

**Κατευθυντήριες οδηγίες σχετικά με την  
αξιολόγηση ιδίων κινδύνων και  
φερεγγυότητας**

# Κατευθυντήριες οδηγίες σχετικά με την αξιολόγηση ιδίων κινδύνων και φερεγγυότητας

## 1. Εισαγωγή

- 1.1. Σύμφωνα με το άρθρο 16 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1094/2010 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 24ης Νοεμβρίου 2010, σχετικά με τη σύσταση Ευρωπαϊκής Εποπτικής Αρχής (εφεξής «κανονισμός ΕΙΟΡΑ»)<sup>1</sup>, η ΕΙΟΡΑ εκδίδει τις παρούσες κατευθυντήριες γραμμές που απευθύνονται στις εποπτικές αρχές σχετικά με τον τρόπο εφαρμογής της οδηγίας 2009/138/ΕΚ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 25ης Νοεμβρίου 2009, σχετικά με την ανάληψη και την άσκηση δραστηριοτήτων ασφάλισης και αντασφάλισης (εφεξής «οδηγία Φερεγγυότητα II»)<sup>2</sup>.
- 1.2. Οι παρούσες κατευθυντήριες γραμμές βασίζονται στα άρθρα 41, 44, 45 και 246 της οδηγίας Φερεγγυότητα II και στα άρθρα 262 και 306 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2015/35 της Επιτροπής, της 10ης Οκτωβρίου 2014, για τη συμπλήρωση της οδηγίας 2009/138/ΕΚ (εφεξής «κατ' εξουσιοδότηση κανονισμός 2015/35 της Επιτροπής»)<sup>3</sup>.
- 1.3. Οι εποπτικές αρχές πρέπει να διασφαλίζουν ότι οι επιχειρήσεις διενεργούν προοπτική αξιολόγηση των κινδύνων στους οποίους εκτίθενται.
- 1.4. Οι κατευθυντήριες γραμμές επικεντρώνονται περισσότερο στα προσδοκώμενα αποτελέσματα της αξιολόγησης ιδίων κινδύνων και φερεγγυότητας (εφεξής «ΑΙΚΦ»), παρά στον τρόπο διεξαγωγής της. Για παράδειγμα, δεδομένου ότι η αξιολόγηση των συνολικών αναγκών φερεγγυότητας αντικατοπτρίζει την εικόνα που διαμορφώνει η επιχείρηση για το προφίλ κινδύνου της, όπως και για το κεφάλαιο και τα άλλα μέσα που απαιτούνται για την αντιμετώπιση των κινδύνων, η επιχείρηση πρέπει να έχει την ευχέρεια να αποφασίζει μόνη της πώς θα διενεργεί αυτή την αξιολόγηση, λαμβάνοντας υπόψη τη φύση, την κλίμακα και την περιπλοκότητα των εγγενών κινδύνων των δραστηριοτήτων της.
- 1.5. Η ΕΙΟΡΑ αναγνωρίζει και στηρίζει τις εξελίξεις και τα επιτεύγματα που έχουν σημειωθεί σε παγκόσμιο και εθνικό επίπεδο εκτός Ευρωπαϊκής Ένωσης όσον αφορά τον καθορισμό προτύπων για προοπτικές αξιολογήσεις ιδίων κινδύνων και φερεγγυότητας. Ωστόσο, η ΕΙΟΡΑ δεν αναμένει ότι οι εποπτικές αρχές τρίτων χωρών θα εφαρμόζουν τις παρούσες κατευθυντήριες γραμμές. Εντούτοις, οι κατευθυντήριες γραμμές υπόκεινται σε ανάλυση ισοδυναμίας. Όταν γίνεται αναφορά σε δομές ομίλου ή σε επίπεδο ομίλου, οι κατευθυντήριες γραμμές εφαρμόζονται μόνο σε ομίλους του Ευρωπαϊκού Οικονομικού Χώρου (εφεξής «ΕΟΧ»). Οι κατευθυντήριες γραμμές εφαρμόζονται σε υποκαταστήματα που είναι εγκατεστημένα εντός της Ευρωπαϊκής Ένωσης και ανήκουν σε ασφαλιστικές ή αντασφαλιστικές επιχειρήσεις που εδρεύουν στις χώρες τους και ασκούν τη δραστηριότητα που αναφέρεται στο άρθρο 2 παράγραφος 1 πρώτο εδάφιο της οδηγίας Φερεγγυότητα II.

<sup>1</sup> ΕΕ L 331 της 15.12.2010, σ. 48-83.

<sup>2</sup> ΕΕ L 335 της 17.12.2009, σ. 1-155.

<sup>3</sup> ΕΕ L 12 της 17.1.2015, σ. 1.

- 1.6. Το διοικητικό, διαχειριστικό ή εποπτικό όργανο της επιχείρησης πρέπει οπωσδήποτε να γνωρίζει όλους τους σημαντικούς κινδύνους στους οποίους είναι εκτεθειμένη η επιχείρηση, ανεξαρτήτως του αν αυτοί αποτυπώνονται στον υπολογισμό των κεφαλαιακών απαιτήσεων φερεγγυότητας ή αν μπορούν να ποσοτικοποιηθούν. Το διοικητικό, διαχειριστικό ή εποπτικό όργανο θα πρέπει επίσης να αναλάβει ενεργό ρόλο στην αξιολόγηση ιδίων κινδύνων και φερεγγυότητας, συντονίζοντας τη διεξαγωγή της διαδικασίας και ελέγχοντας το αποτέλεσμα.
- 1.7. Εάν ένας όμιλος υποβάλει αίτηση για διενέργεια ΑΙΚΦ δυνάμει του άρθρου 245 παράγραφος 4 τρίτο εδάφιο της οδηγίας Φερεγγυότητα II, οι διαδικασίες σε επίπεδο ομίλου πρέπει να χαρακτηρίζονται από υψηλό βαθμό συνέπειας.
- 1.8. Οι παρούσες κατευθυντήριες γραμμές εφαρμόζονται τόσο σε επίπεδο επιμέρους επιχειρήσεων όσο και σε επίπεδο ομίλου. Επιπροσθέτως, οι παρούσες κατευθυντήριες γραμμές καλύπτουν πτυχές της ΑΙΚΦ που άπτονται ζητημάτων σε επίπεδο ομίλου, ιδίως λόγω της ύπαρξης κινδύνων που αφορούν ειδικά τον όμιλο ή κινδύνων που έχουν μικρότερη σημασία σε επίπεδο επιχείρησης από ό,τι σε επίπεδο ομίλου.
- 1.9. Οι σχετικές κατευθυντήριες γραμμές για τις επιμέρους επιχειρήσεις εφαρμόζονται κατ' αναλογία στην ΑΙΚΦ σε επίπεδο ομίλου. Επιπλέον, οι όμιλοι οφείλουν να λαμβάνουν υπόψη τις κατευθυντήριες γραμμές που ισχύουν ειδικά για τους ομίλους.
- 1.10. Για τους σκοπούς του παρόντος εγγράφου, έχουν καταρτιστεί οι ακόλουθοι ορισμοί:
- «επίπεδο ομίλου»: μια συνεκτική οικονομική οντότητα (ολιστική θεώρηση), η οποία περιλαμβάνει όλες τις οντότητες του ομίλου, όπως αναφέρεται στις κατευθυντήριες γραμμές της ΕΙΟΡΑ για το σύστημα διακυβέρνησης.
  - «ΑΙΚΦ ομίλου»: η ΑΙΚΦ που διεξάγεται σε επίπεδο ομίλου.
  - «ενιαίο έγγραφο ΑΙΚΦ»: ενιαίο έγγραφο (εποπτική έκθεση ΑΙΚΦ) το οποίο καλύπτει την ΑΙΚΦ που έχει διεξαχθεί σε επίπεδο ομίλου και σε επίπεδο ορισμένων θυγατρικών του ομίλου με την ίδια ημερομηνία και περίοδο αναφοράς, και υπόκειται σε έγκριση από τις εποπτικές αρχές, σύμφωνα με το άρθρο 246 παράγραφος 4 τρίτο εδάφιο της οδηγίας Φερεγγυότητα II.
- 1.11. Εάν δεν παρέχεται ορισμός στις παρούσες κατευθυντήριες γραμμές, οι όροι έχουν την έννοια που τους αποδίδεται στις νομικές πράξεις που αναφέρονται στην εισαγωγή.
- 1.12. Οι κατευθυντήριες γραμμές εφαρμόζονται από την 1η Ιανουαρίου 2016.

### **Κατευθυντήρια γραμμή 1 - Γενική προσέγγιση**

- 1.13. Η επιχείρηση πρέπει να αναπτύξει τις δικές της διαδικασίες για την ΑΙΚΦ χρησιμοποιώντας κατάλληλες και πρόσφορες μεθόδους, ανάλογα με την οργανωτική της δομή και το σύστημα διαχείρισης κινδύνων που εφαρμόζει και λαμβάνοντας υπόψη τη φύση, την κλίμακα και την πολυπλοκότητα των εγγενών κινδύνων της δραστηριότητάς της.

## **Κατευθυντήρια γραμμή 2 – Ρόλος του διοικητικού, διαχειριστικού ή εποπτικού οργάνου: προσέγγιση εκ των άνω προς τα κάτω**

1.14. Το διοικητικό, διαχειριστικό ή εποπτικό όργανο πρέπει να συμμετέχει ενεργά στην ΑΙΚΦ, συντονίζοντας μεταξύ άλλων τον τρόπο διενέργειας της αξιολόγησης και ελέγχοντας τα αποτελέσματά της.

## **Κατευθυντήρια γραμμή 3 – Τεκμηρίωση**

1.15. Η επιχείρηση πρέπει να διαθέτει τουλάχιστον τα ακόλουθα έγγραφα σχετικά με την ΑΙΚΦ:

- a) την πολιτική της ΑΙΚΦ·
- b) γραπτό αρχείο για κάθε ΑΙΚΦ·
- c) εσωτερική έκθεση για κάθε ΑΙΚΦ·
- d) την εποπτική έκθεση της ΑΙΚΦ.

## **Κατευθυντήρια γραμμή 4 – Πολιτική για την ΑΙΚΦ**

1.16. Το διοικητικό, διαχειριστικό ή εποπτικό όργανο της επιχείρησης πρέπει να εγκρίνει την πολιτική για την ΑΙΚΦ. Η πολιτική αυτή πρέπει να περιλαμβάνει τουλάχιστον μια περιγραφή για τα ακόλουθα:

- a) τις μεθόδους και τις διαδικασίες που έχουν θεσπιστεί για τη διενέργεια της ΑΙΚΦ·
- b) τη σχέση μεταξύ του προφίλ κινδύνου, των εγκεκριμένων ορίων ανοχής κινδύνου και των συνολικών αναγκών φερεγγυότητας·
- c) τις μεθόδους και μεθοδολογίες, συμπεριλαμβανομένων πληροφοριών σχετικά με:
  - (i) τον τρόπο και τη συχνότητα διενέργειας προσομοιώσεων ακραίων καταστάσεων, αναλύσεων ευαισθησίας, αντίστροφων προσομοιώσεων ακραίων καταστάσεων ή άλλων σχετικών αναλύσεων·
  - (ii) τα πρότυπα ποιότητας δεδομένων·
  - (iii) τη συχνότητα διεξαγωγής της ίδιας της αξιολόγησης και την τεκμηρίωση της επάρκειάς της, λαμβανομένων ιδίως υπόψη του προφίλ κινδύνου της επιχείρησης και της μεταβλητότητας των συνολικών αναγκών φερεγγυότητας σε σχέση με την κεφαλαιακή της θέση·
  - (iv) τον χρόνο διεξαγωγής της ΑΙΚΦ και τις περιστάσεις που καθιστούν αναγκαία τη διενέργειά της εκτός του τακτικού χρονικού προγράμματος.

## **Κατευθυντήρια γραμμή 5 – Γραπτό αρχείο για κάθε ΑΙΚΦ**

1.17. Η επιχείρηση πρέπει να αποδεικνύει και να τεκμηριώνει κάθε ΑΙΚΦ και τα αποτελέσματά της.

### **Κατευθυντήρια γραμμή 6 – Εσωτερική έκθεση σχετικά με την ΑΙΚΦ**

1.18. Η επιχείρηση πρέπει να κοινοποιεί στους αρμόδιους υπαλλήλους τουλάχιστον τα αποτελέσματα και τα συμπεράσματα της ΑΙΚΦ, αφού πρώτα το διοικητικό, διαχειριστικό ή εποπτικό όργανο εγκρίνει τη διαδικασία και τα αποτελέσματά της.

### **Κατευθυντήρια γραμμή 7 – Αξιολόγηση των συνολικών αναγκών φερεγγυότητας**

1.19. Η επιχείρηση πρέπει να παρέχει μια ποσοτική αποτίμηση των κεφαλαιακών αναγκών και μια περιγραφή των λοιπών μέσων που απαιτούνται για την αντιμετώπιση όλων των σημαντικών κινδύνων ανεξαρτήτως του εάν οι κίνδυνοι μπορούν να προσδιοριστούν ποσοτικά.

1.20. Κατά περίπτωση, η επιχείρηση πρέπει να υποβάλλει τους αναγνωρισθέντες σημαντικούς κινδύνους σε ένα επαρκώς ευρύ φάσμα ελέγχων προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων ή αναλύσεων σεναρίων, προκειμένου να διαμορφώσει μια κατάλληλη βάση για την αξιολόγηση των συνολικών αναγκών φερεγγυότητας.

### **Κατευθυντήρια γραμμή 8 – Προοπτική θεώρηση της αξιολόγησης των συνολικών αναγκών φερεγγυότητας**

1.21. Η επιχείρηση πρέπει να διασφαλίζει ότι η αξιολόγηση των συνολικών αναγκών φερεγγυότητας γίνεται σύμφωνα με μια προοπτική θεώρηση, σε μεσοπρόθεσμο ή μακροπρόθεσμο ορίζοντα, ανάλογα με την περίπτωση.

### **Κατευθυντήρια γραμμή 9 – Βάσεις αποτίμησης και αναγνώρισης των συνολικών αναγκών φερεγγυότητας**

1.22. Η επιχείρηση, σε περίπτωση που για την αξιολόγηση των συνολικών της αναγκών φερεγγυότητας χρησιμοποιεί βάσεις αναγνώρισης και αποτίμησης διαφορετικές από εκείνες που προβλέπονται στην οδηγία Φερεγγυότητα II, πρέπει να εξηγεί πώς η χρήση αυτών των διαφορετικών βάσεων αναγνώρισης και αποτίμησης επιτρέπει να συνεκτιμώνται ορθότερα το προφίλ κινδύνου, τα εγκεκριμένα όρια ανοχής του κινδύνου και η επιχειρηματική στρατηγική της συγκεκριμένης επιχείρησης, τηρουμένων παράλληλα των απαιτήσεων περί ορθής και συνετής διαχείρισης της επιχείρησης.

1.23. Η επιχείρηση πρέπει να προβαίνει σε ποσοτική εκτίμηση του αντίκτυπου των διαφορετικών βάσεων αποτίμησης και αναγνώρισης στην εκτίμηση των συνολικών αναγκών φερεγγυότητας στις περιπτώσεις κατά τις οποίες έχουν χρησιμοποιηθεί βάσεις αποτίμησης και αναγνώρισης διαφορετικές από τις βάσεις της οδηγίας Φερεγγυότητα II κατά την αξιολόγηση των συνολικών αναγκών φερεγγυότητας της επιχείρησης.

### **Κατευθυντήρια γραμμή 10 –Συνεχής συμμόρφωση με τις ρυθμιστικές κεφαλαιακές απαιτήσεις**

1.24. Η επιχείρηση πρέπει να εξετάζει εάν συμμορφώνεται σε συνεχή βάση με τις ρυθμιστικές κεφαλαιακές απαιτήσεις της οδηγίας Φερεγγυότητα II και στο

πλαίσιο αυτής της αξιολόγησης πρέπει να περιλαμβάνει τουλάχιστον τα ακόλουθα στοιχεία:

- a) τις πιθανές μελλοντικές σημαντικές μεταβολές στο προφίλ κινδύνου της επιχείρησης·
- b) την ποσότητα και την ποιότητα των ιδίων κεφαλαίων της επιχείρησης καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου επιχειρηματικού σχεδιασμού·
- c) τη σύνθεση των ιδίων κεφαλαίων ανά κατηγορία και πώς αυτή η σύνθεση μπορεί να μεταβληθεί κατόπιν ρευστοποίησης, αποπληρωμής δανείων και των ημερομηνιών λήξης κατά την περίοδο του επιχειρηματικού σχεδιασμού της.

### **Κατευθυντήρια γραμμή 11 –Συνεχής συμμόρφωση με τις τεχνικές προβλέψεις**

1.25. Η επιχείρηση πρέπει να απαιτεί από την αναλογιστική λειτουργία της:

- a) να παρέχει στοιχεία σχετικά με το αν η επιχείρηση συμμορφώνεται σε συνεχή βάση προς τις απαιτήσεις που αφορούν τον υπολογισμό των τεχνικών προβλέψεων·
- b) να προσδιορίζει δυνητικούς κινδύνους που απορρέουν από την αβεβαιότητα που συνδέεται με αυτόν τον υπολογισμό.

### **Κατευθυντήρια γραμμή 12 – Αποκλίσεις από τις παραδοχές στις οποίες βασίζεται ο υπολογισμός των κεφαλαιακών απαιτήσεων φερεγγυότητας**

1.26. Η επιχείρηση πρέπει να αξιολογεί κατά πόσο το προφίλ κινδύνου της αποκλίνει από τις παραδοχές στις οποίες βασίζεται ο υπολογισμός των κεφαλαιακών απαιτήσεων φερεγγυότητας και κατά πόσο αυτές οι αποκλίσεις είναι σημαντικές. Ως πρώτο βήμα, η επιχείρηση μπορεί να διεξάγει ποιοτική ανάλυση και, εφόσον αυτή δείξει ότι η απόκλιση δεν είναι σημαντική, δεν απαιτείται ποσοτική αξιολόγηση.

### **Κατευθυντήρια γραμμή 13 – Σχέση με τη διαδικασία στρατηγικής διαχείρισης και το πλαίσιο λήψης αποφάσεων**

1.27. Η επιχείρηση πρέπει να λαμβάνει υπόψη τα αποτελέσματα της ΑΙΚΦ και της γνώσης που αποκόμισε κατά τη διαδικασία της εν λόγω αξιολόγησης τουλάχιστον στο πλαίσιο:

- a) της διαχείρισης των κεφαλαίων της·
- b) του επιχειρηματικού της σχεδιασμού·
- c) της ανάπτυξης και του σχεδιασμού των προϊόντων της.

### **Κατευθυντήρια γραμμή 14 – Συχνότητα**

1.28. Η επιχείρηση πρέπει να διενεργεί την ΑΙΚΦ τουλάχιστον σε ετήσια βάση.

### **Κατευθυντήρια γραμμή 15 – Πεδίο εφαρμογής της ΑΙΚΦ ομίλου**

1.29. Η συμμετέχουσα ασφαλιστική ή αντασφαλιστική επιχείρηση, η ασφαλιστική εταιρεία χαρτοφυλακίου ή η μεικτή χρηματοοικονομική εταιρεία συμμετοχών πρέπει να σχεδιάζει την ΑΙΚΦ ομίλου έτσι ώστε να αντικατοπτρίζει τη φύση της δομής και του προφίλ κινδύνου του ομίλου. Στην ΑΙΚΦ ομίλου πρέπει να καλύπτονται οι σημαντικοί κίνδυνοι που απορρέουν από όλες τις οντότητες που ανήκουν στον όμιλο.

### **Κατευθυντήρια γραμμή 16 – Υποβολή πληροφοριών στις εποπτικές αρχές**

1.30. Η συμμετέχουσα ασφαλιστική ή αντασφαλιστική επιχείρηση, η ασφαλιστική εταιρεία χαρτοφυλακίου ή η μεικτή χρηματοοικονομική εταιρεία συμμετοχών πρέπει να αποστέλλει στην αρχή εποπτείας του ομίλου την εποπτική έκθεση της ΑΙΚΦ ομίλου. Το έγγραφο που αποστέλλεται στην αρχή εποπτείας του ομίλου με το αποτέλεσμα της ΑΙΚΦ ομίλου πρέπει να είναι στην ίδια γλώσσα με αυτή που υποβάλλονται οι τακτικές εποπτικές αναφορές του ομίλου.

1.31. Εάν έχει συνταχθεί ενιαίο έγγραφο ΑΙΚΦ, η συμμετέχουσα ασφαλιστική ή αντασφαλιστική επιχείρηση, η ασφαλιστική εταιρεία χαρτοφυλακίου ή η μεικτή χρηματοοικονομική εταιρεία συμμετοχών πρέπει να διασφαλίζει την έγκαιρη παροχή μετάφρασης του μέρους της ΑΙΚΦ που αφορά τη σχετική επιχείρηση στην επίσημη γλώσσα του αντίστοιχου κράτους μέλους, εφόσον αυτό ζητηθεί από μέλος ή νέο μέλος του σώματος.

### **Κατευθυντήρια γραμμή 17 – Ιδιαιτερότητες του ομίλου ως προς τις συνολικές ανάγκες φερεγγυότητας**

1.32. Η συμμετέχουσα ασφαλιστική ή αντασφαλιστική επιχείρηση, η ασφαλιστική εταιρεία χαρτοφυλακίου ή η μεικτή χρηματοοικονομική εταιρεία συμμετοχών πρέπει να αξιολογεί επαρκώς τον αντίκτυπο όλων των ειδικών κινδύνων του ομίλου και των αλληλεξαρτήσεων εντός του ομίλου καθώς και τον αντίκτυπο των εν λόγω κινδύνων και αλληλεξαρτήσεων στις συνολικές ανάγκες φερεγγυότητας. Πρέπει να λαμβάνονται υπόψη οι ιδιαιτερότητες του ομίλου και το γεγονός ότι ορισμένοι κίνδυνοι ενδέχεται να κλιμακώνονται σε επίπεδο ομίλου.

1.33. Σύμφωνα με την κατευθυντήρια γραμμή 5 σχετικά με το γραπτό αρχείο για κάθε ΑΙΚΦ, η συμμετέχουσα ασφαλιστική ή αντασφαλιστική επιχείρηση, η ασφαλιστική εταιρεία χαρτοφυλακίου ή η μεικτή χρηματοοικονομική εταιρεία συμμετοχών πρέπει να περιλαμβάνει στο γραπτό αρχείο της ΑΙΚΦ ομίλου τουλάχιστον μια περιγραφή του τρόπου με τον οποίο λήφθηκαν υπόψη οι ακόλουθοι παράγοντες κατά την αξιολόγηση των συνολικών αναγκών φερεγγυότητας:

- a) ο προσδιορισμός των πιθανών πηγών κεφαλαίου εντός του ομίλου και ο προσδιορισμός των δυνητικών αναγκών σε πρόσθετα κεφάλαια·
- b) η αξιολόγηση της διαθεσιμότητας, μεταβιβασιμότητας ή εναλλαξιμότητας των κεφαλαίων·

- c) τυχόν σχεδιαζόμενη μεταβίβαση κεφαλαίων εντός του ομίλου, η οποία θα μπορούσε να έχει σημαντικές επιδράσεις σε οποιαδήποτε οντότητα του ομίλου, καθώς και οι συνέπειες αυτής·
- d) η ευθυγράμμιση των επιμέρους στρατηγικών προς τις στρατηγικές που αναπτύσσονται σε επίπεδο ομίλου·
- e) ειδικοί κίνδυνοι στους οποίους θα μπορούσε να εκτεθεί ο όμιλος.

### **Κατευθυντήρια γραμμή 18 – Ιδιαιτερότητες του ομίλου ως προς τη συνεχή συμμόρφωση με τις ρυθμιστικές κεφαλαιακές απαιτήσεις**

1.34. Σύμφωνα με την κατευθυντήρια γραμμή 5 σχετικά με το γραπτό αρχείο για κάθε ΑΙΚΦ, η συμμετέχουσα ασφαλιστική ή αντασφαλιστική επιχείρηση, η ασφαλιστική εταιρεία χαρτοφυλακίου ή η μεικτή χρηματοοικονομική εταιρεία συμμετοχών πρέπει να περιλαμβάνει στο γραπτό αρχείο της ΑΙΚΦ ομίλου τουλάχιστον μια περιγραφή του τρόπου με τον οποίο λήφθηκαν υπόψη οι ακόλουθοι παράγοντες κατά την αξιολόγηση της συνεχούς συμμόρφωσης με τις ρυθμιστικές κεφαλαιακές απαιτήσεις:

- a) ο προσδιορισμός των πηγών ιδίων κεφαλαίων εντός του ομίλου και εάν υπάρχει ανάγκη για επιπρόσθετα ίδια κεφάλαια·
- b) η αξιολόγηση της διαθεσιμότητας, μεταβιβασιμότητας ή εναλλαξιμότητας των ιδίων κεφαλαίων·
- c) τυχόν προγραμματιζόμενη μεταβίβαση ιδίων κεφαλαίων εντός του ομίλου, η οποία θα μπορούσε να έχει σημαντικές επιδράσεις σε οποιαδήποτε οντότητα του ομίλου, καθώς και οι συνέπειες αυτής·
- d) η ευθυγράμμιση των επιμέρους στρατηγικών προς τις στρατηγικές που αναπτύσσονται σε επίπεδο ομίλου·
- e) ειδικοί κίνδυνοι στους οποίους θα μπορούσε να εκτεθεί ο όμιλος.

### **Κατευθυντήρια γραμμή 19 – Ειδικές απαιτήσεις για τη σύνταξη ενιαίου εγγράφου ΑΙΚΦ**

1.35. Σε περίπτωση αίτησης για διενέργεια της ΑΙΚΦ σύμφωνα με το άρθρο 246 παράγραφος 4 τρίτο εδάφιο της οδηγίας Φερεγγυότητα II, η συμμετέχουσα ασφαλιστική ή αντασφαλιστική επιχείρηση, η ασφαλιστική εταιρεία χαρτοφυλακίου ή η μεικτή χρηματοοικονομική εταιρεία συμμετοχών πρέπει να παρέχει στην αρχή εποπτείας του ομίλου τα ακόλουθα:

- a) κατάλογο των επιχειρήσεων των οποίων οι επιμέρους αξιολογήσεις που απαιτούνται βάσει του άρθρου 45 της οδηγίας Φερεγγυότητα II καλύπτονται από το ενιαίο έγγραφο ΑΙΚΦ καθώς και τον λόγο για αυτή την επιλογή·
- b) περιγραφή του τρόπου εκπλήρωσης των απαιτήσεων διακυβέρνησης στο επίπεδο των εν λόγω επιχειρήσεων, και ειδικότερα πώς εμπλέκονται στη διαδικασία αξιολόγησης και έγκρισης του αποτελέσματος τα διοικητικά, διαχειριστικά ή εποπτικά όργανα των θυγατρικών·



- c) περιγραφή του τρόπου οργάνωσης του ενιαίου εγγράφου ΑΙΚΦ προκειμένου η αρχή εποπτείας του ομίλου να είναι σε θέση να διαχωρίσει τις επιμέρους αξιολογήσεις για τις λοιπές εποπτικές αρχές του σώματος·
- d) κατά περίπτωση, ειδική μνεία για τις απαιτούμενες μεταφράσεις, με ιδιαίτερη έμφαση στον χρόνο και το περιεχόμενο.

### **Κατευθυντήρια γραμμή 20 – Συμπερίληψη συνδεδεμένων ασφαλιστικών και αντασφαλιστικών επιχειρήσεων τρίτων χωρών**

- 1.36. Στην αξιολόγηση των συνολικών αναγκών φερεγγυότητας του ομίλου, η συμμετέχουσα ασφαλιστική ή αντασφαλιστική επιχείρηση, η ασφαλιστική εταιρεία χαρτοφυλακίου ή η μεικτή χρηματοοικονομική εταιρεία συμμετοχών πρέπει να περιλαμβάνει τους κινδύνους που απορρέουν από τη δραστηριότητα σε τρίτες χώρες με συνεπή τρόπο όπως και στην περίπτωση των δραστηριοτήτων εντός του Ευρωπαϊκού Οικονομικού Χώρου και να δίνει ιδιαίτερη έμφαση στην αξιολόγηση της μεταβιβασιμότητας ή εναλλαξιμότητας των κεφαλαίων.

### **Κανόνες συμμόρφωσης και υποβολής στοιχείων**

- 1.37. Το παρόν έγγραφο περιλαμβάνει κατευθυντήριες γραμμές οι οποίες εκδίδονται δυνάμει του άρθρου 16 του κανονισμού ΕΙΟΡΑ. Σύμφωνα με το άρθρο 16 παράγραφος 3 του κανονισμού ΕΙΟΡΑ, οι αρμόδιες αρχές και τα χρηματοοικονομικά ιδρύματα καταβάλλουν κάθε δυνατή προσπάθεια για να συμμορφωθούν με τις κατευθυντήριες γραμμές και συστάσεις.
- 1.38. Οι αρμόδιες αρχές που συμμορφώνονται ή προτίθενται να συμμορφωθούν με τις παρούσες κατευθυντήριες γραμμές θα πρέπει να τις ενσωματώσουν δεόντως στο κανονιστικό ή εποπτικό τους πλαίσιο.
- 1.39. Οι αρμόδιες αρχές επιβεβαιώνουν στην ΕΙΟΡΑ εάν συμμορφώνονται ή προτίθενται να συμμορφωθούν με τις παρούσες κατευθυντήριες γραμμές, παραθέτοντας τους λόγους ενδεχόμενης μη συμμόρφωσης, εντός δύο μηνών από την έκδοση της μετάφρασης των κατευθυντήριων γραμμών.
- 1.40. Ελλείψει απάντησης εντός της προθεσμίας αυτής, οι αρμόδιες αρχές θα θεωρείται ότι δεν συμμορφώνονται με τις υποχρεώσεις υποβολής στοιχείων και το γεγονός αυτό θα γνωστοποιείται.

### **Τελική διάταξη περί επανεξέτασης**

- 1.41. Οι παρούσες κατευθυντήριες γραμμές υπόκεινται σε επανεξέταση από την ΕΙΟΡΑ.