



European Securities and
Markets Authority

Smjernice

o unutarnjoj kontroli za agencije za kreditni rejting



Sadržaj

1	Područje primjene	3
2	Zakonodavni referentni dokumenti, pokrate i definicije	4
3	Svrha	4
4	Obveze usklađivanja i izvješćivanja	5
4.1	Status smjernica	5
4.2	Zahtjevi izvješćivanja	5
5	Smjernice o unutarnjim kontrolama za agencije za kreditni rejting	5
5.1	Okvir unutarnje kontrole	6
5.2	Funkcije unutarnje kontrole	11

1 Područje primjene

Tko?

1. Ove se smjernice primjenjuju na agencije za kreditni rejting s poslovnim nastanom u Uniji koje su registrirane pri ESMA-i u skladu s Uredbom (EZ) br. 1060/2009 Europskog parlamenta i Vijeća od 16. rujna 2009. o agencijama za kreditni rejting¹.

Što?

2. Ove se smjernice odnose na pitanja u vezi sa strukturom i mehanizmima unutarnje kontrole koji su nužni kako bi agencije za kreditni rejting doista ispunjavale zahtjeve iz članka 6. stavka 1. točaka 2. i 4. i odjeljka A Priloga I. Uredbi o agencijama za kreditni rejting.

Kada?

3. Ove se smjernice primjenjuju od 1. srpnja 2021.

¹ SL L 302, 17.11.2009., str. 1.

2 Zakonodavni referentni dokumenti, pokrate i definicije

Zakonodavni referentni dokumenti

Uredba o ESMA-i Uredba (EU) br. 1095/2010 Europskog parlamenta i Vijeća od 24. studenoga 2010. o osnivanju europskog nadzornog tijela (Europskog nadzornog tijela za vrijednosne papire i tržišta kapitala), izmjeni Odluke br. 716/2009/EZ i stavljanju izvan snage Odluke Komisije 2009/77/EZ²

Uredba o agencijama za kreditni rejting Uredba (EZ) br. 1060/2009 Europskog parlamenta i Vijeća od 16. rujna 2009. o agencijama za kreditni rejting

Pokrate

ESMA Europsko nadzorno tijelo za vrijednosne papire i tržišta kapitala

CRA Agencija za kreditni rejting (engl. *credit rating agency*)

CRAR *Uredba o agencijama za kreditni rejting*

Okvir IC-a Okvir unutarnje kontrole

Funkcije IC-a Funkcije unutarnje kontrole

INED Neovisni članovi upravnog ili nadzornog odbora agencije za kreditni rejting

Upravni ili nadzorni odbor agencije za kreditni rejting Odbor

3 Svrha

4. Ove se smjernice odnose na pitanja u vezi sa strukturom i mehanizmima unutarnje kontrole koji su nužni kako bi agencije za kreditni rejting doista ispunjavale zahtjeve iz članka 6. stavka 1. točaka 2. i 4. i odjeljka A Priloga I. Uredbe o agencijama za kreditni rejting (CRAR).
5. U smjernicama se utvrđuju očekivanja ESMA-e u vezi s komponentama i karakteristikama učinkovitog okvira unutarnje kontrole i funkcija unutarnje kontrole unutar agencije za kreditni rejting.

² SL L 331, 15.12.2010., str. 84.

4 Obveze usklađivanja i izvješćivanja

4.1 Status smjernica

6. Ovaj dokument sadržava smjernice izdane u skladu s odredbama članka 16. Uredbe o Europskom nadzornom tijelu za vrijednosne papire i tržišta kapitala (ESMA). U skladu s tom Uredbom, agencija za kreditni rejting mora ulagati napore kako bi se uskladila s ovim smjernicama.

4.2 Zahtjevi izvješćivanja

7. ESMA će procijeniti kako agencije za kreditni rejting primjenjuju ove smjernice tako što će stalno nadzirati i pratiti aktivnosti agencije za kreditni rejting.
8. ESMA će primijeniti razmjernost u primjeni ovih smjernica. Iako se od svih agencija za kreditni rejting očekuje da dokažu karakteristike učinkovitog sustava unutarnje kontrole opisanog u ovim smjernicama, u nekim slučajevima ESMA možda neće očekivati da agencija za kreditni rejting to učini putem namjenskih i zasebnih funkcija unutarnje kontrole na temelju odjeljka 5.2.
9. ESMA će prilagoditi svoja očekivanja na temelju odjeljka 5.2. u skladu s prirodom, opsegom i složenosti agencije za kreditni rejting. ESMA će od većih agencija za kreditni rejting očekivati da ispune sva očekivanja utvrđena u smjernicama. Kad je riječ o manjim agencijama za kreditni rejting, ESMA će se pozvati na uvjete za registraciju agencije za kreditni rejting. Međutim, s obzirom na to da su se priroda, opseg i složenost nekih agencija za kreditni rejting mogli promijeniti nakon registracije, ESMA će u okviru svojeg nadzora obavijestiti ako ima viši prag očekivanja na temelju odjeljka 5.2 od očekivanja utvrđenih pri registraciji.
10. Iako će ESMA u okviru nadzora obavještavati o svojim očekivanjima od agencija za kreditni rejting, rukovodstvo agencije za kreditni rejting i dalje je odgovorno, uz nadzor Odbora, za ocjenu prikladnosti svoje unutarnje kontrole u odnosu na ove smjernice.

5 Smjernice o unutarnjim kontrolama za agencije za kreditni rejting

Zahtjevi koji se odnose na članak 6. stavke 1., 2., 4. i odjeljak A Priloga I. CRAR-a

11. Kako bi se dokazalo da agencija za kreditni rejting ispunjava ciljeve učinkovite strukture unutarnje kontrole u skladu s člankom 6. stavcima 1., 2., i 4. te odjeljkom A Priloga I. Uredbi o agencijama za kreditni rejting, ESMA očekuje da agencija za kreditni rejting dokaže da se njezinim politikama, postupcima i radnim praksama postižu ciljevi odjeljka 5.1. (Okvir unutarnje kontrole) i odjeljka 5.2. (Funkcije unutarnje kontrole) ovih smjernica.

12. U tom kontekstu trebalo bi smatrati da se pojam „politike i postupci” odnosi na interne dokumente kojima se uređuje ili usmjerava kako agencija za kreditni rejting ili njezino osoblje trebaju obavljati aktivnosti koje podliježu zahtjevima CRAR-a.

5.1 Okvir unutarnje kontrole

13. Kako bi se dokazalo da ima učinkovit okvir unutarnje kontrole (okvir IC-a), ESMA očekuje da agencija za kreditni rejting dokaže postojanje sljedećih komponenata i karakteristika u svojim unutarnjim politikama i postupcima te radnim praksama.

Opća načela

14. Odbor agencije za kreditni rejting trebao bi biti odgovoran za nadzor i odobravanje svih komponenti okvira unutarnje kontrole koji je razvilo rukovodstvo, kao i nadzor kojim se osigurava da rukovodstvo prati i redovito ažurira njegove komponente. Rukovodstvo agencije za kreditni rejting trebalo bi biti odgovorno za uspostavu, provedbu i ažuriranje pisanih politika i postupaka unutarnje kontrole kojima se podržavaju komponente okvira unutarnje kontrole.
15. U okviru uspostave tih politika i postupaka, agencija za kreditni rejting trebala bi imati jasne, transparentne i dokumentirane postupke donošenja odluka, kao i jasnu raspodjelu uloga i odgovornosti unutar svojeg okvira unutarnje kontrole, uključujući poslovne linije i funkcije unutarnje kontrole.

Komponenta 1.1. Kontrolno okruženje

16. ESMA smatra da je kontrolno okruženje skup standarda, postupaka i struktura potrebnih za provedbu unutarnje kontrole u cijeloj organizaciji. Stajalište ESMA-e jest da je kontrolno okruženje temelj na kojem se gradi učinkovit sustav unutarnjih kontrola.
17. Odbor i rukovodstvo agencije za kreditni rejting određuju raspoloženje na rukovodećim položajima u pogledu važnosti unutarnje kontrole. Rukovodstvo je odgovorno za razvoj i provedbu unutarnje kontrole i ocjenu adekvatnosti i učinkovitosti kontrolnog okruženja.

Karakteristika

- 1.1.1 Rukovodstvo agencije za kreditni rejting trebalo bi biti odgovorno za uspostavu snažne kulture etičkih vrijednosti i usklađenosti u agenciji za kreditni rejting, i to putem provedbe politika i postupaka kojima se uređuje ponašanje osoblja agencije za kreditni rejting. Odbor bi trebao provoditi nadzor upravljanja u tim područjima.
- 1.1.2 Rukovodstvo agencije za kreditni rejting trebalo bi biti odgovorno da osigura da se politikama i postupcima agencije za kreditni rejting treba:

- i. podsjetiti da bi agencije trebale provoditi aktivnosti vezane uz kreditni rejting u skladu s Uredbom o agencijama za kreditni rejting, primjenjivim zakonima i korporativnim vrijednostima agencije za kreditni rejting;
- ii. razjasniti da se od osoblja očekuje ne samo da ispunjava pravne i regulatorne zahtjeve te interne politike nego i da postupa iskreno i s integritetom te izvršava svoje dužnosti s pažnjom dobrog stručnjaka; i
- iii. osigurati da je osoblje svjesno mogućih unutarnjih i vanjskih disciplinskih postupaka, pravnih postupaka i kazni koje mogu proizaći iz povreda dužnosti i neprihvatljivog ponašanja.

Odbor bi trebao provoditi nadzor upravljanja u tim područjima.

1.1.3 Rukovodstvo agencije za kreditni rejting trebalo bi biti odgovorno za uspostavu, održavanje i redovito ažuriranje adekvatnih pisanih politika i postupaka unutarnje kontrole. Odbor bi trebao provoditi nadzor upravljanja u tim područjima.

1.1.4 Rukovodstvo agencije za kreditni trebalo bi zadržati odgovornost za aktivnosti koje je eksternaliziralo vanjskim pružateljima usluga ili funkciji na razini grupe unutar grupe agencije za kreditni rejting. Odbor bi trebao provoditi nadzor upravljanja u tim područjima.

Komponenta 1.2. Upravljanje rizikom

18. ESMA smatra da upravljanje rizikom obuhvaća utvrđivanje, procjenu, praćenje i ublažavanje svih rizika koji bi mogli bitno utjecati na sposobnost agencije za kreditni rejting da ispuni svoje obveze na temelju Uredbe o agencijama za kreditni rejting ili ugroziti njezin daljnji rad. Time se agenciji za kreditni rejting omogućuje odgovarajuća raspodjela resursa za unutarnju kontrolu. Učinkovito upravljanje rizikom trebalo bi podrazumijevati da je postupak za utvrđivanje rizika, njegovu procjenu i upravljanje njime dinamičan i kontinuirano se razvija radi ostvarenja glavnih ciljeva agencije za kreditni rejting.

Karakteristika

1.2.1 Agencija za kreditni rejting trebala bi provoditi svoje unutarnje procjene rizika u skladu s definiranom i sveobuhvatnom metodologijom procjene rizika.

1.2.2 Metodologija procjene rizika agencije za kreditni rejting trebala bi obuhvatiti sve poslovne linije agencije za kreditni rejting.

1.2.3 Agencija za kreditni rejting trebala bi odrediti svoju sklonost preuzimanju rizika i utvrditi razine prihvatljivog rizika u okviru postupka procjene rizika.

- 1.2.4** U okviru postupka procjene rizika agencije za kreditni rejting trebalo bi unaprijed definirati i utvrditi kriterije i ciljeve na temelju kojih se procjenjuju rizici.
- 1.2.5** Metodologija procjene rizika agencije za kreditni rejting trebala bi biti podložna kontinuiranom razvoju i poboljšanju.

Komponenta 1.3. Kontrolne aktivnosti

19. ESMA smatra da kontrolne aktivnosti kojima se upravlja poslovnim aktivnostima agencije za kreditni rejting pridonose ublažavanju učinka rizika unutar organizacije. Riječ je o mjerama osmišljenima u okviru politika, postupaka, sustava, mehanizama i drugih aranžmana. Te bi kontrolne aktivnosti trebale biti preventivne, korektivne ili odvrćajuće prirode te one koje omogućuju otkrivanje.

Karakteristike

- 1.3.1** Dokumentacija – Agencija za kreditni rejting trebala bi dokumentirati svoje politike i postupke koji obuhvaćaju sve poslovne aktivnosti koje podliježu odredbama Uredbe o agencijama za kreditni rejting.
- 1.3.2** *Dokumentirane kontrole i kontrolno ispitivanje* – Agencija za kreditni rejting trebala bi dokumentirati ključne uspostavljene kontrole kako bi se osiguralo poštovanje politika i postupaka relevantnih za CRAR. Dokumentacija o kontrolnim ispitivanjima trebala bi sadržavati sljedeće:
- i. opis kontrole;
 - ii. povezan značajan rizik ili više njih;
 - iii. jednu ili više uloga ili funkcija odgovornih za provedbu kontrole;
 - iv. jednu ili više uloga ili funkcija odgovornih za preispitivanje kontrole;
 - v. dokaze da je kontrola izvršena;
 - vi. učestalost izvršavanja kontrole;
 - vii. opis postupka ispitivanja.
- 1.3.3** *Razdvajanje dužnosti* – Agencija za kreditni rejting trebala bi osigurati odgovarajuće razdvajanje dužnosti za upravljanje rizicima sukoba interesa, prijevara i ljudskih pogrešaka. Razdvajanjem dužnosti trebalo bi se osigurati da osobe koje provode:
- i. analizu kreditnog rejtinga ne snose isključivu odgovornost za odobravanje kreditnog rejtinga.

- ii. razvoj metodologija kreditnog rejtinga, modela ili ključnih pretpostavki vezanih uz rejting ne snose isključivu odgovornost za odobravanje tih metodologija, modela ili ključnih pretpostavki vezanih uz rejting;
- iii. validaciju ili preispitivanje metodologije kreditnog rejtinga, modela ili ključnih pretpostavki vezanih uz rejting ne snose isključivu odgovornost za odobravanje validacije ili preispitivanja metodologije kreditnog rejtinga, modela ili ključnih pretpostavki vezanih uz rejting.

1.3.4 *Određivanje odgovornosti* – Agencija za kreditni rejting trebala bi na jasan i definiran način odrediti uloge ili funkcije odgovorne za provedbu kontrola u vezi s obvezama na temelju CRAR-a i pobliže odrediti njihove uloge i odgovornosti. Pritom bi agencija za kreditni rejting trebala razlikovati svakodnevne ključne kontrole na razini poslovanja od kontrola koje provode konkretne kontrolne funkcije.

1.3.5 *Ovlaštenja i odobrenja* – Agencija za kreditni rejting trebala bi dokumentirati i opisati postupke svojih metodologija kreditnog rejtinga, modela i ključnih pretpostavki vezanih uz rejting. To bi trebalo uključivati članove osoblja odgovorne za njihovu validaciju ili preispitivanje, kao i preispitivanje rezultata tih postupaka.

1.3.6 *Verifikacije, validacije, usklađivanja i preispitivanja* – Agencija za kreditni rejting trebala bi provesti mjere za otkrivanje i postupanje u slučaju neprikladnog, neovlaštenog, pogrešnog ili prijevarnog ponašanja u svojim aktivnostima vezanih uz kreditni rejting, kao i postupke na temelju kojih se te aktivnosti provode, kao što su validacija kreditne metodologije ili modela, validacija i unos podataka.

1.3.7 *Opće informacijske kontrole* – Agencija za kreditni rejting trebala bi provoditi kontrole kako bi osigurala učinkovitost informacijskog okruženja agencije za kreditni rejting kad je riječ o pružanju podrške poslovnim procesima agencije za kreditni rejting.

Komponenta 1.4. Informacije i komunikacija

20. ESMA smatra da je odgovarajuća unutarnja i vanjska komunikacija ključna kako bi agencije za kreditni rejting ispunile svoje regulatorne obveze prema tržištu, klijentima i osoblju. Agencija za kreditni rejting trebala bi uspostaviti postupke za silazno dijeljenje točnih, potpunih i kvalitetnih informacija s osobljem i vanjskim dionicima, kao i postupke za uzlazno dijeljenje osjetljivih informacija u vezi s ponašanjem i poštovanjem unutarnjih kontrola.

Karakteristike

- 1.4.1 Agencija za kreditni rejting trebala bi osigurati odgovarajuću unutarnju i vanjsku komunikaciju, pravodobno dijeleći točne, potpune i kvalitetne informacije s tržištem, ulagateljima, klijentima i regulatorima.
- 1.4.2 Agencija za kreditni rejting trebala bi uspostaviti uzlazne komunikacijske kanale, uključujući postupak za zviždače, kako bi omogućila proširenje bitnih pitanja unutarnje kontrole na odbor i rukovodstvo.
- 1.4.3 Agencija za kreditni rejting trebala bi uspostaviti silazne komunikacijske kanale od rukovodstva i kontrolnih funkcija do osoblja. To bi trebalo obuhvaćati redovita ažuriranja ciljeva i odgovornosti za unutarnju kontrolu, obavještanje o utvrđenim problemima u pogledu usklađenosti te prezentacije i osposobljavanje o politikama i postupcima.

Komponenta 1.5. Aktivnosti praćenja

- 21. ESMA smatra da su stalno praćenje i tematska preispitivanja aktivnosti agencije za kreditni rejting nužni za osiguravanje kontinuirane primjerenosti i učinkovitosti sustava unutarnjih kontrola agencije za kreditni rejting. To će praćenje pomoći kako bi se utvrdilo da komponente sustava unutarnje kontrole agencije za kreditni rejting postoje i učinkovito funkcioniraju.

Karakteristike

- 1.5.1 Agencija za kreditni rejting trebala bi osigurati da se ocjene sustava unutarnje kontrole provode na različitim razinama agencije za kreditni rejting, kao što su poslovne linije, kontrolne funkcije i funkcije unutarnje revizije ili neovisne procjene.
- 1.5.2 Ocjene agencije za kreditni rejting u pogledu sustava unutarnje kontrole trebalo bi provoditi redovito ili tematski ili i jedno i drugo.
- 1.5.3 Agencija za kreditni rejting trebala bi u poslovne procese ugraditi kontinuirane ocjene, primjerice pravodobno praćenje razmjene e-poruka između analitičara i izdavatelja, te ih prilagoditi promjenjivim uvjetima. To bi trebalo uključivati redovito sudjelovanje u odborima za rejting ili u *ex post* preispitivanju tih odbora.
- 1.5.4 Agencija za kreditni rejting trebala bi prijavljivati nedostatke utvrđene putem ocjena praćenja i potrebne mjere za oporavak odboru i rukovodstvu, koji bi zatim trebali pratiti pravodobnu provedbu jedne ili više korektivnih mjera.
- 1.5.5 U slučaju eksternalizacije važnih operativnih funkcija vanjskom pružatelju usluga, agencija za kreditni rejting trebala bi osigurati da osoblje ima izravnu

odgovornost za praćenje eksternaliziranih poslovnih procesa. Agencija za kreditni rejting trebala bi osigurati da se vanjskim pružateljima usluga dostave jasne upute o ciljevima agencije za kreditni rejting i očekivanjima od isporuke, kao i da se provede temeljita analiza prije imenovanja pružatelja.

5.2 Funkcije unutarnje kontrole

22. Kako bi se osiguralo da agencija za kreditni rejting ima učinkovite funkcije unutarnje kontrole (funkcije IC-a), ESMA očekuje da agencija za kreditni rejting dokaže postojanje sljedećih komponenata i karakteristika u svojim politikama, postupcima i radnim praksama.

Opća načela

23. ESMA smatra da bi funkcije unutarnje kontrole agencije za kreditni rejting trebale imati dostatne resurse i zaposlenike koji raspolažu dovoljnom razinom stručnosti za izvršavanje svojih dužnosti. Kad su agencije za kreditni rejting eksternalizirale važne operativne zadaće funkcije unutarnje kontrole na razinu grupe ili na vanjskog pružatelja usluga, ESMA smatra da agencija za kreditni rejting zadržava punu odgovornost za aktivnosti eksternalizirane funkcije unutarnje kontrole. ESMA smatra da bi osoblje zaduženo za funkcije unutarnje kontrole agencije za kreditni rejting trebalo imati odgovarajući status kako bi imalo potrebne ovlasti za ispunjavanje svojih odgovornosti. Određene funkcije mogu se provoditi na razini grupe ili ih mogu provoditi drugi pravni subjekti unutar korporativne strukture, pod uvjetom da se strukturom grupe ne ugrožava sposobnost odbora agencije za kreditni rejting da pruža nadzor te sposobnost rukovodstva da učinkovito upravlja svojim rizicima, kao ni sposobnost ESMA-e da učinkovito nadzire agenciju za kreditni rejting.

24. Kako bi se osigurala neovisnost funkcija unutarnje kontrole agencije za kreditni rejting, ESMA očekuje da agencija za kreditni rejting razmotri sljedeća načela pri utvrđivanju uloga i odgovornosti svojih funkcija unutarnje kontrole:

- i. funkcije unutarnje kontrole trebale bi biti funkcionalno odvojene od funkcija ili aktivnosti u pogledu kojih provode praćenje, reviziju ili kontrolu;
- ii. funkcije unutarnje kontrole ne bi smjele izvršavati operativne zadaće koji spadaju u opseg poslovnih aktivnosti u pogledu kojih trebaju provoditi praćenje, reviziju ili kontrolu;
- iii. voditelj funkcije unutarnje kontrole ne bi trebao izvješćivati osobu koja ima izravnu odgovornost za upravljanje aktivnostima u pogledu kojih funkcija unutarnje kontrole provodi praćenje, reviziju ili kontrolu;
- iv. osoblje koje provodi odgovornosti u vezi s funkcijama unutarnje kontrole trebalo bi imati pristup relevantnom unutarnjem ili vanjskom osposobljavanju kako bi se osiguralo da je njihova stručnost primjerena provedenim zadaćama.

25. U okviru uvjeta registracije za agenciju za kreditni rejting utvrđuju se minimalna očekivanja ESMA-e u pogledu unutarnje kontrole, funkcija unutarnje kontrole i upravljanja agencije za kreditni rejting. Za neke agencije za kreditni rejting moglo bi biti nerazmjerno da imaju sve funkcije unutarnje kontrole iz ovog odjeljka unutar svoje organizacijske strukture. Međutim, karakteristike svih funkcija unutarnje kontrole, kako je opisano u ovom odjeljku smjernica, i dalje bi trebale biti raspoređene i dodijeljene odgovarajućoj odgovornoj strani.
26. ESMA smatra da bi odbor agencije za kreditni rejting trebao zadržati nadzor nad provedbom tih zadaća te kontinuiranu primjerenost osoblja i resursa svojih funkcija unutarnje kontrole u skladu s prirodom, opsegom i složenosti svojih operacija.

Komponenta 2.1. Funkcija praćenja usklađenosti

27. ESMA smatra da je funkcija praćenja usklađenosti agencije za kreditni rejting odgovorna za nadzor i izvješćivanje o usklađenosti agencije za kreditni rejting i njezinih zaposlenika s njihovim obvezama na temelju CRAR-a. Funkcija praćenja usklađenosti odgovorna je za praćenje promjena zakona i propisa koji se primjenjuju na njezine aktivnosti. Funkcija praćenja usklađenosti ujedno je odgovorna za savjetovanje upravnog ili nadzornog odbora o zakonima, pravilima, propisima i standardima koje agencija za kreditni rejting mora poštovati te, zajedno s ostalim relevantnim funkcijama, za procjenu mogućeg učinka bilo kakvih promjena u pravnom ili regulatornom okruženju na aktivnosti agencije za kreditni rejting.

Karakteristike

- 2.1.1** Funkcija praćenja usklađenosti trebala bi provoditi svoje funkcije neovisno o poslovnim linijama koje su odgovorne za aktivnosti kreditnog rejtinga i trebala bi redovito izvješćivati neovisne članove upravnog ili nadzornog odbora agencije za kreditni rejting.
- 2.1.2** Funkcija praćenja usklađenosti trebala bi savjetovati članove osoblja uključenog u aktivnosti kreditnog rejtinga te im pomagati u ispunjavanju obveza na temelju CRAR-a. Funkcija praćenja usklađenosti trebala bi djelovati proaktivno u pogledu utvrđivanja rizika i mogućih neusklađenosti, i to putem pravodobnog praćenja i procjene aktivnosti, kao i daljnjeg praćenja mjera za oporavak.
- 2.1.3** Funkcija praćenja usklađenosti trebala bi osigurati da se praćenje usklađenosti provodi u okviru strukturiranog i jasno definiranog programa praćenja usklađenosti.

- 2.1.4** Funkcija praćenja usklađenosti, prema potrebi, zajedno s ostalim relevantnim funkcijama trebala bi procijeniti mogući učinak bilo kakvih promjena u zakonskom ili regulatornom okruženju na aktivnosti agencije za kreditni rejting i, prema potrebi, komunicirati s funkcijom upravljanja rizikom o riziku usklađenosti agencije za kreditni rejting.
- 2.1.5** Funkcija praćenja usklađenosti trebala bi osigurati poštovanje politika usklađenosti i izvješćivati odbor i rukovodstvo o upravljanju agencije za kreditni rejting u pogledu rizika usklađenosti.
- 2.1.6** Funkcija praćenja usklađenosti trebala bi surađivati s funkcijom upravljanja rizikom u razmjeni informacija potrebnih za njihove zadaće.
- 2.1.7** U okviru svojih postupaka procjene rizika, odbor i funkcija upravljanja rizikom trebali bi uzeti u obzir nalaze funkcije praćenja usklađenosti.

Komponenta 2.2. Funkcija revizije

28. ESMA smatra da je funkcija revizije agencije za kreditni rejting odgovorna za preispitivanje metodologija kreditnog rejtinga, modela i ključnih pretpostavki vezanih uz rejting, i to na redovitoj osnovi ili barem jednom godišnje. Funkcija revizije agencije za kreditni rejting ujedno je odgovorna za validaciju i preispitivanje novih metodologija, modela i ključnih pretpostavki vezanih uz rejting, kao i svih promjena postojećih metodologija, modela ili ključnih pretpostavki vezanih uz rejting.

Karakteristike

- 2.2.1** Funkcija revizije trebala bi provoditi svoje funkcije neovisno o poslovnim linijama koje su odgovorne za aktivnosti kreditnog rejtinga i trebala bi redovito izvješćivati neovisne članove upravnog ili nadzornog odbora agencije za kreditni rejting.
- 2.2.2** Dioničari ili zaposlenici agencije za kreditni rejting koji su uključeni u razvoj poslovanja ne bi trebali provoditi zadaće u okviru funkcije revizije.
- 2.2.3** Analitičko osoblje ne bi trebalo sudjelovati u odobravanju novih, odnosno validaciji i preispitivanju postojećih metodologija, modela i ključnih pretpostavki vezanih uz rejting koje su razvili.
- 2.2.4** Osoblje zaduženo za funkciju revizije trebalo bi snositi isključivu odgovornost ili imati većinu glasačkih prava u odborima koji su odgovorni za odobravanje metodologija, modela i ključnih pretpostavki vezanih uz rejting.

Komponenta 2.3. Funkcija upravljanja rizikom

29. ESMA smatra da je funkcija upravljanja rizikom agencije za kreditni rejting odgovorna za razvoj i provedbu okvira za upravljanje rizikom. Time bi se trebalo osigurati da relevantni

odjeli ili funkcije unutar agencije za kreditni rejting utvrđuju, procjenjuju, mjere i prate rizike relevantne za obveze na temelju CRAR-a te da njima upravljaju i o njima pravilno izvješćuju.

Karakteristike

- 2.3.1** Funkcija upravljanja rizikom trebala bi provoditi svoje funkcije neovisno o poslovnim linijama i jedinicama čije rizike nadzire, no ne smije se sprječavati njihova interakcija.
- 2.3.2** Funkcija upravljanja rizikom trebala bi osigurati da relevantne jedinice u agenciji za kreditni rejting utvrđuju, procjenjuju, mjere, nadziru i ublažavaju sve rizike koji bi mogli bitno utjecati na sposobnost agencije da provodi svoje obveze na temelju CRAR-a ili na njezin daljnji rad te da upravljaju tim rizicima, kao i da relevantne jedinice o njima pravilno izvješćuju te da se njih o tome izvješćuje.
- 2.3.3** Funkcija upravljanja rizikom trebala bi nadzirati profil rizika agencije za kreditni rejting u odnosu na njezinu sklonost preuzimanju rizika kako bi se omogućilo donošenje odluka.
- 2.3.4** Funkcija upravljanja rizikom trebala bi pružati savjete o prijedlozima i odlukama o rizicima koje donose poslovne linije te obavijestiti odbor o tome jesu li te odluke u skladu sa sklonošću agencije za kreditni rejting u pogledu preuzimanja rizika i njezinim ciljevima u području rizika.
- 2.3.5** Funkcija upravljanja rizikom trebala bi preporučiti poboljšanja okvira upravljanja rizikom i korektivne mjere za politike i postupke rizika te preispitivanje pragova rizika, u skladu sa svim promjenama u sklonosti organizacije u pogledu preuzimanja rizika.

Komponenta 2.4. Funkcija informacijske sigurnosti

- 30. ESMA smatra da je funkcija informacijske sigurnosti agencije za kreditni rejting odgovorna za razvoj i provedbu informacijske sigurnosti unutar agencije za kreditni rejting. Agencija za kreditni rejting trebala bi uspostaviti funkciju informacijske sigurnosti kojom se promiče kultura informacijske sigurnosti unutar agencije za kreditni rejting.

Karakteristike

- 2.4.1** Funkcija informacijske sigurnosti trebala bi provoditi svoje funkcije neovisno o poslovnim linijama i trebala bi biti odgovorna za praćenje usklađenosti agencije za kreditni rejting s politikama i postupcima informacijske sigurnosti agencije za kreditni rejting.

- 2.4.2** Funkcija informacijske sigurnosti trebala bi upravljati aktivnostima informacijske sigurnosti agencije za kreditni rejting.
- 2.4.3** Funkcija informacijske sigurnosti trebala bi uvesti program osvještavanja o informacijskoj sigurnosti za zaposlenike agencije za kreditni rejting kako bi poboljšala kulturu sigurnosti i razvila široko razumijevanje zahtjeva informacijske sigurnosti agencije za kreditni rejting.
- 2.4.4** Funkcija informacijske sigurnosti trebala bi pružati redovita ažuriranja i savjete odboru i rukovodstvu o informacijskoj sigurnosti sustavâ i aktivnosti agencije za kreditni rejting.

Komponenta 2.5. Funkcija unutarnje revizije

- 31. ESMA smatra da je funkcija unutarnje revizije agencije za kreditni rejting odgovorna za pružanje neovisnih, objektivnih aktivnosti osiguranja i pružanja savjeta osmišljenih za poboljšanje poslovanja organizacije. Time se organizaciji pomaže da ostvari svoje ciljeve donošenjem sustavnog, discipliniranog pristupa za procjenu i poboljšanje učinkovitosti sustava unutarnje kontrole.

Karakteristike

- 2.5.1** Funkcija unutarnje revizije trebala bi provoditi svoje funkcije neovisno o poslovnim linijama i te bi trebala biti uređena aktom o unutarnjoj reviziji kojim se definira njezina uloga i odgovornosti i koji podliježe nadzoru odbora.
- 2.5.2** Funkcija unutarnje revizije trebala bi slijediti pristup utemeljen na riziku.
- 2.5.3** Funkcija unutarnje revizije trebala bi neovisno preispitivati i pružati objektivno osiguranje da su aktivnosti agencije za kreditni rejting, uključujući eksternalizirane važne operativne funkcije³ u skladu s politikama i postupcima agencije za kreditni rejting, kao i s primjenjivim zakonskim i regulatornim zahtjevima.
- 2.5.4** Funkcija unutarnje revizije trebala bi najmanje jednom godišnje na temelju godišnjih ciljeva kontrole unutarnje revizije uspostaviti plan revizije i detaljan program revizije koji podliježu nadzoru odbora.
- 2.5.5** Funkcija unutarnje revizije trebala bi redovito izvješćivati neovisne članove upravnog ili nadzornog odbora agencije za kreditni rejting ili odbor za reviziju, ako postoji;

³ Važne operativne funkcije su funkcije utvrđene u članku 25. stavku 2. Delegirane uredbe Komisije (EU) br. 449/2012 o podacima za registriranje i certificiranje agencija za kreditni rejting.

- 2.5.6** Funkcija unutarnje revizije trebala bi priopćiti svoje preporuke revizije na jasan i dosljedan način koji omogućava odboru i rukovodstvu da razumiju sadržaj preporuka i u skladu s tim odrede prioritete.
- 2.5.7** Preporuke unutarnje revizije trebale bi biti podložne formalnom postupku daljnjeg praćenja među odgovarajućim razinama rukovodstva kako bi se osigurala njihova učinkovita i pravodobna provedba te se izvijestilo o tome.