



European Securities and
Markets Authority

Usmernenia

k vnútornej kontrole pre ratingové agentúry



Obsah

1	Rozsah pôsobnosti	3
2	Odkazy na právne predpisy, skratky a vymedzenie pojmov	4
3	Účel	4
4	Povinnosti týkajúce sa súladu a oznamovania	5
4.1	Status usmernení.....	5
4.2	Požiadavky na oznamovanie	5
5	Usmernenia k vnútornej kontrole pre ratingové agentúry	5
5.1	Rámec vnútornej kontroly	6
5.2	Funkcie vnútornej kontroly	11

1 Rozsah pôsobnosti

Adresáti usmernení

1. Tieto usmernenia sa týkajú ratingových agentúr so sídlom v Únii a zaregistrovaných orgánom ESMA v súlade s nariadením Európskeho parlamentu a Rady (ES) č. 1060/2009 zo 16. septembra 2009 o ratingových agentúrach¹.

Predmet usmernení

2. Tieto usmernenia sa týkajú otázok súvisiacich so štruktúrou vnútornej kontroly a s mechanizmami potrebnými na zabezpečenie účinného súladu ratingovej agentúry s článkom 6 ods. 1, 2 a 4 a oddielom A prílohy I k nariadeniu o ratingových agentúrach.

Časové obdobie

3. Tieto usmernenia sa uplatňujú od 1. júla 2021.

¹ Ú. v. EÚ L 302, 17.11.2009, s. 1.

2 Odkazy na právne predpisy, skratky a vymedzenie pojmov

Legislatívne odkazy

<i>Nariadenie o ESMA</i>	Nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 1095/2010 z 24. novembra 2010, ktorým sa zriaďuje európsky orgán dohľadu (Európsky orgán pre cenné papiere a trhy) a ktorým sa mení a dopĺňa rozhodnutie č. 716/2009/ES a zrušuje rozhodnutie Komisie 2009/77/ES ²
<i>Nariadenie o ratingových agentúrach</i>	Nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (ES) č. 1060/2009 zo 16. septembra 2009 o ratingových agentúrach

Skratky

<i>ESMA</i>	Európsky orgán pre cenné papiere a trhy
<i>CRA</i>	ratingová agentúra (credit rating agency)
<i>Nariadenie o ratingových agentúrach</i>	<i>Nariadenie o ratingových agentúrach</i>
<i>Rámec VK</i>	Rámec vnútornej kontroly
<i>Funkcie VK</i>	Funkcie vnútornej kontroly
<i>INED</i>	Nezávislí členovia správnej alebo dozornej rady ratingovej agentúry
<i>Správna alebo dozorná rada ratingovej agentúry</i>	Rada

3 Účel

4. Tieto usmernenia sa týkajú otázok súvisiacich so štruktúrou vnútornej kontroly a s mechanizmami potrebnými na zabezpečenie účinného súladu ratingovej agentúry s článkom 6 ods. 1, 2 a 4 a oddielom A prílohy I k nariadeniu o ratingových agentúrach.
5. V usmerneniach sa uvádzajú očakávania orgánu ESMA, pokiaľ ide o zložky a charakteristiky účinného rámca VK a účinných funkcií VK v rámci ratingovej agentúry.

² Ú. v. EÚ L 331, 15.12.2010, s. 84.

4 Povinnosti týkajúce sa súladu a oznamovania

4.1 Status usmernení

6. Tento dokument obsahuje usmernenia vydané podľa článku 16 nariadenia o ESMA. V súlade s nariadením musí ratingová agentúra vynaložiť maximálne úsilie na dodržanie týchto usmernení.

4.2 Požiadavky na oznamovanie

7. ESMA posúdi uplatňovanie týchto usmernení ratingovými agentúrami prostredníctvom priebežného dohľadu a monitorovania činností ratingových agentúr.
8. ESMA pri uplatňovaní týchto usmernení uplatní zásadu proporcionality. Hoci sa od všetkých ratingových agentúr očakáva, že preukážu charakteristiky účinného systému vnútornej kontroly uvedené v týchto usmerneniach, v niektorých prípadoch ESMA nemusí od ratingovej agentúry očakávať, že to urobí prostredníctvom osobitných a samostatných funkcií VK podľa oddielu 5.2.
9. ESMA nastaví svoje očakávania podľa oddielu 5.2 v súlade s povahou, veľkosťou a zložitou ratingovej agentúry. V prípade väčších ratingových agentúr bude ESMA očakávať, že ratingová agentúra splní všetky očakávania stanovené v týchto usmerneniach. Pri menších ratingových agentúrach ESMA bude prihliadať na podmienky registrácie ratingovej agentúry. Keďže sa však povaha, veľkosť a zložitou niektorých ratingových agentúr od registrácie mohli zmeniť, ESMA prostredníctvom svojho dohľadu oznámi, či má vyššiu hranicu očakávaní podľa oddielu 5.2, ako boli očakávania určené pri registrácii.
10. Hoci ESMA oznámi svoje očakávanie, pokiaľ ide o ratingové agentúry, prostredníctvom svojho dohľadu, za posúdenie vhodnosti vnútornej kontroly vo vzťahu k týmto usmerneniam naďalej zodpovedá manažment ratingovej agentúry pod dohľadom jej rady.

5 Usmernenia k vnútornej kontrole pre ratingové agentúry

Požiadavky v súvislosti s článkom 6 ods. 1, 2 a 4 a oddielu A prílohy I k nariadeniu o ratingových agentúrach

11. ESMA očakáva, že v záujme preukázania toho, že ratingová agentúra spĺňa ciele účinnej štruktúry vnútornej kontroly v súlade s článkom 6 ods. 1, 2 a 4 a oddielom A prílohy I k nariadeniu o ratingových agentúrach, ratingová agentúra preukáže, že jej politiky, postupy a pracovné postupy dosahujú ciele oddielov 5.1 (Rámec vnútornej kontroly) a 5.2 (Funkcie vnútornej kontroly) týchto usmernení.

12. V tomto kontexte by sa mal pojem „politiky a postupy“ chápať ako pojem týkajúci sa interných dokumentov, ktorými sa spravuje alebo riadi spôsob, akým by mala ratingová agentúra alebo jej zamestnanci vykonávať činnosti, ktoré podliehajú požiadavkám nariadenia o ratingových agentúrach.

5.1 Rámec vnútornej kontroly

13. ESMA očakáva, že v záujme preukázania toho, že ratingová agentúra má účinný rámec vnútornej kontroly (rámec VK), ratingová agentúra dokáže preukázať existenciu týchto zložiek a charakteristík vo svojich vnútorných politikách a postupoch, ako aj pracovných postupoch.

Všeobecné zásady

14. Rada ratingovej agentúry by mala byť zodpovedná za dohľad nad všetkými zložkami rámca VK, ktorý vytvorí manažment, a za jeho schvaľovanie, ako aj za dohľad nad tým, aby manažment zložky monitoroval a pravidelne aktualizoval. Manažment ratingovej agentúry by mal zodpovedať za vytvorenie, zavedenie a aktualizáciu písomných politík a postupov vnútornej kontroly podporujúcich zložky rámca VK.
15. V rámci zavádzania týchto politík a postupov by ratingová agentúra mala mať jasné, transparentné a zdokumentované rozhodovacie procesy, ako aj jasné pridelovanie úloh a povinností v rámci VK vrátane obchodných útvarov a funkcií VK.

Zložka 1.1 Kontrolné prostredie

16. ESMA sa domnieva, že kontrolné prostredie je súborom noriem, postupov a štruktúr potrebných na vykonávanie vnútornej kontroly v organizácii. Podľa názoru orgánu ESMA je kontrolné prostredie základom, na ktorom sa buduje účinný systém vnútorných kontrol.
17. Rada aj manažment ratingovej agentúry prispievajú k postojú vedenia (tzv. *tone at the top*), pokiaľ ide o dôležitosť vnútornej kontroly. Manažment zodpovedá za vytvorenie a vykonávanie vnútornej kontroly a za posúdenie primeranosti a účinnosti kontrolného prostredia.

Charakteristika

- 1.1.1** Manažment ratingovej agentúry by mal zodpovedať za vytvorenie silnej kultúry etiky a súladu v rámci ratingovej agentúry prostredníctvom vykonávania politík a postupov, ktorými sa riadi správanie zamestnancov ratingovej agentúry. Rada by mala v týchto oblastiach vykonávať dohľad nad manažmentom.
- 1.1.2** Manažment ratingovej agentúry by mal zodpovedať za zabezpečenie toho, aby sa v politikách a postupoch ratingovej agentúry:

- i. pripomínalo, že ratingové činnosti ratingovej agentúry by sa mali vykonávať v súlade s nariadením o ratingových agentúrach, príslušnými právnymi predpismi a podnikovými hodnotami ratingovej agentúry;
- ii. objasňovalo, že okrem dodržiavania právnych a regulačných požiadaviek a vnútorných politík sa od zamestnancov očakáva, že sa budú správať čestne a bezúhonne a budú plniť svoje povinnosti s náležitou odbornosťou, starostlivosťou a pozornosťou, a
- iii. zabezpečovalo, aby si zamestnanci uvedomovali možné interné a externé disciplinárne opatrenia, právne kroky a sankcie, ktoré môžu nasledovať po nesprávnom a neprijateľnom správaní.

Rada by mala v týchto oblastiach vykonávať dohľad nad manažmentom.

1.1.3 Manažment ratingovej agentúry by mal zodpovedať za vytvorenie, udržiavanie a pravidelnú aktualizáciu primeraných písomných politík a postupov vnútornej kontroly. Rada by mala v týchto oblastiach vykonávať dohľad nad manažmentom.

1.1.4 Manažment ratingovej agentúry by si mal ponechať zodpovednosť za činnosti, ktoré zabezpečuje prostredníctvom externých poskytovateľov služieb alebo funkcií na úrovni skupiny v rámci skupiny danej ratingovej agentúry. Rada by mala v týchto oblastiach vykonávať dohľad nad manažmentom.

Zložka 1.2 Riadenie rizika

18. ESMA sa domnieva, že súčasťou riadenia rizika je identifikácia, posúdenie, monitorovanie a zmierňovanie všetkých rizík, ktoré by mohli podstatne ovplyvniť schopnosť ratingovej agentúry plniť svoje povinnosti podľa nariadenia o ratingových agentúrach alebo by ohrozovali jej nepretržitú činnosť. To ratingovej agentúre umožňuje primerane pridelovať zdroje vnútornej kontroly. Súčasťou účinného riadenia rizika by mal byť dynamický a neustále sa vyvíjajúci postup identifikácie, posudzovania a riadenia rizík ohrozujúcich dosahovanie hlavných cieľov ratingovej agentúry.

Charakteristika

1.2.1 Ratingová agentúra by svoje vnútorné posudzovanie rizika mala vykonávať v súlade s vymedzenou a komplexnou metodikou posudzovania rizika.

1.2.2 Metodika posudzovania rizika ratingovej agentúry by mala zahŕňať všetky oblasti obchodnej činnosti ratingovej agentúry.

1.2.3 Ratingová agentúra by si mala v rámci postupu posudzovania rizika stanoviť svoju ochotu podstupovať riziká a určiť úroveň tolerancie rizika.

- 1.2.4** V rámci postupu posudzovania rizika ratingovej agentúry by sa mali vopred vymedziť a určiť kritériá a ciele, na základe ktorých sa budú riziká ratingovej agentúry posudzovať.
- 1.2.5** Metodika posudzovania rizika ratingovej agentúry by sa mala neustále vyvíjať a zlepšovať.

Zložka 1.3 Kontrolné činnosti

19. ESMA sa domnieva, že kontrolné činnosti, ktorými sa riadia obchodné činnosti ratingovej agentúry, prispievajú k zmierňovaniu vplyvu rizík v rámci organizácie. Ide o úkony vytvorené prostredníctvom politík, postupov, systémov, mechanizmov a iných opatrení. Tieto kontrolné činnosti by mali byť svojou povahou preventívne, zisťovacie, nápravné alebo odrádzajúce.

Charakteristika

- 1.3.1** Dokumentácia – Ratingová agentúra by mala dokumentovať svoje politiky a postupy, ktoré sa vzťahujú na všetky obchodné činnosti podliehajúce ustanoveniam nariadenia o ratingových agentúrach.
- 1.3.2** *Zdokumentované kontroly a testovanie kontrol* – Ratingová agentúra by mala zdokumentovať hlavné kontroly zavedené na zabezpečenie dodržiavania týchto politík a postupov relevantných z hľadiska nariadenia o ratingových agentúrach. V dokumentácii o testovaní kontrol by sa mali uvádzať tieto informácie:
- i. opis kontroly;
 - ii. súvisiace podstatné riziko/riziká;
 - iii. rola/roly alebo funkcia/funkcie zodpovedné za vykonávanie kontroly;
 - iv. rola/roly alebo funkcia/funkcie zodpovedné za preskúmanie kontroly;
 - v. dôkazy toho, že kontrola sa vykonala;
 - vi. frekvencia vykonávania kontroly;
 - vii. opis postupu testovania.
- 1.3.3** *Oddelenie povinností* – Ratingová agentúra by mala s cieľom riadiť riziká konfliktu záujmov, podvodu a ľudskej chyby zabezpečiť vhodné oddelenie povinností. Oddelením povinností by sa malo zabezpečiť, aby osoby:
- i. vykonávajúce analýzu úverového ratingu neboli výlučne zodpovedné za schválenie úverového ratingu;

- ii. vykonávajúce tvorbu ratingových metodík, modelov alebo kľúčových ratingových východísk neboli výlučne zodpovedné za schvaľovanie týchto metodík, modelov alebo kľúčových ratingových východísk;
- iii. vykonávajúce validáciu alebo revíziu ratingovej metodiky, modelu alebo kľúčového ratingového východiska neboli výlučne zodpovedné za schvaľovanie validácie alebo revízie ratingovej metodiky, modelu alebo kľúčového ratingového východiska.

1.3.4 *Určenie povinností* – Ratingová agentúra by mala jasne a zreteľne určiť roly alebo funkcie zodpovedné za vykonávanie kontrol vo vzťahu k povinnostiam podľa nariadenia o ratingových agentúrach a vymedziť ich príslušné úlohy a povinnosti. Ratingová agentúra by pri tom mala rozlišovať medzi každodennými hlavnými kontrolami na úrovni podniku a tými, ktoré vykonávajú osoby v osobitných kontrolných funkciách.

1.3.5 *Povolenia a schválenia* – Ratingová agentúra by mala zdokumentovať a opísať postupy svojich ratingových metodík, modelov a kľúčových ratingových východísk. Malo by to zahŕňať zamestnancov zodpovedných za ich validáciu alebo revíziu a revíziu výsledkov týchto postupov.

1.3.6 *Overovania, validácie, zosúladenia a revízie* – Ratingová agentúra by mala vykonať opatrenia na odhaľovanie nevhodného, nepovoleného, chybného alebo podvodného konania vo svojich ratingových činnostiach a postupoch, ktoré sú základom týchto činností, ako je validácia úverovej metodiky/modelu, validácia a zadávanie údajov, ako aj na konanie v takýchto prípadoch.

1.3.7 *Všeobecné kontroly IT* – Ratingová agentúra by mala zaviesť kontroly v záujme zabezpečenia účinnosti prostredia IT ratingovej agentúry pri podporovaní obchodných postupov ratingovej agentúry.

Zložka 1.4 Informácie a komunikácia

20. ESMA sa domnieva, že vhodná interná a externá komunikácia je kľúčová pre plnenie regulačných požiadaviek zo strany ratingovej agentúry voči trhu, klientom a zamestnancom. Ratingová agentúra by mala zaviesť postupy na zostupné poskytovanie presných, úplných a kvalitných informácií zamestnancom a externým zainteresovaným stranám, ako aj postupy na vzostupné poskytovanie citlivých informácií týkajúcich sa správania a dodržiavania vnútorných kontrol.

Charakteristika

1.4.1 Ratingová agentúra by mala zabezpečiť vhodnú internú a externú komunikáciu, pri ktorej sa budú včas poskytovať presné, úplné a kvalitné informácie trhu, investorom, klientom a regulačným orgánom.

- 1.4.2** Ratingová agentúra by mala vytvoriť vzostupné komunikačné kanály vrátane postupu oznamovania protispoločenského konania (whister-blowing procedure), s cieľom umožniť postúpenie podstatných otázok vnútornej kontroly rade a manažmentu.
- 1.4.3** Ratingová agentúra by mala vytvoriť zostupné komunikačné kanály od riadiacich a kontrolných funkcií k zamestnancom. To by malo zahŕňať pravidelné poskytovanie aktuálnych informácií o cieľoch a povinnostiach vnútornej kontroly, oznámenie identifikovaných problémov v oblasti dodržiavania súladu a prezentácie a odbornú prípravu v oblasti politik a postupov.

Zložka 1.5 Monitorovacie činnosti

21. ESMA sa domnieva, že priebežné monitorovanie a tematické preskúmania činností ratingovej agentúry sú potrebné na zabezpečenie trvalej primeranosti a účinnosti systému vnútornej kontroly ratingovej agentúry. Toto monitorovanie pomôže zistiť, či zložky systému vnútornej kontroly ratingovej agentúry existujú a účinne fungujú.

Charakteristika

- 1.5.1** Ratingová agentúra by mala zabezpečiť, aby sa hodnotenia systému vnútornej kontroly vykonávali na rôznych úrovniach ratingovej agentúry, ako sú obchodné útvary, kontrolné funkcie a funkcie vnútorného auditu alebo nezávislé funkcie posudzovania.
- 1.5.2** Hodnotenia systémov vnútornej kontroly ratingovej agentúry by sa mali vykonávať na pravidelnom alebo tematickom základe alebo prostredníctvom kombinácie oboch týchto možností.
- 1.5.3** Ratingová agentúra by mala priebežné hodnotenia, ako je včasné monitorovanie e-mailových interakcií medzi analytikmi a emitentami, včleniť do obchodných postupov a prispôbiť ich meniacim sa podmienkam. To by malo zahŕňať pravidelnú účasť v ratingových výboroch alebo preskúmanie ratingových výborov *ex post*.
- 1.5.4** Ratingová agentúra by mala oznamovať nedostatky zistené pri monitorovacích hodnoteniach a požadované nápravné opatrenia rade a manažmentu, ktoré by mali následne monitorovať včasné vykonanie nápravného opatrenia/nápravných opatrení.
- 1.5.5** V prípade zabezpečovania dôležitých prevádzkových funkcií externými subjektmi by mala ratingová agentúra zabezpečiť, aby mali zamestnanci priamu zodpovednosť za monitorovanie externe zabezpečovaných obchodných postupov. Ratingová agentúra by mala zabezpečiť, aby externí poskytovatelia služieb dostali jasné pokyny, pokiaľ ide o ciele ratingovej

agentúry a jej očakávania v súvislosti s plnením, a aby sa pred poverením poskytovateľa vykonala náležitá starostlivosť.

5.2 Funkcie vnútornej kontroly

22. ESMA očakáva, že s cieľom zabezpečiť účinné funkcie vnútornej kontroly (funkcie VK) by ratingová agentúra mala byť schopná preukázať existenciu týchto zložiek a charakteristík vo svojich politikách, postupoch a pracovných postupoch.

Všeobecné zásady

23. ESMA sa domnieva, že funkcie VK ratingovej agentúry by mali mať dostatočné zdroje a mali by byť obsadené jednotlivcami s odbornými znalosťami dostatočnými na výkon ich povinností. ESMA sa domnieva, že v prípadoch, keď ratingové agentúry zabezpečujú dôležité prevádzkové úlohy funkcie VK prostredníctvom úrovne skupiny alebo externého subjektu, si ratingové agentúry ponechávajú plnú zodpovednosť za činnosti externe zabezpečovanej funkcie VK. ESMA sa domnieva, že zamestnanci zodpovední za funkcie VK ratingových agentúr by mali mať primerané služobné postavenie na to, aby mali autoritu potrebnú na plnenie svojich povinností. Určité funkcie možno vykonávať na úrovni skupiny alebo ich môžu vykonávať iné právne subjekty v podnikovej štruktúre, a to za predpokladu, že štruktúra skupiny nebráni schopnosti rady ratingovej agentúry vykonávať dohľad a schopnosti manažmentu účinne riadiť riziká ani schopnosti orgánu ESMA účinne vykonávať dohľad nad ratingovou agentúrou.
24. ESMA očakáva, že s cieľom zabezpečiť nezávislosť funkcií VK ratingovej agentúry ratingová agentúra pri určovaní úloh a povinností funkcií VK zvaží tieto zásady:
- i. funkcie VK by mali byť funkčne oddelené od funkcií/činností, ktoré majú monitorovať, kontrolovať alebo u nich vykonávať audit;
 - ii. osoby vo funkciách VK by nemali vykonávať žiadne prevádzkové úlohy patriace do rámca obchodných činností, ktoré majú monitorovať, kontrolovať alebo u nich vykonávať audit;
 - iii. vedúci osôb vo funkcii VK by nemal podliehať osobe, ktorá priamo zodpovedá za riadenie činností, ktoré osoba vo funkcii VK monitoruje, kontroluje alebo u nich vykonáva audit;
 - iv. zamestnanci plniaci povinnosti týkajúce sa funkcií VK by mali mať prístup k príslušnej internej alebo externej odbornej príprave v záujme zabezpečenia primeranosti ich zručností vo vzťahu k vykonávaným úlohám.

Zásada proporcionality

25. V podmienkach registrácie ratingovej agentúry sa určujú minimálne očakávania orgánu ESMA, pokiaľ ide o vnútornú kontrolu ratingovej agentúry, jej funkcie a správu vnútornej

kontroly. V prípade niektorých ratingových agentúr nemusí byť primerané, aby mali vo svojej organizačnej štruktúre všetky funkcie VK uvedené v tomto oddiele. Charakteristiky všetkých funkcií VK, ako sa opisujú v tomto oddiele usmernení, by sa napriek tomu mali prideliť a priradiť vhodnej príslušnej zodpovednej osobe.

26. ESMA sa domnieva, že rada ratingovej agentúry by si mala ponechať dohľad nad vykonávaním týchto úloh a udržiavaním vhodného počtu zamestnancov a množstva zdrojov v rámci funkcií VK podľa povahy, veľkosti a zložitosti jej činností.

Zložka 2.1 Funkcia dodržiavania súladu

27. ESMA sa domnieva, že osoba vo funkcií dodržiavania súladu ratingovej agentúry zodpovedá za monitorovanie a oznamovanie dodržiavania súladu ratingovej agentúry a jej zamestnancov s jej povinnosťami podľa nariadenia o ratingových agentúrach. Osoba vo funkcii dodržiavania súladu zodpovedá za tieto zmeny v zákonoch a nariadeniach uplatniteľných na jej činnosti. Osoba vo funkcii dodržiavania súladu zodpovedá aj za poskytovanie poradenstva správnej alebo dozornej rade, pokiaľ ide o zákony, pravidlá, nariadenia a normy, ktoré musí ratingová agentúra dodržiavať, a v spolupráci s inými príslušnými funkciami za posudzovanie možného vplyvu akýchkoľvek zmien v právnom alebo regulačnom prostredí na činnosti ratingovej agentúry.

Charakteristika

- 2.1.1** Osoba vo funkcii dodržiavania súladu by mala svoje úlohy plniť nezávisle od obchodných útvarov, ktoré zodpovedajú za ratingové činnosti, a mala by podávať pravidelné správy nezávislým členom správnej alebo dozornej rady ratingovej agentúry.
- 2.1.2** Osoba vo funkcii dodržiavania súladu by mala zamestnancom zapojeným do ratingových činností poskytovať poradenstvo a pomoc, aby si plnili povinnosti podľa nariadenia o ratingových agentúrach. Osoba vo funkcii dodržiavania súladu by mala proaktívne odhaľovať riziká a možné nedodržanie súladu prostredníctvom včasných činností monitorovania a posudzovania, ako aj prostredníctvom následnej kontroly nápravných opatrení.
- 2.1.3** Osoba vo funkcii dodržiavania súladu by mala zabezpečiť, aby sa monitorovanie dodržiavania súladu vykonávalo prostredníctvom štruktúrovaného a dobre vymedzeného programu monitorovania dodržiavania súladu.
- 2.1.4** Osoba vo funkcii dodržiavania súladu, v prípadoch, ak je to vhodné v spojení s osobami v iných príslušných funkciách, by mala posudzovať možný vplyv akýchkoľvek zmien v právnom alebo regulačnom prostredí na činnosti

ratingovej agentúry a podľa potreby komunikovať s osobou vo funkcii riadenia rizika o riziku nedodržania súladu ratingovej agentúry.

- 2.1.5** Osoba vo funkcii dodržiavania súladu by mala zabezpečovať, aby sa dodržiavali politiky dodržiavania súladu, a podávať rade a manažmentu správy o riadení rizika nedodržania súladu ratingovej agentúry.
- 2.1.6** Osoba vo funkcii dodržiavania súladu by mala spolupracovať s osobou vo funkcii riadenia rizika s cieľom vymieňať si informácie potrebné na plnenie ich príslušných úloh.
- 2.1.7** Zistenia osoby vo funkcii dodržiavania súladu by mala zohľadniť rada a osoba v funkcii riadenia rizika v rámci svojich postupov posudzovania rizika.

Zložka 2.2 Revízna funkcia

28. ESMA sa domnieva, že osoba v revíznej funkcii ratingovej agentúry zodpovedá za revíziu ratingových metodík, modelov a kľúčových ratingových východísk priebežne a aspoň raz ročne. Osoba v revíznej funkcii ratingovej agentúry takisto zodpovedá za validáciu a revíziu nových metodík, modelov a kľúčových ratingových východísk a akýchkoľvek zmien existujúcich metodík, modelov a kľúčových ratingových východísk.

Charakteristika

- 2.2.1** Osoba v revíznej funkcii by mala svoje úlohy plniť nezávisle od obchodných útvarov, ktoré zodpovedajú za ratingové činnosti, a mala by podávať pravidelné správy nezávislým členom správnej alebo dozornej rady ratingovej agentúry.
- 2.2.2** Akcionári ratingovej agentúry alebo zamestnanci zapojení do rozvoja podnikania by revíziu funkciu vykonávať nemali.
- 2.2.3** Analytici zamestnanci by sa nemali zúčastňovať na schvaľovaní nových metodík, modelov a kľúčových ratingových východísk ani na validácii a revízii existujúcich metodík, modelov a kľúčových ratingových východísk, ktoré vytvorili.
- 2.2.4** Zamestnanci v revíznej funkcii by mali mať výlučnú zodpovednosť alebo väčšinu hlasovacích práv vo výboroch, ktoré zodpovedajú za schvaľovanie metodík, modelov a kľúčových ratingových východísk.

Zložka 2.3 Funkcia riadenia rizika

29. ESMA sa domnieva, že osoba vo funkcii riadenia rizika ratingovej agentúry zodpovedá za tvorbu a vykonávanie rámca riadenia rizika. Mala by zabezpečiť, aby príslušné oddelenia/funkcie v rámci ratingovej agentúry identifikovali, posudzovali, merali,

monitorovali, riadili a riadne oznamovali riziká relevantné z hľadiska jej povinností podľa nariadenia o ratingových agentúrach.

Charakteristika

- 2.3.1** Osoba vo funkcii riadenia rizík by mala svoje úlohy plniť nezávisle od obchodných útvarov a útvarov, nad ktorých rizikami vykonáva dohľad, ale nemalo by sa jej brániť v interakcii s nimi.
- 2.3.2** Osoba vo funkcii riadenia rizika by mala zabezpečiť, aby sa všetky riziká, ktoré by mohli podstatne ovplyvniť schopnosť ratingovej agentúry plniť svoje povinnosti podľa nariadenia o ratingových agentúrach alebo jej pokračujúce fungovanie, identifikovali, posudzovali, merali, monitorovali, riadili, zmierňovali a riadne oznamovali príslušnými útvarmi a príslušným útvarom v ratingovej agentúre.
- 2.3.3** Osoba vo funkcii riadenia rizika by mala monitorovať rizikový profil ratingovej agentúry vo vzťahu k ochote podstupovať riziká ratingovej agentúry s cieľom umožniť rozhodovanie.
- 2.3.4** Osoba vo funkcii riadenia rizika by mala poskytovať poradenstvo k návrhom a rozhodnutiam o riziku obchodných útvarov a informovať radu o tom, či tieto rozhodnutia sú v súlade s ochotou podstupovať riziká a cieľmi ratingovej agentúry.
- 2.3.5** Osoba vo funkcii riadenia rizika by mala odporúčať zlepšenia rámca riadenia rizika a nápravné opatrenia, pokiaľ ide o politiky a postupy v oblasti rizika, a vracat' sa k hraniciam rizika v súlade s akýmikoľvek zmenami v ochote organizácie podstupovať riziká.

Zložka 2.4 Funkcia informačnej bezpečnosti

- 30. ESMA sa domnieva, že osoba vo funkcii informačnej bezpečnosti ratingovej agentúry zodpovedá za vývoj a zavádzanie informačnej bezpečnosti v ratingovej agentúre. Ratingová agentúra by mala zriadiť funkciu informačnej bezpečnosti, ktorá podporuje kultúru informačnej bezpečnosti v ratingovej agentúre.

Charakteristika

- 2.4.1** Osoba vo funkcii informačnej bezpečnosti by mala svoje úlohy plniť nezávisle od obchodných útvarov a mala by zodpovedať za monitorovanie dodržiavania súladu ratingovej agentúry s politikami a postupmi ratingovej agentúry v oblasti informačnej bezpečnosti.
- 2.4.2** Osoba vo funkcii informačnej bezpečnosti by mala riadiť činnosti informačnej bezpečnosti ratingovej agentúry.

- 2.4.3** Osoba vo funkcii informačnej bezpečnosti by mala zaviesť program informovanosti o informačnej bezpečnosti pre zamestnancov ratingovej agentúry s cieľom posilniť kultúru bezpečnosti a dosiahnuť širšie pochopenie požiadaviek na informačnú bezpečnosť ratingovej agentúry.
- 2.4.4** Osoba vo funkcii informačnej bezpečnosti by mala poskytovať pravidelné aktuálne informácie a poradenstvo rade a manažmentu, pokiaľ ide o informačnú bezpečnosť systémov a činností ratingovej agentúry.

Zložka 2.5 Funkcia vnútorného auditu

31. ESMA sa domnieva, že osoba vo funkcii vnútorného auditu ratingovej agentúry zodpovedá za vykonávanie nezávislých a objektívnych činností uistenia a poradenstva určených na zlepšenie činností organizácie. Organizácii pomáha dosahovať ciele, a to tým, že prináša systematický a disciplinovaný prístup v záujme hodnotenia a zlepšenia účinnosti systému vnútornej kontroly.

Charakteristika

- 2.5.1** Osoba vo funkcii vnútorného auditu by mala svoje úlohy plniť nezávisle od obchodných útvarov a riadiť sa chartou vnútorného auditu, v ktorej sa vymedzuje jej úloha a povinnosti a ktorá podlieha dohľadu rady.
- 2.5.2** Osoba vo funkcii vnútorného auditu by mala postupovať podľa prístupu založeného na zohľadňovaní rizika.
- 2.5.3** Osoba vo funkcii vnútorného auditu by mala nezávisle preskúmať a poskytovať objektívne uistenie, že činnosti ratingovej agentúry vrátane externe zabezpečovaných dôležitých prevádzkových funkcií³ sú v súlade s politikami a postupmi ratingovej agentúry, ako aj s uplatniteľnými právnymi a regulačnými požiadavkami.
- 2.5.4** Osoba vo funkcii vnútorného auditu by mala aspoň raz ročne na základe ročných cieľov kontroly vnútorného auditu stanoviť plán auditov a podrobný program auditov, ktorý podlieha dohľadu rady.
- 2.5.5** Osoba vo funkcii vnútorného auditu by mala podávať pravidelné správy nezávislým členom správnej alebo dozornej rady ratingovej agentúry alebo výboru pre audit, ak je zriadený.
- 2.5.6** Osoba vo funkcii vnútorného auditu by mala oznamovať svoje odporúčania z auditov v jasnej a ucelenej forme, ktorý rade a manažmentu umožňuje pochopiť významnosť odporúčaní a v súlade s tým určiť priority.

³ Dôležité prevádzkové funkcie sú funkcie stanovené v článku 25 ods. 2 delegovaného nariadenia Komisie č. 449/2012 o informáciách o registrácii a certifikácii ratingových agentúr.

2.5.7 Odporúčania vnútorného auditu by mali podliehať formálnemu postupu následných opatrení na príslušných úrovniach riadenia, s cieľom podania správy o ich účinnom a včasnom vykonaní.