

Standardi 4.1

Sisäisen valvonnan järjestäminen

Määräykset ja ohjeet

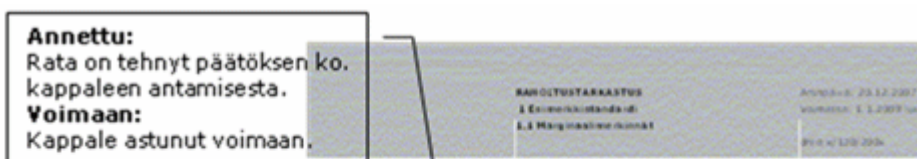


RAHOITUSTARKASTUS
FINANSINSPEKTIONEN
FINANCIAL SUPERVISION



Miten luetaan standardia

Standardi on aihealueittainen määräysten ja ohjeiden kokonaisuus, joka velvoittaa tai ohjaa valvottavia ja muita rahoitusmarkkinoilla toimivia, osoittaa valvojan tavoitteena olevan laatutason ja näkemyksen hyvästä menettelytavasta sekä perustelee sääntelyä.



Standardin jokaisella kappaleella on oma marginaalimerkintänsä:

- **Normi:** Viittaus voimassa olevaan lain tai asetuksen säännökseen.
- **Sitova:** Ratan määräysenantovaltuutensa nojalla antama velvoittava määräys valvottavalle tai muulle rahoitusmarkkinoilla toimivalle.
- **Suositus:** Ratan suositusluonteinen toimintaohje valvottavalle tai muulle rahoitusmarkkinoilla toimivalle.
- **Soveltamisohje/-esimerkki:** Normiin, Sitovaan tai Suositukseen liittyvä käytännön soveltamisohje tai –esimerkki. Viittaus Ratan standardiin tai standardin osaan. Katso viereinen esimerkki.
- **Perustelu:** Avaa sääntelyn ja säännösten tarkoitusta, tavoitteita ja taustaa.

(63) Hallituksen jäsenenä ja varajäsenenä sekä toimitusjohtajan sijaisella on lisäksi oltava yhteisön toiminnan laatu, nähdessä tarvittava yleinen valvottavan liiketoiminnan tuntemus rahoitusosuudenomistajien valitsemilla rahoitusyhtiön hallituksella ei edellytetä sijoitusrahasto- tai sijoituspalvelutoiminnan tuntemusta.

(64) Hakemuksen on liitettävä selvitys luotettavuudesta, se ammattitaidosta (fit & proper -ilmoitus) kaikista hallituksen jäsenistä, toimitusjohtajasta ja mahdollisesta toimitusjohtajan sijaisesta.

(65) Ilmoitukset tulee laatia standardin RA1.4 Luotettavuus, ammattitaito koskevien tietojen ilmoittaminen Rahoitustarkastuksen raportointi) mukaisesti.

(66) Rahoitustarkastuksella on oikeus saada oikeusrekisteri rekisteriläisissä (770/1993) tarkoitettu rikosrekisteritieto sekä rikosrekisteritiedot. Hakemusten yhteydessä Rahoitustarkastus saattaa myös saada henkilötietojen luottotiedot.

(67) Tarkempaa sääntelyä johdon luotettavuudesta, sopivuudesta ja ammattitaidosta on standardissa 1.4 Luotettavuus, sopivuus ja ammattitaito.

5.5.3 Henkilöstö ja sen ammattitaito

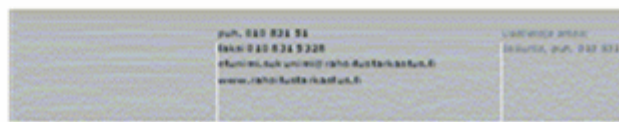
(68) Yhteisön johdon on suositeltavaa varmistua siitä, että yhtiön johtajien on riittävä ja että henkilöstö on ammattitaitoisia, ja ja hyväksyneitä. Mitään yksiselitteisiä vaatimuksia ei henkilöiden osalta, vaan se on riippuvainen toiminnan laadusta ja yhtiön johtamisesta.

(69) Henkilöstöä ja sen ammattitaitoa koskevaa sääntelyä on suositeltavaa ottaa huomioon standardissa 4.4; Operatiivisten riiskien hallinta.

(70) Toimitusjohtajalla on suositeltavaa olla riittävästi aikaa yhtiön johtamiseen. Tämän johdosta toimitusjohtajan tulisi yhtiön toiminnan tulee olla turvattu myös toimitusjohtajan sijaisella. Siksi on tärkeää, että varainhoitajien on oltava valmiina.

(71) Toimitusjohtajan päätöksenteon edellytykseksi voidaan vaatia, jos yhteisön organisaatio on pieni ja jos harjoitettavien toimintojen on supeaa ja selkeää. Rahoitustarkastus rakentaa arvioinnissa kiinnittää huomiota siihen, että yhteisön johtaminen on supeaa ja selkeää.

1 Sitä, 3 e & 6 p, 8 e & n 2 momentti.
2 Luotettavuudesta 6 e:n 2 momentti, sijoituspalvelutoiminnasta 14 § ja rahoitusyhtiöistä 14 §.
3 Rikosrekisteritiedot 7 e & g.
4 Rikot, 19 §:n 6 momentti.



Oheinen kuva on vain näyte standardista

SISÄLLYSLUETTELO

1	Soveltaminen	5
2	Tavoitteet	7
3	Kansainvälinen viitekehys	8
4	Normiperusta	9
5	Sisäisen valvonnan keskeiset periaatteet	12
5.1	Sisäinen valvonta osana ammattitaitoista sekä terveiden ja varovaisten liikeperiaatteiden mukaista johtamista	12
5.2	Vastuu sisäisen valvonnan järjestämisestä ja ylläpitämisestä	13
5.3	Liiketoiminnoista riippumattomien toimintojen järjestäminen	13
5.3.1	<i>Riskienhallinnan arviointitoiminto</i>	14
5.3.2	<i>Säännösten noudattamisesta vastaava toiminto (Compliance)</i>	15
5.3.3	<i>Sisäinen tarkastus</i>	15
6	Sisäisen valvonnan osa-alueet	16
6.1	Johtamistapa ja valvontakulttuuri	16
6.2	Riskienhallinta	17
6.3	Päivittäinen valvonta ja tehtävien eriyttäminen	18
6.4	Raportointi ja tiedonvälitys	18
6.5	Sisäisen valvonnan toimivuuden seuranta	19
6.6	Järjestelmät ja turvallisuus	19
7	Raportointi Rahoitustarkastukselle	21

8 Määritelmät	22
9 Lisätiedot	23
10 Standardin muutoshistoria	24

1

SOVELTAMINEN

Annettu: 16.12.2008
Voimaan: 1.1.2009

(1) Tämä standardi käsittelee sisäisen valvonnan ja siihen olennaisena osana sisältyvän riskienhallinnan keskeisiä periaatteita ja järjestämistä. Standardia sovelletaan seuraaviin Rahoitustarkastuksesta annetun lain 5 §:n tarkoitamiin valvottaviin:

- luottolaitoksiin ja niiden omistusyhteisöihin
- sijoituspalveluyrityksiin ja niiden omistusyhteisöihin
- rahastoyhtiöihin,
- rahoitusalapainotteisten rahoitus- ja vakuutusryhmittymien omistusyhteisöihin,
- osuuspankeista ja muista osuuskuntamuotoisista luottolaitoksista annetussa laissa (1504/2001) tarkoitettuihin keskusyhteisöihin,
- arvopaperipörssiin ja yhteisöihin, joiden määräysvallassa arvopaperipörssit arvopaperimarkkinalain 1 luvun 5 §:ssä tarkoitettulla tavalla ovat,

Annettu: 27.5.2003
Voimaan: 1.7.2003

(2) Lisäksi standardia sovelletaan rahoitusalapainotteisten rahoitus- ja vakuutusryhmittymien emoyrityksiin.

Annettu: 27.5.2003
Voimaan: 1.7.2003

(3) Jäljempänä standardissa käytetään yleisnimitystä "valvottava" kaikista edellä kappaleissa 1 ja 2 mainituista yhteisöistä.

Annettu: 16.12.2008
Voimaan: 1.1.2009

(4) Sisäisen valvonnan tulee kattaa valvottavan kaikki toiminnot. Sisäisen valvonnan järjestämisessä tulee ottaa huomioon valvottavan organisaatiota- ja liiketoiminnan laatu, laajuus ja monimuotoisuus. Silloin kun kyse on konsernista tai jos liiketoimintaa on useammassa maassa, tulee sisäisen valvonnan järjestämiseen kiinnittää erityistä huomiota.

Annettu: 16.12.2008
Voimaan: 1.1.2009

(5) Valvottavan kuulumisen konserniin tai muuhun ryhmittymään vaikuttaa sen toiminnan järjestämiseen. Emoyhtiö ohjaa ja valvoo tytäryhtiöiden toimintaa. Toimintoja voidaan konsernissa valmistella ja hoitaa keskitetysti. Ty-

täryhtiön asemassa olevan valvottavan tulee huolehtia, että valvottavan kanalta keskeiset tehtävät tulevat konsernissa hoidetuiksi ja niihin liittyvät päätökset tehdään valvottavassa asianmukaisesti.

*Annettu: 16.12.2008
Voimaan: 1.1.2009*

(6) Standardia sovelletaan erilaisiin valvottaviin ja erityyppisiin toimintoihin. Valvottavan tulee huomioida toimintansa laatu, laajuus ja monimuotoisuus sekä mahdolliset muut arviointiin vaikuttavat seikat harkitessaan, miten se toteuttaa toiminnassaan standardin tavoitteet tarkoituksenmukaisesti ja tehokkaasti - tärkeintä on, että hallitus voi varmistua sisäisen valvonnan toimivuudesta ja tehokkuudesta. Velvoittavien sisäisen valvonnan määräysten noudattaminen vain soveltuvin osin edellyttää hallituksen erityistä päätöstä noudatettavista vaihtoehtoisista valvontamenetelmistä. Valvottavan tulee aina varmistaa, että sisäinen valvonta on riittävää ja oikeassa suhteessa toiminnan sisältämiin riskeihin.

*Annettu: 27.5.2003
Voimaan: 1.7.2003*

(7) Rahoitustarkastus suosittaa, että myös ne Rahoitustarkastuksen valvottavat, joita tämä standardi ei koske sitovana, järjestävät sisäisen valvonnan tämän standardin periaatteita soveltaen.

*Annettu: 16.12.2008
Voimaan: 1.1.2009*

(8) Hallituksen ja toimitusjohtajan sekä sisäisen tarkastuksen ja compliance-toiminnon tehtäviä ja niiden hoitamista on käsitelty yksityiskohtaisemmin Rahoitustarkastuksen [standardissa 1.3](#) "Luotettava hallinto ja toiminnan järjestäminen".

Valvottavan johtamisesta ja keskeisistä toiminnoista vastaavien henkilöiden luotettavuudelle, sopivuudelle ja ammattitaidolle asetettavia vaatimuksia sekä niiden arvioinnissa noudatettavia periaatteita on käsitelty Rahoitustarkastuksen [standardissa 1.4](#) "Luotettavuuden, sopivuuden ja ammattitaidon arviointi (fit & proper)".

Riskienhallintaa koskeva yksityiskohtainen sääntely sisältyy Rahoitustarkastuksen määräyskokoelman pääjakson 4 "Vakavaraisuus ja riskienhallinta" kuttakin riskialuetta koskevaan standardiin.

Vakavaraisuuden hallinnasta ([standardi 4.2](#)) ja toiminnan ulkoistamisesta ([standardi 1.6](#)) on myös annettu omat standardinsa.

2 TAVOITTEET

Annettu: 27.5.2003
Voimaan: 1.7.2003

(1) Sisäisen valvonnan järjestämisellä on keskeinen merkitys Rahoitustarkastuksen valvottavien johtamisessa ammattitaitoisesti sekä terveiden ja varoisten liikeperiaatteiden mukaisesti.

Annettu: 16.12.2008
Voimaan: 1.1.2009

(2) Sisäisen valvonnan järjestämistä koskevan sääntelyn tavoitteena on varmistaa, että

- valvottavan ja sen konsolidointiryhmään kuuluvan yrityksen sisäinen valvonta on riittävän korkeatasoista huomioon ottaen toiminnan laatu, laajuus ja monimuotoisuus
- valvottava ja sen konsolidointiryhmään kuuluva yritys eivät toiminnassaan ota niin suurta riskiä, että siitä aiheutuu olennaista vaaraa valvottavan vakavaraisuudelle tai maksuvalmiudelle taikka konsolidoidulle vakavaraisuudelle
- valvottavan sisäiset valvontamenetelmät mahdollistavat liiketoimintaan liittyvien riskien havaitsemisen, arvioimisen ja rajoittamisen
- valvottava noudattaa asiakassuhteissaan asianmukaisia menettelytapoja.

Annettu: 16.12.2008
Voimaan: 1.1.2009

(3) Tämän standardin tavoitteena on lisäksi tuoda yleisellä tasolla esiin ne tärkeimmät periaatteet, joita valvottavan tulee noudattaa sisäistä valvontaa järjestäessään. Standardissa korostetaan erityisesti valvottavan hallituksen vastuuta sisäisen valvonnan järjestämisestä ja ylläpitämisestä.

3

KANSAINVÄLINEN VIITEKEHYS

Annettu: 16.12.2008
Voimaan: 1.1.2009

(1) Tämä standardi pohjautuu Baselin pankkivalvontakomitean ja Euroopan pankkivalvojien komitean (CEBS) suosituksiin. Baselin pankkivalvontakomitean lokakuussa 2006 uudistamissa suosituksissa *Core Principles for Effective Banking Supervision* on esitetty keskeiset periaatteet pankin kokoon ja liiketoiminnan laajuuteen nähden riittävän sisäisen valvonnan järjestämiseksi. Näihin periaatteisiin kuuluvat selväpiirteiset järjestelyt, joilla:

- jaetaan valtuudet ja vastuut
- eriytetään toiminnot, jotka koskevat sitoumuksen antamista pankin puolesta, pankista ulos lähtevien maksujen hoitamista ja pankin laskentatointia
- toteutetaan edellä tarkoitettujen toimintojen keskinäinen yhteensovittaminen
- turvataan pankin varat
- järjestetään asianmukaiset ja riippumattomat toiminnot valvonnan toimivuuden ja tehokkuuden sekä sovellettavien lakien ja määräysten noudattamisen varmistamiseksi.

Annettu: 27.5.2003
Voimaan: 1.7.2003

(2) Syyskuussa 1998 Baselin pankkivalvontakomitea julkaisi suosituksen *Framework for Internal Control in Banking Organisations*. Suosituksessa korostetaan sitä, että luottolaitosten hallitusten, toimitusjohtajien ja muun ylimmän johdon sekä sisäisten tarkastajien ja tilintarkastajien tulee kiinnittää aikaisempaa enemmän huomiota sisäisen valvonnan järjestämiseen ja sen toimivuuden jatkuvaan arviointiin. Suosituksen periaatteet muodostavat tämän standardin luvun 6 pääsisällön.

Annettu: 16.12.2008
Voimaan: 1.1.2009

(3) CEBSin tammikuussa 2006 julkaisemien suositusten *Guidelines on the Application of the Supervisory Review Process under Pillar 2, CP03 revised* luvussa 2.1 on valvonnan yhtenäistämiseksi esitetty valvojille eräitä perusperiaatteita ohjaamaan toiminnan organisointia ja johtamista sekä sisäisen valvonnan järjestämistä koskevaa arviointia. Tämän standardin luvussa 5.3 on huomioitu ko. suositusten luvun 2.1 osassa C esitetyt periaatteet liiketoiminnasta riippumattomien toimintojen järjestämisestä.

4

NORMIPERUSTA

Annettu: 16.12.2008
Voimaan: 1.1.2009

(1) Sisäisen valvonnan järjestämistä koskeva kansallinen sääntely perustuu seuraaviin EU:n direktiiveihin:

- Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivi 2006/48/EY luottolaitosten liiketoiminnan aloittamisesta ja harjoittamisesta (32006L0048); EUVL N:o L 177, 30.6.2006, s. 1–200
- Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivi 2004/39/EY rahoitusvälineiden markkinoista sekä neuvoston direktiivien 85/611/ETY ja 93/6/ETY ja Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivin 2000/12/EY muuttamisesta ja neuvoston direktiivin 93/22/ETY kumoamisesta (32004L0039); EUVL N:o L 145, 30.4.2004, s.1–44
- Komission direktiivi 2006/73/EY Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivin 2004/39/EY täytäntöönpanosta sijoituspalveluyritysten toiminnan järjestämistä koskevien vaatimusten, toiminnan harjoittamisen edellytysten ja kyseisessä direktiivissä määriteltyjen käsitteiden osalta (32006L0073); EUVL N:o L 241, 2.9.2006, s. 26–58
- Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivi 2006/49/EY sijoituspalveluyritysten ja luottolaitosten omien varojen riittäväyydestä (32006L0049); EUVL N:o L 177, 30.6.2006, s. 201–255
- Neuvoston direktiivi arvopapereihin kohdistuvaa yhteistä sijoitustoimintaa harjoittavia yrityksiä (yhteissijoitusyritykset) koskevien lakien, asetusten ja hallinnollisten määräysten yhteensovittamisesta 85/611/ETY (31985L0611); EYVL N:o L 375, 31.12.1985, s. 3-18 sekä sen muuttamisesta 21 päivänä tammikuuta 2002 annettu Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivi 2001/107/EY siirtokelpoisiin arvopapereihin kohdistuvaa yhteistä sijoitustoimintaa harjoittavia yrityksiä (yhteissijoitusyritykset) koskevien lakien, asetusten ja hallinnollisten määräys-

ten yhteensovittamisesta annetun neuvoston direktiivin 85/611/ETY muuttamisesta rahastoyhtiöiden ja yksinkertaistettujen tarjousesitteiden sääntelemiseksi (32001L0107)§; EYVL L 41, 13.2.2002, s. 20–34

- Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivi 2002/87/EY finanssiryhmittymään kuuluvien luottolaitosten, vakuutusyritysten ja sijoituspalveluyritysten lisävalvonnasta sekä neuvoston direktiivien 73/239/ETY, 79/267/ETY, 92/49/ETY, 92/96/ETY, 93/6/ETY ja 93/22/ETY ja Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivien 98/78/EY ja 2000/12/EY muuttamisesta (32002L0087); EUVL N:o L 35, 11.2.2003, s.1–27

Annettu: 16.12.2008
Voimaan: 1.1.2009

(2) Yksityiskohtaiset sisäisen valvonnan järjestämistä koskevat määräykset sisältyvät direktiivin 2006/48/EY 22 artiklaan ja V liitteeseen, jotka koskevat luottolaitoksen luotettavan hallinnon ja sisäisen valvonnan järjestämistä osana luottolaitoksen toiminnan aloittamisen edellytyksiä. Direktiivin 2006/48/EY liite V sisältää tarkentavia periaatetaso vaatimuksia päätöksenteko-, ohjaus- ja valvontajärjestelmistä sekä riskien luokittelusta ja käsittelystä.

Annettu: 16.12.2008
Voimaan: 1.1.2009

(3) Vastaavat vaatimukset koskevat sijoituspalveluyrityksiä sijoituspalveluyritysten ja luottolaitosten omien varojen riittävydestä annetun neuvoston direktiivin 2006/49/EY 34 artiklan perusteella. Sen mukaan jokaisen sijoituspalveluyrityksen on täytettävä direktiivin 2006/48/EY artiklan 22 vaatimukset.

Annettu: 16.12.2008
Voimaan: 1.1.2009

(4) Vaatimukset riittävästä sisäisestä valvontajärjestelmästä, tehokkaista riskienhallintaperiaatteista ja -menettelyistä sekä riippumattoman riskienhallintatoiminnan järjestämisestä sijoituspalveluja tarjottaessa sisältyvät direktiivin 2004/39/EY 13 artiklaan ja direktiivin 2006/73/EY 5 - 9 artikloihin.

Annettu: 16.12.2008
Voimaan 1.1.2009

(5) Sisäisestä valvonnasta ja siihen olennaisena osana sisältyvästä riskienhallinnasta säädetään kansallisesti

- luottolaitostoiminnasta annetun lain (121/2007, luottolaitoslaki, LLL) 49 §:n 1 momentissa, joka sisältää yleissäännöksen riskienhallinnasta. Konsolidointiryhmää koskeva vastaava säännös sisältyy lain 74 §:ään.
- luottolaitoslain 54 §:n 2 momentissa, joka edellyttää, että luottolaitoksella on vakavaraisuuden hallinnan ja riskienhallinnan periaatteet ja menettelytavat. Konsolidointiryhmää koskeva vastaava säännös sisältyy lain 78 §:n 2 momenttiin
- sijoituspalveluyrityksistä annetun lain (922/2007, sipaL) 33–35 §:ssä ja 46 §:n 1 momentissa (viittaussäännös; kts. myös LLL 2 § 5 mom. ja SRL 5 § 5 mom.).

- sijoitusrahastolain (48/1999, SRL) 30a §:n 1 momentissa, joka sisältää sisäistä valvontaa ja riittäviä riskienhallintajärjestelmiä koskevat vaatimukset sekä SRL:n 6 §:n 5 momentti (omaisuudenhoitoa tarjoavia rahastoyhtiöitä koskeva viittaus sipaL 46.1 §:n 1 momenttiin ja sitä kautta LLL:iin)
- osuuspankeista ja muista osuuskuntamuotoisista luottolaitoksista annetun lain (1504/2001, OPL) 5 §:ssä, joka sisältää yleissäännöksen riskienhallinnasta sekä 8 §:n 3 momentissa ja 5 momentissa, jotka koskevat yhteenliittymän vakavaraisuuden hallintaa
- rahoitus- ja vakuutusryhmittymien valvonnasta annetun lain (699/2004, ravaL) 16 §:n 1 ja 2 momentissa, jotka sisältävät yleissäännöksen riskienhallinnasta
- arvopaperimarkkinalain (495/1989, AML) 3 luvun 17 §:ssä, joka sisältää säännöksen toiminnan järjestämisestä sekä 4 luvun 12 §:ssä, joka sisältää vaatimuksen arvopaperinvälittäjän toimintaperiaatteista eturistiitojen tunnistamisessa ja ehkäisemisessä (eturistiriitatilanteiden välttämistä myös SRL 26 §:n 2 momentissa)

Annettu: 16.12.2008
Voimaan: 1.1.2009

(6) Rahoitustarkastuksen valtuudet antaa standardin aihepiiriä koskevia velvoittavia määräyksiä perustuvat seuraaviin säännöksiin:

- luottolaitoslain 2 §:n 5 momenttiin ja 93 §:n 1 momenttiin
- sijoituspalveluyrityksistä annetun lain 35 §:ään ja 46 §:n 1 momenttiin (viittaussäännös luottolaitoslakiin) ja 2 momenttiin
- sijoitusrahastolain 5 §:n 5 momenttiin, 26 §:n 3 momenttiin ja 30a §:n 3 momenttiin sekä SRL:n 6 §:n 5 momenttiin (omaisuudenhoitoa tarjoavia rahastoyhtiöitä koskeva viittaus sipaL 46 §:n 1 momenttiin ja sitä kautta LLL:iin)
- osuuspankeista ja muista osuuskuntamuotoisista luottolaitoksista annetun lain 5 §:ään ja 8 §:n 5 momenttiin (vakavaraisuuden hallinta)
- rahoitus- ja vakuutusryhmittymien valvonnasta annetun lain 16 §:n 3 momenttiin
- arvopaperimarkkinalain 3 luvun 17 §:n 3 momenttiin sekä 4 luvun 12 §:n 4 momenttiin

5

SISÄISEN VALVONNAN KESKEISET PERIAATTEET

5.1 Sisäinen valvonta osana ammattitaitoista sekä terveiden ja varovaisten liikeperiaatteiden mukaista johtamista

Perustelu

Annettu: 16.12.2008
Voimaan: 1.1.2009

(1) Valvottavaa tulee johtaa ammattitaitoisesti sekä terveiden ja varovaisten liikeperiaatteiden mukaisesti.

Perustelu

Annettu: 16.12.2008
Voimaan: 1.1.2009

(2) Ammattitaitoisen sekä terveiden ja varovaisten liikeperiaatteiden mukaisen johtamisen keskeisenä perustana on tehokkaan ja luotettavan sisäisen valvonnan järjestäminen.

Perustelu

Annettu: 16.12.2008
Voimaan: 1.1.2009

(3) Sisäinen valvonta käsittää taloudellisen ja muun valvonnan. Sisäistä valvontaa toteuttavat yrityksessä hallitus, toimitusjohtaja ja muu ylin johto sekä koko henkilökunta. Sisäisellä valvonnalla tarkoitetaan johtamisen ja toiminnan sitä osaa, jolla pyritään varmistamaan

- asetettujen päämäärien ja tavoitteiden saavuttaminen
- voimavarojen taloudellinen ja tehokas käyttö
- toimintaan liittyvien riskien riittävä hallinta
- taloudellisen ja muun johtamisinformaation luotettavuus ja oikeellisuus
- säännösten noudattamisen valvonta (compliance)
- toiminnan, tietojen sekä valvottavan omaisuuden ja asiakkaiden varojen riittävä turvaaminen
- riittävät ja asianmukaisesti järjestetyt manuaaliset ja tietotekniset järjestelmät toiminnan tueksi.

5.2 Vastuu sisäisen valvonnan järjestämisestä ja ylläpitämisestä

Normi

Annettu: 16.12.2008
Voimaan: 1.1.2009

(4) Hallitus huolehtii valvottavan hallinnosta ja sen toiminnan asianmukaisesta järjestämisestä¹.

Perustelu

Annettu: 16.12.2008
Voimaan: 1.1.2009

(5) Hallituksen ja toimitusjohtajan vastuualueet ja tehtävät määräytyvät yhteisöläinsäädännön ja valvottavan yhtiöjärjestyksen tai sääntöjen perusteella.

Perustelu

Annettu: 16.12.2008
Voimaan: 1.1.2009

(6) Toiminnan asianmukaiseen järjestämiseen kuuluu myös riittävän ja toimivan sisäisen valvonnan järjestäminen ja ylläpito.

Soveltamisohje

Annettu: 16.12.2008
Voimaan: 1.1.2009

(7) Tässä standardissa hallituksen tehtävien osalta on otettu huomioon se, että valvottavassa voi olla myös hallintoneuvosto. Silloin kun valvottavassa on hallintoneuvosto, on tärkeää, että hallituksen ja hallintoneuvoston välinen työnjako määritellään selvästi.

Soveltamisohje

Annettu: 16.12.2008
Voimaan: 1.1.2009

(8) Emoyrityksen hallituksen tulisi varmistua yhteneväisten sisäisen valvonnan periaatteiden noudattamisesta kaikissa emoyrityksen määräysvallassa olevissa yhtiöissä. Emoyrityksen hallituksen toiminnalla tältä osin ei ole vaikutusta tytäryhtiön hallituksen vastuuseen sisäisen valvonnan järjestämisestä omassa yhtiössään.

5.3 Liiketoiminnoista riippumattomien toimintojen järjestäminen

Sitova

Annettu: 16.12.2008
Voimaan: 1.1.2009

(9) Valvottavaan on järjestettävä seuraavat liiketoiminnoista riippumattomat toiminnot varmistamaan tehokas ja kattava sisäinen valvonta kaikille valvottavan toiminnan alueille:

- Riskienhallinnan arviointitoiminto (risk control function),
- Sääntösten noudattamisen varmistamisesta vastaava toiminto (compliance function) ja
- Sisäisen tarkastuksen toiminto (internal audit function).

Sitova

Annettu: 16.12.2008
Voimaan: 1.1.2009

(10) Hallituksen on varmistettava, että riskienhallinnan arviointitoiminnolla, compliance-toiminnolla ja sisäisen tarkastuksen toiminnolla on valvottavan toiminnan laatuun, laajuuteen ja monimuotoisuuteen nähden riittävät ja ammattitaitoiset henkilövoimavarat.

¹ Osakeyhtiölain (OYL) 6 luku 2 §:n 1 momentti, osuuskuntalain (OSKL) 5 luku 6 §:n 2 momentti, säästöpankkilain (SPL) 52 §:n 1 momentti.

5.3.1 Riskienhallinnan arviointitoiminto

Sitova

Annettu: 16.12.2008
Voimaan: 1.1.2009

(11) Riskinoton valvontaan on luotava riskiä ottavasta liiketoiminnasta riippumaton riskienhallinnan arviointitoiminto.

Sitova

Annettu: 16.12.2008
Voimaan: 1.1.2009

(12) Riskienhallinnan arviointitoiminnon on riskejä ja riskienhallintaa kontrolloimalla varmistettava, että valvottavassa noudatetaan hallituksen hyväksymiä riskienhallinnan periaatteita ja riskistrategiaa. Toiminnon tulee ylläpitää, kehittää ja valmistella riskienhallinnan periaatteita hallituksen vahvistettaviksi sekä suunnitella ja kehittää riskien ja riskienhallinnan kontrollointiin liittyviä menettelytapoja. Sen on valvottava, että jokainen riski pysyy vahvistetuissa rajoissa. Lisäksi sen on varmistettava, että jokaista riskiä mittaavat menetelmät ovat asianmukaiset ja luotettavat. Näiden menetelmien tulee myös sisältää poikkeuksellisten tilanteiden vaikutusten arviointia (stressitestejä).

Sitova

Annettu: 16.12.2008
Voimaan: 1.1.2009

(13) Riskienhallinnan arviointitoiminnon on myös varmistettava, että kaikkien liiketoiminnassa otettujen merkittävien riskien yhteisvaikutus valvottavan ja sen konsolidointiryhmän tulokseen ja omiin varoihin raportoidaan hallitukselle.

Sitova

Annettu: 16.12.2008
Voimaan: 1.1.2009

(14) Hallitukselle on lisäksi vähintään vuosittain annettava kattava yhteenveto tai selvitys riskienhallinnan arviointitoiminnon toiminnasta ja sen tekemistä havainnoista. Yhteenvedossa tai selvityksessä on mainittava mahdollisten puutteiden korjaamiseksi toteutetut toimenpiteet.

Perustelu

Annettu: 16.12.2008
Voimaan: 1.1.2009

(15) Hallitus arvioi yhteenvedon tai selvityksen perusteella riskienhallinnan luotettavuutta ja tehokkuutta valvottavassa.

Soveltamisohje

Annettu: 16.12.2008
Voimaan: 1.1.2009

(16) Riskienhallinnan arviointitoiminnon perustaminen ei ole välttämätöntä, jos valvottavan harjoittaman liiketoiminnan laatu ja laajuus ovat sellaiset, että hallitus pystyy muutoin varmistumaan riskienhallinnan toimivuudesta ja tehokkuudesta.

Sitova

Annettu: 16.12.2008
Voimaan: 1.1.2009

(17) Jos valvottavaan ei perusteta riskienhallinnan arviointitoimintoa, hallituksen on erikseen päätettävä tästä. Päätöksestä on käytävä ilmi, miten hallitus tällöin varmistaa riskienhallinnan toimivuuden ja tehokkuuden.

Sitova

Annettu: 16.12.2008
Voimaan: 1.1.2009

(18) Jos valvottavalla ei ole erillistä ja riippumatonta riskienhallinnan arviointitoimintoa, valvottavaan on nimettävä riskienhallinnan arviointitoiminnon tehtäväalueesta vastaava henkilö.

5.3.2 Säännösten noudattamisesta vastaava toiminto (Compliance)

Perustelu

Annettu: 16.12.2008
Voimaan: 1.1.2009

(19) Rahoitusmarkkinoilla toimivien yritysten menestyminen edellyttää, että niiden toiminnalla on asiakkaiden ja markkinoiden luottamus. Lainsäädännön, viranomaisten antamien ohjeiden ja määräysten sekä markkinoiden itsesääntelyn huolellinen noudattaminen ylläpitää osaltaan tätä luottamusta. Sitä tukee myös valvottavan omien sisäisten ohjeiden, henkilöstöä sitovien eettisten periaatteiden ja muiden ohjeiden noudattaminen.

Soveltamisohje

Annettu: 16.12.2008
Voimaan: 1.1.2009

(20) Säännösten noudattamisesta vastaavan toiminnon (compliance) järjestämisestä on säädetty Rahoitustarkastuksen [standardissa 1.3](#) "Luotettava hallinto ja toiminnan järjestäminen".

5.3.3 Sisäinen tarkastus

Perustelu

Annettu: 16.12.2008
Voimaan: 1.1.2009

(21) Sisäinen tarkastus on riippumatonta ja objektiivista arviointi- ja varmenustoimintaa, jonka tehtävänä on tarkastaa sisäisen valvonnan riittävyyttä, toimivuutta ja tehokkuutta.

Soveltamisohje

Annettu: 16.12.2008
Voimaan: 1.1.2009

(22) Sisäisestä tarkastuksesta ja sen järjestämisestä on säädetty Rahoitustarkastuksen standardissa 1.3 "Luotettava hallinto ja toiminnan järjestäminen".

6

SISÄISEN VALVONNAN OSA-ALUEET

6.1 Johtamistapa ja valvontakulttuuri

Normi

Annettu: 16.12.2008
Voimaan: 1.1.2009

(1) Hallitus huolehtii valvottavan hallinnosta ja sen toiminnan asianmukaisesta järjestämisestä².

Sitova

Annettu: 16.12.2008
Voimaan: 1.1.2009

(2) Toimivan ja tehokkaan sisäisen valvonnan perustana on, että hallitus, toimitusjohtaja ja muu ylin johto

- edistävät sellaisen yrityskulttuurin muodostumista, joka hyväksyy sisäisen valvonnan normaaliksi ja tarpeelliseksi osaksi yritystoimintaa
- huolehtivat siitä, että henkilökunta on ammattitaitoista, tehtäviinsä sopivaa ja sitoutunutta ja että se on selvillä sisäisen valvonnan tärkeydestä ja omasta tehtävästään sisäisessä valvonnassa.

Soveltamisohje/-esimerkki

Annettu: 16.12.2008
Voimaan: 1.1.2009

(3) Sisäisen valvonnan näkökulmasta tyypillisesti hallitukselle kuuluvia tehtäviä ovat:

- ensisijaisen vastuun kantaminen sisäisestä valvonnasta ja sen toimivuudesta
- riskienhallinnan periaatteiden vahvistaminen sekä sen varmistaminen, että riskienhallinnan periaatteet sisältävät menettelytavat uuteen liiketoimintaan ryhtymisestä ja uuden tuotteen käyttöön ottamisesta
- riskienhallinnan toimivuudesta varmistuminen sekä varmistuminen siitä, että se on lakien ja viranomais määräysten tai ohjeiden mukaista
- päättäminen raportoinnista ja muista sisäisen valvonnan menetelmistä, joilla hallitus seuraa toimintaa, toiminnan tulosta ja

² OYL 6 luku 2 §:n 1 momentti, OSKL 5 luku 6 §:n 2 momentti, SPL 52 §:n 1 momentti.

toimintaan sisältyviä riskejä.

Normi

Annettu: 16.12.2008
Voimaan: 1.1.2009

(4) Toimitusjohtaja hoitaa yhtiön juoksevaa hallintoa hallituksen antamien ohjeiden mukaisesti³.

Soveltamisohje/-esimerkki

Annettu: 16.12.2008
Voimaan: 1.1.2009

(5) Toimitusjohtajan ja muun ylimmän johdon tehtäviä ovat mm.:

- sisäisen valvonnan käytännön toimenpiteiden toteutumisesta huolehtiminen
- hallituksen hyväksymien riskienhallinnan periaatteiden mukaisen menettelytapojen kehittäminen ja ylläpitäminen, joilla riskit tunnistetaan, arvioidaan ja mitataan ja joilla riskejä valvotaan ja rajoitetaan; nämä menettelytavat dokumentoidaan
- sellaisen organisaatorakenteen ylläpitäminen, jossa vastuut, valtuudet ja raportointisuhteet ovat selkeästi ja kattavasti sekä kirjallisesti määriteltä
- liiketoiminnasta riippumattomien toimintojen järjestäminen varmistamaan tehokas ja kattava sisäinen valvonta kaikille valvottavan toiminnan alueille.

6.2 Riskienhallinta

Perustelu

Annettu: 16.12.2008
Voimaan: 1.1.2009

(6) Riskienhallinta on olennainen osa sisäistä valvontaa. Riskienhallinnan tehtävänä on varmistaa, että merkittävät riskit tunnistetaan, arvioidaan ja mitataan ja että niitä seurataan osana päivittäistä liiketoimintojen johtamista.

Sitova

Annettu: 27.5.2003
Voimaan: 1.7.2003

(7) Riskienhallinnan on katettava kaikki olennaiset valvottavan liiketoimintaan liittyvät riskit: niin sisäiset kuin ulkoiset, niin mitattavissa olevat kuin ne, joita ei voi mitata, niin valvottavan omassa vaikutusvallassa olevat kuin ne, joihin valvottava ei voi itse suoraan vaikuttaa vaan joilta se voi vain suojautua. Valvottavan on määriteltävä mitattavissa oleville riskeille mittaamistavat, ja kehitettävä ei-mitattavissa olevien riskien hallintaan tarkoituksenmukaiset arviointimenetelmät.

Sitova

Annettu: 27.5.2003
Voimaan: 1.7.2003

(8) Valvottavan on jatkuvasti ylläpidettävä ja kehitettävä riskienhallinnan menettelytapoja sen varmistamiseksi, että myös kaikki uudet, olennaiset mutta aikaisemmin tunnistamattomat riskit tulevat riskienhallinnan piiriin.

Soveltamisohje

Annettu: 16.12.2008
Voimaan: 1.1.2009

(9) Riskialuekohtaisesta riskienhallinnasta on yksityiskohtaisesti säädetty Rahoitustarkastuksen määräyskokoelman pääjakson 4 kutakin riskialuetta koskevassa standardissa.

³ OYL 6 luku 17 §:n 1 momentti.; OSKL 5 luku 6 §:n 2 momentti, SPL 56 §.

6.3 Päivittäinen valvonta ja tehtävien eriyttäminen

Sitova

Annettu: 16.12.2008
Voimaan: 1.1.2009

(10) Sisäisen valvonnan on oltava osa valvottavan päivittäisiä toimintoja.

Perustelu

Annettu: 16.12.2008
Voimaan: 1.1.2009

(11) Toimivan ja tehokkaan sisäisen valvonnan perustana on, että valvottavaan on luotu asianmukainen sisäinen valvontarakenne ja että valvontatoimenpiteet on määritelty kaikille liiketoiminnan tasoille.

Perustelu

Annettu: 16.12.2008
Voimaan: 1.1.2009

(12) Toimiva ja tehokas sisäinen valvonta perustuu osaltaan siihen, että työtehtävät on asianmukaisesti eriytetty eri henkilöille ja että on huolehdittu myös siitä, ettei valvottavan henkilökunta käsittele valvottavan edustajana omaa tai lähipiiriään koskevaa liiketointa tai vaikuta ja/tai osallistu muutoinkaan tällaista liiketointa koskevaan päätöksentekoon. Mahdolliset vaaralliset työhdistelmät henkilön tehtäväkuvassa tai eturistiriitatilanteet on tunnistettu ja mahdollisuuksien mukaan poistettu.

Soveltamisohje/-esimerkki

Annettu: 16.12.2008
Voimaan: 1.1.2009

(13) Päivittäisen valvonnan toimenpiteitä ovat esimerkiksi hallitukselle, toimitusjohtajalle ja muulle ylimmälle johdolle tehtävät selonteot, kunkin liiketoiminta-alueen ja -yksikön toimintaan sovitut tarkoituksenmukaiset mittarit, fyysiset valvontatoimenpiteet, sovittujen riskirajojen ja toimintaperiaatteiden/-ohjeiden noudattamisen valvonta ja poikkeamien seuranta, hyväksymis- ja valtuutusjärjestelmä sekä erilaiset varmistus- ja täsmäytystoimenpiteet.

Soveltamisohje

Annettu: 16.12.2008
Voimaan: 1.1.2009

(14) Sijoituspalveluja tarjoavien valvottavien eturistiriitatilanteiden hallinnasta ja toiminnan muusta järjestämisestä on säädetty yksityiskohtaisesti Rahoitustarkastuksen standardissa 1.3 "Luotettava hallinto ja toiminnan järjestäminen".

6.4 Raportointi ja tiedonvälitys

Perustelu

Annettu: 16.12.2008
Voimaan: 1.1.2009

(15) Sisäisen valvonnan toimivuuden yhtenä lähtökohtana on, että hallituksella, toimitusjohtajalla ja muulla ylimmällä johdolla on päätöksenteon pohjaksi käytettävissään riittävät ja kattavat tiedot: sisäistä tietoa valvottavan taloudesta, toiminnasta ja ulkoisten säännösten ja sisäisten menettelytapojen noudattamisesta sekä ulkoista tietoa toimintaympäristöstä ja markkinoiden kehityksestä. Tiedon tulee olla luotettavaa, olennaista, ajan tasalla olevaa ja sovittussa muodossa esitettyä.

Suositus

Annettu: 16.12.2008
Voimaan: 1.1.2009

(16) Tarpeellisen tiedon kulun tulisi olla avointa ylöspäin ja alaspäin organisaatiossa sekä läpi koko organisaation, jotta sisäinen valvonta toimii tehokkaasti.

Perustelu

Annettu: 16.12.2008
Voimaan: 1.1.2009

(17) Hyvin toteutettuna organisaatorakenne tukee tiedonkulkua ylöspäin niin, että hallitus, toimitusjohtaja ja muu ylin johto saavat vastuidensa hoitamiseen tarvitsemansa tiedot (tuloksellisuus, riskit, poikkeamat, havainnot valvonnan toimivuudesta, jne.). Riittävä tiedonkulku alaspäin varmistaa, että henkilökunta tuntee tehtäviensä suorittamisessa tarvittavat, hallituksen vahvistamat toimintaperiaatteet ja menettelytavat, joita heidän tulee noudattaa, ja että henkilökunta saa myös muuta tarpeellista tietoa tehtäviensä toteuttamiseksi.

Sitova

Annettu: 16.12.2008
Voimaan: 1.1.2009

(18) Valvottavan toimitusjohtajan ja muun ylimmän johdon on varmistettava, että henkilöt organisaation kaikilla tasoilla saavat tehtäviensä suorittamisessa tarvitsemansa tiedot.

6.5 Sisäisen valvonnan toimivuuden seuranta

Sitova

Annettu: 27.5.2003
Voimaan: 1.7.2003

(19) Sisäisen valvonnan toimivuutta on arvioitava valvottavassa tehokkaasti ja monipuolisesti. Sovituin väliajoin sisäistä valvontaa on tarkasteltava myös isompana kokonaisuutena.

Perustelu

Annettu: 16.12.2008
Voimaan: 1.1.2009

(20) Tehokkaan ja monipuolisen sisäisen valvonnan lähtökohtana on, että valvottavan liiketoiminnassa havaitut sisäisen valvonnan puutteet ja kehittämiskohteet dokumentoidaan ja niistä raportoidaan vastuulliselle esimiestasolle tarvittavia korjaavia toimenpiteitä varten.

Suositus

Annettu: 27.5.2003
Voimaan: 1.7.2003

(21) Merkittävistä havainnoista on suositeltavaa raportoida aina toimitusjohtajalle ja hallitukselle asti. Tehdyistä havainnoista ja korjaavista toimenpiteistä olisi myös hyvä laatia kattavat yhteenvetoraportit, jotta valvottavan hallitus ja toimitusjohtaja voivat muodostaa kokonaiskuvan sisäisen valvonnan toimivuudesta ja tehokkuudesta.

6.6 Järjestelmät ja turvallisuus

Sitova

Annettu: 27.5.2003
Voimaan: 1.7.2003

(22) Valvottavalla on oltava toiminnan laatuun ja laajuuteen nähden riittävät ja asianmukaisesti järjestetyt manuaaliset ja tietotekniset järjestelmät, jotka ovat operatiivisen toiminnan perustana.

Sitova

Annettu: 16.12.2008
Voimaan: 1.1.2009

(23) Valvottavan toiminnan, tietojenkäsittelyn sekä tiedonsiirron on oltava riittävän turvallista sekä omaisuuden ja tietojen riittävällä tavalla turvatut.

Soveltamisohje
Annettu: 16.12.2008
Voimaan: 1.1.2009

(24) Rahoitustarkastuksen [standardissa 4.4b](#) "Operatiivisten riskien hallinta" on säädetty yksityiskohtaisesti tietojärjestelmistä ja tietoturvallisuudesta.

7

RAPORTOINTI RAHOITUSTARKASTUKSELLE

Perustelu

Annettu: 27.5.2003
Voimaan: 1.7.2003

(1) Sisäisen valvonnan järjestämiseen ei liity erillistä, säännöllistä raportointivelvoitetta Rahoitustarkastukselle.

Soveltamisohje

Annettu: 16.12.2008
Voimaan: 1.1.2009

(2) Valvottavat antavat julkistettavassa tilinpäätöksessään säännönmukaisesti tietoa myös sisäisen valvonnan ja siihen olennaisena osana sisältyvän riskienhallinnan järjestämisestä.

Soveltamisohje

Annettu: 16.12.2008
Voimaan: 1.1.2009

(3) Tilinpäätöksessä annettavien tietojen sisältö määritellään tarkemmin Rahoitustarkastuksen määräyskokoelman pääjaksossa "Tilinpäätös ja toimintakertomus".

8

MÄÄRITELMÄT

*Annettu: 16.12.2008
Voimaan: 1.1.2009*

Liiketoiminnoista riippumaton toiminto ei osallistu liiketoiminnan johtamiseen eikä vastaa sen tuloksellisuudesta. Toiminto voidaan yleisesti katsoa riippumattomaksi, kun seuraavat ehdot toteutuvat:

- toiminto on organisatorisesti eriytetty niistä toiminnoista, joita se valvoo. Toiminnon päällikkö on sellaisen henkilön alainen, joka ei ole vastuussa niiden toimintojen johtamisesta, joita toiminto valvoo
- toiminnon henkilöstö ei tee mitään sellaisia tehtäviä, jotka kuuluvat tehtäviin, joita toiminnon on tarkoitus valvoa
- toiminnon päällikkö raportoi suoraan hallitukselle sekä toimitusjohtajalle ja muulle ylimmälle johdolle ja/tai tarkastusvaliokunnalle (audit committeelle)
- toiminnon henkilöstön palkkaus ei ole sidoksissa niiden toimintojen tulokseen, joita toiminto valvoo.

*Annettu: 16.12.2008
Voimaan: 1.1.2009*

Muuhun ylimpään johtoon kuuluviksi luetaan henkilöt, jotka hallituksen ja toimitusjohtajan lisäksi tosiasiallisesti johtavat valvottavan toimintaa. Tällainen henkilö voi olla esimerkiksi valvottavan merkittävän liiketoiminta-alueen johtaja. Muuhun ylimpään johtoon kuuluvat henkilöt muodostavat yhdessä hallituksen jäsenten ja toimitusjohtajan kanssa valvottavan ylimmän johdon.

9

LISÄTIEDOT

Standardista vastaavan henkilön yhteystiedot ovat Rahoitustarkastuksen internet-sivuston [Standardien vastuuhenkilöt](#) -luettelossa. Lisätietoja antaa myös:

- VV: Instituutiovalvonta, puh. 010 831 5207

10

STANDARDIN MUUTOSHISTORIA

Voimaan tullessaan (1.7.2003) tämä standardi kumosi seuraavat Rahoitustarkastuksen ohjeet ja määräykset:

- Määräys luottolaitoksen riskienhallinnasta ja muusta sisäisestä valvonnasta (108.1)
- Ohje luottolaitoksen riskienhallinnan ja sisäisen valvonnan periaatteista sekä sisäisestä tarkastuksesta (108.2), paitsi tietojenkäsittelyä ja sisäistä tarkastusta koskevien ohjeiden osalta. Tietojenkäsittelyn ja sisäisen tarkastuksen tarkempi sääntely tullaan antamaan myöhemmin valmistuvissa standardeissa.
- Ohje arvopaperipörssin riskienhallinnasta ja muusta sisäisestä valvonnasta (202.13), paitsi tietojenkäsittelyä ja sisäistä tarkastusta koskevien ohjeiden osalta. Tietojenkäsittelyn ja sisäisen tarkastuksen tarkempi sääntely tullaan antamaan myöhemmin valmistuvissa standardeissa.
- Määräys sijoituspalveluyrityksen riskienhallinnasta ja muusta sisäisestä valvonnasta (203.27)
- Ohje sijoituspalveluyrityksen riskienhallinnan ja sisäisen valvonnan periaatteista sekä sisäisestä tarkastuksesta (203.28), paitsi tietojenkäsittelyä ja sisäistä tarkastusta koskevien ohjeiden osalta. Tietojenkäsittelyn ja sisäisen tarkastuksen tarkempi sääntely tullaan antamaan myöhemmin valmistuvissa standardeissa.
- Ohje arvopaperikeskuksen riskienhallinnasta ja muusta sisäisestä valvonnasta (206.4), paitsi tietojenkäsittelyä ja sisäistä tarkastusta koskevien ohjeiden osalta. Tietojenkäsittelyn ja sisäisen tarkastuksen tarkempi sääntely tullaan antamaan myöhemmin valmistuvissa standardeissa.

Luku 5.4 on kumottu 1.11.2007 lukien voimaantulleella standardilla 1.6 Toiminnan ulkoistaminen.

Standardia on 16.12.2008 muutettu seuraavasti:

- Annettu 16.12.2008, voimaan 1.1.2009
- Otettu huomioon kansainvälisessä viitekehyksessä sekä kotimaisessa lainsäädännössä tapahtuneet muutokset.
- Soveltamisalaa on laajennettu käsittämään rahastoyhtiöt, rahoitusalanpainotteisten rahoitus- ja vakuutusryhmittymien omistusyhteisöt sekä arvopaperipörssit ja yhteisöt, joiden määräysvallassa arvopaperipörssit arvopaperimarkkinalain 1 luvun 5 §:ssä tarkoitetulla tavalla ovat.
- Täsmennetty standardin tavoitetta.
- Muutettu standardin nimi "Sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan järjestäminen" muotoon "Sisäisen valvonnan järjestäminen"
- Lisätty uusi alaluku 5.3 Liiketoiminnoista riippumattomat toiminnot.
- Aiempi alaluku 5.3 Riippumaton riskienhallinnan arviointitoiminto on siirretty alaluvuksi 5.3.1 ja muokattu toiminnon tehtävänkuvausta.
- Lisätty alaluvut 5.3.2 Säännösten noudattamisesta vastaava toiminto (Compliance) ja 5.3.3 Sisäinen tarkastus.
- Huomioitu uudet marginaalimerkinnot.
- Muokattu riippumattoman toiminnon määritelmää
- Poistettu ylimmän ja toimivan johdon määritelmät.
- Lisätty muun ylimmän johdon määritelmä.
- Muokattu kieliasua.

Rahoitustarkastuksen internet-sivuston Sääntely/Määräyskokoelma-hakemistoon on koottu kaikki standardin aiemmat versiot.