
ΠΡΟΣ	: i. Κυπριακές Επιχειρήσεις Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών ii. Εταιρείες Διαχείρισης
ΑΠΟ	: Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς
ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ	: 30 Ιουλίου 2013
ΑΡ. ΕΓΚΥΚΛΙΟΥ	: ΕΓ144-2013-23
ΑΡ. ΦΑΚΕΛΟΥ	: Ε.Κ. 6.1.14
ΘΕΜΑ	: Συμμόρφωση με τις υποχρεώσεις της νομοθεσίας για τη λειτουργία συμμόρφωσης

Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς (‘η Επιτροπή’) επιθυμεί, με την παρούσα εγκύκλιο, να ενημερώσει τις Κυπριακές Επιχειρήσεις Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών και τις Εταιρείες Διαχείρισης¹ (‘οι Εποπτευόμενοι Οργανισμοί’) για τα ακόλουθα:

1. Η λειτουργία συμμόρφωσης είναι από τις σημαντικότερες λειτουργίες εντός ενός Εποπτευόμενου Οργανισμού εφόσον διασφαλίζει τη συμμόρφωση του με τις υποχρεώσεις τις οποίες υπέχει δυνάμει της νομοθεσίας που διέπει τη λειτουργία του.
2. Οι Εποπτευόμενοι Οργανισμοί καλούνται όπως επιδεικνύουν ιδιαίτερη προσοχή στην αποτελεσματική εκτέλεση της λειτουργίας συμμόρφωσης. Ειδικότερα, οι Εποπτευόμενοι Οργανισμοί καλούνται όπως διασφαλίζουν τουλάχιστον τα ακόλουθα:
 - i. Η λειτουργία συμμόρφωσης εφαρμόζει μια προσέγγιση βασισμένη στον κίνδυνο για την αποτελεσματική κατανομή των πόρων λειτουργίας της.
 - ii. Η λειτουργία συμμόρφωσης θεσπίζει πρόγραμμα παρακολούθησης, το οποίο λαμβάνει υπόψη όλους τους τομείς υπηρεσιών, δραστηριοτήτων και άλλων εργασιών που παρέχει/ ασκεί ο Εποπτευόμενος Οργανισμός.
 - iii. Οι εκθέσεις συμμόρφωσης που ετοιμάζονται από τη λειτουργία συμμόρφωσης διαβιβάζονται στα πρόσωπα που πραγματικά διευθύνουν τον Εποπτευόμενο Οργανισμό, τα οποία τις αξιολογούν και λαμβάνουν κατάλληλα μέτρα για τη διόρθωση τυχόν αδυναμιών.

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

- iv. Η λειτουργία συμμόρφωσης παρέχει στήριξη και βοήθεια σε όλα τα τμήματα/μονάδες/λειτουργίες του Εποπτευόμενου Οργανισμού.
- v. Η λειτουργία συμμόρφωσης διαθέτει την απαραίτητη εξουσία, τους πόρους και την εμπειρογνωμοσύνη που απαιτούνται, καθώς και πρόσβαση σε όλες τις σχετικές πληροφορίες.
- vi. Η λειτουργία συμμόρφωσης εκτελεί τα καθήκοντα και τις αρμοδιότητες της σε μόνιμη και συνεχή βάση.
- vii. Η λειτουργία συμμόρφωσης ενεργεί ανεξάρτητα κατά την άσκηση των καθηκόντων της.
- viii. Τυχόν συνδυασμός της λειτουργίας συμμόρφωσης με άλλες ελεγκτικές λειτουργίες δεν θίγει την αποτελεσματικότητα και την ανεξαρτησία της λειτουργίας συμμόρφωσης.
- ix. Σε περίπτωση εξωτερικής ανάθεσης του συνόλου ή μέρους της λειτουργίας συμμόρφωσης, όλες οι ισχύουσες απαιτήσεις που αφορούν τη λειτουργία συμμόρφωσης πληρούνται.

3. Οι σχετικές πρόνοιες της νομοθεσίας για τη λειτουργία συμμόρφωσης είναι:

- i. Το άρθρο 18(2)(α) και (δ) του περί Επενδυτικών Υπηρεσιών και Δραστηριοτήτων και Ρυθμιζόμενων Αγορών Νόμου του 2007, ως εκάστοτε ισχύει (σε περίπτωση ΚΕΠΕΥ).
- ii. Το άρθρο 109(6) του περί Ανοικτού Τύπου Οργανισμών Συλλογικών Επενδύσεων Νόμου (σε περίπτωση Εταιρειών Διαχείρισης).
- iii. Οι παράγραφοι 4, 5, 9 και 16 της Οδηγίας της Επιτροπής ΟΔ144-2007-01 του 2012 για τις προϋποθέσεις χορήγησης άδειας και λειτουργίας ΚΕΠΕΥ.
- iv. Οι κατευθυντήριες γραμμές ΚΓ-ΕΠΕΥ-06 σχετικά με ορισμένες πτυχές των απαιτήσεων της λειτουργίας συμμόρφωσης.

4. Η Επιτροπή διενεργεί επιτόπιους ελέγχους στους Εποπτευόμενους Οργανισμούς, εξετάζοντας τη συμμόρφωση τους με τις ανωτέρω πρόνοιες.

Σε περίπτωση διαπίστωσης μη συμμόρφωσης με τις πρόνοιες της νομοθεσίας, η Επιτροπή θα επιβάλει τις αυστηρές κυρώσεις που προβλέπει ο Νόμος (ανάκληση ή αναστολή άδειας λειτουργίας ή/και επιβολή διοικητικού προστίμου).

Με εκτίμηση

Δήμητρα Καλογήρου
Πρόεδρος Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς