

ICP 5 Suitability of Persons

The supervisor requires Board Members, Senior Management, Key Persons in Control Functions and Significant Owners of an insurer to be and remain suitable to fulfil their respective roles.

Introductory Guidance

5.0.1 Suitability is an overarching term that means:

- for Board Members, Senior Management, and Key Persons in Control Functions, having the competence and integrity to fulfil their respective roles (also known as being “fit and proper”); and
- for Significant Owners, having the financial soundness and integrity to fulfil their roles.

5.1 Legislation identifies which persons are required to meet suitability requirements. At a minimum, the legislation includes Board Members, Senior Management, Key Persons in Control Functions and Significant Owners.

5.1.1 Suitability requirements may extend to other individuals (e.g. financial controllers and treasurers) to account for the roles of such individuals that may differ depending on the jurisdiction and the legal form and governance structure of the insurer.

5.2 The supervisor requires that in order to be suitable to fulfil their roles:

- **Board Members (individually and collectively), Senior Management and Key Persons in Control Functions possess competence and integrity; and**
- **Significant Owners possess the necessary financial soundness and integrity.**

Suitability requirements for Board Members, Senior Management and Key Persons in Control Functions

5.2.1 Competence is demonstrated generally through the level of an individual’s professional or formal qualifications and knowledge, skills and pertinent experience within the insurance and financial industries or other businesses. Competence also includes having the appropriate level of commitment to perform the role. Refer to

ICP 5 個人の適格性

監督者は、保険者の取締役会のメンバー、上級管理職、統制機能に携わる主要人物および主要オーナー（保険者の主要保有者）が、それぞれの任務を遂行する適格性を有し、維持することを要求する。

導入ガイダンス

5.0.1 適格性とは、以下を意味する包括的な用語である。

- 取締役会メンバー、上級管理職、統制機能に携わる主要人物については、それぞれの役割を果たすための能力および廉潔性を持っていること（「適格者」であることとも知られているもの）。また、
- 主要オーナーについては、その役割を果たすための財務健全性および廉潔性を持っていること。

5.1 法令は適格性要件を満たさなければならない個人を特定する。最低限、法令は取締役会メンバー、上級管理職、統制機能に携わる主要人物、主要オーナーを含める。

5.1.1 適格性要件は、保険者の管轄区域、法的形態およびガバナンス構造によって異なりうる個人の役割に責任を持つために、他の個人（例：経理の責任者および財務責任者）に拡大適用されうる。

5.2 監督者は、以下の者たちが彼らの役割を果たすのに適格であるよう、以下を要求する。

- **取締役会のメンバー（個人的にかつ集合体として）、上級管理職および統制機能に携わる主要人物が、能力および廉潔性を有すること、および**
- **主要オーナーが必要な財務健全性および廉潔性を有すること**

取締役会のメンバー、上級管理職および統制機能に携わる主要人物の適格性要件

5.2.1 能力は、一般的に個人の職業上もしくは正式な資格ならびに保険・金融業界内または他の事業における知識、技能および関連した経験の水準を通じて実証される。能力には、任務を遂行する適切な水準のコミットメントも含まれる。能力お

ICP 7 (Corporate Governance) with regard to competence and commitment and to ICP 8 (Risk Management and Internal Controls) with regard to control functions.

5.2.2 Integrity is demonstrated generally through character, personal behaviour and business conduct.

5.2.3 The supervisor should require the insurer to take the necessary measures to ensure that these requirements are met by setting high internal standards of ethics and integrity, promoting sound corporate governance and requiring that these individuals have pertinent experience, and maintain a sufficient degree of knowledge and decision making ability.

5.2.4 To ensure an appropriate level of suitability, Board Members, Senior Management and Key Persons in Control Functions should acquire, maintain and enhance their knowledge and skills to fulfil their roles, for example, by participating in induction and ongoing training on relevant issues. Sufficient time, budget and other resources should be dedicated for this purpose, including external expertise drawn upon as needed. More extensive efforts should be made to train those with more limited financial, regulatory or risk-related experience.

CF5.2a The group-wide supervisor requires the Head of the IAIG to ensure that the competence of the IAIG Board members, Senior Management and Key Persons in control functions includes possessing the knowledge necessary for fulfilling their role, taking into account the complexity and international nature of the IAIG, any specific features of the jurisdictions where the IAIG operates and the risks to which it is exposed.

CF5.2a.1 The IAIG Board members (individually and collectively), Senior Management and Key Persons in control functions should have appropriate competences to manage the IAIG, such as knowledge and experience with international business and processes as well as different business models.

Suitability requirements for Significant Owners

5.2.5 At a minimum, the necessary qualities of a Significant Owner relate to:

- Financial soundness demonstrated by sources of financing/funding and future access to capital; and
- integrity demonstrated in personal or corporate behaviour.

よびコミットメントについてはICP7(コーポレートガバナンス)を、統制機能についてはICP8(リスク管理および内部統制)を参照のこと。

5.2.2 廉潔性は、一般的に人格、個人的な行動および業務上の行為を通じて示される。

5.2.3 監督者は、保険者が、倫理および廉潔性に関する高い社内基準を定め、適切なコーポレートガバナンスを推進し、これらの個人が適切な経験を有し十分な知識および意思決定能力を維持することを求めることにより、これらの要件が満たされることを確実にするために必要な措置をとることを要求すべきである。

5.2.4 適切なレベルの適格性を確保するためには、取締役会のメンバー、上級管理職、統制機能に携わる主要人物は彼らの役割を果たすため、例えば入門および関連課題に関する継続的な訓練への参加などにより、自己の知識や技能を取得、維持し強化すべきである。必要に応じた外部の専門性の活用も含め、十分な時間、予算、およびその他の資源が、この目的のために捧げられるべきである。金融、規制、リスク関連の経験に通じてない者は、より広範な訓練を必要とする。

CF5.2a グループワイド監督者は、IAIG の取締役会メンバー、上級管理職および統制機能に携わる主要人物の能力に、IAIG の複雑かつ国際的な性質、IAIG が事業を行う管轄区域の特殊事情およびIAIG がさらされるリスクを考慮して、これら人物の役割を果たすために必要な知識を保有することが含まれるよう、IAIG 本社に対して要請する。

CF5.2a.1 IAIG の取締役会メンバー（個別および集合体として）、上級管理職および統制機能に携わる主要人物は、国際事業およびプロセスならびに異なったビジネスモデルに関する知識や経験といった、IAIG を管理するための適切な能力を持つべきである。

主要オーナーの適格性要件

5.2.5 少なくとも、主要オーナーに必要な資質は、以下に関連する。

- 資金調達源 / 資金提供源、および将来の資本調達において示される財務健全性
- 個人または企業の行為において示される廉潔性

5.3 The supervisor requires the insurer to demonstrate initially and on an ongoing basis, the suitability of Board Members, Senior Management, Key Persons in Control Functions and Significant Owners. The suitability requirements and the extent of review required by the supervisor depend on the person's role.

5.3.1 The supervisor should assess the suitability of Board Members, Senior Management, Key Persons in Control Functions and Significant Owners of an insurance legal entity as part of the licensing procedure before the insurance legal entity is permitted to operate. See ICP 4 (Licensing).

5.3.2 The supervisor should assess the suitability of Board Members, Senior Management, Key Persons in Control Functions and Significant Owners of insurers either prior to changes in the positions or as soon as possible after appointment. The supervisor should also require the insurer to perform internal suitability assessments of Board Members, Senior Management and Key Persons in Control Functions on an ongoing basis, for example on an annual basis or when there are changes in the circumstances of the individuals. The supervisor may require the insurer to certify that it has conducted such assessments and demonstrate how it reached its conclusions.

5.3.3 With regard to Control Functions, the individual(s) to be assessed should be the Key Persons in Control Functions.

5.3.4 The supervisor should have sufficient and appropriate information to assess whether an individual meets suitability requirements. The information to be collected and the supervisor's assessment of such information may differ depending on the role.

5.3.5 For the purpose of the assessment, the supervisor should require the submission of a résumé or similar indicating the professional qualifications as well as previous and current positions and experience of the individual and any information necessary to assist in the assessment, such as:

- evidence that the individual has sufficient relevant knowledge and pertinent experience within the insurance and financial industries or other businesses; and
- evidence that the individual has the appropriate level of commitment to perform the role.

5.3 監督者は、当初に、かつ継続的に、取締役会のメンバー、上級管理職、統制機能に携わる主要人物、および主要オーナーの適格性を示すことを、保険者に要求する。監督者による適格性要件および必要な再審査の範囲は、個人の役割によって異なる。

5.3.1 監督者は、保険法人の取締役会のメンバー、上級管理職、統制機能に携わる主要人物および主要オーナーの適格性評価を、保険者が営業を許可される前の免許交付手続きの一環として実施すべきである。ICP 4（免許交付）を参照。

5.3.2 監督者は、保険者の取締役会のメンバー、上級管理職、統制機能に携わる主要人物および主要オーナーの適格性評価を、地位の異動前または就任した直後にすみやかにすべきである。

監督者はまた保険者に対し、取締役会のメンバー、上級管理職および統制機能に携わる主要人物に対し継続的に、例えば年1回ベースまたは個人の状況に変化があった際に、内部の適格性評価を実施することを求めるべきである。監督者は保険者に対し、そのような評価を行ったことの証明および結論に至った経緯の説明を求めることもある。

5.3.3 統制機能に関しては、評価がなされるべきは統制機能に携わる主要人物である。

5.3.4 監督者は、個人が適格性要件を満たしているかどうかを評価するために、十分かつ適切な情報を有すべきである。収集される情報およびそのような情報の監督者による評価は、保護されるべき権益と関連して、評価される個人の役割によって異なる場合がある。

5.3.5 評価の目的のために、監督者は個人の専門資格および過去と現在の役職や経験を記載した履歴書または類似した書類ならびに以下のような評価に役立つ必要情報の提出を要求すべきである。

- 個人が保険および金融業界やその他の事業に関する十分な知識と適切な経験を有していることの証拠；および
- 個人が役割を実行するための適切なコミットメントを有していることの証拠

5.3.6 The application of suitability requirements relating to competence for Board Members, Senior Management and Key Persons in Control Functions of an insurer may vary depending on the degree of their influence and on their roles. It is recognised that an individual considered competent for a particular position within an insurer may not be considered competent for another position with different responsibilities or for a similar position within another insurer. When assessing the competence of the Board Members, regard should be given to respective duties allocated to individual members to ensure appropriate diversity of qualities and to the effective functioning of the Board as a whole.

5.3.7 In assessing the integrity of an individual Board Member, Senior Management, Key Person in Control Functions and Significant Owner, the supervisor should consider a variety of indicators such as:

- Legal indicators: These provide information on possible legal misconduct. Such indicators could include civil liability, criminal convictions or pending proceedings:
 - for breaches of law designed to protect members of the public from financial loss, e.g. dishonesty, or misappropriation of assets, embezzlement and other fraud or other criminal offences (including anti-money laundering and the combating of the financing of terrorism.
 - against the individual in his/her personal capacity;
 - against an entity in which the individual is or was a Board Member, a member of the Senior Management, a Key Person in Control Functions or a Significant Owner; or
 - incurred by the individual as a consequence of unpaid debts.
- Financial indicators: These provide information on possible financial misconduct, improper conduct in financial accounting, or negligence in decision-making. Such indicators could include:
 - financial problems or bankruptcy in his/her private capacity; or
 - financial problems, bankruptcy or insolvency proceedings of an entity in which the individual is or was a Board Member, a member of the Senior Management or a Key Person in Control Functions.
- Supervisory indicators: These provide information gathered by or that comes to the attention of supervisors in the performance of their supervisory duties. These supervisors could also be authorities with

5.3.6 保険者内の取締役会のメンバー、上級管理職および統制機能に携わる主要人物の能力に関連する適格性要件の適用は、これらの個人の影響力の度合いおよび役割によって異なることがある。

保険者内の特定の役職に適格と見なされる個人が、異なる責任を負う別の役職、または別の保険者内の同様の役職に適格と見なされない場合があることが認識されている。取締役会のメンバーの能力を評価する際には、適切な質の多様性を確保するために個々のメンバーに割り当てられたそれぞれの義務および取締役会全体としての機能の有効性を考慮に入れるべきである。

5.3.7 個々の取締役会のメンバー、上級管理職、統制機能に携わる主要人物および主要オーナーの廉潔性を評価するために、監督者は以下のような種々の指標を検討すべきである。

- 法的指標：これらは起こりうる不法行為に関する情報を与える。そのような指標には以下に関する民事責任、刑事上の有罪判決または係争中の案件を含みうる。
 - 国民を財務上の損失から保護するために制定されている法律などに対する違反に対するもの、例えば不正行為、資産の不正流用、横領および他の詐欺行為または刑事犯罪（マネーロンダリング対策およびテロ資金供与の除去を含む）
 - 個人の立場として係るもの
 - 個人が取締役会のメンバー、上級管理職、統制機能に携わる主要人物または主要オーナーである、または、であった事業体に対するもの；または
 - 未払いの債務に起因して個人に発生したもの
- 財務上の指標：これらの指標は、発生し得る財務上の違法行為、財務会計における不適切な行為、意思決定における過失に関する情報を提供するものである。このような指標には以下を含みうる。
 - 個人の立場での財政難または破産
 - 個人が取締役会のメンバー、上級管理職、統制機能に携わる主要人物である、または、であった事業体における財政難、破産または倒産処理手続きの係争
- 監督上の指標：これらは監督職務を履行する上で監督者が収集する情報または監督者の注目を引いた情報を提供するものである。監督者は保険セクター以外の監督責任を有する当局者でもある。このような指標には以下を

supervisory responsibility in sectors other than insurance. Such indicators could include:

- the withholding of information from public authorities or submission of incorrect financial or other statements;
 - conduct of business transgressions;
 - prior refusal of regulatory approval for key positions;
 - preventive or corrective measures imposed (or pending) on entities in which the individual is or was a Board Member, a member of the Senior Management, or a Key Person in Control Functions; or
 - outcome of previous assessments of suitability of an individual, or sanctions or disciplinary actions taken (or pending) against that individual by another supervisor.
- Other indicators: These may provide other information that could reasonably be considered material for the assessment of the suitability of an individual. Examples include:
 - suspension, dismissal or disqualification of the individual from a position as a Board Member or a member of the Senior Management of any company or organisation;
 - disputes with previous employers concerning incorrect fulfilment of responsibilities or non-compliance with internal policies, including code of conduct, employment law or contract law;
 - disciplinary action or measures taken against an individual by a professional organisation in which the individual is or was a member (e.g., actuaries, accountants or lawyers); or
 - strength of character, such as the ability and willingness to challenge, as an indicator of a person's integrity as well as competence to perform the respective role.

The presence of any one indicator may, but need not in and of itself, determine a person's suitability. All relevant indicators, such as the pattern of behaviour, should be considered in a suitability assessment. Consideration should also be taken to the lapse of time since a particular indicator occurred and its severity, as well as the person's subsequent conduct.

5.3.8 For Significant Owners, the supervisor sets out minimum standards of financial soundness. If the Significant Owner that is to be assessed is a legal person or a corporate entity, the supervisor should collect sufficient and appropriate information such as:

含む。

- 公的機関に対する情報の隠匿、または不正確な財務諸表または他の公的書類の提出
 - 事業行為上の違反
 - 監督承認が必要な重要ポジションの否認
 - 個人が取締役会のメンバー、上級管理職、統制機能に携わる主要人物である、または、であった事業体に対して課せられた予防措置または是正措置（保留中を含む）； または
 - 以前の個人の適格性評価の結果、または他の監督者によって当該個人に対して課された制裁または懲戒処分（保留中を含む）
- その他の指標：これらの指標は個人の適格性に関して重要と思われるその他の情報を提供することがある。例としては以下が含まれる。
 - いかなる企業または組織の取締役会メンバーまたは上級管理職として停職、解任、または資格剥奪の場合
 - 以前の雇用者との間で職務の不適切な遂行、または行動規範、雇用法あるいは契約法を含む内部方針の未不遵守
 - 個人が所属していた専門職業人団体（例：アクチュアリー、会計士、弁護士）からの懲戒処分または措置； または
 - 個人の廉潔性および任務を遂行する力の指標となる困難に立ち向かう能力や意欲などの性格上の強さ

いずれかひとつの指標でも、それ自体必須ではないが、個人の適格性の決定要因となり得る。行動パターンのすべての関連する指標が、適格性評価において考慮されるべきである。また、個人のその後の行為と同様に特定の指標が発生してからの時間の経過、その重大性も考慮に入れられるべきである。

5.3.8 監督者は、主要オーナーに対しては財務の健全性の最低基準を定める。評価される主要オーナーが、法人または企業体の場合、監督者は以下のような十分かつ適切な情報を収集すべきである。

- 事業の性質および範囲

- the nature and scope of its business;
- its ownership structure, where relevant;
- its source of finance/funding and future access to capital;
- the group structure, if applicable, and organisation chart; and
- other relevant factors.

5.3.9 In determining the financial soundness of Significant Owners, the supervisor should assess their source of financing/funding and future access to capital. To do so, the supervisor may consider financial indicators such as:

- Financial statements and exhibits. If the Significant Owner is a legal person, financial statements may include annual financial statements; for a natural person, it may include financial information (such as tax accounts or personal wealth statements) that are reviewed by an independent public accountant; and
- Transactions and agreements such as: loans; investments; purchase, sale or exchange of securities or other assets; dividends and other distributions to shareholders; management agreements and service contracts; and tax allocation agreements.

5.3.10 Additionally the supervisor should also consider matters such as, but not limited to, whether:

- Significant Owners understand their role as potential future sources of capital, if needed;
- there are any indicators that Significant Owners will not be able to meet their debts as they fall due;
- appropriate prudential solvency requirements are met if the Significant Owner is a financial institution;
- Significant Owners have been subject to any legally valid judgment, debt or order that remains outstanding or has not been satisfied within a reasonable period;
- Significant Owners have made arrangements with creditors, filed for bankruptcy or been adjudged bankrupt or had assets sequestered; and
- Significant Owners have been able to provide the supervisor with a satisfactory credit reference.

The presence of any one indicator may, but need not in and of itself, determine a person's suitability. All relevant indicators, such as the pattern of behaviour, should be considered in a suitability assessment. If the Significant Owner is regulated by another supervisor, the suitability

- 適切な場合、オーナーシップ構造
- 資金調達源 / 資金提供源、および将来の資本調達
- 該当する場合、グループ構造、および組織図
- その他の適当な要因

5.3.9 主要オーナーの財務健全性を判断するためには、監督者は資金調達源 / 資金提供源、および将来の資本調達を評価すべきである。そのために監督者は以下のような財務指標を確認しうる。

- 財務諸表や付属資料。もし主要オーナーが法人ならば財務諸表は年次財務諸表を含みうる。もし自然人ならば独立した会計士による監査済みの財務情報（例えば確定申告書または個人の財務目録）；および
- 借入、投資、有価証券やその他資産の購入・売却・交換、株主に対する配当金やその他の配分、経営契約やサービス契約、および税の配分協定のような取引および契約

5.3.10 加えて監督者は、下記の事項も考慮しなければならない（ただし、これらのみに限定されるものではない）。

- 主要オーナーが、必要な場合、潜在的な将来の資金調達源としての自身の役割を認識しているか。
- 主要オーナーが支払期限の到来時に債務を支払うことができないという指標が存在するか。
- 主要オーナーが金融機関の場合、金融機関に適用されるソルベンシー要件を満たしているか。
- 主要オーナーが未払または適正な期間に支払っていない法的に有効な判決に基づく債務または支払命令があるか。
-
- 主要オーナーが債権者と和議を行った、破産申請をしたあるいは破産宣告を受けた、または資産を差し押さえられたことがあるか。および
- 主要オーナーが十分な信用照会先を監督者に提出できたか。

いずれかひとつの指標でも、それ自体必須ではないが、個人の適格性の決定する要因となり得る。行動パターンのすべての関連する指標が、適格性評価において考慮されるべきである。もし主要オーナーが他の監督者のも

assessment done by the latter may be relied upon to the extent that this assessment reasonably meets the requirements of this standard.

5.4 The supervisor requires notification by insurers of any changes in Board Members, Senior Management, Key persons in Control Functions and Significant Owners, and of any circumstances that may materially adversely affect the suitability of its Board Members, Senior Management, Key Persons in Control Functions and Significant Owners.

5.4.1 Insurers should be required to report promptly any information gained about these persons that may materially affect their suitability, for example, if a Board Member is convicted of a financial crime. See guidance under Standard 5.3 for additional examples of indicators of circumstances that may materially affect the suitability of an individual.

5.5 The supervisor takes appropriate action to rectify the situation when Board Members, Senior Management and Key Persons in Control Functions or Significant Owners no longer meet suitability requirements.

5.5.1 The supervisor should impose measures in respect of Board Members, Senior Management and Key Persons in Control Functions who do not meet the suitability requirements. Examples of such measures include:

- requesting the insurer to provide additional education, coaching or the use of external resources in order to achieve compliance with suitability requirements by an individual in a position as Board Member, member of the Senior Management or Key Person in Control Functions;
- preventing, delaying or revoking appointment of an individual in a position as Board Member, member of the Senior Management or Key Person in Control Functions;
- suspending, dismissing or disqualifying an individual in a position as a Board Member, Senior Management or Key Person in Control Function, either directly or by ordering the insurer to take these measures;
- requiring the insurer to appoint a different person for the position in question who does meet the suitability requirements, to reinforce the sound and proper management and control of the insurer;
- imposing additional reporting requirements and increasing solvency monitoring activities; or
- withdrawing or imposing conditions on the business licence,

とで規制を受けている場合、そのもとで行われた適格性評価が当基準の要件を合理的に満たしている範囲で、その評価に依拠してもよい。

5.4 監督者は、取締役会のメンバー、上級管理職、統制機能に携わる主要人物および主要オーナーに変更があった場合、また取締役会のメンバー、上級管理職、統制機能に携わる主要人物および主要オーナーの適格性に重大な悪影響を与える状況が生じた場合は、監督者に通知することを保険者に要求する。

5.4.1 これらの個人に関して、例えば取締役会のメンバーが金融犯罪で有罪判決を受けたなど、適格性に重大な影響を与える情報を取得した場合、保険者は迅速に報告することを要求されるべきである。個人の適格性に重大な影響を与える状況の指標に関する追加事例については基準 5.3 のガイダンスを参照。

5.5 監督者は、取締役会のメンバー、上級管理職および統制機能に携わる主要人物、または主要オーナーが適格性要件を満たさなくなった場合、事態を是正するための適切な措置を講じる。

5.5.1 監督者は、適格性要件を満たしていない取締役会のメンバー、上級管理職および統制機能に携わる主要人物について措置を取るべきである。例として下記の措置があげられる。

- 取締役会メンバー、上級管理職のメンバーまたは統制機能に携わる主要人物の役職にある個人による適格性要件の遵守が達成されるよう、保険者に追加的な教育、コーチングまたは外部資源の利用を提供することを要求すること
- 取締役会メンバー、上級管理職のメンバーまたは統制機能に携わる主要人物の役職に個人を任命することを中止、延期、または任命を取り消すこと
- 取締役会のメンバー、上級管理職または統制機能に携わる主要人物としての役職にある個人に対し、直接的にまたは保険者に措置をとるよう命じることにより、停職、解任または資格を剥奪すること
- 保険者の健全かつ適切な経営および統制を強化するために、当該役職に適格性要件を満たす別の人物を指名するよう、保険者に要求すること
- 追加の報告要件を課すことおよびソルベンシー監視活動を増加すること；または
- 特に適格性要件の重大な違反の場合、違反の影響、または関与した取

especially in the case of a major breach of suitability requirements, taking into account the impact of the breach or the number of members of the Board, Senior Management or Key Persons in Control Functions involved.

5.5.2 The supervisor should impose measures of a preventive and corrective nature in respect of Significant Owners who do not meet suitability requirements.

Examples of such measures include:

- requiring the Significant Owners to dispose of their interests in the insurer within a prescribed period of time;
- the suspension of the exercise of their corresponding voting rights; or
- the nullification or annulment of any votes cast by the Significant Owners.

5.5.3 There can be circumstances where a Board Member, a member of the Senior Management or a Key Person in Control Functions is unable to carry out his/her role and a replacement needs to be appointed on short notice. In jurisdictions where the supervisor approves the post-licensing appointment of Board Members, Senior Management or Key Persons in Control Functions, it may be appropriate for the supervisor to permit the post to be filled temporarily until the successor's suitability assessment is affirmed. In such circumstances, a supervisor may require that these temporary replacements meet certain suitability requirements, depending on his/her position or responsibilities within the insurer. However, such assessment should be conducted and concluded in a timely manner.

5.6 The supervisor exchanges information with other authorities inside and outside its jurisdiction where necessary to check the suitability of Board Members, Senior Management, Key Persons in Control Functions and Significant Owners of an insurer.

5.6.1 Supervisors should use the modes available for supervisory cooperation, in particular, the ability to exchange information relevant to check suitability with domestic or foreign authorities. Having such arrangements in place is important so as to not unduly delay relevant supervisory processes and/or affect the insurers' ability to satisfy composition requirements for the Board or make necessary changes to its management team. For additional information, see ICP 3 (Information Exchange and Confidentiality Requirements).

5.6.2 The supervisor may use this information as an additional tool to assess effectively the suitability of, or to obtain information about, a Board Member, a

取締役会のメンバー、上級管理職または統制機能に携わる主要人物の人数を考慮して、事業免許を取り消すこと、または免許に条件を課すこと

5.5.2 監督者は適格性要件を満たしていない主要オーナーについて、予防的および是正的性質を持つ措置を課すべきである。このような措置の例には、以下を含む。

- 主要オーナーに対して所定の期間内に保険者における持分を処分するよう要求すること
- 持分に対応する議決権行使の停止；または
- 主要オーナーによる投票の無効化または失効させること

5.5.3 取締役会のメンバー、上級管理職のメンバーまたは統制機能に携わる主要人物がその職務を遂行できず、急に交替要員を指名する必要性が生じる場合がある。監督者が免許交付後の取締役会メンバー、上級管理職または統制機能に携わる主要人物の指名を承認する管轄地域においては、後任者の適格性評価が確認されるまでは、監督者がその役職が仮に補充されることを許可することが適切かもしれない。そのような状況では、保険者における彼/彼女のポジションあるいは責任によるが、監督者はこれら一時的な要員が一定の適格性要件を満たすことを求めるかもしれない。しかし、そのような評価は適時に実施され完結すべきである。

5.6 監督者は、保険者の取締役会のメンバー、上級管理職、統制機能に携わる主要人物、および主要オーナーの適格性を確認するために、必要な場合、管轄区域内外の他の当局と情報交換する。

5.6.1 監督者は監督上の協力のために利用可能な方法（モード）を利用すべきであり、特に、国内および外国当局者と適格性の確認に関する情報を交換できることを利用すべきである。関連する監督プロセスを不当に遅延させないため、および/または保険者が取締役会の組成要件の充足や経営チームに必要な変更を行うことに悪影響を及ぼさないために、このような協定を締結しておくことは重要である。追加情報については、ICP 3（情報交換および秘密保持に関する要件）を参照のこと。

5.6.2 監督者は、保険者の取締役会のメンバー、上級管理職のメンバーまたは統制機能に携わる主要人物の適格性を効果的に評価し、情報を取得するための追加的

member of the Senior Management or a Key Person in Control Functions.

5.6.3 If a Significant Owner that is to be assessed is a legal person or a corporate entity regulated in another jurisdiction, the supervisor should seek confirmation from the relevant authority that the entity is in good standing in that other jurisdiction.

手段として、このような情報を使用するかもしれない。

5.6.3 評価される主要オーナーが、別の管轄区域の規制対象の法人または企業体の場合、監督者は、当該事業体はその管轄区域において優良な資産状態にあるという確認を関係当局者に求めなければならない。

ICP 7 Corporate Governance

The supervisor requires insurers to establish and implement a corporate governance framework which provides for sound and prudent management and oversight of the insurer's business and adequately recognises and protects the interests of policyholders.

Introductory Guidance

7.0.1 The corporate governance framework of an insurer:

- promotes the development, implementation and effective oversight of policies that clearly define and support the objectives of the insurer;
- defines the roles and responsibilities of persons accountable for the management and oversight of an insurer by clarifying who possesses legal duties and powers to act on behalf of the insurer and under which circumstances;
- sets requirements relating to how decisions and actions are taken including documentation of significant or material decisions, along with their rationale;
- provides sound remuneration practices which promote the alignment of remuneration policies with the long term interests of insurers to avoid excessive risk taking;
- provides for communicating with the supervisor, as appropriate, matters relating to the management and oversight of the insurer; and
- provides for corrective actions to be taken for non-compliance or weak oversight, controls or management.

7.0.2 An effective corporate governance framework enables an insurer to be flexible and transparent; to be responsive to developments affecting its operations in making timely decisions and to ensure that powers are not unduly concentrated. The corporate governance framework supports and enhances the ability of the key players responsible for an insurer's corporate governance; i.e. the Board, Senior Management and Key Persons in Control Functions to manage the insurer's business soundly and prudently.

Organisational structures

7.0.3 The insurer should establish a transparent organisational structure which supports the strategic objectives and operations of the insurer. The board and senior management should know and understand the structure and the risks that it

ICP 7 コーポレートガバナンス

監督者は、保険者の事業の健全かつ慎重な経営管理および監視について規定し、保険契約者の利益の保護を十分に認識したコーポレートガバナンスのフレームワークを策定し、実行するよう保険者に要求する。

導入ガイダンス

7.0.1 保険者のコーポレートガバナンスの枠組みは、以下の機能を有する。

- 保険者の目標を明確に定義しサポートする方針の策定、実行および効果的な監視を促進する。
- どの状況下で誰が、保険者を代表して行動する法的義務と権限を有しているかを明確にすることによって、保険者の経営管理および監視に対して説明責任を有する個人の役割と責任を定義する。
- どのように意思決定と行動が行われなければならないかについて、影響が重要または金額的に重大な意思決定が、その理由付けとともに文書化されることを含めて、要件を設定する。
- 過度なリスクテイクを避けるため、保険会社の長期的な利益と報酬方針との整合性を促進する健全な報酬慣行を規定する。
- 保険者の経営管理および監視に関連する事項の、必要に応じた、監督者との伝達を規定する。また
- 監視、コントロールまたは管理上の不遵守または弱点に対して講じられる是正措置を規定する。

7.0.2 効果的なコーポレートガバナンスの枠組みは、保険者が柔軟性を持ち、かつ透明性を確保すること、適時な意思決定を下す際に事業に影響を与える出来事に対し敏感であること、そして権力が不当に集中しないことを可能にする。コーポレートガバナンスフレームワークは、保険者のコーポレートガバナンスに責任を負う中心的存在の機能をサポートし、高める。；すなわち取締役会、上級管理職および統制機能に携わる主要人物が健全に、慎重に保険者の事業を経営する。

組織構造

7.0.3 保険者は、保険者の戦略目標および事業をサポートする透明性のある組織構造を確立すべきである。取締役会と上級管理職は、組織と組織がもたらすリスクを知り、理解すべきである。

poses.

The ways in which an insurer chooses to organise and structure itself can vary depending on a number of factors such as:

- jurisdictional corporate law, which may allow or require different board structures (such as one-tier or two-tier Boards);
- organisational structure such as stock companies, mutuals or co-operatives; and
- group, branches, or solo legal entity operations.

These considerations can affect how an insurer establishes and implements its corporate governance framework and are explained in more detail below. It is important for supervisors to understand these different considerations in order to be able to adequately assess the effectiveness of an insurer's corporate governance framework.

CF7.0a The group-wide supervisor requires the Head of the IAIG to have a written outline of the legal and management structures of, and inter-relationships within, the IAIG to enable an understanding of its structure to help identify and manage risks.

CF7.0a.1 The outline covers entities within the IAIG and, where relevant, the wider group and includes items such as:

- the jurisdictions of legal entities within the IAIG, including branches;
- home jurisdiction of the Head of the IAIG;
- off-balance sheet entities;
- materiality of legal entities or business lines within the IAIG financial and non-financial ties, such as common directors or commercial ties;
- details of the shareholding structure and significant shareholdings, including controlling shareholders;
- governance structure, including boards and their committee structure and key responsibilities; and
- management structure, including the division of authority and decision making between business line management, local management, and Board oversight.

7.0.4 The standards on corporate governance are designed with sufficient flexibility to apply to supervision of insurers regardless of any differences in the corporate structures and legal systems.

保険者が自身を組織し、構造立てるために選択する方法は、以下のような数々の要因により異なりうる。

- (一層制または二層制の取締役会のような)異なる取締役会構造を認めるまたは要求する法管轄区域内の会社法
- 株式会社、相互会社または共済のような組織構造、および
- グループ、支店または単一の法人での運営

これらの考慮は、保険者がどのように自身のコーポレートガバナンスフレームワークを確立し実施するかに影響を与えうる。これについては下記でより詳しく説明されている。保険者のコーポレートガバナンスフレームワークの有効性を適切に評価することを可能にするためには、これらの異なる考慮を理解することが監督者にとって重要である。

CF7.0a グループワイド監督者は、リスクを特定し管理することを支援するため、IAIGの構造が理解できるよう、IAIG内の法的小および経営構造ならびに相互関係についての書面での概要を持つよう、IAIG本社に要請する。

CF7.0a.1 かかる概要は、IAIGの内の事業体および関連する場合にはより広範囲のグループ内の事業体をカバーし、以下のような項目を含む。

- IAIG内の支店を含む法人の管轄区域
- IAIG本社のホーム管轄区域
- オフバランスシート事業体
- 共通の取締役または商業的な結びつきなどの、IAIG内における金融および非金融上の結びつきにおける法人または保険種目の重要性
- 持株構造および支配株主を含む重要な持株の詳細
- 取締役会およびその委員会の構造ならびに主要な責任を含むガバナンス構造
- 保険種目管理、地域管理および取締役会の監督の間での権限の分配を含む経営構造

7.0.4 コーポレートガバナンスにかかる基準は、一般的な企業構造や法体系の違いに関係なく保険者の監督に適用できるように、十分な柔軟性をもって策定される。

7.0.5 The term Board includes its management and oversight roles, regardless of Board structure.

Mutuals and co-operatives

7.0.6 Governance of insurers formed as mutuals or co-operatives is different from that of insurers formed as joint stock companies (i.e., bodies corporate). These standards are nevertheless sufficiently flexible to be adapted to mutuals and co-operatives to promote the alignment of actions and interests of the Board and Senior Management with the broader interests of policyholders. Where there are references to shareholders or stakeholders, they should be generally treated as references to policyholders in mutuals, unless otherwise indicated.

Insurance Groups

7.0.7 Insurance groups should ensure that the corporate governance framework is appropriate to the structure, business and risks of the insurance group and its legal entities. The corporate governance framework should include policies, processes and controls which address risks across the insurance group and legal entities.

CF7.0b The group-wide supervisor requires the Head of the IAIG to ensure that the corporate governance framework of the IAIG is appropriate to the structure, business and risks of the IAIG and its legal entities and includes policies, processes and controls which address risks across the IAIG and its legal entities.

CF7.0b.1 The IAIG should monitor that its corporate governance framework allows for the supervisory and legal obligations of its legal entities to be effectively met. The ultimate responsibility for the sound and prudent management of the IAIG rests with the IAIG Board.

7.0.8 When setting up or evaluating their corporate governance framework, insurance groups should be aware of the specific challenges which might arise from the organisational model adopted by a group (e.g. centralised or decentralised model). The main factors underlying the challenges are:

- the division of authorities and responsibilities between the key players at the insurance group and legal entity level;
- effective group-wide direction and coordination;
- proper consideration of the legal obligations, governance

7.0.5 取締役会構造に関わらず、取締役会という用語は経営管理および監視機能を含む。

相互会社および共済

7.0.6 相互会社または共済として設立された保険者のガバナンスは、合資会社（すなわち法人）として設立された保険者とは異なる。とはいえ、本基準は、取締役会および上級管理職の行動および利益を、保険契約者のより広範囲な利益と整合性を持たせて促進するために、相互会社および共済にも適合する十分な柔軟性を有している。株主またはステークホルダーという用語は通常、別段の指示がない限り、相互会社においては保険契約者と見なされるべきである。

保険グループ

7.0.7 保険グループは、コーポレートガバナンスフレームワークが保険グループおよびその法人の組織、事業およびリスクに対し適切であることを確保すべきである。コーポレートガバナンスフレームワークは、保険グループおよび法人をまたがるリスクに対応する方針、プロセスおよびコントロールを含むべきである。

CF7.0b グループワイド監督者は、IAIGのコーポレートガバナンスフレームワークがIAIGおよびその法人の構造、事業およびリスクに対し適切であるように、またIAIGおよびその法人をまたがるリスクに対応する方針、プロセスおよびコントロールを含むように、IAIG本社に求める。

CF7.0b.1 IAIGは、そのコーポレートガバナンスフレームワークによって、その法人の監督上および法的義務が効果的に履行されるよう監視すべきである。IAIGの健全かつ慎重な経営の最終的な責任はIAIGの取締役会にある。

7.0.8 自身のコーポレートガバナンスフレームワークを築く、または評価する際に、グループが採用した組織のモデル（たとえば集中化または分散化モデル）により起こりえるかもしれない特定の課題を保険グループは認識すべきである。課題の根底にある主要な要因には以下がある。

- 当局の部門と保険グループおよび法人レベルの中心的存在間の責務
- 有効なグループワイドの管理および連携
- 保険グループおよび法人レベルの双方における法的義務、ガバナンス

responsibilities and risks both at the insurance group and legal entity level; and

- effective communication within the group and adequate information at all levels. (See Issues Paper, Approaches to Group Corporate Governance; Impact on Control Functions, October 2014.)

7.0.9 The supervisor should take the organisational structure of the group into consideration in evaluating its governance. Particularly when the management structure differs from the legal entity structure, it is not sufficient to assess governance only at the legal entity level. In such a case, it is important that appropriate governance exists across the group and that the supervisor assesses it on a group-wide basis.

Branch operations

7.0.10 If an insurer is a branch, these standards would generally apply to the legal entity in its home jurisdiction. However, the host supervisor may require designated oversight and/or management accountabilities and structures to be maintained at the branch, including in some cases a designated representative responsible for the management of the branch. In such cases, these standards should also apply, as appropriate, to the oversight and management roles maintained within the branch taking due account of the governance structures and arrangements as determined by the host supervisor.

Appropriate allocation of oversight and management responsibilities

7.1 The supervisor requires the insurer's Board to:

- ensure that the roles and responsibilities allocated to the Board, Senior Management and Key Persons in Control Functions are clearly defined so as to promote an appropriate separation of the oversight function from the management responsibilities; and
- provide oversight of the Senior Management.

7.1.1 The Board should ensure that the insurer has a well-defined governance structure which provides for the effective separation between oversight and management functions. The Board is responsible for providing the overall strategy and direction for the insurer and overseeing its proper overall management, while leaving the day-to-day management of the insurer to Senior Management. The

責任およびリスクの適切な考慮、および

- グループ内の有効なコミュニケーションおよびすべてのレベルにおける適切な情報(IAIS イシューズペーパー「グループコーポレートガバナンスのアプローチ～統制機能に対する影響(2014年10月)」参照)

7.0.9 監督者はグループのガバナンスを評価する際、グループの組織構造を考慮すべきである。特に経営構造が法人の構造と異なる場合には、法人レベルのガバナンスのみを評価するのは不十分である。そのような場合には、グループをまたがって適切なガバナンスが存在することが重要であり、監督者がそれをグループワイドベースで評価することが重要である。

支店業務

7.0.10 保険者が支店である場合、本基準は、通常母国(ホーム国)の法人に適用される。だが、ホスト国の監督者が、支店の業務管理に責任を有する代表者の指名など、支店でも監視および管理責任とその体制を指定して維持することを要求することがありうる。このような場合、本基準は、ホスト国の監督者が定めたガバナンスの体制と取決めに十分に配慮して、必要に応じて支店における監視・経営管理の職務にも適用されるべきである。

監視と経営管理責任の適切な割り当て

7.1 監督者は、保険者の取締役会に対して、以下のことを要求する。

- 取締役会、上級管理職および統制機能に携わる主要人物に割り当てられる役割と責任が、監視機能と経営管理責任の適切な分離を促進するように明確に定義されることを確実にすること、および
- 上級管理職に対して監視を行うこと。

7.1.1 取締役会は、保険者が、監視機能と経営管理機能が効果的に分離された、明確に定義されたガバナンス構造を持つことを確実にすべきである。取締役会は、全体的な戦略および方向性を保険者に提供し、その適切な全体的管理を監視することに責任を負う一方で、保険者の日常的な経営は上級管理職に任せる。取締役会の

separation of the roles of the Chair of the Board and the Chief Executive Officer (CEO) reinforces a clear distinction between accountability for oversight and management.

CF7.1a The group-wide supervisor requires the IAIG Board to establish a well-defined group-wide governance structure which includes clear reporting lines and promotes effective oversight of the IAIG's group-wide operations independent of day-to-day management.

CF7.1a.1 Clear reporting lines should exist between the IAIG Board, Senior Management and Key Persons in Control Functions, and the Boards, Senior Management and Key Persons in Control Functions of legal entities within the IAIG.

CF7.1a.2 Where individuals undertake similar functions for more than one legal entity within the IAIG, the IAIG Board should adopt appropriate measures so that there is no conflict between the different roles to be performed by such individuals.

CF7.1b The group-wide supervisor requires the IAIG Board to ensure that the Head of the IAIG reports – through regularly scheduled or ad hoc reporting – material changes related to the following, at a minimum:

- domicile of legal entities;
- legal structures;
- management structures;
- governance structure and processes of the IAIG Board to evaluate its effectiveness;
- affiliations with other groups;
- strategy;
- risk appetite; and
- business activities.

7.1.2 The Board should also ensure that there is a clear allocation of roles and responsibilities to the Board as a whole, to committees of the Board where they exist, and to the Senior Management and Key Persons in Control Functions to ensure proper oversight and sound management of the insurer. The allocation of roles and responsibilities should clearly identify the individual and collective accountabilities for the discharge of the respective roles and responsibilities. The organisational structure of the insurer and the assignment of responsibilities should enable the Board and Senior Management to carry out their roles in an adequate and objective manner and should facilitate effective decision making.

議長と最高経営責任者（CEO）との分離は、監視と経営管理のアカウンタビリティの明確な区分を強化する。

CF7.1a グループワイド監督者は、明確な指揮命令システムを含み、日常の管理とは独立した IAIG のグループ全体の活動の効果的な監視を促進する、適切に定義されたグループ全体のガバナンス構造を確立するよう、IAIG の取締役会に求める。

CF7.1a.1 IAIG の取締役会、上級管理職および統制機能に携わる主要人物と、IAIG 内の法人の取締役会、上級管理職および統制機能に携わる主要人物との間で、明確な指揮命令システムが存在すべきである。

CF7.1a.2 IAIG 内の複数の法人について、個人が類似の機能を実施する場合、IAIG の取締役会は、かかる個人が実施する異なった役割間で相反が生じないように、適切な施策を採るべきである。

CF7.1b グループワイド監督者は、IAIG 本社が定期または臨時報告を通じ、少なくとも次の点に関連する重要な変更について報告するよう、IAIG の取締役会に要請する。

- 法人の所在地
- 法的構造
- 経営構造
- ガバナンス構造および IAIG の取締役会がその効率性を評価するプロセス
- 他グループとの提携
- 戦略
- リスク選好、および
- 事業活動

7.1.2 取締役会は、保険者の適切な監視および健全な経営を確実にするために、役割と責任が、取締役会全体、存在する場合は取締役会の委員会、上級管理職および統制機能に携わる主要人物に明確に割り当てられることも確実にするべきである。役割と責任の割り当てにより、各々の役割と責任の遂行についての個人および全体のアカウンタビリティを明確にしなければならない。保険者の組織構造および責任の所在は、取締役会および上級管理職が適切かつ公平な方法で自身の役割を果たすことを可能にすべきであり、効果的な意思決定を促進すべきである。

7.1.3 The allocation of responsibilities to individual Board members (for example the membership of Board committees such as the audit or remuneration committee) should take due account of whether the relevant member has the degree of independence and objectivity required to carry out the functions of the particular committee. The effective oversight of the executive functions should be performed by the non-executive members of the Board, because they are not involved in the day-to-day management of the insurer. Within a group the allocation and division of the oversight and management responsibilities at different levels should be transparent, appropriate for, and aligned with, the organisational model of the group. (See Issues Paper, Approaches to Group Corporate Governance; impact on control functions, October 2014, para 43-44.)

7.1.4 In order to provide effective oversight of the Senior Management, the Board should:

- ensure that there are adequate policies and procedures relating to the appointment, dismissal and succession of the Senior Management, and be actively involved in such processes;
- ensure that Senior Management's knowledge and expertise remain appropriate given the nature of the business and the insurer's risk profile;
- monitor whether the Senior Management is managing the affairs of the insurer in accordance with the strategies and policies set by the Board, and the insurer's risk appetite, corporate values and corporate culture;
- set appropriate performance and remuneration standards for Senior Management consistent with the long-term strategy and the financial soundness of the insurer and monitor whether the Senior Management is meeting the performance goals set by the Board;
- regularly meet with the Senior Management to discuss and review critically the decisions made, information provided and any explanations given by the Senior Management relating to the business and operations of the insurer; and
- have regular interaction with any committee it establishes as well as with other key functions, proactively request information from them and challenge that information when necessary.

7.1.5 As a part of its regular monitoring and review of the insurer's operations, the Board should review whether the relevant policies and procedures, as set by the Board, are being properly implemented by Senior Management and are operating

7.1.3 取締役会の個々のメンバーへの責任の割り当て（例えば監査委員会や報酬委員会などの取締役会の委員会のメンバーの指名）においては、当該メンバーが、具体的な委員会の機能を遂行するために要求される独立性と客観性を有しているかについて、十分な注意が払われるべきである。取締役会の非執行メンバーは保険者の日常的な経営に関わっていないため、執行機能の有効な監視は、取締役会の非執行メンバーにより実施されるべきである。グループ内の異なるレベルにおける監視と経営管理責任の割り当てと分割については、透明性を持ち、グループの組織モデルに対し適切であり、整合すべきである（IAIS イシューズペーパー「グループコーポレートガバナンス～統制機能に対する影響」（2014年10月43-44頁参照））。

7.1.4 上級管理職に対する効果的な監視を行うために、取締役会は以下の事項を行うべきである。

- 上級管理職の任命、解雇、および継承に関する適切な方針および手順を確実に整備し、それらのプロセスに積極的に関与すること。
- 上級管理職の知識および専門性が、事業および保険者のリスクプロファイルに対し適切であり続けることを確保すること。
- 上級管理職が、取締役会が設定した戦略および方針、保険者のリスク選好、企業の価値基準および企業文化に従って保険者の業務を管理しているかどうかを監視すること。
- 保険者の長期の戦略的・財務的な健全性と調和した適切な上級管理職の業績および報酬基準を設定し、上級管理職が取締役会の設定した達成目標を達成しているかどうかを監視すること。
- 定期的に上級管理職と会って、意思決定、提供された情報および保険者の事業および業務に関する上級管理職の説明について協議し、綿密にレビューを行うこと。および
- その他の重要な機能と同様に、設立したいかなる委員会と定期的に交流を持ち、積極的にこれらの委員会から情報を求め、必要な際はその情報に疑問を呈すること。

7.1.5 保険者の業務の定期的な監視およびレビューの一環として、取締役会は、関連する方針および手順が、取締役会が定めた通りに適切に実行され、意図された通りに上級管理職により運営されているかどうかをレビューすべきである。取締役

as intended. Particular attention should be paid as to whether the responsibilities for managing and implementing the policies of the Board have been effectively discharged by those responsible. The Board should obtain reports at least annually for this purpose and such reports may include internal or external independent reports as appropriate.

Corporate culture, business objectives and strategies of the insurer

7.2 The supervisor requires the insurer's Board to set and oversee the implementation of the insurer's corporate culture, business objectives and strategies for achieving those objectives, in line with the insurer's long term interests and viability.

7.2.1 The Board should adopt a rigorous process for setting, approving, and overseeing the implementation of the insurer's overall business objectives and strategies, taking into account the long term financial safety and soundness of the insurer as a whole, the interests of its policyholders and other stakeholders, and the fair treatment of customers. The Board ensures that the Senior Management has adequately documented and communicated these objectives and strategies to the Key Persons in Control Functions and all other relevant staff.

CF7.2a The group-wide supervisor requires the IAIG Board to ensure that the group-wide business objectives and strategies for achieving those objectives take into account at least the following:

- applicable laws and regulations of, and the risks which may arise from doing business in, the jurisdictions in which the IAIG operates;
- long term financial soundness of the IAIG as a whole;
- the interests of policyholders and other stakeholders;
- fair treatment of customers; and
- the interests and objectives of the insurance legal entities within the IAIG.

CF7.2a.1 The IAIG Board should establish processes for identifying and addressing any risks to the proper implementation of the IAIG's objectives and strategies for achieving those objectives, including any emerging risks.

CF7.2a.2 The group-wide supervisor should cooperate and coordinate with the other involved supervisors to compare the consistency of the interests and objectives of the IAIG with those of the insurance legal entities

会の方針の管理および実行の責任が、責任者によって効果的に履行されているかどうかについては、特段の注意が払われるべきである。取締役会は、この目的のために少なくとも年に1度は報告書を提出させ、その報告書には、必要に応じて内部もしくは外部の独立した報告書が含まれるべきである。

保険者の企業文化、事業目標および戦略

7.2 監督者は、保険者の取締役会に対し、保険者の企業文化、事業目標、およびその目標を達成するための戦略を、保険者の長期的利益と存続可能性に沿って設定し、その実行を監視するよう要求する。

7.2.1 取締役会は、保険者の全体としての長期的な財務上の安全性と健全性、保険契約者およびその他のステークホルダーの利益、ならびに顧客の公正な取扱いを考慮に入れて、保険者の全体的な事業目標および戦略の設定、承認およびその実行の監視に対する、厳格な手続きを採用すべきである。取締役会は、上級管理職がこれらの目標および戦略を統制機能に携わる主要人物およびその他のすべての関連職員に向け適切に文書化し伝達することを確保する。

CF7.2a グループワイド監督者は、グループ全体の事業目標およびその目標を達成するための戦略が、少なくとも次の点を考慮するよう、IAIG の取締役会に要請する。

- IAIG が活動する管轄区域において適用される法および規制、ならびに事業を行うことから生じ得るリスク
- IAIG 全体の長期的な財務健全性
- 保険契約者およびその他のステークホルダーの利益
- 顧客の公正な取扱い、および
- IAIG 内の保険法人の利益および目的

CF7.2a.1 発生しつつあるリスクを含む、IAIG の目標およびその目標を達成するための戦略の適切な実施に対するリスクを明確にし、それらに対処するためのプロセスを設定すべきである。

CF7.2a.2 グループワイド監督者は、IAIG の利益および目標の一貫性を、IAIG 内の保険法人のそれと比較するため、他の関係監督者と協力し調整すべきである。

<p>within the IAIG.</p> <p>CF7.2b The group-wide supervisor requires the Head of the IAIG to provide, at least annually, a clear, detailed explanation of the strategy that the IAIG Board has set for the IAIG as a whole and its key legal entities and business lines.</p> <p>CF7.2b.1 The explanation of the strategy that the IAIG Board has set for the IAIG should include matters such as:</p> <ul style="list-style-type: none"> • the overall business model and its rationale; • material business lines and how they are likely to develop; • non-insurance business the IAIG is likely to pursue; • the geographic emphasis of the IAIG and any likely changes; • anticipated changes in market share; • the consequences (financial or otherwise) of achieving, or not achieving, the strategy; and • how the strategy ensures the IAIG will have the ability to fulfil its obligations to policyholders. 	<p>CF7.2b グループワイド監督者は、IAIG の取締役会が IAIG 全体およびその主要な法人および事業カテゴリーについて設定した戦略に関して、少なくとも毎年明確かつ詳細な説明を行うよう、IAIG 本社に要請する。</p> <p>CF7.2b.1 IAIG のために IAIG の取締役会が設定した戦略の説明には、次のような点が含まれるべきである。</p> <ul style="list-style-type: none"> • 事業モデル全体とその理論的根拠 • 主要な保険種目およびその成長の可能性 • IAIG が追求しそうな非保険事業 • IAIG の地理的重点および変更の可能性 • 市場シェアの予想される変更 • 戦略の達成または未達成の影響（財務上およびその他）および • IAIG が保険契約者に対する義務を履行する能力を、戦略がどのようにして確保するかについて
<p>7.2.2 The effective implementation of objectives and strategies should be supported by the corporate culture and by clear and objective performance goals and measures, taking due account of, among other things, the insurer's long term interests and viability and the interests of policyholders and other stakeholders. The Board should review the appropriateness of the goals and measures set.</p> <p>7.2.3 A corporate culture reflects the fundamental corporate values and includes norms for responsible and ethical behaviour applicable to all employees of the insurer. The Board should take the lead in setting the appropriate tone at the top. This includes adherence to the corporate values by the Board and a strong risk culture avoiding excessive risk taking. The corporate values, norms and supporting policies should be communicated throughout the insurer. These are also reflected in the insurer's business objectives and strategies, and supported by professional standards and codes of ethics that set out what the insurer considers to be acceptable and unacceptable conduct. In this regard, the Board should take account of the interests of policyholders and other relevant stakeholders. In setting the tone at the top the Board should ensure that employees are aware that appropriate disciplinary or other actions will follow unacceptable behaviours.</p> <p>7.2.4 The Board should ensure that the corporate culture promotes timely and frank discussion and escalation of problems to Senior Management or itself. The Board should set and oversee the implementation of transparent policies and processes</p>	<p>7.2.2 目標と戦略の効果的な実施は、とりわけ保険者の長期的利益と存続可能性および保険契約者とその他のステークホルダーの利益を十分に考慮したうえで、企業文化、明確かつ公平な達成目標および指標により支えられるべきである。取締役会は、設定された目標および指標の適切性のレビューを行うべきである。</p> <p>7.2.3 企業文化は基本的な企業の価値基準を反映し、保険者のすべての従業員に適用される責任ある倫理的な行動のための規範を含む。取締役会は適切なトップの姿勢の設定を先導すべきである。これには取締役会による企業の価値基準の支持および過度なリスクテイクを排除する強固なリスク文化を含む。企業の価値基準、規範および補助する方針は、保険者全体に伝わるべきである。これらは保険者の事業目標、戦略、保険者にとって何が受け入れられる行為で何が受け入れられない行為を示した職業基準および倫理規範にも反映される。この点については、取締役会は保険契約者およびその他のステークホルダーの利益を考慮すべきである。トップの姿勢の設定においては、取締役会は従業員が受け入れられない行動により適切な懲戒またはその他の措置が取られることを従業員が認識していることを確保すべきである。</p> <p>7.2.4 取締役会は、企業文化がタイムリーで率直な議論、および、問題が上級管理職または取締役会に上がることを促進することを確保すべきである。取締役会は、取締役会への直接的または非直接的な報復なしに、従業員が不法なあるいは非倫理</p>

which promote and facilitate that employees can communicate concerns or information about illegal or unethical behaviour confidentially and without reprisal directly or indirectly to the Board (e.g. whistle blower policy). The Board should determine how and by whom legitimate concerns shall be investigated and addressed (Senior Management, Board or an external party).

7.2.5 The Board should define and oversee the implementation of norms for responsible and ethical behaviour. It should not allow behaviour that would be incompatible with the protection of policyholders and that could lead to reputational risks or improper or illegal activity, such as financial misreporting, fraud, money laundering, bribery and corruption. The norms for responsible and ethical behaviour should also make clear that employees are expected to conduct themselves ethically in addition to complying with laws, regulations and the insurer's policies.

7.2.6 The Board should ensure that the insurer's corporate governance framework and overall business objectives and strategies are reviewed at least annually to ensure that they have been properly implemented and that they remain appropriate in light of any material changes in the organisational structure, activities, strategy, and regulatory and other external factors. The Board should ensure more frequent reviews, for instance when an insurer embarks on a significant new business initiative (e.g. a merger or acquisition, or a material change in the direction with respect to the insurer's product portfolio, risk or marketing strategies), upon the introduction of a new type or class of risk or product or a decision to market products to a new class or category of clients, or following the occurrence of significant external or internal events which may potentially have a material impact on the insurer (including its financial condition, objectives and strategies) or the interests of its policyholders or other stakeholders.

Structure and governance of the Board

7.3 The supervisor requires the insurer's Board to have, on an on-going basis:

- an appropriate number and mix of individuals to ensure that there is an overall adequate level of competence at the Board level commensurate with the governance structure;
- appropriate internal governance practices and procedures to support the work of the Board in a manner that promotes the efficient, objective and independent judgment and decision making by the Board; and
- adequate powers and resources to be able to discharge its

的な行動に関する懸念や情報を機密に伝達することを促進し容易にする透明性に関する方針とプロセスを設定し監督すべき(例えば公益通報者保護方針)。取締役会はどのように、誰によって合理的な懸念が調査され提出されるべきかを決定すべきである(上級管理職、取締役会または外部機関)。

7.2.5 取締役会は、責任ある倫理的な行動のための規範を決定し監督すべきである。規範は、保険契約者の保護に矛盾する行動、誤った財務報告、詐欺、マネーロンダリング、贈賄、汚職等の評判に対するリスクまたは不適切または不法な活動につながる行動を許すべきではない。責任ある倫理的な行動のための規範はまた、従業員が法律、規制および保険者の方針を遵守することに加え、自身が倫理的な行動を行うことを期待されていることを明らかにすべきである。

7.2.6 取締役会は、保険者のコーポレートガバナンスフレームワークおよび全体的な事業目標と戦略が適切に実施され、組織構造、活動、戦略および規制上や他の外部要因に対し適切であり続けることを確保するため、少なくとも年1回はこれらがレビューされることを確保すべきである。例えば、保険者が重大な新たな事業イニシアティブ(例えば合併や買収、保険者の商品ポートフォリオやリスクマーケティング戦略の観点からの重大な方向転換)新たな種類・クラスのリスクや商品の導入、新たな種類・カテゴリーの顧客に対する商品の販売の決定をした際、あるいは保険者(保険者の財務状況、目標および戦略を含む)または保険契約者・その他のステークホルダーの利益に重大な影響を与える可能性がある重大な外部・内部の出来事が起きた後などに、取締役会は、より頻繁なレビューを確保すべきである。

取締役会の構造およびガバナンス

7.3 監督者は保険者の取締役会が継続して以下を有することを要求する。

- 取締役会レベルで、ガバナンス構造に相応な、全体として十分な水準の能力があることを確実にするための、適切な取締役数とその構成；
- 取締役会による効率的、客観的および独立した観点に立った判断および意思決定の促進を通じて、取締役会の作業をサポートするための、適切な内部ガバナンス慣行および手順
- 任務の完全かつ効果的な遂行を可能にするための、十分な権限および

duties fully and effectively.

Board composition

7.3.1 The Board of an insurer should have a sufficient number of members who have relevant expertise among them as necessary to provide effective leadership, direction and oversight of the insurer's business to ensure it is conducted in a sound and prudent manner. For this purpose, the Board should collectively and individually have, and continue to maintain, including through training, necessary skills, knowledge and understanding of the insurer's business to be able to fulfil their roles. In particular, the Board should have, or have access to, knowledge and understanding of areas such as the lines of insurance underwritten by the insurer, actuarial and underwriting risks, finance, accounting, the role of control functions, investment analysis and portfolio management and obligations relating to fair treatment of customers. While certain areas of expertise may lie in some but not all members, the collective Board should have an adequate spread and level of relevant competencies and understanding as appropriate to the insurer's business.

CF7.3a The group-wide supervisor requires that the collective competence of the IAIG Board includes, at a minimum, an understanding of:

- the governance and corporate structure of the IAIG;
- the business of the legal entities within the IAIG, including associated risks;
- the supervisory regimes applicable to the IAIG;
- the issues that arise from cross-border business and international transactions; and
- the governance, risk, compliance, audit and related areas that allow them to provide oversight in these areas and of the Control Functions.

CF7.3a.1 The IAIG Board should be capable of understanding and describing the purpose, structure, strategy, material operations, and material risks of the IAIG, including those of legal entities in other financial sectors and unregulated legal entities that are part of the group.

CF7.3b The group-wide supervisor requires the IAIG Board to ensure that the group-wide corporate governance framework includes policies and procedures to identify and avoid, or mitigate, conflicts of interests that may adversely affect the IAIG as a

資源

取締役会の構成

7.3.1 保険者の取締役会は、保険者の業務が健全かつ慎重に行われることを確実にするために、効果的なリーダーシップと指示の提供、および保険者の業務の監視のために必要な関連専門能力を有する、十分な人数のメンバーから構成されるべきである。この目的のために、取締役会は全体としておよび各個人が、役割を達成するために必要な技能、知識および保険者の事業に対する理解を有するか、または、必要な能力のトレーニングを行うことを含め、それらを維持するべきである。特に、取締役会は、保険者が引き受ける保険の種類、保険数理および引受リスク、財務、会計、統制機能の役割、投資分析およびポートフォリオ管理、ならびに顧客の公正な取扱いに関する義務などの分野の知識と理解を持つ、あるいはこれらの知識と理解へのアクセスを有するべきである。特定の分野の専門知識は、取締役会のメンバー全員ではなく一部のメンバーしか有していないこともあるが、取締役会は全体として保険者の事業にふさわしい、十分に分散された適切な水準の関連する能力と理解を備えるべきである。

CF7.3a グループワイド監督者は、IAIG の取締役会の全体としての能力が、少なくとも以下の理解を含んでいることを要請する。

- IAIG のガバナンスおよび企業構造
- 関連リスクを含む、IAIG 内の法人の事業
- IAIG に適用される監督制度
- 越境事業および国際取引から生じる問題、および
- 当該分野および統制機能に対する監視を可能にするためのガバナンス、リスク、コンプライアンス、監査および関連分野

CF7.3a.1 IAIG の取締役会は、他の金融分野の法人およびグループ内の非規制対象法人のものも含む、IAIG の目的、構造、戦略、重要な活動および重要なリスクを理解し説明する能力を持つべきである。

CF7.3b グループワイド監督者は、IAIG 全体またはその法人のいずれかに対しマイナスの効果を与え得る利益相反を特定し避けるため、もしくは軽減するための、グループ全体のコーポレートガバナンスフレームワー

whole or any of its legal entities.

- CF7.3b.1 Conflicts of interest within an IAIG could arise:
- at the level of the Board, Senior Management and Key Persons in Control Functions of the IAIG and of its legal entities; and
 - among the interests of the legal entities, or between the group-wide interests and those of any legal entity. For example, when the IAIG may be harmed by actions of an insurance legal entities within the IAIG or when an insurance legal entity within the IAIG may be harmed by the actions of the IAIG.
- CF7.3b.2 Where a conflict of interest involving individuals or legal entities cannot be avoided, or mitigated, the policies and procedures should require the relevant individuals to inform their superiors or the relevant Board or the IAIG Board of the conflict and to take measures prescribed by the Board to mitigate its adverse impact.

7.3.2 Board members should have the commitment necessary to fulfil their roles, demonstrated by, for example, a sufficient allocation of time to the affairs of the insurer and reasonable limits on the number of Board memberships held within or outside the insurance group.

Board effectiveness

7.3.3 The Board should review, at least annually, its own performance to ascertain whether members collectively and individually remain effective in discharging the respective roles and responsibilities assigned to them and identify opportunities to improve the performance of the Board as a whole. The Board should implement appropriate measures to address any identified inadequacies, including any training programmes for Board members. The Board may also consider the use of external expertise from time to time to undertake its performance assessment where appropriate in order to enhance the objectivity and integrity of that assessment process.

Internal governance

7.3.4 The Board should have appropriate practices and procedures for its own internal governance, and ensure that these are followed and periodically reviewed to assess their effectiveness and adequacy. These may be included in organisational rules or by-laws, and should set out how the Board will carry out its roles and responsibilities. They should also cover a formal and documented

クに方針および手順が含まれるよう、IAIGの取締役会に要請する。

- CF7.3b.1 IAIG内の利益相反は、以下の場合に生じ得る。
- IAIGおよびその法人の取締役会、上級管理職および統制機能に携わる主要人物のレベルにおいて。および、
 - 法人間の利益において、もしくはグループワイドの利益と法人の利益間で。例えば、IAIGがIAIG内の保険法人の行為により損害を被り得る、もしくはIAIG内の保険法人が、IAIGの行為により損害を被り得る。
- CF7.3b.2 個人または法人に関連する利益相反が避けられない、または軽減できない場合、関連する個人が、その上司または関連する取締役会あるいはIAIGの取締役会に相反について通知し、マイナスの影響を軽減するために取締役会が規定する措置を取ることを、方針および手順において要求すべきである。

7.3.2 取締役会のメンバーは、自らの役割を達成するために必要なコミットメントを持ち、保険者の業務に十分な時間を割り当て、保険グループ内外の取締役を合理的な数に制限することなどを通じて、そのコミットメントを示すべきである。

取締役会の有効性

7.3.3 取締役会は、取締役会メンバーが全体としておよび個人として担っている役割と責任の遂行において、引き続き有効性を維持しているかどうかを確認し、取締役会全体の実績を向上させる機会を特定するために、少なくとも1年に1回は自らの実績をレビューするべきである。取締役会は、取締役会メンバー向けのトレーニング・プログラムなど、あらゆる特定された不備に対処する適当な手段を実施すべきである。取締役会は、また、評価プロセスの客観性と廉潔性を高めるために、適切な場合には、随時外部の専門家を使用してその達成度の評価を行うこともある。

内部ガバナンス

7.3.4 取締役会は、自らの内部ガバナンスについて適切な慣行および手順を有し、これらが遵守され、有効性と十分性を評価するために定期的にレビューされることを確実にすべきである。これらの慣行および手順は、組織の規則あるいは付属定款に含まれることがあり、取締役会がどのように役割と責任を遂行するかが定められるべきである。また、これらには、取締役会メンバーの指名、選任および解任

process for nomination, selection and removal of Board members, and a specified term of office as appropriate to the roles and responsibilities of the Board member, particularly to ensure the objectivity of decision making and judgment. Appropriate succession planning should also form part of the Board's internal governance practices.

Chair of the Board

7.3.5 While the Board as a whole remains collectively responsible for the stewardship of the insurer, the Chair of the Board has the pivotal role of providing leadership to the Board for its proper and effective functioning. The role of the Chair of the Board should generally encompass responsibilities such as setting the Board's agenda, ensuring that there is adequate time allocated for the discussion of agenda items, especially if they involve strategic or policy decisions of significant importance, and promoting a culture of openness and debate by facilitating effective participation of non-executive and executive members and communication between them and also with the Senior Management and Key Persons in Control Functions. To promote checks and balances, it is good practice for the Chair of the Board to be a non-executive Board member and not serve as chair of any Board committee. In jurisdictions where the Chair of the Board is permitted to assume executive duties, the insurer should have measures in place to mitigate any adverse impact on the insurer's checks and balances.

Board committees

7.3.6 To support the effective discharge of the responsibilities of the Board, the Board should assess whether the establishment of committees of the Board is appropriate. Committees that a Board may commonly establish include audit, remuneration, ethics/compliance, nominations and risk management committees. Where committees are appointed, they should have clearly defined mandates and working procedures (including reporting to the Board), authority to carry out their respective functions, and a degree of independence and objectivity as appropriate to the role of the committee. The Board should consider occasional rotation of members and of the chairs of committees, or tenure limits to serve on a committee, as this can help to avoid undue concentration of power and promote fresh perspectives. If the functions of any committees are combined, the Board should ensure such a combination does not compromise the integrity and/or effectiveness of the functions combined. In all cases, the Board remains ultimately responsible for matters delegated to any such committees.

の正式な文書化されたプロセス、ならびに、特に意思決定と判断の客観性を確保するために、取締役会メンバーの役割と責任に応じた任期の明示も盛り込まれるべきである。適切な後継者計画もまた、取締役会の内部ガバナンス慣行の一部を成すべきである。

取締役会会長

7.3.5 取締役会は、全体として集合的に保険者の監督と報告の責務を担うが、取締役会の議長は、取締役会が適切で効果的に機能を果たすためのリーダーシップを提供する中枢の役割を担っている。取締役会の議長の役割には、通常、アジェンダを設定し、特に議題が重要性の高い戦略的または方針上の意思決定に係る場合は、議題の協議に十分な時間が割かれることを確実にする責任、および非執行取締役と執行取締役の効果的な参加と、両者間ならびに上級管理職および統制機能に携わる主要人物とのコミュニケーションを促進することによって、寛容と議論の文化を促進する責任などが含まれる。牽制（チェックアンドバランス）を促進するためには、取締役会の議長が非執行取締役会メンバーであり、いかなる取締役会の委員会の議長も務めないことはグッドプラクティスである。取締役会の議長が執行職務を担うことが認められている管轄区域においては、保険者の牽制に対する悪影響を軽減する手段を保険者は有すべきである。

取締役会の委員会

7.3.6 取締役会の効果的な責任の遂行を支援するために、取締役会は、取締役会の委員会の設置が適当かどうかを評価すべきである。取締役会が一般的に設置するかもしれない委員会には、監査、報酬、倫理/コンプライアンス、指名およびリスク管理の各委員会も含まれる。委員会が指名された場合、委員会は明確に定義された機能、業務手続（取締役会への報告も含む）、各々の機能を遂行するための権限、ならびに委員会の役割に適当な程度の独立性と客観性を有すべきである。過度の権力集中を防いだり、新たな見方を促進したりできるため、取締役会は、委員会のメンバーおよび議長を時々入れ替えること、または委員会への在任期間を制限することを考慮すべきである。いずれかの委員会の機能が結合された場合、取締役会は、この結合により、結合された機能の廉潔性および/または有効性が危うくならないことを確実にしなければならない。いずれの場合においても、取締役会は、これらの委員会に委任した事項について、引き続き最終的な責任を有する。

Independence and objectivity

7.3.7 To promote objectivity in decision making by the Board, the formal and perceived independence of Board members should be ensured. To that end, Board members should avoid personal ties or financial or business interests which conflict with that of the insurer. Where it is not reasonably possible to avoid conflicts of interests, such conflicts should be effectively managed. Documented procedures and policies should be in place to identify and address conflicts of interests which could include disclosure of potential conflicts of interests, requirements for arm's length transactions, abstention of voting and, where appropriate, prior approval by the Board or shareholders of professional positions or transactions.

7.3.8 Besides policies on conflicts of interests, the insurer should ensure objectivity in decision making by establishing clear and objective independence criteria which should be met by an adequate number of members of the Board (i.e. non-executive Board members). For this purpose, the independence criteria should also take account of group structures and other applicable factors. Meeting such criteria is particularly important for those Board members undertaking specific roles (such as members of the remuneration and audit committees) in which conflicts of interests are more likely to arise.

7.3.9 Objectivity in decision making is also promoted by independence of mind of the individual Board members. This means that a Board member should act without favour; provide constructive and robust challenge of proposals and decisions; ask for information when the member judges it necessary in the light of the issues; and avoid "group-think".

7.3.10 Board members should also bear in mind the duties of good faith and loyalty applicable to them at the individual level, as set out in Standard 7.4.

Board powers

7.3.11 To be able to discharge its role and responsibilities properly, the Board should have well-defined powers, which are clearly set out either in legislation and/or as part of the constituent documents of the insurer (such as the constitution, articles of incorporation, by-laws or internal/organisational rules). These should, at a minimum, include the power to obtain timely and comprehensive information relating to the management of the insurer, including direct access to relevant persons within the organisation for obtaining information, such as Senior Management and Key Persons in Control Functions.

独立性と客観性

7.3.7 取締役会による意思決定における客観性を促進するため、取締役会メンバーの正式かつ認知された独立性が確保されるべきである。そのためにも、取締役会メンバーは、保険者のそれと相反する人的な繋がりまたは財務上または業務上の利益を避けるべきである。利益相反を避けることが合理的に不可能である場合、そのような相反は効果的に管理されなければならない。利益相反を確認し対処するために、潜在的な利益相反の存在の開示、アームズレングス取引要件、投票の棄権および、適切な場合は、取締役会もしくは株主による職業上の立場または取引に関する事前承認などの文書化された手順および方針を定めておくべきである。

7.3.8 利益相反のほかに、保険者は、適切な人数の取締役会メンバー（すなわち非執行取締役会メンバー）が満たすべき明確で客観的な独立性の基準を定めることにより、意思決定における客観性を確保すべきである。この目的のため、独立性の基準は、グループ構造およびその他の関連要素も考慮に入れるべきである。利益相反が発生する可能性が高い特定の役割を担う取締役会メンバー（報酬委員会や監査委員会メンバーなど）が、これらの基準を満たすことは特に重要である。

7.3.9 意思決定における客観性は個々の取締役会メンバーの独立性の意識によっても促進される。このことは、取締役会メンバーは臆慮なしに行動し、建設的かつ健全な提案および決定を行い、メンバーが課題に照らし必要と判断した場合は情報を要求し、「集団思考」を避けるべきである。

7.3.10 取締役会メンバーは、基準 7.4 に規定されているように、個人レベルで適用される誠実義務および忠実義務も、念頭に置くべきである。

取締役会の権限

7.3.11 取締役会は、その役割と責任の適切な遂行を可能にするために、明確に定義された権限を持つべきであり、その権限は法令および/または保険者の設立書類（憲章、定款、内規または内部/組織規約など）の一部において明確に記載される。この権限には、少なくとも、保険者の経営に関する適時かつ包括的な情報について、上級管理職や統制機能に携わる主要人物など、組織内の適切な人物への直接のアクセスを含む、情報入手の権限が含まれるべきである。

Access to resources

7.3.12 Adequate resources, such as sufficient funding, staff and facilities, should be allocated to the Board to enable the Board members to carry out their respective roles and responsibilities efficiently and effectively. The Board should have access to services of external consultants or specialists where necessary or appropriate, subject to criteria (such as independence) and due procedures for appointment and dismissal of such consultants or specialists.

Delegations

7.3.13 The Board may delegate some of the activities or tasks associated with its own roles and responsibilities. (Delegations in this context are distinguished from outsourcing of business activities by the insurer, which is dealt with in ICP 8 Risk Management and Internal Controls.) Notwithstanding such delegations, the Board as a whole retains the ultimate responsibility for the activities or tasks delegated, and the decisions made in reliance on any advice or recommendations made by the persons or committees to whom the tasks were delegated.

7.3.14 Where the Board makes any delegations, it should ensure that:

- the delegation is appropriate. Any delegation that results in the Board not being able to discharge its own roles and responsibilities effectively would be an undue or inappropriate delegation. For example, the duty to oversee the Senior Management should not be delegated to a Board committee comprised mostly or solely of executive members of the Board who are involved in the day-to-day management of the insurer;
- the delegation is made under a clear mandate with well- defined terms such as those relating to the powers, accountabilities and procedures relating to the delegation, and is supported by adequate resources to effectively carry out the delegated functions;
- there is no undue concentration of powers giving any one person or group of individuals an unfettered and inappropriate level of powers capable of influencing the insurer's business or management decisions;
- it has the ability to monitor and require reports on whether the delegated tasks are properly carried out; and
- it retains the ability to withdraw the delegation if it is not discharged

資源へのアクセス

7.3.12 取締役会メンバーが各々の役割と責任を効率的かつ効果的に遂行することを可能とするために、十分な資金、職員および設備などの適切な資源が取締役会に配分されるべきである。取締役会は、必要または適切な場合、外部のコンサルタントまたは専門家のサービスが利用可能であるべきだが、これらのコンサルタントや専門家の指名および解任の（独立性のような）基準および正当な手順が必要である。

委任

7.3.13 取締役会は、取締役会の役割と責任に関連する活動と任務の一部を委任することができる。（この文脈における委任は、ICP 8「リスク管理および内部統制」で取り扱われる、保険者による事業活動の外部委託とは区別される）。このような委任を行う場合でも、取締役会は全体として、委任された活動および任務、任務が委任された者あるいは委員会からの助言または勧告に依拠して行われる意思決定に対して最終的な責任を負う。

7.3.14 取締役会が委任を行う場合、以下の事項を確実にすべきである。

- 委任が適切である。取締役会が自らの役割と責任を効果的に遂行できない結果に至る委任は、不当または不適切な委任となる。例えば、大多数または全部が日常の経営に関与している執行取締役から成る取締役会の委員会に対しては、上級管理職を監督する任務は委任すべきではない。
- 委任は、委任に関する権限、アカウントビリティおよび手順など、詳細に定義された条件が記された明確な指示書のもとで行われ、委任された機能を効果的に遂行する十分な資源により支援される。
- いずれかの個人または個人のグループに、保険者の事業または経営上の意思決定に影響を及ぼし得る、制約を受けない不適当な水準の権限を与えるような、不当な権限の集中がない。
- 取締役会は、委任された任務が適正に遂行されているかについて、監視および報告の要求をすることができる。
- 取締役会は、委任された任務が適正に遂行されていない場合および委

properly and for due purposes by the delegate, and, for this purpose, have appropriate contingency arrangements in place.

Duties of individual Board members

7.4 The supervisor requires that an individual member of the Board:

- **act in good faith, honestly and reasonably;**
- **exercise due care and diligence;**
- **act in the best interests of the insurer and policyholders, putting those interests ahead of his/her own interests;**
- **exercise independent judgment and objectivity in his/her decision making, taking due account of the interests of the insurer and policyholders; and**
- **not use his/her position to gain undue personal advantage or cause any detriment to the insurer.**

7.4.1 The specific duties identified above are designed to address conflicts of interests that arise between the interests of the individual members of the Board and those of the insurer and policyholders. The insurer should include these duties as part of the terms of engagement of the individual Board members.

7.4.2 The supervisor should be satisfied that individual Board members understand the nature and scope of their duties and how they impact on the way in which the member discharges his/her respective roles and responsibilities. A Board member should consider his/her ability to discharge the roles and responsibilities in a manner as would be expected of a reasonably prudent person placed in a similar position. He/she should act on a fully informed basis, and for this purpose continually seek and acquire information as necessary.

7.4.3 Where a member of the Board of an insurer has common membership on the Board of any other entity within or outside the insurer's group, there should be clear and well defined procedures regarding the member's duty of loyalty to the insurer. These may include appropriate disclosure and in some instances shareholder approval of such overlapping roles. In the event of a material conflict with the interests of the insurer, the member should disclose such conflicts promptly to the Board of the insurer and its stakeholders as appropriate, and be required to decline to vote or take any decisions in any matters in which he/she has an interest.

任を受けた者の正当な意向により、委任を解約する能力を留保し、この目的で、不測の事態に対応するための適切な手配を整えることができる。

個々の取締役会メンバーの義務

7.4 監督者は、取締役会の個々のメンバーに以下のことを要求する。

- **誠実、正直かつ適切に行動する。**
- **しかるべき注意を払い、努力をする。**
- **保険者と保険契約者の利益を最優先にして行動し、これらの利益を自らの利益よりも優先する。**
- **意思決定の際には、保険者と保険契約者の利益に十分な注意を払い、独立した判断と客観性を行使する。**
- **自らの地位を、不当な個人的な利益を得るため、または保険者にとって不利益をもたらすために利用しない。**

7.4.1 上記で特定された具体的な義務は、取締役会メンバー個人の利益と、保険者および保険契約者の利益の間で発生する利益相反に対処するために設定される。保険者は、これらの義務を取締役会メンバー個人の契約の一部として盛り込むべきである。

7.4.2 監督者は、個々の取締役会メンバーが、自らの義務の性質と範囲およびその義務が各々の役割と責任を遂行する方法にどのように影響するかを理解していることを、確信すべきである。取締役会メンバーは、自らが役割と責任を遂行する能力は、類似した地位に置かれた合理的なブルーデント・パーソンに見込まれる能力と同様と見なすべきである。取締役会メンバーは、すべての情報を得た上で行動し、そのために、必要に応じて継続的に情報を求め、入手する。

7.4.3 保険者の取締役会メンバーが、保険グループ内または保険グループ外の他の事業体の取締役を兼任している場合、メンバーの保険者に対する忠実義務に関する明確かつ十分に定義された手順を整備するべきである。この手順には、適切なディスクロージャと、場合によっては、兼任に対する株主の承認が含まれることがある。保険会社との重大な利益相反が発生した場合、取締役会メンバーは、速やかに当該利益相反を保険者の取締役会および必要に応じて保険者のステークホルダーに開示し、当該メンバーの利益が関与する決定事項に関して、票決から棄権するあるいは意思決定を行わないことが要求される。

Duties related to risk management and internal controls

7.5 The supervisor requires the insurer's Board to provide oversight in respect of the design and implementation of risk management and internal controls.

7.5.1 It is the Board's responsibility to ensure that the insurer has appropriate systems and functions for risk management and internal controls and to provide oversight to ensure that these systems and the functions that oversee them are operating effectively and as intended. The responsibilities of the Board are described further in ICP 8 (Risk Management and Internal Controls).

Duties related to remuneration

7.6 The supervisor requires the insurer's Board to:

- **adopt and oversee the effective implementation of a written remuneration policy for the insurer, which does not induce excessive or inappropriate risk taking, is in line with the corporate culture, objectives, strategies, identified risk appetite, and long term interests of the insurer, and has proper regard to the interests of its policyholders and other stakeholders; and**
- **ensure that such a remuneration policy, at a minimum, covers those individuals who are members of the Board, Senior Management, Key Persons in Control Functions and other employees whose actions may have a material impact on the risk exposure of the insurer (major risk-taking staff).**

7.6.1 Sound remuneration policy and practices are part of the corporate governance of an insurer. This standard and guidance are neither intended to unduly restrict nor reduce an insurer's ability to attract and retain skilled talent by prescribing any particular form or level of individual remuneration. Rather, they aim to promote the alignment of remuneration policies with the long term interests of insurers to avoid excessive risk taking, thereby promoting sound overall governance of insurers and fair treatment of customers.

Overall remuneration strategy and oversight

7.6.2 As a part of effective risk management, an insurer should adopt and

リスク管理および内部統制に関する義務

7.5 監督者は、保険者の取締役会に対し、リスク管理および内部統制の整備および実施に関して、監視を行うことを要求する。

7.5.1 保険者がリスク管理および内部統制の適切なシステムと機能を整備することを確実にし、これらのシステムおよびこれらのシステムを監視する機能が、効果的にかつ意図したとおりに運用されることを確実にするための監視を行うことは、取締役会の責任である。取締役会の責任についてはICP 8「リスク管理および内部統制」に詳しく記載されている。

報酬に関する義務

7.6 監督者は、保険者の取締役会に対して、以下のことを要求する。

- **書面化された保険者の報酬方針を採用し、その効果的な実施を監視する。この報酬方針は、過度のまたは不適切なリスクテイクを含まず、企業文化、目標、戦略、特定されたリスク選好および保険者の長期的利益に沿って、そして保険者の保険契約者およびステークホルダーの利益に適切な注意を払うものである。**
- **このような報酬方針が、少なくとも取締役会のメンバー、上級管理職、統制機能に携わる主要人物およびその活動が保険者のリスク・エクスポージャーに重大な影響を与える可能性がある他の従業員（リスクテイクを行う職員）である個人を対象にすることを確実にする。**

7.6.1 健全な報酬方針および報酬慣行は、保険者のコーポレートガバナンスの一部である。これらの基準およびガイダンスは、個人の報酬の具体的な形式または水準を規定することによって、保険者が優秀な人材を引き付けて確保する能力を不当に制限することも削ぐことも意図していない。むしろ、これらの基準は、保険者の報酬方針と長期的利益の整合を促進して過度のリスクテイクを避け、それにより保険者の健全な全体的ガバナンスおよび顧客の公正な取扱いを促進することを目指している。

包括的な報酬戦略および監視

7.6.2 効果的なリスク管理の一環として、保険者は、慎重かつ効果的な報酬方針

implement a prudent and effective remuneration policy. Such a policy should not encourage individuals, particularly members of the Board and Senior Management, Key Persons in Control Functions and major risk-taking staff, to take inappropriate or excessive risks, especially where performance-based variable remuneration is used.

7.6.3 The Board, particularly members of the remuneration committee where one exists, should collectively have the requisite competencies to make informed and independent judgments on the suitability of an insurer's remuneration policy. Such competencies include skills, such as a sufficient understanding of the relationship between risk and remuneration practices. The remuneration committee, where established, should have an adequate representation of non-executive members to promote objectivity in decision-making.

7.6.4 In order to satisfy itself about the effectiveness of the remuneration policy and practices, the Board should consider at least:

- the components of the overall remuneration policy, particularly the use and balance of fixed and variable components;
- the performance criteria and their application for the purposes of determining remuneration payments;
- the remuneration of the members of the Board, Senior Management and major risk-taking staff; and
- any reports or disclosures on the insurer's remuneration practices provided to the supervisor or the public.

7.6.5 The Board should ensure that in structuring, implementing and reviewing the insurer's remuneration policy, the decision-making process identifies and manages conflicts of interests and is properly documented. Members of the Board should not be placed in a position of actual or perceived conflicts of interests in respect of remuneration decisions.

7.6.6 The Board should also ensure that the relevant Key Persons in Control Functions are involved in the remuneration policy-setting and monitoring process to ensure that remuneration practices do not create incentives for excessive or inappropriate risk taking, are carried out consistently with established policies and promote alignment of risks and rewards across the organisation. Similarly, the remuneration and risk management committees of the Board, if such committees exist, should interact closely with each other and provide input to the Board on the incentives created by the remuneration system and their effect on risk-taking behaviour.

を採用し、実施すべきである。このような方針は、個人、特に取締役会のメンバー、上級管理職、統制機能に携わる主要人物、およびリスクテイクを行う職員に、特に、変動報酬に基づく業績が採用される場合に、不適切なまたは過剰なリスクをとることを奨励してはならない。

7.6.3 取締役会、特に報酬委員会が設置されている場合、その委員は、保険者の報酬方針の適正性について、情報に基づいた独立性の高い判断を下すための必須の能力を集合的に有しているべきである。そのような能力には、リスクと報酬慣行の関係についての十分な知識などが含まれる。設置されている場合、報酬委員会は、意思決定における独立性を高めるために、非執行取締役の意見が十分に反映されるべきである。

7.6.4 報酬方針および慣行の実効性を確認するため、取締役会は少なくとも以下を考慮すべきである。

- 全体的な報酬方針の構成部分、特に固定報酬部分と変動報酬部分の利用およびバランス
- 業績判定基準および報酬支払額決定のためのその適用方法
- 取締役会メンバー、上級管理職および主要なリスクテイクを行う職員の報酬、および
- 監督者または一般に提供される保険者の報酬慣行に関するあらゆる報告または開示

7.6.5 取締役会は、保険者の報酬方針を体系化し、実施し、レビューする際に、意思決定過程において利益相反が特定および管理され、意思決定過程が適切に文書化されることを確実にすべきである。取締役会メンバーは、報酬の決定に関して実際に利益相反がある、または利益相反があると見なされるポジションに配属されるべきではない。

7.6.6 取締役会は、適切な統制機能に携わる主要人物が、報酬方針の設定および監視プロセスに関与することを確実にし、報酬慣行が過度または不適切なリスクテイクのインセンティブを創り出さないこと、報酬慣行が設定された方針と一貫して実行されていること、および組織を通してリスクと報奨の整合を促進していることを確実にしなければならない。同様に、取締役会の報酬委員会およびリスク管理委員会が設置されている場合には、それらは、互いに密接に連携し、報酬システムによって創り出されるインセンティブおよびそのリスクテイク行動に対する影響について、取締役会にインプットを提供すべきである。

7.6.7 The potential for conflicts of interests that may compromise the integrity and objectivity of the staff involved in control functions should be mitigated. This can be achieved by a variety of means, such as making their remuneration:

- predominantly based on the effective achievement of the objectives appropriate to such control functions. Performance measures for staff in control functions should represent the right balance between objective assessments of the control environment (e.g. the conduct of the relationship between the control functions and executive management) and outputs delivered by the control functions, including their impact, quality and efficiency in supporting the oversight of risks. Such output measures may include recommendations made and implemented to reduce risks, reduction in number of compliance breaches and measures adopted to promptly rectify identified breaches, results of external quality reviews and losses recovered or avoided through audits of high risk areas;
- not linked to the performance of any business units which are subject to their control or oversight. For example, where risk and compliance functions are embedded in a business unit, a clear distinction should be drawn between the remuneration policy applicable to staff undertaking control functions and other staff in the business unit, such as through the separation of the pools from which remuneration is paid to the two groups of staff; and
- adequate as an overall package to attract and retain staff with the requisite skills, knowledge and expertise to discharge those control functions effectively and to increase their competence and performance.

7.6.8 Where any control function is outsourced, the remuneration terms under the agreement with the service provider should be consistent with the objectives and approved parameters of the insurer's remuneration policy.

Variable remuneration

7.6.9 Variable remuneration should be performance-based using measures of individual, unit or group performance that do not create incentives for inappropriate risk taking.

7.6.10 To better align performance-based incentives with the long term value

7.6.7 統制機能に關与する職員の廉潔性と客觀性を損なう可能性のある利益相反の可能性は、輕減されるべきである。これは、これらの職員の報酬制度を以下のようにするなど、様々な手段により達成することができる。

- 主として、このような統制機能に適切な目標の効果的な達成度に基づく。統制機能に従事する職員の達成度の尺度は、統制環境の客觀的評価（統制機能と経営管理の關係への対処など）と、リスクの監視のサポートにおける影響度、質、および効率性を含み、統制機能が提供するアウトプットとの間の適正なバランスを示すべきである。このようなアウトプットの尺度には、リスクを輕減するために作成され、実行される勧告事項、コンプライアンス違反の低減と特定された違反の早期是正のために採用される手段、外部の品質レビューの結果およびハイリスク領域の監査を介して回復または回避される損失が含まれる。
- 当該職員による管理または監視の対象となるいかなる事業単位の業績ともリンクしない。例えば、ある事業単位にリスクとコンプライアンス機能が組み込まれている場合、統制機能を担当する職員に適用される報酬方針は、当該事業単位の他の職員に適用される報酬方針とは、これらの2つのグループに支払われる報酬の原資の区分などを通じて、明確に区別されるべきである。
- 統制機能を効果的に遂行するために必須の技能、知識および専門能力を有する職員を引き付け、確保し、職員の能力と業績を向上させるために、全体的な報酬パッケージとして十分である。

7.6.8 統制機能の一部が外部委託される場合、サービス提供者との契約に基づく報酬条件は、保険者の報酬方針の目標および承認を受けたパラメータと整合性を持つべきである。

変動報酬

7.6.9 変動報酬は、不適切なリスクテイクを生み出さない、個人、部門またはグループの業績の指標を用いた、業績に基づく報酬であるべきである。

7.6.10 業績に基づくインセンティブと、長期的価値の創出および保険者がさらさ

creation and the time horizon of risks to which the insurer may be exposed, due consideration should be given to the following:

- There should be an appropriate mix of fixed and variable components, with adequate parameters set for allocating cash versus other forms of remuneration, such as shares. A variable component linked to performance that is too high relative to the fixed component may make it difficult for an insurer to reduce or eliminate variable remuneration in a poor financial year;
- The reward for performance should include an adjustment for the material current and future risks associated with performance. Since the time horizon of performance and associated risks can vary, the measurement of performance should, where practicable, be set in a multi-year framework to ensure that the measurement process is based on longer term performance;
- If the variable component of remuneration is significant, the major part of it should be deferred for an appropriate specified period. The deferral period should take account of the time frame within which risks associated with the relevant performance (such as the cost of capital required to support risks taken and associated uncertainties in the timing and the likelihood of future revenues and expenses) may materialise. The deferral period applied may vary depending on the level of seniority or responsibility of the relevant individuals and the nature of risks to which the insurer is exposed;
- The award of variable remuneration should contain provisions that enable the insurer, under certain circumstances, to apply malus or claw back arrangements in the case of subdued or negative financial performance of the insurer which is attributed to the excessive risk taking of the staff concerned and when risks of such performance have manifested after the award of variable remuneration; and
- Guaranteed variable remuneration should generally not be offered, as they are not consistent with sound risk management and performance-based rewards.

7.6.11 The variable component should be subject to prudent limits set under the remuneration policy that are consistent with the insurer's capital management strategy and its ability to maintain a sound capital base taking account of the internal capital targets or regulatory capital requirements of the insurer.

7.6.12 The performance criteria applicable to the variable components of remuneration should promote a complete assessment of risk-adjusted

れる可能性のあるリスクのタイムホライズンをより連動させるためには、以下の事項を十分に考慮すべきである。

- 固定部分給と変動部分給の割合が適切であり、現金と株式などの他の形式の報酬を配分する適切なパラメータが設定されなければならない。業績と連動する変動部分給が固定部分給と比較して高すぎる場合、保険者は、業績が低迷した事業年度でも、変動報酬を減額あるいは無くすることが困難になる可能性がある。
- 業績に対する報奨には、業績に関連する現在および将来の重大なリスクの調整を含めるべきである。業績および業績に関連するリスクのタイムホライズンは変動することがあるので、業績の測定は、実務的に可能な場合には、測定プロセスがより長期の業績に基づくことを確実にするために、複数年のフレームワークの中で設定されるべきである。
- 報酬の内の変動部分給が多額な場合、変動部分給の主要部分は、特定の適切な期間、繰り延べられるべきである。繰り延べられる期間には、引き受けられたリスクや、関連する将来の収益・費用のタイミングと発生見込みの不確実性に対処するための資本コストなどの、該当する業績に関連するリスクが具現化し得る時間枠が考慮に入れられる。適用される繰延期間は、該当する個人の年功または責任のレベル、および保険者がさらされるリスクの性質に応じて異なり得る。
- 変動報酬の支給には、該当する職員の過度のリスクテイクにより、保険者の財務業績が低迷あるいはマイナスとなった場合および変動報酬の支給後にそのような業績のリスクが明らかになった場合、特定の状況においては、保険者がボーナス減額や回収の取決めを適用できる規定を盛り込むべきである。
- 保証された変動報酬は、健全なリスク管理および業績に基づく報酬とは整合しないため、通常は提供されるべきではない。

7.6.11 変動部分給には、内部資本目標または規制上の資本要件を考慮し、保険者の資本管理戦略および健全な資本ベースを維持する能力と整合性のある報酬方針に基づいて設定された、慎重な制限が適用されなければならない。

7.6.12 報酬の変動部分給に適用される業績判定基準により、リスク調整後の詳細な業績評価が促進されるべきである。この目的上、以下の業績判定基準の必要事項

performance. For this purpose, due consideration should be given to the need for performance criteria to:

- be clearly defined and be objectively measurable;
- be based not only on financial but also on non-financial criteria as appropriate (such as compliance with regulation and internal rules, achievement of risk management goals, adequate and timely follow up of internal audit recommendations as well as compliance with market conduct standards and fair treatment of customers;
- take account of not only the individual's performance, but also the performance of the business unit concerned where relevant and the overall results of the insurer and the group; and
- not treat growth or volume as a criterion in isolation from other performance criteria.

Share-based components

7.6.13 Where share-based components of variable remuneration (such as shares, share options or similar instruments) are used, appropriate safeguards should be implemented to align incentives and the longer-term interests of the insurer. Such safeguards may include that:

- shares do not vest for a minimum specified period after their award ("vesting restrictions");
- share options or other similar rights are not exercisable for a minimum specified period after their award ("holding restrictions"); and
- individuals are required to retain an appropriate proportion of the shares awarded until the end of their employment or other specified period beyond their employment ("retention restrictions").

7.6.14 Subject to any applicable legal restrictions, it is appropriate that future vesting and holding restrictions for share-based remuneration remain operative even upon cessation of employment (i.e. there should be no undue acceleration of the vesting of share-based payments or curtailment of any holding restrictions).

Severance payments

7.6.15 Where an insurer provides discretionary pay-outs on termination of employment ("severance payments", sometimes also referred to as "golden

を十分に検討すべきである。

- 明確に定義され、客観的に測定可能であること
- 財務基準だけに基づくのではなく、適切な場合には非財務基準（規制および内部規則の遵守、リスク管理目標の達成、内部監査勧告の適切かつ適時のフォローアップ、マーケットコンダクト基準の遵守、顧客の公正な取扱いなど）にも基づくこと
- 個人の業績だけでなく、関連する場合には、関係する事業単位の業績、および保険者およびグループの全体的成果も考慮に入れること
- 成長あるいはボリュームを、他の業績基準から独立した基準として扱わないこと

株式に基づく変動報酬部分

7.6.13 株式に基づく変動報酬部分（株式、ストックオプションまたは同様の商品）が使用される場合、インセンティブと保険者の長期的利益を調整するため、適切な予防措置が実施されるべきである。そのような予防措置には、以下のような措置が含まれうる。

- 株式に基づく報奨の支給後の最低所定期間中、株式の受給権を付与しない（「受給権に関する制約」）。
- 株式に基づく報酬の支給後の最低所定期間中、ストックオプションまたは他の同様の権利を行使できない（「保有に関する制約」）。
- 雇用関係が終了するまで、または、雇用関係終了後の所定期間中、支給された株式の適切な割合を保有するよう各人に要求する（「保持に関する制約」）。

7.6.14 適用される法的規制に従うことを条件として、雇用が終了した場合でも、株式に基づく報酬の将来の付与および保有に関する制限は引き続き有効とすることが適切である（すなわち、株式に基づく報酬支払いの付与の早期実現または保有に関する制約の不当な短縮を行うべきではない）。

退職手当

7.6.15 雇用の終了時に保険者が任意の支払いを行う場合（「退職手当」、「ゴールデンパラシュート」という場合もある）その支払いは適切なガバナンスコントロー

parachutes”), such payment should be subject to appropriate governance controls and limits. In any case, such pay- outs should be aligned with the insurer’s overall financial condition and performance over an appropriate time horizon. Severance payments should be related to performance over time; should not reward failure and should not be payable in the case of failure or threatened failure of the insurer, particularly to an individual whose actions have contributed to the failure or potential failure of the insurer.

Reliable and transparent financial reporting

7.7 The supervisor requires the insurer’s Board to ensure there is a reliable financial reporting process for both public and supervisory purposes that is supported by clearly defined roles and responsibilities of the Board, Senior Management and the external auditor.

7.7.1 The Board is responsible for overseeing the insurer’s systems and controls to ensure that the financial reports of the insurer present a balanced and accurate assessment of the insurer’s business and its general financial health and viability as a going concern. The Board carries out functions including:

- overseeing the financial statements, financial reporting and disclosure processes;
- monitoring whether accounting policies and practices of the insurer are operating as intended;
- overseeing the internal audit process (reviews by internal audit of the insurer’s financial reporting controls) and reviewing the internal auditor’s plans and material findings; and
- reporting to the supervisor on significant issues concerning the financial reporting process, including actions taken to address or mitigate identified financial reporting risks.

7.7.2 The Board should ensure that significant findings and observations regarding weaknesses in the financial reporting process are promptly rectified. This should be supported by a formal process for reviewing and monitoring the implementation of recommendations by the external auditor.

External Audit

7.8 The supervisor requires the insurer’s Board to ensure that there is adequate governance and oversight of the external audit process.

ルおよび制限を受けるべきである。いずれの場合においても、その支払いは、保険者の全体的な財務状況、および適切なタイムホライズンにわたる業績に連動すべきである。退職手当は経時的な業績と関連すべきである；破綻に対し報いるべきではなく、保険者が経営破綻した、または経営破綻するおそれがある場合は支払われるべきではない。特に、その行為が保険者の破綻または破綻のおそれの一因となった個人に対しては、支払われるべきではない。

信頼性および透明性が高い財務報告

7.7 監督者は、保険者の取締役会に対し、外部向けおよび監督目的の両方において、取締役会、上級管理職および外部監査人の明確に定義された役割および責任に裏付けられた、信頼できる財務報告プロセスの存在を確保することを要求する。

7.7.1 取締役会は、保険者の財務報告において、保険者の事業および一般的な財務の健全性とゴーイングコンサーンとしての存続可能性に関する、バランスのとれた正確な評価が表示されることを確実にする、保険者のシステムとコントロールを監視することに責任を負う。取締役会は以下の機能を有する。

- 財務書類、財務報告およびディスクロージャ・プロセスの監視
- 保険者の会計方針および会計慣行が、意図した通りに実施されているかの監視
- 内部監査プロセス（保険者の財務報告管理の内部監査によるレビュー）の監視、ならびに内部監査計画および重大な指摘事項のレビューおよび
- 特定された財務報告上のリスクに対処する、またはこれを軽減するためにとられる措置を含む、財務報告プロセスに関する重要な問題点の監督者への報告

7.7.2 取締役会は、財務報告プロセスにおける欠陥に関する重要な指摘事項および見解が、迅速に是正されることを確実にすべきである。このためには、公式のプロセスによって、外部監査人からの勧告事項の実施をレビューし、監視することを支援すべきである。

外部監査

7.8 監督者は、保険者の取締役会に対し、外部監査プロセスにおいて、適切なガバナンスと監視を確保することを要求する。

7.8.1 The Board should ensure that the insurer:

- applies robust processes for approving, or recommending for approval, the appointment, reappointment, removal and remuneration of the external auditor;
- applies robust processes for monitoring and assessing the independence of the external auditor and to ensure that the appointed external auditor has the necessary knowledge, skills, expertise, integrity and resources to conduct the audit and meet any additional regulatory requirements;
- monitors and assesses the effectiveness of the external audit process throughout the audit cycle;
- investigates circumstances relating to the resignation or removal of an external auditor, and ensuring prompt actions are taken to mitigate any identified risks to the integrity of the financial reporting process, and
- reports to the supervisor on circumstances relating to the resignation or removal of the external auditor.

7.8.2 The Board should oversee the external audit process and safeguard and promote an effective relationship with the external auditor. For this purpose the Board should ensure that:

- the terms of engagement of the external auditor are clear and appropriate to the scope of the audit and resources required to conduct the audit and specify the level of audit fees to be paid;
- the auditor undertakes a specific responsibility under the terms of engagement to perform the audit in accordance with relevant local and international audit standards;
- the external auditor complies with internationally accepted ethical and professional standards and, where applicable, the more stringent requirements applicable to audits of listed entities and public interest entities;
- there are adequate policies and a process to ensure the independence of the external auditor, including:
 - ü restrictions and conditions for the provision of non- audit services which are subject to approval by the Board;
 - ü periodic rotation of members of the audit team and/or audit firm as appropriate; and
 - ü safeguards to eliminate or reduce to an acceptable level identified threats to the independence of the external auditor.

7.8.1 取締役会は、保険者が以下を行うことを確実にすべきである。

- 外部監査人の承認、または承認の推奨、任命、再任、解任および報酬に関し健全な手続きを適用する。
- 外部監査人の独立性を監視し評価する健全なプロセスを適用し、選任された外部監査人が、監査の実施に必要な知識、技能、専門能力、廉潔性および資源を有し、いかなる追加の規制上の要件を満たしていることを確実にする。
- 監査のサイクルを通じ、外部監査プロセスの有効性の監視および評価を行う。
- 外部監査人の辞任または解任に関係した状況を調査し、財務報告プロセスの廉潔性に対する特定されたリスクを軽減するために迅速な措置がとられることを確実にする。および
- 外部監査人の辞任または解任に関する状況の監督者への報告

7.8.2 取締役会は、外部監査プロセスと予防措置について監視し、外部監査人との効果的な関係を促進すべきである。この目的のために、取締役会は以下の事項を確実にすべきである。

- 外部監査人の契約条件が明確で、監査の範囲および監査の実施に必要な資源に照らして適当であり、支払われるべき監査報酬の水準が明示されている。
- 監査人が、契約に従い、関連する地域的・国際的な監査基準に準拠して監査を実施する具体的な責任を負う。
- 外部監査人が国際的に通用する職業倫理基準、および、該当する場合は上場している法人および公益法人の監査に適用されるより厳格な要件を遵守している。
- 以下を含む外部監査人の独立性を確保する適切な方針およびプロセスが存在する。
 - ü 取締役会の承認を受けるべき非監査サービス提供の制限および条件
 - ü 必要に応じて監査チームのメンバーまたは監査法人の定期的ローテーション、および
 - ü 外部監査人の独立性に対する特定された脅威を除去するまたは許容可能な水準まで減じる予防措置

<ul style="list-style-type: none"> - there is adequate dialogue with the external auditor on the scope and timing of the audit to understand the issues of risk, information on the insurer's operating environment which is relevant to the audit, and any areas in which the Board may request for specific procedures to be carried out by the external auditor, whether as a part or an extension of the audit engagement; and - there is unrestricted access by the external auditor to information and persons within the insurer as necessary to conduct the audit. <p>7.8.3 In order to establish the degree of assurance that the Board can draw from the external auditor's report, the Board should also understand the external auditor's approach to the audit. This includes the assessment of the external auditor's ability to:</p> <ul style="list-style-type: none"> - identify and assess the risks of material misstatement in the insurer's financial statements, taking into consideration the complexities of insurance activities and the need for insurers to have a strong control environment; - respond appropriately to the significant risks of material misstatement in the insurer's financial statements; and - develop appropriate relationships with the internal audit function and the actuarial function. <p>The Board should take appropriate actions where doubts arise as to the reliability of the external audit process.</p> <p>7.8.4 In order to enable the Board to carry out its oversight responsibilities and to enhance the quality of the audit, the Board should have an effective communication with the external auditor. This should include:</p> <ul style="list-style-type: none"> - regular meetings between the Board and the external auditor during the audit cycle, including meetings without management present; and - prompt communication of any information regarding internal control weaknesses or deficiencies of which the external auditor becomes aware. <p>The Board should require the external auditor to report to it on all relevant matters.</p> <p>7.8.5 The supervisor and the external auditor should have an effective relationship that includes appropriate communication channels for the exchange of information relevant to carrying out their respective statutory responsibilities.</p> <p>7.8.6 Reports prepared by the external auditor for the insurer (e.g. management</p>	<ul style="list-style-type: none"> - リスクの問題、監査に関連する保険者の業務環境に関する情報、および取締役会が外部監査人に、監査業務の一部または延長として、具体的な手順の遂行を要請する可能性のある分野を理解するために、監査の範囲とタイミングについて、外部監査人との適切な対話が存在する。および - 外部監査人には、監査の実施上の必要性に応じて、保険者内の情報または人員への無制限のアクセスが認められている。 <p>7.8.3 取締役会が外部監査人の報告書から一定の保証を得られるようにするため、取締役会は外部監査人の監査へのアプローチも理解すべきである。これには外部監査人の能力に関し以下を評価することも含む。</p> <p>保険活動の複雑性および保険者が強固な統制環境を必要とするかを考慮し、保険者の財務諸表における重大な虚偽記載のリスクを見極め、評価すること。</p> <p>保険者の財務諸表における虚偽記載の重大なリスクに適切に対処すること。および</p> <p>内部統制機能とアクチュアリー機能との適切な関係を築くこと。</p> <p>取締役会は外部監査プロセスの信頼性に疑念が発生した際には適切な対応を行う必要がある。</p> <p>7.8.4 取締役会が監視責任を果たし、監査の質を高めることを確保するために、取締役会は外部監査人と有効なコミュニケーションを持つべきである。これには以下が含まれるべきである。</p> <ul style="list-style-type: none"> - 取締役会と外部監査人の間で、監査サイクル中に、経営陣を交えない会合も含め、定期的な会合を持つこと。および - 外部監査人が認識した内部統制の弱点または不足に関するいかなる情報に対する迅速なコミュニケーション。 <p>取締役会はすべての関連する事項を取締役に報告することを外部監査人に対し求めるべきである。</p> <p>7.8.5 監督者および外部監査人は、それぞれの法的の責務を果たすことに関連する情報の交換を行うための適切なコミュニケーションのチャンネルを含む有効な関係を持つべきである。</p> <p>7.8.6 外部監査人が保険者向けに作成した報告書（マネジメント・レターなど）</p>
---	--

letters) should be made available to the supervisor by the insurer or the external auditor.

7.8.7 The supervisor should require the external auditor to report matters that are likely to be of material significance. This would include material fraud, suspicion of material fraud and regulatory breaches or other significant audit findings identified in the course of the audit. Such information should be provided to the supervisor without the need for prior consent of the insurer and the external auditor should be duly protected from liability for any information disclosed to the supervisor in good faith.

7.8.8 The supervisor should require a further audit by a different external auditor where necessary.

Communications

7.9 The supervisor requires the insurer's Board to have systems and controls to ensure appropriate, timely and effective communications with the supervisor on the governance of the insurer.

7.9.1 Communications with the supervisor should promote effective engagement of the supervisor on the governance of the insurer to enable informed judgments about the effectiveness of the Board and Senior Management in governing the insurer.

7.9.2 Subject to any reasonable commercial sensitivities and applicable privacy or confidentiality obligations, the insurer's communication policies and strategies should include providing to the insurer's stakeholders information such as the following:

- the insurer's overall strategic objectives, covering existing or prospective lines of business and how they are being or will be achieved;
- the insurer's governance structures, such as allocation of oversight and management responsibilities between the Board and the Senior Management, and organisational structures, including reporting lines;
- members of the Board and any Board committees, including their respective expertise, qualifications, track-record, other positions held by such members, and whether such members are regarded as independent;
- processes in place for the Board to evaluate its own performance and

のコピーは、監督者にも利用可能とされるべきである。

7.8.7 監督者は、外部監査人に重要な意義をもたらすような事柄を報告するよう求めるべきである。これには、重大な詐欺、重大な詐欺および規制の違反の疑い、または監査の過程で特定されたその他の重要な監査指摘事項が含まれるであろう。このような情報は、保険者の事前承諾を必要とせずに監督者に提供されるべきであり、外部監査人は、このように監督者に善意で開示した情報について、責務を負うことから十分に保護されるべきである。

7.8.8 監督者は、必要な場合は、異なった外部監査人による更なる監査を要求すべきである。

コミュニケーション

7.9 監督者は、保険者のガバナンスに関する、監督者との適切、適時かつ効果的なコミュニケーションを確実にするためのシステムとコントロールを整備するよう保険者の取締役会に要求する。

7.9.1 監督者とのコミュニケーションは、監督者による保険者のガバナンスへの効果的な参加を促進し、保険者のガバナンスにおける取締役会と上級管理職の有効性について、情報に基づいた判断が可能になる。

7.9.2 あらゆる合理的な企業機密性、ならびに適用される個人情報保護および秘密保持義務に従い、保険者のコミュニケーションについての方針および戦略には、保険者のステークホルダーへの以下に例を挙げるような情報の提供が盛り込まれるべきである。

- 既存または予想される事業種目、およびどのように目標が達成されているかもしくは達成するかについてカバーする、保険者の全体的な戦略的目標
- 取締役会と上級管理職の間での監視と経営管理の責任の割り当てなどの、保険者のガバナンス構造、および、指揮命令系統を含む組織構造
- 取締役会および取締役会のあらゆる委員会のメンバー（各自の専門技能、資格、履歴、兼任の状況および独立した取締役と見なされているか等）
- 取締役会が自らの実績を評価するために実施されているプロセス、お

- any measures taken to improve the Board's performance;
- the general design, implementation and operation of the remuneration policy;
- major ownership and group structures, and any significant affiliations and alliances; and
- material related-party transactions.

7.9.3 In addition to information publicly available, the supervisor may require more detailed and additional information relating to the insurer's corporate governance for supervisory purposes, which may include commercially sensitive information, such as assessments by the Board of the effectiveness of the insurer's governance system, internal audit reports and more detailed information on the remuneration structures adopted by the insurer for the Board, Senior Management, Key Persons in Control Functions and major risk-taking staff. The insurer's communication policies and strategies should enable such information to be provided to the supervisor in a timely and efficient manner. Supervisors should safeguard such information having due regard to the confidentiality of commercially sensitive information and applicable laws.

CF7.9a.1 The IAIG's systems and controls for communications should give the IAIG the ability to inform the group-wide supervisor of governance issues concerning both the IAIG as a whole and particular insurance legal entities within the IAIG.

7.9.4 Disclosure of information on remuneration should be sufficient to enable stakeholders to evaluate how the remuneration system relates to risk and whether it is operating as intended. Relevant information may include:

- the operation of risk adjustments, including examples of how the policy results in adjustments to remuneration for employees at different levels;
- how remuneration is related to performance (both financial and personal business conduct) over time; and
- valuation principles in respect of remuneration instruments.

7.9.5 Appropriate quantitative information should also be made available to enable supervisors to evaluate the financial impact of the remuneration policy. Such information may include:

- the total cost of remuneration awarded in the period, analysed according to the main components such as basic salary, variable remuneration and long-term awards;

- よび取締役会の実績を向上させるために取られているあらゆる方策
- 報酬方針の一般的な設計、実施および運用
- 主要オーナーとグループ構造、ならびに重要な加盟および提携
- 重大な利害関係者取引

7.9.3 公に利用可能な情報に加え、監督者は、監督目的のため、保険者のコーポレートガバナンスに関して、更に詳細かつ追加的な情報を要求する場合があります。その情報には、保険者のガバナンス・システムの有効性に対する取締役会の評価、内部監査報告書、ならびに、取締役会メンバー、上級管理職、統制機能に携わる主要人物および主要なリスクテイクを行う職員に対して保険者が採用している報酬体系に関するより詳細な情報など、企業の機密情報が含まれ得る。保険者のコミュニケーションに関する方針および戦略は、このような情報の監督者への適時かつ効率的な提供を可能にするものであるべきである。監督者は、企業機密情報の秘密保持および適用法に十分な注意を払い、当該情報を保護しなければならない。

CF7.9a.1 IAIG のコミュニケーションにかかるシステムおよび統制機能により、IAIG 全体および IAIG 内の特定の保険法人に関するガバナンス問題をグループワイド監督者に通知する能力を IAIG が持つようにされるべきである。

7.9.4 報酬に関する情報開示は、ステークホルダーが、報酬システムがリスクとどのように関連するか、意図通りに運用されているかを評価するのに十分なものであるべきである。適切な情報には、以下の情報が含まれる。

- リスク調整の運用（報酬方針により、様々なレベルの従業員の報酬がどのように調整されることになるかの例を含む）
- 報酬を一定の期間にわたる（財務および個人的な業務行為の両方の）業績と関連付ける方法
- 報酬手段に関する評価原則

7.9.5 監督者が報酬方針の財務的影響を評価できるように、適切な定量的情報も利用できるようにするべきである。そのような情報には、以下の情報が含まれる。

- 基本給、変動報酬および長期的な報奨金など、主な構成要素別に内訳された、期間中に支給された総報酬額

<ul style="list-style-type: none"> - the total amount set aside in respect of deferred variable remuneration; - adjustment to net income for the period in respect of variable remuneration awarded in previous periods; - the total costs of all sign-on payments in the period and number of individuals to whom these relate; and - the total costs of all severance payments in the period and number of individuals to whom these relate. <p>These amounts should be analysed by type of instrument (e.g. cash, shares, share options etc.) as applicable, and in a manner consistent with the key elements of the remuneration policy.</p> <p>7.9.6 Disclosure of information on governance should be made on a regular (for instance, at least annually) and timely basis.</p> <p>Duties of Senior Management</p> <p>7.10 The supervisor requires the insurer to ensure that Senior Management:</p> <ul style="list-style-type: none"> - carries out the day-to-day operations of the insurer effectively and in accordance with the insurer's corporate culture, business objectives and strategies for achieving those objectives in line with the Insurer's long term interests and viability; - promotes sound risk management, compliance and fair treatment of customers; - provides the Board adequate and timely information to enable the Board to carry out its duties and functions including the monitoring and review of the performance and risk exposures of the insurer, and the performance of Senior Management; and - maintains adequate and orderly records of the internal organisation. <p>7.10.1 Senior Management should implement appropriate systems and controls, in accordance with the established risk appetite and corporate values and consistent with internal policies and procedures.</p> <p>7.10.2 Such systems and controls should provide for organisation and decision-making in a clear and transparent manner that promotes effective management of the insurer. Senior Management's systems and controls should encompass:</p> <ul style="list-style-type: none"> - processes for engaging persons with appropriate competencies and 	<ul style="list-style-type: none"> - 繰延変動報酬に関して引き当てられている総額 - 以前の期間に付与された変動報酬に関連した、当期純利益の調整 - 期間中のすべての就業契約時の一時金支払い総額および対象人数 - 期間中のすべての退職手当支払い総額および対象人数。 <p>これらの金額は、必要に応じて手段の種類（現金、株式、ストックオプションなど）によって、報酬方針の主な要素に一致する方法で分析されるべきである。</p> <p>7.9.6 ガバナンスに関する情報の開示は、定期的に（例えば少なくとも1年に1度）タイムリーに行われるべきである。</p> <p>上級管理職の義務</p> <p>7.10 監督者は、保険者に上級管理職が以下の事項を行うことを確実にすることを要求する。</p> <ul style="list-style-type: none"> - 保険者の日常業務を効果的に、かつ保険者の企業文化、事業目標および保険者の長期的利益および存続可能性に沿いこれらの目標を達成するための戦略、方針および手順に従って遂行する。 - 健全なリスク管理、コンプライアンスおよび顧客の公正な取扱いを推進する。 - 取締役会に対して、適切かつタイムリーな情報を提供し、保険者の業績およびリスク・エクスポージャ、ならびに上級管理職の業績の監視およびレビューを含む、義務および機能を取締役会が遂行することを可能にする。 - 内部組織の記録を適切に秩序立って維持する。 <p>7.10.1 上級管理職は、確立されたリスク選考および企業の価値基準と首尾一貫し、内部方針と手続に沿って、適切なシステムおよびコントロールを実施すべきである。</p> <p>7.10.2 そのようなシステムとコントロールは、保険者の効果的な管理を促進する明確で透明性の高い方法により組織と意思決定を規定すべきである。上級管理職のシステムとコントロールには以下の事項が含まれるべきである。</p> <ul style="list-style-type: none"> - 適切な能力と廉潔性を備えた人物を、上級管理職下の機能の遂行に従
--	--

integrity to discharge the functions under Senior Management, which include succession planning, on-going training and procedures for termination;

- clear lines of accountability and channels of communication between persons in Senior Management and Key Persons in Control Functions;
- proper procedures for the delegation of Senior Management functions and monitoring whether delegated functions are carried out effectively and properly, in accordance with the same principles that apply to delegations by the Board (see Guidance 7.3.13 and 7.3.14);
- standards of conduct and codes of ethics for the Senior Management and other staff to promote a sound corporate culture, and the effective implementation on an on-going basis of standards and codes (see ICP 8 Risk Management and Internal Controls for conflicts of interest provisions);
- proper channels of communications, including clear lines of reporting, as between the individuals performing the functions of the Senior Management and the Board, including provisions dealing with whistleblower protection, and their effective implementation; and
- effective communication strategies with supervisors and stakeholders that include the identification of matters that should be disclosed, and to whom such disclosure should be made.

7.10.3 Adequate procedures should be in place for assessing the effectiveness of Senior Management's performance against the performance objectives set by the Board. For this purpose, annual assessments of their performance against set goals should be carried out at least annually, preferably by an independent party, a control function, or the Board itself. Any identified inadequacies or gaps should be addressed promptly and reported to the Board.

7.10.4 Senior Management should also promote strong risk management and internal controls through personal conduct and transparent policies. Senior Management should communicate throughout the insurer the responsibility of all employees in this respect. It should not interfere with the activities that control functions carry out in the rightful exercise of their responsibilities, including that of providing an independent view of governance, risk, compliance and control related matters.

Supervisory review

事させるためのプロセス（後継者計画、継続的なトレーニングおよび解雇のための手続きを含む）

- 上級管理職に属する人物と統制機能に携わる主要人物の間のアカウントビリティとコミュニケーションのチャンネルの明確な区分
- 上級管理職の機能の委任および委任された機能が効果的および適正に遂行されているかどうかの監視に関する適切な手順（取締役会による委任に適用される原則（ガイダンス 7.3.13 および 7.3.14 を参照）と同じ原則に従う）
- 健全な企業文化を推進するための、上級管理職およびその他の職員向けの行動基準および倫理規定、およびこれらの基準や規定の継続した効果的な実施（利益相反規定については、ICP8 「リスク管理および内部統制」を参照のこと）
- 上級管理職の機能を果たす個人と取締役会の機能を果たす個人との明確な指揮命令系統を含む、適切なコミュニケーションのチャンネル（告発者保護規定など）およびその効果的な実施
- 開示すべき事項の特定およびその開示先を含む、監督者およびステークホルダーとの間の効果的なコミュニケーション戦略

7.10.3 取締役会が設定した業績目標に対する上級管理職の業績の有効性を評価する適切な手順が存在すべきである。この目的のために、少なくとも1年に1度は設定された目標に対する業績評価を、できれば独立的な組織、統制機能、および取締役会自身が行うべきである。不適当な点またはギャップが特定された場合には、迅速に対処し、取締役会に報告すべきである。

7.10.4 上級管理職は、また、個人行為および透明性のある方針を通じ強固なリスク管理内部統制を推進すべきである。上級管理職は、保険者のすべての従業員への責任に対しこの観点から接すべきである。上級管理職は、統制機能がその責任を正当に行使して遂行する活動（ガバナンス、リスク、コンプライアンスおよびコントロールに関連する事項について、独立した見解を出すことなど）に干渉すべきではない。

監督レビュー

7.11 The supervisor requires the insurer to demonstrate the adequacy and effectiveness of its corporate governance framework.

7.11.1 The supervisor plays an important role by requiring the Board and Senior Management of the insurer to demonstrate that they are meeting the applicable corporate governance requirements, consistent with these standards, on an on-going basis. The onus for demonstrating, to the satisfaction of the supervisor, that the corporate governance framework is effective and operates as intended rests with the insurer.

7.11.2 The Supervisor should assess through its supervisory review and reporting processes whether the insurer's overall corporate governance framework is effectively implemented and remains adequate (see ICP 9 Supervisory Review and Reporting).

7.11.3 To help facilitate the supervisory review and reporting processes, the supervisor should establish effective channels of communication with the insurer, and have access to relevant information concerning the governance of the insurer. This may be obtained through periodic reports to the supervisor and any information obtained on an ad-hoc basis (see also Standard 7.7). Communication may also be facilitated by the supervisor having regular interaction with the Board, Senior Management and Key Persons in Control Functions.

7.11.4 The supervisor should assess the governance effectiveness of the Board and Senior Management and determine the extent to which their actions and behaviours contribute to good governance. This includes the extent to which the Board and Senior Management contribute to setting and following the "tone at the top;" how the corporate culture of the insurer is communicated and put into practice; how information flows to and from the Board and Senior Management; and how potential material problems are identified and addressed throughout the insurer.

7.11.5 To ascertain the on-going effectiveness of the Board and Senior Management, the supervisor may also consider the use of measures such as the following, where appropriate:

- on-going mandatory training that is commensurate with their respective duties, roles and responsibilities of the Board and Senior Management within the insurer;
- a review of the periodic self-evaluation undertaken by the Board as referred to in Guidance 7.3.3 and 7.11.1;
- meetings and/or interviews with the Board and Senior Management,

7.11 監督者は、コーポレートガバナンスの枠組みの十分性と有効性を示すよう保険者に要求する。

7.11.1 監督者は、保険者の取締役会および上級管理職に対して、本基準と整合性をとりながら、継続的に、適用されるコーポレートガバナンス要件を満たしていることを示すよう要求することにより、重要な役割を果たす。コーポレートガバナンスフレームワークが有効であり、意図したように作用していることを、監督者が満足するよう説明する責任は保険者にある。

7.11.2 監督者は、監督レビューおよび報告プロセスを通じ、保険者のガバナンスフレームワーク全体が効果的に実施され、適切であるかどうかを評価すべきである（ICP9 監督レビューおよび報告を参照）。

7.11.3 監督レビューおよび報告プロセスの促進を助けるため、監督者は保険者との効果的なコミュニケーションのチャネルを確立し、保険者のガバナンスに関する関連情報へのアクセスを持つべきである。これは、監督者への定期的な報告を通じて入手される場合や、臨時的に入手する情報を通じて入手される場合がありうる（基準 7.7 も参照のこと）。コミュニケーションは、監督者が取締役会、上級管理職および統制機能に携わる主要人物との定期的な対話により促進されるかもしれない。

7.11.4 監督者は取締役会および上級管理職のガバナンスの有効性を評価し、彼らの活動やふるまいがよいガバナンスにどの程度寄与しているかを決定すべきである。これには、取締役会および上級管理職がどの程度「トップの姿勢」の設定およびそれに従うことに寄与しているか、保険者の企業文化がどのように伝達され実行されているか、情報がどのように取締役会および上級管理職から出され、取締役会および上級管理職へと伝えられているか、潜在的に重大な問題が保険者全体でどのように特定され取り扱われるかを含む。

7.11.5 取締役会および上級管理職の継続的な有効性を確認するために、監督者は、適切な場合には、以下のような対策を講じることも考慮する。

- 保険者内でのそれぞれの義務、役割および責任にふさわしい、継続的な強制的トレーニング
- ガイダンス 7.3.4 および 7.11.1 に記載された、取締役会が行う定期的自己評価のレビュー
- 特に、取締役会および上級管理職の実績に関する期待を強化し、取締役会および上級管理職がいかに十分な情報の提供を受け、積極的な態

<p>both collectively and individually as appropriate, particularly to reinforce expectations relating to their performance and to get a sense of how informed and proactive they are; and</p> <ul style="list-style-type: none"> - attending and observing Board proceedings. <p>7.11.6 Where remuneration policies of an insurer contain more high risk elements, closer supervisory scrutiny of those policy and practices may also be warranted, including requests for additional information as appropriate to assess whether those practices are having an adverse impact on the on-going viability of the insurer or commissioning an independent assessment of the insurer's remuneration policy and practices.</p>	<p>度を保有しているかを知るための、取締役会および上級管理職との会談および／または面談（適切な方法で、双方または個々の会談／または面談）。</p> <ul style="list-style-type: none"> - 取締役会の議事に出席し、意見を述べること。 <p>7.11.6 保険者の報酬方針に高リスクの要素が多く含まれる場合、監督者による報酬方針と報酬慣行のより綿密な精査の正当な理由にもなりうる。この精査には、必要に応じて、報酬慣行が保険者の継続的な存続可能性に悪影響を及ぼすかどうかを評価するための追加情報の要請や、保険者の報酬方針と報酬慣行の独立評価の委託が含まれる。</p>
--	---

ICP 8 Risk Management and Internal Controls

The supervisor requires an insurer to have, as part of its overall corporate governance framework, effective systems of risk management and internal controls, including effective functions for risk management, compliance, actuarial matters and internal audit.

Introductory Guidance

8.0.1 As part of the overall corporate governance framework and in furtherance of the safe and sound operation of the insurer and the protection of policyholders, the Board is ultimately responsible for ensuring that the insurer has in place effective systems of risk management and internal controls and functions to address the key risks it faces and for the key legal and regulatory obligations that apply to it. Senior Management effectively implements these systems and provides the necessary resources and support for these functions.

8.0.2 In some jurisdictions, risk management is considered a subset of internal controls, while other jurisdictions would see it the other way around. The two systems are in fact closely related. Where the boundary lies between risk management and internal controls is less important than achieving, in practice, the objectives of each.

8.0.3 The systems and functions should be adequate for the insurer's objectives, strategy, risk profile, and the applicable legal and regulatory requirements. They should be adapted as the insurer's business and internal and external circumstances change.

8.0.4 The nature of the systems that the insurer has is dependent on many factors. The systems typically include:

- strategies setting out the approach of the insurer for dealing with specific areas of risk and legal and regulatory obligations;
- policies defining the procedures and other requirements that members of the Board and employees need to follow;
- processes for the implementation of the insurer's strategies and policies;
- and controls to ensure that such strategies, policies and processes are in fact in place, are being observed and are attaining their intended objectives.

ICP 8 リスク管理および内部統制

監督者は、コーポレート・ガバナンスの全体的フレームワークの一部として、リスク管理、コンプライアンス、保険数理に関する事項および内部監査の効果的な機能を含む、リスク管理および内部統制の効果的なシステムを整備するよう保険者に要請する。

導入ガイダンス

8.0.1 コーポレート・ガバナンスの全体的フレームワークの一部として、かつ、保険者の安全かつ健全な事業経営および保険契約者の保護を促進するため、取締役会は、保険者が直面する主なリスク、および保険者に適用される法規制上の主な義務に対する効果的なリスク管理および内部監査のシステムおよび機能を整備することを確保することに関して最終的な責任を負う。上級管理職は、これらのシステムを効果的に実行し、これらの機能に必要な資源およびサポートを提供する。

8.0.2 一部の管轄区域では、リスク管理は内部統制の部分集合（サブセット）と考えられている一方で、他の管轄地域ではその逆として見ている。2つのシステムは実際に密接に関連している。リスク管理と内部統制との間の境界がある場所は、実際、それぞれの目的を達成することと比べ、それほど重要ではない。

8.0.3 システムおよび機能は、保険者の目的、戦略、リスクプロファイルおよび適用される法規制上の要請に適したものでなければならない。それらは、保険者の事業および社内外の環境変化に応じて調整されるべきである。

8.0.4 保険者が所有するシステムの性質は、数多くの要因に左右される。これらのシステムには、通常下記のものが含まれる。

- 特定分野のリスクおよび法規制上の義務に対処するための保険者のアプローチを定めた 戦略
- 取締役および従業員が従うべき手続きおよび他の要件を定めた 方針
- 保険者の戦略および方針の実施 プロセス
- これらの戦略、方針およびプロセスが実際に整備され、遵守され、本来の目標を達成することを確保するための 統制

8.0.5 An insurer's functions (whether in the form of a person, unit or department) should be properly authorised to carry out specific activities relating to matters such as risk management, compliance, actuarial matters and internal audit. These are generally referred to as control functions.

Special considerations for groups

8.0.6 Group wide risks may affect insurance legal entities within a group, while risks at the insurance legal entity level could also affect the group as a whole. To help address this, groups should have strong risk management and compliance culture across the group and at the insurance legal entity level. Thus, in addition to meeting group governance requirements, the group should take into account the obligations of its insurance legal entities to comply with local laws and regulations.

8.0.7 How a group's systems of risk management and internal controls are organised and operate will depend on the governance approach the group takes, i.e., a more centralised or a more decentralised approach (see IAIS Issues Paper on Approaches to Group Corporate Governance; impact on control functions, October 2014). Regardless of the governance approach, it is important that effective systems of risk management and internal controls exist and that risks are properly monitored and managed at the insurance legal entity level and on a group-wide basis.

8.0.8 Additionally, a group's governance approach will also affect the way in which its control functions are organised and operated. Coordination between the insurance legal entity and group control functions is important to help ensure overall effective systems of risk management and internal controls. Regardless of how the group control functions are organised and operated, the result should provide an overall view of the group-wide risks and how they should be managed.

8.0.9 Supervisors should require the establishment of comprehensive and consistent group governance and assess its effectiveness. While the group-wide supervisor is responsible for assessing the effectiveness of the group's systems of risk management and internal controls, the other involved supervisors undertake such assessments on a legal entity basis. Appropriate supervisory cooperation and coordination is necessary to have a group-wide view and to enhance the assessment of the legal entities.

8.0.5 保険者の機能（個人、課または部の形式を問わない）は、リスク管理、コンプライアンス、保険数理に関する事項および内部監査などの問題に関連する特定の活動を行うため、適切に権限を付与されるべきである。これらの機能を通常、統制機能という。

グループに関する特別考慮事項

8.0.6 グループワイドのリスクが、グループ内の保険法人に影響を及ぼしうる一方で、保険法人レベルにおけるリスクがグループ全体に影響を及ぼす可能性もある。これを扱うのを手助けするため、グループは、グループをまたがって、また保険法人レベルで、強固なリスク管理およびコンプライアンス文化を持つべきである。したがって、グループガバナンス要件を満たすことに加え、グループはその保険法人が地域の法規制を遵守する義務を考慮に入れるべきである。

8.0.7 グループのリスク管理および内部統制のシステムがどのように体系づけられ運営されるかは、グループがとるガバナンス・アプローチ、すなわち、より集中化されたまたはより分散化されたアプローチ次第である（IAIS イシューズペーパー「グループ・コーポレート・ガバナンスへのアプローチ；統制機能への影響（2014年10月）」参照）。ガバナンス・アプローチに関わらず、保険法人レベルおよびグループワイド・ベースで、リスク管理および内部統制の効果的なシステムが存在し、リスクが適切に監視され管理されることが重要である。

8.0.8 加えて、グループのガバナンス・アプローチは、その統制機能が体系づけられ運営される方法にも影響を与える。保険法人とグループ統制機能との調整は、リスク管理と統制機能の効果的なシステム全体を確保する助けとなるために、重要である。グループ統制機能がどのように体系づけられ運営されるかに関わらず、その結果は、グループワイド・リスク全体の視点およびどのようにそれが管理されるべきかを提供すべきである。

8.0.9 監督者は、包括的で一貫性のあるグループガバナンスの確立を要求すべきである。グループワイド監督者は、グループのリスク管理および内部統制のシステムの実効性の評価に責任を持つ一方で、その他の関係する監督者は法人ベースにてそのような評価を実施する。適切な監督者の協力と協調は、グループワイドな視点を有し、また、法人の評価の向上のために必要である。

Systems for risk management and internal controls

8.1 The supervisor requires the insurer to establish, and operate within, an effective risk management system.

Basic components of a risk management system

8.1.1 The risk management system is designed and operated at all levels of the insurer to allow for the identification, assessment, monitoring, mitigation and reporting of all risks of the insurer in a timely manner. It takes into account the probability, potential impact and time horizon of risks.

8.1.2 An effective risk management system typically includes elements such as:

- a clearly defined and well documented risk management strategy, which includes a clearly defined risk appetite and takes into account the insurer's overall business strategy and its business activities (including any business activities which have been outsourced);
- relevant objectives, key principles and proper allocation of responsibilities for dealing with risk across the business areas and business units of the insurer
- a documented process defining the Board approval required for any deviations from the risk management strategy or the risk appetite and for settling any major interpretation issues that may arise;
- appropriate documented policies that include a definition and categorisation of material risks (by type) to which the insurer is exposed, and the levels of acceptable risk limits for each type of these risk. These policies describe the risk standards and the specific obligations of employees and the businesses in dealing with risk, including risk escalation and risk mitigation tools;
- suitable processes and tools (including stress testing and, where appropriate, models) for identifying, assessing, monitoring and reporting on risks. Such processes should also cover contingency planning;
- regular reviews of the risk management system (and its components) to help ensure that necessary modifications and improvements are identified and made in a timely manner;
- appropriate attention to other matters set out in ICP (16 Enterprise Risk Management for Solvency Purposes); and
- an effective risk management function.

リスク管理および内部統制のためのシステム

8.1 監督者は、保険者に、効果的なリスク管理システムを確立し、その中で業務を行うことを要請する。

リスク管理システムの基本要素

8.1.1 リスク管理システムは、すべての保険者のリスクを保険者のすべてのレベルにおいてタイムリーに特定、評価、監視、軽減、報告できるように設計および運用される。そこでは、リスクの確率、潜在的な影響、期間などが考慮に入れられる。

8.1.2 効果的なリスク管理システムには通常、以下のような点が含まれる。

- 明確に定義されたリスク選好を含み、保険者の全体的な事業戦略および事業活動（外部委託された事業活動を含む）を考慮に入れた、リスク管理戦略の明確な定義および文書化
- 保険者の事業分野全体および事業単位全体にわたるリスクを扱う際の関連目標、主要原則、適切な責任分担
- リスク管理戦略またはリスク選好からの逸脱、および生じる可能性のある大きな解釈上の問題の解決に必要な取締役の承認を定義するための文書化されたプロセス
- 保険者がさらされている重大なリスク（種類別）の定義および分類と、これらのリスクの各種類において許容可能なリスクの限界水準が記載された、適切に文書化された方針。これらの方針は、リスクの基準や、リスクの拡大やリスクの軽減ツールを含むリスクを扱う際の従業員および事業の具体的な義務を説明するものである。
- リスクを特定、評価、監視、報告するための適切なプロセスおよびツール（ストレステストや、適切な場合、モデルを含む）。それらのプロセスは、緊急時対処計画も対象とするべきである。
- 必要な修正および改善がタイムリーに特定および実施されやすくなるための、リスク管理システム（およびその構成要素）の定期的なレビュー
- ICP（16 ソルベンシー目的の統合リスクマネジメント）で定められているその他の事柄への適切な注目 および
- 効果的なリスク管理機能

Scope and embedding of the risk management system

8.1.3 The risk management system should at least cover underwriting and reserving, asset-liability management, investments, liquidity and concentration risk management, operational risk management, conduct of business, and reinsurance and other risk-mitigation techniques.

8.1.4 The risk management system should be aligned with the insurer's risk culture and embedded into the various business areas and units with the aim of having the appropriate risk management practices and procedures embedded in the key operations and structures.

Identification

8.1.5 The risk management system should take into account all reasonably foreseeable and relevant material risks to which the insurer is exposed, both at the insurer and the individual business unit levels. This includes current and emerging risks.

8.1.6 Significant new or changed activities and products that may increase an existing risk or create a new type of exposure should be subject to appropriate risk review and be approved by the Board and Senior Management.

Assessment

8.1.7 Insurers should assess material risks both qualitatively and, where appropriate, quantitatively. Appropriate consideration should be given to a sufficiently wide range of outcomes, as well as to the appropriate tools and techniques to be used. The interdependencies of risks should also be analysed and taken into account in the assessments.

Monitoring

8.1.8 The risk management system should include early warnings or triggers that allows timely consideration of, and adequate response to, material risks. An insurer may decide to tolerate a risk, when it is acceptable within the risk appetite that has been set.

Mitigation

リスク管理システムの範囲および組み込み

8.1.3 リスク管理システムは、少なくとも、引き受け、準備金積立、資産負債管理（ALM）、投資、流動性および集積リスクの管理、オペレーショナルリスクの管理、事業行為、再保険およびその他のリスク低減手法を含むべきである。

8.1.4 リスク管理システムは、適切なリスク管理の慣行および手順を主要業務および構造に組み込むことを目的として、そのリスク文化に整合的であり、また、様々な事業分野や事業単位の中に組み込まれるべきである。

特定

8.1.5 リスク管理システムは、保険者がさらされているすべての合理的に予見可能で関連性のある重大なリスクを、保険者のレベルおよび個々の事業単位のレベルのいずれにおいても考慮に入れるべきである。これには、現在のリスクおよび発生しつつあるリスクが含まれる。

8.1.6 既存のリスクを増大させ、新しいタイプのエクスポージャを生み出す可能性のある重要な新規事業または変更された事業および商品については、適切なリスク・レビューを行い、取締役会および上級管理職の承認を得るべきである。

評価

8.1.7 保険者は重大なリスクを定性的に評価すべきであり、また必要な場合は、定量的な評価の双方をすべきである。使用される適切なツールや手法と同様に、十分に広い範囲の結果に対しても適切な考慮をすべきである。リスクの相互依存性についても分析され、評価において考慮されるべきである。

監視

8.1.8 リスク管理システムは、重大なリスクに対する適時の検討や適切な対応を可能にする早期警告またはトリガーを含むべきである。保険者は、設定したリスク選好の範囲内で許容できる場合、リスクを寛大に取り扱うことを決定できる。

軽減

8.1.9 The risk management system should include strategies and tools to mitigate against material risks. In most cases an insurer will control or reduce the risk to an acceptable level. Another response to risk is to transfer the risk to a third party. If risks are not acceptable within the risk appetite and it is not possible to control, limit or transfer the risk, the insurer should cease or change the activity which creates the risk.

Reporting

8.1.10 Risks, the overall assessment of risks and the related action plans should be reported to the Board and/or to Senior Management, as appropriate, using qualitative and quantitative indicators and effective action plans. The insurer's documented risk escalation process should allow for reporting on risk issues within established reporting cycles and outside of them for matters of particular urgency.

8.1.11 The Board should have appropriate ways to carry out its responsibilities for risk oversight. The risk management policy should therefore cover the content, form and frequency of reporting that it expects on risk from Senior Management and each of the control functions. Any proposed activity that would go beyond the Board-approved risk appetite should be subject to appropriate review and require Board approval.

Risk Policies

8.1.12 The insurer's risk policies should be written in a way to help employees understand their risk responsibilities. They should also help explain the relationship of the risk management system to the insurer's overall corporate governance framework and to its corporate culture. The overall risk management policy of the insurer should outline how relevant and material risks are managed. Related policies should be established, either as elements of the risk management policy, or as separate sub-policies. At a minimum, these should include policies related to the risk appetite framework, an asset-liability management policy, an investment policy, and an underwriting risk policy.

8.1.13 Regular internal communications and training on risk policies should take place.

Changes to the risk management system

8.1.9 リスク管理システムは重大なリスクを軽減する戦略およびツールを含むべきである。多くの場合、保険者はリスクを許容可能なレベルに管理または減少させるであろう。リスクへのその他の対応には第三者へのリスクの移転がある。リスク選好の範囲内でリスクが許容できず、またリスクの管理、制限または移転ができない場合、保険者はリスクを引き起こす活動をやめるか変更すべきである。

報告

8.1.10 リスク、リスクの全体評価および関連する行動計画は、取締役会および/あるいは上級管理職に対して、必要に応じ、定性および定量的な指標や効果的な行動計画を使用して報告されるべきである。保険者の文書化されたリスクの段階的拡大プロセスは、確立された報告サイクル内でのリスク問題に関する報告と、特別に緊急な場合のサイクル外での報告を可能にするようなものとするべきである。

8.1.11 取締役会は、リスク監視の責任を全うするための適切な手段を有するべきである。そのため、リスク管理に関する方針は、取締役会が上級管理職および各統制機能に期待しているリスク報告の内容、形式、頻度を含むべきである。取締役会が承認したリスク選好を超えるような事業案については、適切なレビューを行い、取締役会の承認を求めるべきである。

リスク指針

8.1.12 保険者のリスク方針は、従業員がそれぞれのリスク責任を理解しやすいような方法で書面にするべきである。それらはまた、リスク管理システムと保険者の全体的なコーポレート・ガバナンス・フレームワークおよび企業文化との関係を分かりやすくするものとなるべきである。保険者の全体的なリスク管理方針は、関連する重要なリスクがどのように管理されるかを概説すべきである。関連する方針は、リスク管理方針の要素もしくは分離した副方針として規定されるべきである。少なくとも、これらにはリスク選好フレームワーク、資産負債管理方針、投資方針、引受リスク方針を含むべきである。

8.1.13 リスク方針についての定期的な社内コミュニケーションおよび研修を実施するべきである。

リスク管理システムの変更

8.1.14 Both the Board and Senior Management should be attentive to the need to modify the risk management system in light of new internal or external circumstances.

8.1.15 Material changes to an insurer's risk management system should be documented and subject to approval by the Board. The reasons for the changes should be documented. Appropriate documentation should be available to internal audit, external audit and the supervisor for their respective assessments of the risk management system.

CF8.1a The group-wide supervisor requires the Head of the IAIG to establish, and operate within, an appropriately documented and effective risk management system that operates at all levels of the IAIG and covers, at a minimum, the:

- diversity of activities of the IAIG;
- nature and degree of risk of individual legal entities or business lines;
- cumulative risks at the level of the IAIG, in particular crossborder risks;
- interconnectedness of the legal entities within the IAIG;
- sophistication and functionality of information and reporting systems in addressing key group-wide risks; and
- laws and regulations of the jurisdictions where the IAIG operates.

CF8.1a.1 The IAIG's risk management system should:

- be integrated with its organisational structure, decision-making processes, business operations, legal entities and risk culture;; and
- measure the risk exposure of the IAIG against the risk appetite limits on an on-going basis in order to identify potential concerns as early as possible.

CF8.1a.2 The Head of the IAIG should ensure that a risk assessment is carried out before the IAIG enters into new business lines and products and that ongoing risk assessment is carried out after entering into new business areas. The Head of the IAIG should have in place adequate processes, controls and systems to manage the risks of new products.

CF8.1b The group-wide supervisor requires the Head of the IAIG to review annually the risk management system to ensure that emerging risks are taken into account and necessary

8.1.14 取締役会および上級管理者はいずれも、社内外の新しい環境に照らして、リスク管理システムを修正する必要性に気を配るべきである。

8.1.15 保険者のリスク管理システムに重大な変更があった場合は、文書化し、取締役会の承認を得るべきである。変更の理由は文書化するべきである。内部監査、外部監査、監督者には適切な文書を利用できるようにしておき、それぞれがリスク管理システムを評価できるようにしておくべきである。

CF8.1a グループワイド監督者は、IAIG のすべてのレベルで機能し、少なくとも以下を含む、適切に文書化され、効率的なリスク管理システムを確立し、その枠内で活動するよう、IAIG 本社に要請する。

- IAIG 活動の多様性
- 個別の法人または保険種目のリスクの性質および程度
- IAIG レベルでの、とりわけ越境リスクに関する、累積リスク
- IAIG 内の法人の相互関連性
- 主要なグループワイド・リスクへの取組みにおける情報および報告システムの洗練および機能性。および
- IAIG が活動する管轄区域の法および規制

CF8.1a.1 IAIG のリスク管理システムは、

- その組織構造、意思決定プロセス、事業活動、法人およびリスク文化に統合されるべきである。また、
- 潜在的な懸念を可及的速やかに発見するため、継続的にリスク選好限度に対する IAIG のリスク・エクスポージャを測定すべきである。

CF8.1a.2 IAIG 本社は、IAIG が新たな保険種目および商品に参入する前にリスク評価が実施されるよう、また新たな事業分野に参入後も継続的なリスク評価が実施されるよう確保すべきである。IAIG 本社は、新商品のリスクを管理するための十分なプロセス、コントロールおよびシステムを構築すべきである。

CF8.1b グループワイド監督者は、発生しつつあるリスクが考慮され、適時に必要な修正および改善が特定され、実施されるべく、リスク管理シス

<p>modifications and improvements are identified and made in a timely manner.</p> <p>CF 8.1c The group-wide supervisor requires the Head of the IAIG to have in place processes and procedures for promoting an appropriate risk culture.</p> <p>CF8.1c.1 Processes and procedures for promoting an appropriate risk culture should include risk management training, address the issue of independence and create appropriate incentives for staff.</p>	<p>テムを毎年レビューするよう、IAIG 本社に要請する。</p> <p>CF 8.1c グループワイド監督者は、適切なリスク文化を奨励するためのプロセスおよび手順を構築するよう、IAIG 本社に要請する。</p> <p>CF8.1c.1 適切なリスク文化を奨励するためのプロセスおよび手順は、リスク管理トレーニングを含み、独立性の問題に取り組み、職員のための適切なインセンティブを創出すべきである。</p>
<p>8.2 The supervisor requires the insurer to establish, and operate within, an effective system of internal controls.</p> <p><i>Basic components of an internal controls system</i></p> <p>8.2.1 The internal controls system should ensure effective and efficient operations, adequate control of risks, prudent conduct of business, reliability of financial and non-financial information reported (both internally and externally), and compliance with laws, regulations, supervisory requirements and the insurer's internal rules and decisions. It should be designed and operated to assist the Board and Senior Management in the fulfilment of their respective responsibilities for oversight and management of the insurer. Some insurers have a designated person or function to support the advancement, coordination and/or management of the overall internal controls system on a more regular basis.</p> <p>8.2.2 The internal controls system should cover all units and activities of the insurer and should be an integral part of the daily activities of an insurer. The controls should form a coherent system, which should be regularly assessed and improved as necessary. Each individual control(*1) of an insurer, as well as all its controls cumulatively, should be designed for effectiveness and operate effectively. (*1) Individual controls may be preventive (applied to prevent undesirable outcomes) or detective (to uncover undesirable activity). Individual controls may be manual (human), automated, or a combination and may be either general or process or application specific.</p> <p>8.2.3 An effective internal control system requires an appropriate control structure with control activities defined at every business unit level. Depending on the organisational structure of the insurer, business or other units should own, manage and report on risks and should be primarily accountable for establishing and</p>	<p>8.2 監督者は、保険者に、内部統制の効果的なシステムを確立し、その中で業務を行うことを求める。</p> <p><i>内部統制システムの基本要素</i></p> <p>8.2.1 内部統制システムは、効果的かつ効率的な運営、リスクの適切な管理、健全な事業行為、報告された財務・非財務情報の確実性を内部・外部の双方において確保し、法、規制、監督上の要件、保険者内のルールおよび決定を遵守すること確保すべきである。内部統制システムは、取締役会および上級管理職が保険者の監視と管理における各々の責務を遂行する際の助けとなるよう設計され、運営されるべきである。一部の保険者は、さらに定期的に、全体的な内部統制システムの促進、調整および/あるいは管理をサポートするための指名された個人または機能を有する。</p> <p>8.2.2 内部統制システムは保険者のすべての単位および活動を取り扱うべきであり、保険者の日々の活動の一部であるべきである。内部統制は、定期的に評価され、必要な際は改善される首尾一貫したシステムを構成すべきである。保険者の個々の統制(*1)は、保険者のすべての累積的な統制と同様に、有効性を考慮して設計され、効果的に運用されるべきである。(*1) 個々の統制は予防手段（望ましくない結果を予防するために適用される）または探知手段（望ましくない活動を発見するために適用される）として用いることができる。この統制は人力、自動、もしくはその組み合わせによって、全般的に、または一連の作業に対して、もしくは特定の目的で実施されることがある。</p> <p>8.2.3 効果的な内部統制システムはすべての事業単位レベルにおいて定義された管理活動に対し適切な統制構造を必要とする。保険者の組織構造により、事業またはその他の単位がリスクを認知、管理、報告すべきであり、効果的な内部統制方</p>

maintaining effective internal control policies and procedures. Control functions should determine and assess the appropriateness of the controls used by the business or other units. The internal audit function should provide independent assurance on the quality and effectiveness of the internal controls system(*2). (*2) This division of responsibilities between business, risk management and compliance and internal audit is typically referred to as the three lines of defence. The business is considered as the first line of defence, the control functions (other than internal audit) as the second line of defence, and internal audit as the third line of defence. The business is deemed to “own” the controls, and the other lines of defence are there to help ensure their application and viability. Whatever approach is used, it is important that responsibilities be clearly allocated to promote checks and balances and avoid conflicts of interest.

CF8.2a The group-wide supervisor requires the Head of the IAIG to ensure that the internal controls system at the group-wide level is appropriately documented and covers at a minimum the:

- diversity of the activities of the IAIG, including geographical reach of the activities of legal entities within the IAIG;
- intra-group transactions;
- interconnectedness of the legal entities within the IAIG; and
- laws and regulations of the jurisdictions where the IAIG operates.

8.2.4 An effective internal controls system typically includes :

Segregation of duties and prevention of conflicts of interest

- appropriate segregation of duties and controls to ensure such segregation is observed. This includes, amongst others, having sufficient distance between those accountable for a process or policy and those who check if for such a process or policy an appropriate control exists and is being applied. It also includes appropriate distance between those who design a control or operate a control and those who check if such a control is effective in design and operation;
- up-to-date policies regarding who can sign for or commit the insurer, and for what amounts, with corresponding controls, such as practice that key decisions should be taken at least by two persons and the practice of double or multiple signatures. Such policies and controls should be designed, among other things, to prevent any major transaction being entered into without appropriate governance review

針および手続を確立し維持することに主たる責任を負うべきである。統制機能が事業またはその他の単位により使用されている統制を決定し適切性を評価すべきである。内部監査機能は、内部統制システム(*2)の質や有効性を独立して保証すべきである。

(*2) 事業部門、リスク管理・コンプライアンス部門、内部監査部門の間の責任の分担は、一般的に「3つの防衛ライン」と呼ばれる。事業部門は第一の防衛ライン、統制機能（内部監査を除く）は第二の防衛ライン、内部監査部門は第三の防衛ラインと考えられている。事業部門が統制権を「所有」しており、他の2つのラインがその適用や実行可能性の確保をサポートしているとみなされている。どのようなアプローチであれ、牽制（チェックアンドバランス）を促進し、利害の対立を避けるために、責任の所在が明確にされることが重要である。

CF8.2a グループワイド監督者は、グループワイドレベルでの内部統制システムが、適切に文書化され、少なくとも以下を含むよう、IAIG 本社に要請する。

- IAIG 内の法人の活動の地理的範囲を含む、IAIG の活動の多様性
- グループ内取引
- IAIG 内の法人の相互関連性、および
- IAIG が活動する管轄区域の法および規制

8.2.4 効果的な内部統制システムは一般的に以下を含む。

職務の分離および利益相反の防止

- 適切な職務の分離とそのような分離が遵守されているかを確保するための統制。これには、とりわけ、プロセスまたは方針に責任を負う者と、そのプロセスまたは方針のための適切な統制が存在しており適用されているかをチェックする者との間に十分な距離があることを意味する。これには、統制を設計または運用する者と、その統制が設計と運用の面において効果的であるかをチェックする者との間の適切な距離も含まれる。
- 対応する統制に関して、重要な決定は少なくとも2名以上で決定する、複数の署名を必要とするなど、保険者の代わりに署名できるまたは保険者を代理できる者、およびその対価に関する最新の方針。この方針および統制はとりわけ、主な取引が、適切なガバナンスのレ

or by anyone lacking the necessary authority and to ensure that borrowing, trading, risk and other such limits are strictly observed. Such policies should foresee a role for control functions, for example by requiring for major matters the review and sign-off by Risk Management or Compliance, and/or approval by a Board level committee;

Policies and processes

- appropriate controls for all key business processes and policies, including for major business decisions and transactions (including intra-group transactions), critical IT functionalities, access to critical IT infrastructure by employees and related third parties, and important legal and regulatory obligations;
- policies on training in respect of controls, particularly for employees in positions of high trust or responsibility or involved in high risk activities;
- a centralised documented inventory of insurer-wide key processes and policies and of the controls in place in respect of such processes and policies, that also may introduce a hierarchy among the policies;

Information and communication

- appropriate controls to provide reasonable assurance over the accuracy and completeness of the insurer's books, records, and accounts and over financial consolidation and reporting, including the reporting made to the insurer's supervisors;
- adequate and comprehensive internal financial, operational and compliance data, as well as external market information about events and conditions that are relevant to decision making. Information should be reliable, timely, accessible, and provided in a consistent format;
- information processes that cover all significant activities of the insurer, including contingency arrangements;
- effective channels of communication to ensure that all staff fully understand and adhere to the internal controls and their duties and responsibilities and that other relevant information is reaching the appropriate personnel;
- policies regarding escalation procedures;

ビューを経ずに行われる、または必要な権限のない者によって行われることを防止し、借入れ、取引、リスクおよび他の制限が厳守されることを確保するために設計されなければならない。この方針は、重大な問題については、例えば、リスク管理またはコンプライアンスによるレビューと承認、および/あるいは取締役会レベルの委員会による承認を義務付けるなど、統制機能の役割を想定すべきである。

方針およびプロセス

- 主な経営上の意思決定および企業取引（グループ内取引を含む）、重大な IT の機能、従業員および関連する第三者による重要な IT システム基盤へのアクセス、および重要な法規制上の義務に対するものを含む、すべての主な事業プロセスおよび方針に対する適切な統制
- 特に、高度の信頼または責任を有する立場にある、またはリスクの高い事業活動に関与している従業員のための統制に関する教育の方針
- 保険者全体の主なプロセスおよび方針、ならびにそのプロセスおよび方針に関して整備されている統制の文書化された集中一覧表、これは方針間の階層も導入するかもしれない

情報およびコミュニケーション

- 保険者の監督者に対して行われる報告を含む、保険者の帳簿、記録および会計諸記録の正確性および完全性、ならびに保険者の財務連結および報告に関する適正な保証を提供する適切な統制
- 意思決定に関係する出来事や状況に関する外部の市場情報と同様に、適切かつ包括的な内部の財務、運営およびコンプライアンスに関するデータ。情報は確実で、タイムリー、入手しやすく、かつ首尾一貫したフォーマットであるべきである。
- 不測の事態への手配を含めた、保険者のすべての重要な活動をカバーする情報プロセス
- すべての従業員が内部統制および彼らの職務、責任を十分に理解し忠実であること、および他の関連する情報が適切な職員に届くことを確保するための効果的なコミュニケーションのチャネル
- 段階的拡大手続に関する方針

Monitoring and review

- processes for regularly checking that the totality of all controls forms a coherent system and that this system works as intended; fits properly within the overall corporate governance structure of the insurer; and provides an element of risk control to complement the risk identification, risk assessment, and risk management activities of the insurer. As part of such review, individual controls are monitored and analysed periodically to determine gaps and improvement opportunities with Senior Management taking such measures as are necessary to address these; and
- periodic testing and assessments (carried out by objective parties such as an internal or external auditor) to determine the adequacy, completeness and effectiveness of the internal controls system and its utility to the Board and Senior Management for controlling the operations of the insurer.

CF8.2b The group-wide supervisor requires:

- the Head of the IAIG to assess annually that the internal controls systems at the group-wide and legal entity levels are coherent, complete and effective;
- annual testing and assessments carried out by an independent objective party to determine the coherence, completeness and effectiveness of the internal controls system and its utility to the IAIG Board and Senior Management for controlling the operations of the IAIG.

Responsibilities of the Board

8.2.5 The Board should have an overall understanding of the control environment across the various entities and businesses, and require Senior Management to ensure that for each key business process and policy, and related risks and obligations, there is an appropriate control.

8.2.6 In addition, the Board should ensure there is clear allocation of responsibilities within the insurer, with appropriate segregation, including in respect of the design, documentation, operation, monitoring and testing of internal controls. Responsibilities should be properly documented, such as in charters, authority tables, governance manuals or other similar governance documents.

監視およびレビュー

- すべての統制が全体で一貫性のあるシステムを構成し、このシステムが、予定どおり機能し、保険者の全体的なコーポレート・ガバナンス構造に当てはまり、保険者のリスク特定、リスク評価およびリスク管理活動を補完するためのリスク管理の要素を提供することを定期的にチェックするプロセス。そのレビューの一部として、不一致および改善機会を判断するため、これらの対処に必要な措置を講じる上級管理職とともに、個々の統制が定期的に監視され、分析される。
- 内部統制システムの妥当性、完全性および有効性、ならびに保険者の事業経営を管理する取締役会および上級管理職にとっての内部統制システムの有用性を判断するための(内部監査人または外部監査人などの客観的な当事者によって実施される)定期的テストおよび評価

CF8.2b グループワイド監督者は、

- グループワイドレベルおよび法人レベルでの内部統制システムが妥当であり、完全かつ有効であることを毎年評価するよう IAIG 本社に要請する。
- 内部統制システムの妥当性、完全性および有効性、ならびに IAIG の活動を管理する IAIG の取締役会および上級管理職にとっての内部統制システムの有用性を判断するための年次テストおよび評価が、独立し、客観的な当事者により実施されるよう要請する。

取締役会の責任

8.2.5 取締役会は、様々な事業体および事業全体にわたる統制環境を総合的に理解し、主な事業プロセスおよび方針、および関連リスクおよび義務についての適切な統制を確立することを確実にするよう上級管理職に要請すべきである。

8.2.6 さらに取締役会は、内部統制の設計、文書化、運用、監視およびテストに関するものを含め、適切な職務分掌とともに、保険者内で職責が明確に分担されることを確保するべきである。認可書、権限表、ガバナンスマニュアルもしくはその他類似のガバナンス文章のような形式で、職責は適切に文書化されるべきである。

8.2.7 To Board should determine which function or functions report to it or to any Board Committees in respect of the internal controls system.

Reporting

8.2.8 Reporting on the internal controls system should cover matters such as:

- the strategy in respect of internal controls (such as responsibilities, target levels of compliance to achieve, validations and implementation of remediation plans);
- the stage of development of the internal controls system, including its scope, testing activity, and the performance against annual or periodic internal controls system goals being pursued;
- an assessment of how the various business units are performing against internal control standards and goals;
- control deficiencies, weaknesses and failures that have arisen or that have been identified (including any identified by the internal or external auditors or the supervisor) and the responses thereto (in each case to the extent not already covered in other reporting made to the Board); and
- controls at the appropriate levels so as to be effective, including at the process or transactional level.

Control function (general)

8.3 The supervisor requires the insurer to have effective control functions with the necessary authority, independence and resources.

8.3.1 As part of the effective systems of risk management and internal controls, insurers have control functions, including for risk management, compliance, actuarial matters and internal audit. Control functions add to the governance checks and balances of the insurer and provide the necessary assurance to the Board in the fulfilment of its oversight duties.

CF8.3a The group-wide supervisor requires the Head of the IAIG to ensure that the tasks and responsibilities of the IAIG control functions, whether located at the level of the Head of the IAIG or within another entity of the IAIG, are clearly defined and that these IAIG control functions do not duplicate, limit or restrict the tasks and responsibilities of control functions at an insurance

8.2.7 取締役会は、内部統制システムに関して、どの機能が取締役会または取締役会の委員会に報告するかを決定すべきである。

報告

8.2.8 内部統制システムに関する報告には、下記の事項などを含むべきである。

- 内部統制に関する戦略（責任、法令遵守の達成レベルの目標、修正計画の検証と実施など）
- 範囲、テスト活動、および追求される内部統制システムの年間目標または定期的目標に対する達成度を含む、内部統制システムの発展段階
- 様々な事業単位が、内部統制の基準および目標に対してどのような成果をあげているかの評価
- 発生したまたは確認された（内部監査人、外部監査人または監督者によって確認されたものを含む）統制の不足、脆弱性および不備、およびそれへの対応（それぞれ、取締役会に対し行われた他の報告でまだ扱われていない範囲） および
- 効果的となるよう、プロセスまたは取引レベルを含む、適切なレベルにおける管理

統制機能（一般）

8.3 監督者は、必要な権限、独立性および資源を備えた効果的な統制機能を具備するよう保険者に要請する。

8.3.1 リスク管理および内部統制の効果的システムの一部として、保険者は、リスク管理、コンプライアンス、保険数理に関する事項および内部監査に関するものを含む、統制機能を具備する。統制機能は、保険者のガバナンスの牽制（チェックアンドバランス）を強化し、取締役会に対し監視義務を遂行する上で必要な保証を提供する。

CF8.3a グループワイド監督者は、IAIG 本社が IAIG のその他の事業体のどのレベルにあるかを問わず、IAIG の統制機能の任務および責任が明確に定義され、またかかる IAIG の統制機能が、保険法人レベルでの統制機能の任務および責任と重複せず、それを制限または限定しないよう、IAIG 本社に要請する。

<p>CF8.3b legal entity level. The group-wide supervisor requires the IAIG control functions to:</p> <ul style="list-style-type: none"> • coordinate with the control functions at the insurance legal entity level, and • evaluate group-wide internal management reporting. 	<p>CF8.3b グループワイド監督者は、IAIGの統制機能に対し、以下を要請する。</p> <ul style="list-style-type: none"> • 保険法人レベルでの統制機能と調整すること、および • グループワイドの内部管理報告を評価すること
<p>8.3.2 The existence of control functions does not relieve the Board or Senior Management of their respective governance and related responsibilities.</p> <p>8.3.3 The control functions should be subject to periodic review either by the internal audit function (for control functions other than internal audit) or an objective external reviewer.</p> <p><i>Appointment and dismissal of heads of control functions</i></p> <p>8.3.4 The appointment, performance assessment, remuneration, discipline and dismissal of the head of control functions should be done with the approval of, or after consultation with, the Board or the relevant Board committee. For the head of the internal audit function, the appointment, performance assessment, remuneration, discipline and dismissal should be done by the Board, its Chair or the Audit Committee.</p> <p>8.3.5 The insurer should notify the supervisor of the reasons for dismissals of heads of control functions.</p> <p><i>Authority and independence of control functions</i></p> <p>8.3.6 The Board should approve the authority and responsibilities of each control function to allow each control function to have the authority and independence necessary to be effective.</p> <p>8.3.7 The authority and responsibilities of each control function should be set out in writing and made part of, or referred to in, the governance documentation of the insurer. The head of each control function should periodically review such document and submit suggestions for any changes to Senior Management and the Board for approval, where appropriate.</p> <p>8.3.8 A control function should be led by a person of appropriate level of authority. The head of the control function should not have operational business line</p>	<p>8.3.2 統制機能の設置は、それぞれのガバナンスおよび関連責任から取締役会または上級管理職を免責するものとはならない。</p> <p>8.3.3 統制機能は、(内部監査以外の統制機能のための)内部監査機能または客観的な外部の審査人による定期的なレビューを受けるべきである。</p> <p><i>統制機能の部門長の任命および解任</i></p> <p>8.3.4 統制機能の部門長の任命、業績評価、報酬、懲戒処分および解任は、取締役会または関連委員会の承認を得るか、相談した後に行うべきである。内部監査機能の部門長に対する、任命、業績評価、報酬、懲戒処分および解任は取締役会、当該委員長もしくは監査委員会によって行われるべきである。</p> <p>8.3.5 保険者は監督者に対して、統制機能の部門長の解任の理由を通知するべきである。</p> <p><i>統制機能の権限および独立性</i></p> <p>8.3.6 取締役会は、各統制機能が効果的であるために必要な権限と独立性を有するべく、各統制機能の権限と責任を承認するべきである。</p> <p>8.3.7 各統制機能の権限と責任は、文書に定められ、当該文書が保険者のガバナンス文書の一部を構成するか、ガバナンス文書内で当該文書について言及されるべきである。必要に応じて、各統制機能の部門長は、上記の文書を定期的にレビューし、変更案を上級管理職および取締役会に提出し、承認を得るべきである。</p> <p>8.3.8 統制機能は適切なレベルの権限を持つ人物により指揮されるべきである。統制機能の部門長は事業運営部門の責任を持つべきではない。</p>

responsibilities.

8.3.9 Insurers should organise each control function and its associated reporting lines into the insurer's organisational structure in a manner that enables such function to operate and carry out their roles effectively. This includes direct access to the Board or the relevant Board committee.

8.3.10 Notwithstanding the possibility for insurers to combine certain control functions, a control function should be sufficiently independent from Senior Management and from other functions to allow its staff to:

- serve as a component of the insurer's checks and balances;
- provide an objective perspective on strategies, issues, and potential violations related to their areas of responsibility; and
- implement or oversee the implementation of corrective measures where necessary.

8.3.11 Each control function should avoid conflicts of interest. Where any conflicts remain and cannot be resolved with Senior Management, these should be brought to the attention of the Board for resolution.

8.3.12 Each control function should have the authority to communicate on its own initiative with any employee and to have unrestricted access to information in any business unit that it needs to carry out its responsibilities. The control functions should have the right to conduct investigations of possible breaches and to request assistance from specialists within the insurer, e.g. legal and internal audit, or engage external specialists to perform the task.

The control functions should be free to report to Senior Management or the Board on any irregularities or possible breaches disclosed by its investigations, without fear of retaliation or disfavour from management.

Resources and qualifications of the control functions

8.3.13 Each control function should have the resources necessary to fulfil its responsibilities and achieve the specific goals in its areas of responsibility. This includes qualified staff and appropriate IT/management information processes. The function should be organized in an appropriate manner to achieve its goals.

8.3.9 保険者は、各統制機能およびその関連する報告ラインを、そのような機能を運営し、彼らの役割を効果的に果たすことができるような方法で、保険者の組織構造の中に組織すべきである。これは、取締役会もしくは関連する取締役会の委員会への直接的なアクセスを含む。

8.3.10 保険者が一部の統制機能を統合する可能性はあるものの、スタッフによる以下の行為の実行を可能とするために、統制機能は上級管理職および他の機能から十分に独立しているべきである。

- 保険者の牽制(チェックアンドバランス)の構成要素として機能する。
- 責任範囲に関連する戦略、課題および潜在的違反についての客観的視点を提供する。および
- 必要に応じて是正措置を実行し、その実行を監視する。

8.3.11 各統制機能は、利益相反を回避すべきである。何らかの利益相反が残り、これを上級管理職とともに解決できない場合は、問題を取締役に提起して解決を図るべきである。

8.3.12 各統制機能は、いかなる従業員とも自発的にコミュニケーションをとる権限を有し、各機能の責任を果たすために必要ないかなる事業単位における情報に自由にアクセスできるようにするべきである。統制機能は、生じうる違反を調査する権利、例えば法務や内部監査のような、保険者内の専門家からの支援を要請する権利、またはタスクを遂行するため外部専門家を雇用する権利を有すべきである。

統制機能は、経営陣からの報復または不利益を受ける恐れなく、上級管理職や取締役会に対して、調査により明らかになった不正や生じうる違反を報告する自由があるべきである。

統制機能の資源および適格性確認

8.3.13 各統制機能は、各統制機能の責任を果たし、その責任範囲の特定の目標を達成するために必要な資源を備えるべきである。これには、資格を有する職員および適切なIT/管理情報プロセスが含まれる。機能は、その目標の達成に適した方法で組織されるべきである。

8.3.14 The head of each control function should review regularly the adequacy of the function's resources and request adjustments from Senior Management as necessary. Where the head of a control function has a major difference of opinion with Senior Management on the resources needed, the head of the control function should bring the issue to the Board or relevant Board Committee for resolution.

8.3.15 Persons who perform control functions should be suitable for their role and meet any applicable professional qualifications and standards. Higher expectations apply to the head of each control function. Persons who perform control functions should receive regular training relevant to their role to remain up to date on the developments and techniques related to their areas of responsibility.

Board access and reporting by the control functions; Board assessment of control functions

8.3.16 The Board should grant the head of each control function the authority and responsibility to report periodically to it or one of its committees. The Board should determine the frequency and depth of such reporting so as to permit timely and meaningful communication and discussion of material matters. The reporting should include, among other things:

- information as to the function's strategy and longer term goals and the progress in achieving these;
- annual or other periodic operational plans describing shorter term goals and the progress in achieving these; and
- resources (such as personnel, budget, etc.), including an analysis on the adequacy of these resources.

8.3.17 In addition to periodic reporting, the head of each control function should have the opportunity to communicate directly and to meet periodically (without the presence of management) with the Chair of any relevant Board committee (e.g. Audit or Risk Committee) and/or with the Chair of the full Board. The Board should periodically assess the performance of each control function. This may be done by the full Board, by the Chair of the Board, by the relevant Board committee or by the Chair of the relevant Board committee.

CF8.3c The group-wide supervisor requires the IAIG Board to ensure that the IAIG control functions:

- are not combined;
- are subject to periodic review either by the IAIG internal audit function (for control functions other than internal audit) or an

8.3.14 各統制機能の部門長は機能のリソースの適切性を定期的にレビューし、必要に応じ上級管理職からの調整を要求する。必要なリソースに関する統制機能の部門長の意見が上級管理職と大きな違いがある場合、統制機能の部門長は解決のため問題を取締役会または関連する取締役会の委員会に持ち込むべきである。

8.3.15 統制機能を実施する人物は、役割にふさわしい人物であるべきであり、適用されるいかなる専門資格および基準を満たすべきである。各統括部門の部門長には更に高い期待が適用される。統制機能を実行する人物は、彼らが責任を持つ分野に関連する展開やテクニックが最新のものでありつづけるよう、彼らの役割に関連する定期的な教育を受けるべきである。

統制機能による取締役会へのアクセスおよび報告、取締役会による統制機能の評価

8.3.16 取締役会は、各統制機能の部門長に、取締役会または取締役会の委員会に定期的に報告する権限および責任を付与するべきである。取締役会は、重要な問題に関する適時で有意義なコミュニケーションと協議を可能にするような報告の頻度および詳細さを決定するべきである。報告にはとりわけ以下の事項を含めるべきである。

- 統制機能の戦略および長期的な目標とそれらの達成進度に関する情報
- 短期の目標およびそれらの達成進度を記述した年間または他の期間の運営計画
- 資源（人員、予算など）、それらの資源の十分性に関する分析を含む。

8.3.17 定期的な報告に加え、各統制機能の部門長は、取締役会の関連委員会（監査委員会またはリスク委員会など）の委員長および/あるいは取締役会会長と（管理職の立ち会いなく）直接コミュニケーションをとり、定期的に会合する機会を持つべきである。

取締役会は、各統制機能の業績を定期的に評価すべきである。これは、取締役会、取締役会の議長、関連する取締役会の委員会、または関連する取締役会の委員会の議長によって行われる。

CF8.3c グループワイド監督者は、IAIG の取締役会に対し、IAIG の統制機能が以下を確保することを要請する。

- 統合されていないこと
- IAIG の内部監査機能（内部監査を除く統制機能について）または

- objective external party;
- have unrestricted access, and periodically report, to the IAIG Board or one of its committees;
- have access to people and information, on a group-wide or legal entity level, to carry out their responsibilities; and
- are headed by persons who remain suitable for their role and meet any applicable professional qualifications and standards.

Risk management function

8.4 The supervisor requires the insurer to have an effective risk management function capable of assisting the insurer to

- identify, assess, monitor, mitigate and report on its key risks in a timely way; and
- promote and sustain a sound risk culture.

8.4.1 A robust risk management function that is well positioned, resourced and properly authorised and staffed is an essential element of an effective risk management system. Within some insurers, and particularly at larger or more complex ones, the risk management function is typically led by a Chief Risk Officer.

Access and reporting to the Board by the risk management function

8.4.2 The risk management function should have access and provide written reports to the Board as required by the Board, typically on matters such as:

- an assessment of risk positions and risk exposures and steps being taken to manage them;
- an assessment of changes in the insurer's risk profile relative to risk appetite;
- where appropriate, an assessment of pre-defined risk limits;
- where appropriate, risk management issues resulting from strategic affairs such as corporate strategy, mergers and acquisitions and major projects and investments;
- an assessment of risk events and the identification of appropriate remedial actions.

8.4.3 - The head of the risk management function should have the authority and obligation to inform the Board promptly of any circumstance that may have a

客観的な外部当事者による定期的なレビューに服すること

- IAIG の取締役会またはその個別委員会に対する無制限のアクセスを有し、また定期的に報告すること
- 責任を履行するため、グループワイドレベルまたは法人レベルの人および情報へのアクセスを有すること、および
- その役割に引き続き適しており、適用される職業上の資格と基準に合致する者が率いること

リスク管理機能

8.4 監督者は、保険者が以下を支援する効果的なリスク管理機能を具備するよう保険者に要請する。

- 主なリスクを適時に特定し、評価し、監視し、軽減し、報告すること
- 健全なリスク文化を促進し、維持すること

8.4.1 適切に位置付けられ、資源が提供され、正しく権限が付与され、職員が配置された確固としたリスク管理機能は、効果的なリスク管理システムの不可欠な要素である。一部の保険者、特に大規模または複雑な保険者では、リスク管理機能を、最高リスク管理責任者（CRO）が一般的に指揮する。

リスク管理機能による取締役会へのアクセスおよび報告

8.4.2 リスク管理機能は、特に下記のような事項に関し、アクセスを持ち、取締役会の求めにより取締役会に文章にて報告すべきである。

- リスクポジションおよびリスク・エクスポージャ、ならびにこれらを管理するためにとられる措置の評価
- 保険者のリスク選好に関連したリスクプロファイルの変化の評価
- 必要に応じて、事前に定義されたリスク限度の評価
- 必要に応じて、企業戦略、合併・吸収、および主なプロジェクトおよび投資などの、戦略上の問題から生じるリスク管理の課題
- リスク事象の評価および適切な是正措置の確認

8.4.3 リスク管理機能の部門長は、リスク管理システムまたは保険者に重大な影響を与える可能性のある状況があれば、ただちに取締役会に通知する権利を有し、

material effect on the risk management system of the insurer.

Main activities of the risk management function

8.4.4 The risk management function should establish, implement and maintain appropriate mechanisms and activities including to:

- assist the Board and Senior Management in carrying out their respective responsibilities, including by providing specialist analyses and performing risk reviews;
- identify the individual and aggregated risks (actual, emerging and potential) the insurer faces;
- assess, aggregate, monitor and help manage and otherwise address identified risks effectively; this includes assessing the insurer's capacity to absorb risk with due regard to the nature, probability, duration, correlation and potential severity of risks;
- gain and maintain an aggregated view of the risk profile of the insurer both at a legal entity and/or group-wide level;
- establish a forward-looking assessment of the risk profile;
- evaluate the internal and external risk environment on an on-going basis in order to identify and assess potential risks as early as possible. This may include looking at risks from different perspectives, such as by territory or by line of business;
- consider risks arising from remuneration arrangements and incentive structures;
- conduct regular stress testing and scenario analyses as defined in ICP 16 (Enterprise Risk Management for Solvency Purposes);
- regularly provide written reports to Senior Management, Key Persons in Control Functions and the Board on the insurer's risk profile and details on the risk exposures facing the insurer and related mitigation actions as appropriate;
- document and report material changes affecting the insurer's risk management system to the Board to help ensure that the system is maintained and improved; and
- conduct regular self-assessments and implement or monitor the implementation of any needed improvements.

CF8.4a The group-wide supervisor requires the Head of the IAIG to ensure that the IAIG risk management function, at a minimum:
• **coordinates and monitors consistent implementation of the**

義務を負うべきである。

リスク管理機能の主な活動

8.4.4 リスク管理機能は、下記を含め適切なメカニズムおよび活動を確立し、実行し、維持すべきである。

- 専門家による分析の提供、リスクレビューの実施を含む、取締役会および上級管理職がそれぞれの責任を果たす際の支援
- 保険者が直面する個別および統合した（実際、新出、潜在的）リスクの特定
- 特定されたリスクを効果的に評価し、総合し、監視するとともに、管理し対処する支援。これには、リスクの性質、確率、持続期間、相関関係および潜在的重大性に当然払うべき注意を払ってリスクを吸収する保険者の能力の評価が含まれる
- 法人レベルおよび/またはグループワイドレベルの双方で、保険者のリスクプロファイルの総合的な見解の取得と維持
- リスクプロファイルの先見的な評価の確立
- 潜在的リスクをできるだけ早く特定し、評価するための、内的・外的リスク環境に対する継続的評価。これには、リスクを地域別または保険種目別に見るなど、リスクを別の観点から見るが含まれる。
- 報酬協定およびインセンティブ構造に起因して生じるリスクの考慮
- ICP16（ソルベンシー目的の統合リスクマネジメント）で定められているような定期的ストレステストおよびシナリオ分析の実施
- 保険者のリスクプロファイル、および保険者が直面するリスク・エクスポージャーおよび、該当する場合には関連するリスク低減措置に関して、上級管理職、統制機能および取締役会の主要な個人に対する定期的な文書による報告
- システムの維持および改善の確保を支援するための、保険者のリスク管理システムに影響を与える重大な変化に関する文書化と取締役会への報告
- 定期的な自己評価の実施および必要な改善の実行または実行の監視

CF8.4a グループワイド監督社は、IAIG のリスク管理機能が、少なくとも以下を確保することを、IAIG 本社に要請する。
• **グループワイドレベルおよび法人レベルの両方で、IAIG 全体のリ**

- risk management mechanisms and activities throughout the IAIG at both the group-wide level and at the legal entity level;
- sets out expectations relating to the group-wide responsibilities and reporting requirements of the risk management function of each legal entity within the IAIG, as applicable;
 - sets procedures and processes for effective interaction between the risk management functions of the Head of the IAIG and of the legal entities within the IAIG;
 - assesses the risk strategy of the IAIG and ensures that this risk strategy, including supporting processes, is implemented at the group-wide level;
 - conducts an assessment of risks at the group-wide level, legal entity and key business line level;
 - establishes an annual group-wide risk management plan which is approved by the IAIG Board; and
 - makes at least quarterly risk management reports to the IAIG Board or one of its committees.

CF8.4b The group-wide supervisor requires the IAIG risk management function to separate risk control activities from risk taking activities.

Compliance function

8.5 The supervisor requires the insurer to have an effective compliance function capable of assisting the insurer to:

- meet its legal, regulatory and supervisory obligations; and
- promote and sustain a compliance culture,

including through the monitoring of related internal policies.

8.5.1 The compliance function has a broader role than merely monitoring compliance with laws and regulations and supervisory requirements; monitoring compliance with internal policies and promoting and sustaining a compliance culture within the insurer are equally important aspects of this control function.

8.5.2 Compliance starts at the top. The Board is ultimately responsible for establishing standards for honesty and integrity throughout the insurer and for creating an effective corporate culture that emphasises them. This should include a code of conduct or other appropriate mechanism as evidence of the insurer's

- スク管理制度および活動の一貫した実施を調整し監視すること
- 場合に応じ、IAIG 内の各法人のリスク管理機能のグループワイドでの責任および報告要件に関する見込みを設定すること
 - IAIG 本社のリスク管理機能と、IAIG 内の法人のリスク管理機能間の有効な対話のための手順およびプロセスを設定すること
 - IAIG のリスク戦略を評価し、支援プロセスを含むこのリスク戦略が、グループワイドレベルで実施されるよう確保すること
 - グループワイドレベル、法人レベルおよび主要保険種目レベルでのリスク評価を実施すること
 - IAIG の取締役会が承認する、年次グループワイド・リスク管理計画を確立すること、および
 - IAIG の取締役会またはその個別委員会に対し、少なくとも四半期ごとのリスク管理報告を行うこと

CF8.4b グループワイド監督者は、リスク管理活動をリスクテイク活動から切り離すよう、IAIG のリスク管理機能に要請する。

コンプライアンス機能

8.5 監督者は、下記の実現を支援する効果的なコンプライアンス機能を具備するよう保険者に要請する。

- 法、規制、監督上の義務を守ること
- コンプライアンス文化を促進し、維持すること

上記機能には、関連する内部方針の監視を含む。

8.5.1 コンプライアンス機能には、単に法、規制および監督上の要件に従うコンプライアンスを監視するよりも広い役割がある。この統制機能においては、内部方針への遵守を監視し、保険者内においてコンプライアンス文化を促進し、持続させることも同様に重要な側面である。

8.5.2 コンプライアンスはトップから始まる。保険者全体に誠実と廉潔性の基準を確立し、それらを強調する効果的な企業文化を作ることに対する最終的な責任は取締役会にある。これには、行動規範、または適用されるすべての法、規制、監督上の要件および内部方針に従うという保険者のコミットメントの証拠としてのその

commitment to comply with all applicable laws, regulations, supervisory requirements, and internal policies, and conduct its business ethically and responsibly.

8.5.3 As part of this commitment, the insurer has in place a robust and well positioned, resourced and properly authorised and staffed compliance function. Within some insurers, particularly larger or more complex ones, such a function is typically led by a Chief Compliance Officer.

Board access and reporting of the compliance function

8.5.4 The compliance function should have access and provide written reports to Senior management, key persons in control functions and the Board on matters such as:

- an assessment of the key compliance risks the insurer faces and the steps being taken to address them;
- an assessment of how the various parts of the insurer (e.g. divisions, major business units, product areas) are performing against compliance standards and goals;
- any compliance issues involving management or persons in positions of major responsibility within the insurer, and the status of any associated investigations or other actions being taken;
- material compliance violations or concerns involving any other person or unit of the insurer and the status of any associated investigations or other actions being taken; and
- material fines or other disciplinary actions taken by any regulator or supervisor in respect of the insurer or any employee.

8.5.5 The head of the compliance function should have the authority and obligation to inform promptly the Chair of the Board directly in the event of any major non-compliance by a member of management or a material non-compliance by the insurer with an external obligation if in either case he or she believes that Senior Management or other persons in authority at the insurer are not taking the necessary corrective actions and a delay would be detrimental to the insurer or its policyholders..

Main activities of the compliance function

他の適切なメカニズム、および倫理的かつ責任を持って事業を運営することを含むべきである。

8.5.3 このコミットメントの一部として、保険者は、堅固でしっかりとした位置づけにあり、資源が提供され、適切に権限およびスタッフが付与されたコンプライアンス機能を整備する。一部の保険者、特に大規模または複雑な保険者では、コンプライアンス機能を、最高コンプライアンス責任者（CCO）が一般に指揮する。

コンプライアンス機能による取締役会へのアクセスおよび報告

8.5.4 コンプライアンス機能は、下記のような事項に関して上級管理職、統制機能の他の責任者および取締役会にアクセスをもち、文書にて報告すべきである。

- 保険者が直面する主要なコンプライアンスリスクおよびこれらに対処するためにとられる措置の評価
- 保険者の様々な部位（事業部、主な事業単位、商品分野）が、コンプライアンスの基準および目標に対してどのように成果をあげているかの評価
- 管理職または保険者内で重大な責任を負う役職にある個人が関与するコンプライアンスの問題、およびこれらに関連する調査またはとられる他の措置の状態
- 保険者の他の者または機能が関与する重大なコンプライアンス違反または懸念、およびこれらに関して行われる調査または他の措置の状態 および
- 保険者または従業員に関して規制機関または監督者がとる重大な制裁金または他の懲戒処分

8.5.5 管理職の一員による重大なコンプライアンス以外の違反、または保険者による外的義務の重大なコンプライアンス以外の違反があり、いずれの場合にも、保険者側の上級管理職または権限を有するその他の者が必要な是正措置をとっておらず、対応の遅延が保険者またはその保険契約者に悪影響をもたらすとコンプライアンス機能の部門長が確信する場合、コンプライアンス機能の部門長は直接、取締役会会長に直ちに通知する権利を有し、義務を負うべきである。

コンプライアンス機能の主な活動

8.5.6 The compliance function should establish, implement and maintain appropriate mechanisms and activities including to:

- promote and sustain an ethical corporate culture that values responsible conduct and compliance with internal and external obligations; this includes communicating and holding training on an appropriate code of conduct or similar that incorporates the corporate values of the insurer, aims to promote a high level of professional conduct and sets out the key conduct expectations of employees;
- identify, assess, report on and address key legal and regulatory obligations, including obligations to the insurer's supervisor, and the risks associated therewith; such analyses should use risk and other appropriate methodologies;
- ensure the insurer monitors and has appropriate policies, processes and controls in respect of key areas of legal, regulatory and ethical obligation;
- hold regular training on key legal and regulatory obligations particularly for employees in positions of high responsibility or who are involved in high risk activities;
- facilitate the confidential reporting by employees of concerns, shortcomings or potential or actual violations in respect of insurer internal policies, legal or regulatory obligations, or ethical considerations; this includes ensuring there are appropriate means for such reporting;
- address compliance shortcomings and violations, including ensuring that adequate disciplinary actions are taken and any necessary reporting to the supervisor or other authorities is made; and the insurer's actuarial and financial risks;
- conduct regular self-assessments of the compliance function and the compliance processes and implement or monitor needed improvements.

CF8.5a The group-wide supervisor requires the Head of the IAIG to ensure that the IAIG compliance function coordinates and monitors consistent implementation of the IAIG's compliance mechanisms and activities including, at a minimum:

- appropriate policies and processes regarding the legal and regulatory obligations, and the internal policies, of the IAIG and its legal entities;
- assessments of the material legal and regulatory obligations and compliance risks of the IAIG, and the steps being taken

8.5.6 コンプライアンス機能は、下記を含め適切なメカニズムおよび活動を確立し、実行し、維持すべきである。

- 責任ある行為ならびに内的小および外的義務の遵守を尊重する倫理的な企業文化を促進し、保持する。これには、保険者の企業価値が組み込まれ、高水準の専門的行動の促進を目指し、従業員の主な行為の期待値を定めた、適切な行動規範または同様の規範の周知および教育・訓練の実施が含まれる。
- 保険者の監督者に対する義務を含め、法規制上の主な義務およびこれに関連するリスクを特定し、評価し、報告し、対処する。このような分析は、リスクおよび他の適切な手法を使用すべきである。
- 保険者は、主な分野の法規制上の義務および倫理的な義務を監視し、これに関する適切な方針、プロセスおよび統制を整備することを確保する。
- 特に、高度の責任を有する立場にある、またはハイリスクな事業活動に従事する従業員のために、法規制上の主な義務に関する定期的教育・訓練を行う。
- 保険者の方針、法規制上の義務または倫理的問題に関する懸念、不備または潜在的違反に関する従業員による内部通報を促進する。これには、このような通報のための適切な手段の存在を確保することが含まれる。
- 適切な懲戒処分が行われ、監督者またはその他の当局に必要な報告が行われることを確保することを含め、コンプライアンスの不備および違反に対処する。
- コンプライアンス機能およびコンプライアンス・プロセスの定期的な自己評価を行い、必要な改善を実施または監視する。

CF8.5a グループワイド監督者は、IAIGのコンプライアンス機能が、少なくとも以下を含むIAIGのコンプライアンス制度および活動の一貫した実施を調整し監視するよう、IAIG本社に要請する。

- IAIGおよびその法人の法規制上の義務に関する適切な方針およびプロセス、ならびに内部方針
- IAIGの重要な法規制上の義務およびコンプライアンスリスクの評価、ならびに少なくとも毎年および取締役会の要請に応じこれらを遂行する、または取組むために取られる措置

to fulfil or address them, at least annually and as required by the Board;

- development and embedding of group-wide corporate values throughout the IAIG;
- assessments of how the IAIG itself and the legal entities within the IAIG are performing against compliance standards and goals;
- periodic written reports on its activities to the IAIG's Board or one of its committees; and
- an annual group-wide compliance plan which is approved by the IAIG Board.

Actuarial function

8.6 The supervisor requires the insurer to have an effective actuarial function capable of evaluating and providing advice regarding, at a minimum, technical provisions, premium and pricing activities, capital adequacy, reinsurance and compliance with related statutory and regulatory requirements.

8.6.1 A robust actuarial function that is well positioned, resourced and properly authorised and staffed is essential for the proper operation of the insurer. It plays a key role as part of the insurer's overall systems of risk management and internal controls.

Board access and reporting of the actuarial function

8.6.2 The actuarial function should have access to and periodically report to the Board on matters such as:

- any circumstance that may have a material effect on the insurer from an actuarial perspective;
- the adequacy of the technical provisions and other liabilities;
- distribution of profits to participating policyholders;
- stress testing and capital adequacy assessment with regard to the prospective solvency position of the insurer; and
- any other matters as determined by the Board.

8.6.3 Written reports on actuarial evaluations should be made to the Board, Senior Management, or other Key Persons in Control Functions or the supervisor as necessary or appropriate or as required by legislation.

- グループワイドでの企業の価値基準を IAIG 全体で発展させ埋め込むこと
- IAIG 自体および IAIG 内の法人が、コンプライアンス基準および目標をいかに履行しているかの評価
- IAIG の取締役会またはその個別委員会に対するその活動に関する書面での定期的報告、および、
- IAIG の取締役会が承認する年次グループワイドコンプライアンス計画

保険数理機能

8.6 監督者は、少なくとも、技術的準備金、保険料およびプライシング業務、資本十分性、再保険および法規制上の関連要件の遵守を評価し、これらに関する助言を提供できる効果的な保険数理機能を具備するよう保険者に要請する。

8.6.1 適切に位置付けられ、資源が提供され、正しく権限が付与され、職員が配置された確固とした保険数理機能は、保険者の適切な運営に不可欠である。これは、リスク管理および内部統制における保険者のシステム全体の要素として重要な役割を担う。

保険数理機能による取締役会へのアクセスおよび報告

8.6.2 保険数理機能は、下記のような事項に関して取締役会にアクセスを持ち、定期的に報告すべきである。

- 保険数理的観点から保険者に重大な影響を与える可能性がある状況
- 技術的準備金およびその他の負債の十分性
- 配当権を有する保険契約者への利益配分
- 保険者のソルベンシーポジションの見込みに関するストレステストおよび資本十分性評価
- 取締役会が定めたその他の事柄

8.6.3 保険数理上の評価に関する報告書は、必要に応じ、または適切な場合、または法律によって義務付けられる場合、取締役会、上級管理職または統制機能の他

Main activities of the actuarial function

8.6.4 The actuarial function evaluates and provides advice to the insurer on matters including:

- the insurer's insurance liabilities, including policy provisions and aggregate claim liabilities, as well as determination of reserves for financial risks;
- asset liability management with regards to the adequacy and the sufficiency of assets and future revenues to cover the insurer's obligations to policyholders and capital requirements, as well as other obligations or activities;
- the insurer's investment policies and the valuation of assets;
- an insurer's solvency position, including a calculation of minimum capital required for regulatory purposes and liability and loss provisions;
- an insurer's prospective solvency position by conducting capital adequacy assessments and stress tests under various scenarios, and measuring their relative impact on assets, liabilities, and actual and future capital levels;
- risk assessment and management policies and controls relevant to actuarial matters or the financial condition of the insurer;
- the fair treatment of policyholders with regard to distribution of profits awarded to participating policyholders;
- the adequacy and soundness of underwriting policies;
- the development, pricing and assessment of the adequacy of reinsurance arrangements;
- product development and design, including the terms and conditions of insurance contracts and pricing, along with estimation of the capital required to underwrite the product;
- the sufficiency, accuracy and quality of data, the methods and the assumptions used in the calculation of technical provisions;
- the research, development, validation and use of internal models for internal actuarial or financial projections, or for solvency purposes as in the ORSA; and
- any other actuarial or financial matters determined by the Board.

8.6.5 Where required, the actuarial function may also provide to the supervisor certifications on the adequacy, reasonableness and/or fairness of premiums (or the

の責任者に提出すべきである。

保険数理機能の主な活動

8.6.4 保険数理機能は、保険者に対し以下を含む事項にかかる評価および助言を行う。

- 財務上のリスクに対する準備金の決定と同様に、契約準備金および支払備金合計を含む保険者の保険負債
- 資産の適切性および十分性、保険者の保険契約者への義務、資本要件、その他の義務および活動をカバーするための将来の収入に関する資産負債管理
- 保険者の投資方針および資産の評価
- 規制上の目的のために必要な最低資本および負債・損失準備金の算出を含む、保険者のソルベンシーポジション
- 資本適切性評価およびさまざまなシナリオに基づくストレステストを実施し、資産、負債および現実・将来の資本レベルに関連する影響の測定を行うことによる、保険者のソルベンシーポジションの見込み
- 保険者の保険数理に関する事項又は財務状況に関連するリスク評価およびリスク管理の方針および統制
- 参加している保険契約者に与えられる利益の分配に関する保険契約者の公正な取扱い
- 保険引受方針の適切性および健全性
- 再保険契約の開発、保険料設定および適切性の評価
- 商品を引き受けるために必要とされる資本の予測に沿った、保険契約の契約条件および保険料設定を含む、商品開発および設計
- 技術的準備金の計算に使用するデータ、手法、仮定の十分性、正確性および質
- 内部の保険数理または財務計画のため、または ORSA におけるソルベンシー目的のための内部モデルの調査、開発、確認および使用
- 取締役会により定められたその他の保険数理または財務事項

8.6.5 必要に応じて、保険数理機能は、保険料（または保険料を決定する手法）の妥当性、合理性および / あるいは公平性に関する証明書、およびアクチュアリー

methodology to determine the same) and certifications or statements of actuarial opinion..

8.6.6 The supervisor should clearly define when such certifications or statements of actuarial opinion need to be submitted to the supervisor. When these are required to be submitted, the supervisor should also clearly define both the qualifications of those permitted to certify or sign such statements and the minimum contents of such an opinion or certification.

Appointed actuary

8.6.7 Some jurisdictions may require an “appointed actuary,” “statutory actuary,” or “responsible actuary” (referred to here as an “Appointed Actuary”) to perform certain functions, such as determining or providing advice on an insurer’s compliance with regulatory requirements for certifications or statements of actuarial opinion. The tasks and responsibilities of the Appointed Actuary should be clearly defined and should not limit or restrict the tasks and responsibilities of other individuals performing actuarial functions.

8.6.8 The insurer should be required to report the Appointed Actuary’s appointment to the supervisor.

8.6.9 The Appointed Actuary should not hold positions within or outside of the insurer that may create conflicts of interest or compromise his or her independence. If the Appointed Actuary is not an employee of the insurer, the Board should determine whether the external actuary has any potential conflicts of interest, such as if his or her firm also provides auditing or other services to the insurer. If any such conflicts exist, the Board should subject them to appropriate controls or choose another Appointed Actuary.

8.6.10 If an Appointed Actuary is replaced, the insurer should notify the supervisor and give the reasons for the replacement. In some jurisdictions, such a notification includes statements from both the insurer and the former Appointed Actuary as to whether there were any disagreements with the former Appointed Actuary over the content of the actuary’s opinion on matters of risk management, required disclosures, scopes, procedures, or data quality, and whether or not any such disagreements were resolved to the former Appointed Actuary’s satisfaction.

の証明書もしくは意見書を監督者に提出することもある。

8.6.6 監督者は、アクチュアリーがいつ監督者に提出されるべきかを明確に定めるべきである。これらの証明書または意見書の提出が必要な場合、監督者は、証明書または意見書の証明または署名を認められる者に必要な資格、および意見書または証明書における最低限の記載事項も明確に定めるべきである。

選任アクチュアリー

8.6.7 アクチュアリーの意見の証明書または意見書作成のため、保険者による規制要件の遵守状況を判断し助言を与えるなど、特定の機能を「選任アクチュアリー」、「法定アクチュアリー」または「責任アクチュアリー」(ここにおいては「選任アクチュアリー」という)が遂行することを義務付けている管轄区域もある。選任アクチュアリーの任務および責任は明確に定めるべきであり、保険数理機能を実行する他の個人の任務および責任を限定または制限しないようなものにするべきである。

8.6.8 保険者は選任アクチュアリーの指名を監督者に報告するよう義務付けられるべきである。

8.6.9 選任アクチュアリーは、利益相反を発生させる、またはその独立性を損なう可能性のある保険者内外の地位に就くべきではない。選任アクチュアリーが保険者の従業員ではない場合、取締役会は、選任アクチュアリーの事務所が保険者に会計監査もしくはその他のサービスも提供しているかなど、その外部アクチュアリーが潜在的利益相反を有するかどうかを判断すべきである。そのような利益相反が存在する場合、取締役会は、利益相反を適切に管理するか、他の選任アクチュアリーを指名すべきである。

8.6.10 選任アクチュアリーが交代する場合、保険者は、監督者に通知し、交代の理由を提出すべきである。一部の管轄区域では、上記の通知に、リスク管理、求められる開示、範囲、手続きまたはデータの品質の問題に関するアクチュアリーの意見の内容に関して、前任の選任アクチュアリーと意見の不一致があったか否か、またその不一致が前任の選任アクチュアリーが満足するよう解決されたか否かに関する、保険者および前任の選任アクチュアリーの双方の意見が記載される。

8.6.11 In some jurisdictions, the Appointed Actuary also has the obligation to notify the supervisor if he or she resigns for reasons connected with his or her duties as an Appointed Actuary or with the conduct of the insurer's business and give the reasons for resigning. The Appointed Actuary should also notify the supervisor and provide an explanation if his or her appointment is revoked by the insurer.

8.6.12 The supervisor should have the authority to require an insurer to replace an Appointed Actuary when such person fails to adequately perform required functions or duties, is subject to conflicts of interest or no longer meets the jurisdiction's eligibility requirements.

CF8.6a The group-wide supervisor requires the Head of the IAIG to ensure that the IAIG actuarial function provides an overview of the IAIG's actuarial activities, functions and risks arising within or emanating from insurance legal entities within the IAIG. This overview includes, at a minimum:

- group-wide risk assessment and management policies and controls relevant to actuarial matters or the financial condition of the IAIG;
- the IAIG's solvency position, including a calculation of regulatory capital requirements and technical provisions;
- the IAIG's prospective solvency position by conducting capital adequacy assessments and stress tests, under various scenarios, and measuring their relative impact on assets, liabilities, and actual and future capital levels;
- development, pricing and assessment of the adequacy of the IAIG's reinsurance arrangements; and
- actuarial-related risk modelling in the IAIG's Own Risk and Solvency Assessment (ORSA) and use of internal models.

CF8.6b The group-wide supervisor requires the IAIG actuarial function to:

- work with the actuarial functions at the insurance legal entity level to review actuarial information; and
- provide independent advice and reporting to the IAIG Board on the insurance activities and risks posed to the IAIG.

Internal audit function

8.6.11 一部の管轄区域では、選任アクチュアリーが、彼または彼女の選任アクチュアリーとしての義務または保険者の事業行為に関連する理由により、彼または彼女が辞任した場合、監督者に通知し、辞任理由を伝える義務もある。選任アクチュアリーはまた、保険者により彼または彼女の選任が解任された場合、監督者に通知し、説明を行わなければならない。

8.6.12 選任アクチュアリーが求められた職務または義務を十分に履行しない場合、利益相反がある場合、又は選任アクチュアリーが管轄区域の適格性要件を満たさなくなった場合、監督者は、選任アクチュアリーを交代させるよう保険者に要求する権限を有するべきである。

CF8.6a グループワイド監督者は、IAIG の保険数理機能が、IAIG の保険数理活動、機能および IAIG 内の保険法人に起因する、もしくはそこから発するリスクに関する概観を提供するよう、IAIG 本社に要請する。この概観には、少なくとも以下の点が含まれる。

- IAIG の保険数理事項または財務状況に関連するグループワイドでのリスク評価および管理方針ならびにコントロール
- 規制上の資本要件および技術的準備金の計算を含む IAIG のソルベンシーポジション
- 資本適切性評価およびさまざまなシナリオに基づくストレステストを実施し、資産、負債および現実・将来の資本レベルに関連する影響の測定を行うことによる、IAIG のソルベンシーポジションの見込み。
- IAIG の再保険契約の動向、保険料設定および適切性の評価、および、
- IAIG の ORSA における保険数理関連リスクモデリングおよび内部モデルの使用

CF8.6b グループワイド監督者は、IAIG の保険数理機能が、以下を行うようを要請する。

- 保険数理情報をレビューするために保険法人レベルでの保険数理機能と協業すること。および、
- IAIG に課される保険活動およびリスクについて、IAIG の取締役会に対し独立した助言および報告を行うこと。

内部監査機能

8.7 The supervisor requires the insurer to have an effective internal audit function capable of providing the Board with independent assurance in respect of the quality and effectiveness of the insurer's corporate governance framework.

8.7.1 One of the oversight roles of the Board is to ensure that the information provided by the internal audit function allows the Board to effectively validate the effectiveness of the internal control system.

8.7.2 The internal audit function should provide independent assurance to the Board through general and specific audits, reviews, testing and other techniques in respect of matters such as:

- the overall means by which the insurer preserves its assets and those of policyholders, and seeks to prevent fraud, misappropriation or misapplication of such assets;
- the reliability, integrity and completeness of the accounting, financial and risk reporting information, as well as the capacity and adaptability of IT architecture to provide that information in a timely manner to the Board and Senior management;
- the design and operational effectiveness of the insurer's individual controls in respect of the above matters, as well as of the totality of such controls (the internal controls system);
- other matters as may be requested by the Board, Senior Management, the supervisor or the external auditor; and
- other matters which the internal audit function determines should be reviewed to fulfil its mission, in accordance with its charter, terms of reference or other documents setting out its authority and responsibilities.

Authority and independence of the internal audit function

8.7.3 To help ensure objectivity, the internal audit function is independent from management and other control functions and is not involved operationally in the business. The internal audit function's ultimate responsibility is to the Board, not management. To help ensure independence and objectivity, the internal audit function should be free from conditions that threaten its ability to carry out its responsibilities in an unbiased manner. In carrying out its tasks, the internal audit function forms its judgments independently. If necessary, the internal audit function should consider the need to supplement its own assessment with third party expertise in order to make objective and independent decisions.

8.7 監督者は、保険者のコーポレート・ガバナンス・フレームワークの質や効果に関する、独立した立場からの保証を取締役会に提供できる効果的な内部監査機能を整備するよう保険者に要請する。

8.7.1 内部監査機能から提供された情報が、内部統制システムの実効性を取締役会が有効に確認できるようにすることを確保することは、取締役会の監視の役割のひとつである。

8.7.2 内部監査機能は、下記の事項などに関し、一般監査および特別監査、レビュー、テストおよび他の技法を通じ、独立した立場からの保証を取締役会に提供すべきである。

- 保険者が、保険者の資産および保険契約者の資産を保護し、その資産の詐欺、不正流用または悪用を防止しようと努める全体的手段
- 会計、財務およびリスク報告に関する情報の信頼性、廉潔性および完全性、加えて、そうした情報を適時に取締役会や上級管理職に提供する IT 構造の処理能力および適応力
- 上記の事項に関する保険者の個別の統制、およびその統制（内部統制システム）の全体性の設計および運用の有効性
- 取締役会、上級管理職、監督者または外部監査が要請する他の事項 および
- 定款、委任事項または内部監査機能の権限および責任を定めた他の文書に従って、内部監査機能はその任務を果たすためにレビューされるべきだと判断する他の事項

内部監査機能の権限および独立性

8.7.3 客観性を確保するため、内部監査機能は管理職およびその他の統制機能から独立し、経営上事業に関与しない。内部監査機能の最終責任は、管理職ではなく、取締役会が負う。独立性および客観性の確保を助けるため、内部監査機能は、偏りのない方法で、その責務を実行する能力を脅かす状況から隔離しておくべきである。その任務を遂行する上で、内部監査機能は独立して判断を行う。必要であれば、客観的で独立した決断を行うため、内部監査機能は自身の評価を第三者機関の見解により補完の必要性を検討すべきである。

8.7.4 The Board should grant suitable authority to the internal audit function, including the authority to:

- access and review any records or information of the insurer which the internal audit function deems necessary to carry out an audit or other review;
- undertake on the internal audit function's initiative a review of any area or any function consistent with its mission;
- require an appropriate management response to an internal audit report, including the development of a suitable remediation, mitigation or other follow-up plan as needed; and
- decline doing an audit or review, or taking on any other responsibilities requested by management, if the internal audit function believes this is inconsistent with its mission or with the strategy and audit plan approved by the Board. In any such case, the internal audit function should inform the Board or the Audit Committee and seek their guidance.

Board access and reporting of the internal audit function

8.7.5 The head of the internal audit function reports to the Board (or to any member who is not part of the management) or to the Audit Committee if one exists (or its Chair). In its reporting, the internal audit function should cover matters such as:

- the function's annual or other periodic audit plan, detailing the proposed areas of audit focus, and any significant modifications to the audit plan;
- any factors that may be adversely affecting the internal audit function's independence, objectivity or effectiveness;
- material findings from audits or reviews conducted; and
- the extent of management's compliance with agreed upon corrective or risk mitigating measures in response to identified control deficiencies, weaknesses or failures, compliance violations or other lapses.

8.7.6 In addition to periodic reporting, the head of internal audit should be authorised to communicate directly, and meet periodically, with the head of the Audit Committee or the Chair of the Board without management present.

Main activities of the internal audit function

8.7.4 取締役会は、以下を行う権限を含む適切な権限を内部監査機能に与えるべきである。

- 監査または他のレビューを実行するため内部監査機能が必要と見なす保険者の記録または情報にアクセスし、審査する。
- 内部監査機能の指揮のもとで、内部監査機能の任務に該当する分野または機能の審査を行う。
- 必要に応じて適切な改善、低減または他のフォローアップ・プランの策定を含む、内部監査報告書に対する管理職の適切な対応を求める。
- 内部監査機能が、その任務または取締役会が承認した戦略および監査計画と矛盾すると判断する場合、監査または他の審査の実施、または管理職が要請する他の責任の引き受けを拒絶する。その場合、内部監査機能は取締役会または監査委員会に通知し、彼らの指示を求めるべきである。

内部監査機能による取締役会へのアクセスおよび報告

8.7.5 内部監査機能の部門長は、取締役会（もしくは経営陣に属していないメンバー）または、存在する場合は監査委員会（もしくはその委員長）に報告する。この報告には、下記の事項などが含まれるべきである。

- 監査の焦点を当てる分野の提案を詳述した、内部監査機能の年間または他の周期による監査計画、および監査計画へのいかなる重大な変更
- 内部監査機能の独立性、客観性または有効性にマイナスの影響を与える可能性のある要因
- 実施された監査またはレビューにより確認された重大な事項
- 確認された統制の不足、欠点もしくは不備、コンプライアンス違反または他の過失に対応して合意された是正措置またはリスク低減措置の、管理職による遵守の程度

8.7.6 定期的報告に加え、内部監査機能の部門長は、監査委員会の委員長または取締役会会長と直接コミュニケーションをとり、管理職の立ち会いなく定期的な会合を持つ権限を与えられるべきである。

内部監査機能の主な活動

8.7.7 The audit function should carry out such activities as are needed to fulfil its responsibilities. These activities include:

- establishing, implementing and maintaining a risk-based audit plan to examine and evaluate alignment of the insurer's processes with their risk culture;
- monitoring and evaluating the adequacy and effectiveness of the insurer's policies and processes and the documentation and controls in respect of these, on a legal entity and group-wide basis and on an individual subsidiary, business unit, business area, department or other organisational unit basis;
- reviewing levels of compliance by employees, organisational units and third parties with laws, regulations and supervisory requirements, established policies, processes and controls, including those involving reporting;
- evaluating the reliability, integrity and effectiveness of management information processes and the means used to identify, measure, classify and report such information;
- monitoring that identified risks are effectively addressed by the internal control system;
- evaluating the means of safeguarding insurer and policyholder assets and, as appropriate, verifying the existence of such assets and the required level of segregation in respect of insurer and policyholder assets;
- monitoring and evaluating the effectiveness of the insurer's control functions, particularly the risk management and compliance function; and
- coordinating with the external auditors and, to the extent requested by the Board and consistent with applicable law, evaluating the quality of performance of the external auditors.

8.7.8 In carrying out the above tasks, the internal audit function should ensure all material areas of risk and obligation of the insurer are subject to appropriate audit or review over a reasonable period of time. Among these areas are those dealing with:

- market, underwriting, credit, liquidity, operational, conduct of business, as well as reputational issues derived from exposure to those risks;
- accounting and financial policies and whether the associated records are complete and accurate;
- extent of compliance by the insurer with applicable laws, regulations,

8.7.7 監査機能は、その責任を果たすために必要な活動を行うべきである。活動には、以下の活動が含まれる。

- 保険者のプロセスと彼らのリスク文化との整合性を検査し、評価するためのリスクベースの監査計画を確立し、実行し、維持する。
- 保険者の方針およびプロセス、ならびにこれらに関する文書化および統制の妥当性および有効性を、法人ベースおよびグループワイド・ベースで、個々の子会社、事業単位、事業分野、部署または他の組織単位で監視し、評価する。
- 報告に関連するものを含む、法、規制、監督上の要件、確立された方針、プロセスおよび統制に対する、従業員、組織単位および第三者による遵守のレベルを審査する。
- 経営情報プロセスならびにその情報を特定し、評価し、分類し、報告するために使用される手段の信頼性、健全性、有効性を評価する。
- 特定されたリスクが内部統制システムにおいて効果的に対処されることを監視する。
- 保険者および保険契約者の資産を保護する手段を評価し、必要に応じて、そのような資産の存在、および保険者および保険契約者の資産に関して必要な分離のレベルを確認する。
- 保険者の内部統制、特にリスク管理およびコンプライアンス機能、の実効性を監視し、評価する。および
- 外部監査人と連携し、取締役会に要請された範囲および適用される法律に沿った形で、外部監査人が行った業務の質を評価する。

8.7.8 上記の任務を遂行する上で、内部監査機能は、保険者のリスクおよび義務のすべての重要な分野が、合理的な期間にわたって適切な監査または審査を受けることを確保するべきである。取り扱う分野には、以下の分野がある。

- 市場リスク、引受リスク、信用リスク、流動性リスク、オペレーショナルリスク、事業行為リスクおよびこれらのリスクのエクスポージャーから生じる風評事項
- 会計方針および財務方針、ならびにこれらに関する記録が完全かつ正確であるか
- 保険者による、すべての関連管轄区域の適用法、規制、規則および指

- rules and directives from all relevant jurisdictions;
- intra-group transactions, including intra-group risk transfer and internal pricing;
- adherence by the insurer to the insurer's remuneration policy;
- the reliability and timeliness of escalation and reporting processes, including whether there are confidential means for employees to report concerns or violations and whether these are properly communicated, offer the reporting employee protection from retaliation, and result in appropriate follow up; and
- the extent to which any non-compliance with internal policies or external legal or regulatory obligations is documented and appropriate corrective or disciplinary measures are taken including in respect of individual employees involved.

8.7.9 Subject to applicable laws on record retention, the internal audit function should keep records of all areas and issues reviewed so as to provide evidence of these activities over time.

CF8.7a The group-wide supervisor requires the IAIG Board to ensure that the IAIG internal audit function provides independent assessment and assurance to the IAIG Board regarding, at a minimum, the:

- IAIG's group-wide policies, processes, and controls;
- overall means by which the IAIG preserves its assets, and those of policyholders, and seeks to prevent fraud, misappropriation or misapplication of such assets;
- reliability, integrity and completeness of the accounting, financial, management, information technology systems and risk reporting information;
- capacity and adaptability of IT architecture to provide information in a timely manner to the IAIG Board and Senior Management; and
- design and operational effectiveness of the IAIG's group-wide risk management and internal controls systems, as well as of the totality of such controls.

CF8.7a.1 The IAIG internal audit function coordinates with the internal audit functions and external auditors of the legal entities within the IAIG when providing assessment and assurance to the IAIG Board.

Outsourcing of material functions or activities

令の遵守の程度

- グループ内でのリスクの移転および内部プライシングを含む、グループ内取引
- 保険者の報酬方針の保険者による遵守
- 従業員が懸念または違反を極秘に内部通報する手段が存在するか、またその手段が正しく周知され、内部通報者への報復からの保護が提供され、結果として適切なフォローアップが行われるかを含む、段階的拡大および通報プロセスの信頼性および適時性
- 社内の方針または外部への法規制上の義務のコンプライアンス違反が文書化され、関与する個々の従業員に対するものを含む、適切な是正措置または懲戒処分がとられている程度

8.7.9 記録保管に関して適用される法に従うことを条件に、内部監査機能は、時間の経過に伴ったこれらの活動の証拠を提供するため、審査されたすべての部門および問題の記録を保持すべきである。

CF8.7a グループワイド監督者は、IAIG の内部監査機能が、少なくとも以下の点について、IAIG の取締役会に対し独立した評価および保証を行うよう、IAIG の取締役会に要請する。

- IAIG のグループワイド方針、プロセスおよびコントロール
- IAIG がその資産および保険契約者の資産を保全し、かかる資産に関する不正行為、横領または悪用を防止する全体的な施策
- 会計、財務、経営、IT システムおよびリスク報告情報の信頼性、廉潔性および完全性
- 情報を適時に IAIG の取締役会および上級管理職に提供するための IT アーキテクチャの能力および適応性、および、
- IAIG のグループワイドでのリスク管理および内部統制システムのデザインおよび運用の有効性ならびにかかるコントロールの全体性

CF8.7a.1 IAIG の取締役会に評価および保証を行うに当たり、IAIG の内部監査機能は、IAIG 内の法人の内部監査機能および外部監査人と調整する。

重要な機能および活動の外部委託

8.8 The supervisor requires the insurer to retain at least the same degree of oversight of, and accountability for, any outsourced material activity or function (such as a control function) as applies to non-outsourced activities or functions.

8.8.1 Outsourcing, should not materially increase risk to the insurer or materially adversely affect the insurer's ability to manage its risks and meet its legal and regulatory obligations.

8.8.2 The Board and Senior Management remain responsible in respect of functions or activities that are outsourced.

8.8.3 The supervisor should require the Board to have review and approval processes for outsourcing of any material activity or function and to verify, before approving, that there was an appropriate assessment of the risks, as well as an assessment of the ability of the insurer's risk management and internal controls to manage them effectively in respect of business continuity. The assessment should take into account to what extent the insurer's risk profile and business continuity could be affected by the outsourcing arrangement.

8.8.4 The supervisor should require insurers which outsource any material activity or function to have in place an appropriate policy for this purpose, setting out the internal review and approvals required and providing guidance on the contractual and other risk issues to consider. This includes considering limits on the overall level of outsourced activities at the insurer and on the number of activities that can be outsourced to the same service provider. Because of the particularly important role that control activities and control functions play in an insurer's corporate governance framework, the supervisor should consider issuing additional requirements for their outsourcing or dedicating more supervisory attention to any such outsourcing.

8.8.5 Outsourcing relationships should be governed by written contracts that clearly describe all material aspects of the outsourcing arrangement, including the rights, responsibilities and expectations of all parties. When entering into or varying an outsourcing arrangement, the Board and Senior Management should consider, among other things:

1. how the insurer's risk profile and business continuity will be affected by the outsourcing;
2. the service provider's governance, risk management and internal

8.8 監督者は、保険者に対し、外部委託していない活動または機能への適用と少なくとも同程度の監視および説明責任を外部委託した重要な活動または機能（例えば、統制機能）にも適用するよう要請する。]

8.8.1 外部委託が、保険者に対するリスクを著しく増大させたり、リスクを管理し、法規制上の義務を遵守する保険者の能力に重大な悪影響を与えたりするべきではない。

8.8.2 取締役会と上級管理職は、委託された機能および活動に関して引き続き責任を負う。

8.8.3 監督者は取締役会に対し、重大な活動または機能の外部委託に関するレビューおよび承認プロセスを持つこと、および承認前にリスクの適切な評価がなされ、事業継続性の観点から保険者のリスク管理および内部統制がこれらを効果的に管理する能力も評価がなされていることを確認することを求めるべきである。評価においては、外部委託により保険者のリスクプロファイルおよび事業継続性がどの程度影響を受けるのかについても考慮されるべきである。

8.8.4 監督者は、重要な活動もしくは機能を外部委託する保険者に、外部委託のための適切な方針を定めるよう要請するべきである。この方針は、必要な内部審査および承認を定め、考慮すべき契約上および他のリスクの問題へのガイダンスを提供する。これには、委託する事業活動の保険者側の全体的レベル、および単一のサービス提供者に委託できる事業活動の数について制限を設けることを考慮することが含まれる。保険者のコーポレート・ガバナンス・フレームワークにおいて統制活動および統制機能が果たす役割は特に重要なため、監督者は、統制機能または統制活動の外部委託についての追加要件を検討するか、このような外部委託に対し監督上の注意を向けることを検討すべきである。

8.8.5 外部委託の当事者の関係は、すべての関係者の権利、責任および期待を含む、外部委託契約のすべての重要な点を明文化した契約書により、規定されなければならない。外部委託契約を締結または変更する場合、取締役会および上級管理職は、とりわけ以下のことを考慮すべきである。

- 保険者のリスクプロファイルおよび事業継続性が外部委託によってどのような影響を受けるか
- 委託先のサービス提供者のガバナンス、リスク管理および内部統制、

<p>controls and its ability to comply with applicable laws and with regulations;</p> <p>3. the service providers' service capability and financial viability; and</p> <p>4. succession issues to ensure a smooth transition when ending or varying an outsourcing arrangement.</p> <p>8.8.6 In choosing an outsourcing provider, the Board or Senior Management should be required to satisfy themselves as to the expertise, knowledge and skills of such provider..</p> <p>8.8.7 Outsourcing arrangements should be subject to periodic reviews. Periodic reports should be made to management and the Board.</p>	<p>ならびに適用法令を遵守する能力</p> <ul style="list-style-type: none"> - サービス提供者のサービス提供能力および財務の健全性 - 外部委託契約を解除または変更する場合に円滑な移行を保証する継承の問題 <p>8.8.6 外部委託先を選択するにあたって、取締役会または上級管理職は、それら委託先の専門知識、見識および技術について納得していることが求められるべきである。</p> <p>8.8.7 外部委託契約は、定期的なレビューを受けるべきである。定期的報告が、管理職および取締役会に対して行われるべきである。</p>
<p>CF8.8a The group-wide supervisor requires the Head of the IAIG to have:</p> <ul style="list-style-type: none"> • in place an appropriate policy which takes into account the potential impact of outsourcing of any material group-wide activity or function on the IAIG business, sets out the internal review and approvals required and provides guidance on the contractual and other risk issues to consider; and • written contracts that clearly describe all material aspects of the outsourcing arrangement, including the rights, responsibilities and expectations of all parties. <p>CF8.8b When choosing a service provider for a material group-wide activity or function that is to be outsourced, the group-wide supervisor requires the Head of the IAIG to:</p> <ul style="list-style-type: none"> • perform a detailed assessment of the potential service provider's ability and capacity to deliver the outsourced activities or functions; • perform due diligence on the service provider with respect to explicit or potential conflict of interests that would jeopardise the fulfilment of the needs of the IAIG; and • ensure that the service provider has the necessary financial resources to perform the outsourced activities or functions in a proper and reliable way, as well as adequate contingency plans in place to deal with emergency situations or business disruptions. <p>CF8.8c The group-wide supervisor requires the Head of the IAIG to ensure that outsourcing of a group-wide activity or function (either to an insurance legal entity within the IAIG or to an</p>	<p>CF8.8a グループワイド監督者は、IAIG 本社に対し、以下を要請する。</p> <ul style="list-style-type: none"> • IAIG の事業の重要なグループワイドの活動または機能の外部委託の潜在的影響を考慮し、必要な内部レビューおよび承認を設定し、考慮すべき契約上およびその他のリスク問題に関するガイダンスを提供する、適切な方針を整備すること • すべての関係者の権利、責任および期待を含む、外部委託契約のすべての重要な点を明文化した契約書 <p>CF8.8b 外部委託される重要なグループワイドの活動または機能のサービス提供者を選択するにあたって、グループワイド監督者は、IAIG 本社に対し以下を要請する。</p> <ul style="list-style-type: none"> • 潜在的なサービス提供者の、外部委託する活動または機能を履行する能力の詳細な評価を行うこと • IAIG のニーズの遂行を危険にさらすような明白または潜在的な利益相反に関し、サービス提供者のデュー・デリジェンスを行うこと、および • サービス提供者が、外部委託する活動または機能を適切かつ信頼性のある方法で履行するために必要な資金源を具備していること、ならびに緊急事態または事業中断に対処するための十分な危機管理計画を備えていることを確保すること <p>CF8.8c グループワイド監督者は、グループワイドの活動または機能の (IAIG 内の保険法人または外部サービス提供者に対する) 外部委託が、IAIG レベルでの有効な監督を妨げないよう、IAIG 本社に要請する。</p>

external service provider) does not impede effective supervision at the level of the IAIG.

CF8.8d The group-wide supervisor requires the Head of the IAIG to carry out a review of the cumulative risks of all outsourced activities and functions periodically and take all necessary actions to address any identified risks.

CF8.8d グループワイド監督者は、すべての外部委託する活動および機能の累積リスクを定期的にレビューし、特定されたリスクに取り組む必要な行為すべてを取ることを、IAIG 本社に要請する。