



ΚΥΚΛΟΣ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ

ΠΑΝΕΠΙΣΤΗΜΙΟΥ 39, 105 64 ΑΘΗΝΑ, ΤΗΛ.: 210 33.64.300, FAX: 210 32.39.122

E-mail: central@cyclos.gr, Web site : www.cyclos.gr

Γ.Ε.Μ.Η 1188801000

**Η ΚΥΚΛΟΣ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ ΕΠΟΠΤΕΥΕΤΑΙ ΑΠΟ ΤΗΝ ΕΠΙΤΡΟΠΗ ΚΕΦΑΛΑΙΑΓΟΡΑΣ
(Αριθμ.Αδείας : 1/58/9.10.1990)**

Συμμόρφωση προς τις απαιτήσεις των διατάξεων των άρθρων 80 έως 87 του Ν. 4261/2014

Σύμφωνα με το άρθρο 88 του Ν. 4261/2014, η Εταιρεία θα πρέπει να εξηγεί σε ειδικό χώρο στον ιστότοπό της, πώς συμμορφώνεται με τις απαιτήσεις των διατάξεων των άρθρων 80 – 87 του Ν. 4261/2014.

Η ΚΥΚΛΟΣ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ ΑΕΠΕΥ, εφεξής «Η Εταιρεία» δημοσιοποιεί τις παρούσες πληροφορίες στον ιστότοπό της <http://www.cyclos.gr>

Άρθρο 80

Ρυθμίσεις εταιρικής διακυβέρνησης (άρθρο 88 της Οδηγίας 2013/36/ΕΕ)

1. Το Διοικητικό Συμβούλιο ορίζει, επιβλέπει και λογοδοτεί για την υλοποίηση των ρυθμίσεων διακυβέρνησης που διασφαλίζουν την αποτελεσματική και συνετή διοίκηση της Εταιρείας, περιλαμβανομένου του διαχωρισμού αρμοδιοτήτων στην Εταιρεία και την πρόληψη αντικρουόμενων συμφερόντων.
2. Στις ρυθμίσεις εταιρικής διακυβέρνησης εφαρμόζονται οι εξής αρχές:
 - α) το Διοικητικό Συμβούλιο φέρει τη γενική ευθύνη διοίκησης και λειτουργίας της Εταιρείας, εγκρίνει και επιβλέπει την υλοποίηση των στρατηγικών στόχων, της στρατηγικής αντιμετώπισης κινδύνου και της εσωτερικής διακυβέρνησης της Εταιρείας.
 - β) το Διοικητικό Συμβούλιο διασφαλίζει την αριότητα των συστημάτων λογιστικής και χρηματοοικονομικών εκθέσεων, περιλαμβανομένων των χρηματοοικονομικών και λειτουργικών ελέγχων και της συμμόρφωσης με το νόμο και τα συναφή πρότυπα,
 - γ) το Διοικητικό Συμβούλιο επιβλέπει τη διαδικασία των, κατά νόμον, δημοσιοποιήσεων και τις ανακοινώσεις,
 - δ) το Διοικητικό Συμβούλιο είναι υπεύθυνο για την αποτελεσματική επίβλεψη των ανωτέρων διοικητικών στελεχών, κατά την έννοια της περίπτωσης 9 της παραγράφου 1 του άρθρου 3, του Ν. 4261/2014
3. Το Διοικητικό Συμβούλιο παρακολουθεί και αξιολογεί περιοδικά την αποτελεσματικότητα των ρυθμίσεων εταιρικής διακυβέρνησης του ιδρύματος και προβαίνει στις δέουσες ενέργειες για την αντιμετώπιση τυχόν ελλείψεων.
4. Η Εταιρεία ως μη σημαντική από πλευράς μεγέθους, εσωτερικής οργάνωσης και της φύσεως, εύρους και πολυπλοκότητας των δραστηριοτήτων της, δεν έχει συγκροτήσει επιτροπή ανάδειξης υποψηφίων, ο δε Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας ασκεί ταυτόχρονα καθήκοντα διευθύνοντος συμβούλου.

Άρθρο 81

Υποβολή εκθέσεων ανά χώρα (άρθρο 89 της Οδηγίας 2013/36/ΕΕ)

1. Η Εταιρεία δημοσιοποιεί σε ειδικό χώρο στον ιστότοπό της την 30ή Ιουνίου έκαστου ημερολογιακού έτους, τις ακόλουθες πληροφορίες για το οικονομικό έτος:
 - α) επωνυμία, φύση δραστηριοτήτων και γεωγραφική θέση,
 - β) κύκλο εργασιών,
 - γ) αριθμό εργαζομένων σε ισοδύναμο καθεστώς πλήρους απασχόλησης,
 - δ) αποτελέσματα προ φόρων,
 - ε) φόρους επί των αποτελεσμάτων,
 - στ) εισπραττόμενες δημόσιες επιδοτήσεις.

Οι ανωτέρω πληροφορίες δημοσιεύονται και ως παράρτημα των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας.

Άρθρο 82

Δημοσιοποίηση της απόδοσης των στοιχείων του ενεργητικού (άρθρο 90 της Οδηγίας 2013/36/ΕΕ)

Η Εταιρεία στις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της δημοσιοποιεί τη συνολική απόδοση των στοιχείων του ενεργητικού της, η οποία υπολογίζεται ως το καθαρό αποτέλεσμα της διαιρούμενο προς το ύψος του ενεργητικού της.

Άρθρο 83

Διοικητικό Συμβούλιο (άρθρο 91 της Οδηγίας 2013/36/ΕΕ)

1. Η Εταιρεία φροντίζει και διασφαλίζει ώστε τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου να έχουν καλή φήμη, να διαθέτουν επαρκείς γνώσεις, δεξιότητες και εμπειρία ανά αντικείμενο για την εκτέλεση των καθηκόντων τους. Η σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου ως συνόλου αποτυπώνει ένα αρκούντως ευρύ φάσμα γνώσεων και εμπειριών ανά αντικείμενο των μελών του διοικητικού συμβουλίου. Ειδικότερα, τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου πληρούν τις απαιτήσεις που καθορίζονται στις παραγράφους 2 έως 7 του παρόντος άρθρου.
2. Όλα τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου αφιερώνουν επαρκή χρόνο για την εκτέλεση των καθηκόντων τους.
3. Ο αριθμός των θέσεων σε διοικητικά συμβούλια που μπορεί να κατέχει ταυτόχρονα ένα μέλος Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας συναρτάται με τις ιδιαίτερες συνθήκες και τη φύση, το μέγεθος και την πολυπλοκότητα των δραστηριοτήτων της Εταιρείας. Παρά το γεγονός ότι η Εταιρεία δεν είναι σημαντική από πλευράς μεγέθους, εσωτερικής οργάνωσης και της φύσεως, εύρους και πολυπλοκότητας των δραστηριοτήτων της, αποθαρρύνει τα μέλη του Δ.Σ της να κατέχουν, περισσότερες της μιας εκ του ακόλουθου συνδυασμού θέσεων σε Διοικητικά Συμβούλια ταυτόχρονα:
 - α) μία θέση εκτελεστικού μέλους Διοικητικού Συμβουλίου και δύο θέσεις μη εκτελεστικού μέλους Διοικητικού Συμβουλίου,
 - β) τέσσερις θέσεις μη εκτελεστικού μέλους Διοικητικού Συμβουλίου.
4. Η Εταιρεία φροντίζει και διασφαλίζει ώστε το Διοικητικό Συμβούλιο να κατέχει ως σύνολο επαρκείς γνώσεις, δεξιότητες και εμπειρία ανά αντικείμενο ώστε να μπορεί να κατανοήσει τις δραστηριότητες της Εταιρείας, περιλαμβανομένων των κυριότερων κινδύνων στους οποίους εκτίθεται ή ενδέχεται να εκτεθεί.
5. Η Εταιρεία φροντίζει και διασφαλίζει ώστε κάθε μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου να ενεργεί με ειλικρίνεια, ακεραιότητα και τη δέουσα ανεξαρτησία ώστε να είναι σε θέση να κατανοεί και να επιχειρηματολογεί αναλόγως σχετικά με τις αποφάσεις των ανώτερων διοικητικών στελεχών όποτε αυτό χρειάζεται και να επιβλέπει αποτελεσματικά και να παρακολουθεί τη διαδικασία λήψης των αποφάσεων από τη διοίκηση.
6. Η Εταιρεία αφιερώνει επαρκές προσωπικό και οικονομικούς πόρους προκειμένου να διευκολύνει την ανάληψη και άσκηση των καθηκόντων των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου.
7. Η Εταιρεία εξασφαλίζει ευρύ φάσμα προσόντων και δεξιοτήτων κατά την εκλογή μελών στο Διοικητικό Συμβούλιο εφαρμόζοντας προς το σκοπό αυτό πολιτική που προωθεί το κατάλληλο επίπεδο διαφοροποίησης στο Διοικητικό Συμβούλιο.

Άρθρο 84 Πολιτικές αποδοχών (άρθρο 92 της Οδηγίας 2013/36/ΕΕ)

1. Η Εταιρεία δεν διαθέτει θυγατρικές.
2. Η Εταιρεία κατά τον καθορισμό και την εφαρμογή του συνόλου των πολιτικών αποδοχών, συμμορφώνεται προς τις ακόλουθες αρχές κατά τρόπο και σε βαθμό που ενδείκνυται προς το μέγεθος, την εσωτερική οργάνωση και τη φύση, το αντικείμενο και την πολυπλοκότητα των δραστηριοτήτων της:
 - α) η πολιτική αποδοχών συνάδει με και προάγει την ορθή και αποτελεσματική διαχείριση των κινδύνων και δεν ενθαρρύνει την ανάληψη υπερβολικών κινδύνων εκ μέρους της Εταιρείας,
 - β) η πολιτική αποδοχών είναι σύμφωνη προς την επιχειρηματική στρατηγική, τους στόχους, τις αξίες και τα μακροπρόθεσμα συμφέροντα της Εταιρείας και περιλαμβάνει μέτρα για την αποφυγή αντικρουόμενων συμφερόντων,
 - γ) τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας, υιοθετούν και περιοδικά αναθεωρούν τις γενικές αρχές της πολιτικής αποδοχών και είναι υπεύθυνα για την επίβλεψη της υλοποίησής της,
 - δ) η εφαρμογή της πολιτικής αποδοχών υπόκειται, τουλάχιστον μία φορά κατ' έτος, σε κεντρικό και ανεξάρτητο εσωτερικό έλεγχο, όπως ασκείται από τη Υπηρεσία Εσωτερικού Ελέγχου ως προς τη

συμμόρφωση προς την πολιτική και τις διαδικασίες αποδοχών που έχουν εγκριθεί από τα μέλη του διοικητικού συμβουλίου,

ε) τα μέλη του προσωπικού που έχουν επιφορτισθεί με καθήκοντα ελέγχου είναι ανεξάρτητα από τις επιχειρηματικές μονάδες τις οποίες εποπτεύουν, έχουν τις κατάλληλες εξουσίες και αμείβονται με βάση την επίτευξη των στόχων που συνδέονται με τα καθήκοντά τους, ανεξαρτήτως των επιδόσεων των επιχειρηματικών τομέων που ελέγχουν,

στ) οι αποδοχές των ανωτέρων στελεχών στις λειτουργίες διαχείρισης κινδύνου και κανονιστικής συμμόρφωσης εποπτεύονται άμεσα από τα μέλη του διοικητικού συμβουλίου,

ζ) στην πολιτική αποδοχών γίνεται σαφής διάκριση μεταξύ των κριτηρίων όσον αφορά τον καθορισμό:

αα) των σταθερών βασικών αποδοχών, που θα πρέπει να αντανακλούν κυρίως τη συναφή επαγγελματική εμπειρία και την ευθύνη της θέσης, όπως ορίζεται στην περιγραφή καθηκόντων του εργαζόμενου ως μέρος των όρων της σύμβασης, και

ββ) των μεταβλητών αποδοχών, που θα πρέπει να αντανακλούν επιδόσεις μακροπρόθεσμες και προσαρμοσμένες στον κίνδυνο, καθώς και επιδόσεις που υπερβαίνουν τις απαιτούμενες για την εκπλήρωση των καθηκόντων του εργαζόμενου ως μέρος των όρων της σύμβασης.

3. Στο σύνολο των αποδοχών περιλαμβάνονται οι μισθοί και οι προαιρετικές συνταξιοδοτικές παροχές, για τις κατηγορίες εργαζομένων που περιλαμβάνουν ανώτερα διοικητικά στελέχη, πρόσωπα τα οποία αναλαμβάνουν κινδύνους και πρόσωπα που ασκούν καθήκοντα ελέγχου, καθώς και κάθε εργαζόμενο οι συνολικές αποδοχές του οποίου τον εντάσσουν στο ίδιο επίπεδο αποδοχών με τα ανώτερα διοικητικά στελέχη και τα πρόσωπα που αναλαμβάνουν κινδύνους, των οποίων οι επαγγελματικές δραστηριότητες έχουν ουσιώδη αντίκτυπο στο προφίλ του κινδύνου τους.

Άρθρο 85

Ιδρύματα που επωφελούνται από κατ' εξαίρεση κρατική ενίσχυση (άρθρο 93 της Οδηγίας 2013/36/ΕΕ)

Η Εταιρεία δεν επωφελείται από κατ' εξαίρεση κρατική ενίσχυση.

Άρθρο 86

Μεταβλητά στοιχεία αποδοχών (άρθρο 94 της Οδηγίας 2013/36/ΕΕ)

Στην περίπτωση μεταβλητών στοιχείων αποδοχών, ισχύουν οι αρχές του παρόντος άρθρου επιπρόσθετα και βάσει των ιδίων προϋποθέσεων με εκείνες της παραγράφου 2 του άρθρου 84, τηρουμένων των ειδικότερων διατάξεων της ισχύουσας νομοθεσίας:

Η Εταιρεία χορηγεί συμβατικό επίδομα παραγωγικότητας (bonus) σε εργαζόμενους της, το οποίο εξαρτάται από το ύψος των συναλλαγών πελατών για λογαριασμό των οποίων μεσολαβούν ή έχουν συστήσει στην Εταιρεία. Το ύψος αυτού είναι ποσοστό επί της αξίας των προμηθειών ή αμοιβών που εισπράττει η Εταιρεία από υπηρεσίες που παρέχει σε πελάτες που σύστησε σε αυτήν ο εργαζόμενος. Το ύψος, οι όροι και οι προϋποθέσεις υπό τις οποίες χορηγείται το bonus αναφέρονται ρητώς στη σύμβαση εργασίας μεταξύ Εταιρείας και εργαζομένου. Η Εταιρεία κρίνει ότι η δραστηριότητα αυτών των προσώπων, που ακολουθούν τη στρατηγική της Εταιρείας και των οποίων οι αμοιβές εξαρτώνται από το ύψος των συναλλαγών πελατών για λογαριασμό των οποίων μεσολαβούν ή έχουν συστήσει στην Εταιρεία, δεν έχει ουσιώδη αντίκτυπο στο προφίλ κινδύνου της Εταιρείας, κατ' εφαρμογή της Εγκυκλίου 48/11.5.2012 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς (παρ. 2.4).

Άρθρο 87

Επιτροπή αποδοχών (άρθρο 95 της Οδηγίας 2013/36/ΕΕ)

Η Εταιρεία δεν είναι σημαντική από πλευράς μεγέθους, εσωτερικής οργάνωσης και της φύσεως, του εύρους και της πολυπλοκότητας των δραστηριοτήτων της και δεν έχει συγκροτήσει επιτροπή αποδοχών.