

Zasady Ładu Korporacyjnego dla instytucji nadzorowanych

Ilona Pieczyńska-Czerny

Dyrektor Departamentu Ofert Publicznych i Informacji Finansowej

Warszawa, 24.11. 2014 r.

Cel

- Ustalenie wspólnych istotnych zasad korporacyjnych dla instytucji nadzorowanych
- Podniesienie poziomu ładu korporacyjnego

Założenia:

- Przejrzyste działanie instytucji
- Odpowiedzialne działanie organów
- Poszanowanie interesu interesariuszy
- Ograniczanie konfliktów interesu
- Szczególna dbałość o klienta

Realizacja

- Proporcjonalne stosowanie przez niektóre instytucje
- Pozostawienie swobody dla instytucji we wdrożeniu
- Mechanizmy służące efektywnemu wdrożeniu

Instytucja nadzorowana jako odrębny od udziałowca podmiot prawa

- Działa w interesie wszystkich udziałowców z poszanowaniem interesu klientów
- Bierze pod uwagę wszystkich interesariuszy i nie dopuszcza do naruszenia ich interesów gdy nie są sprzeczne z jej własnym interesem
- Zapewnia, że organy nie naruszają wzajemnych kompetencji wyznaczonych przepisami i regulacjami wewnętrznymi, wszelkie nieuprawnione wywieranie wpływu zgłaszane jest do nadzoru(KNF)
- Posiada efektywny organ nadzorujący
- Niweluje asymetrię pomiędzy informacjami posiadanymi przez udziałowca większościowego a pozostałymi
- Ogranicza konflikty interesu sprawując szczególny nadzór nad transakcjami z podmiotami powiązanymi

Instytucja nadzorowana jako organizacja

- ❑ Posiada strukturę organizacyjną, w której podległość służbowa, zadania oraz zakres obowiązków i odpowiedzialności są wyraźnie przypisane i odpowiednio podzielone
- ❑ Zapewnia jawność podstawowej struktury organizacyjnej
- ❑ Posiada własną strategię uwzględniając charakter oraz skalę prowadzonej działalności
- ❑ Reguluje w regulacjach wewnętrznych procesy związane z zarządzaniem i sprawowaniem kontroli, sprawozdawczością wewnętrzną, przepływem informacji i dokumentów i ciągłością działania
- ❑ Wprowadza mechanizmy zapewniające efektywność i niezależność komórki audytu wewnętrznego i zapewnienia zgodności
- ❑ Dbą o rozwój pracowników uwzględniając ich interesy

Relacja z udziałowcami

- Udziałowcy efektywnie korzystają z narzędzi nadzoru właścicielskiego
- Udziałowcy w swych decyzjach kierują się interesem instytucji
- Udziałowcy nie mogą ingerować w sposób sprawowania zarządu
- Udziałowcy są odpowiedzialni za niezwłoczne dokapitalizowanie, udzielenie wsparcia finansowego i prowadzenie odpowiedzialnej polityki dywidendowej wobec instytucji
- Szczególne uprawnienia udziałowców nie mogą być nadmierne lub dyskryminujące pozostałych udziałowców
- Udziałowcy nie powinni wykorzystywać swoje pozycji do zawierania transakcji z instytucją

Organ zarządzający

- Kieruje się jej bezpieczeństwem instytucji realizując strategię
- Posiada charakter kolegialny
- Kompetentny z racji wiedzy i doświadczenia, w tym na polskim rynku finansowym
- Pełnienie funkcji w organie zarządzającym stanowi główny obszar aktywności zawodowej członka organu zarządzającego
- Czas poświęcony na wykonywanie funkcji w innych podmiotach nie może uniemożliwiać mu rzetelnego wykonywania obowiązków w instytucji nadzorowanej

Organ nadzorujący

- Zdolny do wykonywania nadzoru bieżącego w kluczowych obszarach działalności instytucji.
- Kompetentny z racji wiedzy i doświadczenia, w tym na polskim rynku finansowym
- Składający się z odpowiedniej liczby członków niezależnych
- Posiedzenia odbywa się nie rzadziej niż co dwa miesiące
- Korzysta z opinii zewnętrznych, gdy jest to niezbędne do sprawowania efektywnego nadzoru
- Członkowie organu nadzorującego są dodatkowo wynagradzani z racji wykonywanych zadań w powołanych komitetach
- Dokonuje regularnej oceny stosowania Zasad Ładu Korporacyjnego

Niezależni członkowie organu nadzorującego

- Powoływani spośród kandydatów zgłaszanych przez udziałowców mniejszościowych
- Uchwały zawierają informację o zdaniu odrębnym

Niezależność przejawia się przede wszystkim brakiem bezpośrednich i pośrednich powiązań z instytucją nadzorowaną, znaczącymi udziałowcami i podmiotami z nimi powiązanymi. Członek niezależny nie może posiadać znacznych udziałów w instytucji nadzorowanej, czy też udziałów, z którymi związane są szczególne uprawnienia.

Współpraca z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych

- Warunki współpracy, w tym proponowany plan czynności ustala organ nadzorujący lub komitet audytu
- Rozwiązanie umowy z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych powinno być poddane ocenie organu nadzorującego a przyczyny zamieszczone w raporcie z oceny (o którym mowa w art. 382 ksh)
- Organ nadzorujący lub komitet audytu wyraża swoją opinię o sprawozdaniu finansowym najpóźniej w momencie przedstawienia wyników przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych
- Proces współpracy z organem nadzorującym lub komitetem audytu jest dokumentowany

Polityka wynagrodzeń wobec członków organu zarządzającego i kluczowych menadżerów

- ❑ Czynny udział organu stanowiącego w kształtowaniu polityki wynagrodzeń.
- ❑ Odpowiedzialność organu nadzorującego za wdrożenie i nadzór nad realizacją polityki wynagrodzeń oraz weryfikację spełnienia kryteriów przyznania wynagrodzenia zmiennego
- ❑ Uzależnienie wynagrodzenia od obiektywnych kryteriów, w szczególności od jakości zarządzania instytucją nadzorowaną przy uwzględnieniu długoterminowych aspektów działania instytucji
- ❑ Polityka wynagrodzeń nie powinna stanowić zachęty do podejmowania nadmiernego ryzyka
- ❑ Ustalając politykę wynagrodzeń należy uwzględnić sytuację finansową podmiotu a nie grupy
- ❑ Organ nadzorujący przedstawia organowi stanowiącemu raz w roku raport z oceny funkcjonowania polityki wynagrodzeń

Relacje z klientami

- ❑ Instytucja nadzorowana odpowiada za zapewnienie, aby przekaz reklamowy realizowany przez nią oraz podmioty współpracujące był rzetelny i przystępny dla przeciętnego klienta
- ❑ Eksponując korzyści nie należy umniejszać kosztów i ryzyk lecz przedstawić pełną informację o oferowanym produkcie czy usłudze
- ❑ Proces sprzedaży powinien być prowadzony przez odpowiednio przygotowane osoby tak w instytucji jak i podmiotach współpracujących
- ❑ Oferowane produkty lub usługi powinny być adekwatne do potrzeb klientów po uwzględnieniu indywidualnej sytuacji klienta
- ❑ Informacje oraz dokumenty powinny być udostępniane klientowi, tak by w odpowiednim czasie przed zawarciem umowy mógł się swobodnie z nimi zapoznać, a jeśli wymaga to czasu należy klientowi na koszt własny przekazać ich kopie

Adekwatny i skuteczny system zarządzania ryzykiem

- Wymóg pomiaru lub szacowania oraz monitorowania a także wprowadzania mechanizmów kontroli i ograniczania ryzyka
- Udział organu nadzorującego lub komitetu audytu w ustalaniu strategii odnośnie zarządzania ryzykiem
- Odpowiedzialność organu zarządzającego za skuteczne zarządzanie ryzykiem przy niełączeniu odpowiedzialności za zarządzenie danym ryzykiem z obszarem generującym to ryzyko
- Zapewnienie informowania bezpośrednio organu nadzorującego przez komórkę audytu wewnętrznego

Wykonywanie uprawnień z aktywów nabytych na ryzyko klienta

- Należy korzystać z dostępnych środków nadzoru korporacyjnego, gdy wymaga tego ochrona interesów klienta
- Należy informować klientów o stosowanej polityce w zakresie korzystania ze środków nadzoru korporacyjnego, w tym o procedurach uczestniczenia i głosowania na walnych zgromadzeniach
- Należy ograniczać powstawanie konfliktu interesów
- Należy zawiadamiać klienta o zaistniałym konflikcie
- Należy uzasadniać i dokumentować procesy decyzyjne
- Należy wprowadzić przejrzyste zasady współdziałania z innymi instytucjami przy przeprowadzanych transakcjach lub wykonywaniu nadzoru korporacyjnego