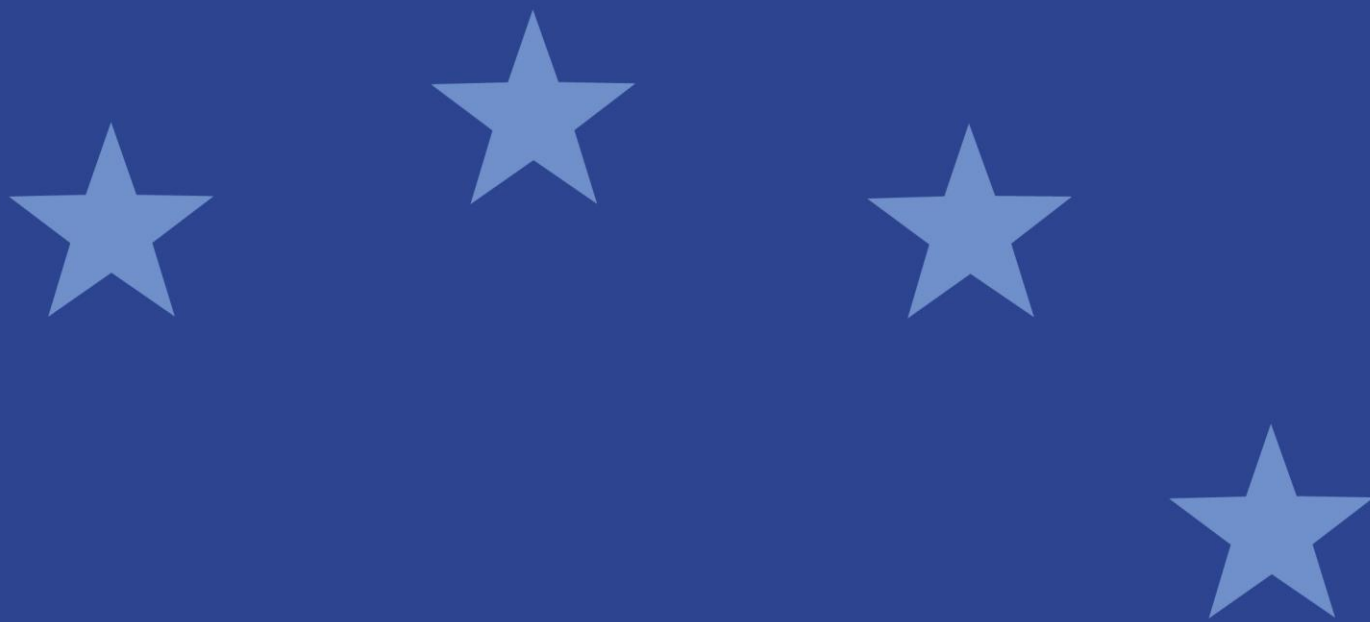


# Obecné pokyny

## k vnitřní kontrole ratingových agentur





## Obsah

1	Oblast působnosti .....	3
2	Odkazy na právní předpisy, zkratky a definice .....	4
3	Účel .....	4
4	Dodržování předpisů a oznamovací povinnosti .....	5
4.1	Status obecných pokynů .....	5
4.2	Oznamovací povinnosti .....	5
5	Obecné pokyny k vnitřní kontrole ratingových agentur .....	5
5.1	Rámec vnitřní kontroly .....	6
5.2	Funkce vnitřní kontroly .....	10

# 1 Oblast působnosti

## Kdo?

1. Tyto obecné pokyny se vztahují na ratingové agentury se sídlem v Unii a registrované u Evropského orgánu pro cenné papíry a trhy (ESMA) v souladu s nařízením Evropského parlamentu a Rady (ES) č. 1060/2009 ze dne 16. září 2009 o ratingových agenturách<sup>1</sup>.

## Co?

2. Tyto obecné pokyny se zabývají záležitostmi týkajícími se struktury vnitřní kontroly a mechanismy nezbytnými k tomu, aby ratingové agentury účinně dodržovaly ustanovení čl. 6 odst. 1, 2 a 4 a oddílu A přílohy I nařízení o ratingových agenturách.

## Kdy?

3. Tyto obecné pokyny se použijí od 1. července 2021.

---

<sup>1</sup> Úř. věst. L 302, 17.11.2009, s. 1.

## 2 Odkazy na právní předpisy, zkratky a definice

### Odkazy na právní předpisy

*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<sup>2</sup>

*nařízení o ratingových agenturách*      nařízení Evropského parlamentu a Rady (ES) č. 1060/2009 ze dne 16. září 2009 o ratingových agenturách

### Zkratky

<i>ESMA</i>	Evropský orgán pro cenné papíry a trhy
<i>CRA</i>	ratingová agentura
<i>CRAR</i>	<i>nařízení o ratingových agenturách</i>
<i>rámec VK</i>	rámec vnitřní kontroly
<i>funkce VK</i>	funkce vnitřní kontroly
<i>INED</i>	nezávislí členové správní nebo dozorčí rady ratingové agentury
<i>správní nebo dozorčí rada ratingové agentury</i>	Rada

## 3 Účel

4. Tyto obecné pokyny se zabývají záležitostmi týkajícími se struktury vnitřní kontroly a mechanismy nezbytnými k tomu, aby ratingové agentury účinně dodržovaly ustanovení čl. 6 odst. 1, 2 a 4 a oddílu A přílohy I nařízení o ratingových agenturách (CRAR).
5. Tyto obecné pokyny stanoví očekávání ESMA ohledně složek a charakteristiky účinného rámce vnitřní kontroly a funkcí vnitřní kontroly ratingové agentury.

---

<sup>2</sup> Úř. věst. L 331, 15.12.2010, s. 84.

## 4 Dodržování předpisů a oznamovací povinnosti

### 4.1 Status obecných pokynů

6. Tento dokument obsahuje obecné pokyny vydané podle článku 16 nařízení o orgánu ESMA. V souladu s tímto nařízením musí ratingové agentury vynaložit veškeré úsilí, aby se těmito obecnými pokyny řídily.

### 4.2 Oznamovací povinnosti

7. ESMA bude uplatňování těchto obecných pokynů ratingovými agenturami posuzovat prostřednictvím průběžného dohledu a sledováním činností ratingové agentury.
8. ESMA bude při uplatňování těchto obecných pokynů dodržovat zásadu proporcionality. Přestože se předpokládá, že všechny ratingové agentury budou vykazovat charakteristiky účinného systému vnitřní kontroly, které jsou uvedeny v těchto obecných pokynech, v některých případech ESMA nemůže očekávat, že tak bude ratingová agentura činit prostřednictvím specializovaných a zvláštních funkcí vnitřní kontroly podle oddílu 5.2.
9. ESMA bude svá očekávání uvedená v oddíle 5.2 přizpůsobovat povaze, rozsahu a složitosti ratingové agentury. U větších ratingových agentur bude ESMA předpokládat dodržování všech očekávání stanovených v těchto obecných pokynech. U menších ratingových agentur přihledne ESMA k podmínkám registrace ratingové agentury. Jelikož ratingová agentura může po své registraci svou povahu, rozsah a složitost změnit, ESMA bude prostřednictvím svého dohledu sdělovat to, zda má u ratingové agentury vyšší práh očekávání podle oddílu 5.2 než při její registraci.
10. Přestože ESMA bude svá očekávání u každé jednotlivé agentury sdělovat prostřednictvím svého dohledu, i nadále platí, že za posouzení vhodnosti vnitřní kontroly podle těchto obecných pokynů odpovídá vedení ratingové agentury pod dohledem její rady.

## 5 Obecné pokyny k vnitřní kontrole ratingových agentur

*Požadavky vztahující se k článku 6 odst. 1, 2 a 4 a příloze I oddílu A nařízení o ratingových agenturách (CRAR)*

11. Orgán ESMA očekává, že v zájmu prokázání plnění cílů účinné struktury vnitřní kontroly v souladu s čl. 6, odst. 1, 2 a 4 a oddílu A přílohy I nařízení o ratingových agenturách ratingová agentura prokáže, že její zásady, postupy a způsoby práce naplňují cíle oddílů **5.1** (Rámec vnitřní kontroly) a **5.2** (Funkce vnitřní kontroly) těchto obecných pokynů.

12. V této souvislosti odkazuje pojem „zásady a postupy“ k vnitřním dokumentům, které upravují nebo řídí, jakým způsobem by ratingová agentura nebo její zaměstnanci měli vykonávat činnosti, na které se vztahují požadavky nařízení o ratingových agenturách.

## 5.1 Rámec vnitřní kontroly

13. ESMA očekává, že v zájmu prokázání účinného rámce vnitřní kontroly (rámce VK) bude ratingová agentura schopna ve svých vnitřních zásadách a postupech a praktikách prokázat přítomnost následujících složek a charakteristik.

### *Obecné zásady*

14. Rada ratingové agentury má být odpovědná za dohled a schvalování všech složek vytvořeného rámce vnitřní kontroly ze strany vedení a rovněž dohlížet na to, že tyto složky bude vedení sledovat a pravidelně aktualizovat. Vedení ratingové agentury má nést odpovědnost za vytvoření, provádění a aktualizace psaných zásad a postupů vnitřní kontroly podporujících složky rámce vnitřní kontroly.
15. V rámci zavádění zásad a postupů by měla ratingová agentura mít jasné, transparentní a zdokumentované rozhodovací procesy a rovněž jasně určené role a odpovědnosti v rámci vnitřní kontroly, a to včetně linií podnikání a funkcí vnitřní kontroly.

### **Složka 1.1 Kontrolní prostředí**

16. ESMA považuje kontrolní prostředí za soubor standardů, postupů a struktur nezbytných pro provádění vnitřní kontroly v rámci organizace. Z pohledu ESMA je kontrolní prostředí základem, na němž je postaven účinný systém vnitřní kontroly.
17. Rada a vedení ratingové agentury významně ovlivňují celkový postoj k důležitosti vnitřní kontroly. Vedení odpovídá za rozvoj a fungování vnitřní kontroly a vyhodnocování vhodnosti a účinnosti kontrolního prostředí.

### **Charakteristika**

- 1.1.1** Vedení ratingové agentury by mělo odpovídat za vytvoření silně etického prostředí a dodržování předpisů uvnitř ratingové agentury prostřednictvím zavedení zásad a postupů, které upravují chování jejích zaměstnanců. Rada by v těchto oblastech měla vykonávat dohled nad vedením.
- 1.1.2** Vedení ratingové agentury by mělo zajistit, že zásady a postupy ratingové agentury:
- i. budou pamatovat na to, že ratingová agentura má při provádění svých ratingových činností postupovat v souladu s nařízením o ratingových agenturách, rozhodným právem a svými podnikovými hodnotami;

- ii. budou objasňovat, že kromě dodržování požadavků vyplývajících z právních, regulačních a interních předpisů se od zaměstnanců očekává čestné a bezúhonné jednání a plnění povinností s patřičnou dovedností, péčí a opatrností; a
- iii. budou zaměstnance uvědomovat o možných interních a externích kázeňských postizích, právních krocích a sankcích, které mohou následovat v případě porušení povinností a nepřijatelného chování.

Rada by v těchto oblastech měla vykonávat dohled nad vedením.

**1.1.3** Vedení ratingové agentury by mělo odpovídat za vytvoření, udržování a pravidelnou aktualizaci přiměřených psaných zásad a postupů v oblasti vnitřní kontroly. Rada by v těchto oblastech měla vykonávat dohled nad vedením.

**1.1.4** Vedení ratingové agentury by si mělo ponechat odpovědnost za činnosti zadané externím poskytovatelům služeb nebo útvaru na úrovni skupiny v rámci skupiny ratingové skupiny. Rada by v těchto oblastech měla vykonávat dohled nad vedením.

## **Složka 1.2 Řízení rizik**

18. ESMA má za to, že řízení rizik zahrnuje určení, posouzení, monitorování a zmírňování všech rizik, která mohou významně ovlivnit schopnost ratingové agentury plnit její povinnosti podle nařízení o ratingových agenturách nebo ohrozit pokračování její činnosti. To umožní ratingové agentuře vhodně přidělovat své zdroje vnitřní kontroly. Účinným řízením rizik se rozumí dynamický a neustále se vyvíjející proces určování, posuzování a řízení rizik, která ohrožují dosahování hlavních cílů ratingové agentury.

### **Charakteristika**

**1.2.1** Ratingová agentura by interní hodnocení rizik měla provádět v souladu s jednoznačně vymezenou a komplexní metodikou hodnocení rizik.

**1.2.2** Metodika ratingové agentury pro hodnocení podstupovaných rizik by měla zahrnovat všechny linie jejího podnikání.

**1.2.3** Ratingová agentura by měla stanovit svou ochotu podstupovat riziko a identifikovat míru tolerance rizika v rámci postupu hodnocení rizik.

**1.2.4** Postup hodnocení rizik ratingové agentury by měl nejprve vymezit a určit kritéria a cíle, podle nichž budou rizika ratingové agentury posuzována.

**1.2.5** Metodiku hodnocení rizik ratingové agentury je třeba soustavně rozvíjet a zdokonalovat.



## Složka 1.3 Kontrolní činnosti

19. ESMA se domnívá, že kontrolní činnosti, kterými se řídí obchodní činnosti ratingových agentur, přispívají ke zmírnění dopadů rizik uvnitř organizace. Jedná se o činnosti utvářené zásadami, postupy, systémy, mechanismy a dalšími opatřeními. Tyto kontrolní činnosti by svou povahou měly být preventivní, zjišťující, nápravné nebo odrazující.

### Charakteristiky

- 1.3.1** Dokumentace – Ratingová agentura by měla dokumentovat své zásady a postupy vztahující se na všechny obchodní činnosti podléhající ustanovením nařízení o ratingových agenturách.
- 1.3.2** *Zdokumentované kontroly a kontrolní testování* – Ratingová agentura by měla dokumentovat zavedené klíčové kontroly a tím zajistit dodržování zásad a postupů příslušných nařízení o ratingových agenturách. Dokumentace kontrolního testování by měla obsahovat:
- i. popis kontroly;
  - ii. související významné riziko (významná rizika);
  - iii. role a funkce odpovědné za provádění kontroly;
  - iv. role a funkce odpovědné za přezkoumání kontroly;
  - v. důkaz o provedení kontroly;
  - vi. četnost provádění kontroly;
  - vii. popis testovacího postupu.
- 1.3.3** *Oddělení povinností* – Ratingová agentura by měla zajistit vhodné oddělení povinností pro účely řízení rizik střetů zájmů, podvodu a lidské chyby. Oddělení povinností by mělo zajistit, že osoby:
- i. analyzující úvěrové hodnocení nebudou výhradně odpovědné za schválení úvěrového hodnocení;
  - ii. vyvíjející metodiky úvěrového hodnocení, modely a klíčové předpoklady úvěrového hodnocení nebudou výhradně odpovědné za schválení těchto metodik, modelů a klíčových předpokladů úvěrového hodnocení;
  - iii. ověřující nebo přezkoumávající metodiky úvěrového hodnocení, modely nebo klíčové předpoklady úvěrového hodnocení nebudou výhradně odpovědné za schválení ověření nebo přezkoumání metodik

úvěrového hodnocení, modelů nebo klíčových předpokladů úvěrového hodnocení.

- 1.3.4** *Vymezení odpovědností* – Ratingová agentura by měla vymezit jasným a jasně definovaným způsobem role a funkce odpovědné za provádění kontrol týkajících se povinností podle nařízení o ratingových agenturách a uvést jejich úkoly a zodpovědnosti, které jim přísluší. Tím by měla ratingová agentura rozlišit mezi běžnými klíčovými kontrolami na úrovni podniků a těmi, které jsou vykonávány specifickými kontrolními funkcemi.
- 1.3.5** *Povolování a schvalování* – Ratingová agentura by měla dokumentovat a popsat procesy svých metodik úvěrového hodnocení, modelů a předpokladů pro úvěrové hodnocení. To by mělo zahrnovat zaměstnance odpovědné za jejich ověření a přezkum a dále přezkoumání výsledků těchto procesů.
- 1.3.6** *Ověřování, validace, rekongiliace a přezkumy* – Ratingová agentura by měla zavést opatření k odhalení a následným krokům v případě nepřiměřeného, nepovoleného, nesprávného nebo podvodného jednání při úvěrovém hodnocení a postupech, které jsou základem těchto činností, jako je ověřování metodiky či modelu úvěrů, ověření a zadávání dat.
- 1.3.7** *Obecné kontroly IT* – Ratingová agentura by měla zavést kontroly k zajištění účinnosti svého IT prostředí a tím podpořit své obchodní procesy.

#### **Složka 1.4 Informace a komunikace**

20. ESMA považuje vhodnou vnitřní a vnější komunikaci ratingových agentur za rozhodující pro plnění jejich regulačních povinností vůči trhu, klientům a zaměstnancům. Ratingová agentura by měla zavést postupy hierarchicky sestupného sdílení přesných, úplných a kvalitních informací se zaměstnanci a externími zúčastněnými stranami stejně jako postupy opačné, které by hierarchicky vyšším organizačním úrovním umožňovaly získávat citlivé informace o přístupu k vnitřním kontrolám a jejich dodržování.

#### **Charakteristiky**

- 1.4.1** Ratingová agentura by měla zajistit vhodnou vnitřní a vnější komunikaci, v jejímž rámci budou včas sdíleny trhům, investorům, klientům a regulátorům přesné, úplné a kvalitní informace.
- 1.4.2** Ratingová agentura by měla vytvořit takové komunikační kanály, které umožní přenos informací od hierarchicky nižších k hierarchicky vyšším organizačním úrovním, a to včetně oznamování nekalých praktik (whistleblowingu), aby bylo možné postupovat významné otázky vnitřní kontroly radě a vedení.
- 1.4.3** Ratingová agentura by měla vytvořit sestupné komunikační kanály, které umožní přenos informací od vedení a kontrolních funkcí směrem

k zaměstnancům. Toho součástí by měly být pravidelné aktualizace cílů a odpovědností pro vnitřní kontrolu, komunikace o zjištěných nedostatcích v oblasti compliance a prezentace a školení o zásadách a postupech.

### **Složka 1.5 Monitorovací činnosti**

21. ESMA se domnívá, že k dosažení trvale vhodného a účinného systému vnitřní kontroly ratingové agentury je třeba činnosti ratingové agentury průběžně monitorovat a tematicky přezkoumávat. Takovéto monitorování pomůže zjistit, zda jsou složky vnitřního kontrolního systému ratingové agentury přítomny a zda jsou účinné.

#### **Charakteristiky**

- 1.5.1** Ratingová agentura by měla zajistit, aby hodnocení systému vnitřní kontroly probíhalo na různých úrovních ratingové agentury, jakými jsou linie podnikání, kontrolní funkce a funkce interního auditu nebo funkce nezávislého hodnocení.
- 1.5.2** Hodnocení systému vnitřní kontroly by mělo být prováděno pravidelně nebo na tematickém základě nebo kombinací obou způsobů.
- 1.5.3** Ratingová agentura by měla do podnikových postupů začlenit průběžná hodnocení, jako je včasné monitorování e-mailových interakcí mezi analytiky a emitenty, a tato hodnocení přizpůsobovat měnícím se podmínkám. Toho součástí by měla být pravidelná účast v ratingových výborech a/nebo jejich následný přezkum.
- 1.5.4** Ratingová agentura by měla o nedostatcích odhalených při monitorovacích hodnoceních a požadovaných úkonech nápravy podávat zprávy radě a vedení, které by následně měly monitorovat včasné provedení nápravného či nápravných opatření.
- 1.5.5** V případě zadání důležitých provozních funkcí externímu subjektu by měla ratingová agentura zajistit, aby zaměstnanci nesli přímou zodpovědnost za monitorování externě zajišťovaných obchodních postupů. Ratingová agentura by měla zajistit, aby poskytovatelé externích služeb obdrželi jasné pokyny o cílech a plnění očekávaném ze strany ratingové agentury a aby před pověřením poskytovatele služby byla provedena hloubková analýza.

## **5.2 Funkce vnitřní kontroly**

22. ESMA očekává, že v zájmu zajištění účinných funkcí vnitřní kontroly (funkcí VK) by měla být ratingová agentura schopna prokázat ve svých zásadách a postupech a praktikách přítomnost následujících složek a charakteristik.

#### *Obecné zásady*

23. ESMA se domnívá, že funkce vnitřní kontroly by měly mít dostatečné zdroje a měly by být personálně obsazeny jednotlivci se zkušenostmi dostačujícími pro plnění jejich povinností. ESMA je toho názoru, že v těch případech, kdy ratingová agentura zadala důležité provozní úkoly funkce vnitřní kontroly útvaru na úrovni skupiny nebo externímu subjektu, nese ratingová agentura nadále plnou odpovědnost za činnosti externě zajišťované funkce vnitřní kontroly. ESMA se domnívá, že zaměstnanci ratingové agentury odpovědní za funkce vnitřní kontroly by měli mít odpovídající zkušenost a pravomoci potřebné k plnění pravomocí. Určité funkce je možné provádět na úrovni skupiny nebo jinými právními subjekty v podnikové struktuře, a to za předpokladu, že struktura skupiny nesnižuje jednak způsobilost rady ratingové agentury vykonávat dohled, jednak způsobilost vedení účinně řídit rizika ratingové agentury, či způsobilost ESMA na ni účinně dohlížet.
24. V zájmu zachování nezávislosti funkcí vnitřní kontroly ratingové agentury ESMA očekává, že ratingová agentura zohlední při určování rolí a odpovědností funkcí vnitřní kontroly následující zásady:
- i. funkce vnitřní kontroly by měly být funkčně odděleny od funkcí/činností, které jim byly přiděleny k monitorování, auditu nebo kontrole;
  - ii. funkce vnitřní kontroly by neměly vykonávat žádné provozní úkoly spadající do působnosti obchodních činností, které mají monitorovat, auditovat nebo kontrolovat;
  - iii. vedoucí funkce vnitřní kontroly by neměl funkčně podléhat osobě, která je přímo odpovědná za řízení činností, které funkce vnitřní kontroly monitoruje, audituje nebo kontroluje;
  - iv. k zajištění odpovídající úrovně znalostí potřebných k provádění zadaných úkolů by zaměstnanci, kteří plní povinnosti vztahující se k funkcím vnitřní kontroly, měli mít přístup k potřebnému internímu a externímu školení.

#### *Proporcionalita*

25. Podmínky registrace ratingové agentury stanoví minimální očekávání ESMA ohledně vnitřní kontroly, funkce vnitřní kontroly a řízení ratingové agentury. Pro některé ratingové agentury nemusí být přiměřené mít v rámci své organizační struktury všechny funkce vnitřní kontroly uvedené v tomto oddíle. Charakteristiky všech funkcí vnitřní kontroly, popsané v tomto oddíle obecných pokynů, by však měly být stále přiřazovány vhodné odpovědné straně.
26. ESMA je toho názoru, že by si rada ratingové agentury měla nadále udržet dohled nad prováděním těchto úkolů a nad rozhodováním o vhodnosti potřeb v oblasti lidských a finančních zdrojů svých funkcí vnitřní kontroly podle povahy, rozsahu a komplexnosti svých činností.

## **Složka 2.1 Funkce compliance**

27. ESMA má za to, že funkce compliance ratingové agentury odpovídá za monitorování a oznamování shody ratingové agentury a jejích zaměstnanců s povinnostmi podle nařízení o ratingových agenturách. Funkce compliance odpovídá za sledování změn v právních předpisech a nařízeních vztahujících se k jejím činnostem. Funkce compliance současně odpovídá za poskytování poradenství správní či dozorčí radě ve věcech právních předpisů, pravidel, nařízení a norem, které musí ratingová agentura dodržovat, a v součinnosti s jinými příslušnými funkcemi rovněž za hodnocení možného dopadu jakýchkoli změn právního nebo regulačního prostředí na činnost ratingové agentury.

### **Charakteristiky**

- 2.1.1** Funkce compliance by měla své úkoly vykonávat nezávisle na liniích podnikání, které jsou odpovědné za činnosti úvěrového hodnocení, a rovněž by měla podávat pravidelné zprávy nezávislým členům správní nebo dozorčí rady ratingové agentury.
- 2.1.2** Funkce compliance by měla poskytovat poradenství a pomoc zaměstnancům vykonávajícím činnosti úvěrového hodnocení, aby dodržovali povinnosti v souladu s nařízením o ratingových agenturách. Funkce compliance by měla proaktivně zjišťovat rizika a možná porušení předpisů prostřednictvím včasného sledování a hodnocení činností, jakož i následné kontroly provádění nápravných opatření.
- 2.1.3** Funkce compliance by měla zajistit, že sledování zajišťování shody s předpisy bude prováděno podle strukturovaného a dobře definovaného programu sledování zajišťování shody s předpisy.
- 2.1.4** Tam, kde je to ve spojení s jinými relevantními funkcemi vhodné, by funkce compliance měla posoudit možný dopad jakýchkoliv změn v právním či regulačním prostředí na činnosti ratingové agentury a případně komunikovat s funkcí řízení rizik ohledně rizika, které ratingové agentuře vzniká při nedodržení předpisů.
- 2.1.5** Funkce compliance by měla zajistit, aby se dodržovaly zásady zajišťování shody s předpisy, a radě a vedení ratingové agentury podávat zprávy o řízení rizika nedodržení předpisů.
- 2.1.6** Funkce compliance by měla spolupracovat s funkcí řízení rizik za účelem výměny informací potřebných k plnění jejich příslušných úkolů.

- 2.1.7** V rámci svých postupů hodnocení rizik by rada a funkce řízení rizik měly zohledňovat zjištění funkce compliance.

### **Složka 2.2 Funkce přezkumu**

28. ESMA je toho názoru, že funkce přezkumu ratingové agentury odpovídá za přezkum metodik, modelů a klíčových předpokladů úvěrového hodnocení, který provádí průběžně, přinejmenším jednou za rok. Funkce přezkumu ratingové agentury rovněž odpovídá za ověření a přezkum nových metodik, modelů a klíčových předpokladů úvěrového hodnocení a za jakékoliv změny v existujících metodikách, modelech a klíčových předpokladech úvěrového hodnocení.

#### **Charakteristiky**

- 2.2.1** Funkce přezkumu by měla své funkce vykonávat nezávisle na liniích podnikání, které jsou odpovědné za činnosti úvěrového hodnocení, a měla by poskytovat pravidelné zprávy nezávislým členům správní nebo dozorčí rady ratingové agentury.
- 2.2.2** Akcionáři nebo zaměstnanci zabývající se rozvojem podnikání by neměli vykonávat úkoly funkce přezkumu.
- 2.2.3** Analytičtí zaměstnanci by se neměli podílet na schvalování jimi vyvinutých nových či ověřování již existujících metodik, modelů a klíčových předpokladů úvěrového hodnocení.
- 2.2.4** Zaměstnanci funkce přezkumu by buď měli být výhradně odpovědní, nebo by měli mít většinu hlasovacích práv ve výběrech, které jsou odpovědné za schvalování metodik, modelů a klíčových předpokladů úvěrového hodnocení.

### **Složka 2.3 Funkce řízení rizik**

29. ESMA je toho názoru, že funkce řízení rizik ratingové agentury nese odpovědnost za vývoj a provádění rámce řízení rizik. Měla by zajistit, aby příslušná oddělení / funkce v rámci ratingové agentury identifikovaly, hodnotily, měřily, sledovaly, řídily a řádně oznamovaly rizika vyplývající z jejich povinností podle nařízení o ratingových agenturách.

#### **Charakteristiky**

- 2.3.1** Funkce řízení rizik by měla vykonávat své funkce nezávisle na liniích podnikání a na útvarech, na jejichž rizika dohlíží, ale nemělo by jí být znemožněno s nimi spolupracovat.
- 2.3.2** Funkce řízení rizik by měla zajistit, že budou identifikována, hodnocena, měřena, sledována, řízena, zmírněna a příslušným útvarem nebo příslušnému útvaru řádně oznámena veškerá rizika, která mohou významně ovlivnit

způsobilost ratingové agentury plnit povinnosti podle nařízení o ratingových agenturách nebo její další činnost.

- 2.3.3** Funkce řízení rizik by měla sledovat rizikový profil ratingové agentury ve vztahu k její ochotě podstupovat riziko, a umožnit tak přijímání rozhodnutí.
- 2.3.4** Funkce řízení rizik by měla poskytovat poradenství ohledně návrhů a rozhodnutí v oblasti rizik, které učinily linie podnikání, a informovat radu, zda tato rozhodnutí jsou v souladu s ochotou podstupovat riziko a s cíli ratingové agentury.
- 2.3.5** Funkce řízení rizik by měla doporučovat zdokonalení rámce řízení rizika a nápravná opatření ve vztahu k zásadám a postupům pro řízení rizik a přehodnocovat prahové úrovně rizika v souladu s jakýmkoliv změnami v ochotě organizace postupovat riziko.

#### **Složka 2.4 Funkce bezpečnosti informací**

30. ESMA se domnívá, že funkce bezpečnosti informací ratingové agentury nese odpovědnost za rozvoj a provádění bezpečnosti informací v ratingové agentuře. Ratingová agentura by měla zavést funkci bezpečnosti informací, která podporuje kulturu bezpečnosti informací uvnitř ratingové agentury.

##### **Charakteristiky**

- 2.4.1** Funkce bezpečnosti informací by měla vykonávat své funkce nezávisle na liniích podnikání a měla by nést odpovědnost za sledování souladu ratingové agentury se zásadami a postupy bezpečnosti informací ratingové agentury.
- 2.4.2** Funkce bezpečnosti informací by měla řídit činnosti bezpečnosti informací ratingové agentury.
- 2.4.3** Funkce bezpečnosti informací by měla zavést program na zvýšení povědomí zaměstnanců ratingové agentury o důležitosti bezpečnosti informací, a tím napomoci posílení kultury bezpečnosti a lepšímu pochopení významu bezpečnosti informací.
- 2.4.4** Funkce bezpečnosti informací by měla poskytovat pravidelné aktualizace a poradenství radě a vedení ve věci bezpečnosti informací systémů a činností ratingové agentury.

#### **Složka 2.5 Funkce interního auditu**

31. ESMA se domnívá, že funkce interního auditu ratingové agentury nese odpovědnost za poskytování nezávislého a objektivního ověřování a za poradenskou činnost usilující o zdokonalení činností organizace. Tato funkce přispívá k dosahování cílů organizace

svým systematickým a disciplinovaným přístupem v zájmu hodnocení a zvyšování účinnosti systému vnitřní kontroly.

### **Charakteristiky**

- 2.5.1** Funkce interního auditu by měla vykonávat své funkce nezávisle na liniích podnikání a měla by být řízena chartou interního auditu, nad kterou dohlíží rada a která definuje její roli a odpovědnosti.
- 2.5.2** Funkce interního auditu by se měla řídit přístupem zohledňujícím rizika.
- 2.5.3** Funkce interního auditu by měla nezávisle přezkoumávat a objektivně ověřovat, že činnosti ratingové agentury, a to včetně externě zajišťovaných důležitých provozních funkcí<sup>3</sup>, jsou v souladu se zásadami a postupy ratingové agentury stejně jako s příslušnými právními a regulačními požadavky.
- 2.5.4** Funkce interního auditu by na základě cílů roční kontroly interního auditu měla alespoň jednou za rok stanovit plán auditu a podrobný program auditu, které podléhají dohledu rady.
- 2.5.5** Funkce interního auditu by měla podávat pravidelné zprávy nezávislým členům správní nebo dozorčí rady ratingové agentury nebo výboru auditu, pokud je zřízen.
- 2.5.6** Funkce interního auditu by měla předávat svá doporučení auditu jasným a jednotným způsobem, který umožní radě a vedení uvědomit si závažnost doporučení a v souladu s nimi stanovit priority.
- 2.5.7** K zajištění jejich účinného a včasného provádění by vnitřní doporučení auditu měla podléhat formálnímu postupu následné kontroly ze strany příslušných úrovní vedení.

---

<sup>3</sup> Důležité provozní funkce jsou stanoveny v čl. 25 odst. 2 nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) č. 449/2012 týkajícím se informací v souvislosti s registrací a certifikací ratingových agentur.