

**ZÁSADY RIADENIA A KONTROLY (CORPORATE GOVERNANCE) PRE INŠTITÚCIE PODLIEHAJÚCE
DOHLADU**

Varšava, 22. júla 2014

S ohľadom na:

- 1) *Ciele dohľadu, ktorý zaisťuje:*
 - a) *Riadne fungovanie finančného trhu,*
 - b) *Stabilitu, bezpečnosť a transparentnosť finančného trhu,*
 - c) *Dôveru vo finančný trh,*
 - d) *Ochranu účastníkov finančného trhu,*
 - e) *Bezpečnosť obchodovania a dodržiavania zásad spravodlivého obchodovania,*
 - f) *Bezpečnosť prostriedkov zákazníkov;*
 - 2) *Povinnosti polskej Komisie pre finančný dohľad, spočívajúce v realizácii opatrení zameraných na riadne fungovanie, rozvoj a konkurencieschopnosť finančného trhu;*
 - 3) *Kontrolné skúsenosti týkajúce sa dohľadu v oblasti bankovníctva, penzií a poistenia nad spoločnosťami pôsobiacimi v rámci kapitálového trhu, úspor a úverov;*
- sú vydávané nasledujúce Zásady riadenia a kontroly (Corporate Governance) pre inštitúcie podliehajúce dohľadu.*

Úvod

Zásady riadenia a kontroly (Corporate Governance) predstavujú súbor pravidiel, ktoré vymedzujú interné a externé vzťahy inštitúcií podliehajúcich dohľadu vrátane vzťahov s akcionármi a zákazníkmi, ďalej ich organizáciu, fungovanie interného dohľadu a kľúčové interné systémy a funkcie, rovnako ako zákonné orgány a zásady ich spolupráce.

Poľská Komisia pre finančný dohľad sa domnieva, že inštitúcie podliehajúce dohľadu by mali prijať Zásady riadenia a kontroly (Corporate Governance), ktoré by sa tak stali dôležitým programovým dokumentom v rámci ich strategickej korporátnej politiky a ovplyvňovali rozvoj riadnych zásad konania týchto inštitúcií.

S ohľadom na skutočnosť, že subjekty, ktoré podliehajú dohľadu zo strany poľskej Komisie pre finančný dohľad, ako sú verejné inštitúcie, by mali svoje podnikanie realizovať s najvyššou možnou mierou starostlivosti, bude zvláštny dôraz kladený na profesionalitu a etické konanie osôb, ktoré sú členmi orgánov subjektov podliehajúcich dohľadu, pričom tieto subjekty budú rovnako vyžadovať, aby ich akcionári konali zodpovedne a lojálne. Zásady riadenia a kontroly (Corporate Governance) tak naznačujú potrebu stanoviť vysoké požiadavky pre osoby, ktoré tvoria príslušné orgány a vybudovať riadne vzťahy s akcionármi s dôrazom na nutnosť toho, aby akcionári konali zodpovedne, v najlepšom záujme príslušnej inštitúcie podliehajúcej dohľadu, pričom je zároveň odporúčané, aby boli korporátne nároky realizované pri rešpektovaní záujmov inštitúcie podliehajúcej dohľadu.

Dobré vzťahy inštitúcií podliehajúcich dohľadu so zákazníkmi budujú dôveru, a to nielen v samotné inštitúcie, ale vo finančný trh ako celok. Preto by mala byť starostlivosť o zákazníkov jedným z primárnych cieľov inštitúcií podliehajúcich dohľadu. Základnou povinnosťou príslušných inštitúcií je odovzdávať zákazníkovi spoľahlivé informácie o ponúkaných službách alebo produktoch, a to spôsobom, ktorý je zrozumiteľný pre priemerného príjemcu a pri zvážení súvisiacich rizík. Táto povinnosť bude realizovaná vo fáze marketingovej komunikácie a voľby vhodnej finančnej služby či produktu pre daného zákazníka a pri vzniku právneho vzťahu. Dodržiavanie tejto zásady bude inštitúciami podliehajúcimi dohľadu presadzované aj u subjektov, ktoré s nimi spolupracujú.

Posilnenie úlohy interného dohľadu prispieva k zvýšeniu účinnosti a transparentnosti prevádzkových činností inštitúcie podliehajúcej dohľadu a zaistenie jej bezpečnosti.

Úspešná implementácia strategických cieľov prijatých zo strany subjektov podliehajúcich dohľadu vyžaduje zavedenie organizačnej štruktúry so správnymi systémami vnútornej kontroly, auditu a riadenia rizík.

Pravidlá odmeňovania, ktoré predstavujú dôležitú zložku rozvoja a bezpečnosti fungovania inštitúcie podliehajúcej dohľadu, by mali byť zavedené na základe aktívnej účasti valného zhromaždenia.

Komunikačná politika by mala slúžiť na budovanie riadnych vzťahov, a to predovšetkým prostredníctvom ľahšieho prístupu k informáciám pre zákazníkov aj akcionárov.

Systém pre odhaľovanie neobvyklých skutočností alebo stavov, ktoré ohrozujú bezpečnosť fungovania inštitúcie podliehajúcej dohľadu, by mal zahŕňať všetkých zamestnancov príslušnej inštitúcie.

Inštitúcia podliehajúca dohľadu by mala preukázať, že dbá na ochranu práv a rozvoj zamestnancov, aby tak budovala hodnotu a dobré meno inštitúcie podliehajúcej dohľadu.

Inštitúcia podliehajúca dohľadu by sa mala usilovať o maximálnu možnú aplikáciu Zásad riadenia a kontroly (Corporate Governance), a to zahrnutím zásady proporcionality vyplývajúcej z rozsahu, charakteru a špecifickosti danej inštitúcie. Zásady riadenia a kontroly (Corporate Governance) tiež platia pre inštitúcie podliehajúce dohľadu, ktoré majú status verejných podnikov.

Odchýliť sa od úplnej aplikácie konkrétnych zásad môže byť prípustné iba v prípade, keď by ich celkové zavedenie predstavovalo pre inštitúciu podliehajúcu dohľadu nadmernú záťaž.

Inštitúcie podliehajúce dohľadu na svoje webové stránky umiestnia informáciu o aplikácii Zásad riadenia a kontroly (Corporate Governance) alebo informáciu o tom, že od aplikácie určitých zásad upúšťa.

Zásady, ktoré sú definované v rámci Zásad riadenia a kontroly (Corporate Governance), môžu byť pre určité druhy a formy činností realizované niektorými subjektmi pôsobiacimi na finančnom trhu neadekvátne, preto sa nebudú uplatňovať v súvislosti s/so:

- a) Prevodnými agentmi;
- b) Zástupcami investičných spoločností;
- c) Energetickými spoločnosťami, ktoré vedú účty alebo registre burzových komodít;
- d) Poistnými agentmi;
- e) Kancelármi platobných služieb;
- f) Poistnými brokermi;
- g) Distribútormi akcií/podielov investičných fondov;
- h) Zamestnávateľmi, ktorí vedú zamestnanecké dôchodkové systémy;
- i) Správcami sekuritizovaných pohľadávok; a
- j) Subjektmi vystupujúcimi ako tretie strany, ktorým subjekty podliehajúce dohľadu zverili vykonávanie určitých činností na základe uzatvorených zmlúv, a to v súlade s príslušnými právnymi predpismi.

Zásady definované v rámci Zásad riadenia a kontroly (Corporate Governance) sa nebudú uplatňovať na iných emitentov, ktorí vykonávajú verejné ponuky alebo ich cenné papiere sú prijaté k obchodovaniu na regulovanom trhu, a ďalej na zahraničné právnické osoby podnikajúce na základe príslušného povolenia.

Zásady definované v rámci Zásad riadenia a kontroly (Corporate Governance) nie sú v rozpore s právami alebo povinnosťami vyplývajúcimi z právnych predpisov.

Kapitola 1

Organizácia a organizačná štruktúra

§ 1.

1. Organizácia inštitúcie podliehajúcej dohľadu by mala umožňovať plnenie dlhodobých cieľov vykonávanej činnosti.
2. Organizácia inštitúcie podliehajúcej dohľadu by mala pokrývať riadenie a uplatňovanie kontroly, interný reporting, toky a ochranu informácií a systémy obehu dokumentov, ktoré by mali byť riadne upravené internými predpismi.
3. Organizácia inštitúcie podliehajúcej dohľadu by mala byť reflektovaná v rámci organizačnej štruktúry.
4. Inštitúcia podliehajúca dohľadu by mala zabezpečiť transparentnosť organizačnej štruktúry upravenej v rámci interných predpisov, a to zverejnením aspoň základnej organizačnej štruktúry na webových stránkach.

§ 2.

1. Inštitúcia podliehajúca dohľadu by mala disponovať organizačnou štruktúrou, ktorá je transparentná a adekvátne z hľadiska rozsahu a charakteru realizovanej činnosti a podstupovaného rizika. V rámci danej organizačnej štruktúry by mali byť riadne a vhodne priradené nasledovné: odborná štruktúra, úlohy a rozsah povinností/zodpovednosti. Organizačná štruktúra by mala pokrývať a reflektovať celkový rozsah činností danej inštitúcie podliehajúcej dohľadu, pričom by v rámci rozsahu realizovaných činností mala jasne oddelovať jednotlivé kľúčové funkcie. Toto sa týka rozdelenia úloh a zodpovednosti medzi členmi riadiaceho orgánu príslušnej inštitúcie podliehajúcej dohľadu, rovnako ako rozdelenia úloh a zodpovednosti medzi organizačnými jednotkami centrály, pobočiek a konkrétnych pracovných miest či skupín pracovných miest.
2. Organizačná štruktúra by mala byť definovaná spôsobom, ktorý bráni vzniku pochybností s ohľadom na rozsah úloh a zodpovednosti príslušných organizačných jednotiek, pobočiek a pracovných miest či skupín pracovných miest, a to predovšetkým tak, aby bránila vzniku prekryvania povinností a zodpovedností organizačných jednotiek, pobočiek a pracovných miest či skupín pracovných miest.

§ 3.

Inštitúcia podliehajúca dohľadu bude povinná konať v súlade s požiadavkami vyplývajúcimi z právnych predpisov, brať do úvahy kontrolné odporúčania vydávané zo strany príslušných orgánov dohľadu, a to predovšetkým zo strany FSC alebo Európskeho orgánu pre bankovníctvo (EBA), Európskeho orgánu pre cenné papiere a trhy (ESMA), respektíve Európskeho úradu pre poisťovníctvo a dôchodkové poistenie zamestnancov (EIOPA), rovnako ako povinnosti a vyhlásenia urobené pred orgánmi dohľadu a brať do úvahy jednotlivé odporúčania vydané príslušnými orgánmi dohľadu.

§ 4.

1. Inštitúcia podliehajúca dohľadu by si mala stanoviť svoje vlastné strategické ciele, a to vo svetle povahy a rozsahu vykonávanej činnosti.
2. Organizácia inštitúcie podliehajúcej dohľadu by mala umožňovať dosiahnutie súboru strategických cieľov, pri zvážení potreby účinného monitorovania rizika, ktoré sa v rámci podnikania danej inštitúcie vyskytuje.
3. Organizácia inštitúcie podliehajúcej dohľadu by mala umožňovať okamžité prijatie príslušných opatrení v prípade mimoriadnych udalostí, kedy je nevyhnutné upustiť od prijatých strategických cieľov/kedy nie je možné prijaté strategické ciele implementovať v dôsledku neočakávaných zmien ekonomického alebo právneho prostredia inštitúcie podliehajúcej dohľadu, prípadne ak môže ďalšia implementácia prijatých cieľov mať za následok porušenie štandardov definovaných v predpisoch upravujúcich činnosti inštitúcie podliehajúcej dohľadu alebo porušenie zavedených zásad správania.
4. Organizácia inštitúcie podliehajúcej dohľadu by mala zabezpečovať, aby:
 - 1) Plnenie úloh z rozsahu činnosti daného subjektu bolo zverované ľuďom, ktorí disponujú potrebnými znalosťami/zručnosťami a ktorí sú vedení ľuďmi s vhodnými skúsenosťami,
 - 2) Pri určovaní rozsahu zverených úloh bola do úvahy braná možnosť vhodného a spoľahlivého plnenia daných úloh v rámci daného pracovného miesta,
 - 3) Boli riadne chránené práva zamestnancov a boli do úvahy brané ich záujmy, predovšetkým prostredníctvom aplikácie transparentných a objektívnych zásad zamestnávania, hodnotenia, odmeňovania a kariérneho rozvoja.

§ 5.

1. Vyššie uvedené požiadavku týkajúcu sa organizačnej štruktúry je tiež potrebné harmonizovať s ostatnými internými dokumentmi, ktoré sa týkajú organizácie a fungovania špecifických organizačných jednotiek a pracovných miest v rámci centrály, organizačných jednotiek, pobočiek a pracovných miest či skupín pracovných miest.
2. Zamestnancom inštitúcie podliehajúcej dohľadu by mal byť zabezpečený vhodný prístup k informáciám o rozsahu nárokov, povinností a zodpovednosti konkrétnych organizačných jednotiek.

§ 6.

1. Pokiaľ bude v rámci inštitúcie podliehajúcej dohľadu zavedený anonymný spôsob informovania riadiaceho alebo kontrolného orgánu o prípadnom zlom zaobchádzaní v inštitúcii podliehajúcej dohľadu, je nutné zaistiť možnosť využívať daný nástroj zo strany zamestnancov bez toho, aby sa obávali negatívnych dôsledkov zo strany vedenia a/alebo iných zamestnancov inštitúcie podliehajúcej dohľadu.
2. Riadiaci orgán by mal prezentovať správy týkajúce sa oznamovania závažných porušení kontrolnému orgánu.

§ 7.

Inštitúcia podliehajúca dohľadu bude aplikovať plánovanie kontinuity podnikania, aby zabezpečila kontinuitu prevádzkových činností a zmiernenie strát v prípade negatívneho narušenia podnikateľskej činnosti subjektu.

Kapitola 2 Vzťahy s akcionármi inštitúcie podliehajúcej dohľadu

§ 8.

1. Inštitúcia podliehajúca dohľadu by mala konať v záujme všetkých akcionárov, a to pri rešpektovaní záujmov zákazníkov.
2. Pri výkone svojej podnikateľskej činnosti by inštitúcia podliehajúca dohľadu mala brať do úvahy záujmy všetkých akcionárov, pokiaľ takéto záujmy nie sú v rozpore so záujmami danej inštitúcie podliehajúcej dohľadu.
3. Inštitúcia podliehajúca dohľadu by mala akcionárom zabezpečiť adekvátny prístup k informáciám, a to predovšetkým s ohľadom na rozhodnutia prijaté valným zhromaždením. Pri poskytovaní informácií akcionárom je nutné zaistiť spoľahlivosť a úplnosť takýchto informácií, bez zvláštnych výhod pre vybraných akcionárov.
4. Ak je to relevantné z hľadiska počtu akcionárov, mala by inštitúcia podliehajúca dohľadu usilovať o ľahšiu účasť všetkých akcionárov na zasadnutiach valného zhromaždenia príslušnej inštitúcie podliehajúcej dohľadu, a to okrem iného zabezpečením možnosti aktívnej elektronickej účasti na zasadnutiach valného zhromaždenia.

§ 9.

1. Akcionári inštitúcie podliehajúcej dohľadu by mali spolupracovať s cieľom implementácie cieľov príslušnej inštitúcie a za účelom zaistenia bezpečnosti jej prevádzkovaných činností.
2. Akcionári môžu ovplyvňovať fungovanie inštitúcie podliehajúcej dohľadu iba prostredníctvom rozhodnutia valného zhromaždenia bez toho, aby boli dotknuté prednostné práva iných orgánov. Neoprávnené uplatňovanie vplyvu valného zhromaždenia alebo dozornej rady by malo byť oznámené poľskej Komisii pre finančný dohľad.
3. Akcionári by mali v súvislosti so svojimi rozhodnutiami vychádzať zo záujmov danej inštitúcie podliehajúcej dohľadu.
4. Zasadnutie valného zhromaždenia potrebné pre ďalšie riadne fungovanie inštitúcie podliehajúcej dohľadu by malo byť zvolané bez zbytočného odkladu.
5. Akcionári by mali účelne využívať nástroje dohľadu nad vlastníctvom, aby zabezpečili správne fungovanie riadiaceho/kontrolného orgánu príslušnej inštitúcie podliehajúcej dohľadu. Orgány príslušnej inštitúcie by mali fungovať spôsobom, ktorý zabezpečuje vlastnícke a riadiace funkcie. Kombinácia úloh akcionárov a úlohy člena vedenia bude vyžadovať obmedzenie úlohy subjektov týkajúcich sa príslušnej osoby v rámci kontrolného orgánu, aby nedošlo k zníženiu účinnosti interného dohľadu.
6. Akékoľvek spory medzi akcionármi by mali byť okamžite vyriešené, aby bolo zabránené možnému narušeniu záujmov príslušnej inštitúcie podliehajúcej dohľadu a jej zákazníkov.

§ 10.

1. Akcionári nemôžu zasahovať do spôsobu výkonu vedenia vrátane prípadného vykonávania záležitostí zo strany riadiaceho orgánu inštitúcie podliehajúcej dohľadu.
2. Zavádzanie osobných nárokov alebo iných zvláštnych nárokov pre akcionárov inštitúcie podliehajúcej dohľadu by malo byť ospravedlnené a malo by slúžiť pre implementáciu dôležitých cieľov danej inštitúcie podliehajúcej dohľadu. Držba takýchto nárokov zo strany akcionárov by mala byť reflektovaná v základných interných ustanovujúcich aktoch danej inštitúcie.
3. Nároky určitých akcionárov by nemali viesť k obmedzeniu riadneho fungovania orgánov inštitúcie podliehajúcej dohľadu alebo k diskriminácii ostatných akcionárov.
4. Akcionári by nemali využívať svoje postavenie na to, aby vykonávali rozhodnutia vedúce k prevodu aktív z danej inštitúcie podliehajúcej dohľadu na iné subjekty, prípadne k nákupu aktív alebo k inému nakladaniu s aktívami predmetnej inštitúcie podliehajúcej dohľadu za iných ako trhových podmienok, alebo aby tak ohrozovali bezpečnosť či záujmy danej inštitúcie podliehajúcej dohľadu.

§ 11.

1. Realizácia transakcií so spriaznenými stranami by mala byť ospravedlnená záujmom príslušnej inštitúcie podliehajúcej dohľadu, pričom tieto transakcie by mali byť vykonávané transparentným spôsobom.
2. Transakcie so spriaznenými stranami, ktoré majú významný vplyv na finančnú alebo právnu situáciu inštitúcie podliehajúcej dohľadu, prípadne vedú k nákupu, predaju alebo inému nakladaniu s významnými časťami aktív, budú vyžadovať získanie stanoviska zo strany kontrolného orgánu. Ak členovia kontrolného orgánu vydajú nesúhlasné stanovisko, budú informácie a dôvody pre takéto nesúhlasné stanovisko uvedené v príslušnom zápise.
3. Pokiaľ valné zhromaždenie urobilo rozhodnutie týkajúce sa transakcie so spriaznenou stranou, budú mať všetci akcionári prístup ku všetkým prípadným informáciám potrebným pre posúdenie podmienok, za ktorých má byť daná transakcia realizovaná a k informáciám o jej vplyve na situáciu inštitúcie podliehajúcej dohľadu.

§ 12.

1. Akcionári ponесú zodpovednosť za okamžité zvýšenie kapitálu príslušnej inštitúcie podliehajúcej dohľadu, ak je to nevyhnutné pre udržanie vlastného kapitálu danej inštitúcie podliehajúcej dohľadu na úrovni požadovanej právnymi predpismi/predpismi pre dohľad, prípadne ak je to požadované z hľadiska bezpečnosti danej inštitúcie podliehajúcej dohľadu.
2. Akcionári by mali byť zodpovední za okamžité poskytnutie finančnej pomoci v prospech inštitúcie podliehajúcej dohľadu, ak to bude nevyhnutné pre udržanie likvidity danej inštitúcie podliehajúcej dohľadu na úrovni požadovanej právnymi predpismi/predpismi pre dohľad, prípadne ak je to požadované z hľadiska bezpečnosti danej inštitúcie podliehajúcej dohľadu.
3. Rozhodnutia o tom, či vyplatiť alebo nevyplatiť dividendu, by mali vychádzať z potreby udržiavať riadnu úroveň vlastného kapitálu a z implementácia strategických cieľov inštitúcie podliehajúcej dohľadu, pričom tieto rozhodnutia by mali tiež zohľadniť pokyny a jednotlivé odporúčania vydávané zo strany kontrolných orgánov.

Kapitola 3 Riadiaci orgán

§ 13.

1. Riadiaci orgán (vedenie) bude kolektívny.
2. Člen riadiaceho orgánu by mal disponovať schopnosťami potrebnými na vykonávanie záležitostí danej inštitúcie podliehajúcej dohľadu, ktoré budú vyplývať z/zo:
 - 1) Znalostí (na základe vzdelania, absolvovaných školení, získanej odbornej kvalifikácie alebo počas profesionálnej kariéry),
 - 2) Skúseností (získaných počas výkonu konkrétnych funkcií alebo pôsobenia na konkrétnych postoch),
 - 3) Zručností potrebných pre výkon zverenej funkcie.
3. Člen riadiaceho orgánu by mal zaručiť riadne vykonávanie jemu zverených povinností.
4. Jednotlivé kompetencie konkrétnych členov kolektívnych riadiacich orgánov by sa mali navzájom dopĺňať, aby bola zaistená riadna úroveň kolektívneho riadenia inštitúcie podliehajúcej dohľadu.

5. Riadiaci orgán bude zahŕňať vhodný počet osôb, ktoré hovoria poľsky a disponujú vhodnými skúsenosťami/znalosťami poľského finančného trhu nevyhnutnými pre riadenie inštitúcie podliehajúcej dohľadu v rámci poľského finančného trhu.

§ 14.

1. Riadiaci orgán by mal pri rokovaní v záujme inštitúcie podliehajúcej dohľadu brať do úvahy cieľ a zásady vykonávanej podnikateľskej činnosti inštitúcie podliehajúcej dohľadu v súlade s definíciou v rámci právnych predpisov, interných predpisov a pokynov pre dohľad.
2. Riadiaci orgán by sa mal pri implementácii prijatej prevádzkovej stratégie riadiť bezpečnosťou danej inštitúcie podliehajúcej dohľadu.
3. Riadiaci orgán by mal byť ako jediný orgán oprávnený realizovať riadenie prevádzkových činností inštitúcie podliehajúcej dohľadu a mal by za toto niesť zodpovednosť.
4. Riadenie prevádzkových činností inštitúcie podliehajúcej dohľadu zahŕňa predovšetkým funkcie vykonávania príslušných záležitostí, plánovanie, organizovanie, rozhodovanie, riadenie a kontrolovanie prevádzkových činností danej inštitúcie.

§ 15.

1. Riadiaci orgán by mal mať samostatnú funkciu prezidenta/predseda daného orgánu, ktorý by riadil prácu daného orgánu.
2. Členovia riadiaceho orgánu ponosú kolektívnu zodpovednosť za rozhodnutia vyhradené do pôsobnosti riadiaceho orgánu bez ohľadu na zavedenie interného rozdelenia zodpovedností za konkrétne oblasti prevádzkových činností inštitúcie podliehajúcej dohľadu medzi jednotlivých členov riadiaceho orgánu alebo bez ohľadu na delegáciu konkrétnych práv na nižšie úrovne riadenia.
3. Interné rozdelenie zodpovedností na konkrétne oblasti prevádzkových činností inštitúcie podliehajúcej dohľadu medzi členmi riadiaceho orgánu by malo byť vykonané transparentne a jednoznačne, pričom by malo byť reflektované v interných predpisoch. Rozdelenie by nemalo viesť k zbytočnému prekryvaniu kompetencií členov riadiaceho orgánu alebo k internému konfliktu záujmov.
4. Interné rozdelenie zodpovedností medzi členmi riadiaceho orgánu by nemalo viesť k situácii, keď určitá oblasť prevádzkových činností inštitúcie podliehajúcej dohľadu nie je priradená žiadnemu členovi riadiaceho orgánu.

§ 16.

1. Je vhodné, aby zasadnutie riadiaceho orgánu bolo vedené v poľskom jazyku. V prípade potreby je nutné zaistiť príslušnú podporu zo strany tlmočníka.
2. Zápisy a obsah prijatých uznesení alebo iných rozhodnutí riadiaceho orgánu inštitúcie podliehajúcej dohľadu by mali byť vyhotovené v poľštine, prípadne by mal byť zabezpečený ich preklad do poľského jazyka.

§ 17.

1. Plnenie funkcie riadiaceho orgánu by malo byť hlavnou oblasťou profesijnej činnosti členov riadiaceho orgánu. Ďalšia profesijná činnosť členov riadiaceho orgánu mimo inštitúcie podliehajúcej dohľadu by nemala viesť k časovému alebo pracovnému vyťaženiu, ktoré by malo negatívny dopad na riadny výkon funkcie zastávanej danou osobou v rámci riadiaceho orgánu príslušnej inštitúcie podliehajúcej dohľadu.
2. Člen riadiaceho orgánu by nemal byť členom orgánov iných subjektov, ak čas venovaný výkonu danej funkcie v rámci iných subjektov bráni spoľahlivému výkonu povinností pre príslušnú inštitúciu podliehajúcu dohľadu.
3. Člen riadiaceho orgánu by sa mal vyvarovať výkonu profesijnej alebo neprofesijnej činnosti, ktorá by mohla viesť k výskytu konfliktu záujmov alebo mať negatívny vplyv na jeho dobré meno ako člena riadiaceho orgánu inštitúcie podliehajúcej dohľadu.
4. Zásady obmedzenia konfliktov záujmov by mali byť definované v príslušných interných predpisoch, pričom by okrem iného mali byť stanovené zásady identifikácie, riadenia a prevencie konfliktov záujmov, rovnako ako zásady pre vylúčenie člena riadiaceho orgánu v prípade výskytu alebo možného výskytu konfliktu záujmov.

§ 18.

Pokiaľ bude zloženie riadiaceho orgánu inštitúcie podliehajúcej dohľadu neúplné, je nutné takýto orgán neodkladne doplniť.

**Kapitola 4
Dozorný orgán**

§ 19.

1. Člen dozorného (kontrolného) orgánu by mal disponovať kompetenciami nevyhnutnými pre riadne vykonávania povinností spojených s kontrolou danej inštitúcie podliehajúcej dohľadu, pričom tieto kompetencie budú vyplývať z/zo:
 - 1) Znalostí (na základe vzdelania, absolvovaných školení, získanej odbornej kvalifikácie alebo akademických titulov, prípadne inak získanej počas profesionálnej kariéry),
 - 2) Skúseností (získaných počas výkonu konkrétnych funkcií alebo pôsobenia na konkrétnych postoch),
 - 3) Zručností potrebných pre výkon zverenej funkcie.
2. Jednotlivé kompetencie konkrétnych členov kolektívnych dozorných orgánov by sa mali navzájom dopĺňať, aby bola zaistená riadna úroveň kolektívneho uplatňovania dohľadu nad všetkými oblasťami činností inštitúcie podliehajúcej dohľadu.
3. Člen dozorného orgánu by mal zaručiť riadne vykonávanie jemu zverených povinností.
4. Dozorný orgán bude zahŕňať vhodný počet osôb, ktoré hovoria po poľsky a disponujú vhodnými skúsenosťami/znanosťami poľského finančného trhu nevyhnutnými pre dohľad nad inštitúciou podliehajúcou dohľadu v rámci poľského finančného trhu.

§ 20.

1. Dozorný orgán by mal uplatňovať dohľad nad záležitosťami, ktoré sa týkajú príslušnej inštitúcie, pričom by mal v rámci výkonu svojich úloh venovať pozornosť riadnym a bezpečným operáciám danej inštitúcie podliehajúcej dohľadu.
2. Dozorný orgán by mal byť schopný vykonávať potrebné kontrolné činnosti trvalo, predovšetkým počas implementácie prijatých strategických cieľov alebo významných zmien na úrovni rizika či pri výskyte významných rizík pri prevádzkových činnostiach danej inštitúcie podliehajúcej dohľadu a ďalej s ohľadom na rozsah finančného výkazníctva, vrátane zavádzania zásadných zmien účtovných politík, ktoré majú podstatný vplyv na obsah finančných informácií.
3. Dozorný orgán a jeho konkrétni členovia by mali pri uplatňovaní dohľadu konať na základe nestranného hodnotenia a úsudku.

§ 21.

1. Počet členov dozorného orgánu bude adekvátny z hľadiska povahy a rozsahu činnosti vykonávanej zo strany príslušnej inštitúcie podliehajúcej dohľadu.
2. Dozorný orgán by mal mať samostatnú funkciu predsedu príslušného orgánu, ktorý by riadil prácu dozorného orgánu. Voľba predsedu dozorného orgánu bude urobená na základe skúsenosti a schopnosti viesť tím, a to pri zvážení kritériá nezávislosti.

§ 22.

1. Dozorný orgán inštitúcie podliehajúcej dohľadu bude zahŕňať vhodný podiel nezávislých členov, prípadne - ak toto nie je možné - vhodný počet členov zvolených z kandidátov identifikovaných drobnými akcionármi. Nezávislosť je predovšetkým preukázaná neexistenciou priamych alebo nepriamych väzieb s inštitúciou podliehajúcou dohľadu, členmi riadiacich a dozorných orgánov, významnými akcionármi a s nimi spriaznenými subjektmi.
2. Nezávislosť by potom mala byť predovšetkým charakteristická pre členov výboru pre audit alebo členov dozorného orgánu, ktorí disponujú kompetenciami za oblasť účtovníctva alebo finančnej revízie.
3. Ak členovia dozorného orgánu vyjadria nesúhlasné stanovisko, mali by byť príslušné informácie a dôvody pre takéto stanovisko uvedené v zápisnici.
4. Výbor pre audit alebo dozorný orgán v rámci monitorovania plnenia opatrení v oblasti finančnej revízie odsúhlasí zásady pre vykonávanie opatrení zo strany subjektu schváleného preskúmať finančné výkazy vrátane rozsahu navrhovaného akčného plánu.

5. Výbor pre audit alebo dozorný orgán by mal v rámci prezentácie výsledkov činností finančnej revízie zo strany subjektu schváleného preskúmať finančné výkazy vyjadriť svoje stanovisko vo veci daných finančných výkazov, ktoré je dotknuté činnosťami finančnej revízie.
6. Spolupráca medzi výborom pre audit/dozorným orgánom a subjektom oprávneným preskúmať finančné výkazy by mala byť zdokumentovaná. Ukončenie zmluvy so subjektom oprávneným auditovať finančné výkazy by malo vychádzať z hodnotenia dozorného orgánu, ktorý potom informácie o príčinách daného ukončenia uvedie v rámci výročnej správy obsahujúcej hodnotenia finančných výkazov príslušnej inštitúcie podliehajúcej dohľadu.

§ 23.

1. Člen dozorného orgánu príslušnej inštitúcie podliehajúcej dohľadu by mal svoju funkciu vykonávať aktívne, pričom by mal preukazovať nevyhnutnú úroveň angažovanosti v rámci činnosti dozorného orgánu.
2. Nevyhnutná úroveň angažovanosti bude preukázaná tým, že bude riadnemu plneniu úloh dozorného orgánu venovaný dostatočný čas.
3. Zostávajúca profesijnú činnosť členov dozorného orgánu nesmie mať negatívny vplyv na kvalitu a účinnosť vykonávaného dohľadu.
4. Člen dozorného orgánu by sa mal vyvarovať výkonu profesijnej alebo neprofesijnej činnosti, ktorá by mohla viesť k výskytu konfliktu záujmov alebo mať iný negatívny vplyv na jeho dobré meno ako člena dozorného orgánu inštitúcie podliehajúcej dohľadu.
5. Zásady obmedzenia konfliktov záujmov by mali byť definované v príslušných interných predpisoch, pričom by okrem iného mali byť stanovené zásady identifikácie, riadenia a prevencie konfliktov záujmov, rovnako ako zásady pre vylúčenie člena dozorného orgánu v prípade výskytu alebo možného výskytu konfliktu záujmov.

§ 24.

1. Je vhodné, aby zasadnutia dozorného orgánu boli vedené v poľskom jazyku. V prípade potreby je nutné zaistiť príslušnú podporu zo strany tlmočníka.
2. Zápisy a obsah prijatých uznesení alebo iných rozhodnutí dozorného orgánu inštitúcie podliehajúcej dohľadu by mali byť vyhotovené v poľštine, prípadne by mal byť zabezpečený ich preklad do poľského jazyka.

§ 25.

1. Dohľad/dozor uplatňovaný zo strany dozorného orgánu bude trvalého charakteru. Zasadnutia dozorného orgánu sa budú konať podľa potreby. Ak v rámci inštitúcie podliehajúcej dohľadu fungujú výbory pre audit či iné výbory, ktorým boli zverené konkrétne záležitosti týkajúce sa činností príslušnej inštitúcie podliehajúcej dohľadu, budú sa zasadnutia dozorného orgánu konať najmenej štyrikrát ročne, v ostatných prípadoch aspoň každé dva mesiace.
2. Pokiaľ budú počas výkonu činností dohľadu/dozoru zistené prehrešky, významné pochybenia vrátane pochybení, ktoré majú významný vplyv na obsah finančných informácií, alebo iné mimoriadne okolnosti týkajúce sa fungovania inštitúcie podliehajúcej dohľadu, mal by dozorný orgán prijať vhodné opatrenia - teda predovšetkým požiadať riadiaci orgán o poskytnutie vysvetlenia a požiadať ho o zavedenie účinných riešení, ktorá by zabránili opätovnému výskytu podobných okolností v budúcnosti.
3. Ak je to nevyhnutné pre výkon riadneho a účelného dohľadu/dozoru, môže dozorný orgán požadovať, aby riadiaci orgán poveril vybraný externý subjekt plnením konkrétnych analýz alebo poskytnutím posudku v konkrétnych otázkach.

§ 26.

Pokiaľ bude zloženie dozorného orgánu inštitúcie podliehajúcej dohľadu neúplné, je potrebné takýto orgán bezodkladne doplniť.

§ 27.

Dozorný orgán je povinný vykonávať pravidelné hodnotenie aplikácie zásad uvedených v tomto dokumente, pričom výsledok tohto hodnotenia by mal byť k dispozícii na webových stránkach inštitúcie podliehajúcej dohľadu a predložený ostatným orgánom príslušnej inštitúcie podliehajúcej dohľadu.

Kapitola 5 Pravidlá odmeňovania

§ 28.

1. Inštitúcia podliehajúca dohľadu by mala disponovať transparentnými pravidlami pre odmeňovanie členov riadiaceho orgánu/dozorného orgánu aj kľúčových zamestnancov. Zásady pre odmeňovanie budú definované prostredníctvom vhodného interného predpisu (pravidlá odmeňovania).
2. Pri stanovovaní pravidiel pre odmeňovanie je nutné vziať do úvahy finančnú situáciu inštitúcie podliehajúcej dohľadu.
3. Dozorný orgán každoročne vypracuje a predloží valnému zhromaždeniu správu o hodnotení fungovania pravidiel pre odmeňovanie v rámci inštitúcie podliehajúcej dohľadu.
4. Valné zhromaždenie posúdi, či zavedené pravidlá pre odmeňovanie prispievajú k rozvoju a bezpečnosti prevádzkových činností danej inštitúcie podliehajúcej dohľadu.

§ 29.

1. Odmeny členov dozorného orgánu budú stanovené adekvátne podľa plnených funkcií, rovnako ako podľa rozsahu prevádzkových činností príslušnej inštitúcie podliehajúcej dohľadu. Členovia dozorného orgánu vymenovaní do rôznych komisií by mali byť odmeňovaní adekvátne podľa dodatočných úloh vykonávaných v rámci jednotlivých výborov.
2. Odmeny členov dozorného orgánu budú stanovované rozhodovacím orgánom, pokiaľ predpisy nezakazujú výplatu takýchto odmien.
3. Zásady pre odmeňovanie členov dozorného orgánu by mali byť transparentné, pričom by mali byť súčasťou relevantného interného predpisu inštitúcie podliehajúcej dohľadu.

§30.

1. Dozorný orgán bude pri rešpektovaní rozhodnutí valného zhromaždenia zodpovedný za prijatie interného predpisu, ktorým budú stanovené zásady pre odmeňovanie členov riadiaceho orgánu vrátane detailných zásad a kvalifikačných podmienok pre variabilné zložky odmeňovania.
2. Dozorný orgán bude uplatňovať dohľad nad zavedenými pravidlami pre odmeňovanie vrátane overovania splnenia kvalifikačných kritérií a podmienok pre variabilné zložky odmeňovania, a to pred samotnou výplatom celej odmeny alebo jej časti.
3. S ohľadom na osoby, ktoré zastávajú kľúčové funkcie, ponesie zodpovednosť za zavedenie príslušného predpisu a dohľad v danej oblasti riadiaci orgán.
4. Variabilné zložky odmeny členov riadiaceho orgánu alebo kľúčových osôb budú predovšetkým závisieť na objektívnych kritériách, kvalite riadenia inštitúcie podliehajúcej dohľadu, pričom budú brať do úvahy dlhodobé aspekty prevádzkových činností a spôsob implementácie strategických cieľov. Pri stanovovaní variabilných zložiek odmeny je nutné vziať do úvahy bonusy a benefity vrátane tých, ktoré vyplývajú z motivačných a iných vyplácaných/splatných alebo potenciálne splatných bonusových systémov. Stanovené pravidlá pre odmeňovanie nebudú predstavovať podnet k podstupovaniu nadmerného rizika v rámci prevádzkových činností inštitúcie podliehajúcej dohľadu.
5. Odmena členov riadiaceho orgánu alebo kľúčových osôb bude finančná a vyplácaná z prostriedkov príslušnej inštitúcie podliehajúcej dohľadu.

Kapitola 6 Komunikačná politika

§ 31.

1. Inštitúcia podliehajúca dohľadu by mala viesť transparentnú komunikačnú politiku, ktorá bude zverejňovaná na webových stránkach danej inštitúcie, pričom by mali byť do úvahy brané potreby akcionárov a zákazníkov.
2. Komunikačná politika by mala vychádzať z uľahčenia prístupu k informáciám. Ak to ospravedlňuje počet akcionárov, mali by byť správy zverejňované zo strany inštitúcie podliehajúcej dohľadu obsahujúce finančné informácie elektronické a mali by sa využívať riešenia, ktoré čitateľom uľahčujú zoznámenie sa s obsahnutými informáciami (interaktívne správy).
3. Inštitúcia podliehajúca dohľadu by mala zabezpečiť, aby akcionári disponovali rovnakým prístupom k informáciám.

4. Komunikačná politika by mala predovšetkým určovať zásady a lehoty pre odpovede akcionárom aj zákazníkom.
5. Komunikačná politika by mala zabezpečovať ochranu informácií a zahŕňať samostatné predpisy týkajúce sa vlastníctva štatútu verejnej spoločnosti, prípadne vyplývajúce z osobitných predpisov pre fungovanie inštitúcií podliehajúcich dohľadu.

Kapitola 7 Propagačné činnosti a vzťahy so zákazníkmi

§ 32.

1. Reklamné oznámenie týkajúce sa služieb či produktov ponúkaných zo strany inštitúcie podliehajúcej dohľadu alebo v rámci jej činnosti (ďalej len "propagovaný predmet") by malo byť spoľahlivé a pravdivé, pričom by sa malo vyznačovať rešpektovaním všeobecne záväzných právnych predpisov, zásad spravodlivého obchodovania a správneho konania.
2. Reklamné oznámenie by malo jasne identifikovať, akého produktu alebo služby sa týka.
3. Reklamné oznámenie nesmie zdôrazňovať prínosy spôsobom, ktorý by mohol viesť k zníženiu dôležitosti nákladov a rizík spojených s nákupom príslušného produktu alebo služby.

§ 33.

Reklamné oznámenie nebude zavádzajúce/potenciálne zavádzajúce predovšetkým s ohľadom na:

- 1) Právnu povahu propagovaného predmetu vrátane práv a povinností zákazníka;
- 2) Identifikáciu propagujúceho subjektu;
- 3) Podstatné charakteristiky propagovaného predmetu;
- 4) Prínosy, ktoré je možné dosiahnuť zaobstaraním alebo využívaním propagovaného predmetu a časové obdobie, v ktorom sa objavujú;
- 5) Celkové náklady vynakladané zo strany zákazníka v súvislosti so zaobstaraním alebo využívaním propagovaného predmetu a časové obdobie, ktorého sa dané náklady týkajú;
- 6) Čas, hodnotu a teritoriálnu dostupnosť propagovaného predmetu;
- 7) Riziko súvisiace so zaobstaraním alebo využívaním propagovaného predmetu.

§ 34.

Pri vytváraní a zverejňovaní reklamného oznámenia bude inštitúcia podliehajúca dohľadu predovšetkým:

- 1) Dbať na povahu a štruktúru reklamných oznámení vyhotovovaných a zverejňovaných za inštitúciu podliehajúcu dohľadu alebo v jej mene;
- 2) Zabezpečiť, aby sa príjemca mohol voľne oboznámiť s celým obsahom daného oznámenia, a to predovšetkým so všetkými druhmi indikácií a výhrad tvoriacich neoddeliteľnú súčasť príslušného reklamného oznámenia;
- 3) Zabezpečiť, aby grafické riešenia používané v rámci reklamného oznámenia nest'ážovali príjemcom možnosť dozvedieť sa o najdôležitejších informáciách týkajúcich sa propagovaného predmetu uvedeného v rámci daného oznámenia, predovšetkým o informáciách vyžadovaných právnymi predpismi a kontrolnými odporúčaniami;
- 4) Poskytovať zdroj prezentovaných informácií, ak reklamné oznámenie odkazuje na údaje o predajoch, štatistické prieskumy, rebríčky, hodnotenia a iné údaje.

§ 35.

Proces ponuky finančných produktov alebo služieb by mal byť vedený osobami s vhodnou prípravou, aby bola zaistená spoľahlivosť informácií komunikovaných zákazníkom a poskytovanie ucelených vysvetlení.

§ 36.

1. Inštitúcia podliehajúca dohľadu by mala vynaložiť maximálne úsilie, aby zabezpečila, že ponúkané finančné produkty alebo služby sú adekvátne vzhľadom na potreby zákazníkom, ktorým sú určené.
2. Inštitúcia podliehajúca dohľadu a jej spolupracujúce subjekty by mali vo fáze prezentácie povahy a štruktúry odporúčaného finančného produktu alebo služby zohľadniť potreby uvedené v bode 1, najmä z hľadiska individuálnej situácie klienta vrátane znalostí a skúseností v oblasti finančného trhu. V relevantných prípadoch je tiež potrebné zvážiť zamýšľanú dobu trvania investície a mieru akceptácie rizika.

§ 37.

Inštitúcia podliehajúca dohľadu a jej spolupracujúce subjekty by mali informovať o svojich produktoch a službách spoľahlivo a ďalej spôsobom, ktorý je zrozumiteľný pre priemerného príjemcu, a to predovšetkým vrátane povahy a štruktúry daného produktu alebo služby, prínosov a faktorov, ktoré určujú dosiahnutie prípadných ziskov, všetkých súvisiacich rizík, spolu s poplatkami a nákladmi (takisto aj s tými, ktoré sa týkajú predčasného vzdania sa produktu alebo služby).

§ 38.

1. Akékoľvek potrebné informácie týkajúce sa povahy a štruktúry finančných produktov alebo služieb, ktoré sú dôležité pre rozhodovanie zákazníkov, budú zákazníkom sprístupnené spôsobom, ktorý im umožňuje, aby sa voľne zoznámili s ich obsahom v dostatočnom predstihu pred uzatvorením dohody/zmluvy.
2. Ustanovenia danej dohody/zmluvy vrátane ich šablón a dôležitých informácií, ktoré sa ich týkajú, obsiahnuté v iných dokumentoch, by mali byť zákazníkovi inštitúcií podliehajúcich dohľadu a ich spolupracujúcich subjektov prezentované skôr, než zákazník urobí rozhodnutie o uzavretí zmluvy/dohody.
3. Pokiaľ zákazník nemá možnosť oboznámiť sa s dokumentmi prístupnými na webových stránkach, je inštitúcia podliehajúca dohľadu povinná poskytnúť zákazníkovi vlastné kópie týchto dokumentov, a to na svoje náklady.
4. Inštitúcie podliehajúce dohľadu by mali prijímať primerané opatrenia a vykonávať riadnu starostlivosť, aby zabezpečili, že šablóny zmlúv/dohôd neobsahujú žiadne nejednoznačná ustanovenia.

§ 39.

Inštitúcia podliehajúca dohľadu by mala vyhotoviť a poskytnúť zákazníkovi jasné a transparentné zásady pre posudzovanie sťažností/reklamácií.

§ 40.

Inštitúcia podliehajúca dohľadu by mala zaviesť organizovaný spôsob pre posudzovanie sťažností/reklamácií a prijímanie nápravných opatrení zameraných na prevenciu budúceho výskytu situácií, ktoré ich spôsobujú.

§ 41.

Proces posudzovania sťažností/reklamácií zo strany inštitúcie podliehajúcej dohľadu by mal byť vykonávaný bezodkladne, najneskôr však do 30 dní, pričom by sa mal vyznačovať spoľahlivosťou, dôkladnosťou, nestrannosťou a dodržiavaním všeobecne záväzných právnych predpisov, zásad spravodlivého obchodovania a správneho konania.

§ 42.

Ak je to možné, mala by odpoveď na sťažnosť/reklamáciu obsahovať úplné a vyčerpávajúce faktické a právne vysvetlenie, adekvátne podľa obsahu sťažnosti/reklamácie.

§ 43.

Inštitúcia podliehajúca dohľadu by sa mala usilovať o priateľské riešenie sporov so svojimi zákazníkmi.

§ 44.

Inštitúcia podliehajúca dohľadu by pri uplatňovaní svojich nárokov - predovšetkým pri vymáhaní pohľadávok od zákazníkov - mala konať profesionálne a dbať a dobré meno verejného podniku.

Kapitola 8
Kľúčové interné systémy a funkcie

§ 45.

1. Inštitúcia podliehajúca dohľadu by mala disponovať adekvátnym, efektívnym a účelným systémom vnútornej kontroly, ktorý by poskytoval istotu s ohľadom na:
 - 1) Správnosť administratívnych a účtovných postupov, finančné výkazníctvo a spoľahlivé interné aj externé vykazovanie;
 - 2) Plnenie právnych predpisov a interných predpisov v rámci prevádzkových činností, a to pri súčasnom rešpektovaní kontrolných odporúčaní.
2. Proces zabezpečenia implementácie cieľov systému internej kontroly by mal zahŕňať organizáciu internej kontroly, kontrolné mechanizmy a odhad rizika nesplnenia cieľov uvedených v bode 1.
3. Inštitúcia podliehajúca dohľadu by mala proces zabezpečenia implementácie cieľov systému internej kontroly zdokumentovať.

§ 46.

1. Systém internej kontroly inštitúcie podliehajúcej dohľadu by mal pokrývať všetky úrovne v rámci organizačnej štruktúry danej inštitúcie podliehajúcej dohľadu.
2. Riadiaci orgán by mal vytvoriť a implementovať adekvátny, efektívny a účinný systém vnútornej kontroly. Dozorný orgán alebo výbor pre audit by mal potom vykonávať pravidelné hodnotenia adekvátnosti, efektívnosti a účinnosti celého systému internej kontroly aj jeho vybraných súčastí.
3. Zamestnancom inštitúcie podliehajúcej dohľadu by mali byť v rámci oficiálnych povinností pridelené príslušné úlohy týkajúce sa implementácie cieľov systému internej kontroly.

§ 47.

1. Inštitúcia podliehajúca dohľadu by mala vytvoriť a implementovať efektívnu, účelnú a nezávislú funkciu dodržiavania právnych predpisov a interných predpisov (compliance) v súvislosti s prevádzkovými činnosťami príslušnej inštitúcie podliehajúcej dohľadu, a to pri súčasnom rešpektovaní kontrolných odporúčaní.
2. Spôsob organizácie funkcie "compliance" by mal garantovať nezávislosť vykonávania úloh v danej oblasti.

§ 48.

1. Inštitúcia podliehajúca dohľadu by mala vytvoriť a implementovať efektívnu, účelnú a nezávislú funkciu vnútorného auditu, ktorý bude zameraný najmä na pravidelné preverovanie adekvátnosti, účinnosti a efektívnosti systému vnútornej kontroly, funkcie "compliance" a systému pre riadenie rizika.
2. Spôsob organizácie funkcie vnútorného auditu by mal garantovať nezávislosť vykonávania úloh v danej oblasti.

§ 49.

1. Vedúci útvaru vnútorného auditu a vedúci útvaru "compliance" musia zabezpečiť možnosť priamej komunikácie s riadiacim orgánom/dozorným orgánom alebo výborom pre audit; tiež budú mať možnosť priamo a súčasne reportovať týmto orgánom.
2. Vedúci útvaru vnútorného auditu a vedúci útvaru "compliance" sa budú zúčastňovať zasadnutí riadiaceho orgánu/dozorného orgánu alebo výboru pre audit, ak sa takéto zasadnutie týka otázok súvisiacich so systémom vnútornej kontroly, funkciou vnútorného auditu alebo funkciou "compliance".
3. V rámci inštitúcie podliehajúcej dohľadu bude vymenovanie alebo odvolávanie vedúceho útvaru vnútorného auditu a vedúceho útvaru "compliance" prebiehať so súhlasom dozorného orgánu alebo výboru pre audit.
4. V rámci inštitúcie podliehajúcej dohľadu, kde neexistuje útvar pre vnútorný audit/"compliance", budú práva uvedené v bodoch 1 až 3 vyhradené osobám, ktoré ponosú zodpovednosť za plnenie daných funkcií.

§ 50.

1. Inštitúcia podliehajúca dohľadu by mala účelne riadiť riziko existujúce v súvislosti s jej prevádzkovými činnosťami, predovšetkým prostredníctvom návrhu a implementácie adekvátneho a účinného systému pre riadenie rizika, pri rešpektovaní stratégie pre riadenie rizika a zahrnutia tolerancie rizika stanovenej zo strany inštitúcie podliehajúcej dohľadu.
2. Proces riadenia rizika by mal zahŕňať identifikáciu rizika, meranie, odhad, monitorovanie, aplikáciu kontroly a mechanizmy pre znižovanie identifikovanej, nameranej a odhadovanej úrovne rizika.
3. Systémy pre riadenie rizika by mali byť organizované adekvátne podľa povahy, rozsahu a zložitosti vykonávanej činnosti, pri zvážení strategických cieľov príslušnej inštitúcie podliehajúcej dohľadu, pri zvážení stratégie týkajúcej sa riadenia rizika a zahrnutia tolerancie rizika stanovenej zo strany inštitúcie podliehajúcej dohľadu.

§ 51.

1. Bez ohľadu na úlohy pridelené jednotlivým organizačným jednotkám a iným orgánom inštitúcie podliehajúcej dohľadu ponosie za účelné riadenie rizika zodpovednosť riadiaci orgán.
2. Členovia riadiaceho orgánu nebudú vo svetle povahy, rozsahu a zložitosti vykonávanej činnosti prípadne kombinovať zodpovednosť za riadenie daného rizika a povinnosti v oblasti prevádzkových činností, ktoré dané riziko generujú.

§ 52.

1. Dozorný orgán by mal schvaľovať a kontrolovať implementáciu stratégie pre riadenie rizika tak, že bude uplatňovať svoj dohľad z hľadiska účinnosti riadenia rizika. Riadiaci orgán by mal zabezpečiť, že dozorný orgán bude mať k dispozícii pravidelné a aktuálne informácie o riziku identifikovanom s ohľadom na súčasné a budúce prevádzkové činnosti príslušnej inštitúcie podliehajúcej dohľadu, o charaktere, rozsahu a zložitosti predmetného rizika a opatreniach realizovaných v rámci konania daného rizika, a to aj vrátane informácií pochádzajúcich priamo od útvaru vnútorného auditu, útvaru pre zabezpečenie "compliance" alebo iného útvaru zodpovedného za príslušnú oblasť.
2. V rámci inštitúcie podliehajúcej dohľadu, kde neexistuje útvar pre audit/útvar pre zabezpečenie "compliance" a kde nebol menovaný iný útvar zodpovedný za danú oblasť, informácie uvedené v bode 1 budú predkladané osobami, ktoré ponosú zodpovednosť za plnenie daných funkcií.

Kapitola 9

Výkon práv vyplývajúcich z majetku získaného od zákazníka na jeho vlastné riziko

§ 53.

Inštitúcia podliehajúca dohľadu, ktorá spravuje majetok zákazníkov na ich vlastné riziko, by mala tieto aktíva riadiť účelne, aby zabezpečila nevyhnutnú ochranu záujmov zákazníkov.

§ 54.

1. Inštitúcia podliehajúca dohľadu by mala využívať dostupné prostriedky korporátneho dohľadu nad subjektmi - emitentmi cenných papierov podliehajúcich správe, a to predovšetkým pokiaľ je úroveň angažovanosti s ohľadom na dané cenné papiere značná, prípadne je to vyžadované z hľadiska ochrany záujmov zákazníkov.
2. Inštitúcia podliehajúca dohľadu, ktorá spravuje majetok zákazníkov na ich vlastné riziko, by mala zaviesť transparentné zásady pre spoluprácu s inými finančnými inštitúciami, ak vykonáva korporátny dohľad na subjekty - emitentov cenných papierov podliehajúcich správe.
3. Inštitúcia podliehajúca dohľadu, ktorá spravuje majetok zákazníkov na ich vlastné riziko, vytvorí a zákazníkom oznamuje pravidlá aplikácie opatrení korporátneho dohľadu, vrátane postupov pre účasť a hlasovanie na zasadnutiach valného zhromaždenia.

§ 55.

Inštitúcia podliehajúca dohľadu, ktorá spravuje majetok zákazníkov na ich vlastné riziko, by sa mala v rámci svojich prevádzkových činností vyhnúť situáciám, ktoré môžu viesť k vzniku konfliktu záujmov. Pokiaľ dôjde k vzniku konfliktu záujmov, je nutné sa riadiť záujmami zákazníka, pričom je nutné zákazníka upovedomiť o danom konflikte záujmov.

§ 56.

Inštitúcia podliehajúca dohľadu, ktorá spravuje majetok zákazníkov na ich vlastné riziko, by mala zaviesť transparentné zásady pre spoluprácu s inými inštitúciami podliehajúcimi dohľadu vo veci transakcií/operácií realizovaných na riziko zákazníkov.

§ 57.

Pri nadobúdaní majetku zákazníkov na ich vlastné riziko by mala inštitúcia podliehajúca dohľadu konať v záujme zákazníkov. Rozhodovací proces by mal byť riadne zdokumentovaný.