

„Zasady ładu korporacyjnego dla instytucji nadzorowanych” wydane przez Komisję Nadzoru Finansowego

W dniu 22 lipca 2014 r. Komisja Nadzoru Finansowego wydała „Zasady ładu korporacyjnego dla instytucji nadzorowanych”. Ostateczna treść zbioru uwzględnia jedynie część uwag zgłoszonych przez rynek do wcześniejszego projektu. W szczególności, zawiera on kontrowersyjne postanowienia dotyczące języka polskiego jako właściwego dla prowadzenia oraz protokołowania posiedzeń organu zarządzającego i nadzorującego, niezależności członków organów nadzorujących, kolegialności organu zarządzającego, zwiększania liczby posiedzeń rad nadzorczych w sposób wykraczający poza wymogi ustawowe, a także obowiązków wspólników instytucji – w tym do ich dokapitalizowywania.

Adresatami zbioru pozostała znakomita większość podmiotów z sektora finansowego, przy nielicznych wyłączeniach. W szczególności, ma on zastosowanie do spółek publicznych z sektora finansowego. Zakres implementacji „Zasad” będzie miał **wpływ na ocenę nadzorczą BION** począwszy od 2015 roku (na etapie projektu UKNF sugerował, że może spowodować jej przesunięcie nawet o 0,5 punktu).

Treść „Zasad” ani komunikatu KNF nie odwołuje się wprost do reguły „comply or explain”. KNF oczekuje, że „Zasady” zostaną przyjęte, a odstąpienie od stosowania w pełnym zakresie jest możliwe tylko wtedy, gdy ich kompleksowe wprowadzenie byłoby nadmiernie uciążliwe dla instytucji nadzorowanej. Wskazuje jednak, że zachowana powinna być tu zasada proporcjonalności ze względu na skalę, charakter podmiotu oraz specyfikę działalności danej instytucji.

KNF oczekuje, że „Zasady” zostaną wprowadzone **do dnia 1 stycznia 2015 r.** Do tego czasu wskazane byłoby podjęcie następujących działań:

- analiza ostatecznej wersji „Zasad” i skonfrontowanie ich ze sposobem działania Państwa organizacji, dokumentacją wewnętrzną (dokumenty korporacyjne, organizacyjne, procedury, dokumentacja kliencka) oraz zawartością strony internetowej,
- rozważenie zasadności zmian w dokumentacji wewnętrznej oraz utworzenia komitetów i komórek organizacyjnych wzmiankowanych przez „Zasady”,
- przygotowanie przez organ zarządzający pisemnej informacji o stosowaniu zbioru lub o odstąpieniu od stosowania określonych zasad szczególnych (w takim przypadku – z uzasadnieniem), informacja ta powinna znaleźć się na stronie internetowej przed 1 stycznia 2015 r.,
- sporządzenie przez organ nadzorujący pisemnej oceny stosowania „Zasad” przez instytucję – KNF oczekuje, że organy nadzorujące nie ograniczą się do formalnej deklaracji o pozytywnej ocenie sposobu wdrożenia „Zasad” w danej instytucji, ale też niezależnie zweryfikują prawidłowość stanowiska organu zarządzającego w poszczególnych kwestiach; opinia organu nadzorującego powinna także zostać opublikowana na stronie internetowej przez 1 stycznia 2015 r.,
- opracowanie podstawowej struktury organizacyjnej dla celów publikacji na stronie internetowej.

Choć „Zasady” nie mówią o tym wyraźnie ani nie przewidują stosownej procedury, KNF oczekuje, że stanowiska organu zarządzającego i nadzorującego będą aktualizowane.

Jesteśmy do Państwa dyspozycji, gdyby potrzebowali Państwo wsparcia w toku powyższych działań.

dr Marcin Olechowski
Partner
+48 22 608 70 62
marcin.olechowski@skslegal.pl

Agnieszka Modras
Radca Prawny
+48 22 608 73 51
agnieszka.modras@skslegal.pl

dr Wojciech Iwański
Adwokat
+48 32 731 50 23
wojciech.iwanski@skslegal.pl