

EBA/GL/2021/14

22. listopadu 2021

Obecné pokyny

k vnitřnímu systému správy a řízení podle
směrnice (EU) 2019/2034

1. Povinnost dodržování obecných pokynů a oznamovací povinnost

Status těchto obecných pokynů

1. Tyto obecné pokyny byly vydány podle článku 16 nařízení (EU) č. 1093/2010¹. V souladu s čl. 16 odst. 3 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 1093/2010 příslušné orgány a finanční instituce, včetně investičních podniků, vynaloží veškeré úsilí, aby se těmito obecnými pokyny řídily.
2. Obecné pokyny formulují názor Evropského orgánu pro bankovníctví (EBA) na náležité postupy dohledu v rámci Evropského systému dohledu nad finančním trhem nebo na to, jak by unijní právní předpisy měly být uplatňovány v konkrétní oblasti. Příslušné orgány ve smyslu čl. 4 odst. 2 nařízení (EU) č. 1093/2010, na které se tyto obecné pokyny vztahují, by se jimi měly řídit a podle potřeby je začlenit do svých postupů (např. pozměněním svého právního rámce nebo dohledových postupů), včetně případů, kdy jsou obecné pokyny zaměřeny v první řadě na investiční podniky.

Oznamovací povinnost

3. V souladu s čl. 16 odst. 3 nařízení (EU) č. 1093/2010 musí příslušný orgán do 16.05.2022 orgánu EBA oznámit, zda se těmito obecnými pokyny řídí nebo hodlá řídit, a v opačném případě uvést do tohoto data důvody, proč se jimi neřídí či nehodlá řídit. Nebude-li do tohoto termínu podáno žádné oznámení, bude mít orgán EBA za to, že se těmito obecnými pokyny příslušný orgán neřídí. Oznámení by měla být zaslána na formuláři, který je k dispozici na internetových stránkách orgánu EBA, na adresu compliance@eba.europa.eu s označením „EBA/GL/2021/14“. Oznámení by měly podat osoby náležitě oprávněné oznámit jménem svého příslušného orgánu, zda se těmito pokyny řídí nebo hodlá řídit. Jakoukoli změnu stavu dodržování pokynů je rovněž nutno oznámit orgánu EBA.
4. Oznámení budou zveřejněna na internetových stránkách orgánu EBA v souladu s čl. 16 odst. 3 nařízení (EU) č. 1093/2010.

¹ Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 1093/2010 ze dne 24. listopadu 2010 o zřízení Evropského orgánu dohledu (Evropského orgánu pro bankovníctví), o změně rozhodnutí č. 716/2009/ES a o zrušení rozhodnutí Komise 2009/78/ES (Úř. věst. L 331, 15.12.2010, s. 12).

2. Předmět, oblast působnosti a definice

Předmět

5. Tyto obecné pokyny v souladu s čl. 26 odst. 4 směrnice (EU) 2019/2034² upřesňují systém, procesy a mechanismy vnitřní správy a řízení, které by měly investiční podniky uplatňovat v souladu s hlavou IV kapitolou 2 oddílem 2 uvedené směrnice s cílem zajistit účinné a obezřetné řízení podniku.
6. Tyto obecné pokyny se použijí, aniž jsou dotčena ustanovení uvedená v člancích 9, 16, 23 a 24 směrnice 2014/65/EU, v nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2017/565 a ve směrnici Komise v přenesené pravomoci (EU) 2017/593.

Adresáti

7. Tyto obecné pokyny jsou určeny příslušným orgánům uvedeným v čl. 4 odst. 2 bodě viii) nařízení (EU) 1093/2010 a vymezeným v čl. 3 odst. 1 bodě 5 směrnice (EU) 2019/2034 a finančním institucím uvedeným v čl. 4 odst. 1 nařízení (EU) 1093/2010, které jsou investičními podniky ve smyslu čl. 4 odst. 1 bodu 1 směrnice (EU) 2014/65, na něž se nevztahuje čl. 2 odst. 2 směrnice (EU) 2019/2034 a které nesplňují všechny podmínky pro to, aby byly považovány za malé a nepropojené investiční podniky podle čl. 12 odst. 1 nařízení (EU) 2019/2033.

Oblast působnosti

8. Tyto obecné pokyny se uplatňují v souvislosti se systémy správy a řízení investičních podniků tak, jak ukládá směrnice (EU) 2019/2034, včetně jejich organizační struktury a odpovídajících vztahů odpovědnosti, a také procesů sloužících k identifikaci, řízení, sledování a hlášení všech rizik³, jimž jsou nebo mohou být vystaveny, a rámcem vnitřní kontroly.
9. Tyto obecné pokyny se použijí na individuálním a konsolidovaném základě v oblasti působnosti stanovené podle článku 25 směrnice (EU) 2019/2034.
10. Cílem obecných pokynů je, aby zahrnovaly všechny stávající struktury orgánů a neobhajovaly žádnou konkrétní strukturu. Obecné pokyny nezasahují do obecného rozdělení pravomocí

² Směrnice Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2034 ze dne 27. listopadu 2019 o obezřetnostním dohledu nad investičními podniky a o změně směrnic 2002/87/ES, 2009/65/ES, 2011/61/EU, 2013/36/EU, 2014/59/EU a 2014/65/EU.

³ Všechny odkazy na rizika v těchto obecných pokynech by měly zahrnovat všechna rizika, jimž jsou nebo mohou být investiční podniky vystaveny, včetně rizik pro zákazníky, rizik pro trh, rizik pro investiční podnik a rizik likvidity, operačních rizik včetně právních rizik, rizik v oblasti informačních technologií a rizik ztráty dobré pověsti, rizik ESG a rizik praní peněz a financování terorismu.

podle vnitrostátního práva obchodních společností. Měly by být proto uplatňovány bez ohledu na strukturu orgánů (unitární a/nebo duální struktura orgánů a/nebo jiná struktura) používanou v členských státech. Vedoucí orgán ve smyslu čl. 3 odst. 1 bodů 23 a 24 směrnice (EU) 2019/2034 by měl být chápán jako orgán s řídicí (výkonnou) a kontrolní (nevýkonnou) funkcí⁴.

11. Pojmy „vedoucí orgán v řídicí funkci“ a „vedoucí orgán v kontrolní funkci“ se v těchto obecných pokynech používají bez odkazu na konkrétní strukturu správy a řízení a odkazy na řídicí (výkonnou) nebo kontrolní (nevýkonnou) funkci by měly být chápány jako odkazy vztahující se na orgány nebo členy vedoucího orgánu odpovědné za danou funkci v souladu s vnitrostátními právními předpisy. Při provádění těchto obecných pokynů by měly příslušné orgány přihlížet k vnitrostátnímu právu obchodních společností a v případě potřeby stanovit, na jaký orgán nebo členy vedoucího orgánu by se uvedené funkce měly vztahovat.
12. V členských státech, kde vedoucí orgán částečně nebo plně pověřuje výkonnou funkci osobu nebo vnitřní výkonný orgán (např. hlavního výkonného ředitele (CEO), tým vedoucích pracovníků nebo výkonný výbor), by měly být osoby, které na základě pověření tyto výkonné funkce vykonávají a řídí činnost instituce, považovány za součást řídicí funkce vedoucího orgánu. Pro účely těchto obecných pokynů se jakýkoliv odkaz na vedoucí orgán v jeho řídicí funkci vykládá tak, že rovněž zahrnuje členy výkonného orgánu nebo hlavního výkonného ředitele (CEO) v souladu s definicí v těchto obecných pokynech, a to i v případě, že nebyli navrženi ani jmenováni formálními členy řídicího orgánu nebo orgánů investičního podniku podle vnitrostátního práva.
13. V členských státech, kde jsou určité povinnosti vykonávány přímo akcionáři, společníky nebo vlastníky investičních podniků namísto vedoucího orgánu, by investiční podniky měly zajistit, aby tyto povinnosti a související rozhodnutí byly v maximálním možném rozsahu v souladu s těmito obecnými pokyny, které se vztahují na vedoucí orgán.
14. Definice hlavního výkonného ředitele (CEO), finančního ředitele (CFO) a osoby zastávající klíčovou funkci používané v těchto obecných pokynech jsou čistě funkční a nemají ukládat jmenování těchto vedoucích pracovníků ani vytvoření těchto pozic, pokud tak nestanovuje příslušné právo EU nebo vnitrostátní právní předpisy.

⁴ Viz též 27. bod odůvodnění směrnice (EU) 2019/2034.

Definice

15. Není-li uvedeno jinak, pojmy použité a vymezené ve směrnici (EU) 2019/2034 a v nařízení (EU) č. 2033/2019 mají v obecných pokynech stejný význam. Kromě toho pro účely těchto obecných pokynů platí tyto definice:

Ochota podstupovat riziko	znamená souhrnnou míru a druhy rizik, které je investiční podnik ochotný podstupovat v rámci své schopnosti nést riziko v souladu se svým obchodním modelem, aby dosáhl svých strategických cílů.
Schopnost nést riziko	je maximální míra rizika, kterou je investiční podnik schopen podstoupit vzhledem ke své kapitálové základně, schopnosti řídit a kontrolovat riziko a vzhledem k regulačním omezením.
Kultura řízení rizik	jsou normy, přístupy a chování investičního podniku vztahující se k informovanosti o rizicích a k řízení rizik a kontroly, které utvářejí rozhodnutí týkající se rizik. Kultura řízení rizik ovlivňuje rozhodnutí vedoucích pracovníků a zaměstnanců při výkonu jejich běžné činnosti a má dopad na rizika, která podstupují.
Pracovníci	jsou všichni zaměstnanci investičního podniku a jeho dceřiných podniků na konsolidovaném základě a všichni členové jejich příslušných vedoucích orgánů v jejich řídicí funkci a v jejich kontrolní funkci.
Hlavní výkonný ředitel (CEO)	je osoba, která je odpovědná za řízení a vedení celkové obchodní činnosti investičního podniku.
Finanční ředitel (CFO)	je osoba, která má celkovou odpovědnost za řízení těchto činností: řízení finančních zdrojů, finanční plánování a finanční výkaznictví.
Vedoucí vnitřních kontrolních funkcí	jsou osoby na nejvyšší hierarchické úrovni pověřené účinným řízením každodenního výkonu nezávislé funkce řízení rizik, funkce zajišťování shody s předpisy (compliance) a funkce vnitřního auditu.
Osoby zastávající klíčové funkce	jsou osoby, které mají významný vliv na řízení investičních podniků, ale nejsou členy vedoucího orgánu ani CEO. Patří k nim vedoucí vnitřních kontrolních funkcí a CFO, pokud nejsou členy vedoucího orgánu, a další osoby zastávající klíčové funkce, pokud jsou na základě přístupu vycházejícího z rizik určeny příslušnými investičními podniky. K dalším osobám zastávajícím klíčové funkce mohou patřit vedoucí významných linií podnikání, poboček na území Evropského hospodářského prostoru / Evropského sdružení volného obchodu, dceřiných společností ve třetích zemích a jiných vnitřních útvarů.
Mateřský podnik v Unii	je mateřský investiční podnik v Unii, mateřská investiční holdingová společnost v Unii nebo mateřská smíšená finanční

holdingová společnost v Unii mající povinnost dodržovat obezřetnostní požadavky na základě konsolidované situace v souladu s článkem 7 nařízení (EU) 2019/2033.

Obezřetnostní konsolidace	je uplatňování obezřetnostních pravidel stanovených v článku 25 směrnice (EU) 2019/2034 a článku 7 nařízení (EU) 2019/2033 ⁵ .
Kótované investiční podniky	jsou investiční podniky, jejichž finanční nástroje jsou v jednom nebo několika členských státech připuštěny k obchodování na regulovaném trhu nebo v mnohostranném obchodním systému podle definice v čl. 4 bodech 21 a 22 směrnice 2014/65/EU ⁶ .
Akcionář	je osoba, která vlastní akcie investičního podniku, nebo v závislosti na právní formě investičního podniku jiný vlastník investičního podniku nebo společník v investičním podniku.
Funkce člena ve vedoucím orgánu	je pozice člena vedoucího orgánu investičního podniku nebo jiné právnické osoby.

3. Provádění

Datum použití

16. Tyto obecné pokyny se použijí od 30. dubna 2022.

⁵ Viz také regulační technická norma o konsolidaci investičních podniků podle směrnice (EU) 2019/2034.

⁶ Směrnice Evropského parlamentu a Rady 2014/65/EU ze dne 15. května 2014 o trzích finančních nástrojů a o změně směrnic 2002/92/ES a 2011/61/EU (Úř. věst. L 173, 12.6.2014, s. 349)

4. Obecné pokyny

Hlava I – Proporcionalita

17. Při použití těchto obecných pokynů by příslušné orgány a investiční podniky měly zohlednit zásadu proporcionality stanovenou v čl. 26 odst. 3 směrnice (EU) 2019/2034 a blíže vymezenou v hlavě I těchto obecných pokynů s cílem zajistit, aby vnitřní systémy správy a řízení vytvořené investičními podniky, a to i v rámci skupin investičních podniků, odpovídaly individuálnímu rizikovému profilu podniku a skupiny, byly úměrné jejich velikosti a vnitřní organizaci, relevantní z hlediska jejich obchodního modelu, vhodné pro povahu, rozsah a složitost jejich činností a dostatečné pro skutečné naplnění cílů příslušných regulačních požadavků a předpisů.
18. Pro účely předchozího odstavce by se měly zohlednit nejrůznější obchodní modely, na základě kterých investiční podniky a skupiny investičních podniků vykonávají činnost například investičních poradců, správců portfolia, obchodních systémů, správců, obchody realizujících nebo velkoobchodních makléřů, obchodujících podniků apod. Mají-li tedy být vnitřní systémy správy a řízení považovány za odpovídající individuálnímu rizikovému profilu podniku a skupiny, úměrné jejich velikosti a vnitřní organizaci, relevantní z hlediska jejich obchodního modelu, vhodné pro povahu, rozsah a složitost jejich činností a dostatečné pro skutečné naplnění cílů příslušných regulačních požadavků a předpisů, pak by investiční podniky mající složitější organizaci nebo větší rozsah měly mít sofistikovanější systém správy a řízení, zatímco investiční podniky mající jednodušší organizaci nebo menší rozsah mohou zavést jednodušší systém správy a řízení. Investiční podniky by však měly vzít na vědomí, že velikost nebo systémová významnost investičního podniku nemusí samy o sobě vypovídat o míře, do jaké je investiční podnik vystaven rizikům.
19. Při uplatňování zásady proporcionality stanovené v čl. 26 odst. 3 směrnice (EU) 2019/2034 a blíže vymezené v odstavci 20 těchto obecných pokynů by příslušné orgány a investiční podniky měly zajistit, aby v důsledku jejího uplatnění nebylo v případě investičních podniků upuštěno od uplatnění regulačních požadavků nebo aby regulační požadavky nebyly uplatňovány způsobem, jenž znamená, že není zajištěn spolehlivý systém správy a řízení, jasná organizační struktura, dostatečné mechanismy vnitřní kontroly, řádné a účinné řízení rizik a náležitě zásady odměňování.
20. Za účelem uplatňování zásady proporcionality a s cílem zajistit vhodné provádění regulačních požadavků a těchto obecných pokynů by investiční podniky a příslušné orgány měly brát v potaz následující hlediska:
 - a. velikost z hlediska bilanční sumy investičního podniku a jeho dceřiných podniků v rámci omezitelné konsolidace;

- b. zda se v souladu s kritérii stanovenými v čl. 32 odst. 4 písm. a) směrnice (EU) 2019/2034 hodnota rozvahových a podrozvahových aktiv investičního podniku v průběhu čtyřletého období bezprostředně předcházejícího danému účetnímu období v průměru rovná hodnotě 100 milionů EUR nebo je nižší;
- c. spravovaná aktiva;
- d. zda má investiční podnik oprávnění držet peníze nebo aktiva zákazníků;
- e. aktiva v úschově a ve správě;
- f. objem zpracovávaných příkazů zákazníků;
- g. denní objem obchodování;
- h. geografickou přítomnost investičního podniku a rozsah jeho operací v každé jurisdikci, včetně jurisdikcí třetích zemí;
- i. právní formu investičního podniku, včetně toho, zda je investiční podnik součástí skupiny, a v takovém případě pak hodnocení proporcionality za příslušnou skupinu;
- j. zda se jedná o kótovaný investiční podnik;
- k. zda je investiční podnik oprávněn používat interní modely k měření kapitálových požadavků (např. přístup založený na interním ratingu);
- l. druh povolených činností, služeb vykonávaných investičním podnikem (např. oddíly A a B přílohy I směrnice 2014/65/EU) a jiných služeb (např. clearingové služby) vykonávaných investičním podnikem;
- m. základní obchodní model a strategii; povahu a složitost obchodní činnosti a organizační strukturu investičního podniku;
- n. strategii v oblasti rizik, ochotu podstupovat riziko a skutečný rizikový profil investičního podniku se současným přihlédnutím k výsledku hodnocení kapitálu a likvidity v procesu přezkumu a vyhodnocení (SREP);
- o. vlastnickou strukturu a strukturu financování investičního podniku;
- p. druh zákazníků;
- q. složitost finančních nástrojů nebo smluv;
- r. externě zajišťované funkce a distribuční kanály a

- s. existující informační (IT) systémy, včetně systémů zajišťování kontinuity výkonu činnosti a externě zajišťovaných funkcí v této oblasti.
21. Investiční podniky, které jsou právní osobou řízenou jedinou fyzickou osobou, by měly zavést alternativní systémy zajišťující řádné a obezřetné řízení takových investičních podniků a dostatečné zohlednění vnitřního systému správy a řízení.

Hlava II – Úloha a složení vedoucího orgánu a výborů

1 Úloha a odpovědnosti vedoucího orgánu

22. Vedoucí orgán musí nést za investiční podnik konečnou a celkovou odpovědnost a vymezuje a kontroluje systém správy a řízení uvedený zejména v člancích 26, 28 a 29 směrnice (EU) 2019/2034 a je v investičním podniku odpovědný za provádění systému správy a řízení zajišťujícího účinné a obezřetné řízení investičního podniku.
23. Povinnosti vedoucího orgánu by měly být jasně vymezeny, přičemž by měly být odlišeny povinnosti řídicí (výkonné) funkce a kontrolní (nevýkonné) funkce. Odpovědnosti a povinnosti vedoucího orgánu by měly být popsány v písemném dokumentu a řádně schváleny vedoucím orgánem. Všichni členové vedoucího orgánu by měli být plně seznámeni se strukturou a povinnostmi vedoucího orgánu a s případným rozdělením úkolů mezi různé funkce vedoucího orgánu a jeho výbory.
24. Vedoucí orgán v kontrolní funkci a vedoucí orgán v řídicí funkci by měly účinně spolupracovat. Obě funkce by si měly navzájem poskytovat dostatečné informace umožňující jim vykonávat jejich příslušnou úlohu. Za účelem zajištění odpovídající kontroly a vyváženosti působností by při rozhodování v rámci vedoucího orgánu neměl dominovat jediný člen nebo malá podskupina členů.
25. Aniž jsou dotčeny úkoly a povinnosti přidělené vedoucímu orgánu na základě směrnice 2014/65/EU, k povinnostem vedoucího orgánu by mělo patřit stanovování, schvalování a kontrola provádění:
- a. celkové obchodní strategie a hlavních politik investičního podniku v mezích platného právního a regulačního rámce s ohledem na dlouhodobé finanční zájmy a solventnost investičního podniku;
 - b. celkové strategie v oblasti rizik, včetně ochoty investičního podniku podstupovat riziko a jeho rámce řízení rizik, včetně odpovídajících zásad a postupů, s přihlédnutím k makroekonomickému prostředí a cyklu podnikání investičního podniku, a opatření s cílem zajistit, aby vedoucí orgán věnoval otázkám řízení rizika dostatek času; dostatečný a účinný systém správy a řízení a rámec vnitřní kontroly, které zahrnují jasnou organizační strukturu a dobře fungující mechanismy vnitřní kontroly. K těmto mechanismům by měla patřit stálá a účinná funkce zajišťování shody s předpisy (compliance), popřípadě je-li to vhodné a přiměřené v souladu s hlavou I, vnitřní

funkce řízení rizik a vnitřního auditu, které mají dostatečnou pravomoc, váhu a zdroje potřebné k vykonávání svých funkcí nezávisle a k zajištění shody s platnými regulačními požadavky souvisejícími s bojem proti praní peněz a financování terorismu; a také cíle pro řízení likvidity investičního podniku;

- c. zásad odměňování, které jsou v souladu se zásadami odměňování stanovenými v článku 26 a člancích 30 až 33 směrnice (EU) 2019/3034 a v obecných pokynech EBA k řádným zásadám odměňování podle směrnice (EU) 2019/2034⁷;
- d. opatření, jejichž cílem je zajistit účinné provádění individuálního a kolektivního posouzení vhodnosti vedoucího orgánu, vhodné složení a plánování nástupnictví vedoucího orgánu a účinné provádění funkcí vedoucího orgánu⁸;
- e. procesu výběru a posouzení vhodnosti osob zastávajících klíčovou funkci⁹;
- f. opatření, jejichž cílem je zajistit vnitřní fungování každého případně zřízeného výboru vedoucího orgánu, přičemž je potřeba blíže určit:
 - i. úlohu, složení a úkoly každého z nich;
 - ii. vhodné toky informací, včetně dokumentace doporučení a závěrů, a hierarchické vztahy mezi každým výborem a vedoucím orgánem, příslušnými orgány a dalšími stranami;
- g. kultury řízení rizik v souladu s oddílem 8 těchto obecných pokynů, která se zabývá informovaností investičního podniku o rizicích a rizikovým chováním;
- h. korporátní kultury a hodnot v souladu s oddílem 9, které podporují odpovědné a etické chování, včetně kodexu chování nebo srovnatelného nástroje;
- i. zásad týkajících se střetu zájmů na úrovni investičního podniku v souladu s oddílem 10 a pracovníků v souladu s oddílem 11 a
- j. opatření, jejichž cílem je zajistit integritu účetních systémů a systémů finančního výkaznictví, včetně finančních a provozních kontrol a dodržování zákonů a příslušných standardů.

26. Při stanovování, schvalování a kontrole provádění faktorů uvedených v odstavci 25 by se měl vedoucí orgán zaměřit na zajištění obchodního modelu a systému správy a řízení, včetně

⁷ Obecné pokyny orgánu EBA k řádným zásadám odměňování podle směrnice o obezřetnostním dohledu nad investičními podniky.

⁸ Viz rovněž společné obecné pokyny orgánů ESMA a EBA k posuzování vhodnosti členů vedoucího orgánu a osob v klíčových funkcích.

⁹ Viz rovněž společné obecné pokyny orgánů ESMA a EBA k posuzování vhodnosti členů vedoucího orgánu a osob v klíčových funkcích.

rámce řízení rizik, které zohlední rizika, jimž investiční podniky jsou nebo mohou být vystaveny, nebo rizika, kterým vystavují nebo mohou vystavovat ostatní¹⁰. Při zohlednění všech rizik by investiční podniky měly věnovat pozornost všem relevantním rizikovým faktorům, včetně environmentálních, sociálních a správních rizikových faktorů. Investiční podniky by měly vzít v úvahu, že environmentální, sociální a správní rizikové faktory mohou ovlivňovat jejich obezřetnostní rizika¹¹. Takovými environmentálními, sociálními a správními (ESG) rizikovými faktory jsou například právní rizika v oblasti smluvního nebo pracovního práva, rizika související s potenciálním porušováním lidských práv nebo další environmentální, sociální a správní rizikové faktory, jež mohou ovlivňovat zemi, v níž se poskytovatel služeb nachází, a jeho schopnost zajišťovat sjednané úrovně služeb.

27. Vedoucí orgán by měl dohlížet na proces zveřejňování informací a na komunikaci s externími zúčastněnými osobami a příslušnými orgány.
28. Všichni členové vedoucího orgánu by měli být s přihlédnutím k hospodářskému prostředí informováni o celkové činnosti investičního podniku, jeho finanční situaci a situaci související s riziky a také o přijatých rozhodnutích, která mají významný dopad na podnikání investičního podniku.
29. Člen vedoucího orgánu může nést odpovědnost za funkci vnitřní kontroly zmíněnou v hlavě V bodě 18.1 za předpokladu, že dotyčný člen nemá jiné mandáty, které by narušily jeho činnost v oblasti vnitřní kontroly a nezávislost funkce vnitřní kontroly.
30. Vedoucí orgán by měl sledovat, pravidelně přezkoumávat a řešit případné nedostatky zjištěné ve vztahu k provádění procesů, strategií a politik souvisejících s povinnostmi uvedenými v odstavcích 25 a 26. Rámec vnitřní správy a řízení a jeho provádění je potřeba pravidelně přezkoumávat a aktualizovat s přihlédnutím k zásadě proporcionality, jak je dále vysvětleno v hlavě I. V případě podstatných změn ovlivňujících investiční podnik by měl být proveden hlubší přezkum.
31. Jsou-li investiční podniky v souladu se svými zakládajícími dokumenty a vnitrostátními právními předpisy právníkou osobou řízenou jedinou fyzickou osobou, odkazy na vedoucí orgán uvedené v těchto obecných pokynech se vykládají jako pokyny vztahující se na dotyčnou jedinou osobu, která je odpovědná za zavedení alternativních systémů zajišťujících řádné a obezřetné řízení takového investičního podniku a přiměřené zohlednění vnitřního systému správy a řízení.

¹⁰ Viz článek 26 směrnice (EU) 2019/2034.

¹¹ Viz diskusní dokument orgánu EBA o řízení environmentálních, sociálních a správních rizik a dohledu nad nimi zveřejněný podle čl. 98 odst. 8 směrnice o kapitálových požadavcích, který popisuje, jak orgán EBA chápe environmentální, sociální a správní rizika, přenosové kanály a doporučení pro opatření, procesy, mechanismy a strategie prováděné institucemi pro identifikaci, posouzení a řízení environmentálních, sociálních a správních rizik.

2 Řídící funkce vedoucího orgánu

32. V řídicí funkci by se měl vedoucí orgán aktivně podílet na podnikání investičního podniku a měl by činit řádná a informovaná rozhodnutí.
33. V řídicí funkci by měl vedoucí orgán nést odpovědnost za provádění strategií stanovených vedoucím orgánem a pravidelně projednávat provádění a vhodnost těchto strategií s vedoucím orgánem v kontrolní funkci. Provozní provádění může zajišťovat vedení investičního podniku.
34. V řídicí funkci by měl vedoucí orgán konstruktivně a kriticky přezkoumávat návrhy, vysvětlení a informace obdržené při posuzování a rozhodování. V řídicí funkci by měl vedoucí orgán podávat komplexní zprávy vedoucímu orgánu v kontrolní funkci a pravidelně a v případě potřeby bez zbytečného prodlení jej informovat o aspektech relevantních pro posouzení situace, rizik a vývoje, které investiční podnik ovlivňují nebo mohou ovlivnit, např. o podstatných rozhodnutích týkajících se obchodní činnosti a podstupovaných rizik, hodnocení hospodářského a obchodního prostředí investičního podniku, likvidity a řádné kapitálové základny a posouzení významných expozic vůči riziku.
35. Aniž by bylo dotčeno vnitrostátní provádění směrnice (EU) 2015/849 o předcházení využívání finančního systému k praní peněz nebo financování terorismu (AMLD), měl by vedoucí orgán určit v souladu s požadavky čl. 46 odst. 4 směrnice (EU) 2015/849 jednoho svého člena, který bude odpovídat za provádění zákonů, předpisů a správních ustanovení nezbytných k dodržování této směrnice, včetně příslušných zásad a postupů v oblasti boje proti praní peněz a financování terorismu v rámci instituce a na úrovni vedoucího orgánu.

3 Kontrolní funkce vedoucího orgánu

36. Úloha členů vedoucího orgánu v kontrolní funkci by měla zahrnovat sledování a konstruktivní kritiku strategie investičního podniku.
37. Aniž by bylo dotčeno vnitrostátní právo, v kontrolní funkci by měl vedoucí orgán mít nezávislé členy v souladu s ustanoveními bodu 9.3 společných obecných pokynů orgánů ESMA a EBA k posuzování vhodnosti členů vedoucího orgánu a osob v klíčových funkcích podle směrnice 2013/36/EU a směrnice 2014/65/EU.
38. Aniž by byly dotčeny povinnosti stanovené podle platného vnitrostátního práva obchodních společností, v kontrolní funkci by měl vedoucí orgán:
 - a. kontrolovat a sledovat rozhodování a opatření vedení a zajišťovat účinný dohled nad vedoucím orgánem v řídicí funkci, včetně sledování a kontroly individuálního a kolektivního výkonu a provádění strategie a cílů investičního podniku;
 - b. konstruktivně připomínkovat a kriticky přezkoumávat návrhy a informace poskytované členy vedoucího orgánu v řídicí funkci i jeho rozhodnutí;

- c. odpovídajícím způsobem plnit povinnosti a úlohu výboru pro rizika a výboru pro odměňování, jestliže tyto výbory nebyly zřízeny;
- d. zajistit a pravidelně posuzovat účinnost rámce vnitřní správy a řízení investičního podniku a přijímat vhodná opatření k řešení případných zjištěných nedostatků;
- e. kontrolovat a sledovat, zda jsou důsledně prováděny strategické cíle investičního podniku, jeho organizační struktura a strategie v oblasti rizik, včetně ochoty podstupovat riziko a rámce řízení rizik, jakož i další postupy (např. zásady odměňování) a rámec pro zveřejňování informací;
- f. sledovat, zda je kultura řízení rizik investičního podniku důsledně prováděna;
- g. kontrolovat provádění a udržování kodexu chování nebo obdobného kodexu a účinných postupů za účelem identifikace, řízení a zmírňování skutečných a potenciálních střetů zájmů;
- h. kontrolovat integritu finančních informací a výkaznictví a rámec vnitřní kontroly, včetně účinného a řádného rámce řízení rizik;
- i. zajistit, aby vedoucí vnitřních kontrolních funkcí byli schopni jednat nezávisle a bez ohledu na povinnost podávat zprávy jiným vnitřním orgánům, liniím podnikání nebo útvarům mohli v případě potřeby vyjádřit obavy vedoucímu orgánu v kontrolní funkci a přímo jej varovat, jestliže nepříznivý vývoj v oblasti rizik ovlivňuje nebo může ovlivnit investiční podnik, a
- j. sledovat provádění plánu vnitřního auditu po předchozím zapojení výboru pro rizika, jestliže je zřízen.

4 Úloha předsedy vedoucího orgánu

- 39. Předseda vedoucího orgánu by měl vést vedoucí orgán, měl by přispívat k účinnému toku informací v rámci vedoucího orgánu a mezi vedoucím orgánem a jeho případně zřízenými výbory a měl by nést odpovědnost za jeho celkové účinné fungování.
- 40. Předseda by měl podporovat a prosazovat otevřenou a kritickou diskusi a zajišťovat možnost vyjádření a projednání nesouhlasných názorů v rámci rozhodovacího procesu.
- 41. Je-li povoleno, aby předseda vykonával výkonné povinnosti, investiční podnik by měl zavést opatření omezující případný nepříznivý dopad na kontroly a vyváženost působností v investičním podniku (např. stanovením vedoucího člena rady nebo nezávislého člena rady ve vyšší pozici nebo tím, že je ve vedoucím orgánu v kontrolní funkci větší počet členů zastávajících nevýkonné funkce). Předseda vedoucího orgánu v kontrolní funkci v investičním podniku nesmí současně vykonávat funkci CEO ve stejném investičním podniku, ledaže je souběh funkcí investičním podnikem odůvodněn a povolen příslušnými orgány.

42. Předseda by měl stanovovat program jednání a zajišťovat, aby byly prioritně projednávány strategické otázky. Měl by zajistit, aby rozhodnutí vedoucího orgánu byla přijímána řádně a informovaně a aby dokumenty a informace byly obdrženy v dostatečném předstihu před jednáním.
43. Předseda vedoucího orgánu by měl přispívat k jasnému rozdělení povinností členů vedoucího orgánu a k vytvoření účinného toku informací mezi nimi tak, aby členové vedoucího orgánu v kontrolní funkci mohli konstruktivně přispívat do diskusí a řádně a informovaně hlasovat.

5 Výbory vedoucího orgánu v kontrolní funkci

5.1 Zřízení výborů

44. Podle článku 28 směrnice (EU) 2019/2034, pokud vnitrostátní předpisy nestanoví jinak,¹² musí investiční podniky, jejichž hodnota rozvahových a podrozvahových aktiv se v průběhu čtyřletého období bezprostředně předcházejícího danému účetnímu období v průměru rovná hodnotě vyšší než 100 milionů EUR, zřídit výbor pro rizika a výbor pro odměňování, které budou vedoucímu orgánu v kontrolní funkci radit a budou připravovat rozhodnutí přijímaná tímto orgánem.
45. Není-li výbor pro rizika zřízen, odkazy v těchto obecných pokynech na tento výbor se vykládají tak, že se vztahují k vedoucímu orgánu v kontrolní funkci.
46. Investiční podniky mohou s přihlédnutím ke kritériím uvedeným v hlavě I těchto obecných pokynů zřídit jiné výbory (např. výbor pro boj proti praní peněz a financování terorismu, etický výbor, výbor pro chování a výbor pro dodržování předpisů).
47. Investiční podniky by měly zajistit jasné přidělení a rozdělení povinností a úkolů specializovaných výborů vedoucího orgánu. Každý výbor by měl mít od vedoucího orgánu v kontrolní funkci dokumentované pověření, včetně oblasti své působnosti, a měl by zavést vhodné pracovní postupy.
48. Výbory by měly podporovat kontrolní funkci v konkrétních oblastech a umožňovat rozvoj a provádění řádného rámce vnitřní správy a řízení. Skutečnost, že výbory byly pověřeny plněním úkolů, by neměla nikterak zbavovat vedoucí orgán v kontrolní funkci kolektivního plnění jeho povinností a odpovědností.

¹² Článek 28 směrnice (EU) 2019/2034 vyžaduje, aby investiční podniky, které nesplňují kritéria stanovená v čl. 32 odst. 4 písm. a), zřídily výbor pro rizika složený z členů vedoucího orgánu, kteří v daném investičním podniku nevykonávají žádnou výkonnou funkci.

5.2 Složení výborů¹³

49. Všem výborům by měl předsedat člen vedoucího orgánu zastávající nevýkonnou funkci, který je schopen objektivního posuzování.
50. Do výborů by měli být aktivně zapojeni nezávislí členové¹⁴ vedoucího orgánu v kontrolní funkci.
51. Jestliže mají být podle směrnice (EU) 2019/2034 nebo vnitrostátních právních předpisů zřízeny výbory, tyto výbory by obecně měly mít nejméně tři členy a nejméně jednoho nezávislého člena s přihlédnutím ke kritériím uvedeným v hlavě I těchto obecných pokynů a společných obecných pokynů orgánů EBA a ESMA k posuzování vhodnosti členů vedoucího orgánu a osob v klíčových funkcích. Nemá-li vedoucí orgán v kontrolní funkci dostatečný počet členů k zajištění řádného složení výborů tak, jak je stanoveno v tomto oddílu, výkonem úkolů výboru může být pověřen jeden člen vedoucího orgánu v kontrolní funkci, jemuž budou pracovníci podle potřeby poskytovat podporu. Výbory se mohou skládat ze stejné skupiny členů s přihlédnutím ke kritériím uvedeným v hlavě I a počtu nezávislých členů vedoucího orgánu v kontrolní funkci spolu s konkrétními zkušenostmi, znalostmi a dovednostmi potřebnými individuálně nebo kolektivně v těchto výborech. Odůvodnění složení výborů by mělo být zdokumentováno.
52. Výbor pro rizika by se měl skládat z členů vedoucího orgánu v kontrolní funkci v dotyčném investičním podniku, kteří zastávají nevýkonné funkce. Složení výboru pro odměňování by mělo být v souladu s bodem 2.3 obecných pokynů EBA k řádným zásadám odměňování¹⁵.
53. Výboru pro rizika by měl, je-li to možné, předsedat nezávislý člen. Členové výboru pro rizika by měli mít individuálně a kolektivně přiměřené znalosti, dovednosti a odbornost, pokud jde o proces výběru a požadavky na vhodnost řízení rizik a kontrolní postupy. Ve všech investičních podnicích platí, že by předseda výboru pro rizika, je-li to možné, neměl být předsedou vedoucího orgánu ani předsedou jiného výboru.

5.3 Jednání výborů

54. Výbory by měly podávat pravidelné zprávy vedoucímu orgánu v kontrolní funkci.
55. Výbory by spolu měly navzájem podle potřeby spolupracovat. Aniž by byl dotčen odstavec 51, tato spolupráce může mít formu účasti v různých výborech, takže předseda nebo člen jednoho výboru může být rovněž členem jiného výboru.
56. Členové výborů by měli vést otevřené a kritické diskuse, během kterých se konstruktivním způsobem projednávají nesouhlasné názory.

¹³ Tento oddíl by měl být vykládán ve spojení se společnými obecnými pokyny orgánů ESMA a EBA k posuzování vhodnosti členů vedoucího orgánu a osob v klíčových funkcích podle směrnice 2013/36/EU a směrnice 2014/65/EU.

¹⁴ Podle definice v bodě 9.3 společných obecných pokynů orgánů ESMA a EBA k posuzování vhodnosti členů vedoucího orgánu a osob v klíčových funkcích podle směrnice 2013/36/EU a směrnice 2014/65/EU.

¹⁵ Obecné pokyny orgánu EBA k řádným zásadám odměňování podle čl. 34 odst. 3 směrnice (EU) 2019/2034.

57. Výbory by měly zdokumentovat program jednání výboru a hlavní výsledky a závěry.
58. Výbor pro rizika by měl alespoň:
- získat přístup ke všem relevantním informacím a údajům nezbytným k provádění jeho úkolů, včetně informací a údajů pocházejících od relevantních korporátních a kontrolních funkcí (např. právo, finance, lidské zdroje, informační technologie, vnitřní audit, riziko a dodržování předpisů, včetně informací o dodržování předpisů pro boj proti praní peněz a proti financování terorismu a souhrnných informací o zprávách o podezřelých transakcích a rizikových faktorech praní peněz a financování terorismu);
 - dostávat pravidelné zprávy, ad hoc informace, sdělení a stanoviska od vedoucích vnitřních kontrolních funkcí týkající se aktuálního rizikového profilu investičního podniku, jeho kultury řízení rizik a omezení rizik i o případném podstatném porušení stanovených předpisů a zásad¹⁶, k němuž mohlo dojít, spolu s podrobnými informacemi a doporučeními ohledně nápravných opatření, která byla přijata, budou přijata nebo byla navržena s cílem tato porušení vyřešit; pravidelně přezkoumávat a rozhodovat o obsahu, formátu a četnosti informací o rizicích, které se mu mají oznamovat, a
 - v případě potřeby zajistit řádné zapojení vnitřních kontrolních funkcí a dalších relevantních funkcí (lidské zdroje, právo a finance) v jejich příslušné oblasti odbornosti a/nebo si vyžádat externí odborné poradenství.

5.4 Úloha výboru pro rizika

59. Je-li zřízen, výbor pro rizika by měl alespoň:
- poskytovat vedoucímu orgánu v kontrolní funkci poradenství a podporu týkající se celkové současné a budoucí strategie v oblasti rizik a ochoty investičního podniku podstupovat riziko a dále pak pomáhat vedoucímu orgánu při kontrole provádění této strategie, aby bylo zajištěno, že jsou v souladu s obchodními cíli, korporátní kulturou a hodnotami investičního podniku;
 - pomáhat vedoucímu orgánu v kontrolní funkci při kontrole provádění strategie investičního podniku v oblasti rizik a stanovení souvisejících omezení;
 - dohlížet na provádění strategií v oblasti řízení kapitálu a likvidity, jakož i strategií týkajících se všech ostatních relevantních rizik investičního podniku, jako jsou rizika pro zákazníky, rizika pro trh, rizika pro podniky, operační riziko (včetně právních rizik a rizik v oblasti informačních technologií) a riziko ztráty dobré pověsti, aby bylo možné

¹⁶ Závažná porušení v oblasti boje proti praní peněz a financování terorismu viz rovněž pokyny, které budou vydány podle čl. 117 odst. 6 směrnice 2013/36/EU a které stanoví způsob spolupráce a výměny informací mezi orgány uvedenými v odstavci 5 tohoto článku, zejména s ohledem na přeshraniční skupiny a v kontextu identifikace závažných porušení předpisů v oblasti boje proti praní peněz.

posoudit jejich přiměřenost s ohledem na schválenou strategii v oblasti rizik a ochotu podstupovat riziko;

- d. poskytovat vedoucímu orgánu v kontrolní funkci doporučení ohledně úpravy strategie v oblasti rizik nezbytné mimo jiné v důsledku změn obchodního modelu investičního podniku, vývoje na trhu nebo doporučení, která učinila funkce řízení rizik;
 - e. poskytovat poradenství ohledně jmenování externích konzultantů, které se může vedoucí orgán v kontrolní funkci rozhodnout zapojit za účelem poradenství nebo podpory;
 - f. přezkoumat řadu možných scénářů, včetně zátěžových scénářů, s cílem posoudit reakci rizikového profilu investičního podniku na externí a interní události;
 - g. dohlížet na soulad veškerých významných finančních nástrojů a služeb nabízených zákazníkům s obchodním modelem a strategií investičního podniku v oblasti rizik. Výbor pro rizika, je-li zřízen, by měl posuzovat rizika související s nabízenými finančními nástroji a službami a přihlížet k souladu mezi cenami přiřazenými takovým produktům a službám a ziskem plynoucím z takových produktů a služeb a
 - h. posuzovat doporučení interních nebo externích auditorů a následně sledovat vhodné provádění přijatých opatření.
60. Výbor pro rizika by měl spolupracovat s jinými výbory, jejichž činnost může ovlivnit strategii v oblasti rizik (např. výbor pro odměňování, je-li zřízen), a pravidelně komunikovat s vnitřními kontrolními funkcemi investičního podniku, zejména pak s funkcí řízení rizik.

Hlava III – Rámec správy a řízení

6 Organizační rámec a struktura

6.1 Organizační rámec

61. Vedoucí orgán investičního podniku by měl zajistit vhodnou a transparentní organizační a provozní strukturu pro daný investiční podnik a měl by mít její písemný popis. Struktura by měla podporovat a prokazovat účinné a obezřetné řízení investičního podniku na individuální a konsolidované úrovni.
62. Vedoucí orgán by měl zajistit, aby vnitřní kontrolní funkce měly odpovídající finanční a lidské zdroje i pravomoci umožňující jim účinně vykonávat jejich úlohu. Přinejmenším funkce zajišťování shody s předpisy by měla vykonávat činnost nezávisle, včetně toho, že je zajištěno řádné oddělení povinností. Vymezení podřízenosti a rozdělení povinností v investičním podniku, zejména v případě osob zastávajících klíčové funkce, by mělo být jasné, dobře definované, ucelené, vymahatelné a řádně zdokumentované. Dokumentace by měla být podle potřeby aktualizována.

63. Struktura investičního podniku by neměla omezovat schopnost vedoucího orgánu účinně kontrolovat a řídit rizika, jimž investiční podnik nebo skupina čelí, ani schopnost příslušného orgánu vykonávat nad investičním podnikem účinný dohled.
64. Vedoucí orgán by měl posoudit, zda a jak podstatné změny struktury skupiny (např. založení nových dceřiných podniků, fúze a akvizice, prodej nebo likvidace částí skupiny či vnější vývoj) ovlivní přiměřenost organizačního rámce investičního podniku. Jsou-li zjištěny nedostatky, vedoucí orgán by měl urychleně provést případné nezbytné úpravy.

6.2 Důkladná znalost vlastní struktury

65. Vedoucí orgán by měl v plné šíři znát a chápat právní, organizační a provozní strukturu investičního podniku a zajistit, aby byla v souladu se schválenou strategií podnikání, strategií v oblasti rizik a ochotou podstupovat riziko a aby se na ni vztahoval jeho rámec řízení rizik.
66. Vedoucí orgán by měl nést odpovědnost za schválení řádných strategií a zásad pro budování nových struktur. Pokud investiční podnik vytváří v rámci své skupiny řadu právních subjektů, jejich počet a zvláště pak jejich vzájemná propojení a transakce by neměly představovat problém pro navrhování vnitřního systému správy a řízení daného investičního podniku ani pro účinné řízení rizik a dohled nad riziky skupiny jako celku. Vedoucí orgán by měl s přihlédnutím ke kritériím uvedeným v oddíle 7 zajistit, aby struktura investičního podniku a případné struktury v rámci skupiny byly jasné, účinné a transparentní, a to pro pracovníky investičního podniku, akcionáře a jiné zúčastněné osoby i pro příslušný orgán.
67. Vedoucí orgán by měl řídit strukturu investičního podniku, její vývoj a omezení a měl by zajistit, aby struktura byla odůvodněná a účinná a nebyla zbytečně ani nevhodně složitá.
68. Vedoucí orgán mateřského podniku v Unii by měl chápat nejen právní, organizační a provozní strukturu skupiny, ale také účel a činnost různých subjektů skupiny a jejich vzájemné propojení a vztahy mezi nimi. To znamená také porozumět operačním rizikům specifickým pro skupinu, expozicím v rámci skupiny i tomu, jak by mohly být financování skupiny, kapitál, likvidita a rizikový profil dotčeny za obvyklých a za nepříznivých okolností. Vedoucí orgán by měl zajistit, aby byl mateřský investiční podnik schopen včas poskytovat informace o typu, charakteristice, organizačním diagramu, vlastnické struktuře a podnikatelských aktivitách každého právního subjektu a aby investiční podniky ve skupině dodržovaly všechny požadavky na oznamování orgánům dohledu na individuálním a konsolidovaném základě.
69. Vedoucí orgán mateřského podniku v Unii by měl zajistit, aby jednotlivé subjekty ve skupině (včetně samotného mateřského podniku v Unii) dostávaly informace dostatečné k tomu, aby měly jasnou představu o obecných cílech, strategiích a rizikovém profilu skupiny a o tom, jak je dotyčný subjekt ze skupiny začleněn do struktury a provozního působení skupiny. Tyto informace a jejich případné revize by měly být zdokumentovány a zpřístupněny relevantním dotčeným funkcím, včetně vedoucího orgánu, linií podnikání a vnitřním kontrolním funkcím. Členové vedoucího orgánu mateřského podniku v Unii by měli být s přihlédnutím ke kritériím

uvedeným v oddílu 7 obecných pokynů průběžně informování o rizicích vyplývajících ze struktury skupiny. To zahrnuje:

- a. informace o zásadních rizikových faktorech;
- b. pravidelné zprávy posuzující celkovou strukturu investičního podniku a hodnotící soulad činnosti jednotlivých subjektů se schválenou strategií celé skupiny a
- c. pravidelné zprávy o tématech, kde je potřeba dodržovat regulační rámec na individuální a konsolidované úrovni.

6.3 Složitě struktury a nestandardní nebo netransparentní činnosti

70. Investiční podniky by neměly vytvářet složité a potenciálně netransparentní struktury. Investiční podniky by měly při rozhodování zohledňovat výsledky posouzení rizik provedeného ve snaze zjistit, zda by bylo možné tyto struktury využít pro účel, který souvisí s praním peněz, financováním terorismu nebo jinou finanční trestnou činností, a příslušné zavedené kontroly a právní rámec¹⁷. Za tímto účelem by investiční podniky měly zohlednit alespoň:

- a. do jaké míry jurisdikce, ve které bude struktura zřízena, účinně splňuje standardy Evropské unie a mezinárodní standardy pro daňovou transparentnost a boj proti praní peněz a financování terorismu¹⁸;
- b. do jaké míry struktura slouží očividnému hospodářskému a zákonnému účelu;
- c. do jaké míry by bylo možné strukturu použít k zatajení totožnosti konečného skutečného vlastníka;
- d. do jaké míry požadavek zákazníka vedoucí k možnému zřízení struktury vyvolává obavy;
- e. zda může struktura ohrozit řádnou kontrolu prováděnou vedoucím orgánem investičního podniku nebo schopnost investičního podniku řídit související riziko a

¹⁷ Pokud jde o podrobnější údaje o posuzování rizika v jednotlivých zemích a rizika souvisejícího s jednotlivými produkty a zákazníky, měly by investiční podniky rovněž odkazovat na v současné době revidované společné obecné pokyny k rizikovým faktorům praní peněz a financování terorismu (EBA GL JC/2017/37).

¹⁸ Viz také nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2019/758 ze dne 31. ledna 2019, kterým se doplňuje směrnice Evropského parlamentu a Rady (EU) 2015/849, pokud jde o regulační technické normy pro minimální opatření a druh dalších opatření, která musí úvěrové a finanční instituce přijmout ke zmírnění rizika praní peněz a financování terorismu v některých třetích zemích: <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>.

- f. zda struktura představuje překážku bránící řádnému dohledu vykonávanému příslušnými orgány.
71. Investiční podniky by v žádném případě neměly vytvářet neprůhledné ani zbytečně složité struktury, které nemají jasné hospodářské opodstatnění nebo právní účel, nebo struktury, jež by mohly vzbuzovat obavy, že mohou být vytvořeny k účelu souvisejícímu s finanční trestnou činností.
72. Při vytváření struktur by měl vedoucí orgán rozumět těmto strukturám a jejich účelu a souvisejícím konkrétním rizikům a zajistit, aby se na vytváření těchto struktur řádně podílely vnitřní kontrolní funkce. Tyto struktury by měly být schváleny a udržovány pouze v případě, kdy byl jasně definován a pochopen jejich účel a kdy se vedoucí orgán přesvědčil, že byla zjištěna veškerá významná rizika, včetně rizik ztráty dobré pověsti, že lze veškerá rizika účinně řídit a řádně vykazovat a že byla zajištěna účinná kontrola. Čím složitější a neprůhlednější organizační a provozní struktura a čím větší rizika, tím intenzivnější by měla být kontrola struktury.
73. Investiční podniky by měly dokumentovat svá rozhodnutí a měly by být schopné odůvodnit svá rozhodnutí příslušným orgánům.
74. Vedoucí orgán by měl zajistit přijetí vhodných opatření, aby se vyhnul rizikům souvisejícím s činnostmi v rámci takových struktur nebo aby tato rizika zmírnil. To zahrnuje zajištění toho, aby:
- a. investiční podnik měl zavedeny odpovídající zásady a postupy a zdokumentované procesy (např. platné limity a informační toky) pro posuzování, dodržování, schvalování takových činností a řízení jejich rizik, a to s přihlédnutím k důsledkům pro organizační a provozní strukturu skupiny, jeho rizikový profil a riziko ztráty dobré pověsti;
 - b. informace týkající se těchto činností a souvisejících rizik byly přístupné mateřskému podniku v Unii i interním a externím auditorům a aby byly předávány vedoucímu orgánu v kontrolní funkci a příslušnému orgánu, který udělil povolení, a
 - c. investiční podnik pravidelně posuzoval potřebu nadále zachovávat tyto struktury.
75. Tyto struktury a činnosti, včetně jejich souladu s právními předpisy a profesními standardy, by měly být podrobeny pravidelnému přezkumu. Je-li zřízena funkce vnitřního auditu, měla by tento přezkum vykonávat na základě posouzení rizik.
76. Při provádění nestandardních nebo netransparentních činností pro zákazníky (např. pomáhají-li zákazníkům zřídit nástroje v zahraničních jurisdikcích, vytvářejí-li složité struktury, umožňují-li jim provádění transakcí nebo poskytují-li správcovské služby), které představují podobné problémy z hlediska vnitřního systému správy a řízení a přinášejí významná operační rizika a rizika ztráty dobré pověsti, by investiční podniky měly přijmout účinná opatření v oblasti

řízení rizik. Investiční podniky by zejména měly analyzovat důvod, proč chce zákazník určitou strukturu vytvořit.

7 Organizační rámec v kontextu skupiny

77. Podle článku 25 směrnice (EU) 2019/2034 a článku 7 nařízení (EU) 2019/2033 by mateřské podniky v Unii a jejich dceřiné podniky, na něž se vztahuje směrnice (EU) 2019/2034, měly, pokud příslušné orgány nepoužijí článek 8 nařízení (EU) 2019/2033, zajistit, aby jejich systémy, postupy a mechanismy správy a řízení byly konzistentní a řádně integrované na konsolidovaném základě. Za tímto účelem by podniky a dceřiné podniky v rámci obezřetnostní konsolidace měly ve svých dceřiných podnicích, na něž se směrnice (EU) 2019/2034 nevztahuje, včetně těch se sídlem ve třetích zemích, včetně dceřiných podniků v offshorových finančních centrech, zavést takové systémy, procesy a mechanismy, které zajišťují spolehlivé systémy správy a řízení na konsolidovaném základě. Příslušné funkce v mateřském podniku v Unii a jeho dceřiných podnicích by měly podle potřeby spolupracovat a poskytovat si navzájem údaje a informace. Systémy, postupy a mechanismy správy a řízení by měly zajistit, aby mateřský podnik v Unii měl dostatečné údaje a informace a byl schopen posoudit rizikový profil celé skupiny v souladu s ustanoveními v bodě 6.2.
78. Vedoucí orgán dceřiného podniku, na který se vztahuje směrnice (EU) 2019/2034, by měl přijmout a provádět na individuální úrovni zásady správy a řízení celé skupiny stanovené na konsolidované úrovni způsobem, který splňuje všechny konkrétní požadavky vyplývající z práva Evropské unie a vnitrostátních právních předpisů.
79. Na konsolidované úrovni by mateřský podnik v Unii měl zajistit dodržování zásad správy a řízení celé skupiny a rámce vnitřní kontroly podle hlavy V všemi investičními podniky a dalšími subjekty v rámci obezřetnostní konsolidace, včetně dceřiných podniků, které samy nepodléhají směrnici (EU) 2019/2034. Při provádění zásad správy a řízení by mateřský podnik v Unii měl zajistit, aby byly zavedeny spolehlivé systémy správy a řízení pro každý dceřiný podnik, a zvážit zvláštní systémy, postupy a mechanismy v případě, že obchodní činnost není organizována v samostatných právních subjektech, ale v matici linií podnikání, která zahrnuje více právních subjektů.
80. Mateřský podnik v Unii by měl zohlednit zájmy všech svých dceřiných podniků i to, jak strategie a zásady dlouhodobě přispívají k naplňování zájmů jednotlivých dceřiných podniků a zájmů skupiny jako celku.
81. Mateřský podnik v Unii a jeho dceřiné podniky by měly zajistit, aby investiční podniky a subjekty ve skupině dodržovaly všechny konkrétní regulační požadavky v každé příslušné jurisdikci.
82. Mateřský podnik v Unii by měl zajistit, aby dceřiné podniky zřízené v třetích zemích a zahrnuté do obezřetnostní konsolidace zavedly systémy, postupy a mechanismy správy a řízení, které jsou v souladu se zásadami správy a řízení celé skupiny a splňují požadavky článků 25 až 32

směrnice (EU) 2019/2034 a těchto obecných pokynů, pokud to není v rozporu se zákony dotýčné třetí země.

83. Požadavky v oblasti správy a řízení směrnice (EU) 2019/2034 a ustanovení těchto obecných pokynů se vztahují na investiční podniky nacházející se v EU bez ohledu na to, zda se případně jedná o dceřiné podniky mateřského podniku v třetí zemi. Je-li dceřiný podnik v EU, který je dceřiným podnikem mateřského podniku v třetí zemi, mateřským podnikem v Unii, nezahrnuje obezřetnostní konsolidace v rámci EU úroveň mateřského investičního podniku nacházejícího se v třetí zemi ani další přímé dceřiné podniky dotýčeného mateřského podniku. Mateřský podnik v Unii by měl zajistit, aby byly v rámci jeho vlastních zásad správy a řízení zohledněny zásady správy a řízení mateřského investičního podniku v třetí zemi vztahující se na celou skupinu, pokud to není v rozporu s požadavky stanovenými na základě příslušných právních předpisů EU, včetně směrnice (EU) 2019/2034, a dalších specifikací v těchto obecných pokynech.
84. Při vytváření zásad a dokumentování systémů správy a řízení by investiční podniky měly zohlednit faktory uvedené v příloze I. Přestože zásady a dokumentace mohou být obsaženy v samostatných dokumentech, investiční podniky by měly zvážit jejich spojení nebo odkaz na ně v jediném rámcovém dokumentu týkajícím se systému správy a řízení.

Hlava IV – Kultura řízení rizik a obchodní chování

8 Kultura řízení rizik

85. Řádná, obhajitelná a důsledná kultura řízení rizik by měla být klíčovým prvkem účinného řízení rizik investičních podniků a měla by umožňovat investičním podnikům přijímat řádná a informovaná rozhodnutí.
86. Investiční podniky by měly vypracovat integrovanou kulturu řízení rizik zahrnující celý investiční podnik, a to na základě úplného pochopení a uceleného pojetí rizik, jimž čelí, včetně rizik pro zákazníky a trhy, rizika pro investiční podnik samotný a rizik likvidity, zejména pak rizik, které mohou podstatně ovlivnit nebo vyčerpat úroveň dostupného kapitálu, a způsobu jejich řízení, s ohledem na schopnost investičního podniku nést riziko a ochotu investičního podniku podstupovat riziko.
87. Investiční podniky by měly rozvíjet kulturu řízení rizik prostřednictvím zásad, komunikace a odborné přípravy pracovníků týkající se činnosti, strategie a rizikového profilu investičních podniků a měly by přizpůsobit komunikaci a odbornou přípravu pracovníků s přihlédnutím k povinnostem pracovníků, pokud jde o podstupování rizik a jejich řízení.
88. Pracovníci by měli být plně seznámeni se svými povinnostmi vztahujícími se k řízení rizik. Řízení rizik by se nemělo omezovat na specialisty na rizika nebo na vnitřní kontrolní funkce. Obchodní útvary by měly pod dohledem vedoucího orgánu nést v první řadě odpovědnost za každodenní

řízení rizik v souladu se zásadami, postupy a kontrolami investičního podniku a s přihlédnutím k ochotě investičního podniku podstupovat riziko a schopnosti nést riziko.

89. Účinná kultura řízení rizik by měla mimo jiné zahrnovat:
- a. Tón udávaný shora: vedoucí orgán by měl nést odpovědnost za stanovení a šíření základních hodnot a očekávání investičního podniku. Chování jeho členů by mělo vyjadřovat tyto hodnoty. Vedení investičních podniků, včetně osob zastávajících klíčové funkce, by se mělo podílet na interním šíření základních hodnot a očekávání ve vztahu k pracovníkům. Pracovníci by měli jednat v souladu se všemi platnými zákony a právními předpisy a ihned upozornit na zjištěné nedodržování předpisů v investičním podniku nebo mimo něj (např. příslušnému orgánu prostřednictvím postupu oznamování porušení). Vedoucí orgán by měl průběžně podporovat, sledovat a posuzovat kulturu řízení rizik investičního podniku, zvažovat dopad kultury řízení rizik na finanční stabilitu, rizikový profil a spolehlivou správu a řízení investičního podniku a případně provádět potřebné změny.
 - b. Odpovědnost: příslušní pracovníci na všech úrovních by měli znát základní hodnoty investičního podniku a rozumět jim a v rozsahu nezbytném pro jejich úlohu by měli být seznámeni s jeho ochotou podstupovat riziko a schopností nést riziko. Měli by být schopni vykonávat svoji úlohu a uvědomovat si, že ponese odpovědnost za svoji činnost v souvislosti s rizikovým chováním investičního podniku.
 - c. Účinnou komunikaci a kritické zhodnocení: řádná kultura řízení rizik by měla přispívat k vytváření prostředí otevřené komunikace a účinného kritického zhodnocení, ve kterém rozhodovací procesy podporují širokou škálu názorů, umožňují testovat stávající postupy, stimulovat konstruktivní kritický přístup pracovníků a podporovat prostředí otevřeného a konstruktivního zapojení v celé organizaci.
 - d. Pobídky: vhodné pobídky by měly hrát důležitou úlohu při sladování rizikového chování s rizikovým profilem investičního podniku a jeho dlouhodobými zájmy¹⁹.

9 Firemní hodnoty a kodex chování

90. Vedoucí orgán by měl vypracovat, zavést, dodržovat a prosazovat přísné etické a profesní standardy zohledňující konkrétní potřeby a charakteristiku investičních podniků a měl by zajistit provádění těchto standardů (prostřednictvím kodexu chování nebo obdobného nástroje). Měl by rovněž dohlížet na dodržování těchto standardů pracovníky. Vedoucí orgán může případně v investičním podniku přijmout a zavést standardy platné v celé skupině nebo společné standardy vydané sdruženími nebo jinými příslušnými organizacemi.
91. Investiční podniky by měly zajistit, že nebude docházet k žádné diskriminaci pracovníků na základě pohlaví, rasy, barvy pleti, etnického nebo sociálního původu, genetických rysů, jazyků,

¹⁹ Viz rovněž obecné pokyny orgánu EBA k řádným zásadám odměňování podle směrnice (EU) 2034/2019.

náboženství nebo vyznání, politických nebo jiných názorů, příslušnosti k národnostní menšině, majetku, rodinné příslušnosti, zdravotního postižení, věku ani sexuální orientace.

92. Zásady investičních podniků by měly být genderově neutrální. To mimo jiné zahrnuje například odměňování, zásady nábory pracovníků, plány na kariérní rozvoj a nástupnictví, přístup k odborné přípravě a možnost ucházet se o volná místa uvnitř investičního podniku. Instituce by měly zajistit rovné příležitosti²⁰ všem pracovníkům bez ohledu na jejich pohlaví, včetně možností kariérního postupu, a snažit se zlepšit zastoupení méně zastoupeného pohlaví ve vedoucím orgánu, jakož i ve skupinách pracovníků, kteří mají manažerskou odpovědnost, podle nařízení Komise v přenesené pravomoci (regulační technické normy týkající se vybraných pracovníků). Investiční podniky by měly sledovat vývoj rozdílů v odměňování žen a mužů. Mají-li investiční podniky 50 pracovníků a více²¹, měly by uvedené sledovat odděleně u vybraných pracovníků (s výjimkou členů vedoucího orgánu), členů vedoucího orgánu v řídicí funkci, členů vedoucího orgánu v kontrolní funkci a u dalších pracovníků. Instituce by měly disponovat zásadami usnadňujícími opětovné začlenění po mateřské, otcovské nebo rodičovské dovolené.²²
93. Zavedené standardy by měly usilovat o zlepšení odolného vnitřního systému správy a řízení a o snížení rizika, jemuž je investiční podnik vystaven, zejména pak operačních rizik a rizika ztráty dobré pověsti, které mohou mít značný negativní dopad na ziskovost a udržitelnost investičního podniku prostřednictvím pokut, nákladů na soudní spory, omezení stanovených příslušnými orgány, jiných finančních a trestních postihů a ztráty hodnoty značky a důvěry spotřebitelů.
94. Vedoucí orgán by měl mít jasné a zdokumentované zásady, pokud jde o způsoby, jakými by tyto standardy měly být naplňovány. Tyto zásady by měly:
- připomínat pracovníkům, že by veškeré činnosti investičního podniku měly být vykonávány v souladu s platnými právními předpisy a s korporátními hodnotami investičního podniku;
 - podporovat informovanost o rizicích prostřednictvím důsledné kultury řízení rizik v souladu s oddílem 9 obecných pokynů a vyjadřovat očekávání vedoucího orgánu, že při výkonu činnosti nedojde k překročení stanovené ochoty podstupovat riziko, omezení stanovených investičním podnikem a příslušných povinností pracovníků;
 - stanovit principy a poskytnout příklady přijatelného a nepřijatelného chování, zejména pak v souvislosti se zkrsláváním finančních údajů a porušováním povinností, hospodářskou a finanční trestnou činností, mimo jiné včetně podvodu, praní peněz a financování terorismu, postupů porušujících antimonopolní předpisy, finančních sankcí, úplatkářství a korupce, manipulace s trhem, nevhodného prodeje a jiných

²⁰ Viz rovněž směrnice Evropského parlamentu a Rady 2006/54/ES ze dne 5. července 2006 o zavedení zásady rovných příležitostí a rovného zacházení pro muže a ženy v oblasti zaměstnání a povolání.

²¹ Viz rovněž obecné pokyny orgánu EBA k řádným zásadám odměňování podle směrnice (EU) 2019/2034.

²² Viz rovněž obecné pokyny orgánu EBA k řádným zásadám odměňování podle směrnice (EU) 2019/2034.

porušení právních předpisů na ochranu spotřebitelů, daňových deliktů spáchaných přímo i nepřímo, mimo jiné prostřednictvím nezákonných schémat dividendové arbitráže;

- d. vyjasnit, že se kromě dodržování požadavků vyplývajících z právních, regulačních a interních předpisů očekává, že pracovníci budou jednat čestně a bezúhonně a budou plnit svoje povinnosti s patřičnou dovedností, péčí a opatrností, a
- e. zajistit, aby pracovníci byli seznámeni s možnými interními a externími kázeňskými postihy, právními kroky a sankcemi, které mohou následovat v případě porušení povinností a nepřijatelného chování.

95. Investiční podniky by měly sledovat dodržování těchto standardů a zajišťovat, aby o nich pracovníci byli informováni, např. prostřednictvím odborné přípravy. Investiční podniky by měly určit funkci odpovědnou za sledování dodržování kodexu chování nebo obdobného nástroje a za vyhodnocení případného porušení kodexu chování nebo obdobného nástroje a měly by stanovit postup pro účely řešení případů nedodržení. Vedoucí orgán by měl být pravidelně informován o výsledcích.

10 Střet zájmů na úrovni podniku

96. Vedoucí orgán by měl nést odpovědnost za stanovení, schválení a kontrolu provádění a udržování účinných zásad pro určení, posouzení, řízení a zmírnění či prevenci skutečných a potenciálních střetů zájmů na úrovni podniku, např. v důsledku různých činností a úloh investičního podniku, různých investičních podniků v rámci obezřetnostní konsolidace nebo různých linií podnikání nebo organizačních útvarů v daném investičním podniku či s ohledem na externí zúčastněné osoby. Při stanovování těchto zásad by investiční podniky neměly zapomínat, že tyto zásady musí být rovněž v souladu s čl. 16 odst. 3 a článkem 23 směrnice 2014/65/EU a články 33 až 35 nařízení Komise v přenesené pravomoci 2017/565.

97. Opatření investičních podniků za účelem řízení a případně zmírňování střetu zájmů by měla být zdokumentována a měla by mimo jiné zahrnovat:

- a. odpovídající oddělení povinností, např. svěřeni činností, u nichž dochází ke střetu při zpracování transakcí nebo poskytování služeb, různým osobám nebo svěřeni odpovědností za dohled a podávání zpráv o činnostech, u nichž dochází ke střetu, různým osobám;
- b. vybudování informačních překážek, např. prostřednictvím fyzického oddělení určitých linií podnikání nebo útvarů.

11 Zásady týkající se střetu zájmů pro pracovníky²³

98. Aniž jsou dotčena ustanovení článku 23 směrnice 2014/65/EU a kapitoly 2 oddílu 3 nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2017/565, vedoucí orgán by měl nést odpovědnost za stanovení, schválení a kontrolu provádění a zachovávání účinných zásad pro určení, posouzení, řízení a zmírnění nebo prevenci skutečných a potenciálních střetů mezi zájmy investičního podniku a soukromými zájmy pracovníků, včetně členů vedoucího orgánu, které by mohly negativně ovlivnit plnění jejich povinností a odpovědností. Mateřský podnik v Unii by měl zohlednit zájmy v rámci zásad týkajících se střetů zájmů a platných v celé skupině na konsolidovaném základě.
99. Cílem zásad by mělo být určit střety zájmů pracovníků, včetně zájmů nejbližších rodinných příslušníků. Investiční podniky by měly přihlížet k tomu, že střety zájmů mohou vznikat nejen v důsledku současných, ale také dřívějších osobních nebo pracovních vztahů. Dojde-li ke střetu zájmů, investiční podniky by měly posoudit jeho významnost a rozhodnout o vhodných zmírňujících opatřeních a tato vhodná zmírňující opatření zavést.
100. Pokud jde o střety zájmů, které mohou vzniknout v důsledku dřívějších vztahů, investiční podniky by měly stanovit odpovídající časový rámec, za který mají pracovníci střety zájmů nahlašovat, jestliže takové vztahy mohou mít i nadále vliv na chování pracovníků a na jejich účast na rozhodování.
101. Zásady by měly zahrnovat alespoň následující situace nebo vztahy, kdy může střet zájmů vznikat:
- hospodářské zájmy (např. akcie, jiná vlastnická práva a podíly, finanční účasti a jiné hospodářské zájmy týkající se komerčních klientů, práva duševního vlastnictví, členství v orgánu nebo vlastnictví orgánu nebo subjektu se zájmy ve střetu);
 - osobní nebo pracovní vztahy s vlastníky kvalifikovaných účastí v investičních podnicích;
 - osobní nebo pracovní vztahy s pracovníky investičních podniků nebo subjekty zahrnutými do obezřetnostní konsolidace (např. rodinné vztahy);
 - jiné zaměstnání nebo povolání nebo předchozí zaměstnání nebo povolání v nedávné minulosti (např. během pěti let);
 - osobní nebo pracovní vztahy s relevantními externími zúčastněnými osobami (např. spojení s důležitými dodavateli, poradenskými firmami nebo jinými poskytovateli služeb) a

²³ Tento oddíl by měl být vykládán ve spojení se společnými obecnými pokyny orgánů ESMA a EBA k posuzování vhodnosti členů vedoucího orgánu a osob v klíčových funkcích podle směrnice 2013/36/EU a směrnice 2014/65/EU.

f. politický vliv nebo politické vztahy.

102. Nehledě na výše uvedené by investiční podniky měly přihlížet k tomu, že by skutečnost, že je pracovník akcionářem jakéhokoli investičního podniku nebo používá jiné služby určitého investičního podniku, neměla vést k situaci, kdy se předpokládá, že u pracovníků dochází ke střetu zájmů, jestliže je dodržen odpovídající limit malého rozsahu.
103. Zásady by měly stanovovat postupy pro oznamování a komunikaci s funkcí odpovědnou podle těchto zásad. Pracovníci by měli mít povinnost neprodleně interně oznámit jakoukoliv záležitost, která může vést nebo již vedla ke střetu zájmů.
104. Zásady by měly rozlišovat střety zájmů, které trvají a je potřeba je řešit neustále, a střety zájmů, které nastanou neočekávaně v souvislosti s jedinou událostí (např. transakcí, výběrem poskytovatele služeb atd.) a lze je obvykle řešit pomocí jednorázového opatření. Zájmy investičního podniku by měly být při rozhodování za všech okolností ústředním prvkem.
105. Zásady by měly stanovovat postupy, opatření, požadavky týkající se dokumentace a odpovědnosti za účelem identifikace a prevence střetů zájmů, posouzení jejich významnosti a přijetí zmírňujících opatření. Tyto postupy, požadavky, odpovědnosti a opatření by měly zahrnovat:
- a. svěřením činností nebo transakcí ve vzájemném střetu různým osobám;
 - b. bráněním tomu, aby pracovníci aktivní i mimo investiční podnik měli v oblasti takových jiných činností nepřiměřený vliv v rámci investičního podniku;
 - c. stanovením povinnosti členů vedoucího orgánu zdržet se hlasování v záležitostech, u kterých dochází nebo může dojít ke střetu zájmů u daného člena nebo u kterých může být jiným způsobem narušena objektivita člena nebo jeho schopnost řádně vykonávat povinnosti vůči investičnímu podniku;
 - d. předcházením tomu, aby členové vedoucího orgánu zastávali funkci člena ve vedoucím orgánu v konkurenčních investičních podnicích.
106. Zásady by měly konkrétně upravovat riziko střetu zájmů na úrovni vedoucího orgánu a poskytovat dostatečný návod, jak určit a řídit střety zájmů, které mohou ohrozit schopnost členů vedoucího orgánu přijímat objektivní a nestranná rozhodnutí, jejichž účelem je přispívat k naplnění nejlepších zájmů daného investičního podniku. Investiční podniky by rovněž měly zohlednit, že střet zájmů může mít dopad na nezávislost úsudku členů vedoucího orgánu²⁴.

²⁴ Viz rovněž společné obecné pokyny orgánů ESMA a EBA k posuzování vhodnosti členů vedoucího orgánu a osob v klíčových funkcích podle směrnice 2013/36/EU a směrnice 2014/65/EU.

107. Investiční podniky by měly při zmírňování zjištěných střetů zájmů členů vedoucího orgánu zdokumentovat přijatá opatření, včetně odůvodnění, jak jsou taková opatření účinná při zajišťování objektivního rozhodování.
108. Skutečné nebo potenciální střety zájmů oznámené odpovědné funkci v daném investičním podniku by měly být řádně posouzeny a řešeny. Je-li zjištěn střet zájmů pracovníků, investiční podnik by měl zdokumentovat přijaté rozhodnutí, zejména pak tehdy, když dojde k přijetí střetu zájmů a souvisejících rizik, a v případě, že byl střet zájmů přijat, by investiční podnik měl zdokumentovat, jak byl tento střet zájmů uspokojivě zmírněn nebo napraven.
109. Všechny skutečné a potenciální střety zájmů by měly být individuálně nebo kolektivně na úrovni vedoucího orgánu odpovídajícím způsobem zdokumentovány, oznámeny vedoucím orgánem a projednány vedoucím orgánem, který o nich rozhodne a bude je řádně řešit.

11.1 Zásady týkající se střetu zájmů v kontextu úvěrů a dalších transakcí s účastí členů vedoucího orgánu a jejich spřízněných stran

110. Vedoucí orgán by měl v rámci svých zásad týkajících se střetu zájmů pro pracovníky (oddíl 11) a řízení střetu zájmů svých členů podle odstavce 107 stanovit rámec pro zjišťování a řízení střetů zájmů v kontextu poskytování úvěrů a uzavírání dalších transakcí, např. první veřejné nabídky akcií (IPO), smluv o poskytování služeb nebo dohod o externím zajištění služeb nebo činnostech, s účastí členů vedoucího orgánu a jejich spřízněných stran.
111. Investiční podniky by měly zvážit dodatečné kategorie spřízněných stran, u kterých budou ohledně úvěrů a transakcí zcela či zčásti uplatňovat svůj rámec pro střet zájmů.
112. Rámec pro střet zájmů by měl zajišťovat, aby rozhodnutí týkající se úvěrů a uzavírání dalších transakcí s účastí členů vedoucího orgánu a jejich spřízněných stran byla přijímána objektivně, bez nepatřičného ovlivnění střetem zájmů a aby se řídila obecnou zásadou obvyklých tržních podmínek.
113. Vedoucí orgán by měl stanovit vhodné rozhodovací procesy pro poskytování úvěrů a uzavírání dalších transakcí s účastí členů vedoucího orgánu a jejich spřízněných stran. Tento rámec může rozlišovat mezi standardními obchodními transakcemi²⁵ uzavíranými při běžné obchodní činnosti a za obvyklých tržních podmínek a transakcemi s pracovníky, jež jsou uzavírány za podmínek dostupných pro všechny pracovníky. Dále mohou rámec pro střet zájmů a rozhodovací proces rozlišovat mezi významnými a nevýznamnými úvěry nebo jinými významnými transakcemi, různými druhy úvěrů a dalších transakcí a úrovní skutečných nebo potenciálních střetů zájmů, jež mohou vytvářet.

²⁵ Obchodní transakce zahrnují úvěry, leasing, faktoring, služby související s první veřejnou nabídkou akcií (IPO), fúze a akvizice, prodej a nákup nemovitostí.

114. Vedoucí orgán by měl s využitím rámce pro střet zájmů stanovit vhodné prahové hodnoty (např. podle druhu produktu, výše nebo podle podmínek), po jejichž překročení bude transakce s účastí člena vedoucího orgánu nebo jeho spřízněných stran vždy vyžadovat souhlas vedoucího orgánu. Rozhodnutí o významných úvěrech a jiných významných transakcích s účastí členů vedoucího orgánu, které se neuzavírají za obvyklých tržních podmínek, ale za podmínek dostupných pro všechny pracovníky, by měl vždy přijímat vedoucí orgán.
115. Na rozhodování by se neměl podílet člen vedoucího orgánu, který má prospěch z takového významného úvěru či jiné významné transakce, ani člen, který je spřízněný s protistranou.
116. Investiční podniky by měly při rozhodování o úvěru nebo jiné transakci s účastí člena vedoucího orgánu nebo jeho spřízněných stran před rozhodnutím posoudit riziko, kterému může být tento investiční podnik v důsledku transakce vystaven.
117. S cílem zajistit soulad se svými zásadami týkajícími se střetu zájmů by investiční podniky měly zajistit, aby se na úvěry a další transakce s účastí členů vedoucího orgánu a jejich spřízněných stran vztahovaly všechny relevantní postupy vnitřní kontroly a aby byl na úrovni vedoucího orgánu v kontrolní funkci zaveden vhodný rámec dohledu.

11.2 Dokumentace úvěrů poskytnutých členům vedoucího orgánu a jejich spřízněným stranám a další informace

118. Pro účely článku 26 směrnice (EU) 2019/2034 by měly investiční podniky dokumentovat údaje o úvěrech poskytnutých členům vedoucího orgánu a jejich spřízněným stranám zahrnující přinejmenším:
- jméno dlužníka a jeho funkci (tj. člen vedoucího orgánu nebo spřízněná strana) a v případě úvěrů poskytnutých spřízněné straně jméno člena vedoucího orgánu, s nímž je strana spřízněná, a povahu vztahu se spřízněnou stranou;
 - druh/povahu úvěru a částku;
 - podmínky úvěru;
 - datum schválení úvěru;
 - jméno osoby nebo orgánu a jeho složení, které přijaly rozhodnutí o schválení úvěru a platných podmínkách;
 - skutečnost (ano/ne), zda byl úvěr poskytnut za tržních podmínek, či nikoliv, a
 - skutečnost (ano/ne), zda byl úvěr poskytnut za tržních podmínek dostupných všem pracovníkům.

119. Investiční podniky by měly zajistit, aby byla dokumentace všech úvěrů poskytnutých členům vedoucího orgánu a jejich spřízněným stranám úplná a aktualizovaná a aby byly schopny na požádání a bez zbytečného prodlení a ve vhodném formátu předložit úplnou dokumentaci příslušným orgánům.

12 Vnitřní postupy pro oznamování problémů

120. Investiční podniky by měly zavést a udržovat vhodné vnitřní zásady a postupy pro to, aby bylo možné prostřednictvím konkrétního, nezávislého a autonomního kanálu oznamovat možná nebo skutečná porušení nařízení (EU) 2019/2033 a vnitrostátních předpisů provádějících směrnici (EU) 2019/2034. Nemělo by být nutné, aby pracovníci provádějící oznámení měli důkaz o porušení, měli by si však být dostatečně jistí tím, že existuje dostatečný důvod pro zahájení vyšetřování. Investiční podniky by rovněž měly zavést vhodné procesy a postupy, jež zajistí plnění jejich povinností podle vnitrostátního provádění směrnice Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/1937 ze dne 23. října 2019 o ochraně osob, které oznamují porušení práva Unie.

121. Aby se předešlo střetům zájmů, měli by mít pracovníci možnost oznamovat taková porušení mimo obvyklé linie podávání zpráv (např. prostřednictvím funkce zajišťování shody s předpisy, funkce vnitřního auditu či nezávislého vnitřního postupu oznamování podezření na protiprávní jednání). Postupy pro oznamování problémů by měly v souladu s nařízením (EU) 2016/679²⁶ (nařízení GDPR) zajišťovat ochranu osobních údajů osoby, která porušení oznámila, i fyzické osoby, která se porušení údajně dopustila.

122. Postupy pro oznamování problémů by měly být dostupné všem pracovníkům investičního podniku.

123. Informace poskytované ze strany pracovníků prostřednictvím postupů pro oznamování problémů by měly být případně zpřístupněny vedoucímu orgánu a jiným odpovědným funkcím stanoveným ve vnitřních zásadách pro oznamování problémů. Jestliže to pracovník oznamující porušení vyžaduje, informace by měly být poskytnuty vedoucímu orgánu a jiným odpovědným funkcím v anonymizované podobě. Investiční podniky mohou rovněž stanovit postup oznamování podezření na protiprávní jednání, který umožňuje anonymní předkládání informací.

124. Investiční podniky by měly zajistit, aby osoba oznamující porušení byla řádně chráněna před negativním dopadem, např. odplatou, diskriminací nebo jinými druhy nespravedlivého zacházení. Investiční podniky by měly zajistit, aby se žádná osoba pod kontrolou investičního podniku nepodílela na pronásledování osoby, která oznámila porušení, a měly by učinit odpovídající opatření proti osobám odpovědným za takové případné pronásledování.

125. Investiční podniky by rovněž měly chránit osoby, které jsou předmětem oznámení, před negativními dopady pro případ, že během vyšetřování nebudou zjištěny žádné důkazy, které

²⁶ Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2016/679 ze dne 27. dubna 2016 o ochraně fyzických osob v souvislosti se zpracováním osobních údajů a o volném pohybu těchto údajů a o zrušení směrnice 95/46/ES (obecné nařízení o ochraně osobních údajů).

přijetí opatření proti takové osobě odůvodňují. Případná opatření by investiční podniky měly přijmout tak, aby byla dotyčná osoba chráněna před nezamýšlenými negativními dopady, které přesahují cíl přijatého opatření.

126. Vnitřní postupy pro oznamování problémů by měly zejména:

- a. být zdokumentovány (např. v příručce pro pracovníky);
- b. poskytovat jasná pravidla, která zajistí, aby informace o osobě, která oznámení učiní, o osobě, která je předmětem oznámení, a o předmětném porušení byly považované za důvěrné v souladu s nařízením (EU) 2016/679, pokud podle vnitrostátních právních předpisů není vyžadováno zveřejnění informací v souvislosti s dalším vyšetřováním nebo následným soudním řízením;
- c. chránit pracovníky, kteří oznámí problémy, před pronásledováním za to, že oznámili porušení, které je potřeba oznámit;
- d. zajistit, aby potenciální nebo skutečná porušení byla posouzena a předána k vyřešení na vyšší úroveň, a to podle potřeby i relevantnímu příslušnému orgánu nebo donucovacím orgánům;
- e. zajistit, je-li to možné, aby pracovníci, kteří oznámili potenciální nebo skutečná porušení, obdrželi potvrzení o přijetí informací;
- f. zajistit sledování výsledku vyšetřování oznámeného porušení a
- g. zajistit řádnou evidenci.

13 Oznamování porušení příslušným orgánům

127. V souladu s článkem 22 směrnice (EU) 2019/2034 by příslušné orgány měly stanovit účinné a spolehlivé mechanismy umožňující pracovníkům investičních podniků oznamovat příslušným orgánům relevantní možná nebo skutečná porušení nařízení (EU) 2019/2033 a vnitrostátních předpisů provádějících směrnici (EU) 2019/2034. Tyto mechanismy by měly zahrnovat alespoň:

- a. konkrétní postupy pro přijímání oznámení o porušení a následných opatření, například oddělení, útvar nebo funkci pro oznamování porušení;
- b. odpovídající ochranu podle oddílu 13;
- c. v souladu s nařízením (EU) 2016/679 (GDPR) ochranu osobních údajů fyzické osoby, která porušení oznámila, i fyzické osoby, která se porušení údajně dopustila, a

d. jasné postupy, jak je uvedeno v oddílu 12.

128. Aniž by byla dotčena možnost oznamování porušení prostřednictvím mechanismů příslušných orgánů, příslušné orgány mohou vyzvat pracovníky, aby se nejprve pokusili využít vnitřní postupy svých investičních podniků pro oznamování problémů.

Hlava V – Rámec a mechanismy vnitřní kontroly

14 Rámec vnitřní kontroly

129. Investiční podniky by měly vypracovat a zachovávat kulturu, která podporuje pozitivní přístup k řízení rizik a zajišťování shody s předpisy v rámci investičních podniků, a spolehlivý a komplexní rámec vnitřní kontroly. Na základě tohoto rámce by linie podnikání investičních podniků měly nést odpovědnost za řízení rizik, s nimiž se setkají při výkonu své činnosti, a měly by zavést kontroly, jejichž účelem je zajistit dodržování interních a externích požadavků. Jako součást tohoto rámce by investiční podniky měly mít stálou a účinnou interní funkci zajišťování shody s předpisy²⁷ s odpovídající a dostatečnou pravomocí, váhou a přístupem k vedoucímu orgánu tak, aby mohla plnit svoje poslání, a měly by mít rámec řízení rizik. Je-li to s přihlédnutím ke kritériím uvedeným v hlavě I přiměřené, investiční podniky by měly mít rovněž interní funkci řízení rizik a vnitřního auditu.

130. Rámec vnitřní kontroly dotyčného investičního podniku by měl být individuálně přizpůsoben specifikům jeho obchodní činnosti, jeho složitosti a souvisejícím rizikům, s přihlédnutím k situaci v celé skupině. Dotyčný investiční podnik by měl zorganizovat výměnu nezbytných informací způsobem, který zajistí, aby každý vedoucí orgán, linie podnikání a interní útvar, včetně každé vnitřní kontrolní funkce, mohly plnit svoje povinnosti. To například znamená nezbytnou výměnu příslušných informací mezi liniemi podnikání a funkcí zajišťování shody s předpisy, případně funkcí zajišťování shody s předpisy v oblasti boje proti praní peněz a financování terorismu, je-li samostatnou kontrolní funkcí, na úrovni skupiny a mezi vedoucími vnitřních kontrolních funkcí na úrovni skupiny a vedoucím orgánem investičních podniků.

131. Investiční podniky by měly zavést vhodné procesy a postupy, které zajistí, aby plnily své povinnosti v kontextu boje proti praní peněz a financování terorismu. Investiční podniky by měly posoudit svou expozici riziku, že mohou být využity pro účely praní peněz a financování terorismu, a bude-li to nutné, přijmout zmírňující opatření pro omezení těchto rizik, jakož i operačních rizik a rizika ztráty dobré pověsti, která jsou s nimi spojena. Investiční podniky by měly přijmout opatření zajišťující, aby si jejich pracovníci byli vědomi těchto rizik praní peněz a financování terorismu a dopadu, které má praní peněz a financování terorismu na investiční podnik a integritu finančního systému.

²⁷ Uvedeným nejsou dotčena ustanovení článku 22 nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 565/2017.

132. Rámec vnitřní kontroly by měl zahrnovat celou organizaci, včetně povinností a úkolů vedoucího orgánu, a činnosti všech linií podnikání a interních útvarů, včetně vnitřních kontrolních funkcí, externě zajišťovaných činností a distribučních kanálů.

133. Rámec vnitřní kontroly investičního podniku by měl zajišťovat:

- a. účinný a efektivní provoz;
- b. vhodnou identifikaci, měření a zmírňování rizik;
- c. spolehlivost finančních a nefinančních informací vykazovaných interně i externě;
- d. řádné administrativní a účetní postupy a
- e. dodržování zákonů, právních předpisů, požadavků dohledu a interních zásad, procesů, pravidel a rozhodnutí investičního podniku.

15 Provádění rámce vnitřní kontroly

134. Vedoucí orgán by měl nést odpovědnost za stanovení a sledování vhodnosti a účinnosti rámce, procesů a mechanismů vnitřní kontroly a za kontrolu všech linií podnikání a interních útvarů, včetně vnitřních kontrolních funkcí (například funkce zajišťování shody s předpisy, včetně zajišťování shody s předpisy v oblasti boje proti praní peněz a proti financování terorismu, je-li oddělena od funkce zajišťování shody s předpisy, a případně zřízené funkce řízení rizik a vnitřního auditu). Investiční podniky by měly stanovit, zachovávat a pravidelně aktualizovat odpovídající písemné zásady, mechanismy a postupy vnitřní kontroly, které by měl schválit vedoucí orgán. Není-li zřízena funkce řízení rizik, odpovědnost za vytvoření a sledování vhodných postupů a pravidel pro řízení rizik by měl nést vedoucí orgán.

135. Investiční podnik by měl mít ve svém rámci vnitřní kontroly jasný, transparentní a zdokumentovaný rozhodovací proces a jasné rozdělení odpovědností a pravomocí, včetně svých linií podnikání, interních útvarů a vnitřních kontrolních funkcí.

136. Investiční podniky by o těchto zásadách, mechanismech a postupech měly informovat všechny pracovníky vždy, když jsou provedeny podstatné změny.

137. Vnitřní kontrolní funkce by měly ve svých příslušných oblastech působnosti ověřit, zda jsou zásady, mechanismy a postupy stanovené v rámci vnitřní kontroly správně prováděné.

138. Vnitřní kontrolní funkce by měly pravidelně předkládat vedoucímu orgánu písemné zprávy o závažných zjištěných nedostatcích. Tyto zprávy by měly u každého nově zjištěného závažného nedostatku uvádět příslušná související rizika, posouzení dopadů, doporučení a nápravná opatření, která mají být přijata. Vedoucí orgán by měl na základě zjištění vnitřních kontrolních funkcí včas a účinně jednat a měl by vyžadovat odpovídající nápravná opatření.

Měl by být zaveden formální návazný postup pro řešení těchto zjištění a přijatá nápravná opatření.

16 Rámec řízení rizik

139. Součástí celkového rámce vnitřní kontroly by mělo být zavedení uceleného rámce řízení rizik v celém investičním podniku, který zahrnuje všechny jeho linie podnikání a interní útvary, včetně vnitřních kontrolních funkcí, a plně uznává ekonomickou podstatu všech expozic vůči rizikům, včetně rizik, kterým investiční podnik vystavuje sebe, své zákazníky a trhy, a rizik likvidity, zejména pak rizik, které mohou podstatně ovlivnit nebo vyčerpat úroveň dostupného kapitálu. Rámec řízení rizik by měl investičnímu podniku umožňovat, aby činil plně informovaná rozhodnutí o podstupování rizik. Rámec řízení rizik by měl zahrnovat všechna rizika i aktuální rizika a budoucí rizika, jimž investiční podnik může být vystaven. Rizika by měla být hodnocena zdola nahoru a shora dolů, v rámci linií podnikání i napříč liniemi podnikání, s použitím důsledné terminologie a kompatibilní metodiky v celém investičním podniku a na konsolidované úrovni. Do rámce řízení rizik by měla být zahrnuta veškerá relevantní rizika s příslušným zohledněním finančních i nefinančních rizik, včetně tržního rizika, rizika likvidity, rizika koncentrace, operačního rizika, rizika v oblasti informačních technologií, rizika ztráty dobré pověsti, právního rizika, rizika jednání, rizika nedodržení předpisů v oblasti boje proti praní peněz a financování terorismu a další finanční trestné činnosti, environmentálních, sociálních a správních rizik a strategického rizika.
140. Rámec řízení rizik investičního podniku by měl obsahovat zásady, postupy, omezení rizik a kontroly rizik zajišťující vhodné, včasné a průběžné určení, měření nebo posouzení, sledování, řízení, zmírnění a vykazování rizik na úrovni linie podnikání, na úrovni investičního podniku a na konsolidované úrovni.
141. Rámec řízení rizik investičního podniku by měl stanovovat konkrétní pokyny k provádění jeho strategií. Stanovené pokyny by měly podle potřeby stanovit a udržovat vnitřní limity v souladu s ochotou investičního podniku podstupovat riziko a úměrně k jeho řádné činnosti, finanční síle, kapitálové základně a strategickým záměrům. Rizikový profil investičního podniku by měl být udržován v rámci těchto stanovených omezení. Rámec řízení rizik by měl zajistit, aby pro každý případ porušení omezení rizik existoval stanovený postup, pokud jde o předání k vyřešení na vyšší úroveň a jeho vyřešení, spolu s odpovídajícím postupem pro následnou kontrolu a monitorování.
142. Rámec řízení rizik by měl podléhat nezávislému internímu přezkumu, prováděnému například funkcí vnitřního auditu, a měl by být pravidelně přehodnocován podle ochoty investičního podniku podstupovat riziko, a to při zohlednění informací od funkce řízení rizik a případně zřízeného výboru pro rizika. K faktorům, které je třeba zvážit, patří interní a externí vývoj včetně změn příjmů; zvýšení složitosti podnikání investičního podniku, jeho rizikového profilu nebo provozní struktury; geografická expanze; fúze a akvizice a zavedení nových produktů nebo linií podnikání.

143. Pro účely zjišťování a měření nebo posuzování rizik by investiční podnik měl vypracovat vhodné metody, včetně nástrojů zaměřených na budoucnost a na vývoj v minulosti. Nástroje by měly zahrnovat posouzení skutečného rizikového profilu podle ochoty investičního podniku podstupovat riziko, ale i určování a posouzení potenciálních a zátěžových expozic vůči riziku v celé řadě předpokládaných nepříznivých situací s ohledem na schopnost investičního podniku nést riziko. Nástroje by měly poskytovat informace o případné změně rizikového profilu, kterou může být potřebné provést. Při vytváření zátěžových scénářů by investiční podniky měly vycházet z vhodných konzervativních předpokladů.
144. Investiční podniky by měly zohlednit, že výsledky kvantitativních metod hodnocení, včetně zátěžových testů, jsou do velké míry závislé na omezeních a předpokladech modelů (včetně závažnosti a doby trvání šoku a souvisejících rizik). Například modely, které vykazují velmi vysokou návratnost ekonomického kapitálu, mohou být výsledkem nedostatků daných modelů (např. vyloučení některých relevantních rizik) a nikoli vynikající strategie nebo skvělého provádění strategie na straně investičního podniku. Určování úrovně podstupovaného rizika by tudíž nemělo vycházet pouze z kvantitativních informací nebo výstupů modelů; mělo by rovněž zahrnovat kvalitativní přístup (včetně odborného posouzení a kritické analýzy). Výslovně by měly být řešeny příslušné trendy a údaje týkající se makroekonomického prostředí tak, aby byl určen jejich potenciální dopad na expozice a portfolia.
145. Konečná odpovědnost za posouzení rizik spočívá výhradně na investičním podniku, který by v souladu s tím měl hodnotit svá rizika kriticky a neměl by se spoléhat výhradně na externí posouzení.
146. Investiční podniky by si měly být plně vědomy omezení modelů a metriky a měly by využívat nástroje sloužící nejen ke kvantitativnímu, ale i kvalitativnímu posouzení rizik (včetně odborného posouzení a kritické analýzy).
147. Kromě vlastního posouzení prováděného investičními podniky mohou investiční podniky využívat externí posouzení rizik (včetně externího úvěrového ratingu nebo externě pořízených modelů rizik). Investiční podniky by si měly být plně vědomy skutečného rozsahu takových posouzení a jejich omezení.
148. Měly by být zavedeny mechanismy pravidelného a transparentního podávání zpráv, aby vedoucí orgán, jeho případně zřízený výbor pro rizika a všechny příslušné útvary v investičním podniku dostávaly včasné, přesné, stručné, srozumitelné a smysluplné zprávy a mohly sdílet relevantní informace o určení, měření nebo posuzování, sledování a řízení rizik. Rámec podávání zpráv by měl být dobře vymezen a zdokumentován.
149. Efektivní sdělování informací a povědomí o rizicích a strategii v oblasti rizik má zásadní význam pro celý proces řízení rizik, včetně přezkumu a rozhodovacích procesů, a pomáhá předcházet rozhodnutím, kterými by mohlo být nevědomky zvýšeno riziko. Účinné oznamování rizik zahrnuje řádné interní posuzování a sdělování strategie v oblasti rizik a příslušných údajů

o rizicích (např. expozic a klíčových ukazatelů rizika), a to jak horizontálně napříč investičními podniky, tak vertikálně v obou směrech řetězce řízení.

17 Vnitřní kontrolní funkce

150. Vnitřní kontrolní funkce by měly zahrnovat účinnou a stálou interní funkci zajišťování shody s předpisy, popřípadě je-li to s přihlédnutím ke kritériím uvedeným v hlavě I vhodné a přiměřené, funkci řízení rizik a funkci vnitřního auditu. Odpovědnost kontrolních funkcí zahrnuje rovněž zajištění shody s požadavky boje proti praní peněz a financování terorismu. Jestliže investiční podniky nezřizují ani nemají funkci řízení rizik ani funkci vnitřního auditu, měly by být schopny na požádání prokázat, že zásady a postupy přijaté a prováděné pro účely rámce vnitřní kontroly účinně dosahují stejného výsledku jako obecné pokyny stanovené v této hlavě V.
151. Jestliže investiční podnik nezřizuje interní funkci řízení rizik ani funkci vnitřního auditu, povinnosti těchto funkcí stanovené v těchto obecných pokynech vykonávají pracovníci odpovědní za zavedené postupy a v konečném důsledku vedoucí orgán, který může výkonem provozních úkolů pověřit interní nebo externí subjekty.
152. Aniž je dotčeno provádění směrnice (EU) 2015/849 ve vnitrostátním právu, měly by instituce přidělit určitému pracovníkovi (např. vedoucímu funkce zajišťování shody s předpisy) odpovědnost za zajištění souladu s uvedenou směrnicí a za dodržování vlastních zásad a postupů instituce. Instituce mohou vytvořit samostatnou kontrolní funkci zajišťování shody s předpisy boje proti praní peněz a financování terorismu. Osoba odpovědná za boj proti praní peněz a financování terorismu by měla být v nezbytných případech podřízena přímo vedoucímu orgánu v řídicí a kontrolní funkci.

17.1 Vedoucí vnitřních kontrolních funkcí

153. Vedoucí vnitřních kontrolních funkcí by měli být ustanoveni na vhodné hierarchické úrovni, která vedoucímu kontrolní funkce zajišťuje odpovídající pravomoc a váhu potřebnou k výkonu jeho povinností. Vedoucí funkce zajišťování shody s předpisy a v případě, že jsou tyto funkce zřízeny, vedoucí funkce řízení rizik a vnitřního auditu by měli podávat zprávy a být přímo podřízeni vedoucímu orgánu a jejich činnost by měla být vedoucím orgánem posuzována.
154. V případě potřeby by vedoucí vnitřních kontrolních funkcí měli mít možnost přístupu k vedoucímu orgánu v kontrolní funkci a podávat mu přímo zprávy, aby mohli poukázat na možné problémy a případně ho upozornit, pokud konkrétní vývoj ovlivňuje nebo může ovlivnit investiční podniky. To by nemělo vedoucím vnitřních kontrolních funkcí bránit v tom, aby rovněž podávali zprávy prostřednictvím běžných cest pro podávání zpráv v dané hierarchii.
155. Investiční podniky by měly mít zdokumentované procesy pro přidělení pozice vedoucího vnitřní kontrolní funkce a pro jeho odvolání z funkce. Vedoucí vnitřní kontrolní funkce by v žádném případě neměli být odvoláni bez předchozího souhlasu vedoucího orgánu v kontrolní funkci.

17.2 Nezávislost vnitřních kontrolních funkcí

156. Aby bylo možné vnitřní kontrolní funkce považovat za nezávisle fungující, měly by být splněny následující podmínky:

- a. jejich pracovníci neplní žádné provozní úkoly spadající do působnosti činností, které mají dané vnitřní kontrolní funkce sledovat a kontrolovat, pokud není prokázáno, že s přihlédnutím ke kritériím uvedeným v hlavě I pro použití zásady proporcionality jsou vnitřní kontrolní funkce i nadále účinné. V takovém případě by měly investiční podniky posoudit, zda je účinnost vnitřních kontrolních funkcí ohrožena;
- b. jsou případně organizačně oddělené od činností, které mají sledovat a kontrolovat;
- c. odměňování pracovníků vnitřních kontrolních funkcí by nemělo být vázáno na provádění činností, které daná vnitřní kontrolní funkce sleduje a kontroluje, a neměla by existovat žádná jiná možnost, že toto odměňování naruší objektivitu pracovníků kontrolní funkce²⁸.

17.3 Zdroje vnitřních kontrolních funkcí

157. Vnitřní kontrolní funkce by měly mít dostatečné zdroje. S přihlédnutím k použití zásady proporcionality uvedené v hlavě I by měly mít odpovídající počet kvalifikovaných pracovníků (na úrovni mateřského podniku i na úrovni dceřiného podniku). Pracovníci by si měli průběžně udržovat kvalifikaci a měla by pro ně být podle potřeby zajišťována odborná příprava.

158. Vnitřní kontrolní funkce by měly mít k dispozici vhodné informační systémy i podporu a přístup k interním a externím informacím nutným pro plnění jejich povinností. Měly by mít přístup ke všem nezbytným informacím o všech liniích podnikání a relevantních dceřiných podnicích nesoucích rizika, zejména pak o těch, které mohou pro investiční podnik potenciálně vytvářet významná rizika.

18 Funkce řízení rizik

159. Funkce řízení rizik by měla zahrnovat celý investiční podnik. Funkce řízení rizik by měla mít s ohledem na kritéria proporcionality uvedená v hlavě I dostatečnou pravomoc, váhu a zdroje k provádění zásad řízení rizik a rámce řízení rizik podle ustanovení oddílu 17.

160. Funkce řízení rizik by měla mít v případě potřeby přímý přístup k vedoucímu orgánu v kontrolní funkci a k jeho případně zřízeným výborům, a to zejména včetně výboru pro rizika.

²⁸ Viz rovněž obecné pokyny EBA k řádným zásadám odměňování, které jsou dostupné na adrese <https://www.eba.europa.eu/regulation-and-policy/remuneration/guidelines-on-sound-remuneration-policies>.

161. Funkce řízení rizik by měla mít přístup ke všem liniím podnikání a dalším interním útvarům, které mohou potenciálně představovat riziko, i k relevantním dceřiným a přidruženým podnikům.
162. Pracovníci v rámci funkce řízení rizik by měli mít dostatečné znalosti, dovednosti a zkušenosti týkající se metod a postupů řízení rizik, trhů a produktů a měli by mít přístup k pravidelné odborné přípravě.
163. Funkce řízení rizik by měla být ústředním organizačním prvkem investičního podniku strukturovaným tak, aby mohla uplatňovat zásady řízení rizik a kontrolovat rámec řízení rizik. Funkce řízení rizik by měla hrát klíčovou úlohu při zajišťování toho, aby investiční podnik měl zavedeny účinné procesy řízení rizik. Funkce řízení rizik by se měla aktivně podílet na veškerých podstatných rozhodnutích o řízení rizik.
164. Ve skupině by funkce řízení rizik v mateřském podniku v Unii měla být schopna předložit ucelený přehled o všech rizicích v celé skupině a zajistit dodržování strategie v oblasti rizik.
165. Funkce řízení rizik by měla poskytovat relevantní nezávislé informace, analýzy a odborné posouzení týkající se expozic vůči riziku a poradenství ve věci návrhů a rozhodnutí o rizicích přijatých liniemi podnikání nebo interními útvary a měla by informovat vedoucí orgán o tom, zda jsou takové informace a doporučení v souladu se strategií investičního podniku v oblasti rizik a s ochotou investičního podniku podstupovat riziko. Funkce řízení rizik může doporučovat zlepšení rámce řízení rizik a nápravná opatření při porušení zásad a postupů týkajících se řízení rizik a omezení rizik.

18.1 Úloha funkce řízení rizik ve strategii a rozhodnutích v oblasti rizik

166. Funkce řízení rizik by se měla v rané fázi aktivně podílet na vypracování strategie investičního podniku v oblasti rizik a na zajištění toho, aby investiční podnik měl zavedeny účinné postupy řízení rizik. Funkce řízení rizik by měla vedoucímu orgánu poskytovat všechny relevantní informace týkající se rizik, aby mu umožnila stanovit míru ochoty investičního podniku podstupovat riziko. Funkce řízení rizik by měla posuzovat spolehlivost a udržitelnost strategie v oblasti rizik a ochoty podstupovat riziko. Měla by zajistit, aby se ochota podstupovat riziko odpovídajícím způsobem promítla do konkrétních omezení rizik. Funkce řízení rizik by měla rovněž posuzovat strategii obchodních útvarů v oblasti rizik, včetně cílů navrhovaných obchodními útvary, a měla by se podílet na přípravě rozhodnutí vedoucího orgánu o strategiích v oblasti rizik a ochotě podstupovat riziko. Cíle by měly být přesvědčivé a v souladu se strategií investičního podniku v oblasti rizik a jeho ochotou podstupovat riziko.
167. Zapojení funkce řízení rizik do rozhodovacích procesů by mělo zajistit, aby byly odpovídajícím způsobem zohledňovány aspekty rizik. Odpovědnost za rozhodnutí by však měla zůstat na příslušných obchodních a interních útvarech a v konečném důsledku na vedoucím orgánu.

18.2 Úloha funkce řízení rizik v oblasti podstatných změn

168. Funkce řízení rizik by se před přijetím rozhodnutí o podstatných změnách procesů nebo systémů nebo rozhodnutí o mimořádných transakcích měla podílet na hodnocení dopadu takových změn a mimořádných transakcí na celkovou úroveň rizika investičního podniku a skupiny a před přijetím rozhodnutí by o svých zjištěních měla přímo informovat vedoucí orgán.
169. Funkce řízení rizik by měla vyhodnocovat, jak by mohla zjištěná rizika ovlivnit schopnost investičního podniku nebo skupiny řídit vlastní rizikový profil, likviditu a řádnou kapitálovou základnu za obvyklých a za nepříznivých okolností.

18.3 Úloha funkce řízení rizik při určování, měření, posuzování, řízení, zmírňování, sledování a vykazování rizik

170. Funkce řízení rizik by měla zajistit, aby existoval vhodný rámec řízení rizik a aby příslušné útvary v daném investičním podniku určily, posoudily, změřily, sledovaly, řídily a řádně vykazovaly všechna rizika.
171. Funkce řízení rizik by měla zajistit, aby se při určování a posuzování rizik nevycházelo pouze z kvantitativních informací nebo výstupů modelů, ale aby byly zohledněny také kvalitativní přístupy. Funkce řízení rizik by měla vedoucí orgán průběžně informovat o předpokladech používaných v modelech rizik a při analýze rizik a o potenciálních nedostacích modelů a analýzy rizik.
172. Funkce řízení rizik by měla zajistit, aby byly přezkoumávány transakce se spřízněnými stranami a aby byla identifikována a přiměřeně posuzována rizika, která tyto transakce pro investiční podnik představují.
173. Funkce řízení rizik by měla zajistit, aby všechna zjištěná rizika byla obchodními útvary účinně sledována.
174. Funkce řízení rizik by měla pravidelně sledovat skutečný rizikový profil investičního podniku a srovnávat jej se strategickými cíli investičního podniku a jeho ochotou podstupovat riziko tak, aby umožnila vedoucímu orgánu v jeho řídicí funkci rozhodování a vedoucímu orgánu v jeho kontrolní funkci provádění kontroly.
175. Funkce řízení rizik by měla analyzovat trendy a rozpoznávat nová či vznikající rizika a zvýšení rizik v důsledku měnících se okolností a podmínek. Měla by také pravidelně přezkoumávat skutečné výsledky v oblasti rizik v porovnání s předchozími odhady (tj. zpětné testování) s cílem posoudit a zlepšit přesnost a účinnost procesu řízení rizik.

176. Funkce řízení rizik by měla vyhodnotit možné způsoby zmírnění rizik. Zprávy podávané vedoucímu orgánu by měly zahrnovat navrhovaná vhodná opatření s cílem zmírnit rizika.

18.4 Úloha funkce řízení rizik v oblasti limitů

177. Funkce řízení rizik by měla nezávisle posoudit nedodržení ochoty podstupovat riziko nebo omezení rizik (včetně zjištění příčiny a provedení právní a ekonomické analýzy skutečných nákladů uzavření, snížení nebo zajištění expozice v porovnání s potenciálními náklady jejího zachování). Funkce řízení rizik by měla informovat dotčené obchodní útvary a vedoucí orgán a doporučit možná nápravná opatření. Aniž by byla dotčena povinnost funkce řízení rizik podávat zprávy jiným interním funkcím a výborům, podstatná porušení by funkce řízení rizik měla oznámit přímo vedoucímu orgánu v kontrolní funkci.

178. Funkce řízení rizik by měla hrát klíčovou úlohu při zajišťování toho, aby bylo rozhodnutí na základě jejího doporučení přijato na příslušné úrovni, aby je příslušné obchodní útvary dodržovaly a aby bylo odpovídajícím způsobem oznámeno vedoucímu orgánu a případně zřízenému výboru pro rizika.

18.5 Vedoucí funkce řízení rizik

179. Je-li tato funkce zřízena, vedoucí funkce řízení rizik by měl nést odpovědnost za poskytování komplexních a srozumitelných informací o rizicích a poradenství, které vedoucímu orgánu umožňují pochopit celkový rizikový profil investičního podniku. Totéž se týká vedoucího funkce řízení rizik mateřského investičního podniku, pokud jde o konsolidovanou situaci. Není-li zřízena nezávislá funkce, povinnosti vedoucího funkce řízení rizik vykonávají pracovníci, kteří jsou pověřeni prováděním postupů řízení rizik, nebo přímo členové vedoucího orgánu.

180. Vedoucí funkce řízení rizik by měl mít dostatečné odborné znalosti, nezávislost a služební postavení, aby mohl kriticky zhodnotit rozhodnutí, jež mají vliv na expozici investičního podniku vůči riziku. Není-li vedoucí funkce řízení rizik členem vedoucího orgánu, investiční podniky by s ohledem na zásadu proporcionality uvedenou v hlavě I měly jmenovat nezávislého vedoucího funkce řízení rizik, který nenese žádnou odpovědnost za jiné funkce a podléhá přímo vedoucímu orgánu. Pokud není s ohledem na zásadu proporcionality uvedenou v hlavě I přiměřeně jmenovat osobu, která vykonává pouze úlohu vedoucího funkce řízení rizik, tuto funkci lze spojit s funkcí vedoucího funkce zajišťování shody s předpisy nebo ji může vykonávat jiný člen vrcholného vedení, a to za předpokladu, že mezi vykonávanými úkoly neexistuje střet zájmů. Tato osoba by v každém případě měla mít dostatečnou pravomoc, váhu a nezávislost (např. se může jednat o vedoucího právního oddělení).

181. Vedoucí funkce řízení rizik by měl být schopen kriticky zhodnotit rozhodnutí přijatá vedením a vedoucím orgánem investičního podniku a důvody pro vznesené námítky by měly být formálně zdokumentovány. Jestliže chce investiční podnik udělit vedoucímu funkce řízení rizik právo vetovat rozhodnutí (např. úvěrové nebo investiční rozhodnutí nebo stanovení limitu) přijatá na nižších úrovních než na úrovni vedoucího orgánu, měl by vymezit rozsah takového

práva veta, postupy pro předání na vyšší úroveň řízení a podání odvolání i to, jak bude zapojen vedoucí orgán.

182. Investiční podniky by měly stanovit posílené postupy pro schvalování rozhodnutí, ke kterým se vedoucí funkce řízení rizik vyjádřil záporně. V kontrolní funkci by vedoucí orgán měl být schopen o důležitých otázkách týkajících se rizik, včetně vývoje, který není v souladu se strategií investičního podniku v oblasti rizik a ochotou investičního podniku podstupovat riziko, komunikovat přímo s vedoucí funkce řízení rizik.

19 Funkce zajišťování shody s předpisy (compliance)²⁹

183. Investiční podniky by měly zřídit stálou a účinnou funkci zajišťování shody s předpisy (compliance) s cílem řídit riziko nedodržení předpisů a měly by jmenovat osobu odpovědnou za tuto funkci v celém investičním podniku (hlavního manažera pro dodržování předpisů, tzv. compliance officer). Útvar compliance a související zásady a postupy by měly být rovněž v souladu s článkem 22 nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2017/565 a obecnými pokyny orgánu ESMA k funkci compliance.
184. S ohledem na zásadu proporcionality uvedenou v hlavě I lze funkci hlavního manažera pro dodržování předpisů spojit s funkcí vedoucího funkce řízení rizik, nebo není-li přiměřené jmenovat osobu, která vykonává pouze tuto funkci, může tuto funkci vykonávat jiný člen vrcholného vedení (např. vedoucí právního oddělení), a to za předpokladu, že mezi vykonávanými úkoly neexistuje střet zájmů.
185. Pracovníci v rámci funkce zajišťování shody s předpisy by měli mít dostatečné znalosti, dovednosti a zkušenosti týkající se zajišťování shody s předpisy a relevantních postupů a měli by mít přístup k pravidelné odborné přípravě.
186. Vedoucí orgán v kontrolní funkci by měl dohlížet na provádění řádně zdokumentovaných zásad zajišťování shody s předpisy, s nimiž by měli být seznámeni všichni pracovníci. Investiční podniky by měly vytvořit postup pro pravidelné posuzování změn zákonů a předpisů vztahujících se k jejich činnosti.
187. Funkce zajišťování shody s předpisy by měla vedoucímu orgánu poskytovat poradenství ohledně opatření, která je potřeba přijmout k zajištění shody s platnými zákony, pravidly, předpisy a standardy, a měla by posuzovat možný dopad jakýchkoli změn právního nebo regulačního prostředí na činnost investičního podniku a jeho rámec zajišťování shody s předpisy.
188. Funkce zajišťování shody s předpisy by měla zajistit, aby bylo prostřednictvím strukturovaného a dobře vymezeného programu sledování dodržování předpisů kontrolováno jejich dodržování a aby byly dodržovány zásady zajišťování shody s předpisy. Funkce zajišťování shody s předpisy by měla vedoucímu orgánu podávat zprávy o riziku nedodržení předpisů a o řízení tohoto rizika

²⁹ Tímto oddílem nejsou dotčeny obecné pokyny orgánu ESMA k funkci compliance a text by měl být vykládán ve spojení s nimi.

v daném investičním podniku a měla by v těchto otázkách podle potřeby komunikovat s funkcí řízení rizik. Funkce zajišťování shody s předpisy a funkce řízení rizik by měly při plnění svých úkolů spolupracovat a vzájemně si podle potřeby poskytovat informace. Vedoucí orgán a funkce řízení rizik by měly zjištění funkce zajišťování shody s předpisy zohledňovat v rozhodovacích procesech.

189. Investiční podniky by měly přijmout vhodná opatření proti vnitřnímu i vnějšímu chování, které by mohlo usnadnit či umožnit podvody, praní peněz a financování terorismu nebo jiné finanční trestné činy a porušení kázně (např. porušení vnitřních postupů nebo porušení omezení).
190. Investiční podniky by měly zajistit, aby jejich dceřiné podniky a pobočky učinily opatření s cílem zajistit soulad jejich operací s místními zákony a předpisy. Jestliže místní zákony a předpisy brání uplatnění přísnějších, skupinou zavedených postupů a systémů zajišťování shody s předpisy, zejména jestliže znemožňují zveřejňování a výměnu nezbytných informací mezi subjekty v rámci skupiny, měly by dceřiné podniky a pobočky informovat hlavního manažera pro dodržování předpisů nebo vedoucího útvaru zajišťování shody s předpisy v mateřském podniku v Unii.

20 Funkce vnitřního auditu

191. Je-li zřízena, funkce vnitřního auditu by měla být nezávislá a měla být mít dostatečnou pravomoc, váhu a zdroje. Investiční podnik by měl zejména zajistit, aby kvalifikace pracovníků funkce vnitřního auditu a zdroje funkce vnitřního auditu, zejména pak auditorské nástroje a metody analýzy rizik, byly přiměřené velikosti a umístění investičního podniku a povaze, rozsahu a složitosti rizik souvisejících s obchodním modelem investičního podniku, jeho kulturou řízení rizik a ochotou podstupovat riziko.
192. Funkce vnitřního auditu by měla být nezávislá na auditovaných činnostech. Proto by funkce vnitřního auditu neměla být spojována s žádnými jinými funkcemi.
193. Funkce vnitřního auditu by měla na základě posouzení rizik nezávisle přezkoumávat a poskytovat objektivní záruky ohledně zajištění shody všech činností a útvarů investičního podniku, a to včetně externě zajišťovaných činností, se zásadami a postupy investičního podniku i regulačními požadavky. Do působnosti funkce vnitřního auditu by měl spadat každý subjekt v rámci dané skupiny.
194. Funkce vnitřního auditu by se neměla podílet na navrhování, výběru, vytváření ani provádění konkrétních zásad, mechanismů a postupů v oblasti vnitřní kontroly nebo omezení rizik. To by však nemělo vedoucímu orgánu v řídicí funkci bránit v tom, aby si vyžádal od vnitřního auditu informace o záležitostech týkajících se rizik, vnitřních kontrol a dodržování platných pravidel.

195. Funkce vnitřního auditu by měla posoudit, zda je rámec vnitřní kontroly investičního podniku uvedený v oddílu 15 nejen účinný, ale i efektivní. Funkce vnitřního auditu by zejména měla posoudit:
- a. vhodnost rámce pro správu a řízení investičního podniku;
 - b. zda stávající zásady a postupy jsou i nadále přiměřené a splňují požadavky vyplývající ze zákonů a regulačních předpisů a jsou v souladu se strategií investičního podniku v oblasti rizik a s ochotou investičního podniku podstupovat riziko;
 - c. soulad postupů s platnými zákony a předpisy a s rozhodnutími vedoucího orgánu;
 - d. zda jsou postupy správně a účinně prováděny (např. soulad transakcí s předpisy, míra skutečně vzniklého rizika atd.) a
 - e. přiměřenost, kvalitu a účinnost prováděných kontrol a zpráv podávaných obchodními útvary (první obranné linie) a funkcemi řízení rizik a zajišťování shody s předpisy.
196. Funkce vnitřního auditu by měla zejména ověřovat integritu procesů zajišťující spolehlivost metod a technik investičního podniku a předpokladů a zdrojů informací používaných v jeho interních modelech (například modelování rizik a účetní opatření). Měla by také hodnotit kvalitu a využívání kvalitativních nástrojů určování a posuzování rizik a opatření přijatých s cílem rizika zmírnit.
197. Funkce vnitřního auditu by měla mít v celém investičním podniku neomezený přístup ke všem záznamům, dokumentům, informacím a budovám investičních podniků. Uvedené by mělo zahrnovat přístup k informačním systémům řízení a k zápisům ze zasedání všech výborů a rozhodovacích orgánů.
198. Funkce vnitřního auditu by měla dodržovat vnitrostátní a mezinárodní profesní standardy. Příkladem zmíněných profesních standardů jsou standardy stanovené Institutem interních auditorů.
199. Činnost vnitřního auditu by měla být prováděna v souladu s plánem auditu a s podrobným programem auditu na základě posouzení rizik.
200. Plán vnitřního auditu by měl být vypracován nejméně jednou ročně na základě cílů kontrol prováděných vnitřním auditem, které byly stanoveny pro daný rok. Plán vnitřního auditu by měl být schválen vedoucím orgánem.
201. Všechna doporučení auditu by měla podléhat formálnímu postupu následné kontroly ze strany příslušných úrovní vedení, aby bylo zajištěno a oznamováno jejich účinné a včasné řešení.

Hlava VI – Řízení kontinuity výkonu činnosti

202. Investiční podniky by měly zavést řádný plán řízení kontinuity výkonu činnosti a obnovy činnosti s cílem zajistit svou schopnost provozovat dále činnost a omezit ztráty v případě vážného přerušení obchodní činnosti.
203. Investiční podniky mohou zřídit zvláštní nezávislou funkci kontinuity výkonu činnosti.
204. Podnikání investičního podniku se opírá o několik kritických zdrojů (např. informační systémy, včetně cloudových služeb, komunikační systémy, základní personál a budovy). Účelem řízení kontinuity výkonu činnosti je snížit provozní, finanční a právní důsledky, důsledky pro pověst investičního podniku a ostatní podstatné důsledky vyplývající z katastrofické události nebo déle trávajícího přerušení těchto zdrojů a následného narušení běžných provozních postupů investičního podniku. Ostatní opatření v oblasti řízení rizik mohou být určena ke snížení pravděpodobnosti takových incidentů nebo přenesení jejich finančního dopadu (např. prostřednictvím pojištění) na třetí strany.
205. Aby zavedl řádný plán řízení kontinuity výkonu činnosti, měl by investiční podnik pečlivě analyzovat svou expozici vůči závažným narušením provozu a rizikové faktory narušení provozu a posoudit (kvantitativně a kvalitativně) jejich možný dopad pomocí analýzy interních a/nebo externích dat a scénářů. Tato analýza by měla zahrnout všechny linie podnikání a interní útvary, včetně funkce řízení rizik nebo postupů řízení rizik, a zohlednit jejich vzájemnou závislost. Výsledky analýzy by měly přispět k definování priorit a cílů investičního podniku pro obnovu.
206. Na základě výše uvedené analýzy by investiční podnik měl zavést:
- pohotovostní plány a plány kontinuity výkonu činnosti pro zajištění toho, aby investiční podnik vhodně reagoval na mimořádné události a byl schopen zachovat své nejdůležitější provozní činnosti, pokud dojde k narušení jeho obvyklých provozních postupů, a
 - plány obnovy kritických zdrojů, aby se investiční podnik v přiměřeném časovém rámci mohl vrátit k běžným provozním postupům. Jakékoli zbytkové riziko potenciálních narušení provozu by mělo být v souladu s ochotou investičního podniku podstupovat riziko.
207. Pohotovostní plány, plány kontinuity výkonu činnosti a plány obnovy by měly být dokumentovány a pečlivě prováděny. Dokumentace by měla být k dispozici v liniích podnikání, interních útvarech a ve funkci řízení rizik pracovníkům odpovědným za postupy řízení rizik a měla by být uložena v systémech, které budou fyzicky odděleny a v případě mimořádné události budou okamžitě přístupné. Měla by být zajištěna odpovídající odborná příprava. Plány by měly být pravidelně testovány a aktualizovány. Veškeré problémy nebo selhání, k nimž v testech dojde, by měly být dokumentovány a analyzovány a plány by měly být odpovídajícím způsobem upraveny.

Hlava VII – Transparentnost

208. Strategie, zásady a postupy by měly být sdělovány všem příslušným pracovníkům v celém investičním podniku. Pracovníci investičního podniku by měli chápat a dodržovat zásady a postupy, které se týkají jejich povinností a odpovědností.
209. V souladu s tím by měl vedoucí orgán příslušným pracovníkům poskytovat informace a aktualizace týkající se strategií a zásad investičního podniku, a to jasně a jednotně, alespoň na úrovni nutné k plnění jejich konkrétních povinností. Může tak učinit prostřednictvím písemných pokynů, příruček či jiným způsobem.
210. Jestliže příslušné orgány podle článku 44 směrnice (EU) 2019/2034 vyžadují, aby mateřské podniky každý rok zveřejňovaly popis své právní struktury, správy a řízení a organizační struktury dané skupiny investičních podniků, informace by měly zahrnovat všechny subjekty ve struktuře dané skupiny, jak jsou definovány ve směrnici (EU) 2013/34³⁰, a pro jednotlivé země.
211. Takto zveřejňované informace by měly zahrnovat alespoň:
- přehled vnitřní organizace investičního podniku a struktury skupiny podle vymezení ve směrnici (EU) 2013/34 a jejich změny, včetně hlavních hierarchických vztahů a povinností;
 - případné podstatné změny od předchozích zveřejněných informací a datum provedení takové podstatné změny;
 - nové právní, správní a řídicí či organizační struktury;
 - informace o struktuře, organizaci a členech vedoucího orgánu, včetně počtu členů a počtu osob, které jsou kvalifikovány jako nezávislé, a údaje o pohlaví a délce funkčního období každého člena vedoucího orgánu;
 - nejdůležitější povinnosti a odpovědnosti vedoucího orgánu;
 - seznam výborů vedoucího orgánu v kontrolní funkci a jejich složení;
 - přehled zásad týkajících se střetu zájmů a vztahujících se na investiční podnik a vedoucí orgán;
 - přehled rámce vnitřní kontroly a
 - přehled rámce řízení kontinuity výkonu činnosti.

³⁰ Směrnice Evropského parlamentu a Rady 2013/34/EU ze dne 26. června 2013 o ročních účetních závěrkách, konsolidovaných účetních závěrkách a souvisejících zprávách některých forem podniků, o změně směrnice Evropského parlamentu a Rady 2006/43/ES a o zrušení směrnic Rady 78/660/EHS a 83/349/EHS (Úř. věst. L 182, 29.6.2013, s. 19).

Příloha I – Faktory zohledňované při vytváření interních zásad správy a řízení

V souladu s hlavou III by investiční podniky při dokumentování vnitřních zásad a systémů správy a řízení měly zohlednit následující faktory:

1. Struktura akcionářů
2. Struktura skupiny, je-li to relevantní (právní a funkční struktura)
3. Složení a fungování vedoucího orgánu
 - a) kritéria výběru, včetně způsobu zohlednění diverzity;
 - b) počet, délka funkčního období, rotace, věk;
 - c) nezávislí členové vedoucího orgánu;
 - d) členové vedoucího orgánu zastávající výkonné funkce;
 - e) členové vedoucího orgánu zastávající nevýkonné funkce;
 - f) případné vnitřní rozdělení úkolů.
4. Struktura správy a řízení a organizační diagram (s případným dopadem na danou skupinu)
 - a) specializované výbory
 - i. složení;
 - ii. fungování;
 - b) případný výkonný výbor
 - i. složení;
 - ii. fungování.
5. Osoby zastávající klíčové funkce
 - a) vedoucí funkce řízení rizik;
 - b) vedoucí funkce zajišťování shody s předpisy;
 - c) vedoucí funkce vnitřního auditu;
 - d) finanční ředitel (CFO);
 - e) ostatní osoby zastávající klíčové funkce.
6. Rámec vnitřní kontroly
 - a) popis každé funkce, včetně její organizace, zdrojů, váhy a pravomocí.
7. Popis rámce strategie v oblasti rizik a řízení rizik
8. Organizační struktura (s případným dopadem na danou skupinu)
 - a) provozní struktura, linie podnikání a rozdělení pravomocí a povinností;

- b) outsourcing;
 - c) nabídka produktů a služeb;
 - d) geografický rozsah činnosti;
 - e) poskytování služeb v režimu svobodného poskytování služeb;
 - f) pobočky;
 - g) dceřiné podniky, společné podniky atd.;
 - h) používání extrateritoriálních středisek.
9. Etický kodex a kodex chování (s případným dopadem na danou skupinu)
- a) strategické cíle a firemní hodnoty;
 - b) interní předpisy a pravidla, včetně zásad boje proti praní peněz a proti financování terorismu;
 - c) zásady týkající se střetu zájmů;
 - d) oznamování podezření na protiprávní jednání (whistleblowing).
10. Stav vnitřních zásad správy a řízení, s uvedením data
- a) vypracování;
 - b) poslední změny;
 - c) posledního posouzení;
 - d) schválení vedoucím orgánem.

