

EBA/GL/2021/14

2021. november 22.

Iránymutatások

az (EU) 2019/2034 irányelv szerinti belső
irányítási rendszerről

1. Megfelelési és beszámolási kötelezettségek

Az iránymutatások jogállása

1. Ezeket az iránymutatásokat az 1093/2010/EU rendelet¹ 16. cikke alapján adták ki. Az 1093/2010/EU rendelet 16. cikkének (3) bekezdése szerint az illetékes hatóságok és pénzügyi intézmények, köztük a befektetés vállalkozások minden erőfeszítést megtesznek azért, hogy megfeleljenek az iránymutatásoknak.
2. Az iránymutatások rögzítik az EBH álláspontját azzal kapcsolatban, hogy mi a megfelelő felvigyázási gyakorlat a Pénzügyi Felügyeletek Európai Rendszerében, és miként kell alkalmazni az uniós jogot egy adott területen belül. Az 1093/2010/EU rendelet 4. cikkének (2) bekezdésében meghatározott, az iránymutatások hatálya alá tartozó, illetékes hatóságok azzal tesznek eleget az iránymutatásoknak, hogy megfelelően beépítik azokat saját gyakorlataikba (pl. saját jogi kereteik vagy felvigyázási folyamataik módosításával), beleértve azokat az eseteket is, ahol az iránymutatások elsősorban befektetési vállalkozásokra vonatkoznak.

Beszámolási követelmények

3. Az 1093/2010/EU rendelet 16. cikkének (3) bekezdésével összhangban az illetékes hatóságok 2022.05.16.-ig kötelesek értesíteni az EBH-t arról, hogy megfelelnek-e vagy meg kívánnak-e felelni ennek az iránymutatásnak, és ha nem, úgy tájékoztatniuk kell az EBH-t a meg nem felelés indokairól. Amennyiben a fenti határidőig ilyen értesítés nem érkezik, az EBH úgy tekinti, hogy a szóban forgó illetékes hatóság nem felel meg az iránymutatásnak. Az értesítéseket „EBA/GL/2021/14” hivatkozással az EBH honlapján található formanyomtatványon kell megküldeni a compliance@eba.europa.eu címre. Az értesítést olyan személyek nyújtsák be, akik megfelelő felhatalmazással rendelkeznek arra nézve, hogy illetékes hatóságuk nevében jelentést tegyenek annak megfeleléséről. Az EBH-nak a megfeleléssel kapcsolatban bekövetkező bármely változást is be kell jelenteni.
4. Az értesítéseket az 1093/2010/EU rendelet 16. cikkének (3) bekezdésével összhangban közzéteszik az EBH honlapján.

¹ Az Európai Parlament és a Tanács 2010. november 24-i 1093/2010/EU rendelete az európai felvigyázási hatóság (Európai Bankhatóság) létrehozásáról, a 716/2009/EK határozat módosításáról és a 2009/78/EK bizottsági határozat hatályon kívül helyezéséről (HL L 331., 2010.12.15., 12. o.).

2. Tárgy, alkalmazási kör és fogalommeghatározások

Tárgy

5. Ezek az iránymutatások az (EU) 2019/2034 irányelv² 26. cikkének (4) bekezdésével összhangban meghatározzák azokat a belső vállalatirányítási rendszereket, folyamatokat és mechanizmusokat, amelyeket a befektetési vállalkozásoknak az említett irányelv IV. címe 2. fejezetének 2. szakaszával összhangban a hatékony és prudens irányításuk biztosítása érdekében be kell vezetniük.
6. Az iránymutatások a 2014/65/EU irányelv 9., 16., 23. és 24. cikkében, az (EU) 2017/565 felhatalmazáson alapuló bizottsági rendeletben és az (EU) 2017/593 felhatalmazáson alapuló bizottsági irányelvben foglalt rendelkezések sérelme nélkül alkalmazandók.

Címzettek

7. Ezen iránymutatások címzettjei az 1093/2010/EU rendelet 4. cikke 2. pontjának viii. alpontjában említett és az (EU) 2019/2034 irányelv 3. cikke (1) bekezdésének 5. pontjában meghatározott illetékes hatóságok, valamint az 1093/2010/EU rendelet 4. cikkének 1. pontjában említett olyan pénzügyi intézmények, amelyek az (EU) 2014/65 irányelv 4. cikke (1) bekezdésének 1. pontjában meghatározott befektetési vállalkozások, amelyek nem tartoznak az (EU) 2019/2034 irányelv 2. cikkének (2) bekezdése alá, és nem teljesítik az összes feltételt ahhoz, hogy az (EU) 2019/2033 rendelet 12. cikkének (1) bekezdése szerint kis méretű és össze nem kapcsolt befektetési vállalkozásnak minősítsék őket.

Alkalmazási kör

8. Ezeket az iránymutatásokat az (EU) 2019/2034 irányelvben megköveteltek szerint a befektetési vállalkozás irányítási rendszerére kell alkalmazni, beleértve azok szervezeti struktúráját és az annak megfelelő felelősségi köröket is, valamint a fennálló vagy esetlegesen felmerülő valamennyi kockázat³ azonosítására, kezelésére, felügyeletére és jelentésére szolgáló eljárásokat és a belső kontroll-keretrendszert.

² Az Európai Parlament és a Tanács 2019. november 27-i (EU) 2019/2034 irányelve a befektetési vállalkozások prudenciális felügyeletéről, valamint a 2002/87/EK, a 2009/65/EK, a 2011/61/EU, a 2013/36/EU, a 2014/59/EU és a 2014/65/EU irányelv módosításáról.

³ Az iránymutatásokban a kockázatokra való hivatkozásnak ki kell terjednie minden olyan kockázatra, amelynek a befektetési vállalkozások ki vannak vagy ki lehetnek téve, beleértve az ügyfeleket érintő kockázatokat, a piacot érintő kockázatokat, a befektetési vállalkozást érintő kockázatokat és likviditási kockázatokat, a működési kockázatokat, beleértve a jogi és informatikai kockázatokat és a reputációval kapcsolatos kockázatokat, a környezeti, társadalmi és irányítási (ESG) kockázatokat, valamint a pénzmosási és terrorizmusfinanszírozási kockázatokat is.

9. Ezek az iránymutatások az (EU) 2019/2034 irányelv 25. cikkével összhangban meghatározott alkalmazási körön belül egyedi és összevont alapon alkalmazandók.
10. Az iránymutatás célja, hogy bármely konkrét struktúra támogatása nélkül valamennyi létező irányítási struktúrára vonatkozzon. Az iránymutatás nem érinti a nemzeti társasági jog szerinti általános hatáskörmegosztást. Ennek megfelelően az iránymutatást a szóban forgó irányítási struktúrától (egy és/vagy két testületből álló irányítási struktúra és/vagy egyéb struktúra) függetlenül valamennyi tagállamban alkalmazni kell. Az (EU) 2019/2034 irányelv 3. cikke (1) bekezdésének 23. és 24. pontjában meghatározott vezető testületet úgy kell tekinteni, mint amely vezetői (ügyvezetői) és felvigyázási (nem ügyvezetői) feladatokat lát el⁴.
11. Az „irányítási feladatot ellátó vezető testület” és a „felvigyázási feladatot ellátó vezető testület” kifejezéseket ezek az iránymutatások úgy használják, hogy közben egyetlen konkrét irányítási struktúrára sem utalnak, továbbá az irányítási (ügyvezetői) és felvigyázási (nem ügyvezetői) feladatokra történő hivatkozást úgy kell érteni, mint amely a nemzeti joggal összhangban a szóban forgó feladattal felelős szervezetekre vagy vezető testületi tagokra vonatkozik. Ezen iránymutatás végrehajtásakor az illetékes hatóságoknak figyelembe kell venniük saját nemzeti társasági jogukat, és szükség esetén meg kell határozniuk, hogy a szóban forgó feladatok a vezető testületnek mely szervére vagy tagjaira vonatkoznak.
12. Azokban a tagállamokban, amelyekben a vezető testület részben vagy teljes egészében egy személyt vagy belső végrehajtó szervet (pl. vezérigazgatót (CEO), felsővezetői csoportot vagy végrehajtó bizottságot) hatalmaz fel az ügyvezetői feladat ellátására, az említett ügyvezetői feladatokat és az intézmény üzleti irányítását e felhatalmazás alapján ellátó személyeket úgy kell tekinteni, mint akik a vezető testület irányítási feladatait ellátó személyek. A jelen iránymutatás alkalmazásában az irányítási feladatot ellátó vezető testületet úgy kell érteni, mint amely magában foglalja a – jelen iránymutatásban meghatározott – vezető testület tagjait vagy a vezérigazgatót, még akkor is, ha a nemzeti jog szerint hivatalosan nem jelölték vagy nevezték ki a befektetési vállalkozás irányító szervének vagy szerveinek tagjává/tagjaivá.
13. Azokban a tagállamokban, amelyekben egyes felelősségi köröket a vezető testület helyett a részvényesek, a befektetési vállalkozás tagjai vagy tulajdonosai gyakorolnak, a befektetési vállalkozásoknak biztosítaniuk kell, hogy e felelősségi körök és az azokhoz tartozó döntések a lehetséges mértékben összhangban álljanak a vezető testületre vonatkozó iránymutatással.
14. A vezérigazgató (CEO), a pénzügyi igazgató (CFO) és a kulcspozíciót betöltő személy jelen iránymutatás szerinti fogalom meghatározása pusztán funkcionális célokat szolgál, és nem jelenti az e tisztségviselők kinevezését vagy az ilyen pozíciók létrehozását, kivéve, ha azt a vonatkozó uniós vagy nemzeti jog előírja.

⁴ Lásd még az (EU) 2019/2034 irányelv (27) preambulumbekzdését.

Fogalom meghatározások

15. Eltérő rendelkezés hiányában az (EU) 2019/2034 irányelvben és az (EU) 2019/2033 rendeletben használt és meghatározott fogalmak ezekben az iránymutatásokban is az ott használt jelentéssel bírnak. Ezen túlmenően ezen iránymutatások alkalmazásában a következő fogalom meghatározások alkalmazandók:

Kockázatvállalási hajlandóság	a kockázat azon aggregált szintje és típusai, amelyeket valamely befektetési vállalkozás stratégiai céljainak megvalósítása érdekében, kockázatviselési képességének keretein belül, üzleti modelljével összhangban hajlandó vállalni.
Kockázatviselési képesség	az a maximális kockázati szint, amelyet egy befektetési vállalkozás tőkealapja, kockázatkezelési és -befolyásolási képessége, valamint a szabályozási korlátok függvényében vállalni képes.
Kockázatkezelési kultúra	valamely befektetési vállalkozás kockázattudatosságával, kockázatvállalásával és kockázatkezelésével kapcsolatos szabályai, hozzáállása és magatartása, valamint a kockázatokkal kapcsolatos döntéseket alakító ellenőrzések. A kockázatkezelési kultúra befolyásolja a vezetőség és a munkavállalók napi tevékenységük során hozott döntéseit, és hatással van az általuk vállalt kockázatokra.
Személyzet/munkavállalók /munkatársak/alkalmazottak	a befektetési vállalkozás és leányvállalatai összes alkalmazottja összevont alapon, valamint a megfelelő vezető testületeik vezetői és felügyelési feladatokat ellátó összes tagja.
Vezérigazgató (CEO)	valamely befektetési vállalkozás teljes üzleti tevékenységének vezetéséért és irányításáért felelős személy.
Pénzügyi igazgató (CFO)	a következő tevékenységek irányításáért teljes felelősséget vállaló személy: pénzügyi erőforrások kezelése, pénzügyi tervezés és pénzügyi beszámolás.
A belső kontroll funkciót ellátó terület vezetői	a hierarchia legmagasabb fokán álló, a független kockázatkezelési, megfelelési és belső ellenőrzési részlegek napi működtetésének tényleges irányításáért felelős személyek.
Kulcspozíciót betöltő személyek	azok a személyek, akiknek jelentős befolyása van a befektetési vállalkozások irányítására, de nem tagjai a vezető testületnek, és nem is ők a vezérigazgatók. Ide tartoznak a belső ellenőrzési funkciók vezetői és a pénzügyi igazgató, amennyiben nem tagjai a vezető testületnek és – amennyiben a befektetési vállalkozások kockázati alapú megközelítéssel azonosítják őket – a kulcspozíciót betöltő egyéb személyek.
	A kulcspozíciót betöltő személyek közé tartozhatnak még a jelentős üzletágak, az Európai Gazdasági Térség/Európai Szabadkereskedelmi Társulás területén található fióktelepek,

harmadik országban található leányvállalatok és egyéb belső részlegek vezetői.

EU-szintű anyavállalat	olyan EU-szintű befektetési vállalkozás anyavállalat, EU-szintű befektetési holding társaság anyavállalat vagy EU-szintű vegyes pénzügyi holding társaság anyavállalat, amelynek az (EU) 2019/2033 rendelet 7. cikkével összhangban be kell tartania az összevont helyzete alapján meghatározott prudenciális követelményeket.
Prudenciális konszolidáció	az (EU) 2019/2034 irányelv 25. cikkében és az (EU) 2019/2033 rendelet 7. cikkében meghatározott prudenciális szabályok alkalmazása. ⁵
Tőzsdén jegyzett befektetési vállalkozások	olyan befektetési vállalkozások, amelyek pénzügyi eszközét a 2014/65/EU irányelv ⁶ 4. cikk 21. és 22. pontjában meghatározott szabályozott piacon vagy multilaterális kereskedési rendszerben egy vagy több tagállamban fogalmazzák.
Részvényes	a befektetési vállalkozásban részesedéssel rendelkező személyek, vagy a befektetési vállalkozás jogi formájától függően a befektetési vállalkozás egyéb tulajdonosai vagy tagjai.
Igazgatósági tisztség	a befektetési vállalkozás vagy más szervezet vezető testületének tagjaként betöltött tisztség.

3. Végrehajtás

Az alkalmazás időpontja

16. Ezen iránymutatások 2022. április 30-tól alkalmazandók.

⁵ [Lásd még az \(EU\) 2019/2034 irányelv szerinti befektetési vállalkozások konszolidálásáról szóló szabályozástechnikai standardot.](#)

⁶ Az Európai Parlament és a Tanács 2014. május 15-i 2014/65/EU irányelve a pénzügyi eszközök piacairól, valamint a 2002/92/EK irányelv és a 2011/61/EU irányelv módosításáról (HL L 173., 2014.6.12., 349. o.).

4. Iránymutatások

I. cím – Arányosság

17. Ezen iránymutatások alkalmazása során az illetékes hatóságoknak és a befektetési vállalkozásoknak figyelembe kell venniük az (EU) 2019/2034 irányelv 26. cikkének (3) bekezdésében meghatározott és ezen iránymutatások I. címében részletezett arányosság elvét annak biztosítása érdekében, hogy a befektetési vállalkozások által – többek között a befektetési vállalkozáscsoportok keretében – létrehozott belső irányítási szabályok összhangban legyenek a vállalkozás és a csoport egyéni kockázati profiljával, arányban álljanak a vállalkozás méretével és belső szervezetével, megfeleljenek az üzleti modelljüknek, megfeleljenek a tevékenységük jellegének, nagyságrendjének és összetettségének, és elegendőek legyenek a vonatkozó szabályozási követelmények és rendelkezések célkitűzéseinek hatékony eléréséhez.
18. Az előző pont alkalmazásában figyelembe kell venni a különböző üzleti modellek sokféleségét, amelyek alapján a befektetési vállalkozások és a befektetési vállalkozáscsoportok működnek, például befektetési tanácsadóként, portfóliókezelőként, kereskedési helyszíniként, letétkezelőként, befektetési tanácsadást vagy megbízások végrehajtását végző ügynökként, kereskedést folytató vállalkozásként. Ennek megfelelően ahhoz, hogy a belső irányítási intézkedések a vállalkozás és a csoport egyedi kockázati profiljával összhangban lévőnek, méretükkel és belső szervezetükkel arányosnak, üzleti modelljük szempontjából relevánsnak, tevékenységeik jellegének, nagyságrendjének és összetettségének megfelelőnek, valamint a vonatkozó szabályozási követelmények és rendelkezések célkitűzéseinek hatékony eléréséhez megfelelően minősüljenek, biztosítani kell, hogy az összetettebb szervezetű vagy nagyobb befektetési vállalkozások kifinomultabb irányítási intézkedéseket alkalmazzanak, míg az egyszerűbb szervezetű vagy kisebb méretű befektetési vállalkozások egyszerűbb irányítási intézkedéseket alkalmazhatnak. A befektetési vállalkozásoknak azonban figyelembe kell venniük, hogy a befektetési vállalkozás mérete vagy rendszerszintű jelentősége önmagában nem feltétlenül jelzi, hogy a befektetési vállalkozás milyen mértékben van kitéve a kockázatoknak.
19. Az (EU) 2019/2034 irányelv 26. cikkének (3) bekezdésében meghatározott és ezen iránymutatás 20. pontjában részletezett arányosság elvének alkalmazásakor az illetékes hatóságoknak és a befektetési vállalkozásoknak biztosítaniuk kell, hogy az arányosság elvének alkalmazása ne eredményezze a befektetési vállalkozásokra vonatkozó szabályozási követelmények mellőzését vagy olyan módon történő alkalmazását, amely azt eredményezné, hogy a megbízható irányítási intézkedések, a világos szervezeti struktúra, a megfelelő belső kontroll-mechanizmusok, a megbízható és hatékony kockázatkezelés és a megfelelő javadalmazási politikák nem biztosítottak.

20. Az arányosság elvének alkalmazása céljából, valamint a szabályozási követelmények és ezen iránymutatások megfelelő végrehajtásának biztosítása érdekében a befektetési vállalkozásoknak és az illetékes hatóságoknak az alábbi szempontokat kell figyelembe venniük:
- a. a befektetési vállalkozásnak és a prudenciális konszolidációt alkalmazó csoport körébe tartozó leányvállalatainak a mérleg tekintetében megállapított mérete;
 - b. az (EU) 2019/2034 irányelv 32. cikk (4) bekezdésének a) pontjában meghatározott kritériumoknak megfelelően a befektetési vállalkozás mérlegben szereplő és mérlegén kívüli eszközeinek értéke az adott pénzügyi évet közvetlenül megelőző négyéves időszakban átlagosan 100 millió EUR vagy annál kevesebb;
 - c. a kezelt eszközök összege;
 - d. hogy a befektetési vállalkozásnak van-e engedélye az ügyfelek pénzének vagy eszközeinek tartására;
 - e. az őrzött és kezelt eszközök;
 - f. a kezelt ügyfélmegbízások mennyisége;
 - g. a napi kereskedési forgalom volumene;
 - h. a befektetési vállalkozás földrajzi jelenléte, valamint tevékenységeinek nagyságrendje minden egyes joghatóságra vonatkozóan, beleértve a harmadik országbeli joghatóságokat is;
 - i. a befektetési vállalkozás jogi formája, beleértve azt is, hogy a befektetési vállalkozás csoport tagja-e, és ha igen, a csoportra vonatkozó arányossági értékelést is;
 - j. a befektetési vállalkozás tőzsdén jegyzett vállalkozás-e;
 - k. a befektetési vállalkozás használhat-e belső modelleket a tőkekövetelmények mérésére (pl. a belső minősítésen alapuló módszer, IRB);
 - l. az engedélyezett tevékenységek típusa, a befektetési vállalkozás által nyújtott szolgáltatások (pl. a 2014/65/EU irányelv I. mellékletének A. és B. szakasza) és a befektetési vállalkozás által nyújtott egyéb szolgáltatások (pl. elszámolási szolgáltatások);
 - m. az alapvető üzleti modell és stratégia; az üzleti tevékenységek jellege és összetettsége, valamint a befektetési vállalkozás szervezeti struktúrája;

- n. a befektetési vállalkozás kockázati stratégiája, kockázatvállalási hajlandósága és tényleges kockázati profilja, figyelembe véve a SREP tőkeértékelés és a SREP likviditási értékelés eredményét;
 - o. a befektetési vállalkozás tulajdonosi és finanszírozási struktúrája;
 - p. az ügyfél típusa;
 - q. a pénzügyi eszközök vagy szerződések összetettsége;
 - r. kiszervezett tevékenységek és az értékesítési csatornák; valamint
 - s. a meglévő informatikai (IT) rendszerek, beleértve az üzletmenet-folytonossági rendszereket és az e területhez tartozó kiszervezett funkciókat.
21. Az egyetlen természetes személy által irányított jogi személy befektetési vállalkozásoknak olyan alternatív megoldásokat kell alkalmazniuk, amelyek biztosítják az ilyen befektetési vállalkozások megbízható és prudens irányítását, valamint a belső irányítási szabályok megfelelő figyelembevételét. .

II. cím – A vezető testület és a bizottságok szerepe és összetétele

1 A vezető testület szerepe és felelősségi körei

22. A vezető testületnek alapvető és átfogó felelősséggel kell rendelkeznie a befektetési vállalkozásért, és meg kell határoznia, felügyelnie kell és felelősségre vonhatónak kell lennie - különösen az (EU) 2019/2034 irányelv 26., 28. és 29. cikkében említett -, a befektetési vállalkozáson belüli, a befektetési vállalkozás hatékony és prudens irányítását biztosító vállalatirányítási szabályok végrehajtásáért.
23. A vezető testület feladatait egyértelműen meg kell határozni, és különbséget kell tenni az irányítási (ügyvezetői) és felvigyázási (nem ügyvezetői) feladatok között. A vezető testület felelősségi köreit és kötelezettségeit egy, a vezető testület által jóváhagyott írásos dokumentumban kell rögzíteni. A vezető testület minden tagjának teljes mértékben tisztában kell lennie a vezető testület struktúrájával és felelősségi köreivel, valamint adott esetben a vezető testületet és annak bizottságait illető feladatkörök közötti feladatmegosztással.
24. Az irányítási feladatot és a felvigyázási feladatot ellátó vezető testületnek eredményesen kell együttműködni. Mindkét feladatkörnek kellő információt kell egymás rendelkezésére bocsátania ahhoz, hogy saját feladatait kellően el tudja látni. A megfelelő fékek és ellensúlyok érvényesítése érdekében a vezető testületen belüli döntéshozatalt nem befolyásolhatja egyetlen személy vagy a tagok egy kis részhalmaza.

25. Az (EU) 2014/65 irányelv alapján a vezető testületre ruházott feladatok és felelősségi körök sérelme nélkül a vezető testület felelősségi körébe tartozik a következők meghatározása, jóváhagyása és végrehajtásának felügyelete:

- a. a befektetési vállalkozás átfogó üzleti stratégiája és főbb irányvonalai az alkalmazandó jogi és szabályozói keretrendszeren belül, figyelembe véve a befektetési vállalkozás hosszú távú pénzügyi érdekeit és fizetőképességét;
- b. az átfogó kockázatkezelési stratégia, beleértve a befektetési vállalkozás kockázatvállalási hajlandóságát és kockázatkezelési keretrendszerét, ideértve a megfelelő politikákat és eljárásokat is, figyelembe véve a makrogazdasági környezetet és a befektetési vállalkozás üzleti ciklusát, valamint az annak biztosítására irányuló intézkedéseket, hogy a vezető testület elegendő időt fordítson a kockázatkezelési kérdésekre; megfelelő és hatékony belső irányítási és belső kontroll-keretrendszer, amely világos szervezeti felépítést és jól működő belső kontroll-mechanizmusokat foglal magában. E mechanizmusoknak tartalmazniuk kell egy állandó és hatékony megfelelési biztosítási részleget, valamint – adott esetben és az I. címmel összhangban arányos módon – olyan belső kockázatkezelési és belső ellenőrzési részlegeket, amelyek megfelelő hatáskörrel, képességekkel és erőforrásokkal rendelkeznek ahhoz, hogy feladataikat függetlenül végezzék, és biztosítsák a pénzügyi és a terrorizmus finanszírozásának megelőzésével összefüggésben a vonatkozó szabályozási követelményeknek való megfelelést; tartalmazniuk kell továbbá a befektetési vállalkozás likviditáskezelésével kapcsolatos célokat;
- c. az (EU) 2019/2034 irányelv 26. és 30–33. cikkében megállapított javadalmazási alapelveknek és az (EU) 2019/2034 irányelv szerinti megfelelő javadalmazási politikákról szóló EBH-iránymutatásnak⁷ megfelelő javadalmazási politikák;
- d. annak biztosítását szolgáló rendelkezések, hogy a vezető testület egyéni és kollektív alkalmasságának értékelését eredményesen végezzék, hogy a vezető testület összetétele és utánpótlás-tervezése megfelelő legyen, és a vezető testület hatékonyan lássa el feladatait⁸;
- e. kulcspozíciót betöltő személyek kiválasztási és alkalmasság-értékelési folyamata⁹;
- f. a vezető testület egyes bizottságainak belső működését biztosító rendelkezések, amelyek részletezik az alábbiakat:
 - i. az egyes bizottságok szerepét, összetételét és feladatait;

⁷ Az EBH iránymutatásai az IFD szerinti megfelelő javadalmazási politikákról.

⁸ Lásd még az ESMA és az EBH közös iránymutatását a vezető testületi tagok és kulcsfontosságú feladatot ellátó személyek alkalmasságának értékeléséről.

⁹ Lásd még az ESMA és az EBH közös iránymutatását a vezető testületi tagok és kulcsfontosságú feladatot ellátó személyek alkalmasságának értékeléséről.

- ii. megfelelő információáramlást, beleértve az ajánlások és következtetések dokumentációját, valamint az egyes bizottságok és a vezető testület, az illetékes hatóságok és egyéb felek közötti jelentéstételi útvonalakat;
 - g. a jelen iránymutatások 8. pontjával összhangban álló kockázatkezelési kultúra, amely a befektetési vállalkozás kockázattudatosságával és kockázatvállalási magatartásával függ össze;
 - h. a 9. pontnak megfelelő, a felelősségteljes és etikus magatartást elősegítő vállalati kultúra és értékek, beleértve a magatartási kódexet vagy más hasonló dokumentumot;
 - i. befektetési vállalkozás szintjén érvényes összeférhetlenségi politika a 10. ponttal összhangban, valamint a munkatársakra vonatkozó összeférhetlenségi politika a 11. ponttal összhangban; továbbá
 - j. a számviteli és a pénzügyi beszámolási rendszerek integritásának biztosítását célzó rendelkezések, beleértve a pénzügyi és operatív ellenőrzést és a jogszabályoknak és a vonatkozó standardoknak való megfelelést.
26. A 25. pontban felsorolt szempontok kialakításakor, jóváhagyásakor és végrehajtásának felügyélése során a vezető testületnek arra kell törekednie, hogy olyan üzleti modellt és irányítási szabályokat biztosítson – beleértve a kockázatkezelési keretrendszert is –, amelyek figyelembe veszik azokat a kockázatokat, amelyeknek a befektetési vállalkozások ki vannak vagy ki lehetnek téve, illetve azokat a kockázatokat is, amelyeket a befektetési vállalkozások mások számára jelentenek vagy jelenthetnek.¹⁰ Amikor a befektetési vállalkozások mérlegelik mindazokat a kockázatokat, amelyeknek ki vannak téve, figyelembe kell venniük az összes releváns kockázati tényezőt, beleértve a környezeti, társadalmi és irányítási (ESG) kockázati tényezőket is. A befektetési vállalkozásoknak figyelembe kell venniük, hogy ez utóbbiak befolyásolhatják prudenciális kockázataikat¹¹. Ilyen ESG kockázatok például a szerződési jog vagy munkajog terén jelentkező jogi kockázatok, az emberi jogok esetleges megsértésével kapcsolatos kockázatok vagy az egyéb ESG kockázati tényezők, amelyek hatással lehetnek arra az országra, ahol a szolgáltató található, illetve arra, hogy képes-e a megállapodás szerinti szolgáltatási szintet nyújtani.
27. A vezető testület ellenőrzi a nyilvánosságra hozatal valamint a külső érdekelt felekkel és illetékes hatóságokkal folytatott kommunikáció folyamatát.
28. A vezető testület valamennyi tagját tájékoztatni kell a befektetési vállalkozás összes tevékenységéről, pénzügyi és kockázati helyzetéről, figyelembe véve a gazdasági környezetet

¹⁰ Lásd az (EU) 2019/2034 irányelv 26. cikkét.

¹¹ Lásd az EBH környezeti, társadalmi és irányítási kockázatok kezeléséről és felügyeletéről szóló vitaindító dokumentumát, amelyet a CRD 98. cikkének (8) bekezdése alapján tettek közzé, és amely ismerteti az EBH környezeti, társadalmi és irányítási kockázatokkal kapcsolatos értelmezését és a transzmissziós csatornákat, valamint ajánlásokat tesz azokra a szabályozásokra, eljárásokra, mechanizmusokra és stratégiákra, amelyeket az intézményeknek a környezeti, társadalmi és irányítási kockázatok azonosítása, értékelése és kezelése érdekében végre kell hajtaniuk.

is, valamint azokról a döntésekről, amelyek jelentős hatást gyakorolnak a befektetési vállalkozásra.

29. A vezető testület egyik tagja felelősséget vállalhat az V. cím 18.1. pontban említett belső kontroll funkciót ellátó területért, amennyiben a szóban forgó tag nem rendelkezik egyéb megbízásokkal, amelyek befolyásolhatják belső kontrollfunkciókat ellátó tevékenységét és a belső kontroll funkciót ellátó terület függetlenségét.
30. A vezető testület nyomon követi, rendszeresen felülvizsgálja és kezeli a 25. és 26. pontban felsorolt felelősségi körökre vonatkozó folyamatok, stratégiák és politikák végrehajtása kapcsán feltárt hiányosságokat. A belső irányítási keretrendszert és annak végrehajtását rendszeresen felül kell vizsgálni és frissíteni kell, figyelembe véve az I. cím alatt kifejtett arányossági elvet. Alaposabb felülvizsgálatot kell végezni, ha lényeges változások érintik a befektetési vállalkozást.
31. Amennyiben a befektetési vállalkozások az alapító okiratukkal és a nemzeti jogszabályokkal összhangban olyan jogi személyek, amelyeket egyetlen természetes személy irányít, az ezen iránymutatásokban a vezető testületre való hivatkozásokat úgy kell értelmezni, hogy azok arra az egyetlen személyre vonatkoznak, aki felelős az ilyen befektetési vállalkozás megbízható és prudens irányítását biztosító alternatív intézkedések végrehajtásáért és a belső irányítási intézkedések megfelelő figyelembevételéért.

2 A vezető testület irányítási feladatai

32. Az irányítási feladatot ellátó vezető testületnek aktívan szerepet kell vállalnia a befektetési vállalkozás üzleti tevékenységében, döntéseit pedig gondos és megalapozott módon kell meghoznia.
33. Az irányítási feladatot ellátó vezető testület felel a vezető testület által meghatározott stratégiák végrehajtásáért, és rendszeresen megvitatja e stratégiák végrehajtását és megfelelőségét a felvigyázási feladatot ellátó vezető testülettel. Az operatív végrehajtást a befektetési vállalkozás vezetősége is elvégezheti.
34. Az irányítási feladatot ellátó vezető testület konstruktívan megvitatja és kritikusan megvizsgálja a mérlegelési jogkörének gyakorlásakor és döntéshozatalkor kapott javaslatokat, magyarázatokat és információkat. Az irányítási feladatot ellátó vezető testület átfogó jelentést készít, továbbá rendszeresen és szükség esetén indokolatlan késedelem nélkül tájékoztatja a felvigyázási feladatot ellátó vezető testületet egy adott helyzet mérlegeléséhez szükséges tényekről, a befektetési vállalkozást érintő vagy esetlegesen érintő kockázatokról és fejleményekről, pl. az üzleti tevékenységgel és a vállalt kockázatokkal kapcsolatos lényegi döntésekről, a befektetési vállalkozás gazdasági és üzleti környezetének, likviditásának és stabil tőkealapjának értékeléséről, valamint a jelentős kockázati kitettségeinek értékeléséről.
35. Az (EU) 2015/849 pénzmosási irányelv nemzeti átültetésének sérelme nélkül a vezető testületnek az (EU) 2015/849 irányelv 46. cikkének (4) bekezdésében foglalt

követelményekkel összhangban meg kell jelölnie az egyik tagját, aki felelős az ezen irányelvnek való megfeleléshez szükséges törvényi, rendeleti és közigazgatási rendelkezések végrehajtásáért, beleértve a pénzmosás és terrorizmusfinanszírozás elleni küzdelemmel kapcsolatos megfelelő politikákat és eljárásokat a befektetési vállalkozásban és a vezető testület szintjén.

3 A vezető testület felvigyázási feladatai

36. A felvigyázási feladatot ellátó vezető testület tagjainak feladatai közé tartozik a befektetési vállalkozás stratégiájának nyomon követése és konstruktív megvitatása.
37. A nemzeti jog sérelme nélkül, az ESMA és az EBH „A 2013/36/EU irányelv és a 2014/65/EU irányelv szerinti vezető testületi tagok és kulcspozíciót betöltő személyek alkalmasságának értékelése” című közös iránymutatásának 9.3. pontjában foglalt rendelkezések értelmében a felvigyázási feladatot ellátó vezető testületnek független tagokat is magában kell foglalnia.
38. Az alkalmazandó nemzeti társasági jog szerinti feladatok sérelme nélkül a felvigyázási feladatot ellátó vezető testület:
 - a. felügyeli és nyomon követi a vezetőség döntéshozatalát, továbbá hatékonyan felügyeli az irányítási feladatokat ellátó vezető testületet, beleértve a testület egyéni és kollektív teljesítményének, valamint a befektetési vállalkozás stratégiája és céljai végrehajtásának nyomon követését és ellenőrzését;
 - b. konstruktívan megvitatja és kritikusan megvizsgálja az irányítási feladatot ellátó vezető testület javaslatait és az általa nyújtott információkat, valamint döntéseit;
 - c. megfelelően ellátja a kockázatkezelési bizottság és a javadalmazási bizottság feladatait és szerepét, amennyiben ilyen bizottságokat nem hoztak létre;
 - d. biztosítja és rendszeres időközönként értékeli a befektetési vállalkozás belső irányítási keretrendszerének eredményességét, és megteszi a megfelelő lépéseket a feltárt hiányosságok kezelésére;
 - e. felügyeli és nyomon követi, hogy következetesen valósítják-e meg a befektetési vállalkozás stratégiai célkitűzéseit, szervezeti struktúráját és kockázati stratégiáját, kockázatvállalási hajlandóságát és kockázatkezelési keretrendszerét, valamint egyéb politikáit (pl. javadalmazási politikáját) és a nyilvánosságra hozatali gyakorlatát;
 - f. ellenőrzi, hogy a befektetési vállalkozás kockázatkezelési kultúráját következetesen valósítsák meg;
 - g. felügyeli a magatartási kódex vagy a hasonló kódexek és egyéb hatékony politikák végrehajtását és fenntartását annak érdekében, hogy azonosítsa, kezelje és mérsékelje a tényleges és potenciális összeférhetlenségeket;

- h. felügyeli a pénzügyi információk és beszámolási rendszerek integritását, valamint a belső kontroll-keretrendszert, a hatékony és eredményes kockázatkezelési rendszert is beleértve;
- i. biztosítja, hogy a belső kontroll funkciót ellátó területek vezetői képesek legyenek önállóan eljárni, és az egyéb belső egységek, üzletágak vagy szervezeti egységek felé fennálló beszámolási kötelezettségüktől függetlenül hangot adhassanak aggályaiknak, és adott esetben közvetlenül figyelmeztethessék a felvigyázási feladatot ellátó vezető testületet, amikor a kockázatok kedvezőtlen alakulása érinti vagy érintheti a befektetési vállalkozást; valamint
- j. nyomon követi a belső ellenőrzési terv végrehajtását a kockázati bizottság előzetes bevonásával, amennyiben a szervezetnél létezik ilyen bizottság.

4 A vezető testület elnökének szerepe

- 39. A vezető testület elnöke irányítja a vezető testületet, hozzájárul a vezető testületen belüli, valamint a vezető testület és adott esetben annak bizottságai közötti hatékony információáramláshoz, és felel annak hatékony működéséért.
- 40. Az elnök ösztönzi és elősegíti a nyílt és kritikus vitát, és biztosítja, hogy az eltérő véleményeket a döntéshozatali eljárás keretében kifejezésre lehessen juttatni és meg lehessen vitatni.
- 41. Amennyiben az elnök ügyvezetői feladatokat is elláthat, a befektetési vállalkozásnak olyan intézkedéseket kell bevezetnie, amelyekkel enyhítheti a befektetési vállalkozás ellenőrzéseire és egyensúlyaira gyakorolt káros hatást (pl. vezető igazgatósági tag vagy rangidős független igazgatósági tag kinevezésével, illetve ha a felvigyázási feladatot ellátó vezető testületen belül nagyobb a nem ügyvezető tagok aránya). Egy befektetési vállalkozás felvigyázási feladatot ellátó vezető testületének elnöke nem tölthet be egyidejűleg vezérigazgatói feladatokat ugyanabban a befektetési vállalkozásban, kivéve, ha ezt a befektetési vállalkozás indokolja, és az illetékes hatóságok engedélyezik.
- 42. Az elnök állapítja meg az ülések napirendjét, és biztosítja, hogy a stratégiai kérdések megvitatása elsőbbséget élvezzen. Az elnök biztosítja, hogy a vezető testület döntéseit gondos és megalapozott módon hozza meg, és hogy a dokumentumok és információk megfelelő időn belül az ülés előtt már rendelkezésre álljanak.
- 43. A vezető testület elnöke hozzájárul a vezető testület tagjai közötti egyértelmű feladatmegosztáshoz, valamint a közöttük fennálló hatékony információáramláshoz, hogy ezáltal lehetővé tegye a felvigyázási feladatot ellátó vezető testület tagjai számára, hogy konstruktívan hozzájáruljanak a vitákhoz, és szavazataikat gondos és megalapozott módon adják le.

5 A felvigyázási feladatot ellátó vezető testület bizottságai

5.1 A bizottságok felállítása

44. A befektetési vállalkozásokról szóló irányelv 28. cikkével összhangban és amennyiben a nemzeti jog másként nem rendelkezik ¹², azok a befektetési vállalkozások, amelyek mérlegében szereplő és mérlegen kívüli eszközeinek értéke az adott pénzügyi évet közvetlenül megelőző négyéves időszakban átlagosan meghaladja a 100 millió eurót, kötelesek kockázatkezelési és javadalmazási bizottságokat létrehozni, amelyek tanácsokat adnak a felvigyázási feladatot ellátó vezető testület számára, és előkészítik az e testület által meghozandó határozatokat.
45. Amennyiben nem hoztak létre kockázatkezelési bizottságot, az ezekben az iránymutatásokban az ezen bizottságra történő hivatkozásokat úgy kell értelmezni, hogy azok a felvigyázási feladatot ellátó vezető testületre vonatkoznak.
46. A befektetési vállalkozások – ezen iránymutatás I. címe alatt megállapított kritériumok figyelembevételével – egyéb bizottságokat [pl. pénzmosás és terrorizmusfinanszírozás elleni (AML/CTF), etikai, fegyelmi és megfelelésig biztosítási bizottságot] is létrehozhatnak.
47. A befektetési vállalkozásoknak gondoskodniuk kell a kötelezettségeknek és feladatoknak a vezető testület egyes bizottságai közötti egyértelmű megosztásáról. Minden egyes bizottságnak a felvigyázási feladatot ellátó vezető testülettől kapott dokumentált megbízással kell rendelkeznie, amely tartalmazza felelősségi köreit, és megfelelő munkafolyamatokat kell kidolgoznia.
48. A bizottságok támogatják egyes területeken a felvigyázási feladatkört, és elősegítik a megfelelő belső irányítási rendszer kidolgozását és végrehajtását. A feladatok bizottságokra történő átruházása semmilyen módon nem mentesíti a felvigyázási feladatot ellátó vezető testületet feladatainak és kötelezettségeinek együttes teljesítése alól.

5.2 A bizottságok összetétele¹³

49. Valamennyi bizottságnak az elnöke a vezető testület egyik nem ügyvezető tagja, aki képes az objektív véleménynyilvánításra.

¹² Az (EU) 2019/2034 irányelv 28. cikke megköveteli, hogy a 32. cikk (4) bekezdésének a) pontjában meghatározott kritériumokat nem teljesítő befektetési vállalkozások egy, a vezető testület olyan tagjaiból álló kockázati bizottságot hozzon létre, akik az érintett befektetési vállalkozásban nem látnak el ügyvezetői feladatokat

¹³ Ezt a pontot az ESMA és az EBH „A 2013/36/EU irányelv és a 2014/65/EU irányelv szerinti vezető testületi tagok és kulcsfontosságú feladatot ellátó személyek alkalmasságának értékelése” című közös iránymutatásával együtt kell értelmezni.

50. A felvigyázási feladatot ellátó vezető testület független tagjai¹⁴ aktív szerepet vállalnak a bizottságok munkájában.
51. Amennyiben a bizottságokat az (EU) 2019/2034 irányelvvel vagy a nemzeti joggal összhangban kell létrehozni, a bizottságoknak főszabályként legalább három tagból kell állniuk, és legalább egy független taggal kell rendelkezniük, figyelembe véve az ezen iránymutatás I. címében, valamint az EBH és az ESMA „A 2013/36/EU irányelv és a 2014/65/EU irányelv szerinti vezető testületi tagok és kulcspozíciót betöltő személyek alkalmasságának értékelése” című közös iránymutatásában meghatározott kritériumokat. Amennyiben a felvigyázási feladatot ellátó vezető testületen belül nincs elegendő számú tag ahhoz, hogy a bizottságok e pontban meghatározottak szerinti megfelelő összetétele biztosított legyen, a bizottság feladatai átruházhatók a felvigyázási feladatot ellátó vezető testület egyik tagjára, akit adott esetben a munkatársak támogatnak. A bizottságok a tagok ugyanazon csoportjából is állhatnak, figyelembe véve az I. címben meghatározott kritériumokat és a felvigyázási feladatot ellátó vezető testület független tagjainak számát, valamint a bizottságok számára egyénileg vagy együttesen szükséges szakmai tapasztalatokat, ismereteket és készségeket. A bizottságok összetételének indoklását dokumentálni kell.
52. A kockázatkezelési bizottság az érintett befektetési vállalkozás felvigyázási feladatot ellátó vezető testületének nem ügyvezető tagjaiból áll. A javadalmazási bizottság összetétele megfelel a megfelelő javadalmazási politikákról szóló EBH-iránymutatás¹⁵ 2.3. pontjának.
53. A kockázatkezelési bizottság elnöki tisztét lehetőség szerint egy független tagnak kell betöltenie. A kockázati bizottság tagjainak egyénileg és együttesen is megfelelő tudással, készségekkel és szakértelemmel kell rendelkezniük a kiválasztási folyamat és az alkalmassági követelmények, valamint a kockázatkezelési és ellenőrzési gyakorlatok tekintetében. Valamennyi befektetési vállalkozásra érvényes, hogy a kockázatkezelési bizottság elnöke lehetőség szerint ne legyen sem a vezető testület elnöke, sem pedig bármely egyéb bizottság elnöke.

5.3 A bizottságok eljárásai

54. A bizottságok rendszeresen beszámolnak a felvigyázási feladatot ellátó vezető testületnek.
55. A bizottságok egymással a megfelelő módon tartják a kapcsolatot. Az 51. pont sérelme nélkül ez a kapcsolattartás az egymás bizottságában való részvétel formájában is megvalósulhat, tehát az egyik bizottság elnöke vagy tagja egy másik bizottságban is lehet tag.
56. A bizottságok tagjai nyílt és kritikus vitákban vesznek részt, amelyek során az eltérő véleményekről konstruktív módon vitázhatnak.
57. A bizottságok dokumentálják a bizottsági ülések napirendjét, valamint fő eredményeiket és következtetéseiket.

¹⁴ Az ESMA és az EBH „A 2013/36/EU irányelv és a 2014/65/EU irányelv szerinti vezető testületi tagok és kulcsfontosságú feladatot ellátó személyek alkalmasságának értékelése” című közös iránymutatásának 9.3. pontját meghatározottak szerint.

¹⁵ Az EBH iránymutatásai az (EU) 2019/2034 irányelv szerinti megfelelő javadalmazási politikákról.

58. A kockázatkezelési bizottságnak legalább az alábbi feladatokat el kell látnia:

- a. hozzáfér a szerepe ellátásához szükséges valamennyi releváns információhoz és adathoz, beleértve az idevágó vállalati és ellenőrzési feladatokból származó információkat és adatokat is (pl. jog, pénzügy, humán erőforrások, informatika, belső ellenőrzés, kockázatkezelés, megfelelőség biztosítási, beleértve a pénzmosás és a terrorizmusfinanszírozás elleni szabályok betartására vonatkozó információkat és a gyanús ügyletek összesített bejelentését, valamint a pénzmosással és a terrorizmusfinanszírozással kapcsolatos kockázati tényezőket is);
- b. a belső kontroll funkciót ellátó terület vezetőitől rendszeres beszámolókat, eseti információkat, közleményeket és véleményeket kap a befektetési vállalkozás aktuális kockázati profiljára, kockázatkezelési kultúrájára és a kockázati limitekre vonatkozóan, valamint bármely előfordult lényeges jogsértésről¹⁶, továbbá részletes információkat és ajánlásokat kap a meghozott, meghozandó vagy javasolt korrekciós intézkedésekről; rendszeres időközönként felülvizsgálja a részére jelentendő kockázatra vonatkozó információk tartalmát, formátumát és gyakoriságát, és dönt azokról; valamint
- c. szükség esetén biztosítja a belső kontroll funkciót ellátó terület és egyéb releváns részlegek (humán erőforrások, jogi, pénzügyi) saját szakterületein történő megfelelő bevonását, és/vagy külső szakértőhöz folyamodik tanácsért.

5.4 A kockázatkezelési bizottság szerepe

59. Amennyiben van kockázatkezelési bizottság, legalább az alábbi feladatokat el kell látnia:

- a. a felvigyázási feladatot ellátó vezető testület részére tanácsadást és támogatást nyújt a befektetési vállalkozás átfogó aktuális és jövőbeli kockázatkezelési stratégiájával és kockázatvállalási hajlandóságával kapcsolatban, és támogatja a vezető testületet e stratégia végrehajtásában, annak biztosítása érdekében, hogy az összhangban álljon a befektetési vállalkozási üzleti stratégiájával, célkitűzéseivel, vállalati kultúrájával és értékeivel;
- b. segíti a felvigyázási feladatot ellátó vezető testületet a befektetési vállalkozás kockázatkezelési stratégiája végrehajtásának ellenőrzésében és a megfelelő limitek meghatározásában;
- c. ellenőrzi a tőke- és likviditáskezelési stratégiák, valamint a befektetési vállalkozás összes egyéb releváns kockázataira, például az ügyfeleket, a piacot és a vállalkozást érintő kockázatokra, az operatív (jogi és informatikai), valamint a reputációval kapcsolatos kockázataira vonatkozó stratégiák végrehajtását, annak érdekében, hogy

¹⁶ A pénzmosás és terrorizmusfinanszírozás elleni küzdelem terén elkövetett súlyos jogsértések esetében figyelembe kell venni a 2013/36/EU irányelv 117. cikkének (6) bekezdése alapján kiadandó iránymutatásokat is, amelyek meghatározzák az e cikk (5) bekezdésében említett hatóságok közötti együttműködés és információcsere módját, különösen a határokon átnyúló tevékenységű csoportokkal kapcsolatban és a pénzmosás elleni szabályok súlyos megsértésének azonosításával összefüggésben.

a jóváhagyott kockázatkezelési stratégia és kockázatvállalási hajlandóság alapján értékelje azok megfelelőségét;

- d. a felvigyázási feladatot ellátó vezető testület részére ajánlásokat nyújt a kockázati stratégia szükséges - többek között a befektetési vállalkozás üzleti modelljének változásaiból, a piaci fejleményekből vagy a kockázatkezelési terület ajánlásaiból eredő - kiigazításaival kapcsolatban;
- e. tanácsot ad a felvigyázási feladatokért felelős terület által tanácsadás vagy támogatás céljára igénybe vett külső tanácsadók kijelölésével kapcsolatban;
- f. megvizsgál egy sor lehetséges, akár szélsőséges forgatókönyvet annak felmérése céljából, hogy a befektetési vállalkozás kockázati profilja hogyan reagálna a külső és belső eseményekre;
- g. felügyeli az ügyfeleknek kínált összes lényeges pénzügyi termék és szolgáltatás, valamint a befektetési vállalkozás üzleti modellje és kockázati stratégia közötti összhangot. Amennyiben létrehozzák a kockázatkezelési bizottságot, annak értékelnie kell a kínált pénzügyi eszközökkel és szolgáltatásokkal kapcsolatos kockázatokat, és figyelembe kell vennie az e termékekhez és szolgáltatásokhoz rendelt árak, valamint az azokból származó nyereség közötti összhangot; valamint
- h. értékeli a belső vagy külső könyvvizsgálók ajánlásait, és nyomon követi a meghozott intézkedések megfelelő végrehajtását.

60. A kockázatkezelési bizottság együttműködik más bizottságokkal, amelyek tevékenysége hatással lehet a kockázatkezelési stratégiára (pl. javadalmazási bizottság, ha létrehozták), továbbá rendszeresen kommunikál a befektetési vállalkozás belső kontroll funkciót ellátó területeivel, különösen a kockázatkezelési részleggel.

III. cím – Irányítási keretrendszer

6 Szervezeti keretrendszer és struktúra

6.1 Szervezeti keretrendszer

- 61. A befektetési vállalkozás vezető testülete gondoskodik a befektetési vállalkozás megfelelő és átlátható szervezeti és működési struktúrájáról, és rendelkezik annak dokumentált leírásával. E struktúra elősegíti és igazolja a befektetési vállalkozásnak az egyéni és konszolidált szinten egyaránt hatékony és megbízható vezetését.
- 62. A vezető testületnek biztosítania kell, hogy a belső kontroll funkciót ellátó területek rendelkezzenek a megfelelő pénzügyi és humán erőforrásokkal és hatáskörökkel a feladatuk hatékony ellátásához. Minimumkövetelmény, hogy a megfelelőség biztosítási terület függetlenül működjön, beleértve a feladatok megfelelő elkülönítését is. A befektetési

vállalkozáson belüli jelentéstételi útvonalaknak és a felelősségi körök megállapításának egyértelműnek, jól körülhatároltnak, következetesnek, végrehajthatónak és kellően dokumentálnak kell lennie, különösen a kulcspozíciót betöltő személyek esetében. A dokumentációt szükség esetén frissíteni kell.

63. A befektetési vállalkozás struktúrája nem akadályozhatja a vezető testület azon képességét, hogy hatékonyan felügyelje és kezelje a befektetési vállalkozást vagy a csoportot érintő kockázatokat, valamint az illetékes hatóság azon képességét, hogy hatékonyan felügyelje a befektetési vállalkozást.
64. A vezető testületnek fel kell mérnie, hogy a csoport struktúrájának lényeges változásai (pl. új leányvállalatok létrehozása, fúziók és felvásárlások, a csoport egyes részeinek eladása vagy felszámolása, vagy külső fejlesztések) hatnak-e a befektetési vállalkozás szervezeti keretének megbízhatóságára, és ha igen, hogyan. Hiányosságok azonosítása esetén a vezető testületnek mielőbb meg kell tennie a szükséges kiigazításokat.

6.2 Szervezetismeret (KYS) !

65. A vezető testületnek teljes egészében ismernie és értenie kell a befektetési vállalkozás jogi, szervezeti és működési struktúráját („know your structure - KYS”), és biztosítania kell, hogy az összhangban álljon a vállalkozás jóváhagyott üzleti és kockázati stratégiájával és kockázatvállalási hajlandóságával, továbbá kiterjedjen rá a kockázatkezelési keretrendszer.
66. A vezető testület felel az új struktúrák létrehozására vonatkozó megbízható stratégiák és politikák jóváhagyásáért. Amennyiben egy befektetési vállalkozás a csoporton belül több jogalanyt is létrehoz, számuk és különösen a közöttük fennálló összefonódások és tranzakciók nem jelenthetnek kihívást a belső irányítás kialakítására, valamint a csoport egészét érintő kockázatok hatékony kezelésére és felügyeletére nézve. A vezető testületnek biztosítania kell, hogy a befektetési vállalkozás struktúrája és adott esetben a csoporton belüli struktúrák – a 7. pontban meghatározott kritériumok figyelembevételével – egyértelműek, hatékonyak és átláthatóak legyenek a befektetési vállalkozás munkatársai, részvényesei és az egyéb érdekelt felek, valamint az illetékes hatóság számára.
67. A vezető testület útmutatást nyújt a befektetési vállalkozás struktúrájával, annak alakulásával és korlátaival kapcsolatban, továbbá biztosítja, hogy a struktúra indokolt és hatékony legyen, valamint ne legyen túlzottan vagy helytelenül bonyolult.
68. Egy EU-szintű anyavállalat vezető testületének értenie kell nem csupán a csoport jogi, szervezeti és működési struktúráját, hanem a különböző csoporttagok célját és tevékenységeit, valamint a közöttük lévő kapcsolatokat és viszonyokat is. Ide tartoznak a csoportspecifikus működési kockázatok és a csoporton belüli kitettségek, valamint az, hogy a csoport finanszírozási, tőke-, likviditási és kockázati profilja hogyan alakulhat normál és hátrányos körülmények között. A vezető testület biztosítja, hogy a befektetési anyavállalat időben tájékoztatást tudjon adni a csoportról az egyes csoporttagok típusát, jellemzőit,

szervezeti diagramját, tulajdonosi struktúráját és üzleti tevékenységeit illetően, valamint hogy a csoporton belül a befektetési vállalkozások egyedi és konszolidált alapon is megfeleljenek valamennyi s felügyeleti jelentéstételi követelménynek.

69. Az EU-szintű anyavállalat vezető testülete biztosítja, hogy a csoporthoz tartozó különböző vállalkozások (magát az EU-szintű anyavállalatot is beleértve) elég információt kapjanak ahhoz, hogy világosan megértsék a csoport általános céljait, stratégiáit és kockázati profilját, valamint azt, hogy a csoporthoz tartozó érintett szervezetek hogyan illeszkednek a csoport struktúrájába és operatív működésébe. Az ilyen információkat és azok módosításait dokumentálni kell, és az érintett területek rendelkezésére bocsátani, beleértve a vezető testületet, az üzletágakat és a belső kontroll funkciót ellátó területeket is. Az EU-szintű anyavállalat vezető testületi tagjainak tájékozódniuk kell a csoport struktúrájában rejlő kockázatokról, figyelembe véve az iránymutatás 7. pontjában meghatározott kritériumokat. E tájékozódás az alábbiakra terjed ki:
- a. a legfontosabb kockázati tényezőkre vonatkozó információk;
 - b. rendszeres beszámolók a befektetési vállalkozás általános struktúrájának értékeléséről, valamint annak értékeléséről, hogy az egyes szervezetek tevékenységei megfelelnek-e a jóváhagyott csoportszintű stratégiának; valamint
 - c. olyan témákra vonatkozó rendszeres beszámolók, amelyeknél a szabályozási környezet egyéni és konszolidált szintű megfelelést igényel.

6.3 Komplex struktúrák és nem szokványos vagy nem átlátható tevékenységek

70. A befektetési vállalkozásoknak el kell kerülniük az összetett és potenciálisan nem átlátható struktúrák létrehozását. A befektetési vállalkozásoknak döntéshozatali folyamatuk során figyelembe kell venniük a kockázatértékelés eredményeit, amelynek célja annak megállapítása, hogy e struktúrákat fel lehet-e használni pénzmosással, terrorizmusfinanszírozással vagy egyéb pénzügyi bűncselekményekkel kapcsolatos célokra, ahogy figyelembe kell venniük az ezzel kapcsolatban bevezetett ellenőrzéseket és jogi keretet is¹⁷. E célból a befektetési vállalkozásoknak figyelembe kell venniük legalább a következőket:
- a. a struktúra létrehozásának helye szerinti joghatóság milyen mértékben felel meg ténylegesen az adózási átláthatósággal, a pénzmosás elleni küzdelemmel és a

¹⁷ Az országgkockázat és az egyes termékekkel és ügyfelekkel kapcsolatos kockázatok értékelését illetően a befektetési vállalkozásoknak ismerniük kell a pénzmosási és terrorizmusfinanszírozási kockázati tényezőkről szóló közös iránymutatásokat is (EBA GL/JC/2017/37), amelyek felülvizsgálata jelenleg folyamatban van.

terrorizmus finanszírozása elleni küzdelemmel kapcsolatos uniós és nemzetközi előírásoknak¹⁸;

- b. a struktúra mennyire szolgál nyilvánvaló gazdasági és jogszerű célt;
 - c. a struktúrát mennyire lehet felhasználni a tényleges tulajdonos személyazonosságának elrejtésére;
 - d. az ügyfélnek egy adott struktúra lehetséges létrehozására irányuló kérése mennyire ad okot aggodalomra;
 - e. a struktúra akadályozhatja-e a befektetési vállalkozás vezető testületének tényleges felvigyázási tevékenységét vagy a befektetési vállalkozásnak a kapcsolódó kockázat kezelésére irányuló képességét; továbbá
 - f. a struktúra akadályozhatja-e az illetékes hatóságok által ellátott hatékony felügyeletet.
71. Mindenesetre a befektetési vállalkozásoknak nem szabad homályos vagy szükségtelenül bonyolult struktúrákat létrehozniuk, amelyeknek nincs egyértelmű gazdasági alapja vagy jogi célja, illetve nem alakíthatnak ki olyan struktúrákat, amelyek aggályokat vetnek fel azzal kapcsolatban, hogy e struktúrákat pénzügyi bűncselekményekkel kapcsolatos célokra hozhatták létre.
72. E struktúrák létrehozásakor a vezető testületnek értenie kell ezeket a struktúrákat és céljukat, valamint a hozzájuk kapcsolódó kockázatokat, és biztosítania kell, hogy a belső kontroll funkciót ellátó területeket kellő mértékben bevonják. E struktúrákat jóvá kell hagyni, és csak akkor szabad fenntartani azokat, ha céljukat egyértelműen meghatározták és megértették, és ha a vezető testület meggyőződött arról, hogy valamennyi lényeges kockázatot – a reputációval kapcsolatos kockázatokat is beleértve – azonosítottak, továbbá minden kockázatot hatékonyan lehet kezelni és megfelelően be lehet jelenteni, és hogy biztosított a tényleges felügyelet. Minél összetettebb és átláthatatlanabb a szervezeti és működési struktúra, és minél nagyobb a kockázat, annál intenzívebb felügyeletet kell a struktúra felett gyakorolni.
73. A befektetési vállalkozásoknak dokumentálniuk kell döntéseiket, és az illetékes hatóságok részére meg kell tudniuk indokolni azokat.

¹⁸ Lásd még: A Bizottság 2019. január 31-i (EU) 2019/758 felhatalmazáson alapuló rendelete az (EU) 2015/849 európai parlamenti és tanácsi irányelvnek a hitelintézetek és pénzügyi intézmények által bizonyos harmadik országokban a pénzmosási és terrorizmusfinanszírozási kockázat csökkentése érdekében hozandó minimális intézkedésekre és kiegészítő intézkedések típusaira vonatkozó szabályozástechnikai standardok tekintetében történő kiegészítéséről: <https://eba.europa.eu/regulation-and-policy/anti-money-laundering-and-e-money/rts-on-the-implementation-of-group-wide-aml/cft-policies-in-third-countries>

74. A vezető testületnek biztosítani kell, hogy ezeken a struktúrákon belül a tevékenységekkel járó kockázatok elkerülése vagy csökkentése céljából megfelelő intézkedéseket hozzanak. Ez magában foglalja a következők biztosítását:
- a. a befektetési vállalkozás megfelelő szabályokkal és eljárásokkal, valamint dokumentált folyamatokkal (pl. alkalmazandó határértékek, információáramlás) rendelkezik az ilyen tevékenységek vizsgálatára, megfelelésére, jóváhagyására és kockázatkezelésére vonatkozóan, figyelembe véve a csoport szervezeti és működési struktúráját, kockázati profilját és reputációs kockázatát;
 - b. az ezekre a tevékenységekre és a belőlük származó kockázatokra vonatkozó információk az EU-szintű anyavállalat és a belső és külső könyvvizsgálók rendelkezésére állnak, és ezen információkat a felügyelési feladatot ellátó vezető testület, valamint az engedélyt megadó illetékes hatóság részére is továbbítani kell; továbbá
 - c. a befektetési vállalkozás rendszeresen vizsgálja, hogy szükséges-e fenntartani ezeket a struktúrákat.
75. Ezeket a struktúrákat és tevékenységeket, beleértve a jogszabályoknak és szakmai előírásoknak való megfelelésüket is, rendszeresen felül kell vizsgálni. Amennyiben belső ellenőrzési részleget hoznak létre, annak kockázatalapú megközelítés szerint kell elvégeznie a felülvizsgálatot.
76. A befektetési vállalkozásoknak hatékony kockázatkezelési intézkedéseket kell meghozniuk, amikor nem szokványos vagy nem átlátható tevékenységeket végeznek ügyfelek számára (pl. segítenek az ügyfeleknek eszközök offshore joghatósági területen történő létrehozásában, összetett struktúrák létrehozásával, ügyleteket végeznek számukra, vagy vagyongazdálkodási szolgáltatásokat nyújtanak részükre), amelyek hasonló belső irányítási kihívásokat jelentenek, és jelentős működési és reputációs kockázatokat hordoznak magukban. A befektetési vállalkozásoknak különösen azt kell vizsgálniuk, hogy az ügyfél miért akar egy bizonyos struktúrát létrehozni.

7 Csoportszintű szervezeti keretek

77. Az (EU) 2019/2034 irányelv 25. cikkével és az (EU) 2019/2033 rendelet 7. cikkével összhangban, és amennyiben az illetékes hatóságok nem alkalmazzák az (EU) 2019/2033 rendelet 8. cikkét, az (EU) 2019/2034 irányelv hatálya alá tartozó EU-szintű anyavállalatoknak és leányvállalataiknak biztosítaniuk kell, hogy az irányítási szabályok, folyamatok és mechanizmusok konszolidált alapon következetesek és jól integráltak legyenek. E célból a prudenciális konszolidáció körébe tartozó vállalatoknak és leányvállalatoknak az (EU) 2019/2034 irányelv hatálya alá nem tartozó leányvállalataikban, köztük a harmadik országban, ezen belül az offshore pénzügyi központokban lévő leányvállalataikban is be kell vezetniük ezeket a rendszereket, eljárásokat és mechanizmusokat ahhoz, hogy konszolidált

alapon is biztosítsák a megbízható irányítási rendszerek meglétét. Az EU-szintű anyavállalaton és leányvállalatain belüli illetékes részlegeknek kapcsolatba kell lépniük egymással, és szükség szerint adatokat és információt kell cserélniük. Az irányítási rendszereknek, eljárásoknak és mechanizmusoknak biztosítaniuk kell, hogy az EU-szintű anyavállalat elegendő adattal és információval rendelkezzen, és a 6.2. pontban foglaltaknak megfelelően mérlegelni tudja az egész csoportra jellemző kockázati profilt.

78. Az (EU) 2019/2034 irányelv hatálya alá tartozó leányvállalat vezető testületének egyéni szinten kell elfogadnia és végrehajtania a konszolidált szinten megállapított, egész csoportra vonatkozó irányítási politikákat oly módon, hogy az megfeleljen az uniós és nemzeti jog szerinti valamennyi egyedi követelménynek.
79. Konszolidált szinten az EU-szintű anyavállalatnak biztosítania kell, hogy valamennyi befektetési vállalkozás és a prudenciális konszolidáció körébe tartozó egyéb szervezetek betartsák az egész csoportra vonatkozó irányítási politikákat és az 5. címben említett belső kontrollkeretrendszert, beleértve azokat a leányvállalatokat is, amelyek nem tartoznak az (EU) 2019/2034 irányelv hatálya alá. Az irányítási politikák végrehajtásakor az EU-szintű anyavállalatnak biztosítania kell, hogy minden egyes leányvállalatnál megbízható irányítási rendszerek legyenek érvényben, és meg kell fontolnia egyedi rendszerek, eljárások és mechanizmusok bevezetését akkor, ha az üzleti tevékenységeket nem önálló jogi személyek alá, hanem több jogi személyt átfogó üzletágak mátrixa keretében szervezik.
80. Az EU-szintű anyavállalatnak minden leányvállalatának az érdekeit is figyelembe kell vennie, valamint azt, hogy a stratégiák és politikák hosszú távon hogyan szolgálják az egyes leányvállalatok, valamint az egész csoport érdekét.
81. Az EU-szintű anyavállalatnak és leányvállalatainak biztosítaniuk kell, hogy a csoporton belüli befektetési vállalkozások és szervezetek bármely releváns joghatóságban megfeleljenek az összes egyedi szabályozási követelménynek.
82. Az EU-szintű anyavállalatnak biztosítania kell, hogy a harmadik országban működő leányvállalatok, és azok, amelyek a prudenciális konszolidáció körébe tartoznak, olyan irányítási rendszerekkel, eljárásokkal és mechanizmusokkal rendelkezzenek, amelyek összhangban vannak az egész csoportra vonatkozó irányítási politikákkal, és megfelelnek az (EU) 2019/2034 irányelv 25–32. cikkében foglalt követelményeknek és ennek az iránymutatásnak, amennyiben az nem ütközik a harmadik ország törvényeibe.
83. Az (EU) 2019/2034 irányelvben meghatározott irányítási követelmények és az ebben az iránymutatásban foglalt rendelkezések Európai Unióban letelepedett befektetési vállalkozásokra történő alkalmazása független attól, hogy a vállalkozás egy harmadik országbeli anyavállalat leányvállalata-e vagy sem. Amennyiben egy harmadik országbeli anyavállalat uniós leányvállalata egy EU-szintű anyavállalat, az Unión belüli prudenciális konszolidáció körébe nem tartozik bele a harmadik országbeli anyavállalat, valamint az anyavállalat más közvetlen leányvállalatainak szintje. Az EU-szintű anyavállalatnak biztosítania

kell, hogy a harmadik országbeli befektetési anyavállalatnak az egész csoportra vonatkozó irányítási politikáját figyelembe vegye a saját irányítási politikáiban, amennyiben ez nem ellentétes a vonatkozó uniós jogszabályokban, köztük az (EU) 2019/2034 irányelvben meghatározott követelményekkel és az ebben az iránymutatásban foglalt további előírásokkal.

84. A befektetési vállalkozásoknak a politikák kialakításakor és az irányítási intézkedések dokumentálásakor figyelembe kell venniük az I. mellékletben felsorolt szempontokat. Bár a politikák és a dokumentáció külön dokumentumokban is szerepelhetnek, a befektetési vállalkozásoknak fontolóra kell venniük ezek egyesítését vagy az ezekre való hivatkozást egyetlen irányítási keretdokumentumban.

IV. cím – Kockázatkezelési kultúra és üzleti magatartás

8 Kockázatkezelési kultúra

85. A megbízható, gondos és következetes kockázatkezelési kultúrának kulcsszerepet kell játszania az intézmény hatékony kockázatkezelésében, és alkalmasnak kell lennie arra, hogy a befektetési vállalkozások megalapozott döntéseket hozhassanak.
86. A befektetési vállalkozásoknak integrált és az egész befektetési vállalkozásra kiterjedő kockázatkezelési kultúrát kell kialakítaniuk, amely az általuk viselt kockázatok teljes körű megértésén és holisztikus szemléletén alapul, beleértve az ügyfeleket, a piacokat és magát a befektetési vállalkozást érintő kockázatokat, valamint a likviditási kockázatokat, különösen azokat, amelyek jelentős hatást gyakorolhatnak a rendelkezésre álló szavatoló tőke szintjére vagy kimeríthetik azt, valamint ezek kezelésének módját, figyelembe véve a befektetési vállalkozás kockázatvállalási képességét és hajlandóságát.
87. Az befektetési vállalkozásoknak a vállalkozás tevékenységét, stratégiáját és kockázati profilját érintő politikákon, kommunikáción és a munkatársak képzésén keresztül kell kidolgozniuk a kockázatkezelési kultúrát, és a kommunikációt és a munkatársak képzését ki kell igazítaniuk, hogy figyelembe vegyék a munkatársak kockázatvállalással és kockázatkezeléssel kapcsolatos felelősségét.
88. A munkatársaknak teljes mértékben tisztában kell lenniük azzal, hogy a kockázatkezeléssel kapcsolatban milyen felelősség terheli őket. A kockázatkezelés nem kizárólag a kockázatkezelési szakemberek vagy a belső kontroll funkciót ellátó területek hatáskörébe tartozik. A vezető testület felügyelete alatt elsősorban az üzletágak felelnek a kockázatok napi szintű kezeléséért, összhangban a befektetési vállalkozás politikáival, eljárásaival és ellenőrzéseivel, figyelembe véve a befektetési vállalkozás kockázatvállalási hajlandóságát és kockázatviselési képességét.

89. Az erős kockázatkezelési kultúrának tartalmaznia kell többek között a következőket:

- a. Felülről kialakított hangnem: a vezető testület felelős a befektetési vállalkozás alapértékeinek és elvárásainak megállapításáért és kommunikációjáért. A tagok magatartásának azt kell tükröznie, hogy osztják a közös értékeket. A befektetési vállalkozás vezetősége – a kulcspozíciót betöltő személyeket is beleértve – hozzájárul az alapértékek és az elvárások munkatársak felé történő belső kommunikációjához. A munkatársaknak az alkalmazandó törvények és rendeletek szerint kell eljárniuk, és a befektetési vállalkozáson belül vagy kívül tapasztalt jogsértést azonnal jelenteniük kell (pl. az illetékes hatóság felé egy visszaélés-bejelentési eljárás keretében). A vezető testületnek folyamatosan népszerűsítene kell, nyomon kell követnie és értékelnie kell a befektetési vállalkozás kockázatkezelési kultúráját; figyelembe kell vennie a kockázatkezelési kultúrának a befektetési vállalkozás pénzügyi stabilitására, kockázati profiljára és megbízható irányítására gyakorolt hatását, és szükség esetén változtatásokat kell elvégeznie.
- b. Elszámoltathatóság: az érintett munkatársaknak minden szinten ismerniük és érteniük kell a befektetési vállalkozás alapértékeit, továbbá a szerepkörükhöz szükséges mértékben ismerniük és érteniük kell a befektetési vállalkozás kockázatvállalási hajlandóságát és kockázatviselési képességét. Képesnek kell lenniük saját feladataik ellátására, és tisztában kell lenniük azzal, hogy befektetési vállalkozás kockázatvállalási magatartásával kapcsolatos cselekedeteikért elszámoltathatók.
- c. Hatékony kommunikáció és kihívás: a megbízható kockázatkezelési kultúra a nyílt kommunikáció segíti elő, ahol hatékonyan kifogást lehet emelni a döntésekkel szemben, és amelyben a döntéshozatali folyamatok ösztönzik a vélemények sokféleségét, lehetővé teszik az aktuális gyakorlatok vizsgálatát, a munkatársak körében a konstruktív kritikai hozzáállást bátorítják, és az egész szervezetre kiterjedő nyílt és konstruktív részvétel légkörét segítik elő.
- d. Ösztönzők: a megfelelő ösztönzők kiemelt szerepet játszanak abban, hogy a kockázatvállaló magatartást összhangba hozzák a befektetési vállalkozás kockázati profiljával és hosszú távú érdekeivel¹⁹.

9 Vállalati értékek és magatartási kódex

90. A vezető testületnek szigorú etikai és szakmai normákat kell kidolgoznia, elfogadnia, betartania és előmozdítania, figyelembe véve a befektetési vállalkozás sajátos szükségleteit és jellemzőit, továbbá biztosítania kell a normák végrehajtását (magatartási kódex vagy hasonló eszköz segítségével). A vezető testületnek továbbá ellenőriznie kell, hogy a munkatársak betartják-e ezeket a normákat. A vezető testület adott esetben elfogadhatja és végrehajthatja a befektetési vállalkozás egész csoportra kiterjedő normáit, illetve az egyesületek vagy más érintett szervezetek által kiadott közös normákat.

¹⁹ Lásd még az (EU) 2034/2019 irányelv szerinti megfelelő javadalmazási politikákról szóló EBH-iránymutatást.

91. A befektetési vállalkozásoknak biztosítaniuk kell, hogy a személyzetet ne érje megkülönböztetés nem, faj, bőrszín, etnikai vagy társadalmi származás, genetikai jellemzők, nyelv, vallás vagy meggyőződés, politikai vagy más vélemény, nemzeti kisebbséghez tartozás, vagyoni helyzet, születés, fogyatékoság, életkor vagy szexuális irányultság alapján.
92. A befektetési vállalkozások politikáinak nemi szempontból semlegesnek kell lenniük. Ez többek között magában foglalja a javadalmazást, a munkaerő-felvételi politikát, a karrierépítési és utódlási terveket, a képzéshez való hozzáférést és a belső álláslehetőségek megpályázásának lehetőségét, de nem csak ezekre szorítkozik. Az intézményeknek biztosítaniuk kell az esélyegyenlőséget²⁰ minden alkalmazott számára, nemtől függetlenül, többek között a karrierlehetőségek tekintetében, és törekedniük kell arra, hogy javítsák az alulreprezentált nemek képviselőit a vezető testületen belüli pozíciókban, valamint a Bizottság felhatalmazáson alapuló rendeletében (a kockázatvállalásra lényeges hatást gyakorló vezető állású személyekre és munkavállalókra vonatkozó szabályozástechnikai standardok) meghatározott, vezetői felelősséggel rendelkező alkalmazottak csoportjában. A befektetési vállalkozásoknak figyelemmel kell kísérniük a nemek közötti bérszakadék alakulását. Az 50 főnél nagyobb személyzettel rendelkező befektetési vállalkozásoknak²¹ külön nyomon kell követniük a nemek közötti bérszakadék alakulását a meghatározott személyzeti körben (kivéve a vezető testület tagjait), valamint az irányítási feladatot ellátó vezető testületi tagok, a felügyelési feladatot ellátó vezető testületi tagok és az egyéb alkalmazottak tekintetében. A befektetési vállalkozásoknak olyan politikákkal kell rendelkezniük, amelyek megkönnyítik a személyzet újrabeilleszkedését a szülési, apasági vagy szülői szabadságot követően²².
93. A végrehajtott normáknak arra kell irányulniuk, hogy fokozzák az intézmény gondos irányítási rendszerét és csökkentsék a befektetési vállalkozást érintő kockázatokat, különös tekintettel a működési és reputációs kockázatokra, amelyek pénzbüntetések, perköltségek, az illetékes hatóságok által elrendelt korlátozások, egyéb pénzügyi és büntetőjogi szankciók, valamint a márkaérték és a fogyasztói bizalom elvesztése révén jelentős káros hatást gyakorolhatnak az intézmény nyereségességére és fenntarthatóságára.
94. A vezető testületnek egyértelmű és dokumentált irányvonalakkal kell rendelkeznie arra vonatkozóan, hogy hogyan kell e normákat teljesíteni. Ezek az irányvonalak:
- emlékeztetik a munkavállalókat arra, hogy a befektetési vállalkozás tevékenységeit az alkalmazandó joggal és a befektetési vállalkozás vállalati értékeivel összhangban kell végezni;
 - a jelen iránymutatás 9. pontjával összhangban álló erőteljes kockázatkezelési kultúra segítségével elősegítik a kockázattudatosságot, és továbbítják a vezető testület azon elvárását, amely szerint a tevékenységek nem haladják meg a befektetési vállalkozás

²⁰ Lásd még: Az Európai Parlament és a Tanács 2006/54/EK irányelve (2006. július 5.) a férfiak és nők közötti esélyegyenlőség és egyenlő bánásmód elvének a foglalkoztatás és munkavégzés területén történő megvalósításáról.

²¹ Lásd még az (EU) 2019/2034 irányelv szerinti megfelelő javadalmazási politikákról szóló EBH-iránymutatást.

²² Lásd még az (EU) 2019/2034 irányelv szerinti megfelelő javadalmazási politikákról szóló EBH-iránymutatást.

által megállapított kockázatvállalási hajlandóságot és limiteket, valamint az egyes munkatársak felelősségi köreit;

- c. az elfogadható és az elfogadhatatlan viselkedésre vonatkozó elvek megállapítása és különösen a valótlan tartalmú pénzügyi beszámolókkal és köteleességszegéssel, valamint gazdasági és pénzügyi bűnözéssel kapcsolatos példák felsorolása, beleértve de nem kizárólagosan a csalást, a pénzmosást és terrorizmusfinanszírozást, a antitröszt-gyakorlatokat, a pénzügyi szankciókat, a vesztegetést és korrupciót, a piaci manipulációt, megtévesztő értékesítést, a fogyasztóvédelmi előírások egyéb megszegését, az adóbűncselekményeket, akár közvetlenül, akár közvetve követték el, ezen belül a jogszerűtlen vagy tiltott osztalékarbitrázs-rendszereket,;
 - d. tisztázzák, hogy a jogi és szabályozási követelményeknek és a belső politikáknak való megfelelésen túl a munkatársaktól elvárják, hogy saját maguk is becsületesen és tisztességesen járjanak el, feladataikat pedig kellő szaktudással, gondossággal és körültekintéssel végezzék; valamint
 - e. biztosítják, hogy a munkatársak tisztában legyenek a lehetséges külső és belső fegyelmi intézkedésekkel, jogi intézkedésekkel és szankciókkal, amelyek a köteleességszegést és az elfogadhatatlan viselkedést követhetik.
95. A befektetési vállalkozásoknak figyelemmel kell kísérniük az ezeknek a normáknak való megfelelést, és gondoskodniuk kell a munkatársak tájékoztatásáról, pl. képzések révén. A befektetési vállalkozásoknak meg kell határozniuk a magatartási kódex vagy hasonló eszköz betartásának ellenőrzéséért és megszegésének értékeléséért felelős részleget, valamint a jogsértési ügyek kezelésére irányuló eljárást. Az eredményekről rendszeresen be kell számolni a vezető testületnek.

10 Összeférhetlenségi politika vállalati szinten

96. A vezető testület felel azoknak a hatékony politikáknak a megállapításáért, jóváhagyásáért, valamint végrehajtásuk és fenntartásuk ellenőrzéséért, amelyek célja a befektetési vállalkozás, a prudenciális konszolidáció körébe tartozó különböző befektetési vállalkozások vagy a befektetési vállalkozáson belüli különböző üzletágak vagy szervezeti egységek különböző tevékenységeinek és szerepköreinek eredményeként, illetve a külső érdekelt felekre tekintettel kialakult tényleges és esetleges összeférhetlenségi ügyek vállalati szinten történő megállapítása, értékelése, kezelése és enyhítése vagy megelőzése. E politikák meghatározásakor a befektetési vállalkozásoknak tisztában kell lenniük azzal, hogy ezeknek a politikáknak meg kell felelniük a 2014/65/EU irányelv 16. cikke (3) bekezdésének és 23. cikkének, valamint az (EU) 2017/565 felhatalmazáson alapuló bizottsági rendelet 33–35. cikkének is.

97. A befektetési vállalkozásoknak az összeférhetlenség kezelésére vagy adott esetben enyhítésére irányuló intézkedéseit dokumentálni kell, és tartalmazniuk kell többek között a következőket:

- a. a feladatok megfelelő elkülönítése, pl. az ügyletek feldolgozása vagy szolgáltatások nyújtása során az egymással ütköző tevékenységeket más-más személyre kell bízni, illetve az egymással ütköző tevékenységekkel kapcsolatos felügyeleti és jelentéstételi feladatokat is más-más személyre kell bízni;
- b. információs korlátok felállítása, pl. egyes üzletágak vagy szervezeti egységek fizikai szétválasztása révén.

11 Összeférhetlenségi politika a munkatársak számára²³

98. A 2014/65/EU irányelv 23. cikkének és az (EU) 2017/565 felhatalmazáson alapuló bizottsági rendelet 2. fejezetének 3. szakaszának sérelme nélkül a vezető testületnek felelősnek kell lennie a befektetési vállalkozás érdekei és a munkatársak– beleértve a vezető testület tagjait is – magánérdekei közötti olyan tényleges és potenciális összeütközések azonosítására, értékelésére, kezelésére és mérséklésére vagy megelőzésére irányuló hatékony politikák kialakításáért, jóváhagyásáért és felügyeletéért, amelyek hátrányosan befolyásolhatják feladataik és felelősségeik ellátását. Az EU-szintű anyavállalatnak egy egész csoportra kiterjedő összeférhetlenségi politika keretén belül konszolidált alapon kell mérlegelnie az érdekeket.

99. A politika célja a munkatársak összeférhetlenségének megállapítása, a legközelebbi családtagjaik érdekeit is beleértve. A befektetési vállalkozásoknak azt is figyelembe kell venniük, hogy az összeférhetlenség nem csupán jelenlegi, hanem korábbi személyes vagy szakmai kapcsolatokból is eredhet. Amennyiben összeférhetlenség merül fel, a befektetési vállalkozásoknak fel kell mérniük annak fontosságát, és megfelelő enyhítő intézkedésekről kell dönteniük, illetve végre kell hajtaniuk azokat.

100. A korábbi kapcsolatokból eredő összeférhetlenséget illetően a befektetési vállalkozásoknak megfelelő határidőt kell megállapítaniuk, amelyen belül a munkatársaknak az ilyen összeférhetlenséget jelenteniük kell annak alapján, hogy ez az összeférhetlenség a munkatársak magatartását és a döntéshozatalban való részvételüket továbbra is befolyásolhatja.

101. A politikának legalább az alábbi helyzetekre vagy kapcsolatokra ki kell térnie, amelyek esetében összeférhetlenség merülhet fel:

- a. gazdasági érdekek (pl. részvények, egyéb tulajdonosi jogok és tagság, pénzügyi holdingtársaságok és kereskedelmi ügyfelekhez fűződő egyéb gazdasági érdekek,

²³ Ezt a pontot az ESMA és az EBH „A 2013/36/EU irányelv és a 2014/65/EU irányelv szerinti vezető testületi tagok és kulcsfontosságú feladatot ellátó személyek alkalmasságának értékelése” című közös iránymutatásával együtt kell értelmezni.

szellemi tulajdonjogok, ellentétes érdekekkel rendelkező testületben vagy szervezetben fennálló tagság vagy tulajdonrész);

- b. a befektetési vállalkozásban fennálló befolyásoló részesedéssel rendelkező tulajdonosokhoz fűződő személyes vagy szakmai kapcsolat;
- c. a befektetési vállalkozás vagy a prudenciális konszolidáció körébe tartozó szervezetek egy munkatársához fűződő személyes vagy szakmai kapcsolat (pl. családi kapcsolat);
- d. egyéb munkaviszony és a közelmúltban (pl. az elmúlt öt évben) fennállt korábbi munkaviszony;
- e. releváns külső érdekelt felekhez fűződő személyes vagy szakmai kapcsolatok (pl. lényeges beszállítókhoz, tanácsadókhoz vagy egyéb szolgáltatókhoz fűződő érintettség); valamint
- f. politikai befolyás vagy politikai kapcsolatok.

102. A fentiek ellenére a befektetési vállalkozásnak azt is figyelembe kell venniük, hogy ha valaki valamely befektetési vállalkozásnak a részvényese, illetve annak egyéb szolgáltatásait igénybe veszi, az nem eredményez olyan helyzetet, amelyben a munkatárs esetében összeférhetlenség merül fel, amennyiben ez megfelelő minimális küszöbértéken belül marad.

103. A politikának meg kell határoznia a jelentéstételi és kommunikációs eljárást a politika alapján felelős részleg számára. A munkatársak kötelesek az intézményen belül nyilvánosságra hozni bármely olyan témát, amely összeférhetlenséget eredményezhet vagy eredményezett.

104. A politikának különbséget kell tennie a tartósan fennálló, folyamatos kezelést igénylő összeférhetlenség, valamint a váratlanul, egy adott esemény (pl. egy ügylet vagy egy szolgáltató kiválasztása stb.) kapcsán kialakult összeférhetlenség között, amelyet általában egy egyszeri intézkedéssel meg lehet oldani. A meghozott döntések szempontjából a befektetési vállalkozás érdekeinek minden körülmények között központi szerepet kell játszaniuk.

105. A politikának az összeférhetlenség fontosságának felmérése és az enyhítő intézkedések meghozatala céljából meg kell határoznia az összeférhetlenség azonosításával és megelőzésével kapcsolatos eljárásokat, intézkedéseket, dokumentációs követelményeket és felelősségi köröket. Ezen eljárások, követelmények, felelősségi körök és intézkedések közé tartoznak az alábbiak:

- a. az összeférhetlenséget eredményező tevékenységeket vagy ügyleteket különböző személyekhez kell rendelni;

- b. a befektetési vállalkozáson kívül is aktív munkatársakat meg kell akadályozni abban, hogy az egyéb tevékenységeiket illetően a befektetési vállalkozáson belül indokolatlan befolyással rendelkezzenek;
 - c. a vezető testület tagjaira vonatkozóan meg kell állapítani azt a felelősséget, amely szerint tartózkodnak az olyan témákban történő szavazásokon, amelyeknél egy adott tagnál összeférhetetlenség merül vagy merülhet fel, illetve amelyeknél a tag objektivitása vagy a befektetési vállalkozás felé fennálló kötelességeinek megfelelő teljesítésére való képessége sérülhet;
 - d. annak megakadályozása, hogy a vezető testület tagjai konkurens befektetési vállalkozásokban igazgatósági tisztséget töltsenek be.
106. A politikának külön foglalkoznia kell a vezető testület szintjén megvalósuló összeférhetetlenség kockázatával, és kellő útmutatást kell nyújtania azon összeférhetetlenségek azonosításához és kezeléséhez, amelyek megakadályozhatják a vezető testület tagjait abban, hogy objektív és pártatlan döntéseket hozzanak, amelyek a befektetési vállalkozás jól felfogott érdekét hivatottak szolgálni. A befektetési vállalkozásoknak figyelembe kell venniük, hogy az összeférhetetlenség hatással lehet a vezető testület tagjainak önállóságára²⁴.
107. A vezető testület tagjai körében azonosított összeférhetetlenség mérséklése során a befektetési vállalkozásnak dokumentálniuk kell a meghozott intézkedéseket, beleértve annak indokolását, hogy azok mennyire hatékonyak az objektív döntéshozatal biztosításában.
108. Megfelelően értékelni és kezelni kell azokat a tényleges vagy potenciális összeférhetetlenségeket, amelyeket a befektetési vállalkozáson belüli felelős részleg tudomására hoztak. Ha a munkatársak körében megállapítható az összeférhetetlenség, a befektetési vállalkozásnak dokumentálnia kell a meghozott döntést, különösen akkor, ha az összeférhetetlenséget és a kapcsolódó kockázatokat elismerték, és ha ezeket elismerték, hogyan sikerült kielégítően enyhíteni vagy orvosolni a szóban forgó összeférhetetlenséget.
109. A vezető testületet egyénileg és közösen érintő valamennyi tényleges és potenciális összeférhetetlenséget kellően dokumentálni kell, arról értesíteni kell a vezető testületet, valamint azt a vezető testületnek meg kell vitatnia, döntést kell hoznia, és kezelnie kell.

11.1 Összeférhetetlenségi politika a vezető testület tagjainak és kapcsolt feleknek nyújtott hitelekkel és a velük kötött egyéb ügyletekkel összefüggésben

110. A munkatársakra vonatkozó összeférhetetlenségi politikájuk (11. pont) és a vezető testület tagjai összeférhetetlenségeinek a 107. pontban meghatározott kezelése részeként a vezető

²⁴ Lásd még az ESMA és az EBH közös iránymutatását: „A 2013/36/EU irányelv és a 2014/65/EU irányelv szerinti vezető testületi tagok és kulcsfontosságú feladatot ellátó személyek alkalmasságának értékelése”.

testületnek meg kell határoznia az összeférhetlenségek azonosításának és kezelésének keretét a vezető testület tagjainak és kapcsolt feleiknek nyújtott hitelekkel és a velük kötött egyéb ügyletekkel (pl. első nyilvános részvénykibocsátás, szolgáltatási megállapodás vagy kiszervezési megállapodás a vezető testület tagjaival és kapcsolt felekkel stb.) összefüggésben.

111. A befektetési vállalkozásoknak fontolóra kell venniük a kapcsolt felek további kategóriáit, amelyekre részben vagy egészben alkalmazzák a kölcsönökre és ügyletekre vonatkozó összeférhetlenségi keretrendszerüket.
112. Az összeférhetlenségre vonatkozó keretnek biztosítania kell, hogy a vezető testület tagjainak és kapcsolt feleiknek nyújtott hitelekre és a velük kötött egyéb ügyletekre vonatkozó döntéseket objektíven, az összeférhetlenség által kiváltott indokolatlan befolyása nélkül hozzák meg, alapvetően a szokásos piaci feltételek mellett.
113. A vezető testületnek meg kell határoznia a vezető testület tagjainak és kapcsolt feleiknek nyújtott hitelekre és a velük kötött egyéb ügyletekre alkalmazandó döntéshozatali eljárásokat. Ez a keret különbséget tehet a szokásos üzletmenet során létrejött és a szokásos piaci feltételek mellett megkötött rendes üzleti tranzakciók²⁵, valamint a munkatársak számára nyújtott ügyletek között, amelyeket az összes alkalmazott számára elérhető feltételek mellett kötnek meg. Emellett az összeférhetlenségi keretrendszer és a döntéshozatali folyamat különbséget tehet a lényeges és nem lényeges kölcsönök vagy egyéb lényeges ügyletek, a különböző típusú kölcsönök és egyéb ügyletek, valamint az általuk okozott tényleges vagy potenciális összeférhetlenség szintje között.
114. Az összeférhetlenségi keretrendszer részeként a vezető testületnek megfelelő küszöbértékeket kell megállapítania (pl. terméktípusonként, mennyiség szerint vagy a feltételektől függően), amelyek felett a vezető testület tagjával vagy kapcsolt felével kötött ügylethez mindig a vezető testület jóváhagyása szükséges. Mindig a vezető testületnek kell döntenie a vezető testület tagjainak nyújtott olyan lényeges kölcsönökről és a velük kötött egyéb lényeges ügyletekről, amelyeket nem a szokásos piaci feltételek mellett, hanem a személyzet minden tagja számára elérhető feltételek alapján kötnek meg.
115. A vezető testületnek az ilyen jelentős kölcsönből vagy más jelentős ügyletből hasznot húzó tagja vagy a szerződő féllel kapcsolatban álló tagja nem vehet részt a döntéshozatalban.
116. Amikor a vezető testület valamely tagjának vagy a kapcsolt felének nyújtott hitelről vagy a vele kötött egyéb ügyletről döntenek, a befektetési vállalkozásoknak a döntés meghozatala előtt fel kell mérniük azt a kockázatot, amelynek a befektetési vállalkozás az ügylet miatt ki lehet téve.
117. Az összeférhetlenségi politikájuknak való megfelelés biztosítása érdekében a befektetési vállalkozásoknak gondoskodniuk kell arról, hogy minden idevágó belső ellenőrzési eljárás

²⁵ Az üzleti tranzakciók közé tartoznak a hitelek (pl. lízing, faktoring, első nyilvános tőzsdei bevezetéssel (IPO) kapcsolatos szolgáltatások, fúziók és felvásárlások, ingatlanok eladása és vásárlása).

teljes mértékben alkalmazandó legyen a vezető testület tagjainak és kapcsolt feleiknek nyújtott hitelekre és a velük kötött egyéb ügyletekre, és hogy a felvigyázási feladatot ellátó vezető testület szintjén megfelelő felvigyázási keretrendszer álljon rendelkezésre.

11.2 A vezető testület tagjainak és kapcsolt feleiknek nyújtott hitelek és a kiegészítő információk dokumentálása

118. Az (EU) 2019/2034 irányelv 26. cikkének alkalmazásában a befektetési vállalkozásoknak megfelelően dokumentálniuk kell vezető testület tagjainak és kapcsolt feleiknek nyújtott hitelekre vonatkozó adatokat, beleértve legalább az alábbiakat:

- a. az adós neve és státusza (azaz a vezető testület tagja vagy kapcsolt fél), valamint a kapcsolt félnek nyújtott kölcsönök tekintetében a vezető testület azon tagja, akivel a fél kapcsolatban áll, és a kapcsolt féllel fennálló kapcsolat jellege;
- b. a kölcsön típusa/jellege és összege;
- c. a kölcsönre alkalmazandó szerződéses feltételek;
- d. a kölcsön jóváhagyásának időpontja;
- e. a kölcsön jóváhagyásáról döntő személy vagy testület neve és összetétele, valamint az alkalmazandó feltételek;
- f. annak ténye (igen/nem), hogy a kölcsönt piaci feltételek mellett nyújtották-e vagy sem; és
- g. annak ténye (igen/nem), hogy a kölcsönt a személyzet minden tagja számára elérhető feltételek mellett nyújtották-e vagy sem.

119. A befektetési vállalkozásoknak biztosítaniuk kell, hogy a vezető testület tagjainak és a kapcsolt feleiknek nyújtott valamennyi kölcsön dokumentációja teljes és naprakész legyen, és hogy a befektetési vállalkozás kérésre indokolatlan késedelem nélkül az illetékes hatóságok rendelkezésére tudja bocsátani a teljes dokumentációt megfelelő formátumban.

12 Belső figyelmeztetési eljárások

120. A befektetési vállalkozásoknak megfelelő belső figyelmeztetési politikákat és eljárásokat kell bevezetniük és fenntartaniuk a munkatársak számára, hogy az (EU) 2033/2019/EU rendelet és az (EU) 2019/2034 irányelvet átültető nemzeti rendelkezések lehetséges vagy tényleges megsértését egy meghatározott, független és önálló csatornán keresztül jelenthessék. Nem fontos, hogy a bejelentő munkatárs tudja bizonyítani a jogsértést, azonban kellő szintű bizonyossággal kell rendelkeznie, amely elegendő okot ad egy vizsgálat elindítására. A befektetési vállalkozásoknak megfelelő folyamatokat és eljárásokat is be kell vezetniük annak biztosítása érdekében, hogy megfeleljenek az uniós jog megsértését bejelentő személyek

védelméről szóló, 2019. október 23-i (EU) 2019/1937 európai parlamenti és tanácsi irányelv nemzeti szintű végrehajtásával kapcsolatos kötelezettségeiknek.

121. Az összeférhetetlenség elkerülése érdekében a munkatársak számára lehetővé kell tenni, hogy a szokásos jelentési útvonalakon kívül is (azaz a megfelelőség-biztosítási részlegen, a belső ellenőrzési részlegen vagy egy független belső visszaélés-bejelentési eljáráson keresztül) bejelenthessék a szabálytalanságokat. A figyelmeztetési eljárásoknak az (EU) 2016/679 rendelettel (általános adatvédelmi rendelet)²⁶ összhangban gondoskodniuk kell a személyes adatok védelméről mind a jogsértést bejelentő személy, mind pedig a jogsértésért feltehetően felelős természetes személy vonatkozásában.
122. A figyelmeztetési eljárásokat egy adott befektetési vállalkozáson belül minden munkatárs számára elérhetővé kell tenni.
123. A munkatársak által a figyelmeztetési eljárások révén nyújtott információkat adott esetben a vezető testület és a belső figyelmeztetési politikában meghatározott egyéb felelős részlegek rendelkezésére kell bocsátani. Ha a jogsértést bejelentő munkatárs kéri, az információkat anonim módon kell a vezető testület és az egyéb felelős részlegek rendelkezésére bocsátani. A befektetési vállalkozások rendelkezhetnek olyan visszaélés-bejelentési eljárással, amely lehetővé teszi az információ anonim módon történő nyújtását.
124. A befektetési vállalkozásoknak biztosítaniuk kell, hogy a jogsértést bejelentő személyt bármely negatív hatástól, pl. megtorlástól, diszkriminációtól vagy a tisztességtelen bánásmód egyéb formáitól megvédjék. A befektetési vállalkozásnak biztosítania kell, hogy a befektetési vállalkozás irányítása alá tartozó személyek ne viktimizálhassák a jogsértést bejelentő személyt, és megfelelő intézkedéseket kell hozni azokkal szemben, akik e viktimizációt elkövették.
125. A befektetési vállalkozásoknak továbbá meg kell védeniük a bejelentés tárgyát képező személyeket az esetleges negatív hatásoktól abban az esetben, ha a vizsgálat során nem találnak olyan bizonyítékot, amely indokolhatná az érintett személlyel szemben hozott intézkedéseket. Ha sor kerül ilyen intézkedésekre, a befektetési vállalkozásnak úgy kell meghoznia azokat, hogy közben igyekezzen megvédeni az érintett személyt azoktól a nem szándékos negatív hatásoktól, amelyek a hozott intézkedés célját meghaladják.
126. A belső figyelmeztetési folyamatok(at) különösen:
 - a. dokumentálni kell (pl. személyzeti kézikönyv);
 - b. egyértelmű szabályokat tartalmaznak, amelyek biztosítják, hogy a bejelentő és a jelentés tárgyát képező személyekre, valamint a jogsértésre vonatkozó információkat az (EU) 2016/679 rendelettel összhangban bizalmasan kezelik, kivéve akkor, ha a

²⁶ Az Európai Parlament és a Tanács 2016. április 27-i (EU) 2016/679 rendelete a természetes személyeknek a személyes adatok kezelése tekintetében történő védelméről és az ilyen adatok szabad áramlásáról, valamint a 95/46/EK irányelv hatályon kívül helyezéséről (általános adatvédelmi rendelet).

nyilvánosságra hozatalt a nemzeti jog a további vizsgálatok vagy az azt követő bírósági eljárás összefüggésében előírja;

- c. megvédi az aggályokat megfogalmazó személyeket attól, hogy a bejelenthető jogsértések feltárása miatt áldozattá váljanak;
- d. biztosítják, hogy a bejelentett potenciális vagy tényleges jogsértéseket értékeljék és továbbítsák, adott esetben a releváns illetékes hatóság vagy bűnüldöző szerv felé;
- e. biztosítják, hogy adott esetben a potenciális vagy tényleges jogsértést bejelentő munkatárs részére megerősítést küldjenek az információ beérkezéséről;
- f. biztosítják a bejelentett jogsértéssel kapcsolatos vizsgálat eredményének nyomon követését; továbbá
- g. biztosítják a megfelelő nyilvántartás vezetését.

13 Jogsértések bejelentése az illetékes hatóságok részére

127. Az (EU) 2019/2034 irányelv 22. cikkével összhangban az illetékes hatóságoknak hatékony és megbízható mechanizmusokat kell létrehozniuk annak érdekében, hogy a befektetési vállalkozások munkatársai jelenthessék az illetékes hatóságoknak az (EU) 2019/2033 rendelet és az (EU) 2019/2034 irányelvet átültető nemzeti rendelkezések idevágó potenciális vagy tényleges megsértését. Ezeknek a mechanizmusoknak legalább a következőket kell tartalmazniuk:

- a. a jogsértésekről szóló jelentések átvételére és nyomon követésére vonatkozó konkrét eljárások, például egy külön visszaélés-bejelentési osztály, egység vagy részleg;
- b. a 13. pontban említett megfelelő védelem;
- c. a jogsértést bejelentő természetes személy, valamint a jogsértésért feltehetően felelős természetes személy személyes adatainak védelme, az (EU) 2016/679 rendelettel (általános adatvédelmi rendelet) összhangban; valamint
- d. a 12. pontban meghatározott egyértelmű eljárások.

128. A jogsértéseknek az illetékes hatóságok mechanizmusai révén történő bejelentésére irányuló lehetőség sérelme nélkül az illetékes hatóságok arra ösztönözhetik munkatársakat, hogy először folyamodjanak a befektetési vállalkozás belső figyelmeztetési eljárásaihoz.

V. cím – Belső kontrollkeretrendszer és -mechanizmusok

14 Belső kontrollkeretrendszer

129. A befektetési vállalkozásoknak olyan kultúrát kell kialakítaniuk és fenntartaniuk amely ösztönzi a befektetési vállalkozáson belüli kockázatellenőrzéssel és megfeleléssel kapcsolatos pozitív hozzáállást, valamint a megbízható és átfogó belső kontrollkeretrendszert. E keretrendszer szerint a befektetési vállalkozás üzletágai felelnek a tevékenységük végzése során felmerülő kockázatok kezeléséért, és olyan ellenőrzésekkel rendelkeznek, amelyek biztosítják a belső és külső követelményeknek való megfelelést. E keretrendszer részeként a befektetési vállalkozásoknak a feladataik ellátásához megfelelő és kellő önállósággal, mérettel és a vezető testülethez való hozzáféréssel rendelkező megfelelési biztosítási részleggel²⁷, valamint kockázatkezelési rendszerrel kell rendelkezniük. Amennyiben az I. címben felsorolt kritériumokat figyelembe véve arányos, a befektetési vállalkozásoknak belső kockázatkezelési és ellenőrzési részleggel is rendelkezniük kell.
130. Az érintett befektetési vállalkozás belső kontrollkeretrendszerét egyéni alapon a saját üzleti tevékenységéhez, összetettségéhez és a kapcsolódó kockázatokhoz kell igazítani, figyelembe véve a vállalatcsoport kontextusát. Az érintett befektetési vállalkozásnak a szükséges információk cseréjét oly módon kell megszerveznie, hogy az biztosítsa, hogy minden egyes vezető testület, üzletág és belső egység – az egyes belső kontroll részlegeket is beleértve – képes legyen kötelességeinek teljesítésére. Ez például azt jelenti, hogy meg kell osztani a megfelelő információkat az üzletágak és a csoportszintű megfelelési biztosítási részleg és az AML/CFT megfelelési biztosítási részleg (amennyiben az különálló ellenőrzési részleg), valamint a csoportszintű belső kontroll-részlegek vezetői és a befektetési vállalkozás vezető testülete között.
131. A befektetési vállalkozásoknak megfelelő folyamatokat és eljárásokat kell bevezetniük, amelyek biztosítják, hogy megfeleljenek a pénzmosás és a terrorizmus finanszírozása elleni küzdelemmel kapcsolatos kötelezettségeiknek. A befektetési vállalkozásoknak fel kell mérniük, hogy ki vannak-e téve annak a kockázatnak, hogy felhasználhatják őket pénzmosásra vagy a terrorizmus finanszírozására, és szükség esetén intézkedéseket kell hozniuk e kockázatok és az ezekhez kapcsolódó működési és reputációs kockázatok csökkentése érdekében. A befektetési vállalkozásoknak intézkedéseket kell hozniuk annak biztosítása érdekében, hogy alkalmazottaik tisztában legyenek az ilyen pénzmosási és terrorizmusfinanszírozási kockázatokkal, valamint a pénzmosásnak és terrorizmusfinanszírozásnak a befektetési vállalkozásra és a pénzügyi rendszer integritására gyakorolt hatásával.
132. A belső kontroll-keretrendszernek a teljes szervezetre ki kell terjednie, a vezető testület felelősségi köreit és feladatait is beleértve, valamint az összes üzletág és belső egység

²⁷ Az (EU) 565/2017 felhatalmazáson alapuló bizottsági rendelet 22. cikkének sérelme nélkül.

tevékenységeire, beleértve a belső kontroll funkciót ellátó területeket, kiszervezett tevékenységeket és forgalmazási csatornákat.

133. A befektetési vállalkozás belső kontroll-keretrendszerének a következőket kell biztosítania:

- a. eredményes és hatékony műveletek;
- b. a kockázatok megfelelő azonosítása, mérése és csökkentése;
- c. a belsőleg és külsőleg bejelentett pénzügyi és nem pénzügyi információk megbízhatósága;
- d. megbízható adminisztratív és számviteli eljárások; továbbá
- e. a jogszabályoknak, rendeleteknek, felügyeleti előírásoknak, továbbá a befektetési vállalkozás belső politikáinak, eljárásainak, szabályainak és döntéseinek való megfelelés.

15 Belső kontrollkeretrendszer megvalósítása

134. A vezető testület felel a belső kontrollkeretrendszer, az eljárások és mechanizmusok létrehozásáért, valamint megfelelő jellegük és eredményességük nyomon követéséért, továbbá az összes üzletág és belső egység felügyeletéért, a belső kontroll funkciót ellátó területeket is beleértve (mind például a megfelelőség biztosítási részleg, az AML/CFT megfelelőségi részleget is beleértve, amennyiben elkülönül a megfelelőség biztosítási i részlegtől, valamint a belső ellenőrzési részlegek, ha létrehozták őket). A befektetési vállalkozásoknak létre kell hozniuk, fenn kell tartaniuk és rendszeresen frissíteniük kell a megfelelő írásos belső kontroll-politikáikat, mechanizmusait és eljárásait, amelyeket a vezető testületnek kell jóváhagynia. Amennyiben nincs kockázatkezelési részleg, a vezető testületnek kell felelősséget vállalnia a megfelelő kockázatkezelési eljárások és politikák kialakításáért és nyomon követéséért.

135. A befektetési vállalkozásnak világos, átlátható és dokumentált döntéshozatali folyamattal, valamint a felelősségi körök és hatáskörök egyértelmű szétválasztásával kell rendelkeznie a belső kontroll-keretrendszerén belül, beleértve az üzletágakat, belső szervezeti egységeket és belső kontroll-részlegeket.

136. A befektetési vállalkozásoknak e politikákat, mechanizmusokat és eljárásokat kommunikálniuk kell az összes munkatárs felé, minden olyan esetben, amikor lényeges változtatásokat vezetnek be.

137. A belső kontroll funkciót ellátó területeknek ellenőrizniük kell, hogy a belső kontrollkeretrendszerben meghatározott politikákat, mechanizmusokat és eljárásokat megfelelően végrehajtják-e az egyes illetékességi területeken.

138. A megállapított fontosabb hiányosságokról a belső kontroll funkciót ellátó területeknek rendszeresen írásos jelentéseket kell benyújtaniuk a vezető testülethez. E jelentéseknek minden egyes újonnan azonosított súlyos hiányosságra vonatkozóan tartalmazniuk kell az azokban rejlő releváns kockázatokat, egy hatásvizsgálatot, az ajánlásokat és a végrehajtandó helyreállításra irányuló intézkedéseket. A vezető testületnek időben és hatékony módon figyelemmel kell kísérnie a belső kontroll funkciót ellátó területek megállapításait, és elő kell írnia a megfelelő korrekciós intézkedések meghozatalát. A megállapításokkal és a kiigazító intézkedésekkel kapcsolatban hivatalos nyomon követési eljárást kell bevezetni.

16 Kockázatkezelési keretrendszer

139. Az átfogó belső kontrollkeretrendszer részeként a befektetési vállalkozásoknak a befektetési vállalkozás egészére kiterjedő holisztikus kockázatkezelési keretrendszerrel kell rendelkezniük, amely kiterjed valamennyi üzletágukra és belső egységükre, beleértve a belső kontroll funkciót ellátó területeket is, és amely teljes mértékben felismeri valamennyi kockázati kitettségük gazdasági tartalmát, beleértve a befektetési vállalkozás által önmagára, ügyfeleire és a piacokra jelentett kockázatokat, valamint a likviditási kockázatokat, különösen azokat, amelyek jelentős hatást gyakorolhatnak a rendelkezésre álló szavatoló tőke szintjére, vagy kimeríthetik azt. A kockázatkezelési keretrendszer lehetővé teszi a befektetési vállalkozás számára, hogy a kockázatvállalással kapcsolatban teljes mértékben megalapozott döntéseket hozzon. A kockázatkezelési keretrendszer valamennyi kockázatra, valamint a befektetési vállalkozást adott esetben érintő jelenlegi és jövőbeli kockázatokra egyaránt kiterjed. A kockázatokat alulról felfelé és felülről lefelé egyaránt értékelni kell, az üzletágakon belül és azok között, az egész befektetési vállalkozásban, valamint konszolidált szinten következetes terminológia és összeegyeztethető módszertan alkalmazásával. A kockázatkezelési keretrendszernek a pénzügyi és nem pénzügyi kockázatok kellő figyelembevételével valamennyi releváns kockázatra ki kell terjednie, beleértve a piaci, likviditási, koncentrációs, működési, informatikai, reputációs, jogi, magatartásbeli, a pénzmosás és terrorizmusfinanszírozás vagy más pénzügyi bűncselekmények elleni megfeleléssel kapcsolatos és stratégiai kockázatokat is.

140. A befektetési vállalkozás kockázatkezelési keretrendszerének tartalmaznia kell olyan politikákat, eljárásokat, kockázati limiteket és kockázatellenőrzéseket, amelyek biztosítják a kockázatok üzletági, intézményi és konszolidált szinten, időben történő és folyamatos azonosítását, mérését vagy értékelését, nyomon követését, kezelését, csökkentését és bejelentését.

141. A befektetési vállalkozás kockázatkezelési keretrendszere a stratégiai végrehajtásával kapcsolatban konkrét útmutatást is tartalmaz. Ezen útmutatás adott esetben megállapítja és fenntartja a befektetési vállalkozás kockázatvállalási hajlandóságának megfelelő és az intézmény megbízható működésével, pénzügyi erejével, tőkealapjával és stratégiai céljaival arányos belső limiteket. A befektetési vállalkozás kockázati profilját e limiteken belül kell tartani. A kockázatkezelési keretrendszer biztosítja, hogy a kockázati limitek megsértése

esetén legyen egy előre meghatározott eljárás ahhoz, hogy ezt a jogsértést jelezni és megfelelő nyomon követési eljárással kezelni lehessen.

142. A kockázatkezelési keretrendszert független, pl. a belső ellenőrzési feladatkör által végzett belső felülvizsgálatnak kell alávetni, majd a befektetési vállalkozás kockázatvállalási hajlandósága alapján rendszeresen újra kell értékelni, figyelembe véve a kockázatkezelési részlegtől és adott esetben a kockázati bizottságtól származó információkat. Többek között a következő tényezőket kell figyelembe venni: belső és külső fejlemények, például a bevétel változásai; a befektetési vállalkozás üzleti tevékenysége, kockázati profilja vagy működési struktúrája összetettségének fokozódása; földrajzi terjeszkedés; fúziók és felvásárlások; valamint új termékek vagy üzletágak bevezetése.
143. A kockázatok azonosítása és mérése vagy értékelése során a befektetési vállalkozásnak megfelelő módszereket kell kidolgoznia, a jövőre vonatkozó és visszamenőleges eszközöket is beleértve. Az eszközök közé tartoznak a következők: a tényleges kockázati profilnak a befektetési vállalkozás kockázatvállalási hajlandósága alapján történő értékelése, valamint különböző hátrányos körülmények fennállása esetén a potenciális és stresszhelyzeti kockázati kitettségnak a befektetési vállalkozás kockázatkezelési kapacitása alapján történő azonosítása és értékelése. Az eszközök információkat nyújtanak a kockázati profil esetlegesen szükséges kiigazításáról. A befektetési vállalkozásoknak a stresszhelyzeti forgatókönyvek kidolgozása során kellően konzervatív feltételezésekkel kell élniük.
144. A befektetési vállalkozásoknak figyelembe kell venniük, hogy a mennyiségi értékelési módszerek, köztük a stresszteszt eredményei rendkívüli mértékben függenek a modellek korlátaitól és feltételezéseitől (beleértve a sokkhatás súlyosságát és időtartamát, valamint a mögöttes kockázatokat). Például ha egy modell a gazdasági tőke esetében nagyon magas hozamot jelez, az jelentheti a modell gyengeségét is (pl. releváns kockázatok figyelmen kívül hagyását), nem pedig azt, hogy a befektetési vállalkozás kiváló, vagy hogy a befektetési vállalkozás nagyszerűen hajtja végre a stratégiát. A vállalt kockázat szintjének megállapítása ezért nem alapulhat kizárólag mennyiségi információkon vagy modellezési eredményeken; annak minőségi megközelítést is tartalmaznia kell (beleértve a szakértői értékelést és a kritikus elemzést). A releváns makrogazdasági környezeti trendekkel és adatokkal külön kell foglalkozni ahhoz, hogy a kitétségekre és portfóliókra gyakorolt potenciális hatásukat értékelni lehessen.
145. A végső kockázatértékelési felelősség kizárólag a befektetési vállalkozást terheli, amelynek ez alapján kritikusan kell értékelnie a kockázatait, és nem szabad kizárólag külső értékelésekre támaszkodnia.
146. A befektetési vállalkozásoknak tisztában kell lenniük a modellek és metrikák korlátaival, és nem csupán mennyiségi, hanem minőségi kockázatelemzési eszközöket is használniuk kell (a szakértői értékelést és a kritikai elemzést is beleértve).

147. A befektetési vállalkozások saját értékeléseiken túl külső kockázatértékelést is alkalmazhatnak (a külső hitelminősítéseket vagy külső féltől vásárolt kockázati modelleket is beleértve). A befektetési vállalkozásoknak tisztában kell lenniük az ilyen értékelések pontos alkalmazási körével és korlátaival.
148. Rendszeres és átlátható jelentéstételi mechanizmusokat kell kialakítani, hogy a vezető testület, annak kockázatkezelési bizottsága (ha van ilyen) és a befektetési vállalkozás valamennyi érintett szervezeti egysége gyors, pontos, tömör, érthető és értelmes jelentéseket kapjon, és megoszthassa a kockázatok azonosítására, mérésére vagy értékelésére, nyomon követésére és kezelésére vonatkozó releváns információkat. A jelentéstételi keretrendszer pontosan meg kell határozni és dokumentálni kell.
149. A kockázatokkal és a kockázati stratégiával kapcsolatos hatékony kommunikáció és tudatosság kulcsfontosságú a teljes kockázatkezelési folyamat szempontjából, a felülvizsgálati és döntéshozatali folyamatokat is beleértve, és segít megakadályozni azokat a döntéseket, amelyek nem tudatosan növelhetik a kockázatot. A kockázatok hatékony jelentése a kockázati stratégia és a releváns kockázati adatok megbízható belső mérlegelését és a befektetési vállalkozáson belül horizontálisan, valamint a vezetőségi láncon belül felfelé és lefelé történő kommunikációját is magában foglalja.

17 Belső kontrollrészegek

150. A belső kontroll funkciót ellátó területeknek tartalmazniuk kell egy hatékony és állandó belső megfelelési biztosítási részleget, valamint – amennyiben helyénvaló és arányos – az I. címben felsorolt kritériumokat figyelembe véve egy kockázatkezelési részleget és egy belső ellenőrzési részleget. A kontrollrészegek felelősségi körébe tartozik a pénzmosás és terrorizmusfinanszírozás elleni küzdelem követelményeinek való megfelelés biztosítása is. Amennyiben a befektetési vállalkozások nem hoznak létre és tartanak fenn kockázatkezelési részleget és belső ellenőrzési részleget, kérésre igazolniuk kell, hogy a belső kontrollkeretrendszerre vonatkozóan elfogadott és végrehajtott politikák és eljárások hatékonyan elérik ugyanazt az eredményt, mint az ebben az V. címben foglalt iránymutatások.
151. Amennyiben a befektetési vállalkozás nem hoz létre belső kockázatkezelési részleget (RMF) vagy belső ellenőrzési részleget (IAF), az ezen iránymutatásokban foglaltak szerint ezekért a feladatokért a kialakított eljárásokért felelős munkatársak és végső soron a vezető testület a felelős, amely az operatív feladatokat a szervezeten belülről vagy kívülről delegálhatja.
152. Az (EU) 2015/849 irányelvet végrehajtó nemzeti jogszabályok sérelme nélkül az intézményeknek egy alkalmazottra (pl. a megfelelési biztosítási területért felelős vezetőre) kell ruházniuk annak felelősségét, hogy az intézmény megfeleljen az említett irányelv követelményeinek, valamint az intézmény politikáinak és eljárásainak. Az intézmények független kontrollrészekként egy pénzmosás és terrorizmusfinanszírozás elleni külön megfelelési biztosítási részleget is létrehozhatnak. A pénzmosás és terrorizmusfinanszírozás elleni küzdelemért felelős személynek képesnek kell lennie arra, hogy szükség esetén közvetlenül jelentsen az irányítási és felügyelési feladatot ellátó vezető testületnek.

17.1 A belső kontroll funkciót ellátó területek vezetői

153. A belső kontroll funkciót ellátó területek vezetőit a hierarchia megfelelő szintjéről kell kiválasztani, ami a kontrollrészleg vezetőjének a feladatai ellátásához megfelelő autoritást és formátumot biztosít. A megfelelőség biztosítási részleg vezetője, valamint – ha létrehozták őket – a kockázatkezelési és belső ellenőrzési részlegek vezetői a vezető testületnek tartoznak beszámolási kötelezettséggel és elszámolással, és teljesítményüket is a vezető testület vizsgálhatja.
154. Szükség esetén a belső kontroll funkciót ellátó területek vezetőinek kapcsolatban kell állniuk a felügyelési feladatot ellátó vezető testülettel és közvetlenül neki kell beszámolniuk, ha aggályaiknak kívánnak hangot adni, és figyelmeztetni akarják a felügyelési feladatot ellátó testületet, adott esetben akkor, ha bizonyos fejlemények hatással vannak vagy lehetnek a befektetési vállalkozásra. Ez nem akadályozhatja meg a belső kontroll funkciót ellátó területek vezetőit abban, hogy a szokásos jelentéstételi útvonalakat is használják.
155. A befektetési vállalkozásoknak dokumentált folyamatokat kell bevezetniük a belső kontroll funkciót ellátó terület vezetőjének kijelölésére és feladatköreinek visszavonására vonatkozóan. A belső kontroll funkciót ellátó területek vezetőit semmiképpen sem szabad eltávolítani a felügyelési feladatot ellátó vezető testület előzetes jóváhagyása nélkül.

17.2 A belső kontroll funkciót ellátó területek függetlensége

156. A belső kontroll funkciót ellátó területek működése akkor tekinthető függetlennek, ha teljesülnek az alábbi feltételek:
- munkatársaik nem végez olyan operatív feladatokat, amelyek a belső ellenőrzési részlegek által felügyelendő és ellenőrizendő tevékenységek körébe tartoznak, kivéve, ha bizonyítható, hogy az I. címbe az arányosság elvének alkalmazására vonatkozóan felsorolt kritériumokat figyelembe véve a belső ellenőrzési részlegek továbbra is hatékonyak. Ebben az esetben a befektetési vállalkozásoknak fel kell mérniük, hogy belső ellenőrzési részlegeik hatékonysága veszélybe került-e.
 - Adott esetben a részlegek szervezetenként külön vannak választva azoktól a tevékenységektől, amelyeket nyomon kell követniük és ellenőrizniük kell;
 - a belső kontroll funkciót ellátó terület munkatársainak javadalmazása nem kötődhet azon tevékenységek teljesítéséhez, amelyeket a belső kontroll funkciót ellátó terület nyomon követ és ellenőriz, és amelyek egyébként valószínűleg veszélyeztetik az objektivitásukat²⁸.

²⁸ Lásd még a megfelelő javadalmazási politikákról szóló EBH-irányelvet, amely itt érhető el: <https://www.eba.europa.eu/regulation-and-policy/remuneration/guidelines-on-sound-remuneration-policies>.

17.3 A belső kontroll funkciót ellátó területekerőforrásai

157. A belső kontroll funkciót ellátó területek számára elegendő erőforrást kell biztosítani. Figyelembe véve az I. címben meghatározott arányosság elvének alkalmazását, megfelelő számú képzett személyzettel kell rendelkezniük (mind az anyavállalat, mind a leányvállalat szintjén). A személyzet képzettségét folyamatosan fenn kell tartani, és szükség esetén képzésben kell részesülniük.
158. A belső kontroll funkciót ellátó területeknek megfelelő informatikai rendszerrel és támogatással kell rendelkezniük, biztosítva a feladataik ellátásához szükséges belső és külső információkhoz való hozzáférést. Hozzá kell férniük az összes üzletággal és a releváns kockázatviselő leányvállalatokkal kapcsolatos összes szükséges információhoz, különös tekintettel azokra, amelyek a befektetési vállalkozás számára lényeges kockázatot hordozhatnak magukban.

18 Kockázatkezelési részleg

159. A kockázatkezelési részlegnek (RMF) a befektetési vállalkozás egészére ki kell terjednie. A kockázatkezelési részlegnek – az I. cím alatt felsorolt arányossági kritériumokat figyelembe véve – elegendő hatáskörrel, forrásokkal és megfelelő mérettel kell rendelkeznie ahhoz, hogy a 17. pontban meghatározottak szerint megvalósítsa a kockázatkezelési politikákat és a kockázatkezelési keretrendszert.
160. A kockázatkezelési részleg szükség esetén közvetlenül hozzáfér a felügyelési feladatokat ellátó vezető testülethez és adott esetben annak bizottságaihoz, beleértve különösen a kockázati bizottságot.
161. A kockázatkezelési részlegnek valamennyi üzletághoz és egyéb belső szervezeti egységhez hozzáféréssel kell rendelkeznie, amelyeknél kockázat keletkezhet, valamint a releváns leányvállalatokhoz is.
162. A kockázatkezelési részleg személyzetének kellő tudással, ismeretekkel és tapasztalattal kell rendelkeznie a kockázatkezelési technikák és eljárások, valamint piacok és termékek terén, és rendszeres képzésen kell részt vennie.
163. A kockázatkezelési részlegnek a befektetési vállalkozás egyik központi szervezeti funkciójának kell lennie, és struktúráját úgy kell kialakítani, hogy képes legyen a kockázatkezelési politikák végrehajtására és a kockázatkezelési keretrendszer ellenőrzésére. A kockázatkezelési részlegnek kiemelt szerepet kell játszania annak biztosításában, hogy a befektetés vállalkozásban hatékony kockázatkezelési eljárások legyenek érvényben. A kockázatkezelési részlegnek aktívan részt kell vennie a lényeges kockázatok kezelésével kapcsolatos valamennyi döntésben.

164. Egy csoportban az uniós anyavállalat kockázatkezelési részlegének képesnek kell lennie arra, hogy az egész csoportra kiterjedő holisztikus képet adjon valamennyi kockázatról, és biztosítsa a kockázati stratégia betartását.
165. A kockázatkezelési részlegnek releváns független tájékoztatást, elemzéseket és szakértői véleményt kell nyújtania a kockázati kitettségekről, valamint tanácsot kell adnia az üzletágak vagy belső szervezeti egységek által tett javaslatok és kockázatvállalási döntések kapcsán, továbbá tájékoztatnia kell a vezető testületet azzal kapcsolatban, hogy ezek az információk és tanácsok megfelelnek-e a befektetési vállalkozás kockázati stratégiájának és kockázatvállalási hajlandóságának. A kockázatkezelési részleg javaslatot tehet a kockázatkezelési keretrendszer fejlesztésére, valamint a kockázatkezelési politikák, eljárások és limitek megsértésének orvoslását szolgáló kiigazító intézkedésekre.

18.1 A kockázatkezelési részleg szerepe a kockázatkezelési stratégiában és döntésekben

166. A kockázatkezelési részlegnek aktív szerepet kell vállalnia a befektetési vállalkozás kockázatkezelési stratégiájának korai szakaszában, valamint annak biztosításában, hogy a befektetési vállalkozás hatékony kockázatkezelési eljárásokkal rendelkezzen. A kockázatkezelési részlegnek a vezető testület rendelkezésére kell bocsátania a kockázatokkal kapcsolatos összes releváns információt, hogy segítsen neki a befektetési vállalkozás kockázatvállalási hajlandósága mértékének megállapításában. A kockázatkezelési részlegnek értékelnie kell a kockázati stratégia és a kockázatvállalási hajlandóság megbízhatóságát és fenntarthatóságát. Biztosítania kell, hogy a kockázatvállalási hajlandóságot konkrét kockázatvállalási limitekben határozzák meg. A kockázatkezelési részlegnek az üzletágak kockázati stratégiáit is fel kell mérnie, beleértve az üzletágak által javasolt célokat, és a részleget be kell vonni a vezető testület kockázati stratégiákkal kapcsolatos döntése előtti folyamatokba. A céloknak kézenfekvőnek kell lenniük, és összhangban kell állniuk a befektetési vállalkozás kockázatkezelési stratégiájával és kockázatvállalási hajlandóságával.
167. A kockázatkezelési részleg döntéshozatali folyamatokba történő bevonása biztosítja, hogy a kockázati szempontokat kellően figyelembe vegyék. A meghozott döntésekért azonban az üzletág és a belső szervezeti egységek, végső soron pedig a vezető testület tartozik felelősséggel.

18.2 A kockázatkezelési részleg szerepe a lényeges változásokban

168. A folyamatok vagy rendszerek lényeges változásaival vagy a rendkívüli ügyletekkel kapcsolatos döntések meghozatala előtt a kockázatkezelési részleget be kell vonni az ilyen változásoknak és rendkívüli ügyleteknek a befektetési vállalkozás és a csoport általános kockázatvállalására gyakorolt hatásainak értékelésébe, és megállapításairól közvetlenül a vezető testületnek kell beszámolnia a döntés meghozatala előtt.

169. A kockázatkezelési részlegnek értékelnie kell, hogy a megállapított kockázatok hogyan befolyásolhatják a befektetési vállalkozás vagy a csoport kockázati profilja, likviditása és megbízható tőkealapja kezelésére irányuló képességét szokásos és kedvezőtlen körülmények között egyaránt.

18.3 A kockázatkezelési részlegnek a kockázatok megállapítása, mérése, értékelése, kezelése, csökkentése, nyomon követés és bejelentése terén fennálló feladatai

170. A kockázatkezelési részlegnek biztosítania kell, hogy egy megfelelő kockázatkezelési keret álljon rendelkezésre, és a befektetési vállalkozáson belül az érintett szervezeti egységek minden kockázatot azonosítsanak, értékeljenek, mérjenek, kövessenek nyomon, kezeljenek és jelentsenek be megfelelően.

171. A kockázatkezelési részlegnek biztosítania kell, hogy az azonosítás és az értékelés nem kizárólag mennyiségi információkon vagy modellezések eredményein alapul, hanem figyelembe veszi a minőségi megközelítéseket is. A kockázatkezelési részlegnek tájékoztatnia kell a vezető testületet a kockázati modellek és elemzések során használt feltételezésekről és lehetséges hiányosságairól.

172. A kockázatkezelési részlegnek biztosítania kell, hogy a kapcsolt felekkel bonyolított ügyleteket felülvizsgálják, és hogy az általuk a befektetési vállalkozás számára képviselt kockázatot azonosítsák és megfelelően értékeljék.

173. A kockázatkezelési részlegnek biztosítania kell, hogy az üzletágak az összes azonosított kockázatot hatékonyan nyomon kövessék.

174. A kockázatkezelési részlegnek rendszeresen nyomon kell követnie a befektetési vállalkozás aktuális kockázati profilját, és azt a befektetési vállalkozás stratégiai céljai és kockázatvállalási hajlandósága alapján ellenőriznie kell, hogy az irányítási feladatot ellátó vezető testület döntéshozatalát és annak a felvigyázási feladatot ellátó vezető testület általi kifogásolását lehetővé tegye.

175. A kockázatkezelési részleg elemzi a trendeket, és felismeri az új vagy újonnan felmerülő kockázatokat, valamint a kockázatnak a változó körülményekből és feltételekből eredő növekedését. A korábbi becslések alapján rendszeresen vizsgálja az aktuális kockázati eredményeket (azaz utótesztelést végez), hogy értékelje és javítsa a kockázatkezelési eljárás pontosságát és hatékonyságát.

176. A kockázatkezelési részlegnek értékelnie kell a kockázatok csökkentésének lehetséges módjait. A vezető testületnek történő jelentés a javasolt megfelelő kockázatkezelési intézkedéseket is magában foglalja.

18.4 A kockázatkezelési részleg szerepe a limiteket érintően

177. A kockázatkezelési részlegnek függetlenül kell értékelnie a kockázatvállalási hajlandóság vagy limitek megsértésének eseteit (beleértve az ok megállapítását, valamint a kitettség lezárásának, csökkentésének vagy fedezésének tényleges költségeivel és a kitettség fenntartásának esetleges költségeivel kapcsolatban végzett jogi és gazdasági elemzést). A kockázatkezelési részlegnek értesítenie kell az érintett üzletágakat és a vezető testületet, továbbá lehetséges megoldásokat kell javasolnia. A kockázatkezelési részleg közvetlenül a felvigyázási feladatot ellátó vezető testületnek jelent, ha a jogsértés jelentős, az egyéb belső részlegeknek és bizottságoknak való jelentéstétel lehetőségének sérelme nélkül.
178. A kockázatkezelési részleg kiemelt szerepet játszik annak biztosításában, hogy az ajánlásával kapcsolatos döntést a releváns szinten hozzák meg, azt az érintett üzletágak betartsák, és arról megfelelően beszámoljanak a vezető testületnek, illetve adott esetben a kockázati bizottságnak.

18.5 A kockázatkezelési részleg vezetője

179. Ahol létrehozzák a kockázatkezelési részleget, ott a részleg vezetője felel azért, hogy a kockázatokról átfogó és érthető tájékoztatást nyújtson, továbbá tanácsot ad a vezető testületnek, lehetővé téve számára, hogy megértse a befektetési vállalkozás teljes kockázati profilját. Ugyanez vonatkozik az anyavállalat kockázatkezelési részlegének vezetőjére a konszolidált helyzettel kapcsolatban. Amennyiben nem hoztak létre független részleget, a kockázatkezelési részleg vezetőjének felelőssége a kockázatkezelési eljárásokkal megbízott személyzetre vagy közvetlenül a vezető testület tagjaira hárul.
180. A kockázatkezelési részleg vezetője kellő szakértelemmel, függetlenséggel és kellően magas beosztással rendelkezik ahhoz, hogy kifogást emeljen a befektetési vállalkozás kockázati kitettségét befolyásoló döntésekkel szemben. Amennyiben a kockázatkezelési részleg vezetője nem tagja a vezető testületnek, akkor – az I. címben foglalta arányosság elvét figyelembe véve – a befektetési vállalkozások a kockázatkezelési részleg élére független vezetőt jelölnek ki, aki más részlegekért nem tartozik felelősséggel, és közvetlenül a vezető testületnek jelent. Ha az I. cím alatt meghatározott arányossági elvet figyelembe véve aránytalan lenne olyan személyt kijelölni, aki csak a kockázatkezelési részleg vezetésével van megbízva, ez a feladatkör a megfelelőség biztosítási részleg vezetésével is összevonható, avagy azt más rangidős személy is elláthatja, feltéve, hogy az elvégzett feladatok között nem merül fel összeférhetlenség. Mindenesetre ennek a személynek kellő hatáskörrel, képességekkel és függetlenséggel kell rendelkeznie (pl. a jogi osztály vezetője).
181. A kockázatkezelési részleg vezetője kifogással élhet a befektetési vállalkozás vezetősége és vezető testülete által hozott döntések ellen, a kifogásolás okait pedig hivatalosan is dokumentálni kell. Ha a befektetési vállalkozás a kockázatkezelési részleg vezetőjének a vezető testületnél alacsonyabb szinteken hozott döntések (pl. hitelezési vagy beruházási döntések vagy limit megállapításának a) megvételére irányuló jogot kíván biztosítani, pontosan meg

kell határoznia e vétójog hatályát, a felterjesztési vagy fellebbezési eljárásokat, és hogy a vezető testület milyen szerepet játszik ebben.

182. A befektetési vállalkozásoknak megerősített eljárásokat kell kialakítaniuk azon döntések jóváhagyására, amelyekkel kapcsolatban a kockázatkezelési részleg vezetője negatív véleményt fejezett ki. A felvigyázási feladatot ellátó vezető testületnek közvetlenül kell tudnia kommunikálni a kockázatkezelési részleg vezetőjével a kiemelt témákban, beleértve azokat a fejleményeket, amelyek az intézmény kockázati stratégiájával és kockázatvállalási hajlandóságával nem egyeztethetők össze.

19 Megfelelőség biztosítási funkció²⁹

183. A befektetési vállalkozásoknak állandó és hatékony megfelelési biztosítási részleget kell kialakítaniuk, amely kezeli a megfelelési kockázatot, és ki kell jelölniük egy személyt, aki a befektetési vállalkozás egészében felel ezért a részlegért (megfelelési biztosítási funkció ellátásáért felelős tisztviselő). A megfelelési biztosítási részlegnek, politikáknak és eljárásoknak összeegyeztethetőnek kell lenniük a Bizottság (EU) 2017/565 felhatalmazáson alapuló rendeletének 22. cikkével és az ESMA megfelelési biztosítási részlegre vonatkozó iránymutatásainak is.
184. Az I. címben foglalt arányosság elvét figyelembe véve a megfelelésért felelős tisztviselő szerepe összevonható a kockázatkezelési részleg vezetőjével, vagy – amennyiben nem arányos olyan személy kinevezése, aki kizárólag ezzel a feladattal foglalkozik – más vezető beosztású személy (pl. jogi vezető) is elláthatja, feltéve, hogy az ellátott feladatok között nem áll fenn összeférhetetlenség.
185. A megfelelési biztosítási részleg munkatársainak kellő tudással, ismeretekkel és tapasztalattal kell rendelkezniük a megfeleléssel és a releváns eljárásokkal kapcsolatban, és rendszeres képzésben kell részesülniük.
186. A felvigyázási feladatot ellátó vezető testületnek kell felügyelnie a jól dokumentált megfelelési politika végrehajtását, amelyet közölni kell valamennyi munkatárssal. A befektetési vállalkozásoknak a tevékenységükre vonatkozó jogszabályok és rendeletek változásainak rendszeres értékelését szolgáló eljárást kell kidolgozniuk.
187. A megfelelési biztosítási részleg tanácsot ad a vezető testület számára az alkalmazandó jogszabályoknak, szabályoknak, rendeleteknek és szabványoknak való megfelelést biztosító intézkedések meghozataláról, valamint értékeli a jogi vagy szabályozási környezet változásainak a befektetési vállalkozás tevékenységeire és megfelelési keretrendszerére gyakorolt esetleges hatásait.
188. A megfelelési biztosítási részleg biztosítja, hogy a megfelelés nyomon követését strukturált és jól meghatározott megfelelés-ellenőrzési program segítségével végezzék, és hogy a

²⁹ Ezt a pontot az ESMA megfelelési részlegről szóló iránymutatásaival együtt, azok sérelme nélkül kell értelmezni.

megfelelési politikát betartsák. A megfelelőség biztosítási részleg a vezető testületnek számol be, és adott esetben kommunikál a kockázatkezelési részleggel a befektetési vállalkozás megfelelési kockázatáról és annak kezeléséről. A megfelelőség biztosítási részleg és a kockázatkezelési részleg saját feladataik elvégzéséhez együttműködik, és adott esetben információt cserél. A megfelelőség biztosítási részleg megállapításait a vezető testület és a kockázatkezelési részleg a döntéshozatali folyamatok során figyelembe veszi.

189. A befektetési vállalkozásoknak megfelelő intézkedéseket kell hozniuk az olyan belső vagy külső magatartás ellen, amely megkönnyítheti vagy lehetővé teheti a csalást, a pénzmosást és a terrorizmus finanszírozását vagy más pénzügyi bűncselekményeket, valamint a fegyelem megsértését (pl. belső eljárások vagy limitek megsértése).
190. A befektetési vállalkozásoknak gondoskodniuk kell arról, hogy leányvállalataik és fióktelepeik lépéseket tesznek annak biztosítása érdekében, hogy műveleteik megfeleljenek a helyi törvényeknek és rendeleteknek. Ha a helyi törvények és rendeletek akadályozzák a csoport által végrehajtott szigorúbb eljárásokat és megfelelési rendszereket, különösen ha a csoporton belül a szervezetek közötti szükséges információk közzétételét és cseréjét akadályozzák, a leányvállalatoknak és fióktelepeknek értesíteniük kell a megfelelésért felelős tisztviselőt vagy az EU-szintű anyavállalat megfelelési vezetőjét.

20 Belső ellenőrzési részleg

191. Ahol létrehozzák, ott a belső ellenőrzési részleg független, és kellő hatáskörrel, mérettel és erőforrásokkal rendelkezik. A befektetési vállalkozásnak különösen azt kell biztosítania, hogy a belső ellenőrzési részleg munkatársainak képesítése és a belső ellenőrzési részleg erőforrásai – különösen az ellenőrzési eszközök és a kockázatelemző módszerek – megfeleljenek a befektetési vállalkozás méretének és telephelyeinek, valamint a befektetési vállalkozás üzleti modelljével, tevékenységeivel, kockázati kultúrájával és kockázatvállalási hajlandóságával kapcsolatos kockázatok jellegének, mértékének és összetettségének.
192. A belső ellenőrzési részlegnek függetlennek kell lennie az auditált tevékenységektől. Ezért a belső ellenőrzési részleg más részlegekkel nem vonható össze.
193. Kockázatalapú megközelítést követve a belső ellenőrzési részleg független felülvizsgálatot végez, és objektív biztosítékot nyújt arról, hogy a befektetési vállalkozás összes tevékenysége és szervezeti egységei megfelelnek a befektetési vállalkozás politikáinak és eljárásainak, valamint a külső követelményeknek. A csoporton belül valamennyi szervezet a belső ellenőrzési részleg hatókörébe tartozik.
194. A belső ellenőrzési részleg nem vehet részt az egyedi belső kontrollpolitikák, -mechanizmusok és -eljárások vagy a kockázati limitek kidolgozásában, kiválasztásában, megállapításában és végrehajtásában. Ez azonban nem akadályozhatja meg az irányítási feladatot ellátó vezető testületet abban, hogy a belső ellenőrzési részlegtől tanácsot kérjen a kockázatokkal, belső kontrollal és az alkalmazandó szabályoknak való megfeleléssel kapcsolatos kérdésekben.

195. A belső ellenőrzési részlegnek értékelnie kell, hogy a befektetési vállalkozás 15. pont szerinti belső kontroll-keretrendszere eredményes és hatékony-e. A belső ellenőrzési részlegnek különösen a következőket kell értékelnie:
- a. a befektetési vállalkozás irányítási keretrendszerének megfelelése;
 - b. hogy a létező politikák és eljárások továbbra is helyénvalóak-e, és megfelelnek-e a jogi és szabályozási követelményeknek, valamint a befektetési vállalkozás kockázatkezelési stratégiájának és kockázatvállalási hajlandóságának;
 - c. az eljárásoknak az alkalmazandó törvényeknek és rendeleteknek, valamint a vezető testület döntéseinek való megfelelése;
 - d. hogy az eljárásokat helyesen és hatékonyan hajtják-e végre (pl. az ügyletek megfelelése, a ténylegesen felmerült kockázat mértéke stb.); valamint
 - e. az elvégzett ellenőrzések, valamint az üzletágak (a védelem első vonala) és a kockázatkezelési és megfelelésbiztosítási részlegek által leadott beszámolók megfelelése, minősége és hatékonysága.
196. A belső ellenőrzési részlegnek különösen a befektetési vállalkozás módszereinek és technikáinak megbízhatóságát biztosító folyamatok integritását, valamint a belső modellekben (pl. kockázat-modellezésben és számviteli mérésekben) használt feltételezéseket és információforrásokat kell ellenőriznie. Értékelnie kell továbbá a minőségi kockázatazonosító és -értékelő eszközök minőségét és használatát, valamint a megtett kockázatcsökkentő intézkedéseket.
197. A belső ellenőrzési részlegnek korlátlan, az egész befektetési vállalkozásra kiterjedő hozzáféréssel kell rendelkeznie a befektetési vállalkozás összes nyilvántartásához, dokumentumaihoz, információihoz és épületeihez. Ide tartozik az igazgatási információs rendszerekhez, valamint az összes bizottság és döntéshozó szerv jegyzőkönyveihez való hozzáférés.
198. A belső ellenőrzési részlegnek be kell tartania a nemzeti és nemzetközi szakmai előírásokat. Ilyen szakmai előírások például a Belső Ellenőrök Intézete által megfogalmazott szakmai előírások.
199. A belső ellenőrzési munkát a kockázatalapú megközelítés szerinti ellenőrzési tervvel és részletes ellenőrzési programmal összhangban kell végezni.
200. A belső ellenőrzési tervet évente legalább egyszer, az éves belső ellenőrzési kontrollcélok alapján kell összeállítani. A belső ellenőrzési tervet a vezető testület hagyja jóvá.

201. Az összes ellenőrzési ajánlást a vezetőség megfelelő szintje által végzett hivatalos nyomon követési eljárásnak kell követnie, hogy ezáltal biztosítsák hatékony és időben történő elvégzését, és az arról történő beszámolást.

VI. cím – Az üzletmenet-folytonosság kezelése

202. A befektetési vállalkozásoknak megalapozott üzletmenet-folytonossági és -helyreállítási terveket kell készíteniük, hogy súlyos üzletviteli fennakadások esetén is biztosítani tudják a folyamatos működést és a veszteségek mérséklését.

203. A befektetési vállalkozások külön független üzletmenet-folytonossági részleget hozhatnak létre.

204. A befektetési vállalkozások üzleti tevékenysége számos kritikusan fontos erőforrásra támaszkodik (pl. informatikai rendszerek, beleértve a felhőalapú szolgáltatásokat, kommunikációs rendszerek, kulcsfontosságú személyzet és épületek). Az üzletmenet-folytonosság kezelésének célja egy katasztrófából vagy az említett erőforrások hosszabb ideig tartó zavarából, és ebből következően a befektetési vállalkozások szokásos üzletmenetének zavarából eredő működési, pénzügyi, jogi, reputációs és egyéb lényeges következmények csökkentése. Egyéb kockázatkezelési intézkedések az ilyen események valószínűségének csökkentését vagy a pénzügyi hatás harmadik felekre (pl. biztosítás segítségével) történő átruházását célozhatják meg.

205. A megbízható üzletmenetfolytonosság-kezelési terv kidolgozásához a befektetési vállalkozásnak gondosan elemeznie kell a kockázati tényezőket és a súlyos üzletviteli fennakadásoknak való kitettségét, valamint (mennyiségileg és minőségileg) értékelnie kell azok lehetséges hatását, belső és/vagy külső adatok és forgatókönyv-elemzés segítségével. Ennek az elemzésnek az összes üzletágra és belső szervezeti egységre ki kell terjednie, a kockázatkezelési részleget és a kockázatkezelési eljárásokat is beleértve, és figyelembe kell vennie azok egymástól való függését. Az elemzés eredményei hozzájárulnak a befektetési vállalkozások helyreállítási prioritásainak és célkitűzéseinek meghatározásához.

206. A fent említett elemzés alapján a befektetési vállalkozásnak a következőket kell bevezetnie:

- a. vészhelyzeti és üzletmenet-folytonossági tervek, amelyek biztosítják, hogy a befektetési vállalkozás megfelelően reagál a vészhelyzetekre, és képes fenntartani legfontosabb üzleti tevékenységeit a szokásos üzletmenetének zavara esetén is; valamint
- b. a kritikus erőforrások helyreállítási tervei, amelyek lehetővé teszik a befektetési vállalkozás számára, hogy megfelelő időn belül visszatérjen rendes üzletmenetéhez. A potenciális üzletviteli fennakadásokból fennmaradó kockázatnak összhangban kell lennie a befektetési vállalkozás kockázatvállalási hajlandóságával.

207. A vészhelyzeti, üzletmenet-folytonossági és helyreállítási terveket dokumentálni kell, és gondosan végre kell hajtani. A dokumentációt az üzletágakon, belső szervezeti egységeken és kockázatkezelési részlegeken belül elérhetővé kell tenni, valamint fizikailag elkülönített és vészhelyzet esetén könnyen hozzáférhető rendszerekben kell tárolni. Gondoskodni kell a megfelelő képzésről. A terveket rendszeresen kell tesztelni és frissíteni. A tesztelés során előforduló kihívásokat vagy hibákat dokumentálni és elemezni kell, majd a terveket ennek megfelelően felül kell vizsgálni.

VII. cím – Átláthatóság

208. A stratégiákat, politikákat és eljárásokat a befektetési vállalkozáson belül az összes érintett munkatárshoz el kell juttatni. A befektetési vállalkozás munkatársainak érteniük kell a kötelezéseikre és felelősségi köreikre vonatkozó politikákat és eljárásokat, és be is kell tartaniuk azokat.

209. Ennek megfelelően a vezető testületnek egyértelmű és következetes módon kell tájékoztatnia az érintett munkatársakat a befektetési vállalkozás stratégiáiról és politikáiról, valamint ezek legfrissebb fejleményeiről, legalább a saját feladataik elvégzéséhez szükséges szinten. Ez történhet írásbeli iránymutatások, kézikönyvek segítségével vagy egyéb módokon.

210. Amennyiben az (EU) 2019/2034 irányelv 44. cikke értelmében az illetékes hatóságok arra kötelezik az anyavállalatokat, hogy évente nyilvánosságra hozzák jogi struktúrájuk és irányításuk, valamint a befektetési vállalkozások csoportja szervezeti felépítésének leírását, az információnak a 2013/34/EU irányelvnek³⁰ megfelelően a csoportstruktúráján belüli összes szervezetre ki kell térnie, ország szerinti bontásban.

211. A nyilvánosságra hozott információknak legalább a következőkre kell kiterjedniük:

- a. a befektetési vállalkozás 2013/34/EU irányelvben meghatározott belső szervezetének és a csoportstruktúrájának, valamint ezek változásainak az áttekintése, beleértve a fő jelentéstételi útvonalakat és felelősségi köröket;
- b. az előző nyilvánosságra hozatal óta bekövetkezett lényeges változások és a lényeges változás időpontja;
- c. új jogi, irányítási vagy szervezeti struktúrák;

³⁰ Az Európai Parlament és a Tanács 2013. június 26-i 2013/34/EU irányelve a meghatározott típusú vállalkozások éves pénzügyi kimutatásairól, összevont (konszolidált) éves pénzügyi kimutatásairól és a kapcsolódó beszámolókról, a 2006/43/EK európai parlamenti és tanácsi irányelv módosításáról, valamint a 78/660/EGK és a 83/349/EGK tanácsi irányelv hatályon kívül helyezéséről (HL L 182., 2013.6.29., 19. o.).

- d. a vezető testület struktúrájára, szervezetére és tagjaira vonatkozó információk, beleértve a tagok számát és a függetlennek minősülő tagok számát, meghatározva a vezető testület egyes tagjainak nemét és megbízatásuk időtartamát;
- e. a vezető testület legfontosabb felelősségi körei;
- f. a felvigyázási feladatot ellátó vezető testület bizottságainak felsorolása és azok összetétele;
- g. a befektetési vállalkozásra és a vezető testületre vonatkozó összeférhetetlenségi politika áttekintése;
- h. a belső kontroll-keretrendszer áttekintése; valamint
- i. az üzletmenetfolytonosság-kezelési keretrendszer áttekintése.

I. melléklet – A belső irányítási politika kidolgozásakor megfontolandó szempontok

A III. címmel összhangban a befektetési vállalkozásoknak a belső irányítási politikák és intézkedések dokumentálásakor a következő szempontokat kell figyelembe venniük:

1. Részvényesi szerkezet
 2. Adott esetben az intézménycsoport struktúrája (jogi és funkcionális struktúra)
 3. A vezető testület összetétele és működése
 - a) kiválasztási szempontok, beleértve azt is, hogyan veszik figyelembe a sokszínűséget
 - b) szám, megbízatás időtartama, rotálás, életkor
 - c) a vezető testület független tagjai
 - d) a vezető testület ügyvezető tagjai
 - e) a vezető testület nem ügyvezető tagjai
 - f) adott esetben a belső feladatmegosztás
 4. Irányítási struktúra és szervezeti diagram (adott esetben a csoportra gyakorolt hatással)
 - a) szakbizottságok
 - i. összetétel
 - ii. működés
 - b) adott esetben az ügyvezető bizottság
 - i. összetétel
 - ii. működés
 5. Kulcspozíciót betöltő személyek
 - a) a kockázatkezelési részleg vezetője
 - b) a megfelelőség biztosítási részleg vezetője
 - c) a belső ellenőrzési részleg vezetője
 - d) pénzügyi igazgató
 - e) egyéb kulcspozíciót betöltő személyek
 6. Belső kontroll-keretrendszer
 - a) az egyes feladatkörök leírása, a hozzá tartozó szervezetet, erőforrásokat, méretet és hatáskört is beleértve
 7. A kockázati stratégia és a kockázatkezelési rendszer leírása
-

8. Szervezeti struktúra (adott esetben a csoportra gyakorolt hatással)
 - a) működési struktúra, üzletágak, valamint a hatáskörök és felelősségi körök elosztása
 - b) kiszervezés
 - c) termékek és szolgáltatások köre
 - d) a tevékenység területi hatálya
 - e) szolgáltatásnyújtás a szolgáltatásnyújtás szabadsága keretében
 - f) fióktelepek
 - g) leányvállalatok, közös vállalkozások stb.
 - h) offshore központok használata
9. Magatartási és viselkedési kódex (adott esetben a csoportra gyakorolt hatással)
 - a) stratégiai célkitűzések és vállalati értékek
 - b) belső kódexek és szabályzatok, beleértve a pénzmosás és a terrorizmus finanszírozása elleni politikákat is
 - c) összeférhetlenségi politika
 - d) visszaélések bejelentése
10. A belső irányítási politika státusza, dátummal
 - a) fejlesztés
 - b) legutóbbi módosítás
 - c) legutóbbi értékelés
 - d) a vezető testület általi jóváhagyás

