
Προς : Εποπτευόμενοι Οργανισμοί
i. Κυπριακές Επιχειρήσεις Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών
ii. Εταιρείες Διαχείρισης ΟΣΕΚΑ¹
iii. Διαχειριστές Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων²

Από : Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Κύπρου

Ημερομηνία : 8 Φεβρουαρίου 2017

Εγκύκλιος : Ε184

Θέμα : Ετοιμασία συνοπτικής παρουσίασης (executive summary) των εκθέσεων του Λειτουργού Συμμόρφωσης, Διαχειριστή Κινδύνων και Εσωτερικού Ελεγκτή

Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Κύπρου (‘η ΕΚΚ’) επιθυμεί, με την παρούσα εγκύκλιο, να καθορίσει πρότυπα τα οποία θα βοηθήσουν τους Εποπτευόμενους Οργανισμούς να συμμορφωθούν με τις υποχρεώσεις του άρθρου 18(2)(α) και (στ) του περί Επενδυτικών Υπηρεσιών και Δραστηριοτήτων και Ρυθμιζόμενων Αγορών Νόμου του 2007, ως εκάστοτε ισχύει (‘ο Νόμος’) και των παραγράφων 5(3)(β), 6(2)(β), 8(δ) και 9(2), (3) της Οδηγίας της ΕΚΚ ΟΔ144-2007-01 – για τις προϋποθέσεις χορήγησης άδειας και λειτουργίας ΚΕΠΕΥ (‘η Οδηγία’) σχετικά με τις οργανωτικές απαιτήσεις και συγκεκριμένα με την ετοιμασία των εκθέσεων για τη λειτουργία συμμόρφωσης, εσωτερικού ελέγχου και διαχείρισης κινδύνων.

Η παρούσα εγκύκλιος αποτελεί συνέχεια των Εγκυκλίων της ΕΚΚ με αριθμό ΕΓ144-2013-23, Ε030, Ε050 και Ε056, οι οποίες αναφέρονται στα πιο πάνω θέματα.

Ειδικότερα, αναφέρονται τα ακόλουθα:

1. Σύμφωνα με τις παραγράφους 5(3)(β) – λειτουργία συμμόρφωσης, 6(2)(β) – λειτουργία διαχείρισης κινδύνων και 8(δ) – λειτουργία εσωτερικού ελέγχου, της Οδηγίας, ο λειτουργός συμμόρφωσης, διαχειριστής κινδύνων και εσωτερικός ελεγκτής ετοιμάζουν εκθέσεις σχετικές με τα θέματα για τα οποία είναι αρμόδιοι (‘οι Εκθέσεις’), τις οποίες υποβάλλουν στα ανώτερα διευθυντικά στελέχη και διοικητικό συμβούλιο του Εποπτευόμενου Οργανισμού.
2. Σύμφωνα με την παράγραφο 9(2) και (3) της Οδηγίας, η ΚΕΠΕΥ οφείλει να διασφαλίζει ότι τα ανώτερα διευθυντικά της στελέχη και το διοικητικό της συμβούλιο λαμβάνουν

¹ Η παρούσα εγκύκλιος εφαρμόζεται στις Εταιρείες Διαχείρισης ΟΣΕΚΑ όταν παρέχουν επενδυτικές υπηρεσίες

² Η παρούσα εγκύκλιος εφαρμόζεται στους Διαχειριστές Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων όταν παρέχουν επενδυτικές υπηρεσίες

τακτικά, και τουλάχιστον σε ετήσια βάση, γραπτές Εκθέσεις σχετικά με τις λειτουργίες συμμόρφωσης, εσωτερικού ελέγχου και διαχείρισης κινδύνων.

3. Οι Εκθέσεις είναι ένα εργαλείο υποβοήθησης του διοικητικού συμβουλίου και των ανώτερων διευθυντικών στελεχών της ΚΕΠΕΥ στην εκτέλεση των αρμοδιοτήτων τους όσον αφορά την αξιολόγηση και επανεξέταση της αποτελεσματικότητας των πολιτικών, ρυθμίσεων και διαδικασιών που έχουν θεσπιστεί για τη συμμόρφωση με τις υποχρεώσεις που προβλέπονται στο Νόμο και στις δυνάμει αυτού εκδιδόμενες Οδηγίες [παράγραφος 9(1) της Οδηγίας].
4. Για σκοπούς αποτελεσματικότερης αξιολόγησης των Εκθέσεων και υποβοήθησης της λήψης αποφάσεων από μέρους του διοικητικού συμβουλίου και των ανώτερων διευθυντικών στελεχών, τα πρόσωπα που είναι αρμόδια για την ετοιμασία των Εκθέσεων (λειτουργός συμμόρφωσης, εσωτερικός ελεγκτής και διαχειριστής κινδύνων) καλούνται όπως περιλαμβάνουν στην αρχή της Έκθεσης τους μια συνοπτική αλλά περιεκτική παρουσίαση (executive summary), η οποία συνοψίζει το μακροσκελές κείμενο της Έκθεσης.
5. Η συνοπτική παρουσίαση της Έκθεσης (executive summary):
 - i. Αποτελεί μέρος της Έκθεσης.
 - ii. Δεν ξεπερνά τις δύο – τρεις (2-3) σελίδες.
 - iii. Περιλαμβάνει, ενδεικτικά, τα ακόλουθα:
 - Εισαγωγή.
 - Σκοπός/ Αντικείμενο/ Όροι αναφοράς.
 - Σημαντικά ευρήματα/αδυναμίες (συνοπτική αναφορά όλων των σημαντικών ευρημάτων/αδυναμιών, ασχέτως εάν έχουν, ή όχι, διορθωθεί εντός της χρονιάς, και των σημαντικών θεμάτων που παραμένουν σε εκκρεμότητα από προηγούμενες χρονιές).
 - Εισηγήσεις.
 - Συμπέρασμα.
6. Η ΕΚΚ αναμένει ότι οι Εκθέσεις που θα ετοιμαστούν για το έτος 2016 θα εφαρμόζουν την παρούσα εγκύκλιο για σκοπούς επίτευξης συμμόρφωσης με το άρθρο 18(2)(α) και (στ) του Νόμου και τις παραγράφους 5(3)(β), 6(2)(β), 8(δ) και 9(2), (3) της Οδηγίας.

Με εκτίμηση

Δήμητρα Καλογήρου
Πρόεδρος Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς Κύπρου