



Εγκύκλιος υπ' αριθμ. 51

Θέμα : Διευκρινίσεις αναφορικά με την ενσωμάτωση στην εποπτική πρακτική της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς των κατευθυντήριων γραμμών της Ευρωπαϊκής Αρχής Κινητών Αξιών και Αγορών (ESMA) της 6.7.2012 (ESMA/2012/388), ορισμένα θέματα της λειτουργίας κανονιστικής συμμόρφωσης με σκοπό την ενιαία και συνεπή εφαρμογή του άρθρου 12 του ν. 3606/2007, του άρθρου 6 της απόφασης του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς υπ' αριθ. 2/452/1.11.2007 και άλλων σχετικών ρυθμίσεων.

Ι. ΣΚΟΠΟΣ ΚΑΙ ΠΕΔΙΟ ΕΦΑΡΜΟΓΗΣ

Η παρούσα Εγκύκλιος εφαρμόζεται κατά την παροχή των επενδυτικών υπηρεσιών και δραστηριοτήτων και των παρεπόμενων υπηρεσιών του άρθρου 4 του ν. 3606/2007 και απευθύνεται:

- α) στις Επιχειρήσεις Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών του ν. 3606/2007, και
- β) στις Ανώνυμες Εταιρίες Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων που έχουν λάβει άδεια να παρέχουν τις υπηρεσίες της διαχείρισης και των συμβουλών σε ιδιώτες επενδυτές, σύμφωνα με την κείμενη νομοθεσία.

Σκοπός της Εγκυκλίου είναι να αποσαφηνιστούν, με την ενσωμάτωση στην εποπτική πρακτική της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς των κατευθυντήριων γραμμών της Ευρωπαϊκής Αρχής Κινητών Αξιών και Αγορών (ESMA) της 6.7.2012 (ESMA/2012/388), ορισμένα θέματα της λειτουργίας κανονιστικής συμμόρφωσης με σκοπό την ενιαία και συνεπή εφαρμογή του άρθρου 12 του ν. 3606/2007, του άρθρου 6 της απόφασης του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς υπ' αριθ. 2/452/1.11.2007 και άλλων σχετικών ρυθμίσεων.

Οι όροι που χρησιμοποιούνται στην Εγκύκλιο έχουν την ίδια έννοια με τους αντίστοιχους όρους που χρησιμοποιούνται στο ν. 3606/2007 και στις κατ' εξουσιοδότηση εκδοθείσες κανονιστικές αποφάσεις. Επιπλέον:

- α) ως «Εταιρία» νοείται κάθε νομικό πρόσωπο στο οποίο απευθύνεται η παρούσα Εγκύκλιος.
- β) ως «λειτουργία κανονιστικής συμμόρφωσης» νοείται η λειτουργία που αφορά στον προσδιορισμό, στην αξιολόγηση, στην παροχή συμβουλών, στην παρακολούθηση και στην υποβολή εκθέσεων σχετικά με τον κίνδυνο κανονιστικής συμμόρφωσης.
- γ) ως «κίνδυνος κανονιστικής συμμόρφωσης» νοείται ο κίνδυνος που ενδέχεται να προκύψει από τη μη συμμόρφωση της Εταιρίας με τις διατάξεις του ν. 3606/2007 και τις κατ' εξουσιοδότηση εκδοθείσες κανονιστικές αποφάσεις, καθώς και με τις σχετικές εγκυκλίους της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και με τις κατευθυντήριες γραμμές της Ευρωπαϊκής Αρχής Κινητών Αξιών και Αγορών.

Κατά την εφαρμογή της Εγκυκλίου λαμβάνεται υπόψη η αρχή της αναλογικότητας της παρ. 1 του άρθρου 6 της απόφασης του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς υπ' αριθ. 2/452/1.11.2007, ήτοι η φύση, η κλίμακα και η πολυπλοκότητα των επιχειρηματικών δραστηριοτήτων των Εταιριών, καθώς και η φύση και το φάσμα των επενδυτικών υπηρεσιών και δραστηριοτήτων που αναλαμβάνουν στο πλαίσιο αυτών των επιχειρηματικών δραστηριοτήτων.

II. ΚΑΤΕΥΘΥΝΤΗΡΙΕΣ ΓΡΑΜΜΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΚΑΝΟΝΙΣΤΙΚΗ ΣΥΜΜΟΡΦΩΣΗ

A. ΑΡΜΟΔΙΟΤΗΤΕΣ ΤΗΣ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑΣ ΚΑΝΟΝΙΣΤΙΚΗΣ ΣΥΜΜΟΡΦΩΣΗΣ

1. Αξιολόγηση του κινδύνου κανονιστικής συμμόρφωσης

Η Εταιρία διασφαλίζει ότι η λειτουργία κανονιστικής συμμόρφωσης υιοθετεί μία προσέγγιση βασισμένη στον κίνδυνο για την αποτελεσματική κατανομή των πόρων της. Για τον καθορισμό του σκοπού της παρακολούθησης και της παροχής συμβουλών στο πλαίσιο της λειτουργίας κανονιστικής συμμόρφωσης, θα πρέπει να διενεργείται αξιολόγηση του κινδύνου κανονιστικής συμμόρφωσης. Η αξιολόγηση του κινδύνου κανονιστικής συμμόρφωσης θα πρέπει να διενεργείται τακτικά, ώστε να διασφαλίζεται ότι η παρακολούθηση και η παροχή συμβουλών ανταποκρίνονται στις εκάστοτε συνθήκες.

Ειδικότερα:

Η Εταιρία θεσπίζει, να εφαρμόζει και να διατηρεί κατάλληλες πολιτικές και διαδικασίες για τον εντοπισμό κάθε κινδύνου από τη μη συμμόρφωσή της προς τις υποχρεώσεις της που απορρέουν από το ν. 3606/2007. Στο πλαίσιο αυτό, η λειτουργία κανονιστικής συμμόρφωσης θα πρέπει να προσδιορίζει το επίπεδο του κινδύνου κανονιστικής συμμόρφωσης που αντιμετωπίζει η Εταιρία, λαμβάνοντας υπόψη τις επενδυτικές υπηρεσίες και δραστηριότητες και τις παρεπόμενες υπηρεσίες που παρέχει ή ασκεί η Εταιρία, καθώς και τα είδη των χρηματοπιστωτικών μέσων που αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης και διάθεσης.

Κατά την αξιολόγηση του κινδύνου κανονιστικής συμμόρφωσης θα πρέπει να λαμβάνονται υπόψη οι υποχρεώσεις της Εταιρίας που απορρέουν από το ν. 3606/2007 και από τις κατ' εξουσιοδότηση εκδοθείσες αποφάσεις, καθώς και από τις πολιτικές, τις διαδικασίες, τα συστήματα και τους ελέγχους που εφαρμόζει η Εταιρία κατά την παροχή επενδυτικών υπηρεσιών και την άσκηση δραστηριοτήτων. Η αξιολόγηση θα πρέπει να λαμβάνει επίσης υπόψη τα αποτελέσματα από την παρακολούθηση που διενεργείται στο πλαίσιο της λειτουργίας κανονιστικής συμμόρφωσης και κάθε σχετικό πόρισμα εσωτερικού ή εξωτερικού ελέγχου.

Οι στόχοι και το πρόγραμμα εργασίας της λειτουργίας κανονιστικής συμμόρφωσης θα πρέπει να καθορίζονται βάσει της ως άνω αξιολόγησης του κινδύνου κανονιστικής συμμόρφωσης. Για να διασφαλιστεί ότι λαμβάνονται υπόψη όλοι οι πιθανοί κίνδυνοι θα πρέπει οι καθορισμένοι κίνδυνοι να επανεξετάζονται τακτικά, αλλά και κατά περίπτωση, όταν κρίνεται απαραίτητο, ώστε να διασφαλίζεται ότι λαμβάνονται υπόψη τυχόν αναδυόμενοι κίνδυνοι (για παράδειγμα, κίνδυνοι από νέους επιχειρηματικούς τομείς ή από άλλες αλλαγές στη δομή της Εταιρίας)..

2. Πρόγραμμα παρακολούθησης από τη λειτουργία κανονιστικής συμμόρφωσης

Η Εταιρία διασφαλίζει ότι η λειτουργία κανονιστικής συμμόρφωσης έχει καταρτίσει ένα πρόγραμμα παρακολούθησης, στο οποίο λαμβάνονται υπόψη όλοι οι τομείς των

επενδυτικών υπηρεσιών και δραστηριοτήτων και των παρεπόμενων υπηρεσιών που παρέχει ή ασκεί η Εταιρία. Στο πρόγραμμα παρακολούθησης θα πρέπει να τίθενται προτεραιότητες με βάση την αξιολόγηση του κινδύνου κανονιστικής συμμόρφωσης, ώστε να διασφαλίζεται ότι ο κίνδυνος αυτός παρακολουθείται επαρκώς.

Ειδικότερα:

Στόχος του προγράμματος παρακολούθησης είναι η αξιολόγηση του κατά πόσον η επιχειρηματική δραστηριότητα της Εταιρίας διεξάγεται σύμφωνα με τις υποχρεώσεις που απορρέουν από το ν. 3606/2007 και τις κατ' εξουσιοδότηση του νόμου αυτού κανονιστικές αποφάσεις και του κατά πόσον οι εσωτερικές κατευθυντήριες γραμμές, η οργάνωση και τα μέτρα ελέγχου της Εταιρίας παραμένουν αποτελεσματικά και κατάλληλα.

Σε περίπτωση ομίλου, την ευθύνη για τη λειτουργία κανονιστικής συμμόρφωσης εκάστης Εταιρίας έχει ξεχωριστά κάθε Εταιρία του ομίλου. Επομένως, κάθε Εταιρία διασφαλίζει ότι η λειτουργία κανονιστικής συμμόρφωσης που διαθέτει είναι διαρκώς υπεύθυνη για την παρακολούθηση του δικού της κινδύνου κανονιστικής συμμόρφωσης, ακόμη και όταν η Εταιρία έχει αναθέσει σε άλλη εταιρία του ομίλου την άσκηση ορισμένων αρμοδιοτήτων της λειτουργίας κανονιστικής συμμόρφωσης. Ωστόσο, η λειτουργία κανονιστικής συμμόρφωσης σε κάθε Εταιρία θα πρέπει να λαμβάνει υπόψη το γεγονός ότι η Εταιρία ανήκει σε όμιλο: για παράδειγμα, θα πρέπει να συνεργάζεται στενά με το αρμόδιο προσωπικό για ελεγκτικά και νομικά θέματα και για θέματα κανονιστικής συμμόρφωσης σε άλλα τμήματα του ομίλου.

Η αξιολόγηση του κινδύνου κανονιστικής συμμόρφωσης θα πρέπει να αποτελεί τη βάση για τον καθορισμό των κατάλληλων εργαλείων και μεθόδων που χρησιμοποιούνται από τη λειτουργία κανονιστικής συμμόρφωσης, καθώς και της έκτασης του προγράμματος παρακολούθησης και της συχνότητας παρακολούθησης, είτε ανά τακτά διαστήματα, είτε κατά περίπτωση, είτε σε μόνιμη βάση. Η λειτουργία κανονιστικής συμμόρφωσης θα πρέπει να διασφαλίζει επίσης ότι η παρακολούθηση δεν έχει μόνον θεωρητικό χαρακτήρα, αλλά επίσης επαληθεύει με ποιον τρόπο εφαρμόζονται στην πράξη οι σχετικές πολιτικές και διαδικασίες, για παράδειγμα μέσω επιτόπιων ελέγχων στις λειτουργικές μονάδες της Εταιρίας. Η λειτουργία κανονιστικής συμμόρφωσης θα πρέπει να εξετάζει επίσης την ανάγκη διενέργειας επαναξιολογήσεων και το εύρος αυτών.

Κατάλληλα εργαλεία και κατάλληλες μέθοδοι για τις δραστηριότητες παρακολούθησης είναι ενδεικτικά τα εξής:

- α) μετρήσεις συνολικού κινδύνου (για παράδειγμα, δείκτες κινδύνου),
- β) εκθέσεις, οι οποίες τίθενται υπόψη του Διοικητικού Συμβουλίου και των ανώτερων διευθυντικών στελεχών και οι οποίες αποτυπώνουν τις ουσιώδεις αποκλίσεις μεταξύ πραγματικών γεγονότων και προσδοκιών (έκθεση αποκλίσεων) ή τα προβλήματα που πρέπει να επιλυθούν (κατάλογος προβλημάτων),
- γ) στοχευμένη εποπτεία συναλλαγών, παρακολούθηση διαδικασιών, έλεγχοι βάσει εγγράφων ή/και συνεντεύξεις με αρμοδίους υπαλλήλους.

Στο πρόγραμμα παρακολούθησης θα πρέπει να λαμβάνονται υπόψη οι αλλαγές στο προφίλ κινδύνου της Εταιρίας, οι οποίες μπορεί να οφείλονται, για παράδειγμα, σε σημαντικά γεγονότα, όπως εταιρικές εξαγορές, αλλαγές στα συστήματα πληροφορικής ή αναδιοργάνωση. Στο πρόγραμμα θα πρέπει επίσης να ρυθμίζεται η εφαρμογή και ο έλεγχος της αποτελεσματικότητας τυχόν διορθωτικών μέτρων, τα οποία λαμβάνει η Εταιρία μετά τη διαπίστωση παράβασης διατάξεων του ν. 3606/2007 και των κατ' εξουσιοδότηση του νόμου αυτού κανονιστικών αποφάσεων.

Κατά την παρακολούθηση θα πρέπει να λαμβάνονται επίσης υπόψη τα εξής:

- α) η υποχρέωση κάθε τμήματος της Εταιρίας να συμμορφώνεται προς τις κανονιστικές διατάξεις,
- β) οι έλεγχοι πρώτου επιπέδου στα τμήματα της Εταιρίας, δηλαδή οι έλεγχοι από τις επιμέρους λειτουργικές μονάδες, εν αντιθέσει προς τους ελέγχους δεύτερου επιπέδου, οι οποίοι διενεργούνται από τη λειτουργία κανονιστικής συμμόρφωσης, και
- γ) οι έλεγχοι αναφορικά με τις επενδυτικές υπηρεσίες και δραστηριότητες της Εταιρίας που διενεργούνται από τη λειτουργία διαχείρισης κινδύνων, τη λειτουργία εσωτερικού ελέγχου ή από άλλες ελεγκτικές λειτουργίες της Εταιρίας.

Η Εταιρία διασφαλίζει ότι οι έλεγχοι που διενεργούνται από άλλες ελεγκτικές λειτουργίες της θα πρέπει να συντονίζονται με την παρακολούθηση που διενεργεί η λειτουργία κανονιστικής συμμόρφωσης, λαμβανομένης σε κάθε περίπτωση υπόψη της ανεξαρτησίας και του αντικειμένου των διαφόρων λειτουργιών.

Η λειτουργία κανονιστικής συμμόρφωσης θα πρέπει να διαδραματίζει εποπτικό ρόλο στη διαδικασία χειρισμού των καταγγελιών πελατών και να θεωρεί τις καταγγελίες πηγή πληροφοριών που ενδέχεται να είναι χρήσιμες για την παρακολούθηση. Αυτό δεν συνεπάγεται ότι η λειτουργία κανονιστικής συμμόρφωσης πρέπει να συμμετέχει στο χειρισμό των καταγγελιών. Με βάση τα ανωτέρω, η Εταιρία θα πρέπει να διασφαλίζει ότι η λειτουργία κανονιστικής συμμόρφωσης έχει πρόσβαση σε όλες τις υποβληθείσες στην Εταιρία καταγγελίες πελατών.

3. Υποβολή εκθέσεων από τη λειτουργία κανονιστικής συμμόρφωσης

Η Εταιρία διασφαλίζει ότι οι τακτικές έγγραφες εκθέσεις κανονιστικής συμμόρφωσης υποβάλλονται στα ανώτερα διευθυντικά στελέχη και στο Διοικητικό Συμβούλιο. Οι εκθέσεις θα πρέπει να περιέχουν περιγραφή της εφαρμογής και της αποτελεσματικότητας του ελέγχου για τις επενδυτικές υπηρεσίες και δραστηριότητες, καθώς και σύνοψη των κινδύνων που εντοπίστηκαν και των διορθωτικών μέτρων που λήφθηκαν ή πρόκειται να ληφθούν. Οι εκθέσεις πρέπει να εκπονούνται ανά κατάλληλα χρονικά διαστήματα και τουλάχιστον μία φορά το χρόνο. Πλέον των ανωτέρω τακτικών εκθέσεων, όποτε η λειτουργία κανονιστικής συμμόρφωσης καταλήγει σε σημαντικά πορίσματα, ο υπεύθυνος κανονιστικής συμμόρφωσης θα πρέπει να τα γνωστοποιεί χωρίς καθυστέρηση στα ανώτερα διευθυντικά στελέχη.

Οι εκθέσεις κανονιστικής συμμόρφωσης θα πρέπει να αφορούν όλα τα τμήματα της Εταιρίας, τα οποία εμπλέκονται στην παροχή ή στην άσκηση επενδυτικών υπηρεσιών και δραστηριοτήτων και παρεπόμενων υπηρεσιών. Εάν οι εκθέσεις δεν καλύπτουν όλες τις ανωτέρω δραστηριότητες, θα πρέπει να αναφέρουν ρητά τους λόγους.

Τα θέματα που θα πρέπει να εξετάζονται στις εκθέσεις κανονιστικής συμμόρφωσης είναι κατά περίπτωση τα εξής:

- α) περιγραφή της εφαρμογής και της αποτελεσματικότητας του ελέγχου για τις επενδυτικές υπηρεσίες και δραστηριότητες,
- β) σύνοψη των σημαντικών πορισμάτων της αξιολόγησης των πολιτικών και των διαδικασιών,
- γ) σύνοψη των ευρημάτων από επιτόπιους ελέγχους ή από ελέγχους βάσει εγγράφων που διενήργησε η λειτουργία κανονιστικής συμμόρφωσης, συμπεριλαμβανομένων των παραβάσεων και των ανεπαρκειών που εντοπίστηκαν στην οργάνωση και στις διαδικασίες κανονιστικής συμμόρφωσης της Εταιρίας και των κατάλληλων μέτρων που λήφθηκαν για την αντιμετώπισή τους,
- δ) κίνδυνοι οι οποίοι εντοπίστηκαν κατά την εφαρμογή του προγράμματος παρακολούθησης,

ε) τροποποιήσεις στις κανονιστικές διατάξεις κατά την περίοδο που καλύπτουν οι εκθέσεις και μέτρα που λήφθηκαν ή πρέπει να ληφθούν, ώστε να διασφαλίζεται η συμμόρφωση με τις νέες διατάξεις, εφόσον τα ανώτερα διευθυντικά στελέχη δεν έχουν ήδη ενημερωθεί με άλλο τρόπο για τις τροποποιήσεις,

στ) άλλα σημαντικά ζητήματα κανονιστικής συμμόρφωσης, τα οποία προέκυψαν μετά την τελευταία έκθεση, και

ζ) σημαντική αλληλογραφία με τις εποπτεύουσες αρχές, εφόσον τα ανώτερα διευθυντικά στελέχη δεν έχουν ήδη ενημερωθεί με άλλο τρόπο.

Η λειτουργία κανονιστικής συμμόρφωσης αναφέρει στα ανώτερα διευθυντικά στελέχη, εγκαίρως και ανά περίπτωση, τα σημαντικά θέματα κανονιστικής συμμόρφωσης που εντοπίζει, όπως σημαντικές παραβάσεις διατάξεων του ν. 3606/2007 και των κατ' εξουσιοδότηση εκδοθεισών αποφάσεων. Στην αναφορά αυτή θα πρέπει να περιλαμβάνονται επίσης συστάσεις για τα αναγκαία διορθωτικά μέτρα.

Η λειτουργία κανονιστικής συμμόρφωσης, σε περίπτωση ομίλου, εξετάζει την αναγκαιότητα υποβολής αναφορών σε άλλη λειτουργία κανονιστικής συμμόρφωσης του ομίλου.

4. Παροχή συμβουλών από τη λειτουργία κανονιστικής συμμόρφωσης

Η Εταιρία διασφαλίζει ότι η λειτουργία κανονιστικής συμμόρφωσης εκπληρώνει το συμβουλευτικό της ρόλο, υποστηρίζοντας την κατάρτιση του προσωπικού, συνδράμοντας καθημερινά το προσωπικό και συμμετέχοντας στη θέσπιση νέων πολιτικών και διαδικασιών εντός της Εταιρίας.

Ειδικότερα:

Η Εταιρία προωθεί και ενθαρρύνει την ανάπτυξη «κουλτούρας κανονιστικής συμμόρφωσης» σε ολόκληρη την Εταιρία, με σκοπό όχι μόνο τη δημιουργία του κατάλληλου περιβάλλοντος για την αντιμετώπιση των θεμάτων κανονιστικής συμμόρφωσης, αλλά και την ενεργό δέσμευση του προσωπικού της στην αρχή της προστασίας των επενδυτών.

Η Εταιρία διασφαλίζει την επαρκή κατάρτιση του προσωπικού της. Η λειτουργία κανονιστικής συμμόρφωσης θα πρέπει να υποστηρίζει τα τμήματα της Εταιρίας που συμμετέχουν άμεσα ή έμμεσα στην παροχή ή στην άσκηση επενδυτικών υπηρεσιών και δραστηριοτήτων κατά την εκπαίδευσή του προσωπικού τους. Η εκπαίδευση και κάθε άλλη υποστήριξη του προσωπικού θα πρέπει να επικεντρώνονται ειδικότερα, αλλά όχι αποκλειστικά στα ακόλουθα σημεία:

α) στις εσωτερικές πολιτικές και διαδικασίες της Εταιρίας και στην οργανωτική της δομή στον τομέα των επενδυτικών υπηρεσιών και δραστηριοτήτων, και

β) στις διατάξεις του ν. 3606/2007 και των κατ' εξουσιοδότηση εκδοθεισών κανονιστικών αποφάσεων, στις εγκυκλίους της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και στις κατευθυντήριες γραμμές της Ευρωπαϊκής Αρχής Κινητών Αξιών και Αγορών, σε συναφείς διατάξεις της λουπής εθνικής νομοθεσίας, καθώς και σε τυχόν τροποποιήσεις των ανωτέρω.

Η εκπαίδευση θα πρέπει να διενεργείται σε τακτική βάση και, όταν απαιτείται, θα πρέπει να παρέχεται με βάση τις εκάστοτε ανάγκες και ιδιαιτερότητες. Η εκπαίδευση θα πρέπει να διενεργείται με τον πλέον πρόσφορο τρόπο, για παράδειγμα στο σύνολο του προσωπικού της Εταιρίας ή σε ορισμένα τμήματα της Εταιρίας ή ακόμη και εξατομικευμένα.

Η εκπαίδευση θα πρέπει να είναι διαρκής, ώστε να λαμβάνονται υπόψη οι σχετικές αλλαγές, όπως νέα νομοθεσία, νέες εγκυκλίους της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και νέες κατευθυντήριες

γραμμές της Ευρωπαϊκής Αρχής Κινητών Αξιών και Αγορών ή αλλαγές στον επιχειρηματικό προσανατολισμό της Εταιρίας.

Η λειτουργία κανονιστικής συμμόρφωσης θα πρέπει να αξιολογεί τακτικά κατά πόσον το προσωπικό στους τομείς των επενδυτικών υπηρεσιών και δραστηριοτήτων διαθέτει το αναγκαίο επίπεδο γνώσεων και εφαρμόζει ορθά τις πολιτικές και τις διαδικασίες της Εταιρίας.

Το προσωπικό της λειτουργίας κανονιστικής συμμόρφωσης θα πρέπει επίσης να συνδράμει το προσωπικό των λειτουργικών μονάδων της Εταιρίας στις καθημερινές εργασίες του και να είναι διαθέσιμο για να απαντά σε ερωτήσεις που ανακύπτουν στο πλαίσιο της καθημερινής επιχειρηματικής δραστηριότητας.

Η Εταιρία διασφαλίζει ότι η λειτουργία κανονιστικής συμμόρφωσης συμμετέχει στην ανάπτυξη των σχετικών πολιτικών και διαδικασιών στον τομέα των επενδυτικών υπηρεσιών και δραστηριοτήτων και των παρεπόμενων υπηρεσιών. Στο πλαίσιο αυτό, η λειτουργία κανονιστικής συμμόρφωσης θα πρέπει να μπορεί, για παράδειγμα, να παρέχει εξειδικευμένη γνώση και συμβουλές στα διάφορα τμήματα της Εταιρίας σχετικά με τις στρατηγικές αποφάσεις ή το νέο επιχειρηματικό προσανατολισμό ή τη δρομολόγηση μιας νέας διαφημιστικής στρατηγικής στον τομέα των επενδυτικών υπηρεσιών και δραστηριοτήτων. Εάν η συμβουλή της δεν εφαρμόζεται, η λειτουργία κανονιστικής συμμόρφωσης θα πρέπει να καταγράφει το γεγονός αυτό και να το αναφέρει στις εκθέσεις κανονιστικής συμμόρφωσης που υποβάλλει.

Η Εταιρία διασφαλίζει ότι η λειτουργία κανονιστικής συμμόρφωσης συμμετέχει σε κάθε σημαντική αλλαγή στην οργάνωση της Εταιρίας στον τομέα των επενδυτικών υπηρεσιών και δραστηριοτήτων και των παρεπόμενων υπηρεσιών, όπως για παράδειγμα στην περίπτωση που αποφασίζεται η δραστηριοποίηση της Εταιρίας σε νέους τομείς επιχειρηματικής δραστηριότητας ή σε νέα χρηματοπιστωτικά προϊόντα. Στο πλαίσιο αυτό, η λειτουργία κανονιστικής συμμόρφωσης θα πρέπει να δικαιούται να συμμετέχει στη διαδικασία έγκρισης των νέων χρηματοπιστωτικών μέσων και τα ανώτερα διευθυντικά στελέχη θα πρέπει να ενθαρρύνουν τα διάφορα τμήματα της Εταιρίας να συμβουλευονται τη λειτουργία κανονιστικής συμμόρφωσης κατά την άσκηση των καθηκόντων τους.

Η Εταιρία διασφαλίζει ότι η λειτουργία κανονιστικής συμμόρφωσης συμμετέχει σε κάθε σημαντική επικοινωνία με τις αρμόδιες αρχές στον τομέα της παροχής επενδυτικών υπηρεσιών και δραστηριοτήτων.

B. ΟΡΓΑΝΩΤΙΚΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΤΗΣ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑΣ ΚΑΝΟΝΙΣΤΙΚΗΣ ΣΥΜΜΟΡΦΩΣΗΣ

1. Αποτελεσματικότητα της λειτουργίας κανονιστικής συμμόρφωσης

Η Εταιρία διασφαλίζει ότι η λειτουργία κανονιστικής συμμόρφωσης διαθέτει το κατάλληλο ανθρώπινο δυναμικό και τους κατάλληλους πόρους, λαμβάνοντας υπόψη την κλίμακα και τη φύση των επενδυτικών υπηρεσιών και δραστηριοτήτων και των παρεπόμενων υπηρεσιών που ασκεί ή παρέχει. Παρέχει, επίσης, στους υπαλλήλους κανονιστικής συμμόρφωσης την απαραίτητη εξουσία για να ασκούν τα καθήκοντά τους αποτελεσματικά, καθώς και πρόσβαση σε κάθε σχετική πληροφορία η οποία αφορά τις επενδυτικές υπηρεσίες και δραστηριότητες καθώς και τις παρεπόμενες υπηρεσίες.

Ειδικότερα:

Ο υπεύθυνος κανονιστικής συμμόρφωσης θα πρέπει να διαθέτει ευρεία γνώση, εμπειρία και επαρκή εξειδίκευση, ώστε να μπορεί να αναλάβει την ευθύνη της λειτουργίας κανονιστικής συμμόρφωσης στο σύνολό της και να διασφαλίζει την αποτελεσματικότητά της.

Ο αριθμός των υπαλλήλων που απαιτούνται για την άσκηση των καθηκόντων της λειτουργίας κανονιστικής συμμόρφωσης εξαρτάται σε μεγάλο βαθμό από τη φύση των επενδυτικών υπηρεσιών και δραστηριοτήτων και των παρεπόμενων υπηρεσιών και των λοιπών υπηρεσιών που παρέχει η Εταιρία. Εάν οι δραστηριότητες ενός τμήματος της Εταιρίας επεκταθούν σημαντικά, η Εταιρία διασφαλίζει ότι η λειτουργία κανονιστικής συμμόρφωσης επεκτείνεται αντίστοιχα, λαμβανομένων υπόψη των αλλαγών που η επέκταση αυτή συνεπάγεται για τον κίνδυνο κανονιστικής συμμόρφωσης της Εταιρίας. Τα ανώτερα διευθυντικά στελέχη ή το Διοικητικό Συμβούλιο κατά περίπτωση θα πρέπει να παρακολουθούν τακτικά, κατά πόσον ο αριθμός των υπαλλήλων παραμένει επαρκής για την εκτέλεση των καθηκόντων της λειτουργίας κανονιστικής συμμόρφωσης.

Πλέον του ανθρώπινου δυναμικού, η λειτουργία κανονιστικής συμμόρφωσης θα πρέπει να διαθέτει επαρκή μηχανοργάνωση.

Εάν η Εταιρία καταρτίζει προϋπολογισμό για επιμέρους λειτουργίες ή τμήματα, ο προϋπολογισμός για τη λειτουργία κανονιστικής συμμόρφωσης θα πρέπει να είναι αντίστοιχος με το επίπεδο του κινδύνου κανονιστικής συμμόρφωσης στο οποίο εκτίθεται η Εταιρία. Πριν από την κατάρτιση του προϋπολογισμού, θα πρέπει να ζητείται η γνώμη του υπευθύνου κανονιστικής συμμόρφωσης. Κάθε απόφαση που αφορά σημαντικές περικοπές στον προϋπολογισμό θα πρέπει να τεκμηριώνεται αναλυτικά και εγγράφως.

Η Εταιρία διασφαλίζει ότι το προσωπικό κανονιστικής συμμόρφωσης έχει ανά πάσα στιγμή πρόσβαση στις πληροφορίες που απαιτούνται για την άσκηση των καθηκόντων του και σε κάθε σχετική βάση δεδομένων. Προκειμένου να εμποτευθεί σε μόνιμη βάση τους τομείς της Εταιρίας στους οποίους ενδέχεται να προκύψουν ευαίσθητες ή συναφείς πληροφορίες, ο υπεύθυνος κανονιστικής συμμόρφωσης θα πρέπει να έχει πρόσβαση σε κάθε σύστημα πληροφοριών της Εταιρίας, καθώς και σε κάθε έκθεση εσωτερικού ή εξωτερικού ελέγχου ή σε άλλη έκθεση που υποβάλλεται στα ανώτερα διευθυντικά στελέχη, ή στο Διοικητικό Συμβούλιο κατά περίπτωση. Όταν συντρέχει περίπτωση, ο υπεύθυνος κανονιστικής συμμόρφωσης θα πρέπει, επίσης, να μπορεί να παρίσταται σε συνεδριάσεις ανώτερων διευθυντικών στελεχών ή του Διοικητικού Συμβουλίου κατά περίπτωση. Εάν δεν έχει το σχετικό δικαίωμα, αυτό θα πρέπει να τεκμηριώνεται και να εξηγείται εγγράφως. Ο υπεύθυνος κανονιστικής συμμόρφωσης θα πρέπει να διαθέτει σε βάθος γνώση της οργάνωσης της Εταιρίας, της εταιρικής φιλοσοφίας και των διαδικασιών λήψης εταιρικών αποφάσεων, ώστε να μπορεί να προσδιορίζει τις συνεδριάσεις στις οποίες είναι απαραίτητο να παρίσταται.

Τα ανώτερα διευθυντικά στελέχη της Εταιρίας ή το Διοικητικό της Συμβούλιο κατά περίπτωση θα πρέπει να υποστηρίζουν το προσωπικό της λειτουργίας κανονιστικής συμμόρφωσης στην άσκηση των καθηκόντων του, προκειμένου να διασφαλίζεται ότι το προσωπικό διαθέτει την απαραίτητη εξουσία κατά την άσκηση των καθηκόντων του, δηλαδή διαθέτει επαρκή εξειδίκευση και συναφείς προσωπικές ικανότητες. Η εξουσία αυτή θα μπορούσε να ενισχύεται με τη ρητή αναγνώρισή της στην πολιτική κανονιστικής συμμόρφωσης της Εταιρίας.

Κάθε υπάλληλος της λειτουργίας κανονιστικής συμμόρφωσης θα πρέπει να έχει γνώση τουλάχιστον των διατάξεων του ν. 3606/2007 και των κατ' εξουσιοδότηση εκδοθεισών αποφάσεων, των εγκυκλίων της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και των κατευθυντήριων

γραμμών της Ευρωπαϊκής Αρχής Κινητών Αξιών και Αγορών, στο βαθμό που είναι συναφείς με την εκτέλεση των καθηκόντων του. Το προσωπικό κανονιστικής συμμόρφωσης θα πρέπει να εκπαιδεύεται τακτικά, ώστε να διατηρεί το απαιτούμενο επίπεδο γνώσεων. Υψηλότερο επίπεδο εξειδίκευσης απαιτείται για τον υπεύθυνο κανονιστικής συμμόρφωσης.

Ο υπεύθυνος κανονιστικής συμμόρφωσης θα πρέπει να διαθέτει επαρκή επαγγελματική εμπειρία, για να μπορεί να αξιολογεί τους κινδύνους κανονιστικής συμμόρφωσης και τις συγκρούσεις συμφερόντων που ενδέχεται να προκύψουν κατά την άσκηση των επιχειρηματικών δραστηριοτήτων της Εταιρίας. Η απαιτούμενη επαγγελματική εμπειρία θα μπορούσε να έχει αποκτηθεί, μεταξύ άλλων, σε θέσεις επιχειρησιακής ευθύνης ή σε άλλες ελεγκτικές ή κανονιστικές λειτουργίες της Εταιρίας.

Ο υπεύθυνος κανονιστικής συμμόρφωσης θα πρέπει να γνωρίζει σε βάθος τις διαφορετικές επιχειρηματικές δραστηριότητες της Εταιρίας. Η απαιτούμενη σε κάθε περίπτωση εξειδικευμένη γνώση μπορεί να διαφέρει μεταξύ Εταιριών, ανάλογα με τη φύση των σημαντικών κινδύνων κανονιστικής συμμόρφωσης που αντιμετωπίζει κάθε Εταιρία. Με βάση τα ανωτέρω, στην περίπτωση ενός νεοπροσληφθέντος υπευθύνου κανονιστικής συμμόρφωσης, κατά την εφαρμογή του στοιχείου (δ) της παρ. 1 του άρθρου 3 της απόφασης του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς υπ' αριθ. 2/452/1.11.2007 μπορεί να θεωρηθεί ότι απαιτούνται πρόσθετες εξειδικευμένες γνώσεις στο συγκεκριμένο επιχειρηματικό τομέα που δραστηριοποιείται η Εταιρία, ακόμη και εάν το συγκεκριμένο πρόσωπο έχει στο παρελθόν απασχοληθεί ως υπεύθυνος κανονιστικής συμμόρφωσης σε άλλη Εταιρία.

2. Μονιμότητα της λειτουργίας κανονιστικής συμμόρφωσης

Η Εταιρία διασφαλίζει ότι η λειτουργία κανονιστικής συμμόρφωσης εκτελεί τα καθήκοντα και τις αρμοδιότητές της σε μόνιμη βάση. Για το σκοπό αυτό, η Εταιρία θεσπίζει εγγράφως κατάλληλες διαδικασίες, ώστε να διασφαλίζεται ότι οι αρμοδιότητες του υπευθύνου κανονιστικής συμμόρφωσης ασκούνται ακόμη και κατά την απουσία του, καθώς και κατάλληλες διαδικασίες ώστε να διασφαλίζεται ότι οι αρμοδιότητες της λειτουργίας κανονιστικής συμμόρφωσης ασκούνται σε συνεχή βάση.

Οι υποχρεώσεις, οι αρμοδιότητες, καθώς και η εξουσία του προσωπικού της λειτουργίας κανονιστικής συμμόρφωσης θα πρέπει να καθορίζονται σε μια «πολιτική κανονιστικής συμμόρφωσης» ή σε άλλες γενικές πολιτικές ή εσωτερικούς κανόνες, στους οποίους θα λαμβάνεται υπόψη το αντικείμενο και η φύση των επενδυτικών υπηρεσιών και δραστηριοτήτων της Εταιρίας. Στο πλαίσιο αυτό, θα πρέπει να ορίζονται λεπτομέρειες για το πρόγραμμα παρακολούθησης και τη διαδικασία υποβολής εκθέσεων από τη λειτουργία κανονιστικής συμμόρφωσης, καθώς και για την αξιολόγηση του κινδύνου κανονιστικής συμμόρφωσης. Οι ανωτέρω πολιτικές/κανόνες θα πρέπει να αναπροσαρμόζονται άμεσα σε περίπτωση τροποποίησης των σχετικών κανονιστικών διατάξεων.

Η λειτουργία κανονιστικής συμμόρφωσης θα πρέπει να ασκεί τις δραστηριότητές της σε μόνιμη βάση και όχι μόνο σε συγκεκριμένες περιπτώσεις. Η επίτευξη του στόχου αυτού προϋποθέτει τακτική παρακολούθηση βάσει σχετικού προγράμματος. Οι δραστηριότητες παρακολούθησης θα πρέπει να καλύπτουν σε τακτική βάση όλους τους βασικούς τομείς επενδυτικών υπηρεσιών και δραστηριοτήτων, λαμβάνοντας υπόψη τον κίνδυνο κανονιστικής συμμόρφωσης που σχετίζεται με κάθε επιχειρηματικό τομέα. Η λειτουργία κανονιστικής συμμόρφωσης θα πρέπει να ανταποκρίνεται χωρίς καθυστέρηση σε απρόβλεπτα γεγονότα, μεταβάλλοντας, αν είναι απαραίτητο, το κέντρο βάρους των δραστηριοτήτων της σε σύντομο χρονικό διάστημα.

3. Ανεξαρτησία της λειτουργίας κανονιστικής συμμόρφωσης

Η οργανωτική δομή της Εταιρίας διασφαλίζει ότι η λειτουργία κανονιστικής συμμόρφωσης κατέχει στην οργανωτική δομή της Εταιρίας θέση η οποία διασφαλίζει ότι ο υπεύθυνος κανονιστικής συμμόρφωσης και το λοιπό προσωπικό της λειτουργίας ενεργούν ανεξάρτητα κατά την άσκηση των καθηκόντων τους. Ο υπεύθυνος κανονιστικής συμμόρφωσης θα πρέπει να διορίζεται και να αντικαθίσταται από το Διοικητικό Συμβούλιο .

Ειδικότερα:

Παρότι τα ανώτερα διευθυντικά στελέχη ή το Διοικητικό Συμβούλιο κατά περίπτωση είναι υπεύθυνα για τη θέσπιση της κατάλληλης οργάνωσης της λειτουργίας κανονιστικής συμμόρφωσης και για την παρακολούθηση της αποτελεσματικότητάς της, εντούτοις τα καθήκοντα της λειτουργίας κανονιστικής συμμόρφωσης θα πρέπει να διεκπεραιώνονται ανεξάρτητα από τα ανώτερα διευθυντικά στελέχη, το Διοικητικό Συμβούλιο και από άλλες μονάδες της Εταιρίας. Ειδικότερα, η οργάνωση της Εταιρίας θα πρέπει να διασφαλίζει ότι άλλα τμήματα της Εταιρίας δεν θα μπορούν να εκδίδουν οδηγίες ή να επηρεάζουν με άλλο τρόπο το προσωπικό της κανονιστικής συμμόρφωσης και τις δραστηριότητές του.

Εάν τα ανώτερα διευθυντικά στελέχη παρεκκλίνουν από σημαντικές συστάσεις ή αξιολογήσεις που εκδίδονται από τη λειτουργία κανονιστικής συμμόρφωσης, ο υπεύθυνος κανονιστικής συμμόρφωσης θα πρέπει να καταγράφει το γεγονός αυτό και να το αναφέρει στις εκθέσεις κανονιστικής συμμόρφωσης.

4. Εξαιρέσεις

Εάν μια Εταιρία θεωρεί ότι η συμμόρφωσή της με τις υποχρεώσεις που προβλέπονται στα στοιχεία γ) και δ) της παρ. 3 του άρθρου 6 της απόφασης του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς υπ' αριθ. 2/452/1.11.2007 δεν είναι σύμφωνη προς την αρχή της αναλογικότητας, αξιολογεί κατά πόσον η μη συμμόρφωσή της στις ανωτέρω υποχρεώσεις ενδέχεται να επηρεάσει την αποτελεσματικότητα της λειτουργίας κανονιστικής συμμόρφωσης. Η αξιολόγηση αυτή θα πρέπει να επανεξετάζεται τακτικά.

Ειδικότερα:

Η Εταιρία προσδιορίζει τα μέτρα, συμπεριλαμβανομένων των οργανωτικών μέτρων και των καταλληλότερων διαθέσιμων πόρων, που διασφαλίζουν με τον καλύτερο τρόπο την αποτελεσματικότητα της λειτουργίας κανονιστικής συμμόρφωσης υπό τις συγκεκριμένες συνθήκες. Για το σκοπό αυτό, η Εταιρία λαμβάνει υπόψη μεταξύ άλλων τα ακόλουθα κριτήρια:

- α) τις επενδυτικές υπηρεσίες και δραστηριότητες και τις παρεπόμενες υπηρεσίες, καθώς και τις λοιπές επιχειρηματικές δραστηριότητες που ασκεί η Εταιρία,
- β) την αλληλεπίδραση μεταξύ των επενδυτικών υπηρεσιών και δραστηριοτήτων και παρεπόμενων υπηρεσιών και των λοιπών επιχειρηματικών δραστηριοτήτων της Εταιρίας,
- γ) το αντικείμενο και την έκταση των επενδυτικών υπηρεσιών και δραστηριοτήτων και των παρεπόμενων υπηρεσιών (σε απόλυτη βάση και σε σχέση με άλλες επιχειρηματικές δραστηριότητες), το σύνολο του ισολογισμού, τα έσοδα της Εταιρίας από προμήθειες και αμοιβές και λοιπά έσοδα από την παροχή επενδυτικών υπηρεσιών και δραστηριοτήτων και παρεπόμενων υπηρεσιών,
- δ) τα είδη των χρηματοπιστωτικών μέσων που προσφέρονται στους πελάτες,
- ε) τις κατηγορίες πελατών στους οποίους απευθύνεται η Εταιρία (επαγγελματίες, ιδιώτες, επλέξιμοι αντισυμβαλλόμενοι),
- στ) τον αριθμό των υπαλλήλων,

- ζ) εάν η Εταιρία ανήκει σε όμιλο κατά την έννοια του άρθρου 42 παρ. 5 στοιχ. α) του ν. 2190/1920,
- η) τις υπηρεσίες που παρέχονται μέσω εμπορικού δικτύου, όπως συνδεδεμένοι αντιπρόσωποι ή υποκαταστήματα,
- θ) τις διασυννοριακές δραστηριότητες της Εταιρίας,
- ι) την οργάνωση και το επίπεδο των συστημάτων πληροφορικής.

Με βάση τα ανωτέρω, θα μπορούσε για παράδειγμα να θεωρηθεί ότι μία Εταιρία εξαιρείται από την εφαρμογή του άρθρου 6 παράγραφος 3 στοιχεία γ) ή δ) της απόφασης του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς υπ' αριθ. 2/452/1.11.2007, εάν η εκτέλεση των απαραίτητων καθηκόντων κανονιστικής συμμόρφωσης δεν απαιτεί μια θέση πλήρους απασχόλησης λόγω της φύσης, της κλίμακας και της πολυπλοκότητας των επενδυτικών υπηρεσιών και δραστηριοτήτων και των παρεπόμενων υπηρεσιών και γενικά της επιχειρηματικής δραστηριότητας της Εταιρίας.

Παρότι ο διορισμός υπευθύνου κανονιστικής συμμόρφωσης είναι υποχρεωτικός, ενδέχεται να είναι δυσανάλογο για μια μικρότερη Εταιρία με πολύ περιορισμένο πεδίο δραστηριοτήτων να διορίσει ως υπεύθυνο κανονιστικής συμμόρφωσης πρόσωπο που να ασκεί αποκλειστικά τα καθήκοντα κανονιστικής συμμόρφωσης. Εάν μια Εταιρία θεωρεί ότι εμπίπτει στην εξαίρεση της παρ. 4 του άρθρου 6 της απόφασης του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς υπ' αριθ. 2/452/1.11.2007, θα πρέπει να ελαχιστοποιεί στον μέγιστο δυνατό βαθμό τις συγκρούσεις συμφερόντων που ενδέχεται να προκύψουν λόγω της άσκησης από το ίδιο πρόσωπο καθηκόντων κανονιστικής συμμόρφωσης και καθηκόντων που αφορούν άλλες λειτουργίες της Εταιρίας.

Η Εταιρία που δεν υποχρεούται να συμμορφωθεί προς όλες τις απαιτήσεις που προβλέπονται στο άρθρο 6 παράγραφος 3 στοιχεία γ) ή δ) της απόφασης του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς υπ' αριθ. 2/452/1.11.2007 με βάση την αρχή της αναλογικότητας, θα μπορούσε να επιτρέψει την άσκηση καθηκόντων κανονιστικής συμμόρφωσης και νομικών καθηκόντων από το ίδιο πρόσωπο, εκτός εάν με τον τρόπο αυτό ενδέχεται να υπονομεύεται η ανεξαρτησία της λειτουργίας κανονιστικής συμμόρφωσης λόγω της πολυπλοκότητας των δραστηριοτήτων ή του μεγέθους της Εταιρίας.

Εάν η Εταιρία κάνει χρήση της ανωτέρω εξαίρεσης, θα πρέπει να αιτιολογήσει εγγράφως την απόφασή της αυτή, ώστε η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς να έχει τη δυνατότητα να αξιολογήσει τους επικαλούμενους λόγους.

5. Συνδυασμός της λειτουργίας κανονιστικής συμμόρφωσης με άλλες εσωτερικές ελεγκτικές λειτουργίες

Η Εταιρία δεν θα πρέπει γενικά να συνδυάζει τη λειτουργία κανονιστικής συμμόρφωσης με τη λειτουργία εσωτερικού ελέγχου. Ο συνδυασμός της λειτουργίας κανονιστικής συμμόρφωσης με άλλες ελεγκτικές λειτουργίες θα μπορούσε να είναι αποδεκτός, εάν δεν θίγει την αποτελεσματικότητα και την ανεξαρτησία της λειτουργίας κανονιστικής συμμόρφωσης. Εάν η Εταιρία αποφασίσει τον ανωτέρω συνδυασμό, θα πρέπει να αιτιολογεί εγγράφως την απόφασή της με συγκεκριμένη αναφορά των λόγων που επέβαλαν τη σχετική απόφαση, ώστε η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς να μπορεί να αξιολογήσει κατά πόσον ο συνδυασμός λειτουργιών ενδείκνυται υπό τις συγκεκριμένες περιστάσεις.

Ειδικότερα:

Το προσωπικό της λειτουργίας κανονιστικής συμμόρφωσης δεν θα πρέπει γενικά να συμμετέχει σε δραστηριότητες τις οποίες παρακολουθεί. Ωστόσο, ο συνδυασμός της

λειτουργίας κανονιστικής συμμόρφωσης με άλλες ελεγκτικές μονάδες στο ίδιο επίπεδο, όπως η πρόληψη της νομιμοποίησης εσόδων από παράνομες δραστηριότητες, θα μπορούσε να είναι αποδεκτός, εάν δεν συνεπάγεται συγκρούσεις συμφερόντων, ούτε θίγει την αποτελεσματικότητα της λειτουργίας κανονιστικής συμμόρφωσης.

Ο συνδυασμός της λειτουργίας κανονιστικής συμμόρφωσης με τη λειτουργία εσωτερικού ελέγχου θα πρέπει γενικά να αποφεύγεται, καθώς το γεγονός ότι η λειτουργία εσωτερικού ελέγχου είναι επιφορτισμένη με την εποπτεία της λειτουργίας κανονιστικής συμμόρφωσης, είναι πιθανό να υπονομεύσει την ανεξαρτησία της τελευταίας. Ωστόσο, για πρακτικούς λόγους (για παράδειγμα, λήψη αποφάσεων) και σε ειδικές περιπτώσεις, μπορεί να ενδείκνυται το ίδιο πρόσωπο να είναι υπεύθυνο και για τις δύο λειτουργίες. Στο πλαίσιο αυτό, η Εταιρία θα πρέπει να εξετάζει το ενδεχόμενο να ζητά την άποψη της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Επιπλέον, όταν υιοθετείται ο συνδυασμός αυτός, η Εταιρία πρέπει οπωσδήποτε να διασφαλίζει ότι οι αρμοδιότητες κάθε λειτουργίας εκτελούνται ορθά (δηλαδή με αζιόπιστο, έντιμο και επαγγελματικό τρόπο).

Το κατά πόσον υπάλληλοι άλλων ελεγκτικών λειτουργιών εκτελούν επίσης καθήκοντα κανονιστικής συμμόρφωσης θα πρέπει επίσης να λαμβάνεται υπόψη για τον καθορισμό του αριθμού των υπαλλήλων που απαιτούνται για τη λειτουργία κανονιστικής συμμόρφωσης.

Ανεξάρτητα από το εάν η λειτουργία κανονιστικής συμμόρφωσης συνδυάζεται με άλλες ελεγκτικές λειτουργίες, θα πρέπει να συντονίζονται τις δραστηριότητές της με τις ελεγκτικές δραστηριότητες δεύτερου επιπέδου άλλων μονάδων της Εταιρίας.

6. Εξωτερική ανάθεση της λειτουργίας κανονιστικής συμμόρφωσης

Η Εταιρία διασφαλίζει ότι σε περίπτωση εξωτερικής ανάθεσης του συνόλου ή μέρους της λειτουργίας κανονιστικής συμμόρφωσης πληρούνται όλες οι απαιτήσεις που προβλέπονται για τη λειτουργία κανονιστικής συμμόρφωσης.

Ειδικότερα:

Οι ρυθμίσεις του ν. 3606/2007 που αφορούν την εξωτερική ανάθεση κρίσιμων ή σημαντικών λειτουργιών εφαρμόζονται πλήρως στην περίπτωση εξωτερικής ανάθεσης της λειτουργίας κανονιστικής συμμόρφωσης.

Οι απαιτήσεις για τη λειτουργία κανονιστικής συμμόρφωσης είναι ίδιες και στην περίπτωση εξωτερικής ανάθεσης είτε του συνόλου είτε μέρους της λειτουργίας κανονιστικής συμμόρφωσης, διότι τα ανώτερα διευθυντικά στελέχη της ίδιας της Εταιρίας ή το Διοικητικό Συμβούλιο κατά περίπτωση είναι υπεύθυνα για την εκπλήρωση των εν λόγω απαιτήσεων.

Για την επιλογή του τρίτου παρόχου υπηρεσιών στον οποίο θα αναθέσει το σύνολο ή μέρος της λειτουργίας κανονιστικής συμμόρφωσης, η Εταιρία θα πρέπει να έχει προηγουμένως διενεργήσει έλεγχο δέουσας επιμέλειας, ώστε να διασφαλίζεται η τήρηση των διατάξεων των άρθρων 6 και 14 της απόφασης του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς 2/452/1.11.2007. Η Εταιρία διασφαλίζει ότι ο τρίτος πάροχος υπηρεσιών διαθέτει την απαραίτητη εξουσία, τους πόρους, την εξειδίκευση και την πρόσβαση σε κάθε σχετική πληροφορία για την αποτελεσματική άσκηση των καθηκόντων της λειτουργίας κανονιστικής συμμόρφωσης που θα του ανατεθούν. Η έκταση του ελέγχου δέουσας επιμέλειας εξαρτάται από τη φύση, την κλίμακα, την πολυπλοκότητα και τον κίνδυνο τον οποίο ενέχουν τα καθήκοντα και οι διαδικασίες που αποτελούν αντικείμενο εξωτερικής ανάθεσης.

Η Εταιρία διασφαλίζει επίσης ότι, ακόμη και όταν ανατίθεται εν όλω ή εν μέρει σε τρίτο πάροχο η λειτουργία κανονιστικής συμμόρφωσης διατηρεί τον μόνιμο χαρακτήρα της, ότι δηλαδή ο τρίτος πάροχος της υπηρεσίας μπορεί να εκτελεί τη λειτουργία αδιαλείπτως και όχι μόνον σε συγκεκριμένες περιπτώσεις.

Η Εταιρία παρακολουθεί κατά πόσον ο τρίτος πάροχος της υπηρεσίας εκτελεί τα καθήκοντά του κατάλληλα, συμπεριλαμβανομένης της παρακολούθησης της ποιότητας και της ποσότητας των παρεχομένων υπηρεσιών. Τα ανώτερα διευθυντικά στελέχη ή το Διοικητικό Συμβούλιο κατά περίπτωση είναι υπεύθυνα να εποπτεύουν και να παρακολουθούν τη λειτουργία που έχει ανατεθεί σε τρίτο πάροχο σε συνεχή βάση και θα πρέπει να διαθέτουν τους απαραίτητους πόρους και την εξειδικευμένη γνώση ώστε να μπορούν να φέρουν εις πέρας τη συγκεκριμένη αρμοδιότητα. Τα ανώτερα διευθυντικά στελέχη ή το Διοικητικό Συμβούλιο κατά περίπτωση μπορούν να διορίζουν ένα συγκεκριμένο πρόσωπο, το οποίο θα εποπτεύει και θα παρακολουθεί για λογαριασμό τους τη λειτουργία που αποτελεί αντικείμενο εξωτερικής ανάθεσης.

Η εξωτερική ανάθεση της λειτουργίας κανονιστικής συμμόρφωσης στο πλαίσιο ομίλου εταιριών δεν συνεπάγεται υποβάθμιση του επιπέδου ευθύνης των ανώτερων διευθυντικών στελεχών ή των Διοικητικών Συμβουλίων κατά περίπτωση των επιμέρους εταιριών του ομίλου. Ωστόσο, μια κεντρική λειτουργία κανονιστικής συμμόρφωσης σε επίπεδο ομίλου μπορεί, σε ορισμένες περιπτώσεις, να παρέχει στον υπεύθυνο κανονιστικής συμμόρφωσης καλύτερη πρόσβαση σε πληροφορίες και να συνεπάγεται μεγαλύτερη αποτελεσματικότητα της λειτουργίας, ιδίως εάν οι εταιρίες συστεγάζονται.

Εάν η Εταιρία δεν μπορεί, λόγω της φύσης, του μεγέθους και του αντικείμενου των επιχειρηματικών της δραστηριοτήτων, να εξασφαλίσει την ανεξαρτησία των υπαλλήλων κανονιστικής συμμόρφωσης από τις υπηρεσίες που παρακολουθούν, είναι πιθανό να ενδείκνυται η εξωτερική ανάθεση της λειτουργίας κανονιστικής συμμόρφωσης.

Αθήνα, 13 Μαρτίου 2013