



# **ZÁSADY DELEGOVÁNÍ ČINNOSTÍ (DEL)**

---

## OBSAH

1. Účel a povaha materiálu .....	3
2. Působnost .....	4
2.1. Osobní působnost .....	4
2.2. Věcná působnost .....	4
3. Vymezení přístupu k delegování činností .....	5
4. Základní principy delegace .....	6
4.1. Nezvýšení operačního rizika .....	6
4.2. Zachování úrovně řízení a kontroly .....	6
4.3. Nepřípustnost nadměrné koncentrace rizika .....	6
4.4. Nepřípustnost delegace řídicích pravomocí .....	7
4.5. Nemožnost delegace odpovědnosti za poskytování služeb .....	7
4.6. Omezení sub-delegace .....	7
5. Konkrétní požadavky na delegaci .....	8
5.1. Systém vnitřní kontroly .....	8
5.2. Řízení rizik .....	8
5.3. Vypracování krizového plánu .....	9
5.4. Analýza třetí osoby .....	9
5.5. Náležitosti smlouvy o delegaci .....	9
5.6. Informování Komise .....	10
Příloha: Vybrané příklady právní úpravy delegování .....	11

## 1. Účel a povaha materiálu

Základním cílem tohoto dokumentu je omezit potenciální rizika, která vyplývají z delegování činností při poskytování služeb na kapitálovém trhu (dále jen „poskytování služeb“) a zabezpečit tak alespoň srovnatelnou úroveň poskytování služeb v případě, že dojde k jejich delegaci na třetí osobu, která nepodléhá dozorovým pravomocem Komise.

Materiál přibližuje účastníkům kapitálového trhu základní principy a zásady, které by měly představovat standardní rámec pro realizaci delegace činností a které by měly účastníci kapitálového trhu respektovat. Nejde o vyčerpávající katalog jednání, ze kterého by bylo předem zcela jasné, zda je považuje Komise za přípustné či nikoliv. Vzhledem k neustálému vývoji a inovacím na finančních trzích není možné takový uzavřený výčet vytvořit. Komise hodlá do budoucna postupovat „zdola“, tj. doplňovat postupně do materiálu formou příloh jednotlivé konkrétní situace a případná zobecňující řešení, vždy však až na základě praktických zkušeností.

Při zpracování problematiky byla Komise vedena především dosavadními zkušenostmi při výkonu státního dozoru, jakož i zkušenostmi zahraničních regulátorů v předmětné oblasti. Významným podkladem byla diskuse probíhající na půdě CESR ([The Committee of European Securities Regulators](http://www.cesr-eu.org)<sup>1</sup>) při přípravě směrnice č. 2004/39/EC o trzích finančních instrumentů.<sup>2</sup> Komise vzala v potaz rovněž Úřední sdělení České národní banky ze dne 1. října 2001 k využití outsourcingu komerčními bankami.<sup>3</sup> Materiál byl zpracován s přihlédnutím k praxi obvyklé na vyspělých evropských kapitálových trzích.

Účelem delegování jakýchkoliv činností na třetí osobu může být například snaha snížit náklady na jejich provozování, zvýšit jejich kvalitu, efektivnost nebo flexibilitu ve srovnání se stavem, kdy by předmětné činnosti vykonával přímo původní subjekt. Přístup Komise uvedený v metodice představuje určitá omezení volnosti delegování, která však nejsou nad rámec nezbytnosti pro zachování stejných standardů, jaké by platily v případě, že by k delegaci nedošlo.

Tento materiál není právním předpisem. Komise bude posuzovat každý případ delegování činností na individuálním základě, tj. na základě konkrétních okolností daného případu a podle podkladů shromážděných v jednotlivém správním řízení. Jedním ze způsobů, jak předmětnou problematiku rozvést a prohloubit, jsou konzultace konkrétních problémů s Komisí prostřednictvím tzv. „kvalifikovaných dotazů“ (viz dokument Komise [Přístup Komise pro cenné papíry k podávání vyjádření účastníkům kapitálového trhu](#), dostupný na [www.sec.cz](http://www.sec.cz)).

<sup>1</sup> <http://www.cesr-eu.org>

<sup>2</sup> Council Directive 2004/39/EC on markets in financial instruments, která nahradila Council Directive 93/22/EEC on investment services in the securities field

<sup>3</sup> Věstník ČNB č. 16/2001

Prezídium Komise schválilo tento materiál dne 22.12. 2004.

Kontaktními místy Komise jsou:

- odbor poskytovatelů investičních služeb, tel. 221 096 420, fax 221 096 110 (*pro oblast obchodníků s cennými papíry*);
- odbor kolektivního investování, tel. 221 096 400, fax 224 22 95 20 (*pro oblast kolektivního investování*);
- odbor trhů a vypořádání, tel. 221 096 460, fax 221 096 110 (*pro oblast regulovaných trhů*).

## **2. Působnost**

### **2.1. Osobní působnost**

Tento materiál se týká poskytovatelů služeb na kapitálovém trhu (dále jen „poskytovatelé služeb“) ve smyslu § 5 odst. 2 zákona č. 15/1998 Sb., o Komisi pro cenné papíry a o změně a doplnění dalších zákonů, ve znění pozdějších předpisů, pokud právní předpisy v jejich případě delegování činností na třetí osoby nevyklučují.<sup>4</sup>

### **2.2. Věcná působnost**

Metodický pokyn se týká činností vykonávaných osobami uvedenými v [DEL 2.1.](#) v rámci poskytování služeb na kapitálovém trhu na základě příslušného oprávnění uděleného Komisí.

Delegování podpůrných a obslužných činností poskytovatele služeb, které mají jen minimální dopad na poskytování služeb, například reklamní kampaň, vedení účetnictví, právní služba, úklid či ostraha, na třetí osoby není omezeno, ale ostatní zásady delegování činností platí přiměřeně.<sup>5</sup>

---

<sup>4</sup> Mezi poskytovatele služeb na kapitálovém trhu řadí zmíněné ustanovení obchodníky s cennými papíry, zahraniční obchodníky s cennými papíry, kteří poskytují na území České republiky investiční služby prostřednictvím pobočky, osoby provádějící přijímání a předávání pokynů týkajících se investičních nástrojů, institucionální investory, depozitáře, organizátory regulovaného trhu, osoby provádějící vypořádání obchodů s cennými papíry, provozovatele tiskárny oprávněné k tisku cenných papírů, centrálního depozitáře a Českou národní banku v rozsahu vedení evidence cenných papírů.

<sup>5</sup> Poskytovatel služeb musí např. zajistit přiměřené řízení rizika bez ohledu na typ delegovaných činností.

### 3. Vymezení přístupu k delegování činností

Poskytovatelé služeb jsou povinni postupovat při svém podnikání na kapitálovém trhu obezřetně a poskytovat své služby na kapitálovém trhu s odbornou péčí.<sup>6</sup> Posuzování odborné péče je blíže rozvedeno v metodice Posuzování odborné péče (ODBP), dostupné na [www.sec.cz](http://www.sec.cz). K delegaci činností tedy nelze přistoupit, pokud by byl výsledný stav v rozporu s výše uvedenými povinnostmi. Je také nutno vždy důsledně zvažovat, zda není delegace právními předpisy pro konkrétní činnost vyloučena či omezena nebo zda není omezena ve vztahu k některým poskytovatelům služeb.

Na delegování činností je třeba nazírat rovněž z pohledu povolení k činnosti poskytovatele služeb, neboť v konkrétních případech může být delegování činností upraveno přímo v rámci podmínek stanovených Komisí v příslušném povolení. Na druhou stranu může delegace (podle rozsahu a intenzity dopadu) představovat změnu ve skutečnostech, na jejichž základě bylo toto povolení k činnosti uděleno, tj. především změnu ve věcných a organizačních předpokladech pro výkon činnosti.

Kontrolu nad výkonem delegovaných činností je Komise oprávněna provádět pouze vůči poskytovateli služeb, který je osobou podléhající státnímu dozoru. Pokud třetí osoba, na kterou poskytovatel služeb své činnosti delegoval, není subjektem podléhajícím pravomocím Komise, jediným způsobem efektivní kontroly je přímé působení na poskytovatele služeb, který odpovídá za řádný výkon delegovaných činností a jejich soulad s právními předpisy. Je tedy především v zájmu samotných poskytovatelů služeb, aby předem konzultovali s Komisí přiměřená opatření ke zmírnění současných i potenciálních rizik spojených s delegováním svých činností na třetí osoby a ve smluvním vztahu s třetí osobou sjednali spolehlivé a jasné záruky, že požadavky Komise budou vždy bez prodlení splněny (viz blíže [DEL 5.6.](#)).<sup>7</sup>

---

<sup>6</sup> Viz zejména § 12 zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu

<sup>7</sup> Jde např. o možnost přístupu Komise k primárním informacím a údajům, na které se delegace vztahuje.

## **4. Základní principy delegace**

Následující odstavce charakterizují základní předpoklady, jejichž naplnění bude Komise vždy důsledně vyhodnocovat.

### **4.1. Nezvýšení operačního rizika**

Podmínka obezřetného jednání či poskytování služeb na kapitálovém trhu, jakož i jednání s odbornou péčí nebude splněna v případě, že by delegování některé činnosti poskytovatele služeb na třetí osobu vyvolalo podstatné zvýšení celkové úrovně operačního rizika při soustavném řádném a obezřetném poskytování těchto služeb.

Operačním rizikem je přitom třeba rozumět riziko újmy pramenící z nepřiměřenosti nebo selhání interních procesů, systémů či lidí; součástí operačního rizika je i riziko právní, nikoliv však strategické riziko či riziko poškození dobrého jména.<sup>8</sup>

### **4.2. Zachování úrovně řízení a kontroly**

Delegování činností nesmí zhoršit schopnost managementu poskytovatele služeb sledovat, řídit a kontrolovat činnost poskytovatele služeb, zejména poskytování služeb na základě povolení uděleného Komisí. Odpovědnost za kontrolu ale i provádění delegovaných činností zůstává neustále na poskytovateli služeb (viz [DEL 3.](#))

### **4.3. Nepřípustnost nadměrné koncentrace rizika**

V praxi může nastat situace, kdy na tutéž třetí osobu deleguje své činnosti více poskytovatelů služeb. Poskytovatel služeb vyhodnotí, zda koncentrace rizika u třetí osoby nedosáhne delegací z hlediska ochrany investorů nebo řádného a bezpečného rozvoje kapitálového trhu neadekvátní úrovně. Koncentraci rizika je třeba posuzovat rovněž v kontextu střetu zájmů. Je nežádoucí, aby z hlediska ostatních zásad bezproblémový případ delegování činností znamenal v důsledku koncentrace rizika u třetí osoby systémové riziko pro kapitálový trh.

---

<sup>8</sup> Basel Committee on Banking Supervision: Sound Practices for the Management and Supervision of Operational Risk, February 2003, p. 2 (<http://www.bis.org/publ/bcbs96.pdf>)

#### **4.4. Nepřípustnost delegace řídicích pravomocí**

Delegování vlastních základních řídicích funkcí (např. strategické rozhodování) na třetí osobu je obecně neslučitelné s osobní odpovědností členů nejvyšší úrovně řízení za činnost jimi řízeného subjektu, a proto je z povahy věci delegace těchto činností vyloučena.

#### **4.5. Nemožnost delegace odpovědnosti za poskytování služeb**

Poskytovatel služeb (resp. jeho management) je zásadně odpovědný za provádění veškerých činností delegovaných na třetí osobu v rámci poskytování služeb na kapitálovém trhu, jakož i za rizika, která tyto činnosti mohou v budoucnu přinášet, pokud takovou odpovědnost zákon nelimituje. Tedy zůstává vůči svým zákazníkům<sup>9</sup> osobou, která jim v mezích zákona odpovídá za případné škody. Odpovědnost třetí osoby vůči poskytovateli služeb tím samozřejmě není dotčena.

#### **4.6. Omezení sub-delegace**

Delegování již delegovaných činností poskytovatele služeb ze třetí osoby na jejího subdodavatele se řídí shodnými zásadami jako primární delegace. Možnost a podmínky sekundární delegace musí být smluvně upraveny již v rámci primární delegace. Přípuštění možnosti sekundární delegace je podmíněno smluvním přistoupením subdodavatele v plném rozsahu k závazkům sjednaným mezi poskytovatelem služeb a třetí osobou v rámci delegování předmětných činností. Poskytovatel služeb se ujistí, že třetí osoba, na níž delegoval své činnosti či služby, bezvýhradně souhlasí, že její smluvní ujednání se subdodavatelem budou vždy v souladu s jejími smluvními ujednáními s poskytovatelem služeb.

---

<sup>9</sup> Zákazníkem se rozumí jakýkoli uživatel služeb poskytovatele (na kapitálovém trhu), například akcionář nebo podílník fondu kolektivního investování.

## **5. Konkrétní požadavky na delegaci**

### **5.1. Systém vnitřní kontroly**

Jedním ze základních předpokladů pro realizaci delegace je existence efektivního systému vnitřní kontroly. V jeho rámci bude konkrétními osobami či útvary poskytovatele služeb průběžně prováděn dohled a hodnocení jednotlivých případů delegování činností, a to zejména z hlediska souladu s právními předpisy, sjednané úrovně výkonu delegovaných činností, řízení rizik, bezpečnosti informačních systémů, přenosu a zpracování dat a konečně i z hlediska celkového přínosu delegace činností pro poskytovatele služeb. Sjednaná úroveň výkonu se obvykle posuzuje na základě dodržování předem stanovené kombinace kvantitativních a kvalitativních ukazatelů a charakteristik. V této souvislosti poskytovatel služeb zvaží potřebu zapojení také sebehodnotících postupů nebo externích hodnotících mechanismů. Poskytovatel služeb si ponechává přiměřené kompetence zajišťující mu možnost přímé kontroly nad delegovanými činnostmi. V případě zjištění nedostatku poskytovatel služeb neprodleně zjedná nápravu, a v případě vážných komplikací a nedostatků v činnosti třetí osoby, na níž delegoval své činnosti, rovněž upozorní Komisi.

### **5.2. Řízení rizik**

Před samotnou delegací poskytovatel služeb provede analýzu rizik spojených s delegováním činností včetně možných dopadů na kontrolní mechanismy poskytovatele služeb (compliance, interní audit, aj.) a důkladné zvážení metod a postupů, jakými budou tato rizika řízena. Za účelem efektivní identifikace, měření, sledování a kontroly rizik v průběhu delegování si poskytovatel služeb ponechá přiměřené kompetence zajišťující mu možnost průběžně a přímo sledovat a vyhodnocovat jednání třetí osoby a v případě potřeby přijmout odpovídající nápravná opatření.

Částečnou výjimku představuje delegování činností v rámci skupiny podléhající státnímu dozoru na konsolidovaném základě. Nicméně i tehdy musí být poskytovatel služeb schopen řídit riziko spojené s delegací činností, a to zejména v případech, kdy předmětná skupina pokrývá více jurisdikcí. Je nezbytné, aby poskytovateli služeb delegujícímu své činnosti v rámci skupiny byly přístupné všechny relevantní doklady a informace o řízení rizik na centrální úrovni skupiny. Jejich prostřednictvím je poskytovatel služeb schopen přiměřeně prokázat Komisi, že řízení jeho rizik je v souladu s českými regulačními požadavky.



### 5.3. Vypracování krizového plánu

Před samotnou delegací činností poskytovatel služeb zpracuje krizový plán pro případ mimořádných situací, který by měl obsahovat podrobný postup pro případ, že třetí osoba nebude schopna řádně vykonávat delegované činnosti nebo že dojde k jinému problému při výkonu delegovaných činností. Cílem krizového plánu je přispět k efektivnímu řízení možných rizik v případě mimořádných situací a omezit tak potenciální finanční ztráty a jiné právní nebo mimoprávní následky. Plán by měl rovněž obsahovat strategii ukončení delegování. Poskytovatel služeb kontroluje a aktualizuje krizový plán mimo jiné v návaznosti na změny provozních či jiných podmínek delegování.

### 5.4. Analýza třetí osoby

Poskytovatel služeb se před delegováním činností ujistí, že osoba, na kterou je výkon činností delegován, je důvěryhodná, finančně stabilní a odborně i technicky způsobilá zajišťovat delegované činnosti

Poskytovatel služeb se rovněž přesvědčí, že třetí osoba, na kterou hodlá činnosti delegovat, implementovala alespoň takové procedury a vnitřní řídicí a kontrolní mechanismy, které zajišťují v porovnání se svými vlastními mechanismy alespoň srovnatelný stupeň ochrany.

### 5.5. Náležitosti smlouvy o delegaci

V písemné smlouvě mezi poskytovatelem služeb na kapitálovém trhu a třetí osobou je srozumitelně a jasně popsáno detailní řešení (zvolený způsob) delegování činností. Velkou pozornost je třeba věnovat zejména:

- formulaci předmětu delegace (tj. specifikaci delegovaných činností a jejich rozsahu);
- podrobné úpravě požadované úrovně (kvantitativní i kvalitativní) delegovaných činností a podmínek, na základě kterých bude třetí osoba tyto činnosti vykonávat;
- formulaci povinnosti třetí osoby poskytovat veškeré relevantní informace a data související s delegovanými činnostmi poskytovateli služeb;
- úpravě způsobu sledování a kontroly plnění všech smluvních ujednání;
- rozvržení odpovědností a kompetencí mezi poskytovatele služeb a třetí osobu;
- postupu za situace, kdy třetí osoba nebude schopna řádně vykonávat delegované činnosti;
- postupu při ukončení smlouvy o delegování činností vč. možnosti převést delegaci na jinou třetí osobu;
- specifikaci podmínek pro možnost sub-delegace;
- úpravě vztahů vůči Komisi.

Smlouva o delegaci činností nesmí být uzavřena za nápadně nevýhodných podmínek pro poskytovatele služeb. Účelem delegování činností poskytovatele služeb na kapitálovém trhu na třetí osobu je zpravidla záměr snížit náklady na jejich provozování, popř. zvýšit jejich kvalitu, efektivitu či flexibilitu. Tento aspekt v sobě implicitně zahrnuje mj. také požadavek na přiměřenou výši ceny, za níž jsou činnosti poskytovatele služeb na kapitálovém trhu delegovány na třetí osobu.

## **5.6. Informování Komise**

Poskytovatel služeb informuje Komisi o svém úmyslu delegovat na třetí osobu činnosti, které nemají jen minimální dopad na poskytování služeb na kapitálovém trhu. Komise v závislosti na rozsahu, komplexnosti, významu a dopadu na kontrolní procesy činností poskytovatele služeb, které by měly být delegovány na třetí osobu, může požadovat, aby se zamýšlená třetí osoba vyznačovala určitými charakteristikami či splňovala určité organizačně-technické předpoklady (vlastní kapitál, historie, zkušenosti, konflikt zájmů apod.). Poskytovatel služeb rovněž informuje Komisi o svém úmyslu ukončit nebo významně změnit podmínky delegování činností.



## Příloha: Vybrané příklady právní úpravy delegování

**Vyhláška Komise pro cenné papíry č. 258/2004 Sb., kterou se stanoví podrobnosti dodržování pravidel obezřetného poskytování investičních služeb a podrobnější způsoby jednání obchodníka s cennými papíry se zákazníky**

### § 1

#### Organizační řád

(2) Obchodník pověří zaměstnance, přiměřeně k rozsahu investičních služeb poskytovaných v souladu s povolením (§ 6 zákona)

- .....
- e) výkonem analytické činnosti, ledaže pro něj analytickou činnost zajišťuje třetí osoba na smluvním základě,
  - f) vedením účetnictví, ledaže pro něj vedení účetnictví zajišťuje třetí osoba na smluvním základě,
  - g) správou informačního systému v souladu s § 4, ledaže je činnost správce zajišťována třetí osobou,
  - h) výkonem činnosti compliance v souladu s § 6 a
  - i) výkonem interního auditu v souladu s § 7, ledaže výkon interního auditu zajišťuje třetí osoba za podmínek stanovených v § 7 odst. 2.

### §4

#### Kontrolní a bezpečnostní opatření pro zpracování a evidenci dat

(1) Obchodník zajišťuje správu informačního systému telekomunikačních a záznamových zařízení, a to alespoň jedním zaměstnancem, kterého touto činností pověří, nebo třetí osobou na základě písemné smlouvy (dále jen „správce“).

(4) Obchodník upraví vnitřním předpisem nebo sjedná ve smlouvě se správcem, je-li správcem třetí osoba, povinnost správce

- a) odmítnout neoprávněný vstup do informačního systému zaměstnanci obchodníka nebo jiné osobě,
- b) provést neodkladná opatření v případě neoprávněného vstupu nebo zásahu podle odstavce 2 písm. e) nebo poškození informačního systému a
- c) informovat o postupu podle písmene a) a b) zaměstnance pověřeného výkonem compliance (§ 6) a příslušného vedoucího zaměstnance nebo člena statutárního orgánu obchodníka.

### § 7

#### Interní audit

(2) Pro obchodníka může interní audit zajišťovat třetí osoba na smluvním základě. O výběru této osoby rozhoduje statutární orgán obchodníka a je informován dozorčí orgán obchodníka.

**Zákon č. 189/2004 Sb., o kolektivním investování**

## § 78

## Pravidla pro obhospodařování majetku fondu kolektivního investování

(1) Investiční společnost může k efektivnějšímu obhospodařování majetku fondu kolektivního investování svěřit na základě smlouvy jeho obhospodařování osobě, která má zkušenosti se způsobem kolektivního investování tohoto fondu a je investiční společností, obchodníkem s cennými papíry nebo zahraniční osobou, která má obdobné povolení k obhospodařování majetku zákazníků, podléhá doзору dozorového úřadu státu, ve kterém má sídlo (dále jen „osoba obhospodařující majetek fondu kolektivního investování“), jestliže

- a) o tom byla předem informována Komise,
- b) o tom byl předem informován depozitář a souhlasí s tím,
- c) to nebrání účinnému výkonu dozoru nad investiční společností,
- d) je to uvedeno ve statutu fondu kolektivního investování,
- e) to nebrání tomu, aby majetek fondu kolektivního investování byl obhospodařován v nejlepším zájmu investorů,
- f) se osoba obhospodařující majetek fondu kolektivního investování zaváže dodržovat statut fondu kolektivního investování,
- g) je zajištěna spolupráce mezi Komisí a úřadem, který vykonává dozor nad osobou obhospodařující majetek fondu kolektivního investování, pokud má tato osoba sídlo ve státě, který není členským státem Evropské unie,
- h) svěřením obhospodařování majetku fondu kolektivního investování nehrozí střet zájmů investiční společnosti nebo vlastníků cenných papírů vydaných fondem kolektivního investování a osobou obhospodařující majetek fondu kolektivního investování,
- i) investiční společnost a depozitář fondu kolektivního investování mohou průběžně kontrolovat činnost osoby obhospodařující majetek fondu kolektivního investování,
- j) investiční společnost může svými pokyny ovlivňovat činnost osoby obhospodařující majetek fondu kolektivního investování,
- k) investiční společnost může s okamžitou účinností zrušit příkaz osoby obhospodařující majetek fondu kolektivního investování nebo může s okamžitou účinností vypovědět smlouvu o svěření obhospodařování majetku fondu kolektivního investování, je-li to v zájmu akcionářů nebo podílníků fondu kolektivního investování.

(2) Osobou obhospodařující majetek fondu kolektivního investování nesmí být depozitář tohoto fondu kolektivního investování.

(3) Investiční společnost může svěřit též některou činnost související s kolektivním investováním jiné osobě, která je oprávněna takovou činnost podnikatelsky vykonávat, jestliže jsou splněny podmínky přiměřené podle odstavce 1.



(4) Při svěřením obhospodařování majetku fondu kolektivního investování jiné osobě nebo svěřením výkonu činnosti související s kolektivním investováním jiné osobě si musí investiční společnost ponechat alespoň obhospodařování části majetku fondu kolektivního investování nebo některou činnost související s kolektivním investováním.

(5) Ustanovení odstavce 1 až 4 se vztahují přiměřeně na investiční fond, který nemá uzavřenou smlouvu o obhospodařování. Pro stanovení úplaty za činnost podle odstavce 1 a 3 se použije přiměřeně § 18 odst. 1.

(6) Svěřením obhospodařování části majetku fondu kolektivního investování jiné osobě nebo svěřením některé činnosti související s kolektivním investováním jiné osobě zůstává nedotčena odpovědnost investiční společnosti nebo investičního fondu za škodu vzniklou při obhospodařování majetku fondu kolektivního investování a odpovědnost depozitáře fondu kolektivního investování za škodu vzniklou porušením jeho povinností při výkonu činnosti depozitáře.

### **Vyhláška Komise pro cenné papíry č. 347/2004 Sb., o způsobu plnění pravidel obezřetného podnikání a pravidel organizace vnitřního provozu investiční společnosti a investičního fondu**

#### § 2

##### Organizační řád

(2) Organizační řád stanoví, že činnosti uvedené podle odstavce 1 písm. a) až m) lze delegovat za podmínek stanovených zákonem o kolektivním investování na třetí osobu s tím, že pokud dojde k delegaci všech činností uvedených v odstavci 1 písm. a) až m) zajistí výkon činností podle odstavce 1 písm. n) a o) vedoucí osoby investiční společnosti nebo investičního fondu.<sup>10</sup>

#### § 5

##### Kontrolní a bezpečnostní opatření pro zpracování a evidenci dat

(1) Investiční společnost nebo investiční fond zajišťuje správu informačního systému telekomunikačních a záznamových zařízení, a to alespoň jedním zaměstnancem, kterého touto činností pověří, nebo třetí osobou na základě písemné smlouvy (dále jen „správce“).

(4) Investiční společnost nebo investiční fond upraví vnitřním předpisem nebo sjedná ve smlouvě se správcem, je-li správcem třetí osoba, povinnost správce

---

<sup>10</sup> §2 odst. 1 vyjmenovává činnosti, které jsou zajišťovány vedoucími nebo ostatními zaměstnanci společnosti v rámci jejich funkční náplně, jež je upravena (přiměřeně k rozsahu prováděné činnosti) v organizačním řádu investiční společnosti nebo investičního fondu.



- a) odmítnout neoprávněný vstup do informačního systému zaměstnanci investiční společnosti nebo investičního fondu nebo jiné osobě,
- b) provést neodkladná opatření v případě neoprávněného vstupu do informačního systému nebo poškození informačního systému a
- c) informovat o postupu podle písmen a) a b) zaměstnance pověřeného výkonem compliance (§ 7) a příslušného vedoucího zaměstnance nebo člena statutárního orgánu investiční společnosti nebo investičního fondu.

§ 8

Interní audit.

(2) Pro investiční společnost nebo investiční fond, může interní audit zajišťovat třetí osoba na smluvním základě. O výběru této osoby rozhoduje statutární orgán společnosti a je informován dozorčí orgán společnosti. Pokud depozitář provádí kontrolu pokynů po jejich provedení, může výkon interního auditu v rozsahu obhospodařování majetku ve fondu kolektivního investování zajišťovat pouze depozitář.

**Vyhláška Komise pro cenné papíry č. 429/2004 Sb., kterou se stanoví pravidla jednání investičního zprostředkovatele se zákazníky, administrativní postupy a mechanismus vnitřní kontroly nezbytné pro řádný výkon činnosti investičního zprostředkovatele**

§ 8

Systém vnitřní kontroly

(4) Výkon vnitřní kontroly zajišťuje investiční zprostředkovatel prostřednictvím alespoň jednoho zaměstnance, ledaže pro něj výkon vnitřní kontroly zajišťuje třetí osoba na smluvním základě. Osoba pověřená výkonem vnitřní kontroly se nesmí přímo podílet na poskytování investičních služeb a musí být osobou odborně způsobilou k výkonu vnitřní kontroly.