



European Securities and
Markets Authority

Насоки

**Относно определени аспекти на изискванията на ДПФИ II, свързани
със звеното за проверка на съответствието**



Съдържание

I. Обхват.....	3
Нормативни документи, съкращения и определения.....	4
II. Цел.....	7
III. Спазване на насоките и задължения за докладване.....	8
IV. Насоки определени аспекти на изискванията на ДПФИ II, свързани със звеното за проверка на съответствието	9
1. Отговорности на звеното за проверка на съответствието.....	9
2. Насоки относно изискванията за организация на звеното за проверка на съответствието.....	17
3. Преглед на звеното за проверка на съответствието от страна на компетентните органи	26
VI. Таблица на съответствието между насоките за 2020 г. и насоките за 2012 г.....	28

I. Обхват

Кой?

1. Настоящите насоки се прилагат за компетентните органи и за следните участници на финансовите пазари:
 - (i) инвестиционните посредници, когато извършват инвестиционни услуги или инвестиционни дейности или когато продават или консултират клиенти във връзка със структурирани депозити;
 - (ii) кредитни институции, когато извършват инвестиционни услуги или инвестиционни дейности или когато продават или консултират клиенти във връзка със структурирани депозити;
 - (iii) управляващи дружества — предприятия за колективно инвестиране в прехвърлими ценни книжа (ПКИПЦК), когато предоставят услугите, посочени в член 6, параграф 3 от Директивата за ПКИПЦК, в съответствие с член 6, параграф 4 от същата директива; и
 - (iv) лица, управляващи алтернативни инвестиционни фондове (ЛУАИФ), когато предоставят услугите, посочени в член 6, параграф 4 от Директивата относно ЛУАИФ, в съответствие с член 6, параграф 6 от посочената директива.

Какво?

2. Насоките се прилагат във връзка с член 16, параграф 2 от ДПФИ II и член 22 от Делегирания регламент за ДПФИ II.

Кога?

3. Насоките се прилагат два месеца след датата на публикуването им на уебсайта на ESMA на всички официални езици на ЕС.
4. Насоките относно определени аспекти на изискванията на ДПФИ, свързани със звеното за проверка на съответствието¹, издадени съгласно ДПФИ I, ще спрат да се прилагат на същата дата.

¹ ESMA/2012/388.

Нормативни документи, съкращения и определения

Препратки към законодателни актове

Директива за ЛУАИФ

Директива № 2011/61/ЕС на Европейския парламент и на Съвета от 8 юни 2011 г. относно лицата, управляващи алтернативни инвестиционни фондове и за изменение на директиви 2033/41/ЕО и регламенти (ЕО) № 1060/2009 и (ЕС) № 1095/2010²

ДКИ

Директива 2013/36/ЕС на Европейския парламент и на Съвета от 26 юни 2013 година относно достъпа до осъществяването на дейност от кредитните институции и относно пруденциалния надзор върху кредитните институции и инвестиционните посредници, за изменение на Директива 2002/87/ЕО и за отмяна на директиви 2006/48/ЕО и 2006/49/ЕО³

РКИ

Регламент (ЕС) № 575/2013 на Европейския парламент и на Съвета от 26 юни 2013 г. относно пруденциалните изисквания за кредитните институции и инвестиционните посредници и за изменение на Регламент (ЕС) № 648/2012⁴

Регламент за ESMA

Регламент (ЕС) № 1095/2010 на Европейския парламент и на Съвета от 24 ноември 2010 г. за създаване на Европейски надзорен орган (Европейски орган за ценни книжа и пазари), за изменение на Решение № 716/2009/ЕО и за отмяна на Решение 2009/77/ЕО на Комисията⁵

ДПФИ I

Директива 2004/39/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 21 април 2004 година, относно пазарите на финансови инструменти, за изменение на Директиви 85/611/ЕИО и 93/6/ЕИО на Съвета и Директива 2000/12/ЕО на Европейския парламент и на Съвета и за отмяна на Директива 93/22/ЕИО на Съвета⁶

ДПФИ II

Директива 2014/65/ЕС на Европейския парламент и на Съвета от 15 май 2014 година относно пазарите

² ОВ L 174, 1.7.2011 г., стр. 1.

³ ОВ L 176, 27.6.2013 г., стр. 338—436.

⁴ ОВ L 176, 27.6.2013 г., стр. 1 —.

⁵ ОВ L 331, 15.12.2010 г., стр. 84.

⁶ ОВ L 145, 30.4.2004 г., стр. 1.

на финансови инструменти и за изменение на Директива 2002/92/ЕО и на Директива 2011/61/ЕС⁷

Делегиран регламент за ДПФИ II

Делегиран регламент (ЕС) 2017/565 на Комисията от 25 април 2016 г. за допълване на Директива 2014/65/ЕС на Европейския парламент и на Съвета по отношение на организационните изисквания и условията за извършване на дейност от инвестиционните посредници и за даването на определения за целите на посочената директива⁸

Директива Делегирана директива MiFID II

Делегирана директива (ЕС) 2017/593 на Комисията от 7 април 2016 г. за допълване на Директива 2014/65/ЕС на Европейския парламент и на Съвета по отношение на защитата на финансовите инструменти и паричните средства, принадлежащи на клиенти, задълженията за управление на продукти и правилата, приложими към предоставянето или получаването на такси, комисиони или други парични или непарични облаги⁹

Директива за ПКИПЦК

Директива № 2009/65/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 13 юли 2009 г. относно координирането на законовите, подзаконовите и административните разпоредби относно предприятията за колективно инвестиране в прехвърлими ценни книжа (ПКИПЦК)¹⁰

Директива за ЛУАИФ

Директива № 2011/61/ЕС на Европейския парламент и на Съвета от 8 юни 2011 г. относно лицата, управляващи алтернативни инвестиционни фондове и за изменение на директиви 2033/41/ЕО и регламенти (ЕО) № 1060/2009 и (ЕС) № 1095/2010¹¹

Съкращения

ESMA

Европейски орган за ценни книжа и пазари

⁷ ОВ L 173, 12.6.2014 г., стр. 349.

⁸ ОВ L 87, 31.3.2017 г., стр. 1.

⁹ ОВ L 87, 31.3.2017 г., стр. 500.

¹⁰ ОВ L 331, 17.11.2009 г., стр. 32.

¹¹ ОВ L 174, 1.7.2011 г., стр. 1.

Определения*посредници*

Инвестиционни посредници (съгласно определението в член 4, параграф 1, точка 1 от ДПФИ II), когато предоставят инвестиционни услуги или инвестиционни дейности или когато продават или предоставят експертни съвети на клиенти във връзка със структурирани депозити; кредитни институции (съгласно определението в член 4, параграф 1, точка 1 от РКИ), когато предоставят инвестиционни услуги или инвестиционни дейности или когато продават и управляващи дружества на ПКИПЦК (съгласно определението в член 2, параграф 1, буква б) от Директивата за ПКИПЦК), когато предоставят услугите, посочени в член 6, параграф 3 от Директивата за ПКИПЦК, в съответствие с член 6, параграф 4 от същата директива; и ЛУАИФ (съгласно определението в член 4, параграф 1, буква б) от ДЛУАИФ), които са външни ЛУАИФ, когато предоставят услугите, посочени в член 6, параграф 4 от ДЛУАИФ, в съответствие с член 6, параграф 6 от същата директива.

II. Цел

5. Настоящите насоки се основават на член 16, параграф 1 от Регламента за създаване на Европейски орган за ценни книжа и пазари (ESMA). Целите на настоящите насоки са да се установят последователни, ефикасни и ефективни надзорни практики в рамките на ЕСФН и да се осигури общо, еднакво и последователно прилагане на определени аспекти на изискванията на ДПФИ II, свързани със звеното за проверка на съответствието, във връзка с изискванията, посочени в параграф 2.
6. Очакванията на ESMA са също, че настоящите насоки ще насърчат сближаването при тълкуването на изискванията на ДПФИ II, свързани със звеното за проверка на съответствието, и надзорните подходи към тях чрез фокусиране върху редица важни въпроси и че така ще се повиши стойността на съществуващите стандарти. Чрез гаранцията, че тези посредници спазват единните регулаторни стандарти, ESMA очаква съответно укрепване на защитата на инвеститорите.

III. Спазване на насоките и задължения за докладване

Статут на насоките

7. Съгласно член 16, параграф 3 от Регламента за ЕОЦКП, компетентните органи и посредниците трябва да положат всички усилия за спазване на настоящите насоки.
8. Компетентните органи, за които се отнасят настоящите насоки, следва да ги спазват, като ги включат в своите национални правни и/или надзорни практики, според случая, включително когато определени насоки са насочени предимно към посредниците. В такива случаи компетентните органи следва да гарантират чрез своя надзор, че посредниците спазват насоките.

Изисквания за докладване

9. До два месеца след датата на публикуване на насоките на интернет страницата на ESMA на всички официални езици на ЕС, компетентните органи, за които се отнасят настоящите насоки, уведомяват ESMA за това дали (i) спазват, (ii) не спазват, но възнамеряват да спазват или (iii) не спазват и не възнамеряват да спазват насоките.
10. В случай че не спазват насоките, до два месеца след датата на публикуване на насоките на интернет страницата на ESMA на всички официални езици на ЕС компетентните органи уведомяват също така ESMA за мотивите си да не спазват насоките.
11. На уебсайта на ESMA е публикуван образец на уведомление. Попълненият образец се изпраща на ESMA.
12. От посредниците не се изисква да докладват дали спазват настоящите насоки.

IV. Насоки определени аспекти на изискванията на ДПФИ II, свързани със звеното за проверка на съответствието

13. Като част от отговорността си да гарантира, че посредникът спазва задълженията си по ДПФИ II, старшият ръководен състав трябва да гарантира, че звеното за проверка на съответствието отговаря на изискванията, посочени в член 22 от Делегирания регламент за ДПФИ II.

1. Отговорности на звеното за проверка на съответствието

Насоки относно оценката на рисковете за съответствието

(член 22, параграф 1 и параграф 2, втора алинея от Делегиран регламент за ДПФИ II)

Насока 1

14. В съответствие с член 22, параграф 2 от Делегирания регламент за ДПФИ II, като част от своите задачи звеното за проверка на съответствието извършва оценка на риска, за да гарантира, че рисковете, свързани със спазването на изискванията, се наблюдават цялостно. Звеното за проверка на съответствието създава ориентирана към риска програма за наблюдение въз основа на тази оценка на рисковете за съответствието, за да определи своите приоритети и да се съсредоточи върху дейностите, свързани с наблюдение, консултации и подпомагане.
15. Констатациите от оценката на риска във връзка със спазването следва да се използват за определяне на работната програма на звеното за проверка на съответствието и за ефикасно разпределяне на ресурсите за функциите. Оценката на рисковете за съответствието следва да се преразглежда редовно и при необходимост да се актуализира, за да се гарантира, че целите, фокусът и обхватът на дейностите по наблюдение на съответствието и консултантските дейности остават валидни.
16. При определянето на нивото на рисковете за съответствието, които среща посредникът, в член 22, параграф 1, втора алинея от Делегирания регламент за ДПФИ II се изисква звеното за проверка на съответствието да отчита всички области на инвестиционните услуги, дейности и допълнителни услуги, предоставяни от посредника. Това следва да включва видовете финансови инструменти, които се търгуват и разпространяват, категориите клиенти на посредника, каналите за разпространение и, когато е приложимо, вътрешната организация на групата.
17. При оценката на рисковете за съответствието следва да се вземат предвид приложимите задължения съгласно ДПФИ II, националните правила за прилагане

и политиките, процедурите, системите и механизмите за контрол, прилагани в рамките на посредника в областта на инвестиционните услуги и дейности. При оценката следва също така да се вземат предвид резултатите от всички дейности по наблюдение и всички съответни констатации от вътрешен или външен одит.

18. Установените рискове следва да се преразглеждат редовно и, когато е необходимо, и на ad hoc основа, за да се гарантира, че всички нововъзникващи рискове са взети предвид (например в резултат на нови сфери на дейност, други съответни промени в структурата на посредника или в приложимата регулаторна рамка).

Насоки относно задълженията за наблюдение на звеното за проверка на съответствието

(член 22, параграф 1 и параграф 2, буква а) втора алинея от Делегиран регламент за ДПФИ II)

Насока 2

19. Целта на ориентирана към риска програма за наблюдение следва да бъде даването на оценка дали дейността на посредника се извършва в съответствие със задълженията му по ДПФИ II, както и дали неговите вътрешни политики и процедури, организация и мерки за контрол продължават да бъдат ефективни и подходящи, за да се гарантира всеобхватното наблюдение на рисковете за съответствието.
20. Когато даден посредник е част от група, отговорността за звеното за проверка на съответствието се носи от всеки посредник в тази група. Поради тази причина посредникът следва да гарантира, че неговото звено за проверка на съответствието продължава да носи отговорност за наблюдението на собствените си рискове за съответствието. Това включва случаите, когато посредникът възлага функции по проверка на съответствието на друг посредник в рамките на групата. Звеното за проверка на съответствието в рамките на всеки посредник обаче следва да взема под внимание групата, от която тя е част — например като работи в тясно сътрудничество с одитния, правния, регулаторния персонал и персонала по проверка на съответствието, в други части на групата.
21. Основаният на риск подход към спазването на изискванията следва да представлява основата за определяне на подходящите инструменти и методологии, използвани от звеното за проверка на съответствието, а също така и обхвата на програмата за наблюдение и честотата на дейностите по наблюдение, извършвани от звеното за проверка на съответствието (които могат да бъдат редовни, ad hoc и/или непрекъснати). Звеното за проверка на съответствието следва също така да гарантира, че неговите дейности за наблюдение не се извършват само документално, а че се проверява и начинът, по който политиките и процедурите се изпълняват на практика, например чрез

проверки на място в оперативните бизнес звена. Освен това звеното за проверка на съответствието следва да разгледа обхвата на прегледите, които трябва да бъдат извършени.

22. Примери за подходящи инструменти и методологии за наблюдение на дейностите, които биха могли да се използват от звеното за проверка на съответствието, включват (но не се ограничават до):
 - а) използване на обобщени измервания на риска (например индикатори на риска);
 - б) използване на (допълнителни) доклади на вниманието на ръководството, в които се документират съществени отклонения между действителните събития и очакванията (доклад на изключенията) или ситуации, които изискват решение (дневник на проблемите);
 - в) целенасочен надзор по отношение на търговията, спазване на процедурите, документални прегледи и/или интервюиране на съответния персонал, и/или, когато е необходимо и по преценка на звеното за проверка на съответствието, на съответна извадка от клиентите на посредника;
23. Програмата за наблюдение следва да отразява промените в рисковия профил на инвестиционния посредник, които могат да възникнат, например в резултат на значими събития като корпоративни поглъщания, промени в ИТ системи или реструктуриране. Тя следва също така да обхване изпълнението и ефективността на корективните мерки, предприети от инвестиционния посредник при нарушения на ДПФИ II, свързаните делегирани актове или актове за изпълнение и/или националните разпоредби за тяхното прилагане.
24. При дейностите по наблюдение, извършвани от звеното за проверка на съответствието, следва да се вземе предвид и следното:
 - а) задължението за спазване на нормативните изисквания в съответната сфера на дейност;
 - б) мерките за контрол от първо ниво в сферите на дейност на инвестиционния посредник (т.е. мерки за контрол от страна на оперативните звена, съпоставени с мерките за контрол от второ ниво, извършвани от звеното за проверка на съответствието); и
 - в) прегледи от звеното за управление на риска, звеното за вътрешен одит или други контролни звена в областта на инвестиционните услуги и дейности.
25. Прегледите от други контролни звена следва се координират с дейностите по наблюдение, извършвани от звеното за проверка на съответствието, като същевременно се зачитат независимостта и правомощията на отделните звена.
26. Звеното за проверка на съответствието следва да участва в наблюдението на функционирането процеса за подаване на жалби и да разглежда жалбите като източник на уместна информация в контекста на своите общи задължения за наблюдение. Това не изисква звената по съответствието да изпълняват роля при вземането на решения във връзка с жалби. В това отношение инвестиционните

посредници следва да предоставят на звеното за проверка на съответствието достъп до всички жалби от клиенти, получени от съответния посредник.

Насоки относно задълженията за докладване на звеното за проверка на съответствието

(член 16, параграф 2 от ДПФИ II, член 25, параграф 1, буква д), параграф 2, буква в) и параграф 3, буква б), член 25, параграфи 2 и 3 и член 26, параграфи 3 и 7 от Делегиран регламент за ДПФИ II, член 9, параграфи 6 и 7 и член 10, параграфи 6 и 8 от Делегирана директива MiFID II)

Насока 3

27. Задължителните доклади за съответствието съгласно член 22, параграф 2, буква в) и параграф 3, буква в), както и член 25, параграфи 2 и 3 от Делегирания регламент за ДПФИ II, са подходящи инструменти за осигуряване на необходимото внимание от страна на ръководството. Задължителните доклади за съответствието следва да обхващат всички бизнес звена, участващи в предоставянето на инвестиционни услуги, дейности и допълнителни услуги, предоставяни от даден посредник. Когато докладът не обхваща всички тези дейности и услуги на посредника, в него следва ясно да са посочени причините за това.
28. Задължителните доклади за съответствието следва, наред с другото, да съдържат информация по следните въпроси, когато е приложимо:
 - а) Информация от общ характер:
 - информация относно адекватността и ефективността на политиките и процедурите на посредника, предназначени да се гарантира, че посредникът и неговият персонал спазват задълженията по ДПФИ II;
 - съответните промени и измененията в приложимите изисквания през обхванатия от доклада период;
 - обобщение на структурата на звеното за проверка на съответствието, включително общия брой на наетия персонал, неговите квалификации и линии на докладване, а в следващите доклади — всички промени в тази структура;
 - б) Начин на наблюдение и преглед
 - как звеното за проверка на съответствието наблюдава разработването и прегледа на задълженията по ДПФИ II и как възможните рискове от неспазване на тези задължения от страна на посредника или неговия персонал се установяват на ранен етап;
 - обобщение на проверките на място или прегледите на документация, извършвани от звеното за проверка на съответствието;
 - обобщение на планираните дейности за наблюдение за последващия преглед;

в) Констатации

- обобщение на основните констатации от прегледа на политиките и процедурата, включително рисковете, установени в обхвата на дейностите по наблюдение на звеното за проверка на съответствието;
- нарушения и недостатъци в организацията и процеса във връзка със спазване на изискванията от посредника;
- броя на жалбите, получени през разглеждания период, ако вече не са докладвани чрез други източници. Когато в резултат на прегледа на жалбите на клиенти се установят специфични проблеми във връзка със спазването или риска относно политиките или процедурите, приети от посредника за предоставянето на инвестиционни услуги и дейности, тези аспекти следва да бъдат специално докладвани;

г) Предприети мерки

- обобщение на всяко действие, предприето за преодоляване на значителен риск от неизпълнение от страна на посредника или неговия персонал на задълженията по ДПФИ II;
- предприетите мерки и мерките, които трябва да се предприемат, за да се осигури съответствие с променените приложими изисквания;
- отговор на получените жалби и извършените плащания въз основа на жалбата, ако все още не са докладвани чрез други източници. Действия по отношение на конкретни проблеми, свързани със спазването или риска относно политиките или процедурите, приети от посредника за предоставяне на инвестиционни услуги и дейности, в резултат на прегледа на жалбите на клиентите;

д) Други

- други съществени проблеми, свързани със съответствието, които са възникнали след последния доклад;
- преглед на материалната кореспонденция с компетентните органи; и
- информация по отношение на всяко отклонение от старшия ръководен състав от важни препоръки или оценки, издадени от звеното за проверка на съответствието;
- информация във връзка с всяко отклонение от принципа, че останалите бизнес звена не трябва да издават инструкции или по друг начин да оказват влияние върху персонала по проверка на съответствието, и неговите дейности; и
- когато инвестиционен посредник използва изключението, за да избегне назначаването на служител по съответствието, чиято единствена отговорност в рамките на посредника е звеното за проверка на съответствието, оценка на това доколко мерките за свеждане до минимум на конфликтите на интереси продължават да са подходящи.

29. В раздела от доклада, който обхваща процедурите за управление на продукти на посредника, звеното за проверка на съответствието следва също така да разгледа,

когато е уместно с оглед на положението на посредника (например, като вземе предвид ролята му на производител и/или дистрибутор на продукта), най-малко:

- а) ролята на звеното за проверка на съответствието при участие в разработването, наблюдението и прегледа на политиките и процедурите на инвестиционния посредник за управление на продуктите;
- б) всички теми, изисквани съгласно член 22, параграф 2 от Делегирания регламент за ДПФИ II, по отношение на наблюдението на управлението на продукта на посредника от страна на звеното за проверка на съответствието (например констатациите на звеното за проверка на съответствието във връзка с политиките и процедурите за управление на продукта на посредника, нарушенията и недостатъците, предприетите действия или действията, които предстои да бъдат предприети за отстраняване на последните).
- в) систематично информация за финансовите инструменти, създадени/разпространявани от посредника, включително информация за стратегията за разпространение съгласно член 9, параграф 6 и член 10, параграф 8 Делегираната директива за ДПФИ II, а именно най-малко:
 - броя и естеството на произвежданите или разпространяваните продукти (според случая), включително съответните им целеви пазари и друга информация от съответния процес на одобрение на продукта, необходима за оценка на риска за съответствието на продукта, по-специално с политиката на посредника за управление на продуктите (например сложността на продукта, конфликтите на интереси, свързани с продукта, особено съответните данни от анализа на сценария, съотношението между разходите и ползите), със специален акцент върху новите видове продукти, произвеждани или разпространявани през отчетния период, както и върху онези, чиито характеристики са били значително изменени през този период.
 - (в случай на производители) като част от информацията за съответната стратегия за разпространение: съответните дистрибутори със специален акцент върху новите дистрибутори;
 - дали продуктите се разпространяват извън техния (положителен) целеви пазар и до каква степен,

с цел да се оцени дали процедурите за управление на продукти на посредника функционират по предназначение. За тази цел звеното за проверка на съответствието може да разгледа критично всеки продукт, доклади или методи от звеното на посредника или от персонала, работещ по процедури за управление на продукти. В съответствие с принципа на пропорционалност, когато се докладва например относно процедурите за управление на продукти на инвеститора, информацията за по-прости, по-разпространени продукти може да бъде по-малко задълбочена, докато продуктите, които се характеризират със сложност/рискови характеристики или с други важни характеристики (като например неликвидност и иновации), следва да се опишат по-подробно.

30. При спазване на принципа на пропорционалност посредниците следва да отдават предпочитание на организация, при която звеното за проверка на съответствието и звеното за управление на жалби са правилно разделени. Когато звеното за проверка на съответствието на посредника действа и като звено за управление на жалби, в доклада за съответствието следва да се разглеждат всички въпроси, произтичащи от прилагането на механизмите, с които посредникът разполага за оценка, свеждане до минимум и управление на всякакви конфликти на интереси между двете звена, включително по-специално всяко установено неизпълнение по отношение на спазването от страна на посредника на задълженията му за разглеждане на жалби.
31. Звеното за проверка на съответствието следва да разгледа необходимостта от допълнителни линии на докладване на всяко звено за проверка на съответствието на групата.
32. Компетентните органи може да прилагат различни подходи за надзор на задълженията за докладване на звеното за проверка на съответствието. Някои компетентни органи например изискват от посредниците да им предоставят редовно или ad hoc доклади от звеното за проверка на съответствието, докато други също изискват от старшия ръководен състав да предоставя аотирана версия на доклада, съдържаща обяснения на констатациите на звеното за проверка на съответствието. Тези практики осигуряват на компетентните органи информация от първа ръка за дейностите на посредника за проверка на съответствието, както и за всички нарушения на приложимите разпоредби.

Насоки относно консултативните задължения и задължения за съдействие на звеното за проверка на съответствието

(член 22, параграф 2, буква б) и член 27, параграф 3 от Делегиран регламент за ДПФИ II)

Насока 4

33. Посредниците следва да гарантират, че звеното за проверка на съответствието изпълнява своите отговорности за консултиране и съдействие, включително като осигуряват подкрепа за персонала и обучение на ръководството; предоставяне на ежедневна помощ на персонала и ръководството и участие в създаването на политики и процедури в рамките на посредника (напр. политиката на посредника за възнагражденията или политиките и процедурите на посредника за управление на продукта)
34. Посредниците следва да насърчават и укрепват „култура на съответствие“ в целия посредник, която следва да бъде подкрепяна от старшия ръководен състав. Целта на културата на съответствие е не само да се установи цялостната среда, в която се третират въпросите по съответствието, но и да се ангажират служителите с принципа на подобряване на защитата на инвеститорите, както и да се допринесе за стабилността на финансовата система.

35. Посредникът трябва да гарантира, че персоналът му е подходящо обучен¹². Звеното за проверка на съответствието следва да подпомага бизнес звената в областта на инвестиционните услуги и дейности (а именно целия персонал, участващ пряко или непряко в предоставянето на инвестиционни услуги и дейности) в провеждането на съответното обучение. Обучението и друга подкрепа следва да бъдат съсредоточени по-специално, но не само, върху:
- а) вътрешните политики и процедури на посредника и неговата организационна структура в областта на инвестиционните услуги и дейности; и
 - б) ДПФИ II, нейните делегирани актове и актове за изпълнение, националните закони за нейното прилагане, приложимите стандарти, насоки и други насоки, определени от ESMA и компетентните органи, всякакви други приложими надзорни и регулаторни изисквания, както и всякакви промени в тях.
36. Обучението следва да се провежда редовно, а обучението, основано на потребностите, следва да се провежда, когато е необходимо. Обучението следва да се предоставя по целесъобразност — например на целия персонал на посредника като цяло, на конкретни бизнес звена или на конкретно лице.
37. Обучението следва да се развива постоянно, така че в него да са отчетени всички съответни промени (например ново законодателство, стандарти или насоки, издадени от ESMA и компетентните органи, както и промени в бизнес модела на посредника).
38. Звеното за проверка на съответствието следва да наблюдава, в сътрудничество с ръководния екип, който носи крайната изпълнителна отговорност, дали персоналът в областта на инвестиционните услуги и дейности притежава необходимото ниво на осведоменост и прилага правилно политиките и процедурите на посредника.
39. Персоналът по проверка на съответствието, следва също така да предоставя помощ на персонала от оперативните звена в ежедневната им работа и да бъде на разположение, за да отговарят на въпроси, произтичащи от ежедневната стопанска дейност.
40. Посредниците следва да гарантират, че звеното за проверка на съответствието участва в разработването на съответните политики и процедури в рамките на посредника в областта на инвестиционните услуги, дейностите и допълнителните услуги (напр. политиката за възнагражденията на посредника или политиките и процедурите на посредника за управление на продукта). В този контекст следва да се даде възможност на звеното за проверка на съответствието например да предоставя експертен опит в областта на съответствието и консултации на бизнес звената относно всички стратегически решения или нови бизнес модели или относно стартирането на нова рекламна стратегия в областта на инвестиционните услуги и дейности. Ако становището на звеното за проверка на съответствието не

¹² Вж. Насоки за оценяването на знанията и компетентността; ESMA71-1154262120-153 EN (rev)

бъде взето предвид, звеното за проверка на съответствието следва да съответно да документира това и да го представи в своите доклади за съответствието (евентуално като ad hoc доклади, когато е необходимо).

41. Посредниците следва да гарантират, че звеното за проверка на съответствието участва във всички значителни изменения на организацията на посредника в областта на инвестиционните услуги, дейностите и допълнителните услуги. Това включва процеса на вземане на решения, когато се одобряват нови направления на дейността или нови финансови продукти, както и определянето на политиките за възнагражденията на персонала. В този контекст звеното за проверка на съответствието следва да има право да участва в процеса на одобрение на продукта за производители и дистрибутори, когато е приложимо. Поради това старшият ръководен състав следва да поиска от бизнес звената да се консултират своевременно със звеното за проверка на съответствието във връзка с техните операции, когато това е уместно.
42. Инвестиционните посредници следва да гарантират, че звеното за проверка на съответствието участва във всяка съществена нерутинна кореспонденция с компетентните органи в областта на инвестиционните услуги и дейности.

2. Насоки относно изискванията за организация на звеното за проверка на съответствието

Насоки относно ефективността на звеното за проверка на съответствието

(член 21, параграф 1, буква г) и член 22, параграф 3, буква а) от Делегиран регламент за ДПФИ II)

Насока 5

43. С цел да гарантират, че звеното за проверка на съответствието разполага с подходящи човешки и други ресурси, инвестиционните посредници следва да вземат предвид мащаба и видовете на извършваните от посредниците инвестиционни услуги, дейности и допълнителни услуги.
44. Броят на персонала, необходим за изпълнение на задачите на звеното за проверка на съответствието, до голяма степен зависи от естеството на инвестиционните услуги, дейностите и допълнителните услуги, и други услуги, предоставяни от посредника. В случай на значително разширяване на дейностите на бизнес звеното на даден посредник, той следва да гарантира съответното разширяване и на звеното за проверка на съответствието с оглед на промените във връзка с риска от неспазване на изискванията, на който е изложен посредникът. Старшият ръководен състав следва да редовно да проверява дали броят на персонала продължава да е достатъчен, за да може звеното за проверка на съответствието да изпълнява своите задължения.
45. Освен човешки ресурси, звеното за проверка на съответствието следва да разполага и с достатъчно ИТ ресурси.

46. Когато посредникът определя бюджетите за отделните функции или звена, звеното за проверка на съответствието следва да получи бюджет, който съответства на нивото на риска от неспазване на изискванията, на който е изложен посредникът. Преди определяне на бюджета, следва да се проведе консултация със служителя по съответствието. Всички решения за значително намаляване на бюджета следва да бъдат документирани в писмен вид и да съдържат подробни обяснения.
47. За да се гарантира, че персоналят по проверка на съответствието, има достъп до съответната информация за своите задачи по всяко време, посредниците следва да предоставят достъп до всички съответни бази данни и записи (като например записи на телефонни разговори и електронни съобщения, посочени в член 76 от Делегирания регламент за ДПФИ II). С цел да има непрекъсната представа за конкретните сфери с евентуална чувствителна или важна информация в дейността на инвестиционния посредник, служителят по съответствието следва да има достъп до всички съответни информационни системи в рамките на посредника, както и до всички доклади от вътрешни или външни одити или до други доклади до старшия ръководен състав или до звеното с надзорни функции, ако има такова. Когато е необходимо, служителят по съответствието следва също така да има възможност да присъства на срещи на старшия ръководен състав или на звеното с надзорни функции. Когато това право не е предоставено (което следва да остане изключение), това следва да бъде документирано и обяснено в писмен вид. Служителят по съответствието следва да притежава задълбочени познания относно организацията, корпоративната култура и процесите на вземане на решения в посредника, за да може да прецени на кои срещи е важно да присъства.
48. По-специално е важно посредникът да въведе необходимите механизми, за да гарантира ефективен обмен на информация между звеното за проверка на съответствието и други звена за контрол (например вътрешен одит и управление на риска), както и с всички вътрешни или външни одитори.

Насоки относно уменията, знанията, експертния опит и правомощията на звеното за проверка на съответствието

(Член 21, параграф 1, буква г) и член 22, параграф 3, букви а) и б) от Делегирания регламент за ДПФИ II)

Насока 6

49. Персоналят на посредника по проверка на съответствието, притежава необходимите умения, знания и експертен опит, за да изпълнява задълженията си съгласно член 21, параграф 1, буква г) от Делегирания регламент за ДПФИ II. Освен това звеното за проверка на съответствието разполага с необходимите правомощия съгласно член 22, параграф 3, буква а) от Делегирания регламент за ДПФИ II. По-специално посредниците следва да вземат предвид тези изисквания при назначаването на служителя по съответствието. Предвид функцията и

задачите, възложени на служителя по съответствието, той или тя следва да демонстрира високи професионални етични стандарти и лична почтеност.

50. За да се гарантира, че звеното за проверка на съответствието разполага с правомощията, необходими за изпълнението на неговите задължения, старшият ръководен състав на посредника следва да го подкрепя при изпълнението на тези задължения. Правомощията предполагат подходящ експертен опит и подходящи персонални умения и могат да бъдат разширени чрез политиката за спазване на изискванията на инвестиционния посредник, в която изрично се признават коректните правомощия на звеното за проверка на съответствието.
51. Звеното за проверка на съответствието следва да има познания най-малко по ДПФИ II и всички свързани делегирани актове и актове за изпълнение, националните закони и подзаконови актове за изпълнение, както и за всички приложими стандарти, насоки и други насоки, издадени от ESMA и компетентните органи, доколкото те са от значение за изпълнението на функциите по проверка на съответствието. Персоналът по проверка на съответствието следва да преминава редовно обучение, за да се поддържат неговите знания. Определеният служител по съответствието следва да притежава по-високо ниво на експертен опит.
52. Служителят по съответствието следва да има достатъчно широки познания и опит и достатъчно високо ниво на експертни познания, за да може да поеме отговорност за звеното за проверка на съответствието като цяло и да гарантира неговата ефективност. За да се демонстрира необходимото ниво на знания и/или опит, на национално равнище в съответната държава членка могат да бъдат предвидени различни варианти. Някои компетентни органи например лицензират или одобряват номинирания служител по съответствието след оценка на квалификацията на отговорника по съответствието. Тази оценка може да включва анализ на автобиографията на служителя по съответствието, както и интервю с номинираното лице и/или изпит, който да бъде положен. Този вид процес може да помогне за укрепването на позицията на звеното за проверка на съответствието както в посредника, така и по отношение на трети страни. Други регулаторни подходи изискват оценката на квалификацията на служителя по съответствието да се извършва единствено от старшия ръководен състав на посредника. Старшият ръководен състав извършва оценка на квалификациите на кандидата за служител по съответствието, преди да бъде назначен. След това се оценява дали инвестиционният посредник изпълнява изискванията по член 21, параграф 1, буква г) и член 22, параграф 3, букви а) и б) в рамките на общия преглед на изпълнението на изискванията на ДПФИ II от страна на посредника.
53. Служителят по съответствието следва да докаже достатъчен професионален опит, тъй като това е необходимо, за да може да оценява рисковете за съответствието и конфликтите на интереси, присъщи на стопанската дейност на посредника. Необходимият професионален опит може да е придобит, наред с другото, на оперативни длъжности, в други контролни звена или в регулаторни звена. В някои юрисдикции професионалният опит се взема предвид само ако е

придобит в рамките на минимален период от време и при условие че валидността му не е изтекла.

54. Служителят по съответствието следва да има специфични познания за различните дейности, извършвани от посредника. Съответният изискван експертен опит може да се различава в отделните посредници, тъй като естеството на основните рискове за съответствието, които срещат посредниците, може да бъде различно. Поради това от новоназначения служител по съответствието може да се изискват допълнителни специализирани познания, свързани със специфичния бизнес модел на посредника, дори ако преди това лицето е било отговорник по съответствието в друг посредник.

Насоки относно работата на звеното за проверка на съответствието

(Член 22, параграф 2, първа алинея от Делегирания регламент за ДПФИ II)

Насока 7

55. Член 22, параграф 2, първа алинея от Делегирания регламент за ДПФИ II от инвестиционните посредници се изисква да гарантират, че звеното за проверка на съответствието изпълнява постоянно своите функции и отговорности. Поради това посредниците следва да установят подходяща организация, с която се гарантира изпълнение на отговорностите на служителя по съответствието при неговото отсъствие, както и подходяща организация, с която се гарантира непрекъснатото изпълнение на отговорностите на звеното за проверка на съответствието. Тази организация следва да бъде документирана в писмен вид.
56. Посредникът следва да гарантира, например чрез вътрешни процедури и постоянна организация, че отговорностите на звеното за проверка на съответствието се изпълняват правилно по време на отсъствието на служителя по съответствието.
57. Отговорностите и компетенциите, както и правомощията на звеното за проверка на съответствието следва да бъдат определени в „политика за спазване на изискванията“ или в други общи политики или вътрешни правила, като се взема предвид обхватът и естеството на инвестиционните услуги и дейностите на посредника. Това следва да включва информация относно програмата за наблюдение и отговорностите за докладване на звеното за проверка на съответствието, както и информация относно основания на риска подход на звеното за проверка на съответствието към дейностите за наблюдение. Съответните изменения на приложимите изисквания следва да бъдат своевременно отразени чрез адаптиране на тези политики/правила.
58. Звеното за проверка на съответствието следва да извършва своите дейности постоянно, а не само при определени обстоятелства. Това предполага редовно наблюдение въз основа на график за наблюдението. Дейностите за наблюдение

следва редовно да обхващат всички ключови области на инвестиционните услуги и дейности, като се взема предвид рисковете за съответствието, свързани със съответните сфери на дейности. Звеното за проверка на съответствието следва да има възможност да реагира бързо при непредвидени събития, като променя насочеността на своите дейности в кратък срок, ако е необходимо.

Насоки относно независимостта на звеното за проверка на съответствието

(Член 22, параграф 3, букви б), в) и д) от Делегирания регламент за ДПФИ II)

Насока 8

59. Посредниците следва да гарантират, че разположението на звеното за проверка на съответствието в рамките на организационната структура гарантира, че служителят по съответствието и другият персонал по проверка на съответствието действат независимо при изпълнението на своите функции.
60. Докато старшият ръководен състав е отговорен за установяването на подходяща организация за проверка на съответствието и за наблюдение на ефективността на установената организация, функциите на звеното за проверка на съответствието следва да се изпълняват независимо от старшия ръководен състав и другите звена в инвестиционния посредник. По-специално, организацията на посредника следва да гарантира, че други бизнес звена не могат да издават инструкции или по друг начин да оказват влияние върху персонала по проверка на съответствието, и върху неговите дейности и че се прилага подходящ поэтапен процес от страна на звеното за проверка на съответствието към старшия ръководен състав.
61. Когато старшият ръководен състав се отклонява от важни препоръки или оценки, направени от звеното за проверка на съответствието, служителят по съответствието следва да документира това по съответния начин и да го отбележи в своите доклади за съответствието.

Насоки относно пропорционалността по отношение на ефективността на функциите на звеното за проверка на съответствието

(Член 22, параграф 4 от Делегирания регламент за ДПФИ II)

Насока 9

62. Посредниците следва да решат кои мерки, включително организационни мерки и равнището на ресурсите, са най-подходящи за осигуряване на ефективността на звеното за проверка на съответствието при конкретните обстоятелства на посредника.
63. При вземането на решение дали изискванията по член 22, параграф 3, букви г) и д) от Делегирания регламент за ДПФИ II са пропорционални и дали тяхното звено за проверка на съответствието все още е ефективна, посредниците следва да вземат предвид най-малко следните критерии:

- а) видовете инвестиционни услуги, дейности и допълнителни услуги и други бизнес дейности, предоставяни от инвестиционния посредник (включително онези, които не са свързани с инвестиционни услуги, дейности и допълнителни услуги);
 - б) взаимодействието между инвестиционните услуги и дейности и допълнителните услуги и другите бизнес дейности, извършвани от инвестиционния посредник;
 - в) обхвата и обема на извършваните инвестиционни услуги, дейности и допълнителни услуги (в абсолютно и в относително изражение спрямо другите бизнес дейности), общия баланс и приходите на инвестиционния посредник от комисиони и такси и други приходи в контекста на предоставянето на инвестиционни услуги, дейности и допълнителни услуги;
 - г) видовете финансови инструменти, предлагани на клиентите;
 - д) видовете клиенти, към които е насочен инвестиционният посредник (професионални клиенти, контрагенти за продажби на дребно, отговарящи на критериите контрагенти);
 - е) броя на персонала;
 - ж) дали инвестиционният посредник е част от икономическа група по смисъла на член 2, точка 11 от ДКИ;
 - з) услугите, предоставяни чрез търговска мрежа, например свързани представители или клонове;
 - и) трансграничните дейности, предоставяни от инвестиционния посредник; и
 - й) организацията и сложността на ИТ системите.
64. Тези критерии могат да бъдат полезни и за компетентните органи, когато определят кои видове инвестиционни посредници имат право да се възползват от освобождаване въз основа на принципа на пропорционалност съгласно член 22, параграф 4 от Делегирания регламент за ДПФИ II.
65. Посредникът може например да бъде освободен от изискванията въз основа на принципа на пропорционалност, ако изпълнението на необходимите функции по проверка на съответствието не изисква назначаване на служител на пълно работно време поради естеството, мащаба и сложността на дейността на посредника и естеството и обхвата на предлаганите инвестиционни услуги, дейности и допълнителни услуги.
66. Докато назначаването на служител по съответствието следва винаги да бъде задължително, за някои инвестиционни посредници в зависимост от обстоятелствата може да бъде непропорционално (малките посредници с ограничени или несложни дейности например и/или с ограничени обеми) да назначат отделен служител по съответствието, който не изпълнява друга функция. Когато даден посредник се възползва от освобождаване (което следва да се оценява и обосновава за всеки отделен случай), конфликтите на интереси между задачите, изпълнявани от съответните лица, следва да бъдат сведени до минимум, доколкото е възможно.

67. Посредник, който не е длъжен да изпълнява всички изисквания, определени в член 22, параграф 3 от Делегирания регламент за ДПФИ II съгласно принципа за пропорционалност, може да обедини правното звено и звеното за проверка на съответствието. При все това посредник с по-сложни дейности или по-голям размер следва да избягва такова обединение, ако то би могло да намали ефективността на звеното за проверка на съответствието.
68. Когато посредник се възползва от освобождаване от изискванията въз основа на принципа на пропорционалност, той следва да документира обосновката за това, така че компетентният орган да има възможност да я оцени.

Насоки за съчетаване на звеното за проверка на съответствието с други звена за вътрешен контрол

(Член 22, параграф 3, буква в) от Делегирания регламент за ДПФИ II)

Насока 10

69. Посредникът следва да отдава предпочитание на организация, в която звената за контрол са правилно разделени. Съчетаването на звеното за проверка на съответствието с други звена за контрол може да бъде приемливо, ако това не компрометира ефективността и независимостта на звеното за проверка на съответствието. Всяко такова съчетаване следва да се документира, включително причините за съчетаването, така че компетентните органи да могат да оценят дали съчетаването на звената е подходящо при дадените обстоятелства. Когато обаче в рамките на инвестиционния посредник е създадено звено за вътрешен одит, което се поддържа в съответствие с член 24 от Делегиран регламент за ДПФИ II, това звено не може да се комбинира с други контролни звена, например звеното за проверка на съответствието, в съответствие с член 24.
70. Персоналът за проверка на съответствието като цяло не следва да участва в дейностите, които наблюдава. Въпреки това комбинирането на звеното за проверка на съответствието с други контролни звена на същото равнище (например предотвратяване на изпирането на пари) може да е приемливо, ако това не поражда конфликти на интереси или не застрашава ефективността на звеното за проверка на съответствието.
71. Дали персоналът от други контролни звена също изпълнява задачи, свързани със съответствието, също следва да бъде от значение при определянето на съответния брой служители, необходим за звеното за проверка на съответствието.
72. Независимо дали звеното за проверка на съответствието е съчетано с други контролни звена, звеното за проверка на съответствието следва да координира своите дейности с дейностите за контрол от второ ниво, извършвани от други звена, отговарящи за други контролни функции.
73. Когато служителят по съответствието не е назначен като единствен служител, посочен в член 7 от Делегирана директива за ДПФИ II, служителят, посочен в

член 7 от Делегирана директива за ДПФИ II, както и служителят по съответствието следва да действат независимо, а служителят по съответствието не следва да упражнява надзор и/или да издава указания на единствения служител, посочен в член 7 от Делегираната директива за ДПФИ II.

74. Когато звеното за проверка на съответствието е съчетано с други контролни звена, както е посочено в параграф 69, или когато то отговаря и за други задачи (например борба с изпирането на пари), посредникът следва да гарантира, че разпределя достатъчно ресурси за съответствието на разпоредбите на ДПФИ по всяко време.

Насоки относно възлагането на дейността на звеното за проверка на съответствието

(Членове 22 и 31 от Делегиания регламент за ДПФИ II)

Насока 11

75. Посредниците следва да гарантират, че всички изисквания, приложими към звеното за проверка на съответствието, продължават да се изпълняват, когато цялата му дейност или част от нея е възложена на външен изпълнител.
76. Изискванията за възлагане на външни изпълнители на критични или важни звена, посочени в член 16, параграф 5 от ДПФИ II и член 31 от Делегиания регламент на Комисията за ДПФИ II, се прилагат изцяло при възлагането на звеното за проверка на съответствието на външен изпълнител.
77. Посредниците може да възлагат на външни изпълнители само задачи, но не и отговорности: посредниците които желаят да възлагат дейности на външни изпълнители, остават изцяло отговорни за задачите, които се възлагат на външни изпълнители. С други думи, както е посочено в член 31, параграф 2, буква д) от Делегиран регламент MiFID II, способността за контрол на възложените на външни изпълнители задачи и за управление на рисковете, свързани с възлагането, трябва винаги да се запазва от посредника, който инициира възлагането.
78. Преди да избере доставчик на услуги, посредникът следва да извърши комплексна проверка, за да гарантира, че са изпълнени изискванията, посочени в членове 22 и 31 от Делегиран регламент за ДПФИ II. Посредникът следва да гарантира, че доставчикът на услуги разполага с необходимите правомощия, ресурси, експертен опит и достъп до цялата необходима информация, за да изпълнява ефективно възложените на задачи на звеното за проверка на съответствието. Обхватът на оценката, основана на надлежна проверка, следва да зависи от естеството, мащаба, сложността и риска на възложените на външни изпълнители задачи и процеси на звеното за проверка на съответствието.
79. Посредниците следва също така да гарантират, че когато е частично или изцяло възложено на външни изпълнители, звеното за проверка на съответствието остава

постоянно по своя характер, а именно, че доставчикът на услуги следва да може да изпълнява функцията постоянно, а не само при специфични обстоятелства.

80. Посредниците следва да следят дали доставчикът на услуги изпълнява задълженията си адекватно, което включва наблюдение на качеството и количеството на предоставяните услуги. Старшият ръководен състав отговаря за текущия надзор и наблюдение на възложените на външни изпълнители задачи и следва да разполага с необходимите ресурси и експертен опит, за да може да изпълнява тази отговорност. Старшият ръководен състав може да назначи конкретно лице, което да осъществява надзор и наблюдение на възложената му функция от негово име.
81. Възлагането на външни изпълнители на задачите на звеното за проверка на съответствието в рамките на групата не води до по-ниско ниво на отговорност за старшия ръководен състав на отделните посредници в рамките на групата. В някои случаи, когато звеното за проверка на съответствието функционира в централизирана група, служителят по съответствието може да има по-добър достъп до информация и да осигури по-голяма ефективност на звеното, особено ако субектите са в едни и същи помещения.
82. В съответствие с принципа на пропорционалност, посочен в член 22, параграф 4 от Делегирания регламент за ДПФИ II, ако инвестиционен посредник, поради естеството, мащаба и сложността на своята стопанска дейност, както и поради естеството и обхвата на инвестиционните услуги и дейности, не спазва член 22, параграф 3, буква г) от Делегирания регламент за ДПФИ II (а именно неговият персонал по проверка на съответствието също участва в изпълнението на услугите или дейностите, които наблюдава), той може да прецени, че е подходящо дейността на звеното за проверка на съответствието да се възложи на външни изпълнители.
83. Във всички случаи възлагането на външен изпълнител на дейността на звеното за проверка на съответствието не следва i) да подкопава нейното качество и независимост, ii) да създава ненужни допълнителни оперативни рискове, iii) да възпрепятства дейностите по вътрешен контрол или iv) да накърнява способността на посредника и на съответния компетентен орган да упражняват надзор върху спазването на приложимите изисквания.
84. Възлагането на всички или на част от задачите на звеното за проверка на съответствието на външни за ЕС субекти може потенциално да затрудни надзора и контрола над звеното за проверка на съответствието и поради това следва да подлежи на по-строго наблюдение.
85. В случай че договореността за възлагане на дейности на външни изпълнители, свързана със звеното за проверка на съответствието, бъде прекратена, посредниците следва да гарантират непрекъснатостта на функцията по съответствието, като я прехвърлят обратно на посредника или я възложат на друг доставчик.

3. Преглед на звеното за проверка на съответствието от страна на компетентните органи

Насоки относно прегледа на звеното за проверка на съответствието от страна на компетентните органи

(Член 7 от ДПФИ II и член 22 от Делегирания регламент за ДПФИ II)

Насока 12

86. Компетентните органи следва да направят преглед на начина, по който посредниците планират да спазват, прилагат и поддържат приложимите изисквания относно звеното за проверка на съответствието. Това следва да се прилага в контекста на процеса на издаване на разрешително, както и чрез прилагане на основан на риска подход в процеса на текущия надзор.
87. В член 7 от ДПФИ II се посочва, че „компетентният орган не издава лиценз [на посредник] ако не е и докато не бъде напълно удовлетворен от изпълнението от страна на кандидата на всички изисквания, предвидени в приетите съгласно настоящата директива разпоредби [ДПФИ I]“. Съответно компетентният орган следва да прецени дали звеното за проверка на съответствието на посредника е адекватно обезпечено и организирано и дали са създадени подходящи линии на докладване. Той следва да изисква извършване на всички необходими промени в звеното за проверка на съответствието като условие за издаване на разрешително.
88. Освен това като част от текущия процес на надзор компетентният орган следва чрез прилагане на основан на риска подход да оцени дали са подходящи мерките, изпълнени от инвестиционния посредник във връзка със звеното за проверка на съответствието, както и дали звеното за проверка на съответствието изпълнява правилно своите отговорности. Отговорност на посредниците е да определят дали са необходими промени в ресурсите и организацията на звеното за проверка на съответствието в резултат на промени в бизнес модела на посредника. Освен това като част от своя текущ надзор и като следват основан на риска подход, компетентните органи следва да оценят и проследят — ако и когато е целесъобразно — дали тези промени са необходими и дали са били извършени. Компетентният орган следва да осигури разумен срок за извършване на промените от страна на посредника. При все това промените в инвестиционните посредници не подлежат непременно на одобрение от страна на компетентните органи.
89. Както е посочено в параграф 52 по-горе, някои компетентни органи например лицензират или одобряват номинирания служител по съответствието след оценка на квалификацията на служителя по съответствието.
90. Други регулаторни подходи изискват оценката на квалификацията на служителя по съответствието да се извършва единствено от старшия ръководен състав на посредника. Някои държави членки изискват от посредниците да уведомяват компетентните органи за назначаването и заместването на служителя по

съответствието. В някои юрисдикции това уведомление трябва да бъде придружено от подробно изложение на основанията за замяната. Това може да помогне на компетентните органи да получат представа за възможното напрежение между служителя по съответствието и старшия ръководен състав, което би могло да бъде показател за недостатъци в независимостта на звеното за проверка на съответствието.

91. Някои държави членки изискват служителят по съответствието да попълва годишен въпросник, за да съберат информация относно спазването на изискванията от страна на посредника. Въпросникът представлява таблица за оценка на начина, по който посредникът възнамерява да извършва и наблюдава дейността си. Тази таблица за оценка включва въпроси, свързани с всички инвестиционни услуги, които посредникът има право да извършва. Някои въпроси се отнасят и до наблюдението и контрола на дейността, която ще се извършва от посредника. (напр. как са организирани контролните звена, пред кого се отчитат, дали някои звена са възложени на външни изпълнители и др., както и редица отворени полета, в които посредникът трябва да опише всички съответни промени и развития в сравнение с предходните години). Отговорите могат да бъдат валидирани от старшия ръководен състав на посредника и след това изпратени на компетентния орган. Този въпросник би могъл да бъде стандартизиран, четим на машина доклад, който да дава възможност за извличане на данни, включване на качествени показатели и откриване на аномалии по ефективен от гледна точка на ресурсите начин. Въпросникът може да се използва от компетентните органи за наблюдение на посредника и за изискване от него да приеме план за действие за отстраняване на проблемите, както и за определяне на приоритетите на надзора на компетентния орган и за адаптиране на основания на риска подход.
92. Горепосочените практики биха могли да бъдат от полза за други компетентни органи.

VI. Таблица на съответствието между насоките за 2020 г. и насоките за 2012 г.

Насоки за 2020 г.	Насоки за 2012 г.
Отговорности на звеното за проверка на съответствието	
Оценка на рисковете за съответствието <i>Насока 1</i>	Оценка на рисковете за съответствието <i>Обща насока 1</i>
Задължения за наблюдение на звеното за проверка на съответствието <i>Насока 2</i>	Задължения за наблюдение на звеното за проверка на съответствието <i>Обща насока 2</i>
Задължения за докладване на звеното за проверка на съответствието <i>Насока 3</i>	Задължения за докладване на звеното за проверка на съответствието <i>Обща насока 3</i>
Консултативни задължения и задължения за съдействие на звеното за проверка на съответствието <i>Насока 4</i>	Консултативни задължения на звеното за проверка на съответствието <i>Обща насока 4</i>
Организационни изисквания на звеното за проверка на съответствието	
Ефективност на звеното за проверка на съответствието <i>Насока 5</i>	Ефективност на звеното за проверка на съответствието <i>Обща насока 5</i>
Умения, знания, експертен опит и правомощия на звеното за проверка на съответствието <i>Насока 6</i>	
Изпълнение на функциите на звеното за проверка на съответствието <i>Насока 7</i>	Изпълнение на функциите на звеното за проверка на съответствието <i>Обща насока 6</i>
Независимост на звеното за проверка на съответствието <i>Насока 8</i>	Независимост на звеното за проверка на съответствието <i>Обща насока 7</i>

Насоки за 2020 г.	Насоки за 2012 г.
<p>Пропорционалност по отношение на ефективността на звеното за проверка на съответствието</p> <p><i>Насока 9</i></p>	<p>Изключения</p> <p><i>Обща насока 8</i></p>
<p>Съчетаване на звеното за проверка на съответствието с други звена за вътрешен контрол</p> <p><i>Насока 10</i></p>	<p>Съответствие на звеното за проверка на съответствието с други звена за вътрешен контрол</p> <p><i>Обща насока 9</i></p>
<p>Възлагане на дейността на звеното за проверка на съответствието на подизпълнители</p> <p><i>Насока 11</i></p>	<p>Възлагане на дейността на звеното за проверка на съответствието на подизпълнители</p> <p><i>Обща насока 10</i></p>
<p>Преглед на звеното за проверка на съответствието от страна на компетентните органи</p>	
<p>Преглед на звеното за проверка на съответствието от страна на компетентните органи</p> <p><i>Насока 12</i></p>	<p>Преглед на звеното за проверка на съответствието от страна на компетентните органи</p> <p><i>Обща насока 11</i></p>