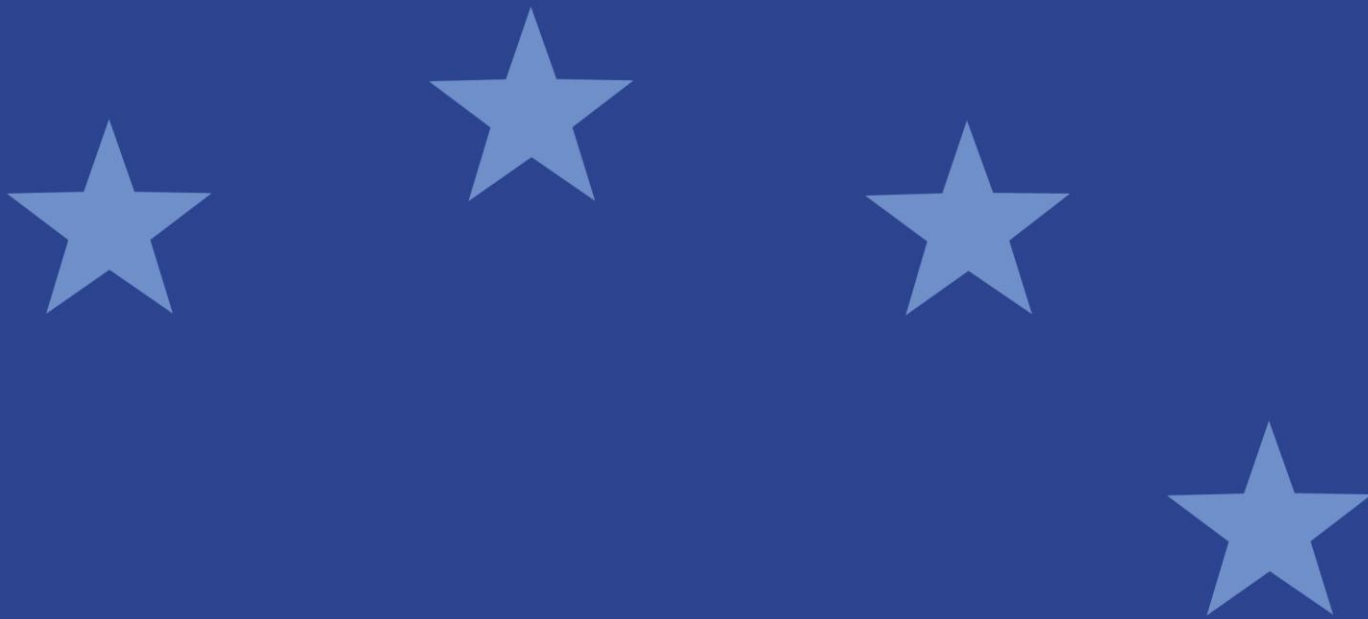




European Securities and
Markets Authority

Obecné pokyny

k některým aspektům požadavků MiFID II na funkci compliance



Obsah

I. Oblast působnosti.....	3
Odkazy na právní předpisy, zkratky a definice.....	4
II. Účel.....	7
III. Dodržování předpisů a povinnost podávat zprávy	8
IV. Obecné pokyny k určitým aspektům požadavků MiFID II na funkci compliance.....	9
1. Povinnosti funkce compliance.....	9
2. Obecné pokyny ohledně organizačních požadavků na funkci compliance	15
3. Přezkum funkce compliance příslušnými orgány.....	24
VI. Srovnávací tabulka mezi obecnými pokyny z r. 2020 a obecnými pokyny z r. 2012.....	26

I. Oblast působnosti

Kdo?

1. Tyto obecné pokyny platí pro příslušné orgány a níže uvedené účastníky finančního trhu:
 - i) investiční podniky při výkonu investičních služeb nebo investiční činnosti nebo při prodeji strukturovaných vkladů nebo při poskytování poradenství zákazníkům v oblasti strukturovaných vkladů;
 - ii) úvěrové instituce při výkonu investičních služeb nebo investiční činnosti nebo při prodeji strukturovaných vkladů nebo při poskytování poradenství zákazníkům v oblasti strukturovaných vkladů;
 - iii) správcovské společnosti spravující subjekty kolektivního investování do převoditelných cenných papírů (SKIPCP) při poskytování služeb uvedených v čl. 6 odst. 3 směrnice o SKIPCP v souladu s čl. 6 odst. 4 uvedené směrnice a
 - iv) správce alternativních investičních fondů při poskytování služeb uvedených v čl. 6 odst. 4 směrnice o správcích alternativních investičních fondů v souladu s čl. 6 odst. 6 uvedené směrnice.

Co?

2. Tyto obecné pokyny se uplatňují ve vztahu k čl. 16 odst. 2 MiFID II a článku 22 nařízení v přenesené pravomoci doplňujícího MiFID II.

Kdy?

3. Tyto obecné pokyny se použijí po uplynutí dvou měsíců ode dne jejich zveřejnění na internetových stránkách orgánu ESMA ve všech úředních jazycích EU.
4. Ve stejný den přestávají platit Obecné pokyny k určitým aspektům požadavků MiFID na funkci compliance (zajišťování shody s předpisy)¹ vydané v rámci MiFID I.

¹ESMA/2012/388.

Odkazy na právní předpisy, zkratky a definice

Odkazy na právní předpisy

*směrnice o správcích
alternativních investičních
fondů*

směrnice Evropského parlamentu a Rady 2011/61/EU ze dne 8. června 2011 o správcích alternativních investičních fondů a o změně směrnic 2003/41/ES a nařízení (ES) č. 1060/2009 a (EU) č. 1095/2010²

*směrnice o kapitálových
požadavcích*

směrnice Evropského parlamentu a Rady 2013/36/EU ze dne 26. června 2013 o přístupu k činnosti úvěrových institucí a o obezřetnostním dohledu nad úvěrovými institucemi a investičními podniky, o změně směrnice 2002/87/ES a zrušení směrnic 2006/48/ES a 2006/49/ES³

*nařízení o kapitálových
požadavcích*

nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 575/2013 ze dne 26. června 2013 o obezřetnostních požadavcích na úvěrové instituce a investiční podniky a o změně nařízení (EU) č. 648/2012⁴

nařízení o orgánu ESMA

nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 1095/2010 ze dne 24. listopadu 2010 o zřízení Evropského orgánu dohledu (Evropského orgánu pro cenné papíry a trhy), o změně rozhodnutí č. 716/2009/ES a o zrušení rozhodnutí Komise 2009/77/ES⁵

*směrnice o trzích finančních
nástrojů I (MiFID I)*

směrnice Evropského parlamentu a Rady 2004/39/ES ze dne 21. dubna 2004 o trzích finančních nástrojů, o změně směrnic Rady 85/611/EHS a 93/6/EHS a směrnice Evropského parlamentu a Rady 2000/12/ES a o zrušení směrnice Rady 93/22/EHS⁶

*směrnice o trzích finančních
nástrojů II (MiFID II)*

směrnice Evropského parlamentu a Rady 2014/65/EU ze dne 15. května 2014 o trzích finančních nástrojů a o změně směrnic 2002/92/ES a 2011/61/EU⁷

*nařízení v přenesené
pravomoci doplňující MiFID II*

nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) č. 2017/565 ze dne 25. dubna 2016, kterým se doplňuje směrnice Evropského parlamentu a Rady 2014/65/EU, pokud jde o organizační požadavky a provozní

² Úř. věst. L 174, 1.7.2011, s. 1.

³ Úř. věst. L 176, 27.6.2013, s. 338.

⁴ Úř. věst. L 176, 27.6.2013, s. 1.

⁵ Úř. věst. L 331, 15.12.2010, s. 84.

⁶ Úř. věst. L 145, 30.4.2004, s. 1.

⁷ Úř. věst. L 173, 12.6.2014, s. 349.

podmínky investičních podniků a o vymezení pojmů pro účely zmíněné směrnice⁸

směrnice v přenesené pravomoci doplňující MiFID II

směrnice Komise v přenesené pravomoci (EU) 2017/593 ze dne 7. dubna 2016, kterou se doplňuje směrnice Evropského parlamentu a Rady 2014/65/EU, pokud jde o ochranu finančních nástrojů a peněžních prostředků patřících zákazníkům, povinnosti při řízení produktů a pravidla vztahující se na poskytování nebo přijímání poplatků, provizí nebo jiných peněžních či nepeněžních výhod⁹

směrnice o SKIPCP

směrnice Evropského parlamentu a Rady 2009/65/ES ze dne 13. července 2009 o koordinaci právních a správních předpisů týkajících se subjektů kolektivního investování do převoditelných cenných papírů (SKIPCP)¹⁰

Zkratky

ESMA

Evropský orgán pro cenné papíry a trhy

Definice

společnosti

Investiční podniky (dle definice čl. 4 odst. 1 bodu 1 MiFID II) při výkonu investičních služeb nebo investiční činnosti nebo při prodeji strukturovaných vkladů nebo při poskytování poradenství zákazníkům v oblasti strukturovaných vkladů; úvěrové instituce (dle definice čl. 4 odst. 1 bodu 1 nařízení o kapitálových požadavcích) při výkonu investičních služeb nebo investiční činnosti nebo při prodeji strukturovaných vkladů nebo při poskytování poradenství zákazníkům v oblasti strukturovaných vkladů; správcovské společnosti spravující SKIPCP (dle definice čl. 2 odst. 1 bodu písm. b) směrnice o SKIPCP) při poskytování služeb uvedených v čl. 6 odst. 3 směrnice o SKIPCP v souladu s čl. 6 odst. 4 uvedené směrnice a správci alternativních investičních fondů (dle definice čl. 4 odst. 1 písm. b) směrnice o správcích alternativních investičních fondů), kteří jsou externí správci alternativních investičních

⁸ Úř. věst. L 87, 31.3.2017, s. 1.

⁹ Úř. věst. L 87, 31.3.2017, s. 500.

¹⁰ Úř. věst. L 302, 17.11.2009, s. 32.

fondů, při poskytování služeb uvedených v čl. 6 odst. 4 směrnice o správcích alternativních investičních fondů v souladu s čl. 6 odst. 6 uvedené směrnice.

II. Účel

5. Tyto obecné pokyny vycházejí z čl. 16 odst. 1 nařízení o orgánu ESMA. Cílem těchto obecných pokynů je stanovit soudržné, efektivní a účinné postupy dohledu v rámci Evropského systému dohledu nad finančním trhem a zajistit ve vztahu k požadavkům uvedeným v odstavci 2 společné, jednotné a soudržné uplatňování určitých aspektů funkce compliance podle MiFID II.
6. Orgán ESMA od těchto obecných pokynů rovněž očekává, že podpoří větší sblížení jednak při výkladu požadavků na funkci compliance v rámci MiFID II, jednak v přístupu v oblasti dohledu týkající se těchto požadavků, a to tím, že se zaměří na řadu významných otázek, a tím posílí hodnotu stávajících norem. Orgán ESMA očekává, že tím, že pomůže zajistit, aby společnosti dodržovaly jednotné regulační normy, dosáhne příslušného posílení ochrany investorů.

III. Dodržování předpisů a povinnost podávat zprávy

Status obecných pokynů

7. V souladu s čl. 16 odst. 3 nařízení o orgánu ESMA musí příslušné orgány a společnosti vynaložit veškeré úsilí, aby se těmito obecnými pokyny řídily.
8. Příslušné orgány, na které se tyto obecné pokyny vztahují, by měly zajistit soulad s nimi tak, že je začlení do svých vnitrostátních právních řádů a/nebo ve vhodných případech do rámců postupů dohledu, a to i tehdy, pokud jsou konkrétní pokyny určeny především pro společnosti. V tomto případě by příslušné orgány měly zajistit v rámci svého dohledu, aby společnosti tyto obecné pokyny dodržovaly.

Oznamovací povinnosti

9. Do dvou měsíců od zveřejnění těchto obecných pokynů na internetových stránkách orgánu ESMA ve všech úředních jazycích EU musí příslušné orgány, na které se tyto obecné pokyny vztahují, oznámit orgánu ESMA, zda se obecnými pokyny i) řídí, ii) neřídí, ale hodlají se jimi řídit, nebo iii) neřídí a nehodlají se jimi řídit.
10. Pokud se jimi neřídí, příslušné orgány musí orgánu ESMA do dvou měsíců od zveřejnění obecných pokynů na internetových stránkách úřadu ESMA ve všech úředních jazycích EU rovněž oznámit důvody, proč se obecnými pokyny neřídí.
11. Vzor oznámení je k dispozici na internetových stránkách orgánu ESMA. Po vyplnění je formulář zaslán orgánu ESMA.
12. Společnosti nejsou povinny oznamovat, zda se těmito obecnými pokyny řídí.

IV. Obecné pokyny k určitým aspektům požadavků MiFID II na funkci compliance

13. V rámci své odpovědnosti za to, že společnost bude dodržovat své povinnosti podle MiFID II, musí vrcholné vedení zajistit, aby funkce compliance splňovala požadavky stanovené v článku 22 nařízení v přenesené pravomoci doplňujícího MiFID II.

1. Povinnosti funkce compliance

Obecné pokyny pro vyhodnocování rizika nedodržení předpisů

(čl. 22 odst. 1 a odst. 2 druhý pododstavec nařízení v přenesené pravomoci doplňujícího MiFID II)

Obecný pokyn č. 1

14. V souladu s čl. 22 odst. 2 nařízení v přenesené pravomoci doplňujícího MiFID II provede funkce compliance v rámci svých úkolů posouzení rizik s cílem zajistit komplexní sledování rizika nedodržení předpisů. Na základě tohoto posouzení rizika nedodržení předpisů zřídí funkce compliance z rizik vycházející program sledování s cílem určit své priority a zaměření činností v oblasti sledování, poradenství a součinnosti.
15. Zjištění vyplývající z posouzení rizika nedodržení předpisů by měla být použita k nastavení pracovního programu funkce compliance a k tomu, aby byly funkcím efektivně přiděleny zdroje. Posouzení rizika nedodržení předpisů by mělo být pravidelně přezkoumáváno a v případě potřeby aktualizováno tak, aby byly cíle, zaměření a rozsah kontroly a poradenství v oblasti dodržování předpisů stále platné.
16. Při určování míry rizika nedodržení předpisů, kterému je společnost vystavena, čl. 22 odst. 1 druhý pododstavec nařízení v přenesené pravomoci doplňujícího MiFID II vyžaduje, aby funkce compliance zohledňovala všechny oblasti investičních služeb, činností a doplňkových služeb poskytovaných společnostmi. To by mělo zahrnovat druhy obchodovaných a distribuovaných finančních nástrojů, kategorie klientů společnosti, distribuční kanály a případně vnitřní organizaci skupiny.
17. Při posuzování rizika nedodržení předpisů by měly být zohledněny příslušné povinnosti podle MiFID II, vnitrostátní prováděcí pravidla a zásady, postupy, systémy a kontroly zavedené v rámci společnosti v oblasti investičních služeb a činností. Při posuzování by měly být rovněž zohledněny výsledky veškerých sledovacích činností a příslušných zjištění interního nebo externího auditu.
18. Zjištěná rizika by měla být pravidelně a rovněž *ad hoc* přezkoumávána, aby se zajistilo, že jsou zohledněna všechna vznikající rizika (například rizika vyplývající z nových oborů podnikání, dalších podstatných změn ve struktuře společnosti nebo v příslušném regulačním rámci).

Obecné pokyny ohledně povinností funkce compliance v oblasti sledování

(čl. 22 odst. 2 písm. a) a druhý pododstavec nařízení v přenesené pravomoci doplňujícího MiFID II)

Obecný pokyn č. 2

19. Program sledování vycházející z posouzení rizik by měl mít za cíl vyhodnotit, zda je podnikatelská činnost společnosti vykonávána v souladu s jejími povinnostmi podle MiFID II a zda její vnitřní pravidla a postupy, organizační a kontrolní opatření jsou nadále účinné a vhodné k zajištění komplexního sledování rizika nedodržení předpisů.
20. Pokud je společnost součástí skupiny, nese odpovědnost za funkci compliance každá společnost v této skupině. Společnost by proto měla zajistit, aby její funkce compliance soustavně odpovídala za sledování vlastního rizika nedodržení předpisů. Sem spadají i případy, kdy společnost v rámci externího zajištění činností svěřuje úkoly v oblasti compliance jiné společnosti ve skupině. Funkce compliance v každé společnosti by však měla přihlížet ke skupině, k níž patří – například úzkou spoluprací s pracovníky působícími ve funkcích auditních, právních, regulatorních a ve funkci compliance v jiných částech skupiny.
21. Přístup vycházející z posouzení rizik by měl v oblasti compliance tvořit základ, aby mohlo být stanoveno, jaké jsou odpovídající nástroje a metody používané funkcí compliance, jakož i rozsah programu sledování a četnost činností v oblasti sledování, které funkce compliance provádí (jež mohou být opakované, *ad hoc* nebo soustavné). Funkce compliance by měla rovněž zajistit, aby své činnosti v oblasti sledování nevykonávala pouze „od stolu“, ale aby také ověřovala, jak jsou pravidla a postupy uplatňovány v praxi, například prostřednictvím kontrol na místě u provozních obchodních útvarů. Funkce compliance by měla rovněž zvážit rozsah přezkumů, které mají být provedeny.
22. K vhodným nástrojům a metodám pro činnosti v oblasti sledování, které by mohla funkce compliance využívat, patří například:
 - a) použití souhrnného měření rizika (například ukazatele rizik);
 - b) použití (dodatečných) zpráv vyžadujících pozornost vedení, které dokládají významné odchylky mezi skutečnými výskytmi a očekáváními (zprávy o výjimkách) nebo situace, jež vyžadují řešení (protokol problémů);
 - c) cílený dozor nad obchodováním, sledování postupů, dokumentární kontroly, rozhovory s příslušnými pracovníky a/nebo v případě potřeby a na základě uvážení funkce compliance s příslušným vzorkem klientů společnosti.
23. Program sledování by měl zohledňovat změny rizikového profilu společnosti, které mohou vzniknout například kvůli významným událostem, jako jsou akvizice, změny v systému IT či reorganizace. Program sledování by se měl rovněž vztahovat na provádění a účinnost případných nápravných opatření přijatých společností v reakci na porušení MiFID II, souvisejících aktů v přenesené pravomoci nebo prováděcích aktů a/nebo vnitrostátních prováděcích pravidel k těmto aktům.

24. Činnosti funkce compliance v oblasti sledování by měly rovněž brát v úvahu:
- a) povinnost dodržovat regulatorní požadavky v dané oblasti podnikání;
 - b) první úroveň kontroly v oblastech podnikání společnosti (tzn. kontrola prováděná provozními útvary oproti kontrole na druhé úrovni prováděné funkcí compliance) a
 - c) přezkumy prováděné útvarem řízení rizik, funkcí interního auditu nebo dalšími funkcemi kontroly v oblasti investičních služeb a činností.
25. Přezkumy prováděné kontrolními funkcemi by měly být koordinovány s činnostmi v oblasti sledování, které provádí funkce compliance, při dodržení nezávislosti a působnosti těchto různých funkcí.
26. Funkce compliance by měla být zapojena do sledování funkčnosti procesu vyřizování stížností a v rámci svých obecných povinností v oblasti sledování by měla stížnosti považovat za zdroj vhodných informací. Nevyžaduje to, aby se funkce compliance podílela na rozhodování o výsledku stížností. S ohledem na to by měly společnosti poskytnout funkci compliance přístup ke všem stížnostem zákazníků, které společnost obdrží.

Obecné pokyny ohledně povinnosti funkce compliance podávat zprávy

(čl. 16 odst. 2 MiFID II, čl. 21 odst. 1 písm. e), odst. 2 písm. c) a odst. 3 písm. b), čl. 25 odstavce 2 a 3 a čl. 26 odst. 3 a 7 nařízení v přenesené pravomoci doplňujícího MiFID II, čl. 9 odst. 6 a 7 a čl. 10 odst. 6 a 8 směrnice v přenesené pravomoci doplňující MiFID II)

Obecný pokyn č. 3

27. Vhodnými nástroji, na které by se vedení mělo zaměřit, jsou povinné zprávy o dodržování předpisů dle čl. 22 odst. 2 písm. c) a odst. 3 písm. c) a čl. 25 odst. 2 a 3 nařízení v přenesené pravomoci doplňujícího MiFID II. Povinné zprávy o dodržování předpisů by se měly týkat všech obchodních útvarů, které se podílejí na poskytování investičních služeb a činností a doplňkových služeb, jež společnost poskytuje. Pokud zpráva nezahrnuje všechny tyto činnosti a služby společnosti, měly by být jasně uvedeny důvody.
28. Povinné zprávy o dodržování předpisů by měly mimo jiné v příslušných případech obsahovat informace o následujících skutečnostech:
- a) Obecné informace:
 - informace o přiměřenosti a účinnosti zásad a postupů společnosti, které mají zajistit, aby společnost a její zaměstnanci dodržovali povinnosti podle MiFID II,
 - příslušné změny a vývoj příslušných požadavků za období, kterého se zpráva týká,
 - přehled struktury funkce compliance, včetně celkového počtu zaměstnanců, jejich kvalifikace a hierarchických vztahů a uvedení případných změn v následných zprávách,

b) Způsob sledování a přezkumu

- jak funkce compliance sleduje vývoj a přezkum povinností podle MiFID II a jak jsou v rané fázi zjišťována možná rizika nedodržení těchto povinností ze strany společnosti nebo jejích zaměstnanců,
- shrnutí kontrol na místě nebo dokumentárních kontrol prováděných funkcí compliance,
- shrnutí plánovaných činností v oblasti sledování pro následný přezkum,

c) Zjištění

- shrnutí hlavních zjištění, která vyplývají z přezkumu zásad a postupů, včetně rizik zjištěných v rámci činnosti funkce compliance v oblasti sledování,
- porušení a nedostatky zjištěné v organizaci a procesu společnosti v oblasti compliance,
- počet stížností přijatých v období, kterého se přezkum týká, pokud již nebyly nahlášený z jiných zdrojů. Pokud jsou v důsledku přezkumu stížností klientů zjištěny ve vztahu k zásadám nebo postupům, které společnost přijala v rámci poskytování investičních služeb a činností, konkrétní problémy týkající se dodržování předpisů nebo rizika nedodržení předpisů, měly by být tyto aspekty výslovně uvedeny,

d) Přijatá opatření

- shrnutí veškerých opatření, která společnost nebo její zaměstnanci přijali za účelem řešení významného rizika nesplnění povinností podle MiFID II,
- opatření, která jsou nebo budou přijata s cílem zajistit dodržení příslušných pozměněných požadavků,
- reakce na obdržené stížnosti a výplaty provedené na základě stížnosti, pokud již nebyly nahlášený z jiných zdrojů. Opatření vyplývající z přezkumu stížností klientů, jež se týkají konkrétních problémů nebo rizik v oblasti dodržování předpisů, které byly zjištěny ve vztahu k zásadám nebo postupům přijatým společností v rámci poskytování investičních služeb a činností,

e) Jiné

- další významné problémy týkající se dodržování předpisů, které nastaly od poslední zprávy,
- přehled podstatné korespondence s příslušnými orgány a
- informace o jakékoli odchylce vrcholného vedení od důležitých doporučení nebo hodnocení, která byla vydána funkcí compliance,
- informace ve vztahu k jakékoli odchylce od zásady, že jiné obchodní útvary nesmí vydávat pokyny ani jinak ovlivňovat pracovníky funkce compliance a jejich činnost, a
- pokud společnost využívá výjimku, aby nemusela jmenovat osobu pověřenou výkonem činnosti compliance, jejíž jedinou povinností v rámci společnosti je funkce compliance, posouzení, zda jsou opatření stále přiměřená, aby byl na minimum omezen střet zájmů.

29. V části zprávy, která se týká opatření společnosti pro řízení produktů, by funkce compliance měla také řešit, je-li to vhodné z hlediska situace společnosti (například s přihlédnutím k její roli jako tvůrce nebo distributora produktu), alespoň:
- a) roli, jakou má funkce compliance při účasti na vypracování, sledování a přezkoumání zásad a postupů společnosti ve vztahu k řízení produktů;
 - b) všechna témata vyžadovaná podle čl. 22 odst. 2 nařízení v přenesené pravomoci doplňujícího MiFID II, pokud jde o sledování řízení produktů ve společnosti funkcí compliance; například zjištění funkce compliance týkající se zásad a postupů společnosti ve vztahu k řízení produktů, porušení a nedostatků a opatření, která byla nebo budou přijata za účelem jejich nápravy;
 - c) systematicky poskytované informace o finančních nástrojích vytvořených/distribuovaných společnostmi, včetně informací o distribuční strategii podle čl. 9 odst. 6 a čl. 10 odst. 8 směrnice v přenesené pravomoci doplňující MiFID II, konkrétně alespoň:
 - počet a povahu vytvořených nebo distribuovaných produktů (podle potřeby), včetně jejich příslušných cílových trhů a dalších informací vyplývajících z procesu schvalování příslušných produktů, které jsou nezbytné k posouzení toho, zda se produkt shoduje s předpisy, zejména se zásadami společnosti v oblasti řízení produktů (například složitost produktu, střet zájmů související s produktem, obzvláště významné údaje z analýzy scénářů, poměr nákladů a výnosů), se zvláštním zaměřením na nové typy produktů vytvořených nebo distribuovaných během období, kterého se zpráva týká, jakož i na produkty, jejichž vlastnosti byly během tohoto období podstatně změněny,
 - (v případě tvůrců) jako součást informací o příslušné distribuční strategii: příslušní distributoři se zvláštním zaměřením na nové distributory,
 - zda jsou produkty distribuovány mimo jejich (pozitivní) cílový trh a do jaké míry, s cílem posoudit, zda opatření společnosti, která se týkají řízení produktů, fungují podle očekávání. Za tímto účelem může funkce compliance kriticky zkoumat jakoukoli práci, zprávy nebo metody uplatňované funkcí nebo zaměstnanci společnosti, kteří pracují na opatřeních týkajících se řízení produktů. Podle zásady proporcionality mohou být při podávání zpráv, například o opatřeních společnosti týkajících se řízení produktů, informace o jednodušších a běžnějších produktech méně podrobné, zatímco produkty, které se vyznačují složitostí / rizikovými rysy nebo jinými významnými rysy (jako např. nelikvidita a inovace), by měly být popsány podrobněji.
30. Při dodržení zásady proporcionality by společnosti měly upřednostňovat organizaci, kde jsou funkce compliance a funkce správy stížností řádně odděleny. Pokud funkce compliance ve společnosti jedná také jako funkce správy stížností, měla by se zpráva o dodržování předpisů zabývat veškerými problémy vyplývajícími z provádění opatření, která má společnost k dispozici, aby mohla posoudit, omezit na minimum a řídit jakýkoli střet zájmů mezi těmito dvěma funkcemi, zejména jakékoli zjištěné nesplnění povinností společnosti při vyřizování stížností.

31. Funkce compliance by měla zvážit, zda jsou třeba další hierarchické vztahy k funkci compliance na úrovni skupiny.
32. Příslušné orgány mohou při dohledu nad povinností, kterou má funkce compliance v oblasti podávání zpráv, uplatňovat různé přístupy. Některé příslušné orgány například požadují, aby jim společnosti pravidelně nebo *ad hoc* poskytovaly zprávy o funkci compliance, zatímco jiné rovněž vyžadují, aby vrcholné vedení poskytlo anotovanou verzi zprávy s vysvětlením zjištění, ke kterým funkce compliance dospěla. Tyto postupy poskytují příslušným orgánům bezprostřední informace o činnostech společnosti v oblasti compliance a veškerých porušení příslušných ustanovení.

Obecné pokyny ohledně povinnosti funkce compliance poskytovat rady a pomoc

(čl. 22 odst. 2 písm. b) a čl. 27 odst. 3 nařízení v přenesené pravomoci doplňujícího MiFID II)

Obecný pokyn č. 4

33. Společnosti by měly zajistit, aby funkce compliance plnila své povinnosti poskytovat rady a pomoc, včetně poskytování podpory pro školení zaměstnanců a vedoucích zaměstnanců, poskytování každodenní pomoci zaměstnancům a vedoucím zaměstnancům a účasti na zavádění nových zásad a postupů v rámci společnosti (např. zásady odměňování společnosti nebo zásady a postupy pro řízení produktů společnosti).
34. Společnosti by měly prosazovat a posilovat „kulturu dodržování předpisů“ v celé společnosti, kterou by mělo podporovat vrcholné vedení. Účelem kultury dodržování předpisů není pouze vytvořit celkové prostředí, ve kterém se řeší záležitosti týkající se dodržování předpisů, ale také zapojit zaměstnance do zásady zlepšování ochrany investorů a přispět ke stabilitě finančního systému.
35. Společnost musí zajistit, aby její zaměstnanci byli adekvátně proškoleni¹¹. Funkce compliance by měla obchodním útvarům působícím v oblasti investičních služeb a činností (konkrétně všem zaměstnancům přímo či nepřímo zapojeným do poskytování investičních služeb a činností) při provádění veškerých příslušných školení poskytovat podporu. Školení a další podpora by se měla zaměřit zejména, ale nikoli výhradně, na:
 - a) vnitřní zásady a postupy společnosti a její organizační uspořádání v oblasti investičních služeb a činností a
 - b) MiFID II, akty v přenesené pravomoci nebo prováděcí akty, vnitrostátní prováděcí právní předpisy, platné normy, pokyny a jiné obecné pokyny orgánu ESMA a příslušných orgánů a další případné požadavky v oblasti dohledu a regulace, jakož i na jejich změny.
36. Školení by mělo být prováděno pravidelně, přičemž v nezbytných případech by mělo být poskytováno školení, které vychází z konkrétních potřeb. Školení by mělo být prováděno

¹¹ Viz Obecné pokyny k posuzování znalostí a dovedností; ESMA/2015/1886 CS (rev).

odpovídajícím způsobem – například pro všechny zaměstnance společnosti, konkrétní obchodní útvary nebo určité osoby.

37. Školení by mělo být rozvíjeno průběžně tak, aby zohledňovalo všechny příslušné změny (například nové právní předpisy, normy nebo obecné pokyny vydané orgánem ESMA a příslušnými orgány a změny v obchodním modelu společnosti).
38. Funkce compliance by měla ve spolupráci s řídicím týmem, který nese konečnou výkonnou odpovědnost, sledovat, zda zaměstnanci v oblasti investičních služeb a činností mají potřebnou úroveň povědomí a správně uplatňují zásady a postupy společnosti.
39. Pracovníci funkce compliance by měli rovněž poskytovat pomoc zaměstnancům provozních jednotek při jejich každodenní práci a být k dispozici pro zodpovězení otázek, které vyplývají z každodenní obchodní činnosti.
40. Společnosti by měly zajistit, aby funkce compliance byla zapojena do rozvoje příslušných zásad a postupů v rámci společnosti v oblasti investičních služeb, činností a doplňkových služeb (např. zásady odměňování společnosti nebo zásady a postupy řízení produktů). V této souvislosti by mělo být funkci compliance například umožněno poskytovat obchodním útvarům odborné informace a poradenství související s dodržováním předpisů o všech strategických rozhodnutích nebo nových obchodních modelech nebo o zahájení nové reklamní strategie v oblasti investičních služeb a činností. Nebude-li postupováno podle doporučení funkce compliance, měla by to funkce compliance náležitě zdokumentovat a uvést ve svých zprávách o dodržování předpisů (v případě potřeby jako zprávy *ad hoc*).
41. Společnosti by měly zajistit, aby funkce compliance byla zapojena do všech významných úprav v organizaci společnosti, pokud jde o oblast investičních služeb, činností a doplňkových služeb. Uvedené zahrnuje rozhodovací proces při schvalování nových oblastí podnikání nebo nových finančních produktů, jakož i vymezení zásad odměňování. V této souvislosti by mělo být funkci compliance umožněno účastnit se v příslušných případech procesu schvalování produktu pro tvůrce a distributory. Vrcholné vedení by proto mělo požadovat, aby obchodní útvary v příslušných případech svou činnost s funkcí compliance včas konzultovaly.
42. Společnosti by měly zajistit, aby funkce compliance byla zapojena do veškeré významné nerutinní korespondence s příslušnými orgány v oblasti investičních služeb a činností.

2. Obecné pokyny ohledně organizačních požadavků na funkci compliance

Obecné pokyny ohledně účinnosti funkce compliance

(čl. 21 odst. 1 písm. d) a čl. 22 odst. 3 písm. a) nařízení v přenesené pravomoci doplňujícího MiFID II)

Obecný pokyn č. 5

43. Společnosti by při zabezpečování toho, aby funkce compliance měla přiděleny odpovídající lidské a jiné zdroje, měly přihlížet k rozsahu a druhu investičních služeb, činností a doplňkových služeb, které společnost vykonává.
44. Počet zaměstnanců potřebných pro plnění úkolů funkce compliance do značné míry závisí na povaze investičních služeb, činností a doplňkových služeb a dalších služeb poskytovaných společnostmi. Dojde-li k významnému rozšíření činností obchodního útvaru, měla by společnost zajistit, aby došlo k podobnému rozšíření funkce compliance, a to v míře, která je nutná vzhledem ke změnám rizika nedodržení předpisů. Vrcholné vedení by mělo pravidelně, nejméně jednou ročně kontrolovat, zda je počet pracovníků a jejich odbornost stále přiměřená k tomu, aby mohly být plněny povinnosti funkce compliance.
45. Kromě lidských zdrojů by měly být funkci compliance přiděleny dostatečné zdroje informačních technologií.
46. V případě, že společnost stanoví rozpočty pro konkrétní funkce či útvary, měl by být funkci compliance přidělen rozpočet odpovídající úrovni rizika nedodržení předpisů, kterému je společnost vystavena. Před stanovením rozpočtu by měla proběhnout konzultace s osobou pověřenou výkonem činnosti compliance. Veškerá rozhodnutí týkající se významných snížení rozpočtu by měla být písemně zaznamenána a měla by obsahovat podrobné vysvětlení.
47. Společnosti by při zabezpečování toho, aby měli pracovníci funkce compliance kdykoli přístup k příslušným informacím, měly umožnit přístup ke všem podstatným databázím a záznamům (např. záznamům telefonických hovorů a elektronické komunikace uvedené v článku 76 nařízení v přenesené pravomoci doplňujícího MiFID II). Aby měla osoba pověřená výkonem činnosti compliance trvalý přehled o těch oblastech společnosti, v nichž by se mohly objevit citlivé nebo podstatné informace, měla by mít přístup ke všem příslušným informačním systémům v rámci společnosti, jakož i ke všem zprávám interního nebo externího auditu a dalším příslušným zprávám podávaným vrcholnému vedení nebo funkci dohledu, je-li zřízena. V příslušných případech by osoba pověřená výkonem činnosti compliance měla rovněž mít možnost účastnit se zasedání vrcholného vedení nebo funkce dohledu. V případě, že jí to umožněno není (což by se mělo stávat výjimečně), měla by být tato skutečnost zaznamenána a písemně odůvodněna. Osoba pověřená výkonem činnosti compliance by měla mít důkladnou znalost organizačního uspořádání společnosti, její firemní kultury a rozhodovacích procesů, aby dokázala rozpoznat, jakých zasedání je důležité se zúčastnit.
48. Zejména je důležité, aby společnost zavedla nezbytná opatření k zajištění účinné výměny informací mezi funkcí compliance a dalšími kontrolními funkcemi (například funkcí interního auditu a řízení rizik) a také s interními nebo externími auditory.

Obecné pokyny ohledně dovedností, vědomostí, odborných znalostí a pravomocí funkce compliance

(článek 21 odst. 1 písm. d) a čl. 22 odst. 3 písm. a) a b) nařízení v přenesené pravomoci doplňujícího MiFID II)

Obecný pokyn č. 6

49. Pracovníci funkce compliance ve společnosti musí mít dovednosti, vědomosti a odborné znalosti potřebné k plnění svých povinností podle čl. 21 odst. 1 písm. d) nařízení v přenesené pravomoci doplňujícího MiFID II. Funkce compliance musí mít dále nezbytné pravomoci podle čl. 22 odst. 3 písm. a) nařízení v přenesené pravomoci doplňujícího MiFID II. Tyto požadavky by měly společnosti zohlednit zejména při jmenování osoby pověřené výkonem činnosti compliance. S ohledem na funkci a úkoly svěřené osobě, která je pověřena výkonem činnosti compliance, by tato osoba měla prokázat vysoké profesionální etické standardy a osobní bezúhonnost.
50. Aby bylo zaručeno, že má funkce compliance pravomoci požadované pro plnění svých povinností, měla by mít při výkonu těchto povinností podporu vrcholného vedení společnosti. Pravomoci předpokládají existenci odpovídajících odborných znalostí a příslušných osobních dovedností (např. úsudek) a mohou být posíleny politikou společnosti v oblasti souladu s předpisy, která výslovně potvrdí zvláštní pravomoci funkce compliance.
51. Funkce compliance by měla mít alespoň znalost MiFID II a všech souvisejících aktů v přenesené pravomoci nebo prováděcích aktů, vnitrostátních prováděcích právních předpisů, jakož i všech příslušných norem, obecných pokynů a dalších zásad vydaných orgánem ESMA a příslušnými orgány, pokud jsou vhodné pro plnění úkolů v oblasti compliance. Pracovníci funkce compliance by měli být pravidelně školeni, aby si udrželi úroveň svých znalostí. Osoba, která byla pověřena výkonem činnosti compliance, by měla vykazovat vyšší úroveň odborných znalostí.
52. Osoba pověřená výkonem činnosti compliance by měla mít dostatečně široké znalosti a zkušenosti a dostatečně vysokou úroveň odborných znalostí, aby byla schopná převzít celkovou odpovědnost za funkci compliance a zajistit její účinnost. Lze předpokládat různé možnosti, jak na vnitrostátní úrovni v daném členském státě prokázat nezbytnou úroveň znalostí a/nebo zkušeností. Například některé příslušné orgány udělí oprávnění nebo schválí navrženou osobu pro výkon činnosti compliance na základě posouzení kvalifikace této osoby. Toto posouzení může zahrnovat analýzu životopisu osoby, která má být pověřena výkonem činnosti compliance, jakož i rozhovor s navrženou osobou a/nebo zkoušku, která má být složena. Tento druh procesu může pomoci posílit postavení funkce compliance ve společnosti a ve vztahu k třetím stranám. Jiné regulační přístupy ukládají odpovědnost za posouzení kvalifikace osoby pověřené výkonem činnosti compliance výhradně vrcholnému vedení společnosti. Vrcholné vedení před jmenováním posoudí kvalifikaci osoby, která má být pověřena výkonem činnosti compliance. To, zda společnost řádně dodržuje požadavky čl. 21 odst. 1 písm. d) a čl. 22 odst. 3 písm. a) a b), je poté posouzeno v rámci všeobecného přezkumu, zda společnost splňuje příslušné požadavky MiFID II.
53. Osoba pověřená výkonem činnosti compliance by měla prokázat dostatečnou odbornou zkušenost, která je nezbytná k tomu, aby bylo možné posoudit rizika nedodržení předpisů a střetu zájmů spojená s obchodní činností společnosti. Požadovaná odborná zkušenost může být mimo jiné získána na provozních pozicích, v jiných kontrolních

funkcích nebo v regulačních funkcích. V některých jurisdikcích se profesionální zkušenost zohledňuje pouze tehdy, pokud byla získána během co nejkratšího časového období, a za předpokladu, že není zastaralá.

54. Osoba pověřená výkonem činnosti compliance by měla mít konkrétní znalosti o různých činnostech poskytovaných společností. Příslušné požadované odborné znalosti se mohou u jednotlivých společností lišit, protože se může lišit povaha hlavních rizik nedodržení předpisů, kterým společnost čelí. Nově zaměstnaná osoba pověřená výkonem činnosti compliance proto může potřebovat další specializované znalosti zaměřené na konkrétní obchodní model společnosti, i kdyby byla předtím pověřena výkonem činnosti compliance u jiné společnosti.

Obecné pokyny ohledně soustavnosti výkonu funkce compliance

(čl. 22 odst. 2 první pododstavec nařízení v přenesené pravomoci doplňujícího MiFID II)

Obecný pokyn č. 7

55. Ustanovení čl. 22 odst. 2 prvního pododstavce nařízení v přenesené pravomoci doplňujícího MiFID II vyžaduje, aby společnosti zajistily, že funkce compliance bude své úkoly a povinnosti plnit nepřetržitě. Společnosti by proto měly zavést přiměřená opatření tak, aby byly povinnosti osoby pověřené výkonem činnosti compliance plněny i v případě nepřítomnosti této osoby a aby byly povinnosti vyplývající z funkce compliance plněny průběžně. Tato opatření by měla mít písemnou formu.
56. Společnost by měla zajistit, například prostřednictvím vnitřních postupů a opatření týkajících se zastupování, aby byly povinnosti funkce compliance odpovídajícím způsobem plněny i během jakékoli nepřítomnosti osoby pověřené výkonem činnosti compliance.
57. Povinnosti a schopnosti, jakož i pravomoci funkce compliance by měly být stanoveny v zásadách compliance nebo jiných obecných zásadách nebo vnitřních pravidlech, které zohledňují rozsah a povahu investičních služeb a činností společnosti. Měly by zahrnovat i informace o programu sledování rizika a o povinnostech funkce compliance podávat zprávy, jakož i informace o přístupu vycházejícího z posouzení rizik, který uplatňuje funkce compliance ve vztahu k činnostem sledování. Do těchto zásad/pravidel by měly být bezodkladně zapracovány příslušné změny v daných požadavcích.
58. Funkce compliance by měla svou činnost vykonávat soustavně, nikoli pouze za zvláštních okolností. To znamená provádění pravidelného sledování na základě harmonogramu sledování. Činnosti sledování by měly pravidelně zahrnovat veškeré hlavní oblasti investičních služeb a činností, které společnost poskytuje, s přihlédnutím k rizikům nedodržení předpisů souvisejícím s oblastmi podnikání. Funkce compliance by měla být schopna rychle reagovat na nepředvídané události, a tím v případě nutnosti změnit v krátkém časovém horizontu zaměření svých činností.

Obecné pokyny ohledně nezávislosti funkce compliance

(čl. 22 odst. 3 písm. b), d) a e) nařízení v přenesené pravomoci doplňujícího MiFID II)

Obecný pokyn č. 8

59. Společnosti by měly zajistit, aby funkce compliance měla v jejich organizační struktuře takové postavení, které zajistí, že osoba pověřená výkonem činnosti compliance a další pracovníci funkce compliance budou jednat při plnění svých úkolů nezávisle.
60. Zatímco vrcholné vedení odpovídá za zavedení přiměřených organizačních opatření k zajištění compliance a za sledování účinnosti provedených organizačních opatření, úkoly plněné funkcí compliance by měly být plněny nezávisle na vrcholném vedení a dalších útvarech společnosti. Organizační opatření společnosti by měla zejména zajistit, aby jiné útvary obchodníka nemohly pracovníkům funkce compliance dávat pokyny ani jinak tyto pracovníky a jejich činnost ovlivňovat, a funkce compliance by měla zavést příslušný postup eskalace na úroveň vrcholného vedení.
61. V případě, že se vrcholné vedení odchýlí od důležitých doporučení či hodnocení vydaných funkcí compliance, měla by to osoba pověřená výkonem činnosti compliance odpovídajícím způsobem zaznamenat a uvést ve svých zprávách o dodržování předpisů.

Obecné pokyny týkající se proporcionality ohledně účinnosti funkce compliance

(článek 22 odst. 4 nařízení v přenesené pravomoci doplňujícího MiFID II)

Obecný pokyn č. 9

62. Společnosti by měly rozhodnout, která opatření, včetně organizačních opatření a úrovně zdrojů, jsou nejvhodnější k dosažení účinnosti funkce compliance v konkrétních podmínkách společnosti.
63. Při rozhodování o tom, zda jsou požadavky podle čl. 22 odst. 3 písm. d) a e) nařízení v přenesené pravomoci doplňujícího MiFID II přiměřené a zda funkce compliance je stále účinná, by měly společnosti zohlednit zejména tato kritéria:
 - a) druhy investičních služeb, činností a doplňkových služeb a dalších podnikatelských činností poskytovaných společnostmi (včetně služeb a činností nesouvisejících s investičními službami, činnostmi a doplňkovými službami);
 - b) vztah mezi investičními službami a činnostmi a doplňkovými službami a dalšími podnikatelskými činnostmi vykonávanými společnostmi;
 - c) rozsah a objem poskytovaných investičních služeb, činností a doplňkových služeb (v absolutním i relativním měřítku vůči dalším podnikatelským činnostem), bilanční sumu a příjmy společnosti z provizí a poplatků a další příjmy v souvislosti s poskytováním investičních služeb, činností a doplňkových služeb;
 - d) druhy finančních nástrojů nabízených zákazníkům;
 - e) typy zákazníků, na které se společnost zaměřuje (profesionální, neprofesionální, způsobilá protistrana);
 - f) počet pracovníků;

- g) skutečnost, zda je společnost součástí skupiny ve smyslu čl. 2 bodu 11 směrnice o kapitálových požadavcích (CRD);
 - h) služby poskytované prostřednictvím obchodní sítě, například vázanými zástupci či pobočkami;
 - i) přeshraniční činnosti poskytované společnostmi a
 - j) organizace a propracovanost systémů IT.
64. Pro příslušné orgány mohou být tato kritéria rovněž užitečná při určování, které druhy společností mohou využít výjimku ze zásady proporcionality v souladu s čl. 22 odst. 4 nařízení v přenesené pravomoci doplňujícího MiFID II.
65. Na společnost se může například vztahovat výjimka na základě zásady proporcionality, pokud plnění nezbytných úkolů v oblasti compliance nevyžaduje vytvoření pracovního místa na plný úvazek vzhledem k povaze, rozsahu a složitosti předmětu podnikání společnosti a povaze a škále nabízených investičních služeb, činností a doplňkových služeb.
66. Přestože osoba pověřená výkonem činnosti compliance musí být vždy jmenována, pro některé společnosti nemusí být v závislosti na okolnostech (např. malé společnosti s omezeným a úzkým rozsahem činností a/nebo s malým objemem) přiměřené jmenovat samostatnou osobu pověřenou výkonem činnosti compliance, která nevykonává žádnou jinou funkci. Pokud společnost tuto výjimku využívá (což by mělo být posouzeno a odůvodněno případ od případu), měly by být na minimum omezeny střety zájmů mezi úkoly, které příslušné osoby provádí.
67. Společnost, která nemusí dodržovat všechny požadavky stanovené v čl. 22 odst. 3 nařízení v přenesené pravomoci doplňujícího MiFID II na základě zásady proporcionality, může sloučit funkci compliance s právním útvarem. Pokud společnost vykonává složitější činnosti nebo se jedná o společnost větší velikosti, měla by se tomuto sloučení vyhnout, pokud by to mohlo ohrožovat účinnost funkce compliance.
68. Jestliže společnost využívá výjimky na základě zásady proporcionality, měla by zaznamenat důvody pro její uplatnění tak, aby je mohl posoudit příslušný orgán.

Obecné pokyny ohledně slučování funkce compliance s jinými vnitřními kontrolními funkcemi

(článek 22 odst. 3 písm. d) nařízení v přenesené pravomoci doplňujícího MiFID II)

Obecný pokyn č. 10

69. Společnost by měla upřednostňovat organizaci, kde jsou kontrolní funkce řádně odděleny. Sloučení funkce compliance s jinými kontrolními funkcemi může být přijatelné, pokud tím nedochází k narušení účinnosti a nezávislosti funkce compliance. Jakékoli takové sloučení by mělo být zaznamenáno, včetně odůvodnění tohoto sloučení, s cílem umožnit příslušným orgánům posoudit, zda je sloučení funkcí za daných okolností vhodné. Pokud však je v rámci investičního podniku zřízena a udržována funkce

interního auditu v souladu s čl. 24 nařízení v přenesené pravomoci doplňujícího MiFID II, nelze v souladu s článkem 24 tuto funkci sloučit s jinými kontrolními funkcemi, jako je funkce compliance.

70. Pracovníci funkce compliance by obecně neměli být zapojeni do činností, které sledují. Přijatelné však může být sloučení funkce compliance s jinými kontrolními útvary na stejné úrovni (například předcházení praní peněz), pokud nevytváří střety zájmů a nenarušuje účinnost funkce compliance.
71. Při určování příslušného počtu pracovníků, který je nezbytný pro funkci compliance, by měla být také příslušným způsobem zohledněna skutečnost, zda úkoly v oblasti compliance vykonávají také pracovníci jiných kontrolních funkcí.
72. Ať už je funkce compliance sloučena s jinými kontrolními funkcemi či nikoli, měla by funkce compliance své činnosti koordinovat s kontrolními činnostmi druhé úrovně prováděnými jinými útvary, které jsou odpovědné za jiné kontrolní funkce.
73. Je-li osoba pověřená výkonem činnosti compliance jmenována nikoli jako jeden úředník podle článku 7 směrnice v přenesené pravomoci doplňující MiFID II, měl by úředník uvedený v článku 7 směrnice v přenesené pravomoci doplňující MiFID II i osoba pověřená výkonem činnosti compliance jednat nezávisle a osoba pověřená výkonem činnosti compliance by neměla dohlížet na tohoto jednoho úředníka dle článku 7 směrnice v přenesené pravomoci doplňující MiFID II ani mu dávat žádné pokyny.
74. Pokud je funkce compliance sloučena s dalšími kontrolními funkcemi, jak je uvedeno v odstavci 69, nebo pokud je rovněž odpovědná za jiné úkoly (například boj proti praní peněz), měla by společnost zajistit, aby na zajištění dodržování MiFID II vždy vyčlenila dostatek zdrojů.

Obecné pokyny ohledně externího zajištění funkce compliance

(články 22 a 31 nařízení v přenesené pravomoci doplňujícího MiFID II)

Obecný pokyn č. 11

75. V případě, že je funkce compliance zcela nebo částečně zajištěna externě, měly by se společnosti postarat o to, aby byly splněny všechny příslušné požadavky na funkci compliance.
76. Pro externí zajištění funkce compliance platí v plném rozsahu požadavky týkající se externího zajištění zásadních nebo důležitých funkcí stanovené v čl. 16 odst. 5 MiFID II a článku 31 nařízení v přenesené pravomoci doplňujícího MiFID II.
77. Společnosti mohou zadávat externě pouze úkoly, nikoli povinnosti: společnosti, které chtějí zajišťovat činnosti externě, zůstávají za externě zadané úkoly odpovědné. Jinými slovy, jak je stanoveno v čl. 31 odst. 2 písm. e) nařízení v přenesené pravomoci doplňujícího MiFID II, společnost, která zavede externí zajišťování činností, si musí vždy zachovat schopnost externě zadané úkoly kontrolovat a řídit rizika s tím spojená.

78. Společnost by měla před výběrem poskytovatele služeb provést posouzení náležitě péče s cílem zajistit splnění požadavků stanovených v člancích 22 a 31 nařízení v přenesené pravomoci doplňujícího MiFID II. Společnost by měla zajistit, aby poskytovatel služeb disponoval nezbytnými pravomocemi, zdroji, odbornými znalostmi a aby měl přístup ke všem podstatným informacím za účelem účinného plnění úloh, které mu byly v rámci externího zajištění funkce compliance svěřeny. Rozsah, v jakém má dojít k posouzení náležitě péče, závisí na povaze, rozsahu, složitosti a rizicích úkolů a procesů v oblasti compliance, které jsou zajišťovány externě.
79. Společnosti by měly rovněž zajistit, aby funkce compliance měla v případě, kdy je zcela nebo částečně zajištěna externě, trvalou povahu. To znamená, že poskytovatel služeb by měl být schopen funkci plnit soustavně a nikoli pouze za zvláštních okolností.
80. Společnosti by měly sledovat, zda poskytovatel služeb své povinnosti plní odpovídajícím způsobem, což zahrnuje sledování kvality a množství poskytovaných služeb. Vrcholné vedení odpovídá za průběžný dohled nad externě zadávanými úkoly a za sledování externě zadávaných úkolů, a aby mohlo tuto povinnost splnit, mělo by mít nezbytné zdroje a odborné znalosti. Vrcholné vedení může jmenovat konkrétní osobu, která bude jeho jménem na externě zajišťovanou funkci dohlížet a sledovat ji.
81. Externí zajištění funkce compliance v rámci skupiny neznamena nižší úroveň odpovědnosti vrcholného vedení jednotlivých společností v této skupině. Centralizovaná funkce compliance pro celou skupinu však může v některých případech poskytovat osobě pověřené výkonem funkce compliance lepší přístup k informacím a může vést k účinnějšímu výkonu funkce, zejména pokud subjekty sdílejí stejné prostory.
82. Jestliže v souladu se zásadou proporcionality stanovenou v čl. 22 odst. 4 nařízení v přenesené pravomoci doplňujícího MiFID II společnost neplní vzhledem k povaze, rozsahu a složitosti své podnikatelské činnosti a povaze a škále investičních služeb a činností čl. 22 odst. 3 písm. d) nařízení v přenesené pravomoci doplňujícího MiFID II (tj. pracovníci funkce compliance jsou rovněž zapojeni do poskytování služeb nebo činností, které sledují), pak může mít společnost za to, že externí zajištění úkolů v rámci funkce compliance je patrně vhodný přístup.
83. Ve všech případech by externí zajištění funkce compliance nemělo (i) oslabovat její kvalitu a nezávislost, (ii) vytvářet nepřiměřená další operační rizika, (iii) narušovat činnost vnitřních kontrol nebo (iv) narušovat schopnost společnosti a příslušného orgánu dohlížet na dodržování příslušných požadavků.
84. Zadávání všech nebo části úkolů funkce compliance externě subjektům mimo EU může potenciálně ztížit dozor a dohled nad funkcí compliance, a mělo by proto podléhat přísnějšímu sledování.
85. V případě, že je ukončeno externí zajišťování funkce compliance, měly by společnosti zajistit kontinuitu funkce compliance buď jejím převedením zpět na společnost, nebo externím zajištěním u jiného poskytovatele.

3. Přezkum funkce compliance příslušnými orgány

Obecné pokyny ohledně přezkumu funkce compliance příslušnými orgány

(článek 7 MiFID II a článek 22 nařízení v přenesené pravomoci doplňujícího MiFID II)

Obecný pokyn č. 12

86. Příslušné orgány by měly provádět přezkum toho, jakým způsobem společnosti hodlají splnit, zavést a dodržovat příslušné požadavky na funkci compliance. To by mělo platit v souvislosti s procesem povolování, jakož i při výkonu soustavného dohledu na základě přístupu vycházejícího z hodnocení rizik.
87. Článek 7 MiFID II stanoví, že „příslušný orgán povolení (společnosti) neudělí, dokud není plně přesvědčen, že žadatel splňuje veškeré požadavky stanovené předpisy přijatými na základě této směrnice (MiFID II)“. V souladu s tím by měl příslušný orgán posoudit, zda je funkce společnosti v oblasti compliance dostatečně zajištěna zdroji a přiměřeně organizována a zda byly zavedeny odpovídající hierarchické vztahy. Jako podmínku pro povolení by měl požadovat, aby byly ve funkci compliance provedeny všechny nezbytné změny.
88. Kromě toho by měl příslušný orgán v rámci probíhajícího dohledu a na základě přístupu vycházejícího z rizika posoudit, zda jsou opatření zavedená společností pro funkci compliance přiměřená a zda funkce compliance řádně plní své povinnosti. Společnosti odpovídají za rozhodnutí, zda jsou kvůli změnám v obchodním modelu společnosti vyžadovány změny ve zdrojích a organizaci funkce compliance. Příslušné orgány by rovněž měly v rámci soustavného dohledu a na základě přístupu vycházejícího z hodnocení rizik posuzovat a sledovat tam, kde je to vhodné, zda jsou tyto změny nutné a zda byly zavedeny. Příslušný orgán by měl společnosti poskytnout dostatečný časový rámec na provedení změn. Změny provedené společností však nemusí nutně podléhat schválení příslušnými orgány.
89. Jak je uvedeno v odstavci 52 výše, některé příslušné orgány udělí oprávnění nebo schválí navrženou osobu, která má vykonávat činnost compliance, na základě posouzení kvalifikace této osoby.
90. Jiné regulační přístupy ukládají odpovědnost za posouzení kvalifikace osoby pověřené výkonem činnosti compliance výhradně vrcholnému vedení společnosti. Některé členské státy požadují, aby společnosti oznamovaly příslušným orgánům jmenování a změnu osoby pověřené výkonem činnosti compliance. V některých jurisdikcích musí být k tomuto oznámení přiloženo podrobné odůvodnění této změny. Příslušným orgánům to může pomoci získat poznatky o případné existenci napjatých vztahů mezi osobou pověřenou výkonem činnosti compliance a vrcholným vedením, které by mohly svědčit o nedostatcích v nezávislosti funkce compliance.
91. Některé členské státy vyžadují, aby osoba pověřená výkonem činnosti compliance vyplňovala roční dotazník, a to s cílem získat informace ohledně compliance ve společnosti. Dotazník je hodnotící tabulkou o tom, jak má společnost provozovat

a sledovat svou obchodní činnost. Tato hodnotící tabulka obsahuje otázky týkající se všech investičních služeb, které je společnost oprávněna provádět. Některé otázky se také týkají sledování a kontroly činnosti, kterou má společnost vykonávat (např. jak jsou organizovány kontrolní funkce, komu jsou podřízeny, zda jsou některé funkce zajišťovány externě atd., jakož i řada otevřených polí, kde má společnost popsat všechny příslušné změny a vývoj ve srovnání s předchozími roky). Odpovědi mohou být potvrzeny vrcholným vedením společnosti a poté zaslány příslušnému orgánu. Tento dotazník by mohl být standardizovanou, strojově čitelnou zprávou, která by umožnila výběr dat, začlenění kvalitativních ukazatelů a označení anomálií způsobem, který účinně využívá zdroje. Na základě dotazníku by mohly příslušné orgány společnost sledovat a vyžadovat přijetí akčních plánů s cílem odstranit problémy, jakož i stanovit priority dohledu ze strany příslušného orgánu a přesně nastavit svůj přístup vycházející z hodnocení rizik.

92. Výše uvedené postupy by mohly být užitečné i pro ostatní příslušné orgány.

VI. Srovnávací tabulka mezi obecnými pokyny z r. 2020 a obecnými pokyny z r. 2012

Obecné pokyny z r. 2020	Obecné pokyny z r. 2012
Povinnosti funkce compliance	
Posouzení rizika nedodržení předpisů <i>Obecný pokyn č. 1</i>	Vyhodnocování rizika compliance <i>Obecný pokyn č. 1</i>
Povinnosti funkce compliance v oblasti sledování <i>Obecný pokyn č. 2</i>	Povinnosti funkce compliance v oblasti sledování <i>Obecný pokyn č. 2</i>
Povinnosti funkce compliance podávat zprávy <i>Obecný pokyn č. 3</i>	Povinnosti funkce compliance v oblasti informování (reporting) <i>Obecný pokyn č. 3</i>
Povinnosti funkce compliance poskytovat rady a pomoc <i>Obecný pokyn č. 4</i>	Poradní povinnosti funkce compliance <i>Obecný pokyn č. 4</i>
Organizační požadavky na funkci compliance	
Účinnost funkce compliance <i>Obecný pokyn č. 5</i>	Účinnost funkce compliance <i>Obecný pokyn č. 5</i>
Dovednosti, vědomosti, odborné znalosti a pravomoci funkce compliance <i>Obecný pokyn č. 6</i>	
Soustavnost výkonu funkce compliance <i>Obecný pokyn č. 7</i>	Soustavnost výkonu funkce compliance <i>Obecný pokyn č. 6</i>
Nezávislost funkce compliance <i>Obecný pokyn č. 8</i>	Nezávislost funkce compliance <i>Obecný pokyn č. 7</i>
Úměrnost ohledně účinnosti funkce compliance <i>Obecný pokyn č. 9</i>	Výjimky <i>Obecný pokyn č. 8</i>
Slučování funkce compliance s jinými vnitřními kontrolními funkcemi	Slučování funkce compliance s jinými vnitřními kontrolními funkcemi

Obecné pokyny z r. 2020	Obecné pokyny z r. 2012
<i>Obecný pokyn č. 10</i>	<i>Obecný pokyn č. 9</i>
Externí zajištění funkce compliance <i>Obecný pokyn č. 11</i>	Outsourcing funkce compliance <i>Obecný pokyn č. 10</i>
Přezkum funkce compliance příslušnými orgány	
Přezkum funkce compliance příslušnými orgány <i>Obecný pokyn č. 12</i>	Dohled vykonávaný nad funkcí compliance příslušnými orgány dohledu <i>Obecný pokyn č. 11</i>