de supraveghere, orientările emise pentru calcularea cifrei de afaceri aplicabile pentru taxele de supraveghere sunt valabile și pentru calcularea cotelor de piață ale ARC.
87. În scopul calculării cotelor de piață anuale, ARC al căror exercițiu financiar nu coincide cu anul calendaristic trebuie să pună la dispoziția ESMA conturile financiare ajustate la anul calendaristic. Sumele corespunzătoare acestor ajustări trebuie să fie certificate în mod adecvat de auditorii externi ai ARC. ARC pot furniza și situații financiare auditate defalcate pe trimestre sau pe alte intervale de timp, cu condiția ca informațiile respective să permită calcularea de către ESMA a valorii anuale a cotei de piață totale și a taxelor de supraveghere.

5.4 Calendare de raportare

Vezi anexa I.

5.5 Formulare de raportare

Vezi anexa II.

¹⁰ Secțiunea E partea a II-a punctul 2 ultimul paragraf din anexa I la Regulamentul ARC prevede următoarele: „<client> înseamnă o entitate, filialele sale și entitățile asociate în care entitatea are participații de mai mult de 20 %, precum și orice altă entitate pentru care a negociat structurarea unei emisiuni de titluri de creanță în numele unui client și atunci când a fost plătit un comision, în mod direct sau indirect, agenției de rating pentru acordarea unui rating acestui titlu de creanță.”