



РЕПУБЛИКА БЪЛГАРИЯ
КОМИСИЯ ЗА ФИНАНСОВ НАДЗОР

РЕШЕНИЕ № 766-Н

от 14.10.2021 г.

На основание чл. 13, ал. 1, т. 26 от Закона за Комисията за финансов надзор, чл. 16, параграф 3 от Регламент (ЕС) № 1094/2010 на Европейския парламент и на Съвета от 24 ноември 2010 година за създаване на Европейски надзорен орган (Европейски орган за застраховане и професионално пенсионно осигуряване), за изменение на Решение № 716/2009/ЕО и за отмяна на Решение 2009/79/ЕО на Комисията,

КОМИСИЯТА ЗА ФИНАНСОВ НАДЗОР

РЕШИ:

I. Комисията за финансов надзор спазва в надзорната си практика Насоките за системата на управление (EIOPA-BoS-14/253 BG), издадени от Европейския орган за застраховане и професионално пенсионно осигуряване.

II. Европейският орган за застраховане и професионално пенсионно осигуряване да бъде уведомен за взетото решение по т. I от дирекция „Международно сътрудничество“.

III. Настоящото решение и насоките по т. I да бъдат обявени на интернет страницата на Комисията за финансов надзор.

ПРЕДСЕДАТЕЛ: БОЙКО АТАНАСОВ

Насоки за системата на управление

Насоки за системата на управление

1. Въведение

- 1.1. Съгласно член 16 от Регламент (ЕС) № 1094/2010 на Европейския парламент и на Съвета от 24 ноември 2010 г. за създаване на Европейски надзорен орган (наричан по-долу "Регламент за ЕИОРА")¹, ЕИОРА издава насоки, чиито адресати са надзорните органи, за това как да се процедира по време на подготвителния етап, водещ към прилагането на Директива 2009/138/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 25 ноември 2009 г. относно започването и упражняването на застрахователна и презастрахователна дейност (наричана по-надолу Директива „Платежоспособност II")².
- 1.2. Настоящите Насоки се основават на членове от 40 до 49, член 93, член 132 и член 246 от Директива „Платежоспособност II" и на член 258 до член 275 от Делегиран регламент (ЕС) 2015/35 на Комисията от 10 октомври 2014 година за допълнение на Директива 2009/138/ЕО („Делегиран регламент (ЕС) 2015/35 на Комисията")³.
- 1.3. Изискванията относно системата на управление имат за цел да осигурят надеждно и стабилно управление на бизнес предприятията, без да ги ограничават в избора на собствена организационна структура, при условие че установят подходящо разделение на задълженията.
- 1.4. Най-малко четирите функции, включени в системата на управление, а именно управлението на риска, спазването на правилата, актюерската функция и функцията на вътрешен одит, се считат за ключови функции и съответно важни или критични функции. Освен това лицата са считани за имащи ключови функции, ако изпълняват функции от специфична важност за предприятието по отношение на неговия бизнес и организация. Тези допълнителни ключови функции, ако има такива, се идентифицират от предприятието, но решението дали такива функции следва да бъдат считани ключови или не може да бъде оспорено от надзорния орган.
- 1.5. Тези насоки предоставят допълнителни подробности във връзка с редица проблеми, свързани с политиката на възнаграждение, включително състава на комитета по възнагражденията.
- 1.6. Изискванията за квалификация и надеждност се прилагат към всички лица, които ефективно управляват предприятието или имат други ключови функции, с цел да гарантират, че всички лица със съответни функции в предприятието са подходящо квалифицирани. Обхватът на изискванията цели да се избегнат пропуските, при които важни лица за предприятието не са покрити, като в същото време се приема, че може да има значително

¹ ОВ L 331, 15.12.2010 г., стр. 48.

² ОВ L 335, 17.12.2009 г., стр. 1.

³ ОВ L 12, 17.01.2015 г., стр. 1.

припокриване между лицата от висшето ръководство, които се смятат за ефективно управляващи предприятието, и други титуляри на ключови функции.

- 1.7. Изискванията за уведомление се прилагат само по отношение на лица, които ефективно управляват предприятието или са титуляри на ключови функции в противовес на лица, които имат или изпълняват ключова функция. В случай на възлагане на ключова функция на външни изпълнители или на част от функция, където тази част се счита за ключова, за отговорно се счита лицето, което наблюдава възлагането на външни изпълнители в предприятието.
- 1.8. Насоките относно управлението на риска имат за отправна точка, че адекватните системи за управление на риска изискват ефективен и ефикасен набор от интегрирани мерки, които трябва да отговарят на организацията и оперативната дейност на предприятието. Не съществува една единствена система на управление на риска, която да е подходяща за всички предприятия; системата трябва да е пригодена за всяко отделно предприятие.
- 1.9. Въпреки че собствената оценка на риска и платежоспособността (наричана по-долу „СОРП“) е част от системата на управление на риска, съответстващите насоки са представени отделно.
- 1.10. Докато вътрешните модели са посочени във връзка с отговорностите на функцията на управление на риска, като цяло, насоките относно системата на управление не са предназначение за конкретни проблеми, свързани с вътрешния модел.
- 1.11. Член 132 от Директива „Платежоспособност II“ въвежда принципа на „благоразумен инвеститор“, което включва разпоредби за това как предприятията да инвестират активите си. Отсъствието на регулаторни лимити върху инвестициите не означава, че предприятията могат да вземат инвестиционни решения без оглед на предпазливостта и интересите на титулярите на полици. Изискванията на Директива „Платежоспособност II“ и Делегиран регламент (ЕС) 2015/35 на Комисията покриват подробно някои от основните аспекти на принципа на благоразумен инвеститор като управление на активи—пасиви, инвестиция в деривати, управление на ликвидния риск и управление на концентрационния риск. Ето защо целта на тези насоки не е да доразвива тези аспекти, а да се фокусира върху останалите аспекти на принципа благоразумен инвеститор.
- 1.12. По отношение на актюерската функция, тези насоки се концентрират върху това, което следва да бъде направено от актюерската функция, отколкото върху това как следва да бъде изпълнена. Тъй като целта на съществуването на актюерската функция е да се осигури мярка за качество чрез експертна техническа актюерска консултация, от особена важност е

да се установи конкретно техническо ръководство по отношение на задачите, отговорностите и другите аспекти на актюерската функция.

- 1.13. Понастоящем институцията „отговорен/назначен актюер“ съществува в някои държави членки. Поради факта, че институцията „отговорен/назначен актюер“ не е предвидена от Директива „Платежоспособност II“, съответните надзорни органи следва да решат дали да запазят институцията „отговорен/назначен актюер“ или не и по какъв начин тя е свързана с актюерската функция. Този въпрос обаче не се разглежда в настоящите насоки.
- 1.14. Насоките за възлагане на дейности на външни изпълнители се основават на принципа, че предприятието трябва да гарантира, че когато възлага дейност или функция на външни изпълнители, остава напълно отговорно за изпълнението на всички свои задължения. По-специално има стриктни и строги мерки, които предприятието трябва да изпълни, когато възлага критични или важни функции или дейности на външни изпълнители. По-специално предприятието трябва да отдели необходимото внимание на съдържанието на писменото споразумение с доставчика на услугата.
- 1.15. Възлагането на дейности в рамките на групата не е непременно различно от възлагането извън нея. То може да позволи по-гъвкава процедура на подбор, но не бива автоматично да бъде разглеждано като изискващо по-малко внимание и контрол от възлагането на външни изпълнители.
- 1.16. Насоките се прилагат както спрямо отделни предприятия, така и *mutatis mutandis* на ниво група. Освен това, за групи, се прилагат и специфични за групата Насоки.
- 1.17. Прилагането на изискванията за управление на групово ниво следва да се разбира като наличие на солидна система за управление, прилагана по отношение на едно свързано икономическо образувание (цялостен подход), съставено от всички образувания, които са част от групата.
- 1.18. Директивата „Платежоспособност II“ изисква всички застрахователни и презастрахователни предприятия в групата да имат въведена система за управление на риска и система за вътрешен контрол и това изискване да се прилага последователно в цялата група. Все пак от гледна точка на управлението на груповия риск групата и груповият надзорник трябва да вземат под внимание рисковете, произтичащи от други образувания, които са част от групата.
- 1.19. Когато насоките се отнасят до образувания, които са част от групата, като цяло те се отнасят до застрахователни и презастрахователни предприятия, но също така и до всички други образувания, които са част от тази група.

1.20. Изискванията по отношение на управлението в групата вземат предвид отговорностите на корпоративното управление, както на административния, управителния или надзорния орган на групово ниво, т.е на административния, управителния или надзорния орган на Застрахователното или презастрахователното предприятие, притежаващо дялово участие, застрахователното холдингово дружество или смесеното финансово холдингово дружество, така и на административния, управителния или надзорния орган на юридическите лица, които са част от групата.

1.21. За целите на настоящите насоки са разработени следните определения:

- „лица, които ефективно управляват предприятието“ се отнася до членовете на административния, управителния или надзорния орган, като се взема предвид националното законодателство, а също така и до членовете на висшето ръководство. Последното включва лица, назначени от предприятието, които са отговорни за вземане на решенията на високо ниво за изпълняване на стратегии и политики, одобрени от административния, управителния или надзорния орган;
- „лица, имащи други ключови функции“ включва всички лица, изпълняващи задачи, свързани с ключова функция;
- „титуляри на ключови функции“ са служителите, отговорни за ключова функция в противовес на лицата, имащи, извършващи или изпълняващи ключова функция.

1.22. В случай че не са определени в настоящите насоки, термините имат значението, определено в юридическите актове, цитирани във въведението.

1.23. Насоките се прилагат от 1 януари 2016 г.

Раздел 1: Общи изисквания към управлението

Насока 1 - Административен, управителен или надзорен орган

- 1.24. Административният, управителният или надзорният орган (наричан по-долу "АУНО") следва да има подходящо взаимодействие с всеки възможен комитет, създаден от него, както и с висшето ръководството и с лица, имащи други ключови функции в предприятието, като активно изискват информация от тях и като поставят тази информация под съмнение, когато е необходимо.
- 1.25. На групово ниво, АУНО на застрахователното или презастрахователното предприятие, притежаващо дялово участие, застрахователното холдингово дружество или смесеното финансово холдингово дружество следва да има подходящо взаимодействие с АУНО на всички образувания в групата, които имат съществено влияние върху рисковия профил на групата, изискват информация проактивно и оспорват решенията по въпроси, които могат да засегнат цялата група.

Насока 2 - Организационна и оперативна структура

- 1.26. Предприятието следва да притежава организационни и оперативни структури, насочени към подпомагане на стратегическите цели и дейност на предприятието. Тези структури трябва да могат да се адаптират към промените в стратегическите цели, в дейността или в деловата среда на предприятието в рамките на подходящ период от време.
- 1.27. На ниво група, АУНО на застрахователното или презастрахователното предприятие, притежаващо дялово участие, на застрахователното холдингово дружество или на смесеното финансово холдингово дружество следва да оцени как промените в структурата на групата въздействат върху устойчивото финансово състояние на засегнатите субекти и своевременно извършва необходимите корекции.
- 1.28. За да предприеме съответните мерки, АУНО на застрахователното или презастрахователното предприятие, притежаващо дялово участие, на застрахователното холдингово дружество или на смесеното финансово холдингово дружество следва да има подходящи познания относно корпоративна организация на групата, бизнес модела на нейните различни субекти, връзките и отношенията между тях и рисковете, произтичащи от структурата на групата.

Насока 3 — Важни решения

- 1.29. Предприятието следва да гарантира, че при вземането на всяко важно решение на предприятието участват най-малко две лица, които ефективно управляват предприятието, преди да се приложи решението.

Насока 4 - Документиране на решенията, взети на нивото на АУНО

- 1.30. Предприятието следва да документира по подходящ начин решенията, взети на ниво АУНО на предприятието, и как е била взета предвид информацията от системата за управление на риска.

Насока 5 — Разпределение и разделение на отговорности и задължения

- 1.31. Предприятието следва да гарантира, че отговорностите и задълженията са разпределени и координирани съгласно политиките на предприятието и са отразени в описанието на задачите и отговорностите. Предприятието следва да гарантира, че всички важни задължения са покрити и че е избегнато излишно припокриване. Следва да се подкрепя ефективното сътрудничество между членовете на персонала.

Насока 6 - Вътрешен преглед на системата на управление

- 1.32. АУНО на предприятието следва да определи обхвата и честотата на вътрешните прегледи на системата на управление, като се вземат предвид естеството, мащаба и сложността на дейността както на индивидуално, така и на групово ниво, а също така и структурата на групата.
- 1.33. Предприятието следва да гарантира, че обхватът, констатациите и заключенията от прегледа се документират и докладват надлежно на неговия АУНО. Необходимо е създаване на подходящ механизъм за обратна връзка, за да се гарантира, че последващите действия се предприемат и документират.

Насока 7 - Политики

- 1.34. Предприятието следва да приведе всички политики, необходими като част от системата на управление, в съответствие една с друга, както и със своята бизнес стратегия. Всяка политика следва ясно да определя най-малко:
- а) целите, преследвани от политиката;
 - б) задачите, които трябва да бъдат изпълнени, и лицето или длъжността, което отговаря за тях;
 - в) процесите и отчетните процедури, които да се прилагат; и
 - г) задължението на съответните организационни единици да информират функциите за управление на риска, вътрешния одит и спазването на изискванията и актюерската функция относно всички факти от значение за изпълнението на техните задължения.
- 1.35. В политиките, които обхващат основните функции, предприятието следва да уреди също така и позицията на тези функции в рамките на предприятието, техните права и правомощия.
- 1.36. Застрахователното или презастрахователното предприятие, притежаващо дялово участие, застрахователното холдингово дружество или смесеното финансово холдингово дружество следва да гарантира, че политиките се прилагат последователно в групата. В допълнение гарантира, че

политиките на образуванията в групата съответстват на груповите политики.

Насока 8 - Планове за действие при извънредни ситуации

- 1.37. Предприятието следва да идентифицира съществените рискове, които трябва да бъдат взети предвид от плановите за действие при извънредни ситуации, обхващащи областите, където то счита, че е уязвимо, като редовно преразглежда, актуализира и изпробва тези планове за извънредни ситуации.

Раздел 2: Възнаграждения

Насока 9 — Обхват на политиката на възнаграждение

- 1.38 Във връзка с политиката на възнаграждение предприятието следва да гарантира най-малко, че:

- а) възнагражденията не застрашават способността на предприятието да поддържа адекватен собствен капитал;
- б) договореностите за възнаграждение с доставчиците на услуги не насърчават поемането на прекомерен риск предвид стратегията за управление на риска на предприятието.

- 1.39 Застрахователното или презастрахователното предприятие, притежаващо дялово участие, застрахователното холдингово дружество или смесеното финансово холдингово дружество следва да одобри и приложи политика на възнаграждение за цялата група. Тя следва да взема предвид сложността и структурите на групата, с цел да се установи, развие и приложи последователна политика за цялата група, която е в съответствие със стратегиите за управление на риска на групата. Политиката следва да бъде прилагана по отношение на всички лица на ниво група и отделно образувание.

- 1.40 Застрахователното или презастрахователното предприятие, притежаващо дялово участие, застрахователното холдингово дружество или смесеното финансово холдингово дружество следва да гарантира:

- а) обща последователност на политиките за възнаграждение в групата, като гарантира, че те съответстват на юридическите изисквания на предприятията, които са част от групата, и като проверява правилното им прилагане;
- б) че всички предприятия, които принадлежат на групата, отговарят на изискванията по отношение на възнагражденията;
- в) всички съществени рискове на ниво група, свързани с проблеми по възнаграждението в групата, се управляват.

Насока 10 — Комитет по възнагражденията

- 1.41 Предприятието следва да гарантира, че съставът на комитета по възнагражденията му позволява да упражнява компетентна и независима преценка на политиката на възнаграждения и нейния надзор. Ако не е съставен комитет по възнагражденията, АУНО следва да поеме задачите, които иначе биха били възложени на комитета по възнагражденията по начин, който не води до конфликт на интереси.

Раздел 3: Квалификация и надеждност

Насока 11 - Изисквания за квалификация

- 1.42 Предприятието следва да гарантира, че лицата, които действително ръководят предприятието или изпълняват други ключови функции, разполагат с достатъчна квалификация и вземат предвид съответните задължения, възложени на отделните лица, за да се осигури подходящо многообразие на квалификация, знания и подходящ опит, така че предприятието да се управлява и контролира по професионален начин.
- 1.43 АУНО, взет заедно, следва да притежава подходяща квалификация, опит и знания най-малко за:
- а) застрахователните и финансовите пазари;
 - б) бизнес стратегия и бизнес модел;
 - в) система на управление;
 - г) финансови и актюерски анализи; и
 - д) нормативна уредба и изисквания.

Насока 12 - Изисквания за надеждност

- 1.44 Когато се оценява дали даден служител е „надежден“, предприятието следва да има предвид, че давностният срок на съответното престъпление или друго правонарушение изтича въз основа на националното законодателство.

Насока 13 - Политики и процедури за квалификация и надеждност

- 1.45 Предприятието следва да разполага с политика относно изискванията за квалификация и надеждност, която включва най-малко:
- а) описание на процедурата за определяне на позициите, за които се изисква уведомяване, и за уведомяване на надзорния орган;
 - б) описание на процедурата за оценка на квалификацията и надеждността на лицата, които действително ръководят предприятието

или изпълняват други ключови функции, както и когато биват преценявани за заемане на конкретната позиция и текущо след това;

- в) описание на ситуации, които водят до повторна оценка на изискванията за квалификацията и надеждността; и
- г) описание на процедурата за оценка на уменията, знанията, експертизата и личната почтеност на съответния персонал, който не е обект на изискванията по член 42 от Директива „Платежоспособност II“ в съответствие с вътрешните стандарти, както при преценка за заемане на конкретната позиция, така и текущо.

Насока 14 - Възлагане на ключови функции на външни изпълнители

- 1.46 Предприятието следва да прилага процедури за квалификация и надеждност при оценката на лицата, наети от външния изпълнител на услуги или неговия подизпълнител, на които е възложено изпълнение на ключова функция.
- 1.47 Предприятието следва да определи лице в рамките на предприятието с обща отговорност за възложената на външен изпълнител ключова функция, което притежава необходимата квалификация и надеждност и достатъчни познания и опит по отношение на възложената на външен изпълнител ключова функция, за да може да оспори изпълнението и резултатите на доставчика на услугата. Това определено лице следва да се счита за лицето, отговорно за ключовата функция, в съответствие с член 42, параграф 2 от Директива „Платежоспособност II“, за което трябва да бъде уведомен надзорният орган.

Насока 15 — Уведомление

- 1.48 Надзорният орган следва да изисква от предприятието като минимум информацията, включена в техническото приложение⁴, да бъде предоставена посредством уведомление.

Насока 16 — Оценка на изискванията за квалификация и надеждност от страна на надзорния орган

- 1.49 Надзорният орган следва да оценява изискванията за квалификация и надеждност на лицата, за които има задължение за уведомление, и да предоставя обратна информация за това на предприятието в рамките на подходящ времеви интервал след получаване на пълно уведомление.

Раздел 4: Управление на риска

Насока 17 - Роля на АУНО в системата за управление на риска

⁴ Техническото приложение е достъпно на уеб страницата на EIOPA — Publications/EIOPA_Guidelines

- 1.50 АУНО на предприятието следва да е най-висшата отговорна инстанция, която гарантира за ефективността на системата за управление на риска, като определя рисковия апетит на предприятието и общите лимити за поемане на риск, както и като одобрява основните стратегии и политики за управление на риска.
- 1.51 АУНО на застрахователното или презастрахователното предприятие, притежаващо дялово участие, на застрахователното холдингово дружество или на смесеното финансово холдингово дружество следва да осигури ефективността на системата за управление на риска на цялата група. Тази система за управление на риска на групата следва да включва най-малко:
- а) стратегическите решения и политики за управление на риска на ниво група;
 - б) определение на рисковия апетит на групата и общите лимити за поемане на риск; и
 - в) идентифицирането, измерването, управлението, наблюдението и отчитането на рисковете на ниво група.
- 1.52 АУНО на застрахователното или презастрахователното предприятие, притежаващо дялово участие, на застрахователното холдингово дружество или на смесеното финансово холдингово дружество следва да гарантира, че такива стратегически решения и политики са в съответствие със структурата на групата, с размера и специфичните особености на субектите, които са част от групата.

Насока 18 - Политика за управление на риска

- 1.53 Предприятието следва да приеме политика за управлението на риска, която най-малко:
- а) определя категориите риск, както и методите за измерване на риска;
 - б) посочва как предприятието управлява всяка съответна категория и област на риск, както и всяка потенциална съвкупност от рискове;
 - в) описва връзката с оценката на съвкупните нужди по отношение на платежоспособността, както са определени в прогнозната оценка на собствените рискове на предприятието (въз основа на принципите на СОРП), нормативно установените капиталови изисквания и лимитите за поемане на риск на предприятието;
 - г) определя лимити за поемане на риск в рамките на всички съответни рискови категории в съответствие с общия рисков апетит на предприятието; и
 - д) описва честотата и съдържанието на редовните "стрес-тестове" и ситуации, които дават основание за стрес-тестове със специална цел.

Насока 19 - Функция за управление на риска: задачи

- 1.54 Предприятието следва да изисква от функцията за управление на риска да докладва на АУНО относно рисковете, които са били идентифицирани като потенциално съществени. Функцията за управление на риска, също следва да докладва по други специфични области на риск както по своя собствена инициатива, така и по искане от страна на АУНО.

Насока 20 – Политика за управление на подписваческия риск и на риска, свързан с формирането на резерви

- 1.55 В политиката си за управление на риска, предприятието следва да покрие най-малко следното по отношение на подписваческия риск и риска, свързан с формиране на резерви:
- а) типове и характеристики на застрахователната дейност, като вида на застрахователния риск, който предприятието е готово да поеме;
 - б) как се осигурява адекватността на премийния приход за покриване на очакваните претенции и разходи;
 - в) идентифициране на рисковете, произтичащи от застрахователните задължения на предприятието, включително внедрени опции и гарантирани откупни стойности в неговите продукти;
 - г) как в процеса по разработване на нов застрахователен продукт и изчисляване на премията предприятието взема предвид ограниченията, свързани с инвестиции; и
 - д) как в процеса по разработване на нов застрахователен продукт и изчисляване на премията предприятието отчита презастраховането и други техники за намаляване на риска.

Насока 21 – Политика за управление на операционния риск

- 1.56 В политиката си за управление на риска, предприятието следва да покрие най-малко следното по отношение на операционния риск:
- а) идентифициране на операционните рискове, на които е или може да бъде изложено, както и оценка на начина за намаляването им;
 - б) дейности и вътрешни процеси за управление на операционни рискове, включително ИТ системата, която ги поддържа; и
 - в) лимити за поемане на риск по отношение на основните области на операционен риск на предприятието.
- 1.57 Предприятието следва да разполага с процеси за идентифициране, анализиране и отчитане на събитията, представляващи операционен риск. За тази цел то трябва да въведе процес за събиране и наблюдение на събитията, представляващи операционен риск.
- 1.58 За целите на управлението на операционния риск предприятието следва да разработи и анализира подходящ набор от сценарии за операционен риск, основаващи се на най-малко следните подходи:

- а) несработване на ключов процес, персонал или система; и
- б) настъпването на външни събития.

Насока 22 - Презастраховане и други техники за намаляване на риска - политика за управление на риска

1.59 Политиката за управление на риска на предприятието следва да обхваща най-малко следното по отношение на презастраховането и другите техники за намаляване на риска:

- а) определяне на нивото на прехвърляне на риска, целесъобразно спрямо определените лимити за поемане на риск за предприятието и кои видове презастрахователни договори, са най-подходящи за това, предвид рисковия профил на предприятието;
- б) принципи за подбор на контрагенти за такова намаляване на риска и процедури за оценяване и наблюдение на кредитоспособността и диверсификацията на презастрахователните контрагенти;
- в) процедурите за оценяване на ефективното прехвърляне на риска и отчитане на базисния риск; и
- г) управление на ликвидността за справяне с всякакво разминаване във времето между плащания по претенции и презастрахователни обезщетения.

Насока 23 — Стратегически риск и риск за репутацията

1.60 Предприятието следва да управлява, наблюдава и докладва следните ситуации:

- а) действително или потенциално излагане на стратегически риск и риск за репутацията и взаимовръзката между тях и други съществени рискове;
- б) ключови проблеми, засягащи неговата репутация, като се отчитат очакванията на заинтересованите страни и чувствителността на пазара.

Насока 24 – Политика за управление на активите и пасивите

1.61 В политиката си за управление на риска, предприятието следва да обхване най-малко следната информация във връзка с управлението на активите и пасивите:

- а) описание на процедурата за идентифициране и оценка на различното естество на несъответствията между активи и пасиви, най-малко по отношение на срокове и валута;
- б) описание на техниките за намаляване на въздействието, които да се използват и очакваното въздействие на съответните техники за намаляване на риска при управление на активите и пасивите;

- в) описание на позволените умишлени несъответствия; и
- г) описание на използваната методология и честотата на стрес-тестовите и сценарийни тестове, които се извършват.

Насока 25 – Политика за управление на инвестиционния риск

1.62 В политиката си за управление на риска, предприятието следва да обхване най-малко следното по отношение на инвестициите:

- а) нивото на сигурност, качество, ликвидност, доходност и наличност, към които се стреми предприятието по отношение на съвкупния портфейл от активи и как планира да ги постигне;
- б) своите количествени лимити по отношение на активите и експозициите, включително задбалансовите експозиции, които следва да бъдат приети, за да помогнат да се гарантира, че предприятието постига желаното ниво на сигурност, качество, ликвидност, доходност и наличност на портфейла;
- в) нивото на наличността, към която се стреми предприятието, по отношение на целия портфейл от активи и как планира да го постигне;
- г) вземане предвид на средата на финансовите пазари;
- д) условията, при които предприятието може да заложи или даде назаем активи;
- е) връзката между пазарния риск и други рискове при неблагоприятни сценарии;
- ж) процедурата за подходящо оценяване и проверка на инвестиционните активи;
- з) процедурите за наблюдение на резултатите от инвестициите и преглед на политиката, когато е необходимо; и
- и) как следва да бъдат избрани активите в най-добрия интерес на притежателите на полици и бенефициентите.

Насока 26 – Политика за управление на ликвидния риск

1.63 В политиката си за управление на риска, предприятието обхваща най-малко следните елементи по отношение на ликвидния риск:

- а) процедурата за определяне на нивото на несъответствие между входящите и изходящите парични потоци както по активите, така и по пасивите, включително очакваните парични потоци по пряко застраховане и презастраховане като претенции, предсрочно прекратяване и откупуване;
- б) разглеждане на общите ликвидни нужди в краткосрочен и средносрочен план, включително подходящ ликвиден буфер за предпазване от недостиг на ликвидност;

- в) разглеждане на нивото и наблюдение на ликвидните активи, включително количествено изражение на потенциалните разходи или финансови загуби, произтичащи от принудително изпълнение;
- г) идентификацията и разходите за алтернативни средства за финансиране; и
- д) разглеждане на въздействието върху ликвидността на очакваната нова дейност.

Раздел 5: Принципът на "благоразумие" и системата на управление

Насока 27 - Управление на инвестиционния риск

- 1.64 Предприятието следва да не зависи изцяло от информацията, предоставена от трети лица, като финансови институции, мениджъри на активи и рейтинговите агенции. По-конкретно предприятието следва да разработи свой собствен набор от ключови показатели за риска в съответствие с неговата политика за управление на инвестиционния риск и бизнес стратегия.
- 1.65 Когато взема инвестиционни решения, предприятието следва да взема предвид рисковете, свързани с инвестициите, без да се разчита единствено на това рискът да бъдат адекватно обхванат от капиталовите изисквания.

Насока 28 - Оценка на необичайни инвестиционни дейности

- 1.66 Преди извършване на инвестиция или инвестиционна дейност с необичайно естество, предприятието следва да направи оценка най-малко на:
- а) способността си да изпълнява и управлява инвестицията или инвестиционната дейност;
 - б) рисковете, конкретно свързани с инвестицията или инвестиционната дейност и въздействието на инвестицията или инвестиционната дейност върху рисковия профил на предприятието;
 - в) съответствието на инвестицията или на инвестиционната дейност с интересите на бенефициерите и титулярите на полица, с ограниченията в отговорността, определени от предприятието, и с ефективното управление на портфейла; и
 - г) въздействието на тази инвестиция или инвестиционна дейност върху качеството, сигурността, ликвидността, доходността и наличността на целия портфейл.
- 1.67 Предприятието следва да има процедури, които изискват, при наличието на инвестиция или инвестиционна дейност, свързана със значителен риск или промяна в рисковия профил, функцията за управление на риска на предприятието да предоставя информация за този риск или промяна в рисковия профил на АУНО на предприятието.

Насока 29 — Сигурност, качество, ликвидност и доходност на инвестиционните портфейли

1.68 Предприятието следва редовно да преглежда и наблюдава сигурността, качеството, ликвидността и доходността на съвкупния портфейл, като най-малко взема предвид:

- а) всяко ограничение на задълженията, включително гаранции на титулярите на полици, и всяка публично оповестена политика по отношение на бъдещи дискреционни плащания и разумни очаквания на титулярите на полици, когато е уместно;
- б) нивото и същността на рисковете, които предприятието желае да поеме;
- в) нивото на диверсификация на съвкупния портфейл;
- г) характеристиките на активите, включително:
 - (i) кредитно качество на контрагентите;
 - (ii) ликвидност;
 - (iii) материалност;
 - (iv) устойчивост;
 - (v) наличие и качество на обезпечение или други активи за обезпечаване на активите;
 - (vi) коефициент дълг/капитал или тежести;
 - (vii) траншове;
- д) събития, които имат възможност да променят характеристиките на инвестициите, включително всякакви гаранции, или да засегнат стойността на активите;
- е) прблеми, свързани с локализирането и наличността на активите, включително:
 - (i) непрехвърляемост;
 - (ii) юридически проблеми в други страни;
 - (iii) валутни мерки;
 - (iv) риск, свързан с попечителя;
 - (v) свръхобезпеченост и кредитиране.

Насока 30 — Доходност

1.69 Предприятието следва да установи целеви стойности на очакваната възвращаемост от своите инвестиции, като вземе предвид необходимостта от получаване на устойчив доход от своя портфейл от активи, за да отговори на разумни очаквания на титулярите на полици.

Насока 31 — Конфликт на интереси

- 1.70 Предприятието следва да опише в инвестиционната си политика, как идентифицира и управлява конфликтите на интереси, които възникват по отношение на инвестициите, независимо дали възникват в предприятието, или в образуването, което управлява портфейла на актива. Също така следва да се опишат действията, предприети за управление на конфликтите.

Насока 32 - Договори, обвързани с дялове в инвестиционен фонд и обвързани с индекс

- 1.71 Предприятието следва да гарантира, че избира инвестициите в договори, обвързани с дялове в инвестиционен фонд, и в договори, обвързани с индекс, в най-добрия интерес на титулярите на полици и бенефициерите, като се вземат предвид всички оповестени цели на полицата.
- 1.72 При дейности, обвързани с дялове в инвестиционен фонд, предприятието следва да отчита и управлява ограниченията, свързани с договори, обвързани с дялове в инвестиционен фонд, по-специално ограниченията в ликвидността.

Насока 33 - Активи, които не са допуснати до търговия на регулиран финансов пазар

- 1.73 Предприятието следва да прилага, управлява, наблюдава и контролира процедурите по отношение на инвестиции, които не са допуснати до търговия на регулиран финансов пазар или на сложни продукти, които трудно се оценяват.
- 1.74 Предприятието следва да третира активите, допуснати до търговия, но които не се търгуват или се търгуват нередовно, подобно на тези активи, които не са допуснати до търговия на регулиран финансов пазар.

Насока 34 - Деривати

- 1.75 Когато използва деривати, предприятието следва да прилага процедурите в съответствие със своята политика за управление на риска на инвестициите, за да наблюдава поведението на тези деривати.
- 1.76 Предприятието следва да покаже по какъв начин качеството, сигурността, ликвидността или доходността на целия портфейл се е подобрила, без значително влошаване на някоя от тези характеристики, когато се използват деривати за улесняване на ефективното управление на портфейла.
- 1.77 Предприятието следва да документира обосновката и демонстрира ефективното прехвърляне на риска, получено чрез използването на

деривати, когато се използват деривати с цел принос към намаляването на рисковете или като техника за смекчаване на риска.

Насока 35 - Секюритизирани инструменти

- 1.78 Когато предприятието инвестира в секюритизирани инструменти, то следва да гарантира, че собствените му интереси и интересите на издаващото дружество или спонсора по отношение на секюритизираните активи са добре разбрани и съгласувани.

Раздел 6: Изисквания за собствени средства и системата на управление

Насока 36 — Политика за управление на капитала

- 1.79 Предприятието следва да създаде политика за управление на капитала, която включва описание на процедурите, за да:
- а) гарантира, че позициите от собствени средства, както при емитирането, така и в последствие, са класифицирани в съответствие с характеристиките в членове 71, 73, 75 и 77 от Делегирания регламент 2015/35 на Комисията;
 - б) наблюдава ред по ред емитирането на позиции от собствени средства в съответствие със средносрочния план за управление на капитала, и да гарантира преди емитирането на позиции от собствени средства, че може трайно да удовлетвори критериите на за съответния ред;
 - в) наблюдава, че върху позициите от собствени средства не са наложени тежести от каквито и да било споразумения или свързани транзакции, или като следствие от групова структура, което би могло да влоши тяхната ефикасност като капитал;
 - г) гарантира, че изисканите или разрешени действия по договорни, законодателни или юридически разпоредби, управляващи позициите от собствени средства, са започнати и завършени на време;
 - д) гарантира, че спомагателните позиции от собствени средства могат да бъдат и са поискани навреме, в случай на необходимост;
 - е) идентифицира и документира всички споразумения, законодателство или продукти, които спомагат за увеличаването на обособени средства, и гарантира, че са направени съответните изчисления и корекции при определянето на капиталовото изискване за платежоспособност и на собствените средства;
 - ж) гарантира, че договорните условия, които уреждат позициите от собствени средства, са ясни и недвусмислени в съответствие с критериите за класифициране по редове;
 - з) гарантира, че всяка политика или декларация по отношение на дивиденди от обикновени акции се вземат предвид при разглеждане на капиталовата позиция и оценката на очакваните дивиденди;

- и) идентифицира и документира случаите, в които разпределението на ред 1 от позициите от собствени средства може да бъде отказано по преценка;
- й) идентифицира, документира и прилага случаите, в които разпределението на позиция от собствени средства трябва да бъде отложено или анулирано в съответствие с член 71, параграф 1, буква л) и член 73, параграф 1, буква ж) от Делегирания регламент 2015/35 на Комисията;
- к) идентифицира степента, в която предприятието разчита на позиции от собствени средства, които са обект на преходни мерки;
- л) гарантира, че начинът, по който оперират по време на сътресение позициите, включени в собствени средства по силата на преходните мерки, и в частност как се оценява начинът, по който позициите покриват загубите и, ако е необходимо, как е предвиден в СОРП.

Насока 37 - Средносрочен план за управление на капитала

1.80 Предприятието следва да разработи средносрочен план за управление на капитала, който следва да бъде наблюдаван от АУНО, и който включва най-малко съображения за следното:

- а) планирано емитиране на капитал;
- б) матуритетът на елементите от собствените средства, който включва както договорения матуритет, така и възможността за предсрочно изплащане или обратно изкупуване, свързани с елементите на собствените средства на предприятието;
- в) резултатът от направените прогнози в оценката на собствения риск и на платежоспособността;
- г) как всяко едно емитиране, обратно изкупуване или изплащане, или друга промяна в оценката на елемент от собствените средства засяга прилагането на лимитите на редовете;
- д) прилагането на политиката за разпределението и ефектът ѝ върху собствените средства; и
- е) въздействието на края на преходния период.

Раздел 7: Вътрешен контрол

Насока 38 - Среда за вътрешен контрол

1.81 Предприятието следва да насърчава важността от извършването на подходящ вътрешен контрол, като гарантира, че всички служители са наясно със своята роля в системата за вътрешен контрол. Контролните

дейности следва да са съизмерими с рисковете, произтичащи от дейностите и процесите, които са обект на контрол.

- 1.82 Застрахователното или презастрахователното предприятие, притежаващо дялово участие, застрахователното холдингово дружество или смесеното финансово холдингово дружество следва да осигури последователното прилагане на системите за вътрешен контрол в цялата група.

Насока 39 - Наблюдение и докладване

- 1.83 В рамките на системата за вътрешен контрол, предприятието следва да установи механизъм за наблюдение и докладване, който осигурява на АУНО необходимата за вземане на решения информация.

Раздел 8: Функция за вътрешен одит

Насока 40 – Независимост на функцията за вътрешен одит

- 1.84 Предприятието следва да гарантира, че функцията за вътрешен одит не извършва оперативни функции и не е изложена на неправомерно влияние от други функции, включително и ключови функции.
- 1.85 При извършване на одит и при оценяване и докладване на резултатите от одита, предприятието следва да осигури, че функцията за вътрешен одит не е предмет на въздействие от страна на АУНО, което може да накърни нейната независимост и безпристрастност.

Насока 41 — Конфликт на интереси, свързани с функцията за вътрешен одит

- 1.86 Предприятието следва да предприеме адекватни мерки, за да намали риска от конфликт на интереси.
- 1.87 Предприятието следва да гарантира, че вътрешно наетите одитори, не одитират дейности или функции, които преди са изпълнявали във времеви интервал, който е предмет на одита.

Насока 42 - Политика за вътрешен одит

- 1.88 Предприятието следва да разполага с политика за вътрешен одит, която покрива най-малко следните области:
- а) условията и реда, при които функцията по вътрешен одит може да бъде призована да даде своето становище или съдействие или да извършва други специални задачи;
 - б) където е уместно, вътрешни правила, които определят процедурите, които трябва да следва лицето, отговорно за функцията на вътрешния одит, преди да информира надзорните органи; и

в) където е уместно, критериите за ротация на задачите за персонала.

1.89 Застрахователното или презастрахователното предприятие, притежаващо дялово участие, застрахователното холдингово дружество или смесеното финансово холдингово дружество следва да гарантира, че одитната политика на ниво група описва начина, по който функцията за вътрешен одит:

- а) координира дейността по вътрешен одит в рамките на групата; и
- б) осигурява съответствие с изискванията на вътрешния одит на ниво група.

Насока 43 — План за вътрешния одит

1.90 Предприятието следва да гарантира, че планът за вътрешния одит:

- а) се основава на методичен анализ на риска, който взема предвид всички дейности и цялостната система на управление, както и очакваното развитие на дейностите и иновациите;
- б) покрива всички значими дейности, които трябва да бъдат преразгледани в рамките на разумен период от време.

Насока 44 — Документация на вътрешния одит

1.91 Предприятието следва да пази запис на дейността си, за да може да се извърши оценка на ефективността на работата на функцията за вътрешен одит и да се документират одитите така, че да е възможно да се проследят вътрешните одити и направените от тях констатации.

Насока 45 — Задачи на функцията за вътрешен одит

1.92 Предприятието следва да изисква функцията за вътрешен одит, в отчета към АУНО, да включва предвидения период от време за отстраняване на недостатъците и информация относно извършеното по предишни одитни препоръки.

Раздел 9: Актюерска функция

Насока 46 - Задачи на актюерската функция

1.93 Предприятието следва да предприеме подходящи мерки, насочени към евентуални конфликти на интереси, ако предприятието реши да се добави допълнителни задачи или дейности към задачите и дейностите на актюерската функция.

1.94 Застрахователното или презастрахователното предприятие, притежаващо дялово участие, застрахователното холдингово дружество или смесеното финансово холдингово дружество следва да изисква от актюерската функция да дава становище относно политиката за презастраховане и програмата за презастраховане за групата като цяло.

Насока 47 — Координиране на изчисляването на техническите резерви

- 1.95 Предприятието следва да изисква от актюерската функция да идентифицира всяко несъответствие с изискванията, предвидени в членове от 76 до член 85 на Директива „Платежоспособност II“ при изчисляване на техническите резерви и да предлага корекции, както е необходимо.
- 1.96 Предприятието следва да изисква актюерската функция да обясни всички съществени ефекти от промени в информацията, методологиите или допусканията между датите за оценяване върху размера на техническите резерви.

Насока 48 - Качество на данните

- 1.97 Предприятието следва да задължи актюерската функция да оценява съответствието на вътрешните и външни данни, използвани при изчисляването на техническите резерви, със стандартите за качество на данните, посочени в Директива „Платежоспособност II“. Когато е уместно, актюерската функция дава препоръки относно вътрешните процедури за подобряване на качеството на данните, така че да се гарантира, че предприятието е в състояние да спази съответната рамка на Директива „Платежоспособност II“.

Насока 49 — Изпитване спрямо практически резултати

- 1.98 Предприятието следва да гарантира, че актюерската функция докладва на АУНО за всички съществени отклонения от действителния резултат до най-точната приблизителна стойност. Докладът следва да изследва причините за отклоненията и, ако е уместно, да предлага промени в допусканията и модификациите на модела за оценяване с цел подобряване на възможно най-точните изчисления.

Насока 50 - Подписваческа политика и презастрахователни договори

- 1.99 Предприятието следва да задължи актюерска функция при предоставянето на становището си относно подписваческата политика и презастрахователните договори, да отчете взаимовръзките между тях и техническите резерви.

Насока 51 - Актюерската функция на предприятие с вътрешен модел

- 1.100 Предприятието следва да задължи актюерската функция да допринася, в зависимост от сферата си на експертни знания, за определяне на рисковете, които се покриват от вътрешния модел. Актюерската функция би следвало също така да допринася за това как са изведени зависимостите между тези искиове и зависимостите между тези рискове и други рискове. Този принос се основава на технически анализ и следва да отразява опита и експертните знания на функцията.

Раздел 10: Оценка на активи и пасиви, различни от технически резерви

Насока 52 — Оценка на активите и пасивите, различни от техническите резерви

1.101 В своята политика и процедури за оценка на активите и пасивите предприятието най-малко следва да покрие:

- а) методологията и критериите, които следва да бъдат използвани за оценка на активните и неактивни пазари;
- б) изискванията за осигуряване на адекватна документация по отношение на процеса за оценка и съпътстващите контроли, включително и тези за качество на информацията;
- в) изискванията относно документирането на използваните подходи за оценка във връзка със:
 - (i) тяхната концепция и начина, по който са приложени;
 - (ii) адекватността на информацията, параметрите и допусканията;
- г) процеса за независим преглед и проверка на подходите за оценка;
- д) изискванията за редовна отчетност пред АУНО по въпроси, свързани с управлението на оценката.

Насока 53 — Процедури за контрол на качеството на информацията

1.102 Предприятието следва да въведе процедури за контрол на качеството на данните с цел идентифициране на недостатъци и измерване, наблюдение, управление и документиране на качеството на данните. Тези процедури следва да включват:

- а) пълнота на данните;
- б) уместност на данните, както от вътрешни, така и от външни източници;
- в) независим преглед и проверка на качеството на данните.

1.103 Прилаганите от предприятието политики и процедури следва да отговаря на необходимостта от периодичен преглед на пазарната информация и данни спрямо алтернативни източници и резултати.

Насока 54 — Документиране на използваните алтернативни методи за оценка

1.104 При използване на алтернативни методи за оценка предприятието следва да документира:

- а) описание на метода, целта, ключовите допускания, ограничения и резултат;
- б) обстоятелствата, при които методът не би работил ефективно;

- в) описание и анализ на процеса на оценка и контролите свързани с този метод;
- г) анализ на несигурността на оценката, свързана с метода;
- д) описание на процедури за бек-тестове върху резултатите и, когато е възможно, сравнение със сравними модели или други показатели, което следва да се извършва при първото прилагане на метода за оценка и редовно след това;
- е) описание на използваните инструменти или програми.

Насока 55 — Независим преглед и проверка на методите за оценка

- 1.105 Предприятието следва да гарантира, че независимият преглед на методите за оценка, в съответствие с член 267, параграф 4, буква б) на Делегиран регламент 2015/35 на Комисията, се извършва преди прилагането на нов метод или голяма промяна, а след това — редовно.
- 1.106 Предприятието следва да определи честотата на прегледа в съответствие със значението на метода за вземането на решение и процесите за управление на риска.
- 1.107 Предприятието следва да прилага същите принципи за независимия преглед и проверка както на вътрешно създадени методи за оценка или модели, така и на модели или методи за оценка, предоставени от продавач.
- 1.108 Предприятието следва да въведе процедури за отчитане на резултатите от независимия преглед и проверка, както и на препоръките за коригиращи действия, на подходящото управленско равнище на предприятието.

Насока 56 — Надзор от страна на АУНО и други лица, които управляват ефективно предприятието

- 1.109 АУНО и други лица, които управляват ефективно предприятието, следва да са в състояние да демонстрират цялостно разбиране на подходите за оценка и неяснотите, свързани с процеса на оценка, с цел надлежен надзор на процеса на управление на риска във връзка с оценката.

Насока 57 — Искане от страна на надзорния орган към предприятието за извършване на независима външна оценка или проверка

- 1.110 Надзорният орган следва да прецени дали да поиска от предприятието независима оценка или проверка най-малкото в случай на наличие на риск от неточности при оценката на същественият активи или пасиви, с възможни съществени последици за платежоспособността на предприятието.

Насока 58 — Независимост на външния експерт

- 1.111 Предприятието следва да е в състояние да демонстрира пред надзорния орган, че външната оценка или проверка е извършена от независими експерти със съответната професионална компетентност, дължима грижа и подходящ опит.

Насока 59 — Информация, която следва да бъде предоставена на надзорния орган във връзка с външната оценка или проверка

- 1.112 Предприятието следва да предостави на надзорния орган цялата необходима информация, поискана при външна оценка или проверка. Предприятието следва да включи в тази информация най-малко писменото становище на експертите във връзка с оценката на съответния актив или пасив.

Раздел 11: Възлагане на дейности на външни изпълнители

Насока 60 – Критични или важни оперативни функции и дейности

- 1.113 Предприятието следва да определи и документира дали възложената на външен изпълнител функция или дейност е критична или важна функция или дейност въз основа на това дали тази функция или дейност е от съществено значение за работата на предприятието, тъй като то няма да е в състояние да предоставя своите услуги на титулярите на полици без съответната функция или дейност.

Насока 61 – Подписвачество

- 1.114 Когато застрахователен посредник, който не е служител на предприятието, е получил правомощия да подписва дейност или да урежда претенции от името и за сметка на застрахователно предприятие, то предприятието следва да гарантира, че дейността на този посредник е предмет на изискванията за възлагане на външни изпълнители.

Насока 62 - Възлагане на дейности на външни изпълнители в рамките на групата

- 1.115 Ако критични или важни функции или дейности са възложени на външни изпълнители в рамките на групата, застрахователното или презастрахователното предприятие, притежаващо дялово участие, застрахователното холдингово дружество или смесеното финансово холдингово дружество следва да документира кои функциите към кое юридическо лице се отнасят и да гарантира, че изпълнението на ключовите функции на ниво предприятие не е влошено от тези договорености.

Насока 63 - Писмена политика за възлагането на външни изпълнители

- 1.116 Предприятието, което възлага или възнамерява да възложи дейности на външни изпълнители, следва да обхване в своята политика подхода и

процесите на предприятието за възлагане на дейности на външни изпълнители от началото до края на договора. Това по-специално включва:

- а) процесът за определяне дали дадена функция или дейност е критична или важна;
- б) как се подбира доставчик на услуги с подходящо качество и как и колко често се оценяват неговото изпълнение и резултати;
- в) детайлите, които следва да бъдат включени в писменото споразумение с доставчика на услуги, като се вземат предвид изискванията, изложени в Делегиран регламент на Комисията (ЕС) 2015/35;
- г) бизнес планове за действие при извънредни ситуации, включително стратегии за изход във връзка с възложени на външни изпълнители критични или важни функции или дейности.

Насока 64 – Писмено уведомление до надзорния орган

1.117 В писменото си уведомление до надзорния орган за възлагане на критични или важни функции или дейности на външни лица предприятието следва да включи описание на обхвата и основанието за възлагането и името на доставчика на услугата. Когато възлагането на външни лица касае ключова функция, информацията следва също така да включва името на лицето във фирмата доставчик на услугата, отговорно за възложената функция или дейности.

Раздел 12: Специфичните изисквания към управлението на група

Насока 65 - Задължения за определяне на вътрешни изисквания за управление

1.118 Застрахователното или презастрахователното предприятие, притежаващо дялово участие, застрахователното холдингово дружество или смесеното финансово холдингово дружество следва да определи адекватни изисквания за вътрешно управление в рамките на групата, подходящи за структурата, дейността и рисковете на групата и на свързаните с нея субекти, и обмисля подходящата структура и организация за управление на риска на ниво група, като определя ясно разпределение на отговорностите между всички субекти в групата.

1.119 Застрахователното или презастрахователното предприятие, притежаващо дялово участие, застрахователното холдингово дружество или смесеното финансово холдингово дружество следва да не нарушава задълженията на АУНО на всеки субект от групата при създаването на своята собствена система на управление.

Насока 66 - Система за управление на ниво група

1.120 Застрахователното или презастрахователното предприятие, притежаващо дялово участие, застрахователното холдингово дружество или смесеното финансово холдингово дружество следва да:

- а) разполага с подходящи и ефективни инструменти, процедури и ресурси на отговорност и отчетност, което му позволява да контролира и направлява работата на системите за управление на риска и вътрешен контрол на индивидуално ниво;
- б) разполага с канали за докладване в рамките на групата и ефективни системи за осигуряване на информационните потоци в групата отдолу нагоре и отгоре надолу;
- в) документира и уведомява всички субекти в групата относно инструментите, използвани за идентифициране, измерване, наблюдение, управление и отчитане на всички рискове, на които е изложена на групата; и
- г) взема под внимание интересите на всички субекти, принадлежащи към групата, и как тези интереси допринасят за общата цел на групата като цяло в дългосрочен план.

Насока 67 - Рискове със значително въздействие на ниво група

1.121 Застрахователното или презастрахователното предприятие, притежаващо дялово участие, застрахователното холдингово дружество или смесеното финансово холдингово дружество следва да вземе предвид в своята система за управление на риска рисковете както на индивидуално и групово ниво, така и тяхната взаимна зависимост, по-специално:

- а) репутационен риск и рискове, произтичащи от вътрешногрупови сделки и концентрации на риска, включително риск от разпространяване вътре в групата, на ниво група;
- б) взаимозависимостите между рисковете, произтичащи от извършването на стопанска дейност чрез различни субекти и в различни юрисдикции;
- в) рискове, произтичащи от субекти в трети държави;
- г) рискове, произтичащи от нерегулирани субекти; и
- д) рискове, произтичащи от други регулирани субекти.

Насока 68 — Концентрации на риска на равнището на групата

1.122 Застрахователното или презастрахователното предприятие, притежаващо дялово участие, застрахователното холдингово дружество или смесеното финансово холдингово дружество следва да гарантира, че са въведени процедури и процеси за идентифициране, измерване, управление, наблюдение и отчетност на концентрации на риска.

Насока 69 — Транзакции в рамките на групата

- 1.123 Застрахователното или презастрахователното предприятие, притежаващо дялово участие, застрахователното холдингово дружество или смесеното финансово холдингово дружество следва да гарантира, че системата за управление на риска в групата и отделните предприятия включва процеси и отчетни процедури за идентифициране, измерване, наблюдение, управление и отчетност на транзакции в рамките на групата, включително значителни и много значителни транзакции в рамките на групата, както е указано в Директива „Платежоспособност II“

Насока 70 - Групово управление на риска

- 1.124 Застрахователното или презастрахователното предприятие, притежаващо дялово участие, застрахователното холдингово дружество или смесеното финансово холдингово дружество следва да подкрепя в своето управление на риска на ниво група чрез подходящи процеси и процедури за идентифициране, измерване, управление, наблюдение и отчитане на рисковете, на които групата и всеки отделен субект са или могат да бъдат изложени.
- 1.125 Застрахователното или презастрахователното предприятие, притежаващо дялово участие, застрахователното холдингово дружество или смесеното финансово холдингово дружество следва да гарантира, че структурата и организацията на груповото управление на риска не накърняват правната възможност на предприятието да изпълнява своите закони, нормативно установени и договорни задължения.

Правила за спазване и отчетност

- 1.126 Настоящият документ съдържа насоки, издадени съгласно член 16 от Регламента за EIOPA. Съгласно член 16, параграф 3 от Регламента за EIOPA, компетентните органи и финансовите институции полагат всички усилия за спазването на насоките и препоръките.
- 1.127 Компетентните органи, които спазват или възнамеряват да спазват настоящите насоки, следва да ги включат по подходящ начин в своята регулаторна или надзорната рамка.
- 1.128 Компетентните органи потвърждават пред EIOPA дали спазват или възнамеряват да спазват настоящите насоки, като посочат причините за неспазването им до два месеца след издаването на преводните версии.
- 1.129 При липсата на отговор в този срок се счита, че компетентните органи не спазват изискването за докладване и това се докладва.

Заклучителна разпоредба относно преразглеждането

- 1.130 Настоящите насоки подлежат на преразглеждане от EIOPA.