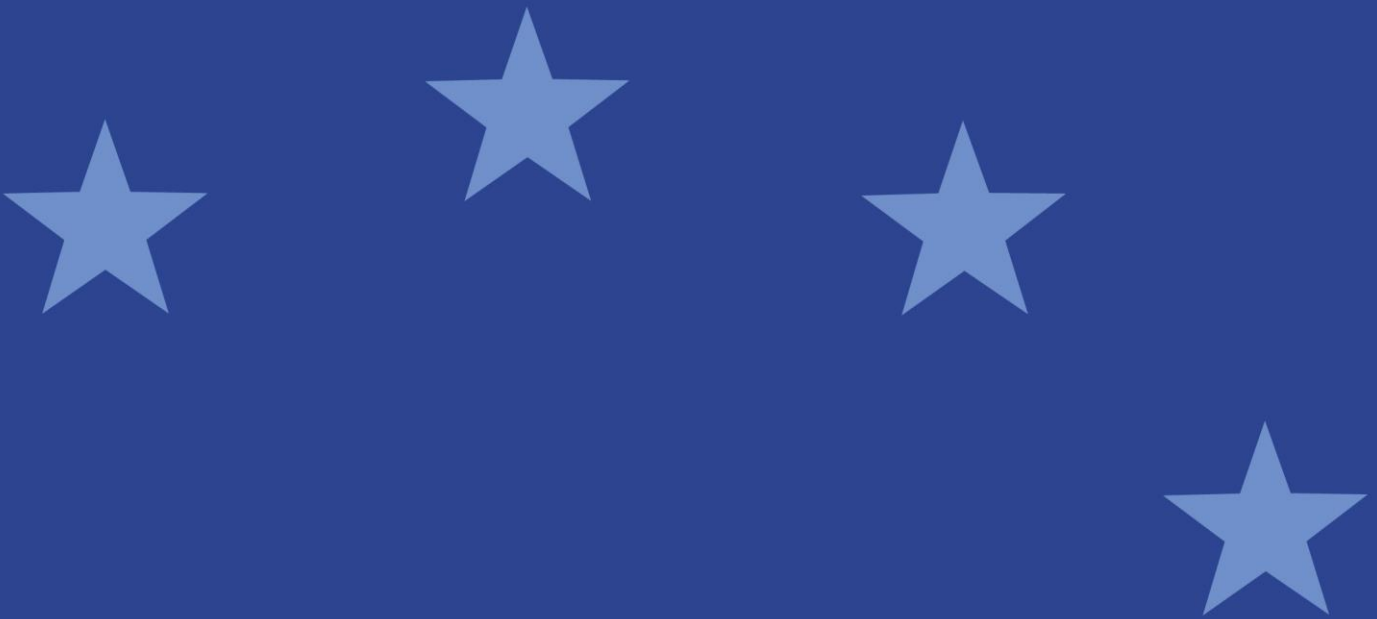




European Securities and
Markets Authority

Smjernice

o periodičnim informacijama koje agencije za kreditni rejting
dostavljaju ESMA-i – 2. izdanje



Sadržaj

Zakonodavni referentni dokumenti, pokrate i definicije	2
1 Područje primjene	3
2 Zakonodavni referentni dokumenti, pokrate i definicije	3
3 Svrha.....	4
4 Obveze usklađivanja i izvješćivanja.....	4
5 Smjernice o periodičnim informacijama	4
5.1 Dodjela zadatka izvješćivanja.....	5
5.2 Razdoblja izvješćivanja i rokovi za podnošenje informacija	5
5.3 Informacije koje periodične dostave trebaju sadržavati.....	5
5.4 Kalendari izvješćivanja	21
5.5 Obrasci za izvješćivanje	21

Zakonodavni referentni dokumenti, pokrate i definicije

Agencija za kreditni rejting EU-a	Agencija za kreditni rejting registrirana pri ESMA-i
CP	(engl. <i>Consultation paper</i>) – Savjetodavni dokument
CRA	(engl. <i>Credit rating agency</i>) – Agencija za kreditni rejting
Delegirana uredba o metodologijama	Delegirana uredba Komisije (EU) br. 447/2012 od 21. ožujka 2012. o dopuni Uredbe (EZ) br. 1060/2009 Europskog parlamenta i Vijeća o agencijama za kreditni rejting utvrđivanjem regulatornih tehničkih standarda za procjenu usklađenosti metodologija vezanih uz kreditni rejting
Delegirana uredba o naknadama	Delegirana uredba Europske komisije (2015/1) od 30. rujna 2014. o dopuni Uredbe (EZ) br. 1060/2009 Europskog parlamenta i Vijeća u odnosu na regulatorne tehničke standarde za periodično izvješćivanje o naknadama agencija za kreditni rejting za potrebe kontinuiranog nadzora koji provodi Europsko nadzorno tijelo za vrijednosne papire i tržišta kapitala
EPRV	ekvivalent punog radnog vremena
ESMA	Europsko nadzorno tijelo za vrijednosne papire i tržišta kapitala
INED	neovisni neizvršni direktor
NCA	nacionalno nadležno tijelo
Smjernice iz 2015.	Smjernice o periodičnim informacijama koje agencije za kreditni rejting trebaju dostaviti ESMA-i (ESMA/2015/609) iz lipnja 2015.
Uredba CRA ili CRAR	Uredba (EZ) br. 1060/2009 Europskog parlamenta i Vijeća od 16. rujna 2009. o agencijama za kreditni rejting, kako je izmijenjena Uredbom (EU) br. 513/2011 Europskog parlamenta i Vijeća od 11. svibnja 2011., Direktivom br. 2011/61/EU Europskog parlamenta i Vijeća od 8. lipnja 2011., Uredbom (EU) br. 462/2013 Europskog parlamenta i Vijeća od 21. svibnja 2013. i Direktivom br. 2014/51/EU Europskog parlamenta i Vijeća od 16. travnja 2014.
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/EZ

1 Područje primjene

Tko?

1. Ove se smjernice primjenjuju na agencije za kreditni rejting (CRA-ove) registrirane u EU-u. Ove se smjernice ne primjenjuju na certificirane agencije za kreditni rejting.

Što?

2. Ove će smjernice biti objavljene na svim službenim jezicima EU-a. Nakon prijevoda smjernica iz Priloga 1. na sve službene jezike EU-a konačni će tekstovi biti objavljeni na internetskoj stranici ESMA-e.

Kada?

3. Ove smjernice stupaju na snagu dva mjeseca nakon njihove objave na ESMA-inoj internetskoj stranici na svim službenim jezicima EU-a.

2 Zakonodavni referentni dokumenti, pokrate i definicije

Zakonodavni referentni dokumenti

Uredba o agencijama za kreditni rejting Uredba (EZ) br. 1060/2009 Europskog parlamenta i Vijeća od 16. rujna 2009. o agencijama za kreditni rejting, kako je izmijenjena Uredbom (EU) br. 513/2011 Europskog parlamenta i Vijeća od 11. svibnja 2011., Direktivom br. 2011/61/EU Europskog parlamenta i Vijeća od 8. lipnja 2011., Uredbom (EU) br. 462/2013 Europskog parlamenta i Vijeća od 21. svibnja 2013. i Direktivom br. 2014/51/EU Europskog parlamenta i Vijeća od 16. travnja 2014.

Pokrate

Agencija za kreditni rejting EU-a Agencija za kreditni rejting registrirana pri ESMA-i

CP (engl. *Consultation paper*) – Savjetodavni dokument

ESMA Europsko nadzorno tijelo za vrijednosne papire i tržišta kapitala

EU Europska unija

EPRV ekvivalent punog radnog vremena

3 Svrha

4. Ovim su smjernicama utvrđene informacije koje bi agencije za kreditni rejting trebale dostavljati kako bi se ESMA-i omogućio kontinuirani nadzor agencija za kreditni rejting na dosljednoj osnovi. U smjernicama su također objašnjena ESMA-ina očekivanja u pogledu informacija koje bi joj se trebale dostaviti za potrebe izračuna naknada za nadzor i tržišnih udjela agencija za kreditni rejting.

4 Obveze usklađivanja i izvješćivanja

5. Ovaj dokument sadržava smjernice izdane u skladu s odredbama članka 16. Uredbe o ESMA-i. U skladu s člankom 16. stavkom 3. Uredbe o ESMA-i sudionici financijskih tržišta ulažu sve napore kako bi se uskladili sa smjernicama i preporukama.
6. Ako ESMA utvrdi da je potrebno revidirati obrazac za izvješćivanje nakon uvođenja smjernica, to će se učiniti na jedan od dva načina:
 - (i) Ako je izmjena ograničena na promjenu koja nije značajna (npr. dodavanje, uklanjanje ili izmjena postojećeg polja radi pojašnjavanja informacija koje je potrebno dostaviti) u postojećem obrascu za izvješćivanje, ESMA će ažurirati obrazac za izvješćivanje i revidirati smjernice kako bi se uzelo u obzir njegovo ažuriranje, pri čemu će agencijama za kreditni rejting ukazati na promjenu.
 - (ii) Ako izmjena nije ograničena na promjene koje nisu značajne u postojećem obrascu i uključuje izmjene bilo koje važeće upute za izvješćivanje, ESMA će se o tim promjenama savjetovati na uobičajen način i ažurirati smjernice u skladu s tim.

5 Smjernice o periodičnim informacijama

7. Smjernice o periodičnom izvješćivanju podijeljene su na pet dijelova:
 - **Odjeljak 5.1. – Dodjela zadatka izvješćivanja.** U ovom je odjeljku opisano kako ESMA za potrebe ovih smjernica agencijama za kreditni rejting dodjeljuje različite kalendare izvješćivanja.
 - **Odjeljak 5.2. – Razdoblja izvješćivanja i rokovi za dostavu informacija.** U ovom su odjeljku objašnjena različita razdoblja izvješćivanja i rokovi za dostavu informacija koji se primjenjuju na različite kalendare izvješćivanja.
 - **Odjeljak 5.3. - Informacije koje se dostavljaju ESMA-i.** U ovom su odjeljku objašnjene informacije o kojima bi agencije za kreditni rejting trebale izvješćivati ESMA-u. Podijeljen je na tri pododjeljka, odnosno na pododjeljak 5.3.1. Opća

načela, pododjeljak 5.3.2. Planirano izvješćivanje i pododjeljak 5.3.3. Izvješćivanje što je prije moguće.

- **Odjeljak 5.4. – Kalendar izvješćivanja.** Ovaj odjeljak sadržava kalendare izvješćivanja za kategorije „Kalendar A” i „Kalendar B”.
- **Odjeljak 5.5. – Obrasci za izvješćivanje.** Ovaj odjeljak sadržava obrasce za izvješćivanje kojima se trebaju služiti agencije za kreditni rejting.

5.1 Dodjela zadatka izvješćivanja

8. Za potrebe ovih smjernica, svakoj će agenciji za kreditni rejting biti dodijeljen kalendar izvješćivanja na temelju ESMA-ine interne nadzorne procjene. Primjenjivat će se dva kalendara izvješćivanja, odnosno „Kalendar A” i „Kalendar B”. Agencije za kreditni rejting bit će obaviještene o primjenjivom kalendaru izvješćivanja putem formalne korespondencije. Osim ako ESMA ne priopći promjenu na isti način kao što je dostavila prvotnu obavijest, agencije za kreditni rejting trebaju pretpostaviti da nije došlo do promjene u njihovu kalendaru izvješćivanja.

5.2 Razdoblja izvješćivanja i rokovi za podnošenje informacija

9. Agencije za kreditni rejting trebale bi ESMA-i dostavljati informacije na tromjesečnoj, polugodišnjoj, godišnjoj, dvogodišnjoj ili *ad hoc* osnovi u skladu s jednim od dvaju kalendara. Razdoblja izvješćivanja i primjenjivi rokovi za svaki kalendar izvješćivanja utvrđeni su u tablici 1. Za planirano izvješćivanje agencije za kreditni rejting trebale bi dostaviti informacije u roku od mjesec dana nakon završetka predmetnog razdoblja izvješćivanja (rok za dostavu informacija). S druge strane, *ad hoc* izvješćivanje trebalo bi se provesti što je prije moguće.

5.3 Informacije koje periodične dostave trebaju sadržavati

5.3.1 Opća načela izvješćivanja

10. Ako dostavljeni dokumenti nisu sastavljeni na engleskom jeziku, ti bi dokumenti trebali biti u formatu koji omogućuje automatski prijevod. Kako bi se zajamčilo da je to moguće, agencije za kreditni rejting trebale bi dostaviti takve dokumente u PDF formatu; u protivnom bi dokumenti trebali biti u nezaključanom strojno čitljivom formatu¹.

¹ Informacije se smatraju strojno čitljivima samo ako su ispunjeni svi uvjeti navedeni u nastavku:

(a) ako su u elektroničkom obliku, namijenjene izravnom i automatskom čitanju s pomoću računala. Elektronički format mora biti utvrđen slobodnim, nezaštićenim i otvorenim standardima. Elektronički format obuhvaća vrstu datoteka ili poruka, pravila za njihovo prepoznavanje te naziv i vrstu podataka polja koja sadržavaju;

(b) ako su pohranjene u arhitekturi informacijske tehnologije kojom je omogućen automatski pristup;

(c) ako su dovoljno pouzdane za osiguravanje kontinuiteta i redovitosti pružanja usluga i omogućuju odgovarajuću brzinu pristupa;

(d) ako im se može pristupiti, ako se mogu čitati, upotrebljavati i kopirati s pomoću računalnog softvera koji je besplatan i javno dostupan.

TABLICA 1.: UČESTALOST IZVJEŠĆIVANJA I ROKOVI ZA DOSTAVU INFORMACIJA

Kalendar izvješćivanja	Učestalost izvješćivanja	Razdoblje izvješćivanja	Rok(ovi) za dostavu informacija
Kalendar A	Godišnje	Godina do 30. lipnja	31. srpnja ²
		ili Godina do 31. prosinca	31. siječnja ³
Kalendar A	Polugodišnje	6 mjeseci do 30. lipnja	31. srpnja
		6 mjeseci do 31. prosinca	31. siječnja
Kalendar A	Tromjesečno	31. ožujka, 30. lipnja, 30. rujna, 31. prosinca	30. travnja, 31. srpnja, 31. listopada, 31. siječnja
Kalendar B	Dvogodišnje	2 godine do 30. lipnja	31. srpnja
		ili 2 godine do 31. prosinca	31. siječnja
Kalendar B	Godišnje	Godina do 30. lipnja	31. srpnja ⁴
		ili Godina do 31. prosinca	31. siječnja

11. U vezi s prijenosom datoteka, svaki dokument u okviru svake izvještajne stavke i svaki obrazac za izvješćivanje trebaju biti preneseni u skladu s uputama iz Priloga II.

² Osim obrasca za troškove i prihode, koji bi se trebao dostavljati na temelju prethodne financijske godine do 31. svibnja.

³ Ovisno o stavci, pojedine godišnje izvještajne stavke u okviru Kalendara A trebale bi biti dostavljene do 31. siječnja. Najčešće se radi o izvještajnim stavkama koje proizlaze iz vlastitih unutarnjih struktura za izvješćivanje o unutarnjoj kontroli agencije za kreditni rejting koje se pripremaju na temelju ciklusa kalendarske godine i za koje je datum izvještavanja od 31. srpnja neprikladan. U slučaju promjene tih dokumenata između njihova podnošenja u siječnju i 31. srpnja te godine, o ažuriranom dokumentu treba obavijestiti ESMA-u do 31. srpnja.

⁴ Osim obrasca za troškove i prihode, koji bi se trebao dostavljati na temelju prethodne financijske godine do 31. svibnja.

5.3.2 Planirano izvješćivanje

12. Izvješćivanje o svakoj stavci u okviru ovog naslova trebalo bi se provoditi u skladu s planiranim kalendarima izvješćivanja utvrđenima u odjeljku 5.4. ovih smjernica.

5.3.2.1 Dokumenti odbora i unutarnje upravljanje

Stavka 1. – Dokumenti odbora

13. Za izvješćivanje u okviru ove stavke agencije za kreditni rejting trebale bi dostaviti sljedeće:

- zapisnike sa sjednica njihovih odbora;
- preslike dokumenata poslanih članovima upravnog i nadzornog odbora prije održavanja sastanaka odbora, kao i dodatnih dokumenata o kojima se raspravljalo na sastanku (primjerice, izvješća funkcije za praćenje usklađenosti, funkcije za unutarnju reviziju i rizike, funkcije izvješćivanja o internoj reviziji, funkcije za informacijsku sigurnost, funkcije za upravljanje rizicima itd.);
- Ako je mišljenje neovisnog neizvršnog direktora (INED) dano u zasebnom dokumentu, agencije za kreditni rejting trebale bi dostaviti sva mišljenja koja su dali neovisni neizvršni direktori agencije za kreditni rejting u skladu s točkom 2. odjeljka A Priloga I. Uredbi o agencijama za kreditni rejting te sva izvješća (uključujući izvješća o praćenju) koja je donio neovisni direktor.

Stavka 2. – Upitnik za neovisnog neizvršnog direktora

14. Osim mišljenja neovisnog neizvršnog direktora dostavljenog u okviru skupa dokumenata odbora (stavka 1.), agencije za kreditni rejting trebaju dostaviti Obrazac 1. [Upitnik za neovisnog neizvršnog direktora], u kojem je navedeno mišljenje neovisnog neizvršnog direktora u vezi sa sljedećim stavkama:

- razvojem politike kreditnog rejtinga i metodologija koje agencija za kreditni rejting koristi u svojim aktivnostima vezanim uz kreditni rejting;
- učinkovitosti internog sustava za kontrolu kvalitete agencije za kreditni rejting u pogledu aktivnosti vezanih uz kreditni rejting;
- učinkovitosti mjera i postupaka uspostavljenih kako bi se osiguralo da su svi sukobi interesa utvrđeni, uklonjeni ili da se njima upravlja i da su prijavljeni; i
- postupcima usklađivanja s propisima i upravljanja, uključujući učinkovitost funkcije revizije iz točke 9. odjeljka A Priloga I. Uredbi o agencijama za kreditni rejting.

15. Kad je riječ o agencijama za kreditni rejting koje izvještavaju u okviru kalendara B, upitnik za neovisnog neizvršnog direktora trebao bi se podnositi svake druge godine.

Stavka 3. – Organizacijski grafikoni

16. Agencije za kreditni rejting ESMA-i bi trebale dostavljati svoje organizacijske grafikone. Informacije navedene u grafikonima trebale bi obuhvaćati informacije navedene u tablici u nastavku.

Kategorija	Funkcija(e)	Opseg	Zemljopisna pokrivenost
Uprava	Članovi odbora (uključujući neovisnog(e) neizvršnog(e) direktora(e))	Svi članovi osoblja	EU
	Članovi Izvršnog odbora	Svi članovi osoblja	EU
	Više rukovodstvo	Svi članovi osoblja	EU
Analitička(e) funkcija(e)	Analitičko upravljanje	Posljednji rukovoditelj	EU
	Upravljanje analitičkom potporom (upravljanje podacima)	Posljednji rukovoditelj	EU
	Unutarnja kontrola	Svi članovi osoblja	EU
Razvoj i preispitivanje metodologije	Razvoj metodologije/kriterija/modela	Svi članovi osoblja	EU
	Odobrenje metodologije/kriterija/modela	Svi članovi osoblja	EU
	Preispitivanje/potvrda metodologije/kriterija/modela	Svi članovi osoblja	EU
Kontrolne funkcije	Usklađenost (svi timovi)	Svi članovi osoblja	Globalno
	Upravljanje rizicima	Svi članovi osoblja	Globalno
	Informacijska sigurnost	Svi članovi osoblja	Globalno
	Unutarnja revizija	Svi članovi osoblja	Globalno
	Ostale funkcije unutarnje kontrole	Svi članovi osoblja	Globalno
Funkcije podrške	Informacijska tehnologija	Posljednji rukovoditelj	EU
	Ljudski resursi	Posljednji rukovoditelj	EU
	Financije	Posljednji rukovoditelj	EU
	Komercijalno osoblje i voditelji poslovnih odnosa	Posljednji rukovoditelj	EU
	Pravni poslovi	Posljednji rukovoditelj	EU

17. Što se tiče odjeljka „Funkcija(e)”, svaki položaj u organizacijskim grafikonima trebao bi sadržavati barem sljedeće informacije:

- ime;
- ulogu;
- lokaciju (zemlja);
- rang (rukovodeća/nerukovodeća uloga, u skladu s razredima specifičnim za agenciju za kreditni rejting);
- liniju izvješćivanja s funkcijom i imenom (ako zaposlenik dostavlja izvješća izvan EU-a, navesti globalnu liniju izvješćivanja).

18. U pogledu odjeljka „Opseg”:

- „Posljednji rukovoditelj” znači da bi organizacijski grafikon trebao obuhvaćati potpunu hijerarhiju, sve do posljednjeg rukovodećeg položaja (tj. ne smije se navesti osoblje bez rukovodećih funkcija);
- „Svi članovi osoblja” znači da bi organizacijski grafikon trebao obuhvaćati sve zaposlenike dodijeljene određenoj funkciji.

19. U pogledu odjeljka „Zemljopisna pokrivenost”:

- „Globalno” znači da bi organizacijski grafikon trebao obuhvaćati osoblje iz svih regija;
- „EU” znači da bi organizacijski grafikon trebao obuhvaćati samo osoblje iz EU-a. Ako zaposlenik dostavlja izvješća izvan regije, trebalo bi navesti globalnu liniju izvješćivanja.

Stavka 4. – Sudski postupci

20. Agencije za kreditni rejting trebale bi ESMA-i dostaviti informacije o svim postojećim, novim ili potencijalnim pravnim postupcima koji su pokrenuti protiv grupe na globalnoj razini ili za koje je agencija za kreditni rejting svjesna da bi mogli biti pokrenuti.

21. ESMA očekuje da će primiti kratak opis i ažurirane informacije o aktualnim sudskim postupcima i sudskim postupcima koji su u tijeku, arbitražnim postupcima te svim oblicima obvezujućih postupaka rješavanja sporova koji su postojali tijekom razdoblja izvješćivanja te koji mogu štetno utjecati na kontinuitet ili kvalitetu rejtinga i/ili značajno utjecati na financijski položaj agencije za kreditni rejting. Taj bi opis trebao sadržavati sažetak postupka i mogući ishod postupka u pogledu odgovornosti.

Stavka 5. – Novi i potencijalni sukobi interesa

22. Agencije za kreditni rejting trebale bi podnijeti Obrazac 2.a [Sukobi interesa], u kojem trebaju navesti sve promjene postojećih ili potencijalnih sukoba interesa do kojih je došlo tijekom razdoblja izvješćivanja, o kojima je ESMA obaviještena tijekom postupka registracije agencija za kreditni rejting.

5.3.2.2 Rejtinzi i metodologije

Stavka 6. – Godišnje preispitivanje kreditnih rejtinga

23. Agencije za kreditni rejting trebale bi dostaviti Obrazac 3. [Godišnje preispitivanje rejtinga] u kojem bi trebale navesti informacije o tome jesu li dovršile godišnje preispitivanje svih trenutačno dodijeljenih kreditnih rejtinga te pojedivosti u slučaju bilo kakvog odstupanja.

Stavka 7. – Polugodišnje preispitivanje kreditnih rejtinga države

24. Agencije za kreditni rejting trebale bi dostaviti Obrazac 4. [Polugodišnje preispitivanje kreditnih rejtinga države] kako bi ESMA dobila informacije o provedbi polugodišnjeg preispitivanja kreditnih rejtinga države.

Stavka 8. – Godišnje preispitivanje metodologija

25. Agencije za kreditni rejting trebale bi dostaviti Obrazac 5. [Godišnje preispitivanje metodologija], u kojem trebaju navesti informacije o tome jesu li provele godišnje preispitivanje svih metodologija koje se primjenjuju u EU-u te pojedivosti u slučaju bilo kakvog odstupanja.

Stavka 9. – Planiranje resursa: Analitičari i kreditni rejting

26. Agencije za kreditni rejting trebale bi dostaviti Obrazac 6. [Planiranje resursa AF], u kojem bi trebale navesti broj analitičara zaposlenih u agenciji za kreditni rejting po poslovnoj liniji, kao i broj kreditnih rejtinga za koje su odgovorni. To bi trebalo biti provedeno na razini grupe agencija za kreditni rejting EU-a.

Stavka 10. – Planiranje resursa: Metodologije i modeli

27. Agencije za kreditni rejting trebale bi dostaviti Obrazac 7. [Planiranje resursa IRF], u kojem bi trebale navesti broj članova osoblja angažiranog na preispitivanju ili potvrdi metodologija i modela agencije za kreditni rejting. To bi trebalo biti provedeno na globalnoj razini agencije za kreditni rejting.

Stavka 11. – Objektivni razlozi

28. Agencije za kreditni rejting trebale bi dostaviti Obrazac 8. [Objektivni razlozi], u kojem bi trebale navesti opis objektivnih razloga za utvrđivanje bilo kojeg kreditnog rejtinga koji je za subjekte ili instrumente EU-a izradila agencija za kreditni rejting izvan EU-a⁵.

⁵ ESMA u skladu s regulatornim tehničkim standardima za Europsku platformu za kreditni rejting određuje lokaciju subjekta ili instrumenta za potrebe ove stavke. Kako je utvrđeno u bilješki 16. ESMA-inih smjernica o primjeni mehanizma priznavanja agencija za kreditni rejting iz studenoga 2017.: „Za potrebe ovih smjernica, zemlja subjekta ili financijskog instrumenta slijedi članke 4. – 6., kao i polje 10. tablice 1. iz dijela 2. Priloga I. Delegiranoj uredbi Komisije 2015/2 od 30. rujna 2014. u odnosu na regulatorne tehničke standarde za prezentaciju informacija koje agencije za kreditni rejting daju na raspolaganje ESMA-i.

5.3.1.3. Unutarnja kontrola

29. Svaka agencija za kreditni rejting trebala bi ESMA-i dostaviti izvješća o usklađenosti, unutarnjoj reviziji i upravljanju rizicima u skladu sa specifikacijama navedenima u ovom odjeljku i sa svojom kategorizacijom izvješćivanja.

Stavka 12. – Plan rada u pogledu postizanja usklađenosti

30. Agencije za kreditni rejting ESMA-i bi trebale dostaviti primjerak svojeg plana rada o usklađenosti.

Stavka 13. – Plan rada u pogledu unutarnje revizije

31. Ako je agencija za kreditni rejting uspostavila funkciju unutarnje revizije ili je naručila provedbu unutarnjih revizija od vanjskog subjekta, agencija za kreditni rejting trebala bi dostaviti primjerak svojeg godišnjeg plana rada unutarnje revizije. Čak i ako je obuhvaćen bilo kojim paketom dokumenata odbora, taj bi se dokument trebao dostavljati na pojedinačnoj osnovi.

Stavka 14. – Ocjenjivanje usklađenosti, procjena rizika i izvješća o unutarnjoj reviziji

32. Agencije za kreditni rejting ESMA-i bi trebale dostaviti primjerke svih unutarnjih izvješća ili procjena koje provodi funkcija praćenja usklađenosti ili upravljanja rizicima tijekom razdoblja izvješćivanja ili na zahtjev ESMA-e.
33. Ako je agencija za kreditni rejting uspostavila funkciju unutarnje revizije ili je naručila provedbu unutarnjih revizija od vanjskog subjekta, ESMA očekuje da će primiti primjerak procjene ili izvješća o unutarnjoj reviziji sastavljenih tijekom razdoblja izvješćivanja.

Stavka 15. – Praćenje unutarnje kontrole: Ocjenjivanja

34. Agencije za kreditni rejting trebale bi dostaviti Obrazac 9. [IC_CM & IA pregled] kako bi dostavile informacije o svojim procjenama primjerenosti i učinkovitosti svojih sustava, mehanizama unutarnje kontrole i mehanizama uspostavljenih kako bi se zajamčila usklađenost s Uredbom o agencijama za kreditni rejting.
35. Obrazac bi trebalo popuniti s obzirom na procjene unutarnje kontrole izvršene tijekom razdoblja izvješćivanja, na zahtjev ESMA-e ili funkcija unutarnje kontrole agencije za kreditni rejting (npr. usklađenost, upravljanje rizicima, unutarnja kontrola, unutarnja revizija, informacijska sigurnost), kao i sve korektivne mjere provedene nakon dovršetka procjene.

Stavka 16. – Potvrda o unutarnjim kontrolama

36. Kada upravljačko tijelo agencije za kreditni rejting potvrdi učinkovitost svoje okoline unutarnje kontrole i, ako to nije protivno obvezama u pogledu povjerljivosti prema

drugim nadzornim tijelima, agencije za kreditni rejting trebale bi dostaviti presliku potvrde.

Stavka 17. – Plan kontinuiteta poslovanja / plan oporavka u slučaju katastrofe

37. Agencije za kreditni rejting trebale bi dostaviti primjerak plana kontinuiteta poslovanja, rezultate godišnjeg ispitivanja i, ako se radi o zasebnom dokumentu, plan IT odjela agencije za kreditni rejting za oporavak od katastrofe.

Stavka 18. – Prikaz rizika

38. Agencije za kreditni rejting trebale bi dostaviti svoj prikaz upravljanja rizicima, koji treba obuhvaćati najviše razine rizika utvrđenih u kontekstu postupka upravljanja rizicima agencija za kreditni rejting. Ako agencije za kreditni rejting imaju zasebne prikaze za rizike u pogledu informacijske tehnologije i informacijske sigurnosti, također trebaju dostaviti te dokumente.

5.3.2.3 Izvješćivanje o informacijskoj tehnologiji

Stavka 19. – Strategija za informacijsku tehnologiju

39. Agencije za kreditni rejting trebale bi dostaviti primjerak svoje strategije za informacijsku tehnologiju.

Stavka 20. – Radna knjiga projekata u području informacijske tehnologije: Projekti u području informacijske tehnologije

40. Agencije za kreditni rejting trebale bi dostaviti informacije o napretku ili završetku ključnih projekata u području informacijske tehnologije ispunjavanjem Obrasca 10. [Radna knjiga projekata u području informacijske tehnologije]. U tu svrhu ključni projekti u području informacijske tehnologije jesu projekti u području informacijske tehnologije kojima se pruža potpora i kojima se poboljšavaju provedba postupka dodjele kreditnog rejtinga agencije za kreditni rejting (uključujući izradu i distribuciju rejtinga), razvoj metodologije, potvrda metodologije, preispitivanje metodologije te postupci komercijalnog ili poslovnog razvoja.

5.3.2.4 Financije, broj zaposlenika koji rade u punom radnom vremenu i broj članova osoblja

Stavka 21. – Broj članova osoblja i ostali pokazatelji

41. Agencije za kreditni rejting trebale bi dostaviti Obrazac 11. [Broj članova osoblja i ostali pokazatelji], u kojem navode informacije o ukupnom broju zaposlenika koji rade u punom radnom vremenu na razini EU-a i na globalnoj razini te koji sadrži raščlambu broja zaposlenika u sljedećim područjima:

- Analitika
- Informacijska tehnologija

- Sigurnost informacija
- Usklađenost
- Unutarnja revizija
- Upravljanje rizicima

42. Agencije za kreditni rejting trebale bi dostaviti Obrazac 11. [Broj članova osoblja i ostali pokazatelji], u kojem su navedene informacije o broju IT aplikacija za dodjelu rejtinga koje se koriste i tekućim projektima informacijske tehnologije u sljedećim područjima:

- postupak dodjele rejtinga
- razvoj, potvrda i preispitivanje metodologije
- postupak komercijalnog i poslovnog razvoja

Stavka 22. – Prihodi i troškovi

43. Agencije za kreditni rejting trebale bi dostaviti Obrazac 12. [Financije], u kojem je prikazana raščlamba troškova i prihoda od kreditnih rejtinga te ostalih proizvoda i usluga (uključujući pomoćne usluge) za prethodnu kalendarsku godinu. Za druge proizvode ili usluge agencije za kreditni rejting trebale bi navesti kratak opis svake vrste proizvoda ili usluge navedenih u izvješću. Troškove i prihode trebalo bi utvrditi u skladu s istim računovodstvenim načelima koja se upotrebljavaju za izradu financijskih izvještaja agencije za kreditni rejting.

44. Za kreditne rejtinge, agencije za kreditni rejting trebale bi izvješćivati o godišnjim prihodima raščlanjenim prema sljedećim vrstama kreditnih rejtinga: kreditni rejtingi nefinancijskih gospodarskih subjekata, financijskih gospodarskih subjekata, gospodarskih subjekata u području osiguranja, kreditni rejtingi države / javnih financija, strukturiranih financijskih instrumenata i pokrivenih obveznica. Za druge proizvode ili usluge, agencije za kreditni rejting trebale bi podnijeti izvješće o godišnjim prihodima raščlanjenim po svakoj vrsti proizvoda ili usluge koje nude.

45. Za kreditne rejtinge, agencije za kreditni rejting trebale bi podnijeti izvješće o godišnjim troškovima po vrsti kreditnog rejtinga, raščlanjeno prema operativnim i neoperativnim troškovima. Operativni troškovi trebaju biti dodatno raščlanjeni na troškove za naknade (npr. troškovi obračuna plaća) i ostale operativne troškove. Za druge proizvode ili usluge agencije za kreditni rejting na isti bi način trebale podnijeti izvješće o godišnjim troškovima po proizvodu ili usluzi raščlanjenim na operativne i neoperativne troškove. Neoperativni troškovi mogu uključivati kamate i porezne naknade.

5.3.2.5 Unutarnje politike i postupci

Stavka 23. – Aktivne unutarnje politike i postupci

46. Agencije za kreditni rejting trebale bi dostaviti Obrazac 13. [Politike i postupci] kako bi ESMA-i dostavile popis svih aktivnih unutarnjih politika i postupaka povezanih s usklađenosti agencije za kreditni rejting s Uredbom o agencijama za kreditni rejting.

47. U slučaju da tijekom razdoblja izvješćivanja nije došlo do značajnih promjena u postojećim politikama i postupcima, agencije za kreditni rejting to bi trebale potvrditi podnošenjem Obrasca 13., kojim se potvrđuje da od posljednje planirane dostave informacija nije došlo do bitnih izmjena ili dopuna njihovih politika i postupaka.
48. U slučaju značajne promjene postojećih politika i postupaka agencija za kreditni rejting tijekom razdoblja izvješćivanja, agencije za kreditni rejting trebale bi dostaviti Obrazac 13. u skladu s kalendarom za periodično izvješćivanje, u kojem se navode politike i postupci koji su dodani ili izmijenjeni tijekom razdoblja izvješćivanja.
49. Za potrebe ove stavke i stavke 34., značajnu promjenu ne bi trebalo shvatiti kao promjenu koja obuhvaća promjene provedene radi ispravljanja tipografskih pogrešaka ili drugih uredničkih izmjena. Za potrebe ove stavke i stavke 34., dopunu politika i postupaka agencije za kreditni rejting trebalo bi shvatiti kao uvođenje nove politike i postupka koji se odnose na usklađenost te agencije za kreditni rejting s Uredbom o agencijama za kreditni rejting o kojima ESMA nije prethodno obaviještena.

5.3.3 Zahtjevi za *ad hoc* izvješćivanje

50. Izvješćivanje u okviru ovog naslova trebalo bi provesti što je prije moguće, u skladu s kalendarom izvješćivanja navedenim u odjeljku 5.4. Za potrebe izvješćivanja „što je prije moguće”, ESMA očekuje da će biti obaviještena o određenom pitanju bez nepotrebnog odlaganja i da će, u slučaju dostupnosti dodatnih informacija, početna obavijest u roku od mjesec dana biti popraćena opširnijom obavijesti.
51. U praksi i ako nije drukčije utvrđeno, agencije za kreditni rejting trebale bi donijeti vlastito mišljenje o tome što u određenoj situaciji predstavlja izvješćivanje „što je prije moguće”, uzimajući u obzir hitnost i važnost pitanja.

5.3.3.1 Obavijesti o značajnim promjenama početnih uvjeta za registraciju

52. ESMA smatra da je „značajna promjena” svaka promjena koja bi mogla utjecati na početne uvjete za registraciju agencija za kreditni rejting ili njihovu usklađenost sa zahtjevima iz Uredbe o agencijama za kreditni rejting. U tom pogledu agencije za kreditni rejting trebale bi što je prije moguće obavijestiti ESMA-u o svim značajnim promjenama uvjeta za njihovu početnu registraciju, uključujući, ali ne ograničavajući se na sljedeća pitanja:

Stavka 24. – Otvaranje i zatvaranje podružnica

53. Agencije za kreditni rejting trebale bi obavijestiti ESMA-u o svakoj odluci o osnivanju nove podružnice ili zatvaranju postojeće podružnice jednoga od njihovih pravnih subjekata.

Stavka 25. – Priznavanje rejtinga

54. Agencije za kreditni rejting trebale bi obavijestiti ESMA-u o svakoj odluci o početku priznavanja kreditnih rejtinga u nadležnosti nove treće zemlje ili o prestanku priznavanja kreditnih rejtinga u nadležnosti postojeće treće zemlje.

Stavka 26. – Daljnje pravo na izuzeća

55. Agencije za kreditni rejting trebale bi obavijestiti ESMA-u o svim promjenama njihovih postojećih poslovnih aktivnosti, korporativne strukture, broja članova osoblja ili o drugim čimbenicima koji bi mogli dovesti do toga da ne može ostvariti korist od izuzeća od određenih zahtjeva iz Uredbe o agencijama za kreditni rejting dodijeljenih u trenutku registracije.

Stavka 27. – Sporazumi u pogledu eksternalizacije

56. Agencije za kreditni rejting trebale bi obavijestiti ESMA-u o značajnim promjenama u pogledu eksternalizacije svih važnih operativnih funkcija o kojima su obavijestile ESMA-u u skladu s člankom 25. Delegirane uredbe 449/2012⁶. Ta bi obavijest trebala obuhvaćati objašnjenje o tome kako i zašto značajna promjena neće podrazumijevati značajni rizik za unutarnju kontrolu agencija za kreditni rejting i sposobnost ESMA-e da nadzire usklađenost agencija za kreditni rejting s obvezama utvrđenima Uredbom o agencijama za kreditni rejting.

Stavka 28. – Pravni oblik

57. Agencije za kreditni rejting trebale bi obavijestiti ESMA-u o svim promjenama pravnog oblika. Tu obavijest treba dostaviti što je prije moguće prije provedbe izmjene, a ona bi trebala obuhvaćati opis poduzetih mjera i obrazloženja.

Stavka 29. – Poslovna struktura

58. Agencije za kreditni rejting trebale bi obavijestiti ESMA-u o svim promjenama poslovne strukture, uključujući unutarnju reorganizaciju ili restrukturiranje njihovih djelatnosti, kao što je prijenos djelatnosti drugim subjektima unutar grupe ili vanjskim subjektima.

Stavka 30. – Poslovne djelatnosti

59. Agencije za kreditni rejting trebale bi obavijestiti ESMA-u o svim promjenama u pogledu svoje poslovne ponude, što uključuje ponudu nove kategorije imovine i nove usluge te uvođenje novog proizvoda u okviru poslovanja povezanog s kreditnim rejtingima ili drugih oblika poslovanja.

⁶ Delegirana uredba Komisije (EU) br. 449/2012 od 21. ožujka 2012. s obzirom na tehničke norme u pogledu podataka za registriranje i certificiranje agencija za kreditni rejting.

Stavka 31. – Promjene vlasničke strukture

60. Agencije za kreditni rejting trebale bi obavijestiti ESMA-u o svim promjenama vlasničke strukture. Ta bi obavijest trebala obuhvaćati stjecanje ili otpuštanje udjela većih od 5 % izdanog dioničkog kapitala agencije za kreditni rejting.

Stavka 32. – Promjene u članstvu nadzornog / upravnog odbora

61. Agencije za kreditni rejting trebale bi upotrebljavati Obrazac 14. [Podatci o članovima odbora] kako bi obavijestile ESMA-u o svim promjenama u članstvu u njihovim nadzornim ili upravnim odborima. U slučaju novog člana, agencije za kreditni rejting također trebaju dostaviti ažuriranu verziju obrasca⁷.

Stavka 33. – Promjene funkcije praćenja usklađenosti ili funkcije revizije

62. Agencije za kreditni rejting trebale bi obavijestiti ESMA-u o svim značajnim promjenama u sastavu, strukturi ili organizaciji funkcije praćenja usklađenosti i funkcije unutarnje revizije. Ta bi obavijest posebno trebala sadržavati informacije o značajnim promjenama u broju članova osoblja, višeg rukovodstva ili unutarnjih odgovornosti te o razlogu promjena.

Stavka 34. – Promjene postupaka koji se koriste u okviru aktivnosti dodjele kreditnog rejtinga

63. U slučaju značajne promjene u postojećim politikama i postupcima agencije za kreditni rejting ili uvođenja nove politike i postupka koji se odnose na usklađenost agencije za kreditni rejting sa zahtjevima Uredbe o agencijama za kreditni rejting, agencije za kreditni rejting trebale bi dostaviti ažuriranu verziju Obrasca 13. [Smjernice i postupci].
64. Prilikom dostavljanja obrasca agencije za kreditni rejting trebale bi navesti koje su politika i postupci izmijenjeni ili dodani, zajedno s objašnjenjem razloga za izmjenu ili dodavanje. U tom pogledu značajna izmjena ne obuhvaća ispravljanje tipografskih pogrešaka, promjene definiranih pojmova ili druge uredničke izmjene.
65. Ažurirani dokument kojim se pokreće dostavljanje obavijesti također bi se trebao dostaviti zajedno s obrascem, s uključenim alatom za evidentiranje promjena.

Stavka 35. – Financijska sredstva

66. Agencije za kreditni rejting trebale bi obavijestiti ESMA-u o svim značajnim promjenama njihovog financijskog stanja. To bi trebalo uključivati sve promjene u strukturi kapitala ili pitanja koja bi mogla utjecati na njezinu održivost trajnog poslovanja.

⁷ Obavijesti u okviru ove stavke ne dovode u pitanje zahtjeve za agencije za kreditni rejting iz članka 15. „Sposobnost i primjerenost” Delegirane uredbe Komisije (EU) br. 449/2012 o dopuni Uredbe (EZ) br. 1060/2009);

Stavka 36. – Proces u području informacijske tehnologije i sustavi za obradu informacija

67. Agencije za kreditni rejting trebale bi ispuniti Obrazac 15. [Sažetak informacijske tehnologije] kako bi obavijestile ESMA-u o svim značajnim promjenama u procesima u području informacijske tehnologije i sustavima za obradu informacija koji pružaju podršku u postupku dodjele rejtinga. Informacije u tom obrascu trebale bi biti ograničene na IT aplikacije i sustave koji podržavaju svaki element postupka dodjele kreditnog rejtinga, preispitivanje metodologije i modela te procese poslovnog razvoja/komercijalne procese. Agencije za kreditni rejting trebale bi obavijestiti ESMA-u samo u slučaju promjene jedne od tih aplikacija. Taj bi obrazac trebalo dostaviti samo jedanput, a nakon toga na *ad hoc* osnovi.
68. Agencije za kreditni rejting trebale bi ispuniti Obrazac 16. [IT obavijest o računalstvu u oblaku] kako bi ESMA-u obavijestile o tome da je agencija za kreditni rejting angažirala pružatelja usluga računalstva u oblaku koji će pružati podršku njezinom postupku dodjele kreditnih rejtinga, preispitivanju i razvoju metodologije i modela te procesima poslovnog razvoja/komercijalnim procesima. U tom pogledu agencije za kreditni rejting trebale bi obavijestiti ESMA-u s pomoću prve tablice Obrasca 16., što je prije moguće, nakon angažmana takvog pružatelja usluga, pri čemu potpuni obrazac treba dostaviti nakon dovršetka projekta obuhvaćenog eksternalizacijom. U slučaju bilo koje promjene u vezi sa sporazumom o eksternalizaciji sklopljenim s pružateljem usluga računalstva u oblaku, agencije za kreditni rejting trebale bi ponovno podnijeti Obrazac 16. [IT obavijest o računalstvu u oblaku], u kojem su istaknute izmjene.

5.3.3.2. Neznačajne izmjene obavijesti o registraciji

Stavka 37. – Utvrđivanje pogrešaka u procesima povezanim s metodologijama / modelima

69. Agencije za kreditni rejting trebale bi ispuniti Obrazac 17. [Pogreška] kako bi pružile informacije o pogreškama u svojim metodologijama ili modelima u skladu s ESMA-inim dokumentom Pitanja i odgovori o utvrđivanju pogrešaka u metodologijama ili modelima⁸ [.

Stavka 38. – Obavijesti o incidentima u području informacijske tehnologije i informacijske sigurnosti agencije za kreditni rejting

70. Agencije za kreditni rejting trebale bi ispuniti Obrazac 18. [Obavijest o IT-u i obavijest o sig. incidentima] kako bi pružile informacije o svim incidentima povezanim s informacijskom tehnologijom ili informacijskom sigurnošću koji utječu na poslovanje agencije za kreditni rejting u skladu s Uredbom o agencijama za kreditni rejting.

⁸ [8. pitanje iz ESMA-ina dokumenta Pitanja i odgovori o provedbi Uredbe \(EU\) br. 462/2013 o agencijama za kreditni rejting](#)

71. Agencije za kreditni rejting trebale bi dostaviti početnu obavijest u roku od 24 sata od saznanja o incidentu te trebaju dostaviti obavijest o daljnjim mjerama u roku od mjesec dana od prve obavijesti.

Stavka 39. – Kalendar kreditnih rejtinga država

72. Agencije za kreditni rejting ESMA-i bi trebale dostaviti kalendar aktivnosti u pogledu kreditnih rejtinga države za narednu godinu, koji se objavljuje na internetskoj stranici agencije za kreditni rejting u skladu s Uredbom o agencijama za kreditni rejting. U slučajevima u kojima agencija za kreditni rejting odstupa od kalendara i ako agencija za kreditni rejting objavi izmijenjeni kalendar na svojim internetskim stranicama, agencija za kreditni rejting ESMA-i bi trebala dostaviti ažurirani kalendar s detaljnim objašnjenjem razloga za odstupanje.

Stavka 40. – Obavijest o novoj metodologiji / promjeni postojeće metodologije

73. Agencije za kreditni rejting trebale bi ispuniti Obrazac 19. [Metodologije] kako bi ESMA-i pružile informacije nakon objave svake nove metodologije ili izmjene postojeće metodologije ili temeljnog modela. Taj bi se obrazac trebao dostaviti nakon završetka svakog savjetovanja provedenog u skladu s člankom 8. stavkom 5.a Uredbe o agencijama za kreditni rejting i njime se ne dovode u pitanje postojeće obveze agencije za kreditni rejting u skladu s člankom 14. stavkom 3. Uredbe o agencijama za kreditni rejting.

Stavka 41. – Priznati kreditni rejtinzi

74. Agencije za kreditni rejting trebale bi obavijestiti ESMA-u o ishodima svake unutarnje revizije koju je provela agencija za kreditni rejting u skladu sa smjernicom 4.2. linijom 17. smjernica ESMA-e o primjeni mehanizma priznavanja. Takva obavijest trebala bi sadržavati ažurirane podatke o odgovarajućim koracima koje je poduzela agencija za kreditni rejting.

Stavka 42. – Interne pritužbe podnesene Odjelu za usklađenost

75. Po primitku pritužbe koja je obuhvaćena područjem primjene Uredbe o agencijama za kreditni rejting, agencija za kreditni rejting trebala bi ispuniti Obrazac 2.b [Interne pritužbe] kako bi ESMA-i dostavila sljedeće informacije:

- opis sadržaja pritužbe;
- daljnje mjere koje je poduzela agencija za kreditni rejting;
- informacije o tome je li zbog pritužbe pokrenuta interna istraga, uključujući o tome je li na dan izvješćivanja istraga u tijeku ili je zaključena; ako je istraga zaključena, valja podnijeti primjerak eventualnog naknadnog izvješća sastavljenog u vezi s istragom.

76. Tu bi obavijest trebalo dostaviti u skladu s odjeljkom 5.3.3. ovih smjernica.

Stavka 43. – Mogući i stvarni slučajevi neusklađenosti s Uredbom o agencijama za kreditni rejting

77. Za izvješćivanje u okviru ove stavke, agencije za kreditni rejting trebale bi ispuniti Obrazac 2.c [Stvarno ili moguće kršenje] kako bi pružile informacije o mogućim slučajevima koji mogu dovesti do neusklađenosti s bilo kojim početnim uvjetima za registraciju, uključujući:

- opis svakog slučaja koji može dovesti do moguće neusklađenosti s početnim uvjetima za registraciju, uključujući slučajeve koji proizlaze iz aktivnosti koje obavlja bilo koja kontrolna funkcija;
 - izjavu o razlozima zbog kojih je nastao takav slučaj;
 - izjavu o mjerama koje je poduzela agencija za kreditni rejting nakon utvrđivanja predmetnog slučaja;
 - izjavu o tome je li u vezi s predmetnim slučajem pokrenuta istraga te o tome je li takva istraga u tijeku ili je zaključena; ako je zaključena, valja dostaviti primjerak eventualnog naknadnog izvješća sastavljenog u vezi s istragom.

78. Tu bi obavijest trebalo dostaviti u skladu s odjeljkom 5.3.3. ovih smjernica.

5.3.4 Naknada za nadzor za CRA i izračuni tržišnog udjela

Naknada za nadzor

79. Za potrebe izračuna iznosa naknadi za nadzor CRA-ovi trebaju ESMA-i dostavljati svoje godišnje revidirane izvještaje za prethodnu godinu, i to najkasnije do 31. svibnja svake godine.

80. Osnova za izračun naknade za nadzor jest prihod dobiven iz CRA-ovih aktivnosti u vezi s kreditnim rejtingom i pomoćnih usluga. CRA koji pruža uslugu ili usluge, osim usluga u vezi s kreditnim rejtingom, ESMA-i treba dostaviti detaljan opis takve usluge (ili usluga) kako bi ESMA mogla ocijeniti potpada li ta usluga (usluge) u usluge koje se ne odnose na rejting, nepomoćne usluge ili pomoćne usluge.

81. Ako CRA s ukupnim godišnjim prihodom od najmanje 10 milijuna EUR utvrdi postojanje prihoda dobivenih od aktivnosti koje se ne odnose na rejting i/ili nepomoćne usluge, tada treba ESMA-i dostaviti detaljan opis takvih aktivnosti i usluga, i to to kako bi se ESMA-i omogućilo da ocijeni ispunjavaju li prihodi ostvareni iz takvih aktivnosti i usluga uvjete za odbitak od primjenjivog prometa. Iznose koji odgovaraju tim aktivnostima koje se ne odnose na rejting i nepomoćnim uslugama trebaju na odgovarajući način potvrditi CRA-ovi vanjski revizori⁹.

⁹ CRA-ov vanjski revizor može obaviti potvrđivanje na različite načine, na primjer putem određenog izvješća o obavljenim postupcima ili izvješća o obavljenom postupku dogovorenog s CRA-ovim vanjskim revizorom, putem izvješća o CRA-ovim prihodima ili iznosima koje je naplatio CRA-ov vanjski revizor ili uključivanjem zahtjeva za izdavanjem potvrde u dogovor o obavljanju revizije s CRA-ovim vanjskim revizorom.

82. Ako CRA s ukupnim godišnjim prihodom od najmanje 10 milijuna EUR pruža usluge utvrđivanja kreditnog rejtinga i pomoćne usluge različitim klijentima, može zahtijevati odbijanje povezanih prihoda od iznosa izračuna prihoda dobivenih iz pomoćnih usluga. CRA treba ESMA-i dostaviti detaljan opis svoje unutarnje strukture, kao i opis bitnih pravilnika, procesa i postupaka ako oni postoje. Na taj način ESMA-i će se omogućiti da ocijeni, na osnovi svakog slučaja zasebno, je li ishod pružanje usluga različitim klijentima, čime se izbjegava mogući sukob interesa i potreba za temeljitim nadzorom. ESMA će na toj osnovi utvrditi udovoljavaju li prihodi dobiveni na osnovi pružanja usluga različitim klijentima uvjetima za odbitak od primjenjivog prometa. Iznose koji odgovaraju prihodima dobivenima iz pomoćnih usluga koje se pružaju različitim klijentima kojima se ne pružaju usluge utvrđivanja rejtinga u odgovarajućoj financijskoj godini trebaju na odgovarajući način potvrditi CRA-ovi vanjski revizori na osnovi svakog klijenta zasebno te na skupnoj osnovi. ESMA-u je potrebno obavijestiti o svakoj izmjeni CRA-ove strukture ili bitnih strategija, procesa ili postupaka u vezi s pružanjem pomoćnih usluga određenom klijentu, i to bez neopravdanog odlaganja.
83. Za potrebe prethodno spomenutog izračuna i ocjenjivanja postojanja odnosno nepostojanja mogućeg sukoba interesa „klijent” znači svaki klijent u smislu definicije iz zadnjeg stavka točke 2. dijela II. odjeljka E Priloga I. Uredbe CRA kojemu skupina CRA-ova ne pruža usluge utvrđivanja rejtinga¹⁰.
84. Ako CRA zahtijeva bilo kakve druge prilagodbe primjenjivog prometa (na primjer eliminaciju transakcija unutar poduzeća), ESMA-i treba dostaviti detaljan opis zahtijevane prilagodbe i razloge za takvu prilagodbu. Iznose koji odgovaraju toj prilagodbi trebaju na odgovarajući način potvrditi CRA-ovi vanjski revizori.
85. Izračun CRA-ovih naknada za nadzor ne dovodi u pitanje ESMA-ine tekuće nadzorne ovlasti u pogledu ocjenjivanja toga predstavljaju li pomoćne usluge koje CRA pruža mogući sukob interesa i, kada je to primjenjivo, donošenja odgovarajućih mjera u skladu s Uredbom CRA.

5.3.5 Izračun CRA-ova tržišnog udjela

86. Kako se izračun CRA-ova tržišnog udjela obavlja na istoj osnovi kao i izračun naknada za nadzor, smjernice za izračun primjenjivog prometa za naknade za nadzor primjenjuju se i za potrebe izračuna CRA-ova tržišnog udjela.
87. Za potrebe izračuna CRA-ova tržišnog udjela na godišnjoj osnovi CRA-ovi čija financijska godina ne odgovara kalendarskoj godini ESMA-i trebaju dostaviti financijske izvještaje prilagođene kalendarskoj godini. Iznose koji odgovaraju toj prilagodbi trebaju na odgovarajući način potvrditi CRA-ovi vanjski revizori. CRA može dostaviti i revidirane financijske izvještaje s raščlambom po tromjesečjima ili drugim vremenskim

¹⁰ U zadnjem stavku točke 2. dijela II. odjeljka E Priloga I. Uredbe CRA stoji: „pojam 'klijent' označava subjekt, njegova ovisna društva i povezane subjekte u kojima subjekt ima udjele od više od 20 %, kao i sve ostale subjekte vezano uz koje je dogovorio strukturiranje izdanja dužničkih instrumenata u ime nekog klijenta i gdje je plaćena naknada, izravno ili neizravno, agenciji za kreditni rejting za ocjenjivanje tog dužničkog izdanja.”

razdobljima ako dostavljene informacije ESMA-i omogućuju da obavi godišnji izračun ukupnog tržišnog udjela i izračun naknada za nadzor.

5.4 Kalendari izvješćivanja

Vidi Prilog I.

5.5 Obrasci za izvješćivanje

Vidi Prilog II.