
ΠΡΟΣ : Εποπτευόμενοι Οργανισμοί
i. Κυπριακές Επιχειρήσεις Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών
ii. Εταιρείες Διαχείρισης¹

ΑΠΟ : Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς

ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ : 24 Φεβρουαρίου 2015

ΑΡ. ΕΓΚΥΚΛΙΟΥ : Ε050

ΘΕΜΑ : Συμμόρφωση με τις υποχρεώσεις της νομοθεσίας για τη λειτουργία συμμόρφωσης

Σε συνέχεια της Εγκυκλίου [ΕΓ144-2013-23](#) για τη συμμόρφωση με τις υποχρεώσεις της νομοθεσίας για τη λειτουργία συμμόρφωσης και της Εγκυκλίου [Ε030](#) σχετικά με ορισμένες πτυχές των απαιτήσεων της λειτουργίας συμμόρφωσης, η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Κύπρου (‘η ΕΚΚ’) επιθυμεί, με την παρούσα εγκύκλιο, να υπενθυμίσει, εκ νέου, τους Εποπτευόμενους Οργανισμούς για τις σχετικές με το πιο πάνω θέμα, υποχρεώσεις τους. Ειδικότερα:

1. Εντοπισμός, καταγραφή και αξιολόγηση κινδύνων συμμόρφωσης

Ο λειτουργός συμμόρφωσης για θέματα νομοθεσίας (‘ο Λειτουργός Συμμόρφωσης’) οφείλει, τουλάχιστον στην αρχή κάθε έτους, να εντοπίζει και να καταγράφει κάθε κίνδυνο μη συμμόρφωσης με τις υποχρεώσεις του Εποπτευόμενου Οργανισμού που απορρέουν από τη νομοθεσία που διέπει τη λειτουργία του. Στο πλαίσιο αυτό, ο Λειτουργός Συμμόρφωσης οφείλει να προσδιορίζει/αξιολογεί το επίπεδο κινδύνου συμμόρφωσης [παράγραφος 5(1) της Οδηγίας ΟΔ144-2007-01 του 2012, ‘η Οδηγία’].

2. Παρακολούθηση της λειτουργίας συμμόρφωσης

- i. Σε συνέχεια του σημείου 1 ανωτέρω, ο Λειτουργός Συμμόρφωσης οφείλει να καθορίζει τους στόχους και το πρόγραμμα εργασίας της λειτουργίας συμμόρφωσης για το υπό αναφορά έτος και να καταρτίζει πρόγραμμα παρακολούθησης [παράγραφοι 5(1) και 5(2)(α) της Οδηγίας].

¹ Η παρούσα εγκύκλιος αναφέρεται στις Εταιρείες Διαχείρισης όταν αυτές παρέχουν τις επενδυτικές υπηρεσίες διαχείρισης χαρτοφυλακίων ιδιωτών πελατών ή επενδυτικών συμβουλών

ii. Στόχος του προγράμματος παρακολούθησης είναι η αξιολόγηση κατά πόσο η επιχειρηματική δραστηριότητα του Εποπτευόμενου Οργανισμού διεξάγεται σύμφωνα με τις απαιτήσεις της σχετικής νομοθεσίας και κατά πόσο η οργάνωση/διαδικασίες/μέτρα του Εποπτευόμενου Οργανισμού παραμένουν αποτελεσματικά και κατάλληλα.

iii. Το πρόγραμμα παρακολούθησης:

- λαμβάνει υπόψη όλες τις υπηρεσίες/δραστηριότητες/εργασίες του Εποπτευόμενου Οργανισμού,
- καθορίζει προτεραιότητες ελέγχου βάσει της αξιολόγησης του κινδύνου συμμόρφωσης, διασφαλίζοντας τη συνολική παρακολούθηση του κινδύνου συμμόρφωσης,
- καθορίζει τη συχνότητα διενέργειας των ελέγχων, βάσει των προτεραιοτήτων που έχουν καθοριστεί.

iv. Ο Λειτουργός Συμμόρφωσης εφαρμόζει, κατά τη διάρκεια του υπό αναφορά έτους, το πρόγραμμα παρακολούθησης που κατάρτισε.

3. Τήρηση αρχείων λειτουργίας συμμόρφωσης

i. Ο Λειτουργός Συμμόρφωσης οφείλει να καταγράφει όλους τους ελέγχους που διενεργεί, οι οποίοι υποστηρίζονται από αποδεικτικά έγγραφα.

ii. Όλο το σχετικό υλικό πρέπει να τηρείται σε κατάλληλα αρχεία, τα οποία είναι διαθέσιμα προς επιθεώρηση από την Επιτροπή, όποτε αυτό ζητηθεί.

iii. Τα αρχεία πρέπει να τηρούνται στα κεντρικά γραφεία του Εποπτευόμενου Οργανισμού.

4. Έκθεση Λειτουργίας Συμμόρφωσης (‘ή Έκθεση’)

i. Ο Λειτουργός Συμμόρφωσης οφείλει να ετοιμάζει Έκθεση, τουλάχιστον σε ετήσια βάση, την οποία να διαβιβάζει στα πρόσωπα που πραγματικά διευθύνουν τον Εποπτευόμενο Οργανισμό [παράγραφος 9(2) της Οδηγίας].

ii. Στόχος της Έκθεσης είναι η πληροφόρηση του Διοικητικού Συμβουλίου² του Εποπτευόμενου Οργανισμού για την αποτελεσματικότητα και την καταλληλότητα των πολιτικών, διαδικασιών και μέτρων που εφαρμόζονται σχετικά με τη λειτουργία συμμόρφωσης και για τα μέτρα που πρέπει να ληφθούν για βελτίωση ή διόρθωση τυχόν αδυναμιών, θέτοντας χρονοδιάγραμμα υλοποίησής τους.

² Σημειώνεται ότι η παράγραφος 9 της Οδηγίας θα τροποποιηθεί στο εγγύς μέλλον ως προς την ευθύνη των ανώτερων διευθυντικών στελεχών

- iii. Ως υποβοήθηση του ανωτέρω στόχου, η Έκθεση πρέπει να περιέχει αναλυτικά, τουλάχιστον, όλα τα θέματα της παραγράφου 26 της Εγκυκλίου [E030](#), τα οποία απαριθμούνται και εξειδικεύονται περαιτέρω στο Παράρτημα που επισυνάπτεται.
- iv. Σε περίπτωση που η Έκθεση δεν καλύπτει όλες τις υπηρεσίες/δραστηριότητες/εργασίες του Εποπτευόμενου Οργανισμού πρέπει να αναφέρει σαφώς τους λόγους.
- v. Η Έκθεση αποτελεί ξεχωριστό έγγραφο και δεν δύναται να αποτελεί μέρος άλλης έκθεσης που ο Εποπτευόμενος Οργανισμός υποχρεούται να ετοιμάζει (π.χ. έκθεση λειτουργίας συμμόρφωσης για θέματα παρεμπόδισης ξεπλύματος παράνομου χρήματος).

5. Ευθύνες Διοικητικού Συμβούλιου

- i. Το Διοικητικό Συμβούλιο φέρει την τελική ευθύνη σε περίπτωση μη διασφάλισης της συμμόρφωσης του Εποπτευόμενου Οργανισμού με τις υποχρεώσεις που υπέχει δυνάμει της νομοθεσίας που διέπει τη λειτουργία του (παράγραφο 9 της Οδηγίας).
- ii. Το Διοικητικό Συμβούλιο οφείλει να ζητά τακτική ενημέρωση για θέματα που άπτονται της λειτουργίας συμμόρφωσης.
- iii. Όσον αφορά την Έκθεση, το Διοικητικό Συμβούλιο, οφείλει:
 - να τη μελετά προσεχτικά και να ζητά διευκρινήσεις σε θέματα που εγείρονται σε αυτήν, όπου απαιτείται,
 - να λαμβάνει αποφάσεις για βελτίωση/διόρθωση των αδυναμιών που αναφέρονται σε αυτήν και να καθορίζει χρονοδιάγραμμα υλοποίησης των αποφάσεων του,
 - να επιβλέπει και να παρακολουθεί την υλοποίηση των αποφάσεων του.

6. Ευθύνες Λειτουργού Συμμόρφωσης

- i. Ο Λειτουργός Συμμόρφωσης φέρει επίσης ευθύνη για τη λειτουργία συμμόρφωσης, καθώς και για κάθε Έκθεση που ετοιμάζει [παράγραφο 5(3)(β) της Οδηγίας].
- ii. Σε περίπτωση εξωτερικής ανάθεσης της λειτουργίας συμμόρφωσης, την ευθύνη φέρει ο παροχέας υπηρεσιών (φυσικό πρόσωπο) και σε καμία περίπτωση η ευθύνη του δεν περιορίζεται με τη συμφωνία της εξωτερικής ανάθεσης.
- iii. Ο Λειτουργός Συμμόρφωσης οφείλει να αναφέρει αμέσως στην ΕΚΚ κάθε σημαντική εξέλιξη που δύναται να επηρεάσει ουσιαστικά την ικανότητα του να ασκεί αποτελεσματικά τη λειτουργία συμμόρφωσης, ή/και κάθε σημαντική αδυναμία που εντόπισε και για την οποία δεν έχουν παρθεί διορθωτικά μέτρα από το Διοικητικό Συμβούλιο του Εποπτευόμενου Οργανισμού.

Σημειώνεται ότι η καλόπιστη αναφορά των πιο πάνω δεν αποτελεί παράβαση του συμβατικού ή νομικού περιορισμού της γνωστοποίησης πληροφοριών και δεν συνεπάγεται καμία ευθύνη του Λειτουργού Συμμόρφωσης.

7. Αποτελεσματικότητα λειτουργίας συμμόρφωσης

- i. Ο Εποπτευόμενος Οργανισμός οφείλει να διασφαλίζει ότι ο Λειτουργός Συμμόρφωσης διαθέτει επαρκείς ικανότητες, γνώσεις και εμπειρογνωμοσύνη για την άσκηση των καθηκόντων του.
- ii. Ο Εποπτευόμενος Οργανισμός οφείλει να διασφαλίζει ότι ο Λειτουργός Συμμόρφωσης έχει την απαραίτητη εξουσία για να ασκεί αποτελεσματικά τα καθήκοντα του, καθώς και πρόσβαση σε κάθε απαραίτητη πληροφορία.

8. Μονιμότητα λειτουργίας συμμόρφωσης

- i. Ο Εποπτευόμενος Οργανισμός οφείλει να διασφαλίζει ότι ο Λειτουργός Συμμόρφωσης εκτελεί τα καθήκοντα και τις αρμοδιότητες του σε μόνιμη βάση.
- ii. Ο Εποπτευόμενος Οργανισμός οφείλει να θεσπίζει επαρκείς διαδικασίες ώστε να διασφαλίζεται ότι οι αρμοδιότητες του Λειτουργού Συμμόρφωσης εκτελούνται και κατά την απουσία του. Οι εν λόγω διαδικασίες πρέπει να είναι καταγραμμένες στον εσωτερικό κανονισμό λειτουργίας του Εποπτευόμενου Οργανισμού.

9. Προσκόμιση Έκθεσης στην Επιτροπή

- i. Ο Εποπτευόμενος Οργανισμός οφείλει να υποβάλλει στην Επιτροπή την Έκθεση και τα πρακτικά της συνεδρίας του Διοικητικού Συμβουλίου κατά την οποία συζητήθηκε η Έκθεση εντός είκοσι ημερών από την πραγματοποίηση της σχετικής συνεδρίας και όχι αργότερα των τεσσάρων μηνών από το τέλος του ημερολογιακού έτους [παράγραφος 9(4) της Οδηγίας].

Νοείται ότι η Έκθεση που προσκομίζεται στην Επιτροπή είναι η ίδια με αυτήν που συζητήθηκε στη συνεδρία του Διοικητικού Συμβουλίου.

- ii. Τα πρακτικά της εν λόγω συνεδρίας του Διοικητικού Συμβουλίου πρέπει να αναφέρουν ρητά τα διορθωτικά μέτρα που θα ληφθούν, αναφορικά με τις αδυναμίες που αναφέρονται στην Έκθεση, καθώς και χρονοδιάγραμμα υλοποίησης του

Η Επιτροπή θεωρεί ότι όλοι οι Εποπτευόμενοι Οργανισμοί αντιλαμβάνονται πλήρως τη σημαντικότητα της λειτουργίας συμμόρφωσης και ότι λαμβάνουν, κάθε δυνατό μέτρο, για πλήρη και συνεχή συμμόρφωση με τις σχετικές τους υποχρεώσεις.

Περιεχόμενο Έκθεσης Λειτουργίας Συμμόρφωσης

1. Περιγραφή της εφαρμογής και αποτελεσματικότητας του συνολικού περιβάλλοντος ελέγχου των υπηρεσιών/δραστηριοτήτων/εργασιών που παρέχονται/ασκούνται από τον Εποπτευόμενο Οργανισμό.

Το συνολικό περιβάλλον ελέγχου να επεξηγεί τους μηχανισμούς ελέγχου που εφαρμόζονται από τη διοίκηση και τα τμήματα (first line of defense) και τους μηχανισμούς ελέγχου που εφαρμόζονται από τις λειτουργίες συμμόρφωσης και διαχείρισης κινδύνων(second line of defence).

Αναφορά στο εγχειρίδιο διαδικασιών ή/και γενικές περιγραφές δεν θεωρούνται επαρκείς.

2. Περιγραφή του προγράμματος παρακολούθησης, όπου αναμένεται να υπάρξει ικανοποιητική αναφορά:
 - i. σε όλες τις υπηρεσίες/δραστηριότητες/εργασίες που παρέχονται/ασκούνται,
 - ii. στις προτεραιότητες ελέγχου που έχουν τεθεί για το υπό αναφορά έτος,
 - iii. στα εργαλεία και στις μεθόδους που χρησιμοποιούνται,
 - iv. στην έκταση και στη συχνότητα παρακολούθησης.

Μια γενική αναφορά στα εργαλεία και στις μεθόδους χωρίς να αναφέρονται τα συγκεκριμένα εργαλεία και μέθοδοι δεν θεωρείται επαρκής.

Ως βέλτιστη πρακτική, δύναται να είναι η επισύναψη του προγράμματος παρακολούθησης σε συνοπτική μορφή, ως παράρτημα της Έκθεσης.

3. Σύνοψη:

- i. όλων των επιτόπιων ελέγχων και των ελέγχων βάσει εγγράφων που διενεργήθηκαν από τη λειτουργία συμμόρφωσης,
- ii. των σημαντικών ευρημάτων του ελέγχου των πολιτικών και των διαδικασιών,
- iii. των παραβάσεων και των αδυναμιών που εντοπίστηκαν στην οργάνωση και στις διαδικασίες συμμόρφωσης,
- iv. των κατάλληλων μέτρων που λήφθηκαν ή πρόκειται να ληφθούν.

4. Οι κίνδυνοι που εντοπίστηκαν στο πλαίσιο των δραστηριοτήτων παρακολούθησης από τη λειτουργία συμμόρφωσης, εισηγήσεις για ελαχιστοποίηση ή αντιμετώπιση τους και τα διορθωτικά μέτρα που λήφθηκαν κατά τη διάρκεια της περιόδου.

Οι εισηγήσεις και τα διορθωτικά μέτρα που λήφθηκαν να συνδέονται με τον κάθε κίνδυνο. Εάν δεν έχουν ληφθεί διορθωτικά μέτρα, να αναφέρονται οι λόγοι.

5. Ρητή αναφορά στις σχετικές αλλαγές και εξελίξεις στις ρυθμιστικές/νομοθετικές απαιτήσεις και στα μέτρα που λήφθηκαν για συμμόρφωση κατά τη διάρκεια της περιόδου.
6. Άλλα σημαντικά θέματα συμμόρφωσης που έλαβαν χώρα μετά την τελευταία έκθεση.
7. Ουσιώδη αλληλογραφία με την Επιτροπή και άλλες αρμόδιες αρχές (εάν τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου δεν ενημερώθηκαν προηγουμένως μέσω άλλων διαύλων).