

## **Complex Winter Business Breakfast**

### **Požadavky na funkci compliance aneb aby compliance bylo compliance**

10. ledna 2013

Complex, s.r.o.

## Obsah semináře

Jednotlivé bloky

- Breakfast-break
- Představení Complex
- Institut funkce compliance
- Principy compliance dle BCBS
- Good practices compliance dle FSA
- ESMA Guidelines pro činnost compliance
- Struktura ESMA Guidelines
- Jednotlivé pokyny
- Závěrečná diskuse

Blok A

# BREAKFAST-BREAK

Blok B

# PŘEDSTAVENÍ Complex, s.r.o.

# Představení Complex

- **poradenské služby v oblasti compliance**
  - GAP analýzy dopadů nových regulačních požadavků
  - implementace nových regulačních požadavků
  - zpracovávání či revize interní dokumentace
  - součinnost při zpracování a revize zveřejňovaných politik (Best Execution Policy, Conflict of Interests & Inducements Policy, Remuneration Policy, Voting Rights Policy)
  - kompletní příprava podkladů a vedení licenčních řízení u regulátorů
  - vytváření nových „turn key“ struktur "na zelené louce" (specializované licencované dceřiné společnosti, fondy kvalifikovaných investorů, strukturované finanční produkty, optimalizace podnikatelské struktury apod.)
  - pravidla jednání s klienty včetně procesů kontroly a dotazníků a souvisejících klientských formulářů
  - realizace povinných školení (AML, odbornost)
  - odborné interní semináře specializované na jednotlivé regulační oblasti (MiFID, CRD, UCITS, AML, MAD, SOLVENCY, BASEL apod.)
- **u vybraných finančních institucí zajišťujeme výkon činnosti vnitřního auditu**
  - outsourcing či co-sourcing činnosti interního auditu
  - ad-hoc audit určitých procesů či oblastí ...
- **operational risk management (ORM)**
  - zpracovávání map operačních rizik
  - tvorba business continuity plánů
  - zpracování business impact analýz ...

## Vybraní klienti



UniCredit Bank Czech  
Republic, a.s.

Československá obchodní  
banka, a.s.

Česká spořitelna, a.s.

Komerční banka, a.s.

Investiční společnost České  
spořitelny, a.s.

Pioneer Investiční  
společnost, a.s.

REICO investiční společnost  
České spořitelny, a.s.

RSJ a.s.

Pioneer Asset Management,  
a.s.

PPF banka a.s.

PARTNERS, investiční  
společnost, a.s.

Conseq Investment  
Management, a.s.

Colosseum, a.s.

Česká národní banka

Raiffeisenbank a.s.

ČEZ, a.s.

IAD Investments, správ.  
spol., a.s. (SR)

Poštová banka, a.s. (SR)

Dexia banka Slovensko a.s.  
(SR)

SLÁVIA CAPITAL, a.s. (SR)

řada fondů kvalifikovaných  
investorů

Blok C

# **INSTITUT FUNKCE COMPLIANCE**

# Legální vymezení compliance

- Definice EU předpisů (Směrnice provádějící směrnici MiFID)
  - vytvoření, zavedení a udržování přiměřených **strategií a postupů** k odhalování případného rizika, že nesplnění povinností podniku stanovených předpisy (MiFID), jakož i s tím spojených rizik, a přijetí přiměřených opatření a postupů minimalizujících takové riziko a umožňujících příslušným orgánům účinný výkon jejich pravomocí podle zmíněných předpisů
- Definice dle českých právních předpisů (viz návrh MFČR nového zákona o investičních společnostech a investičních fondech):
  - compliance se rozumí **průběžná kontrola** dodržování právních povinností povinné osoby plynoucích zejména z právního předpisu a vnitřního předpisu
- Definice rizika compliance dle ESMA Guidelines
  - **riziko**, že obchodník s cennými papíry **nesplní své povinnosti** podle směrnice MiFID a podle příslušných národních předpisů, jakož i použitelných norem ESMA a příslušných orgánů dohledů vydaných k těmto předpisům



# Legální vymezení funkce compliance dle ESMA Guidelines



- Funkce v rámci obchodníka s cennými papíry, která odpovídá za
  - **identifikaci**
  - **vyhodnocování**
  - **poradenství**
  - **sledování a**
  - **informování**o riziku compliance

## Legální cíle compliance I.

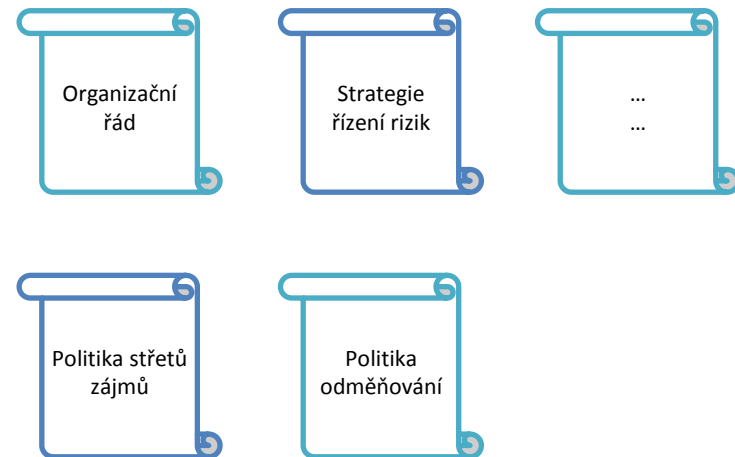
- Cílem compliance je zejména zabezpečit

## Legální cíle compliance I.

- Cílem compliance je zejména zabezpečit
  - soulad vnitřních předpisů s právními předpisy

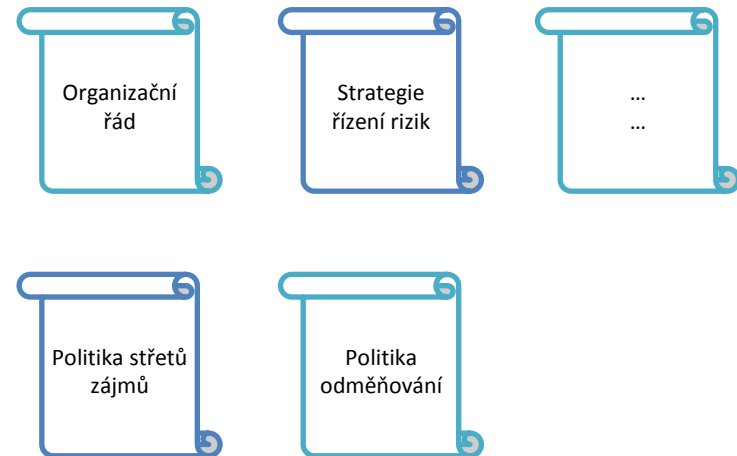
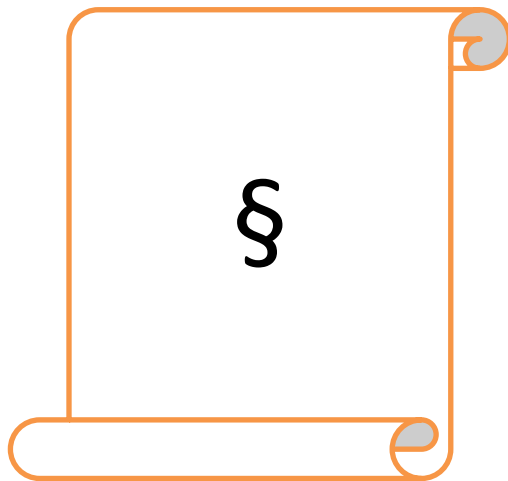
# Legální cíle compliance I.

- Cílem compliance je zejména zabezpečit
  - soulad vnitřních předpisů s právními předpisy



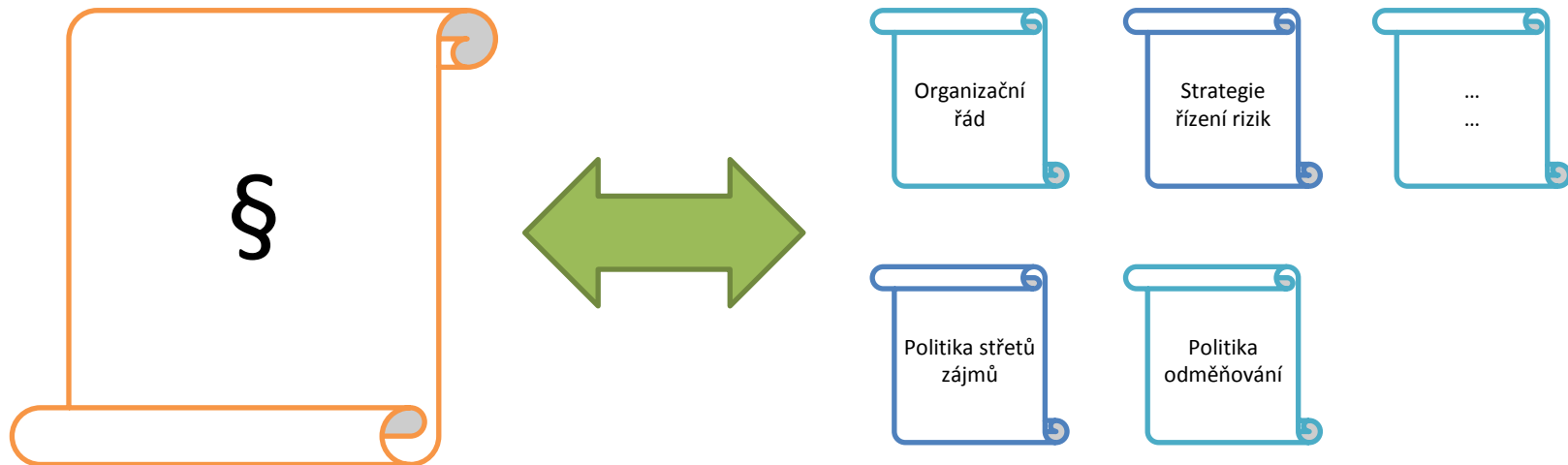
# Legální cíle compliance I.

- Cílem compliance je zejména zabezpečit
  - soulad vnitřních předpisů s právními předpisy



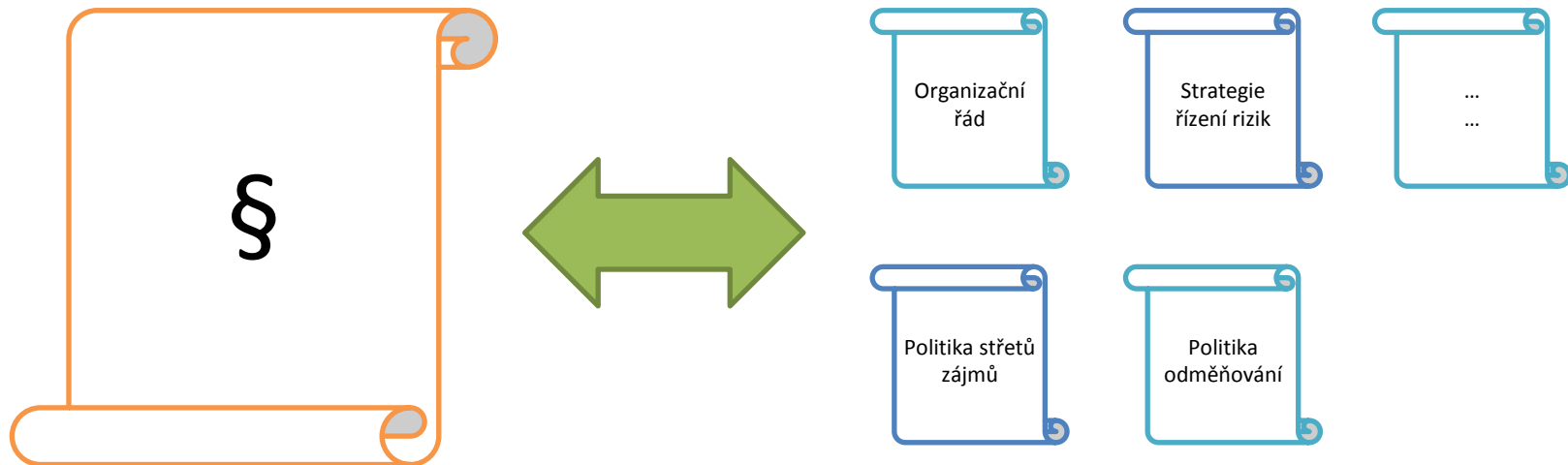
# Legální cíle compliance I.

- Cílem compliance je zejména zabezpečit
  - soulad vnitřních předpisů s právními předpisy



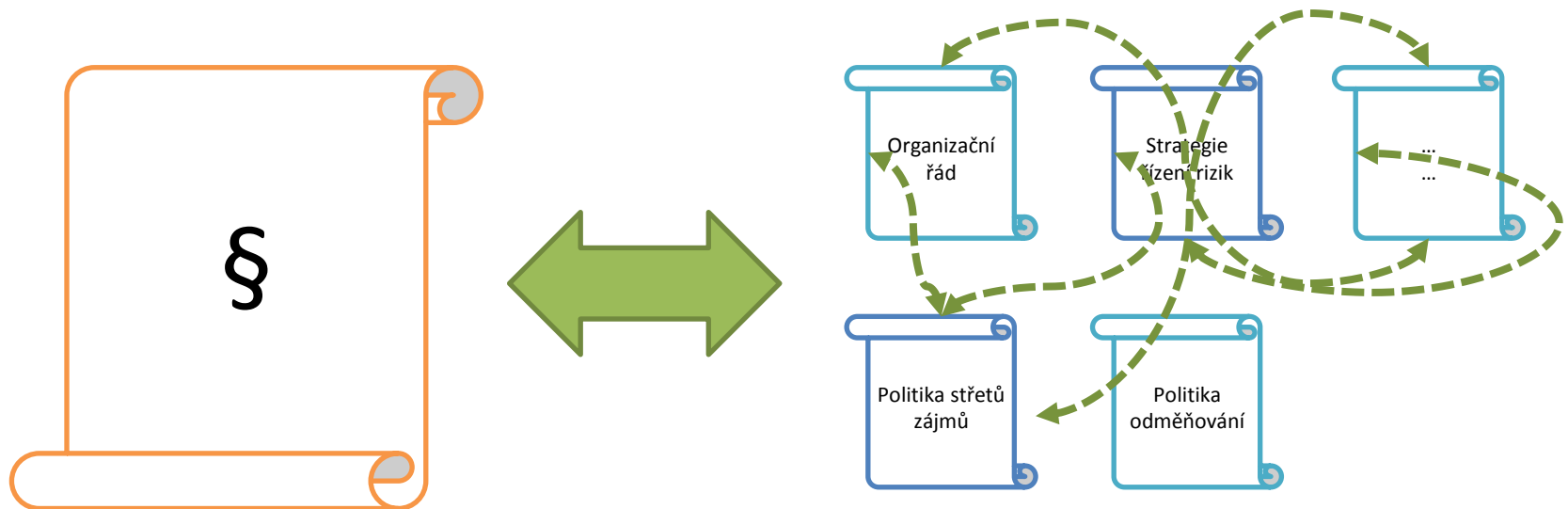
# Legální cíle compliance I.

- Cílem compliance je zejména zabezpečit
  - soulad vnitřních předpisů s právními předpisy
  - vzájemný soulad vnitřních předpisů



# Legální cíle compliance I.

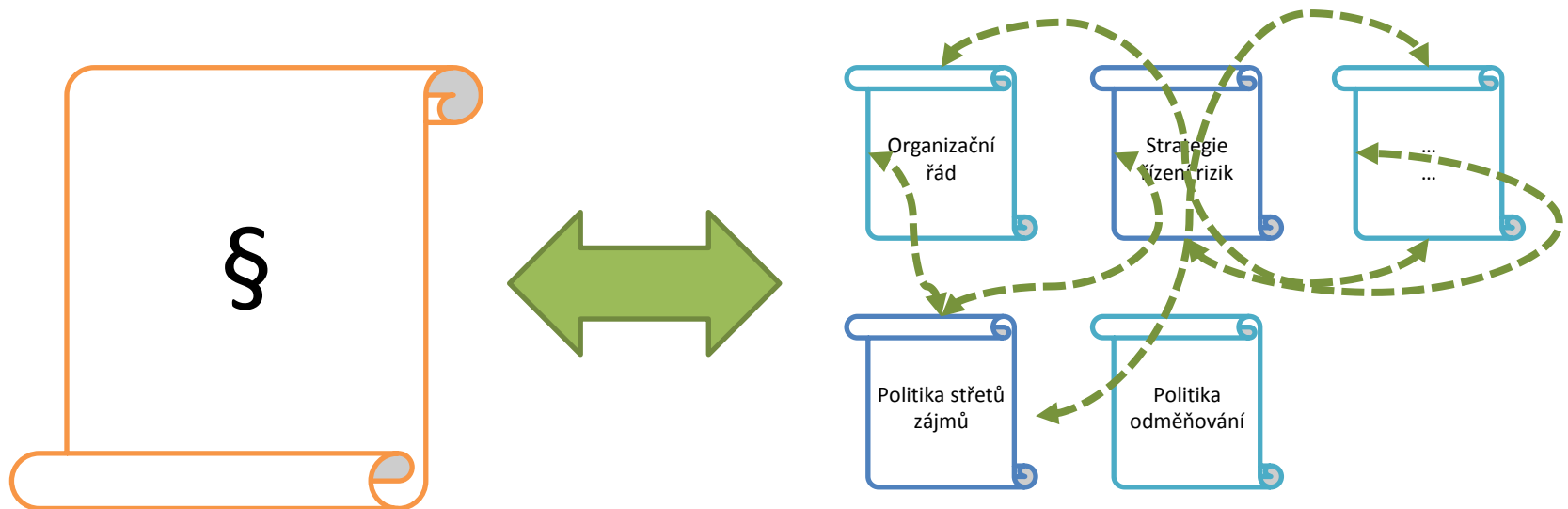
- Cílem compliance je zejména zabezpečit
  - soulad vnitřních předpisů s právními předpisy
  - vzájemný soulad vnitřních předpisů





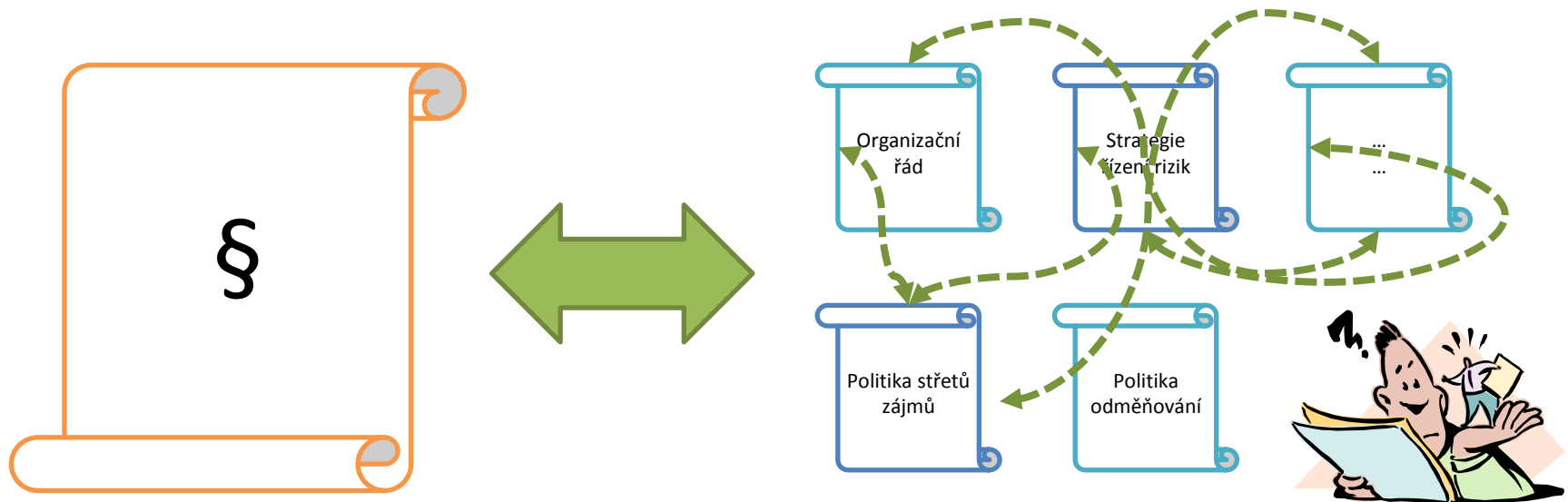
# Legální cíle compliance I.

- Cílem compliance je zejména zabezpečit
  - soulad vnitřních předpisů s právními předpisy
  - vzájemný soulad vnitřních předpisů a
  - soulad činností s právními a vnitřními předpisy



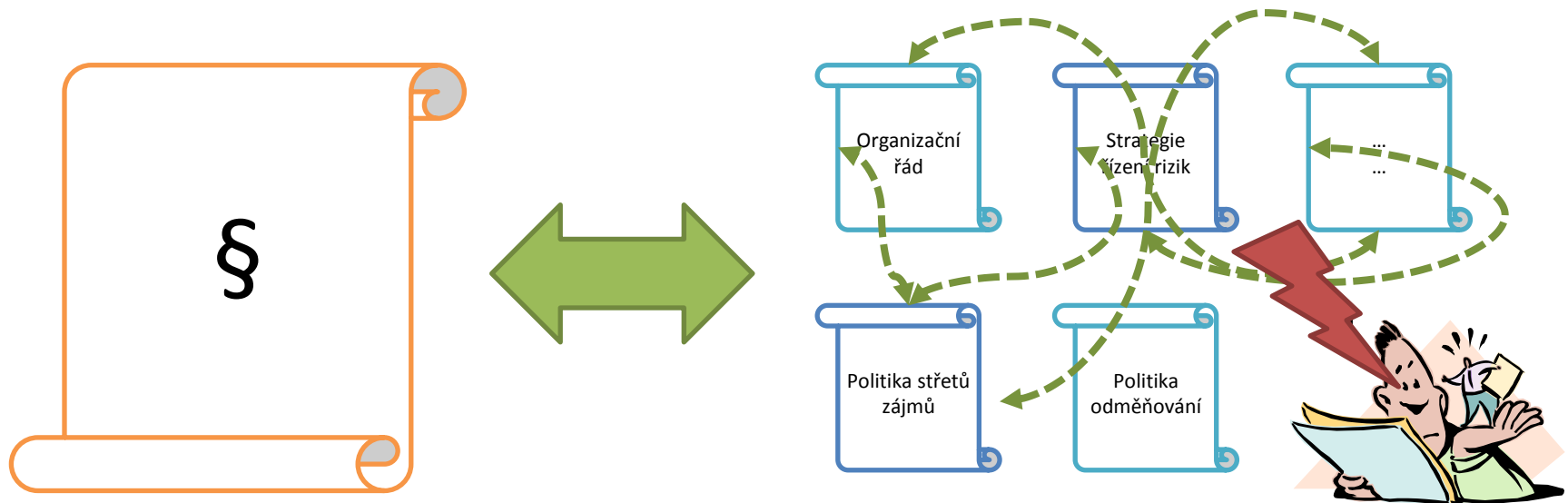
# Legální cíle compliance I.

- Cílem compliance je zejména zabezpečit
  - soulad vnitřních předpisů s právními předpisy
  - vzájemný soulad vnitřních předpisů a
  - soulad činností s právními a vnitřními předpisy



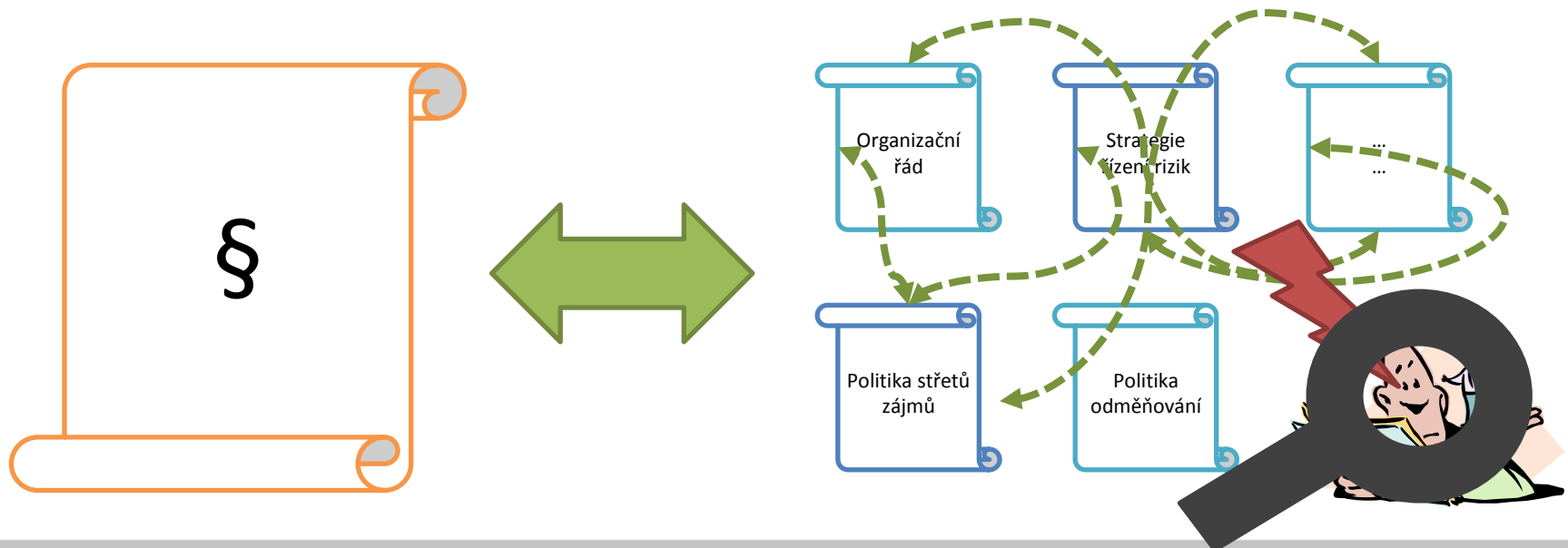
# Legální cíle compliance I.

- Cílem compliance je zejména zabezpečit
  - soulad vnitřních předpisů s právními předpisy
  - vzájemný soulad vnitřních předpisů a
  - soulad činností s právními a vnitřními předpisy
- Povinná osoba zajistí průběžnou kontrolu dodržování právních povinností a povinností plynoucích z jejích vnitřních předpisů



# Legální cíle compliance I.

- Cílem compliance je zejména zabezpečit
  - soulad vnitřních předpisů s právními předpisy
  - vzájemný soulad vnitřních předpisů a
  - soulad činností s právními a vnitřními předpisy
- Povinná osoba zajistí průběžnou kontrolu dodržování právních povinností a povinností plynoucích z jejích vnitřních předpisů



## Legální cíle compliance II.

- Povinná osoba zajistí výkon compliance a související kontroly tak, aby bylo rovněž zabezpečeno
  - **informování** vrcholného vedení **o veškerých zjištěných odchylkách a nesouladech**; o významných odchylkách a nesouladech je informováno představenstvo,
  - **informování** vrcholného vedení **o připravovaných nebo nových právních předpisech a uznávaných standardech** týkajících se činností povinné osoby a
  - **poskytování dalších účelných informací** ohledně compliance představenstvu a vrcholnému vedení
- **Zásady a postupy** pro compliance pokrývají uceleně a propojeně veškeré činnosti povinné osoby

## Právní zakotvení I.

- Pojem compliance zaveden pro finanční služby do českého právního řádu Komisí pro cenné papíry poprvé Vyhláškou KCP č. 466/2002 Sb.
- Postupně se explicitně uplatňovalo
  - poskytování investičních služeb - činnost obchodníků s cennými papíry a bank
  - kolektivního investování - činnost investičních společností a investičních fondů
  - činnost bank a družstevních záložen
- Dnes je zvláštním požadavkem téměř u všech finančních institucí

## Právní zakotvení II.

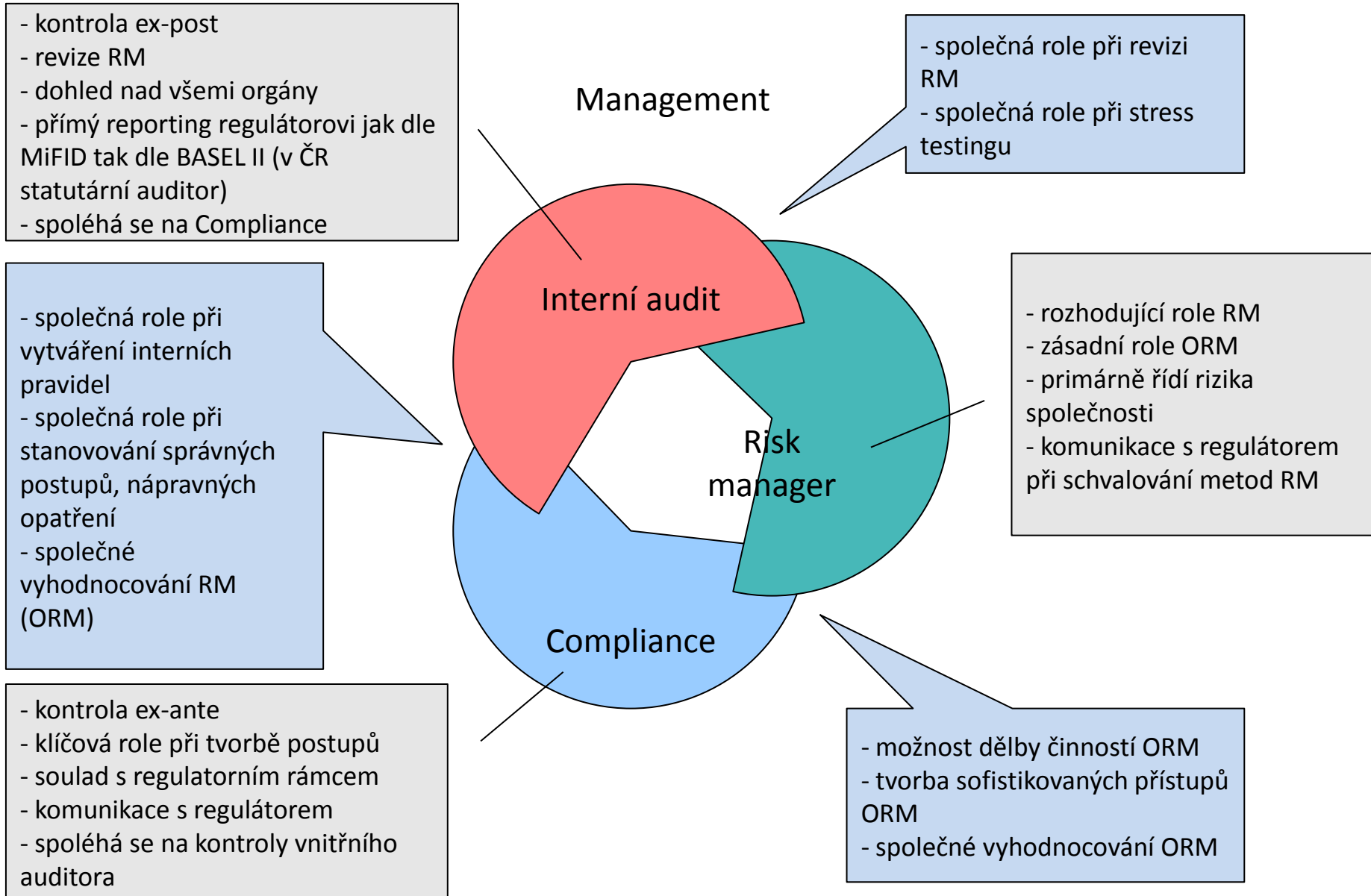
- Aktuálně zejm.
  - Vyhláška č. 123/2007 Sb., o pravidlech obezřetného podnikání bank, spořitelních a úvěrových družstev a obchodníků s cennými papíry
  - Vyhláška č. 194/2011 Sb., o podrobnější úpravě některých pravidel v kolektivním investování
  - Vyhláška č. 434/2009 Sb., kterou se provádějí některá ustanovení zákona o pojišťovnictví
  - Vyhláška č. 117/2012 Sb., o podrobnější úpravě činnosti penzijní společnosti, důchodového fondu a účastnického fondu
  - Vyhláška č. 141/2011 Sb., o výkonu činnosti platebních institucí, institucí elektronických peněz, poskytovatelů platebních služeb malého rozsahu a vydavatelů elektronických peněz malého rozsahu
  - Úřední sdělení České národní banky ze dne 10. prosince 2010 k výkonu činnosti na finančním trhu: Kvalitativní požadavky související s výkonem činnosti - základní informace

## Právní zakotvení - obecně

- Compliance je základní součástí řídicího a kontrolního systému resp. jeho pravidel vnitřní kontroly
- Compliance je vedle vnitřního auditora konkrétně jmenovanou funkcí systému vnitřní kontroly
- Compliance je chápáno primárně na **funkčním principu** nikoli personálním požadavku



# Řídící a kontrolní systém - pilře



Blok D

# PRINCIPY COMPLIANCE DLE BCBS

# Principy

- Basel Committee on Banking Supervision – Compliance and the compliance function in banks (2005)
- Responsibilities of the board of directors for compliance
  - Principle 1
- Responsibilities of senior management for compliance
  - Principles 2 – 4
- Compliance function principles
  - Principles 5 – 10

## Principle 1

- The bank's board of directors is responsible for **overseeing the management of the bank's compliance risk**. The board should approve the bank's compliance policy, including a formal document establishing a permanent and effective compliance function. At least once a year, **the board or a committee of the board should assess** the extent to which the bank is managing its **compliance risk** effectively.

## Principle 2

- The bank's senior management is responsible for the effective **management of the bank's compliance risk.**

## Principle 3

- The bank's senior management is responsible for **establishing and communicating a compliance policy**, for ensuring that it is observed, and for reporting to the board of directors on the management of the bank's compliance risk.

## Principle 4

- The bank's senior management is responsible for establishing a **permanent and effective** compliance **function** within the bank as part of the bank's compliance policy.

## Principle 5 – Independence

- The bank's compliance function should be **independent**.



## Principle 6 – Resources

- The bank's compliance function should have **the resources** to carry out its responsibilities effectively.

## Principle 7 – Compliance function responsibilities

- The responsibilities of the bank's **compliance function should** be to **assist senior management** in managing effectively the compliance risks faced by the bank.

## Principle 8 – Relationship with Internal Audit

- The scope and breadth of the activities of the compliance function should be subject to **periodic review by the internal audit function.**

## Principle 8 – Cross-border issues

- Banks should **comply** with applicable laws and regulations **in all jurisdictions** in which they conduct business, and the organisation and structure of the compliance function and its responsibilities should be consistent with local legal and regulatory requirements.

## Principle 9 – Outsourcing

- Compliance should be regarded as **a core risk management activity** within the bank. Specific tasks of the compliance function may be outsourced, but they must remain subject to appropriate **oversight by the head of compliance**.

Blok E

# **GOOD PRACTICES COMPLIANCE DLE FSA**

## FSA Good practices

- Vydáno Financial Services Authority v roce 2007
- Předcházelo zkoumání a diskuse s 15 vedoucími londýnskými investičními bankami po dobu 18 měsíců
- Cíl – identifikovat hlavní kritické oblasti a vhodné standardy compliance
- Potvrzení principles-based regulation approach
- Potvrzený vývoj – přístup k řízení compliance rizik je obdobný resp. zvláštním typem risk managementu

# Hlavní principy

- Definování „**compliance rizika**“ a souvisejících odpovědností
- **Compliance kultura**
- Corporate **governance** – zahrnutí vrcholového managementu do compliance procesů a funkce („Compliance is owned by the business.“)
- Proces **vyhodnocování compliance rizika**
- Compliance **monitoring**, dohled nad obchodními činnostmi a obchody
- Vyhodnocování **výkonnosti compliance funkce**



Blok F

# ESMA GUIDELINES PRO ČINNOST COMPLIANCE

# ESMA

- European Securities and Markets Authority (1. ledna 2011)
- Vznik dle Nařízení č. 1095/2010 ze dne 4. listopadu 2010
- Vydává mimo jiné guidelines and recommendations dle čl. 16 Nařízení (Level 3)
  - regulátoři členských států do 2 měsíců informují ESMA o aplikování/neaplikování guidelines
    - Guidelines pro činnost compliance hodlá ČNB aplikovat
  - účastníci trhu mohou být požádáni o informaci o uplatňování guidelines
    - v případě Guidelines pro činnost compliance se nebude zpětná vazba účastníků trhu požadovat

# Účel ESMA Guidelines pro činnost compliance

- Účelem je
  - zajistit jednotnou aplikaci a
  - vyjasnit určité aspektytýkající se článků 13 MiFID a článku 6 ID upravujících funkci compliance

# Činnost compliance dle MiFID

- Článek 13 MiFID (zejména odst. 2)
  - *Investiční podnik zavede vhodné **strategie a postupy** umožňující zajistit, že on sám i jeho řídicí pracovníci, zaměstnanci a smluvní zástupci budou **plnit povinnosti podle této směrnice** a dodržovat odpovídající pravidla pro osobní transakce prováděné těmito osobami.*
  - *odst. 1 – organizační požadavky*
  - *odst. 3 – organizační a administrativní požadavky s cílem předejití škodlivým střetům zájmů*
  - *odst. 4 – nepřerušené a řádné poskytování investičních služeb*
  - *odst. 5 – outsourcing, řádné administrativní a účetní postupy, mechanismy vnitřní kontroly, účinné postupy k posouzení rizik a účinná kontrolní a ochranná opatření pro systémy zpracovávání dat*
  - *odst. 6 – vedení záznamů o všech prováděných službách a transakcích (odst. 9 – včetně záznamů zahraničních poboček)*
  - *odst. 7 – ochrana investičních nástrojů zákazníků*
  - *odst. 8 – ochrana peněžních prostředků zákazníků*
  - *odst. 10 – výhrada vydání prováděcích opatření*

# Činnost compliance dle ID

- Článek 6 ID

- 1) *Členské státy zajistí, aby investiční podniky vytvořily, zavedly a udržovaly přiměřené **strategie a postupy k odhalování případného rizika**, že podnik nesplní své povinnosti stanovené ve směrnici 2004/39/ES, jakož i s tím spojených rizik, a aby přijaly přiměřená opatření a postupy minimalizující takové riziko a umožňující příslušným orgánům účinný výkon jejich pravomocí podle zmíněné směrnice. Členské státy zajistí, aby investiční podniky za tímto účelem zohlednily povahu, rozsah a složitost předmětu podnikání podniku, jakož i povahu a škálu investičních služeb a investičních činností vykonávaných v průběhu tohoto podnikání.*
- 2) *Členské státy vyžadují od investičních podniků, aby zřídily a udržovaly **stálou a účinnou funkci compliance**, která bude nezávislá a bude pověřena plněním těchto úkolů:*
  - a) ***sledovat a pravidelně vyhodnocovat** přiměřenost a účinnost opatření a postupů přijatých podle odst. 1 prvního pododstavce a kroků učiněných za účelem řešení případných nedostatků v plnění povinností podniku;*
  - b) ***radit a pomáhat** příslušným osobám, které odpovídají za výkon investičních služeb a činností, v plnění povinností podniku podle směrnice 2004/39/ES.*

# Činnost compliance dle ID

- Článek 6 ID

3) Aby umožnily osobě vykonávající funkci compliance zhostit se řádně a **nezávisle** svých povinností, členské státy vyžadují od investičních podniků, aby zajistily splnění těchto podmínek:

- a) osoba vykonávající funkci compliance musí mít nezbytnou **autoritu, zdroje, odborné znalosti a přístup ke všem příslušným informacím**;
- b) osoba vykonávající funkci compliance musí **být jmenována a musí odpovídat** za výkon funkce compliance i za plnění informačních povinností týkajících se compliance, které vyžaduje čl. 9 odst. 2;
- c) příslušné osoby pověřené výkonem funkce compliance se **nesmí účastnit výkonu služeb či činností, jež sledují**;
- d) způsob určování odměny příslušných osob pověřených výkonem funkce compliance nesmí ani pravděpodobně být na újmu jejich objektivity.

*Investiční podnik však nemusí splnit požadavky uvedené v písmenech c) a d), pokud prokáže, že vzhledem k povaze, rozsahu a složitosti jeho předmětu podnikání i vzhledem k charakteru a škále investičních služeb a činností je požadavek uvedený v tomto bodě neúměrný a že jeho funkce compliance je nadále vykonávána účinně.*

## ESMA Guidelines pro činnost compliance

- Pokyny ESMA k funkci compliance podle MiFID – nicméně zřejmě použitelné i pro jiné poskytovatele finančních služeb s compliance funkcí
- První draft publikován 22. prosince 2011
- Finální (anglické) znění publikováno 6. července 2012 (tzv. „Final report“, <http://www.esma.europa.eu/news/ESMA-publishes-MiFID-guidelines-enhance-investor-protection>)
- ESMA vydala 28. září 2012 (oficiální překlady – rozhodné pro běh lhůt aplikace)
  - <http://www.esma.europa.eu/news/ESMA-publishes-official-translations-%E2%80%9CGuidelines-certain-aspects-MiFID-compliance-function-requ?t=326&o=home>
  - <http://www.esma.europa.eu/node/61212>

## Lokální znění

- ČNB rozeslala české znění k připomínkám s termínem zpětné vazby do 16. října 2012
- ČNB se dotazovala z hlediska aplikace (vynucování) pravidel
  - zda spatřujete v textu pokynů zásadní důvod pro jejich odmítnutí ze strany ČNB,
  - případně, zda by bylo u některých potřebné přechodné období (a z jakého důvodu)
- Nejednalo o připomínky k samotnému Guideline, ale o informaci o případných problémech s jejich praktickou aplikací.
- (V podstatě je třeba chápat spíše jako překlad do českého jazyka)



Blok G

# STRUKTURA ESMA GUIDELINES

# Struktura ESMA Guidelines pro činnost compliance I.



- Oblast působnosti
  - **Kdo?** – poskytovatelé inv. služeb a orgány dohledu
  - **Co?** – investiční a doplňkové služby
  - **Kdy?** – použití po 60 dnech od podání zprávy ČNB o uplatňování (ČNB podává zprávu ESMA do 2 měsíců od uveřejnění překladu)
    - **28. ledna 2013**
- Definice
  - MiFID, ID
  - Funkce compliance
    - funkce v rámci obchodníka s cennými papíry, která odpovídá za **identifikaci, vyhodnocování, poradenství, sledování a informování o riziku compliance**
  - Riziko compliance
    - **riziko**, že obchodník s cennými papíry **nesplní své povinnosti podle směrnice MiFID** a podle příslušných národních předpisů, jakož i použitelných norem ESMA a příslušných orgánů dohledů vydaných k těmto předpisům

# Struktura ESMA Guidelines pro činnost compliance II.



- Účel
  - společné, jednotné a důsledné uplatňování, sblížení výkladu a přístupu dohledu
- Oznamovací povinnost
  - účastníci finančního trhu nejsou povinni hlásit uplatňování pravidel
- Obecné pokyny
  - účastníci finančního trhu resp. vedoucí osoby musí zabezpečit, aby funkce compliance splňovala požadavky MiFID
  - účastníci finančního trhu musí vynaložit veškeré úsilí se jimi řídit
  - výklad dle **zásady přiměřenosti** – zohlednění povahy, rozsahu a složitosti podnikání a povahy a škály investičních služeb
  - (Podpůrné obecné pokyny – vhodná aplikace obecného pokynu)

# Přehled obecných pokynů

- Povinnosti funkce compliance
  1. **Vyhodnocování rizika** compliance (čl. 6 odst. 1 ID)
  2. **Sledování** (čl. 6 odst. 2 písm. a) ID)
  3. **Informování** (čl. 6 odst. 3 písm. b) a čl. 9 ID)
  4. **Poradní povinnosti** (čl. 6 odst. 2 ID)
- Organizační požadavky na funkci compliance
  5. **Účinnost** (čl. 6 odst. 3 písm. a) a čl. 5 odst. 1 písm. d) ID)
  6. **Soustavnost** (čl. 6 odst. 2 písm. a) ID)
  7. **Nezávislost** (čl. 6 odst. 3 ID)
  8. **Výjimky** (čl. 6 odst. 3 ID)
  9. **Slučování** s jinými vnitřními kontrolními funkcemi (čl. 6 odst. 3 ID)
  10. **Outsourcing** (čl. 6 a 14 ID)
- Dohled vykonávaný nad funkcí compliance regulátorem
  11. **Dohled** (čl. 7 a 17 MiFID)

# Přehled obecných pokynů

- Povinnosti funkce compliance

1. **Vyhodnocování rizika** compliance (čl. 6 odst. 1 ID)
2. **Sledování** (čl. 6 odst. 2 písm. a) ID)
3. **Informování** (čl. 6 odst. 3 písm. b) a čl. 9 ID)
4. **Poradní povinnosti** (čl. 6 odst. 2 ID)

Compliance  
Officer

- Organizační požadavky na funkci compliance

5. **Účinnost** (čl. 6 odst. 3 písm. a) a čl. 5 odst. 1 písm. d) ID)
6. **Soustavnost** (čl. 6 odst. 2 písm. a) ID)
7. **Nezávislost** (čl. 6 odst. 3 ID)
8. **Výjimky** (čl. 6 odst. 3 ID)
9. **Slučování** s jinými vnitřními kontrolními funkcemi (čl. 6 odst. 3 ID)
10. **Outsourcing** (čl. 6 a 14 ID)

- Dohled vykonávaný nad funkcí compliance regulátorem

10. **Dohled** (čl. 7 a 17 MiFID)

# Přehled obecných pokynů

- Povinnosti funkce compliance

1. **Vyhodnocování rizika** compliance (čl. 6 odst. 1 ID)
2. **Sledování** (čl. 6 odst. 2 písm. a) ID)
3. **Informování** (čl. 6 odst. 3 písm. b) a čl. 9 ID)
4. **Poradní povinnosti** (čl. 6 odst. 2 ID)

Compliance  
Officer

- Organizační požadavky na funkci compliance

5. **Účinnost** (čl. 6 odst. 3 písm. a) a čl. 5 odst. 1 písm. d) ID)
6. **Soustavnost** (čl. 6 odst. 2 písm. a) ID)
7. **Nezávislost** (čl. 6 odst. 3 ID)
8. **Výjimky** (čl. 6 odst. 3 ID)
9. **Slučování** s jinými vnitřními kontrolními funkcemi (čl. 6 odst. 3 ID)
10. **Outsourcing** (čl. 6 a 14 ID)

Management

- Dohled vykonávaný nad funkcí compliance regulátorem

10. **Dohled** (čl. 7 a 17 MiFID)

# Přehled obecných pokynů

- Povinnosti funkce compliance

1. **Vyhodnocování rizika** compliance (čl. 6 odst. 1 ID)
2. **Sledování** (čl. 6 odst. 2 písm. a) ID)
3. **Informování** (čl. 6 odst. 3 písm. b) a čl. 9 ID)
4. **Poradní povinnosti** (čl. 6 odst. 2 ID)

Compliance  
Officer

- Organizační požadavky na funkci compliance

5. **Účinnost** (čl. 6 odst. 3 písm. a) a čl. 5 odst. 1 písm. d) ID)
6. **Soustavnost** (čl. 6 odst. 2 písm. a) ID)
7. **Nezávislost** (čl. 6 odst. 3 ID)
8. **Výjimky** (čl. 6 odst. 3 ID)
9. **Slučování** s jinými vnitřními kontrolními funkcemi (čl. 6 odst. 3 ID)
10. **Outsourcing** (čl. 6 a 14 ID)

Management

- Dohled vykonávaný nad funkcí compliance regulátorem

10. **Dohled** (čl. 7 a 17 MiFID)

ČNB

Blok H

# JEDNOTLIVÉ POKYNY



## Pokyn č. 1 – Vyhodnocování rizika compliance

- Compliance risk assessment
- Zajištění funkce compliance na základě přístupu vycházejícího z vyhodnocení rizik
- Cílem je, aby
  - zdroje funkce compliance byly efektivně alokovány dle compliance rizika
  - zaměření a rozsah monitorovacích a poradenských činností compliance na relevantní oblasti – vypracování cílů a programu (monitoringu) compliance
- Hodnocení rizika compliance by mělo být prováděno pravidelně
  - zajištění aktuálnosti zaměření a rozsahu monitorovacích a poradenských činností compliance
- Zavedení strategií/postupů k rozpoznání rizika neplnění povinností MiFID (srov. definici compliance rizika)
- Zjištění míry rizika zohlední zásadu přiměřenosti
- Vyhodnocení zohlední
  - příslušné MiFID povinnosti (**regulatorní** + **vlastní interní opatření**)
  - relevantní **vlastní zjištění** (audit, risks events, monitoring compliance)

## Pokyn č. 2 – Povinnosti v oblasti sledování

- Zavedení programu monitoringu
- Zavedení programu sledování rizika compliance, který zohledňuje všechny oblasti investičních služeb, činností a příslušných doplňkových služeb
- Zavedení priorit, které byly určeny na základě vyhodnocení rizika compliance
- Určení
  - odpovídajících nástrojů a metod sledování
  - rozsahu programu sledování (vč. outsourcingu)
  - četnosti sledování (opakovaně, ad-hoc, soustavně)
- Vhodnými nástroji a metodami jsou například:
  - použití agregovaného měření rizik (např. stanovení Key Risk Indicators)
  - reporting dokumentující podstatné odchylky mezi předpokládaným stavem a skutečností (**hlášení o výjimkách**) nebo situace vyžadující řešení (**protokol problémů**)
  - cílený dohled nad obchodováním a dodržováním postupů, kontroly prováděné nejen **off-site** ale i **on-site**

# Výzvy vyhodnocování rizika compliance a monitoringu

## Identifikace compliance rizik

- Identifikace compliance rizika
  - riziko „nesouladu“ anebo „nedostatečného souladu“
- Riziko se týká
  - jak předpisů a postupů
  - tak výkonu činností
- Do jakého detailu rizika resp. úrovně jít?
  - Př.: *KYC* → *Pravidla jednání se zákazníky* → *Vyžadování informací od zákazníků* → *Provedení testu vhodnosti* → *předání risk warningu*
  - útvary – procesy – jednotlivé činnosti
  - vnitřní předpisy – jednotlivá pravidla a povinnosti
- vztah k ORM členění typů událostí?
- cílem je vytvoření **smysluplného katalogu (rizik neplnění)** stanovených povinností

# Výzvy vyhodnocování rizika compliance a monitoringu

## Identifikace compliance rizik

- ZPKT a Vyhláška č. 303/2010 – útvar XYZ – Vnitřní předpis ABC
  - § ...
  - § ... Povinnosti týkající se kategorizace zákazníka:
    - Provedení kategorizace
    - Informování zákazníka o kategorii
    - Informování o možnosti přestupu a souvisejících omezeních ochrany
    - ...
- ...

- Identifikace compliance rizika
  - riziko „nesouladu“ anebo „nedostatečného souladu“
- Riziko se týká
  - jak předpisů a postupů
  - tak výkonu činností
- Do jakého detailu rizika resp. úrovně jít?
  - Př.: KYC → *Pravidla jednání se zákazníky* → *Vyžadování informací od zákazníků* → *Provedení testu vhodnosti* → *předání risk warningu*
  - útvary – procesy – jednotlivé činnosti
  - vnitřní předpisy – jednotlivá pravidla a povinnosti
- vztah k ORM členění typů událostí?
- cílem je vytvoření **smysluplného katalogu (rizik neplnění)** stanovených povinností

# Výzvy vyhodnocování rizika compliance a monitoringu

Vyhodnocení compliance  
rizik

- Jedná se o tzv. inherentní riziko – tj. **bez** příslušných monitorovacích opatření
- Volba metody analýzy compliance rizika

# Výzvy vyhodnocování rizika compliance a monitoringu

## Vyhodnocení compliance rizik

Low



Mod.



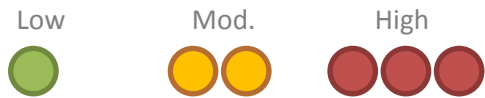
High



- Jedná se o tzv. inherentní riziko – tj. **bez** příslušných monitorovacích opatření
- Volba metody analýzy compliance rizika
  - **Kvalitativní** – míra dopadu vs. pravděpodobnost výskytu – subjektivní

# Výzvy vyhodnocování rizika compliance a monitoringu

## Vyhodnocení compliance rizik

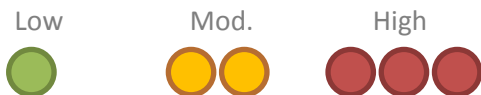


- Jedná se o tzv. inherentní riziko – tj. **bez** příslušných monitorovacích opatření
- Volba metody analýzy compliance rizika
  - **Kvalitativní** – míra dopadu vs. pravděpodobnost výskytu – subjektivní

		Impact				
		Not Significant	Minor	Moderate	Major	Catastrophic
Likelihood	1	1	2	3	4	5
Rare	1	1	2	3	4	5
Unlikely	2	2	4	6	8	10
Possible	3	3	6	9	12	15
Likely	4	4	8	12	16	20
Almost Certain	5	5	10	15	20	25

# Výzvy vyhodnocování rizika compliance a monitoringu

## Vyhodnocení compliance rizik



	Impact				
	Not Significant	Minor	Moderate	Major	Catastrophic
Likelihood	1	2	3	4	5
Rare	1	2	3	4	5
Unlikely	2	4	6	8	10
Possible	3	6	9	12	15
Likely	4	8	12	16	20
Almost Certain	5	10	15	20	25

- Jedná se o tzv. inherentní riziko – tj. **bez** příslušných monitorovacích opatření
- Volba metody analýzy compliance rizika
  - **Kvalitativní** – míra dopadu vs. pravděpodobnost výskytu – subjektivní
  - **Kvantitativní** – podloženo konkrétními vstupy (i externími) vč. finančních parametrů, Annualized Loss Expectancy (ALE) – objektivní

Identifikace rizika	Popis rizika	Pravděpodobnost výskytu (1-5)	Míra dopadu (1-5)	Skóre rizika	Právní opatření
1	Chybějící aktualizace právních předpisů	1	1	1	Pravidelné aktualizace právních předpisů
2	Chybějící aktualizace právních předpisů	2	2	4	Pravidelné aktualizace právních předpisů
3	Chybějící aktualizace právních předpisů	3	3	9	Pravidelné aktualizace právních předpisů
4	Chybějící aktualizace právních předpisů	4	4	16	Pravidelné aktualizace právních předpisů
5	Chybějící aktualizace právních předpisů	5	5	25	Pravidelné aktualizace právních předpisů

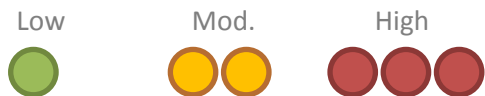
\$ 12.000





# Výzvy vyhodnocování rizika compliance a monitoringu

## Vyhodnocení compliance rizik



	Impact				
	Not Significant	Minor	Moderate	Major	Catastrophic
Likelihood	1	2	3	4	5
Rare	1	2	3	4	5
Unlikely	2	4	6	8	10
Possible	3	6	9	12	15
Likely	4	8	12	16	20
Almost Certain	5	10	15	20	25

Identifikace rizika	Popis rizika	Pravděpodobnost výskytu (Likelihood)	Dopad (Impact)	Roční očekávaná ztráta (ALE)
1	...	...	...	...
2	...	...	...	...
3	...	...	...	...
4	...	...	...	...
5	...	...	...	...



- Jedná se o tzv. inherentní riziko – tj. **bez** příslušných monitorovacích opatření
- Volba metody analýzy compliance rizika
  - Kvalitativní** – míra dopadu vs. pravděpodobnost výskytu – subjektivní
  - Kvantitativní** – podloženo konkrétními vstupy (i externími) vč. finančních parametrů, Annualized Loss Expectancy (ALE) – objektivní
  - Kombinace s metodou řízených pohovorů (Delphi)
  - Semi-kvantitativní – na principu kvalitativní ale s „přepočtem“ na finanční vyjádření
    - ...
- Zohlednění relevantních zjištění z hlediska compliance, auditu apod.
- Nezapomenout na „černé labutě“

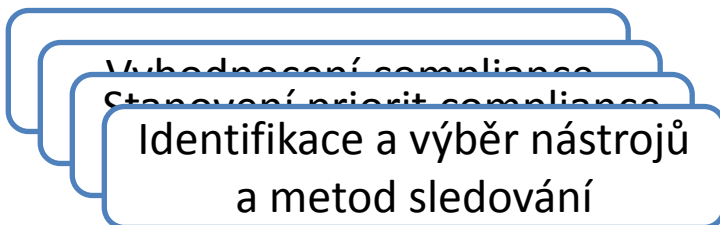
# Výzvy vyhodnocování rizika compliance a monitoringu

Vyhodnocení compliance  
Stanovení priorit compliance rizik

		Impact				
		Not Significant	Minor	Moderate	Major	Catastrophic
Likelihood		1	2	3	4	5
Rare	1	1	2	3	4	5
Unlikely	2	2	4	6	8	10
Possible	3	3	6	9	12	15
Likely	4	4	8	12	16	20
Almost Certain	5	5	10	15	20	25

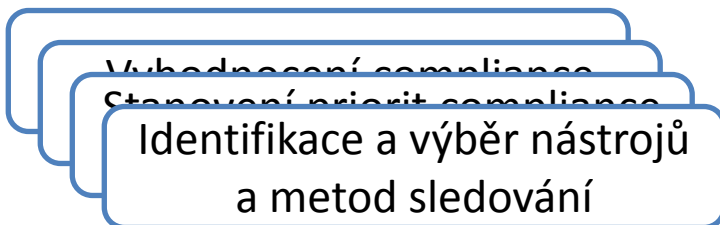
- Dle výsledků rizikové analýzy compliance rizik nutno stanovit priority compliance rizik
- Z katalogu compliance rizik dle rizikové analýzy sestavit „žebříček“
- Pozor na pojmy – „nulové riziko“, „businessem akceptované riziko nesouladu“ apod.
- V kvalitativní analýze typicky vyplyne z příslušné matice, v kvantitativní typicky vyplyne dle „ocenění“ rizika

# Výzvy vyhodnocování rizika compliance a monitoringu



- Volba optimálních nástrojů přecházení rizik nesouladu resp. jejich sledování
- Možno definovat si i katalog nástrojů
- **Efektivita designu** (design effectiveness )
- **Efektivita použití** (execution/operational effectiveness)
- Příklad
  - monitoring AML bez IT algoritmu
  - AML IT algoritmus generuje 20.000 zjištění denně
- Efektivita použití nástroje nemůže být vyšší než je jeho design
- Otázkou je „váha“ jednotlivých nástrojů resp. jejich kombinací
- V případě více nástrojů je vhodné posoudit jejich váhu a výslednou efektivitu (vážený průměr)

# Výzvy vyhodnocování rizika compliance a monitoringu

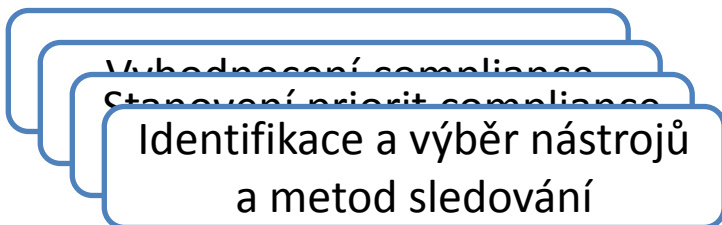


Weight	Score	Number of Controls	Combination	Weighting	Weighting (%)	Total
Minor	1			1/24	4.17%	
Low	2			2/24	8.33%	
Medium	3	2	6	3/24	12.5%	25%
High	4	2	8	4/24	16.67%	33%
Critical	5	2	10	5/24	20.83%	42%
<b>Total</b>		<b>6</b>	<b>24</b>			<b>100%</b>

Control	Weight	%	Effectiveness	%	Combined
Control 1	Medium	12.5%	Effective	100%	12.5%
Control 2	Medium	12.5%	Effective	100%	12.5%
Control 3	High	16.67%	Partially Effective	50%	8.33%
Control 4	High	16.67%	Ineffective	0%	0%
Control 5	Critical	20.83%	Partially Effective	50%	10.42%
Control 6	Critical	20.83%	Ineffective	0%	0%
<b>Total Control Overall Effectiveness</b>					<b>43.75%</b>

- Volba optimálních nástrojů přecházení rizik nesouladu resp. jejich sledování
- Možno definovat si i katalog nástrojů
- **Efektivita designu** (design effectiveness)
- **Efektivita použití** (execution/operational effectiveness)
- Příklad
  - monitoring AML bez IT algoritmu
  - AML IT algoritmus generuje 20.000 zjištění denně
- Efektivita použití nástroje nemůže být vyšší než je jeho design
- Otázkou je „váha“ jednotlivých nástrojů resp. jejich kombinací
- V případě více nástrojů je vhodné posoudit jejich váhu a výslednou efektivitu (vážený průměr)

# Výzvy vyhodnocování rizika compliance a monitoringu



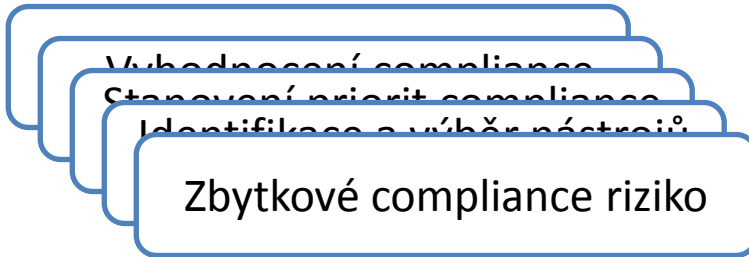
Weight	Score	Number of Controls	Combination	Weighting	Weighting (%)	Total
Minor	1			1/24	4.17%	
Low	2			2/24	8.33%	
Medium	3	2	6	3/24	12.5%	25%
High	4	2	8	4/24	16.67%	33%
Critical	5	2	10	5/24	20.83%	42%
<b>Total</b>		<b>6</b>	<b>24</b>			<b>100%</b>

Control	Weight	%	Effectiveness	%	Combined
Control 1	Medium	12.5%	Effective	100%	12.5%
Control 2	Medium	12.5%	Effective	100%	12.5%
Control 3	High	16.67%	Partially Effective	50%	8.33%
Control 4	High	16.67%	Ineffective	0%	0%
Control 5	Critical	20.83%	Partially Effective	50%	10.42%
Control 6	Critical	20.83%	Ineffective	0%	0%
<b>Total Control Overall Effectiveness</b>					<b>43.75%</b>

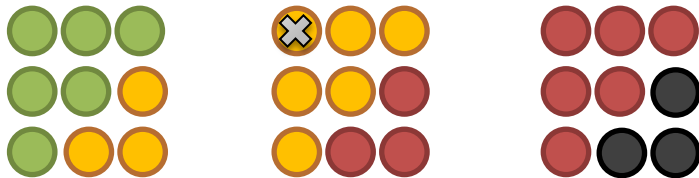
Definice nástrojů k minimalizaci k monitoringu compliance rizika	Stupeň rizika
1. Porada	1 – 7
2. Vnitřní předpis	2 – 7
3. Detailní manuál a formuláře	3 – 7
4. Zvláštní školení	...
5. Automatizace procesu pomocí IT	...
6. Pravidelná kontrola (liniová, vnitřní audit)	...
7. ...	...
8. Compliance kontroly na místě	...
9. Kontrolní algoritmy v IT a reporty	...
10. Faktor pro pravidla odměňování	...
11. ...	...

- Volba optimálních nástrojů přecházení rizik nesouladu resp. jejich sledování
- Možno definovat si i katalog nástrojů
- **Efektivita designu** (design effectiveness)
- **Efektivita použití** (execution/operational effectiveness)
- Příklad
  - monitoring AML bez IT algoritmu
  - AML IT algoritmus generuje 20.000 zjištění denně
- Efektivita použití nástroje nemůže být vyšší než je jeho design
- Otázkou je „váha“ jednotlivých nástrojů resp. jejich kombinací
- V případě více nástrojů je vhodné posoudit jejich váhu a výslednou efektivitu (vážený průměr)

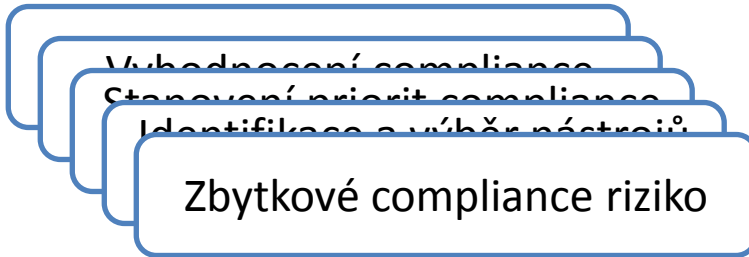
# Výzvy vyhodnocování rizika compliance a monitoringu



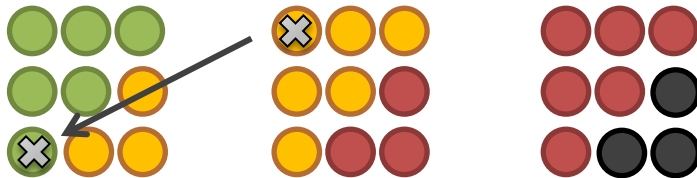
- Monitorovací opatření nikdy nemohou snížit compliance riziko na nulu
- Zbytkové compliance riziko je compliance riziko **při** zohlednění příslušných (monitorovacích) opatření



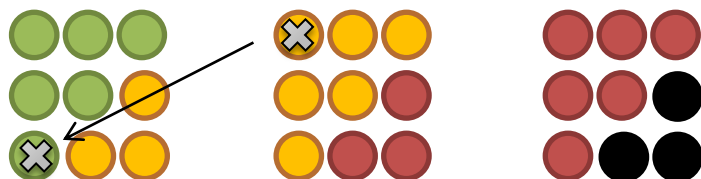
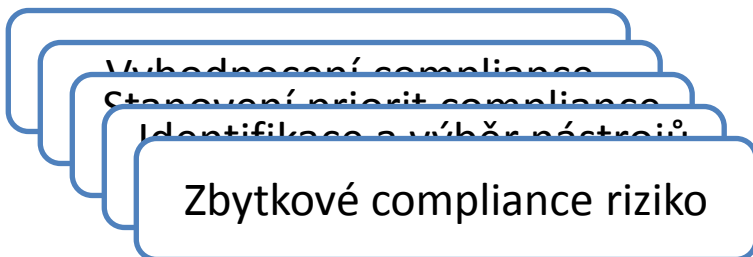
# Výzvy vyhodnocování rizika compliance a monitoringu



- Monitorovací opatření nikdy nemohou snížit compliance riziko na nulu
- Zbytkové compliance riziko je compliance riziko **při** zohlednění příslušných (monitorovacích) opatření



# Výzvy vyhodnocování rizika compliance a monitoringu

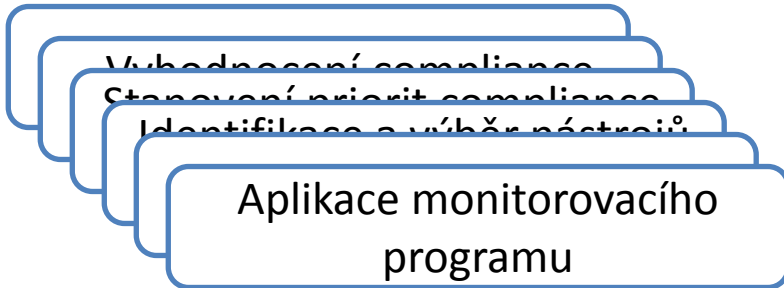


- Monitorovací opatření nikdy nemohou snížit compliance riziko na nulu
- Zbytkové compliance riziko je compliance riziko **při** zohlednění příslušných (monitorovacích) opatření
- Operační rizika vs. compliance rizika (případy selhání vs. dopad compliance rizika) (Annex 9 – Detailed Loss Event Type Classification dle BASEL II)
- Riziková analýza vnitřního auditora – vhodnost koordinace kontrolních činností, nutno však zajistit nezávislost

Risk	Impact	Likelihood	Inherent	Total Overall Control Effectiveness	Calculation	Residual
Risk 1	4	5	20	53.58%	20 * (100%-53.58%)	9.28
Risk 1	4	5	20	43.75%	20 * (100%-43.75%)	11.25

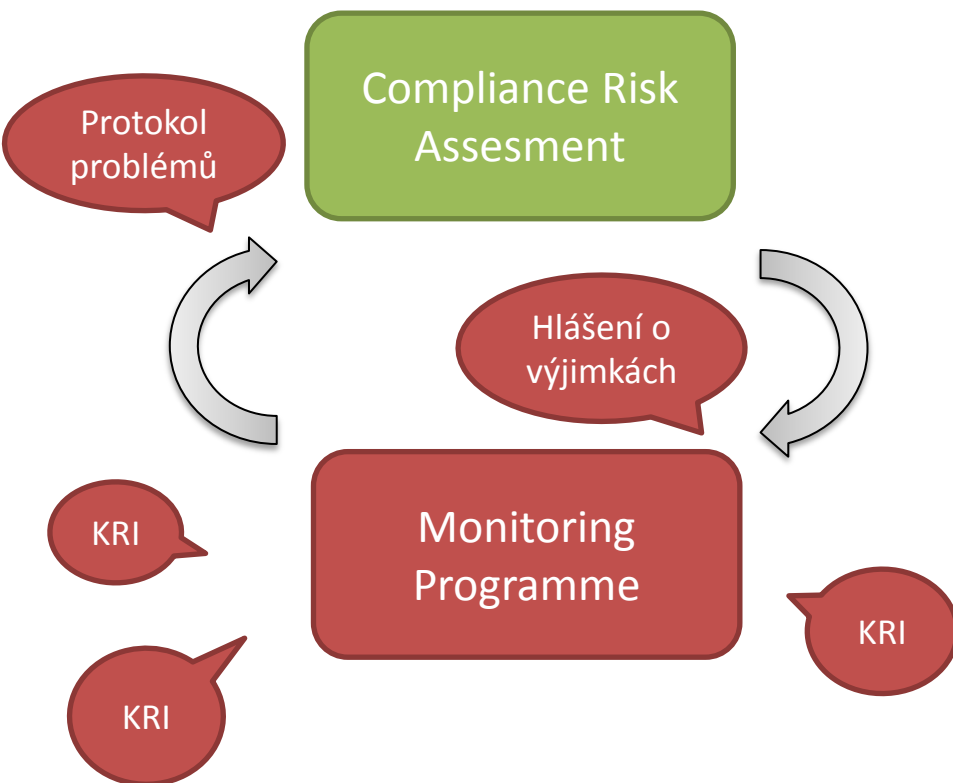
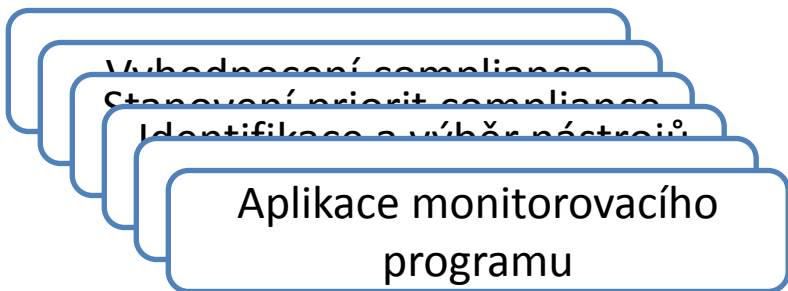


# Výzvy vyhodnocování rizika compliance a monitoringu



- Stanovení a uplatnění výše uvedeného
- Aplikace monitorovacího programu není sama o sobě vyhodnocováním compliance rizika
  - monitorovací program **vychází z compliance risk assesment**
  - monitorovací program přináší **vstupy pro compliance risk assesment**
- Vhodné definovat **Key Risk Indicators**
  - změna rizikového profilu – změny předpokladů při rizikové analýze či sestavení monitorovacího programu
  - případy selhání, zásadní změna regulace
  - podnět pro aktualizaci rizikové analýzy
- Příklady Key Risk Indicators
  - *nový rozsah služeb/investičních nástrojů*
  - *zvýšení počtu stížností zákazníků*
  - *zvýšení objemu obchodování*
  - *zjištění vnitřního auditu*

# Výzvy vyhodnocování rizika compliance a monitoringu



- Stanovení a uplatnění výše uvedeného
- Aplikace monitorovacího programu není sama o sobě vyhodnocováním compliance rizika
  - monitorovací program **vychází z compliance risk assesment**
  - monitorovací program přináší **vstupy pro compliance risk assesment**
- Vhodné definovat **Key Risk Indicators**
  - změna rizikového profilu – změny předpokladů při rizikové analýze či sestavení monitorovacího programu
  - případy selhání, zásadní změna regulace
  - podnět pro aktualizaci rizikové analýzy
- Příklady Key Risk Indicators
  - *nový rozsah služeb/investičních nástrojů*
  - *zvýšení počtu stížností zákazníků*
  - *zvýšení objemu obchodování*
  - *zjištění vnitřního auditu*

## Pokyn č. 3 – Povinnosti funkce compliance v oblasti informování



- Zasílání **pravidelných** zpráv o compliance vedoucím osobám
- Zprávy by měly obsahovat
  - popis systému vnitřní kontroly pro investiční služby a činnosti
  - popis jeho účinnosti
  - souhrn rizik, která byla identifikována
  - nápravná opatření, která byla či mají být přijata
- Vypracovávány v příslušných intervalech nejméně však jednou ročně
- Významná zjištění – compliance officer **neprodleně** oznamuje vedoucím osobám
- Zprávu by měl obdržet i dozorčí orgán, pokud je zřízen
- Zpráva zahrne všechny obchodní útvary (anebo vysvětlí jejich nezahrnutí)
- Guidelines uvádí doporučené náležitosti resp. osnovu

## Pokyn č. 4 – Poradní povinnosti funkce compliance

- Poradní povinnosti zahrnou zejména:
  - poskytování **podpory pro vzdělávání** pracovníků
  - poskytování **každodenní pomoci** pracovníkům
  - účast na **zavádění nových strategií a postupů**
- Poskytovatelé investičních služeb by měli prosazovat a posilovat „compliance kulturu“, podporovat compliance jednání
- Podpora vzdělávání obchodních útvarů
  - vnitřní strategie a postupy a organizační uspořádání
  - regulatorní požadavky včetně jejich změn
- Vzdělávání pravidelné a průběžné i ad hoc dle potřeby
- „Help-linka“ ke zodpovězení otázek
- Konzultační/připomínkový místo tvorby strategií a postupů, organizace, NPC atp. (záznam odlišného názoru compliance)
- Nerutinní korespondence s regulátorem

## Pokyn č. 5 – Účinnost funkce compliance

- Přiměřené lidské a věcné zdroje
- Dle rozsahu a druhu poskytovaných investičních služeb rozhodovat o tom, aby funkci compliance byly přiděleny odpovídající lidské a jiné zdroje
- Pracovníkům funkce compliance
  - poskytnout nezbytná oprávnění k účinnému výkonu jejich povinností
  - přístup **ke všem relevantním informacím**
- Osoba vykonávající funkci compliance
  - dostatečně široké vědomosti a zkušenosti
  - dostatečně vysokou míru odborných znalostí
- Počet pracovníků dle povahy služeb – v praxi obvyklá compliance funkce např. vedoucích poboček
- Přístup do relevantních databází, kontrolním (auditním) zprávám, důležitým zasedáním apod.
- **Adekvátní finanční rozpočet** – předchozí konzultace s compliance officerem (snížení rozpočtu odůvodnit)
- Dostatečná **IT podpora funkce compliance**

## Zpracovaná pravidla



Správce předpisu, kterému je zadáno zpracování pravidla:

Požadovaný termín zpracování pravidla:



### Potvrzení zpracování pravidla do vnitřního předpisu

Vnitřní předpis(y):

Organizační řád

Ustanovení vnitřního předpisu zpracovávající pravidlo (nepovinný údaj):

Článek 5

Článek 13

Skutečný termín zpracování (datum schválení vnitřního předpisu):

Útvar odpovědný za plnění pravidla: Odd. ICT

Zvláštní IT aplikace využívané při plnění pravidla: DataSecurX   
Financelase

Vnitřní předpis(y):

Organizační řád

Ustanovení vnitřního předpisu zpracovávající pravidlo (nepovinný údaj):

Článek 5

Článek 13

Skutečný termín zpracování (datum schválení vnitřního předpisu):

Útvar odpovědný za plnění pravidla: Odd. ICT

Zvláštní IT aplikace využívané při plnění pravidla: DataSecurX   
Financelase

### Detail pravidla

**Deník obchodníka s cennými papíry**

Obchodníka s cennými papíry vede deník Deníkem se rozuzlí evidenci

- přijatých pokynů k odstáření koupě, prodeje nebo jiného převodu investičních nástrojů
- přijatých pokynů k odstáření koupě, prodeje nebo jiného převodu investičních nástrojů

Obchodník s cennými papíry je oprávněn pro účely vedení deníku vést rodná čísla účastníků transakcí.

Deník je veden v elektronické podobě.

**Novelizované pravidlo**

Dosavadní zpracování: Správce Jan Novák - [Pravidla zpracování dat - Kapitola II.](#)  
Správce Jarmila Černá - [Řád IT - Příloha 7](#)

Aktuální riziko zajištění souladu:

Možná pokuta: 1 000 000 Kč

Regulace: Nařízení 1278/2004 čl. 7.8  
Zákon: 256/2004 Sb. § 13(1)  
Vyhlaška: 231/2009  
Opatření  
Směrnice:  
Level: 3  
Úřední sdělení:  
Metodika:  
Kvalifikované dotazy:

Právní předpis: Klíčová slova názvu Číslo Rok vydání Druh předpisu Zobrazení

Právní předpis: 25.2.2011 18.4.2011 25.6.2011

Revizní záznam:  Import přeložením  
Jazyková verze:   
Vyhledat v textu:

Zákon č. 1256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu

**Obsah**

- § 1 Předmět úpravy
- § 2 Vymezení některých pojmů
- § 2a Posuzování zákazník

1) Nunc metus purus, ultrices mollis ullamcorper quis, bibendum ac enim. Integer interdum gravida tellus quis pulvinar. Nunc metus purus, ultrices mollis ullamcorper quis, bibendum ac enim. Integer interdum gravida tellus quis pulvinar.

2) Donec placerat, enim sed consectetur ultrices, ante ligula egestas dolor. Cras eu enim in urna bibet tortor. Suspendisse aliquam, urna a feugiat lobortis.

3) Praesent vehicula elit varius massa commodo imperdiet. Fusce diam risus, porttitor id vestibulum et, viverra sit amet nunc.

§ 1 Předmět úpravy

1) Lorem ipsum dolor (s. 11 odst. 1) sit amet, consectetur adipiscing elit. Donec rutrum pretium quam imperd. Nunc non orci non nunc.

2) Donec placerat, (s. 28) ante ligula egestas dolor. Cras tortor. Suspendisse aliquam, ut risus a feugiat lobortis.

3) Praesent vehicula elit varius massa commodo imperdiet. Fusce diam risus, porttitor id vestibulum et, viverra sit amet nunc.

**complex**

Uživateli:  Heslo:  Přihlásit se

Zůstat trvale přihlášen Zůstat zapomenout heslo

Nástěnka Kalendář Předpisy Zajištění souladu Kontrola souladu Administrace

Pravidla k zpracování 276 Postoupená pravidla 85 Přidělená pravidla 127 Pravidla k potvrzení 31

PŘEDPIS	PRÁVIDLO	ÚČINNOST PŘEVZOBŘENÍ	COMPLIANCE	SPRÁVCE	TERMÍN	POTVRDIT
<input type="checkbox"/>	Zákon č. 256/2004 Sb. Test přiměřenosti	65 dní 120 dní	Veronika Moudrá	Zuzana Nová	60 dní	<input checked="" type="checkbox"/>
<input type="checkbox"/>	Zákon č. 256/2004 Sb. Provedení zákaznické kategorizace	0 dní zbra	Tomáš Černý	Zuzana Nová	92 dní	<input checked="" type="checkbox"/>
<input checked="" type="checkbox"/>	Zákon č. 256/2004 Sb. Vedení deníku obchodníka s cennými papíry	75 dní 95 dní	Tomáš Černý	Jarmila Černá	168 dní	<input checked="" type="checkbox"/>

Zpracování: Pravidla zpracování dat - Kapitola II. XI  
IT systémy: Security SystemX  
Odpovědný útvar: Back office II  
Termín zpracování: Po 05/11/2012

Operační rizika: Internal fraud, External fraud, Employment magna ipsum, dictum, Clients, magna ipsum, dictum

Riziko zajištění souladu:

Filtrovat komentář...

**Detail pravidla**

Deník obchodníka s cennými papíry  
Obchodníka s cennými papíry vede deník Deníkem se rozuzlí evidenci

- přijatých pokynů k odstáření koupě, prodeje nebo jiného převodu investičních nástrojů
- přijatých pokynů k odstáření koupě, prodeje nebo jiného převodu investičních nástrojů

Obchodník s cennými papíry je oprávněn pro účely vedení deníku vést rodná čísla účastníků transakcí.

Deník je veden v elektronické podobě.

**Novelizované pravidlo**

Detail postoupení: Compliance officer: Tomáš Černý  
Termín k plnění: PA 27/11/2012  
Uzávatel

Detail přidělení  
Metodika vedení evidenci: Jarmila Černá  
Termín k zpracování: PA 27/11/2012  
Uzávatel

Dosavadní zpracování: Správce Jan Novák - [Pravidla zpracování dat - Kapitola II.](#)  
Správce Jarmila Černá - [Řád IT - Příloha 7](#)

Aktuální riziko zajištění souladu:

Možná pokuta: 1 000 000 Kč

Regulace:

## Pokyn č. 5 – Účinnost funkce compliance

- Přiměřené lidské a věcné zdroje
- Dle rozsahu a druhu poskytovaných investičních služeb rozhodovat o tom, aby funkci compliance byly přiděleny odpovídající lidské a jiné zdroje
- Pracovníkům funkce compliance
  - poskytnout nezbytná oprávnění k účinnému výkonu jejich povinností
  - přístup **ke všem relevantním informacím**
- Osoba vykonávající funkci compliance
  - dostatečně široké vědomosti a zkušenosti
  - dostatečně vysokou míru odborných znalostí
- Počet pracovníků dle povahy služeb – v praxi obvyklá compliance funkce např. vedoucích poboček
- Přístup do relevantních databází, kontrolním (auditním) zprávám, důležitým zasedáním apod.
- **Adekvátní finanční rozpočet** – předchozí konzultace s compliance officerem (snížení rozpočtu odůvodnit)
- Dostatečná **IT podpora funkce compliance**

## Pokyn č. 6, 10 a 8 – Soustavnost výkonu funkce compliance, outsourcing a výjimky

- Funkce compliance své úkoly a povinnosti vykonává soustavně
- Zavést odpovídající opatření
  - zajišťující plnění povinností osoby vykonávající funkci compliance i v případě její nepřítomnosti (zastupitelnost)
  - k soustavnému plnění funkce compliance
- Tato opatření by měla být zachycena v písemné podobě („strategie compliance“) – zajištění plnění programu sledování, vyhodnocování compliance rizika a informačních povinností (vč. zapracování změn regulace)
- Outsourcing funkce compliance je dovolen, ale v případě co/outsourcingu funkce compliance musí být plněny všechny příslušné požadavky na funkci compliance
- Ve výjimečném případě lze aplikovat výjimku dle zásady přiměřenosti dle ID – nutno však předejít škodlivým střetům zájmů (např. i sloučení s právním útvarem může ohrozit nezávislost) + comply or **explain**



## Pokyn č. 7 – Nezávislost funkce compliance

- Funkce compliance má mít v organizační struktuře takové postavení, které zajistí, aby osoba odpovědná za výkon funkce compliance a další pracovníci funkce compliance jednali při plnění svých úkolů nezávisle.
- Osoba odpovědná za výkon funkce compliance by měla být jmenována a odvolávána vedoucími osobami nebo dozorčím orgánem
- Jiné útvary nemohou pracovníkům funkce compliance dávat pokyny ani jinak ovlivňovat tyto pracovníky a jejich činnost
- Odchýlí-li se vedoucí osoby od důležitého doporučení či hodnocení vydaného funkcí compliance – odpovídajícím způsobem zdokumentovat a dále uvést ve zprávách o compliance

## Pokyn č. 9 – Slučování funkce compliance s jinými vnitřními kontrolními funkcemi



- Neslučovat funkci compliance s funkcí vnitřního auditu
- Sloučení funkce compliance s jinými kontrolními funkcemi může být přijatelné, jen pokud tím nedochází k narušení účinnosti a nezávislosti funkce compliance
- Sloučení s funkcí vnitřního auditu pravděpodobně ohrozí nezávislost – možno jen u zcela malých poskytovatelů investičních služeb (v ČR například legislativa aplikuje u investičních zprostředkovatelů)
- Jakékoli takové sloučení by mělo být zdokumentováno, včetně odůvodnění tohoto sloučení, s cílem umožnit příslušným orgánům dohledu posouzení, zda je sloučení funkcí za daných okolností vhodné
- Možné je například sloučení s prevencí praní špinavých peněz, MiFID například výslovně zmiňuje řízení rizik
- Není v rozporu s funkčním pojetím compliance (např. compliance odpovědnost manažerů poboček bankovní sítě)
- Vždy však lze doporučit koordinaci kontrolních funkcí

Blok I

# ZÁVĚREČNÁ DISKUSE

**Děkujeme Vám za pozornost**

**Kontakt:**

**Complex, s.r.o.**

**jiri.heneberk@complex.com**

**veronika.hardtova@complex.com**

**[www.complex.com](http://www.complex.com)**