



ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ
ΕΤΑΙΡΙΚΗΣ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗΣ

ΕΛΛΗΝΙΚΟΣ ΚΩΔΙΚΑΣ ΕΤΑΙΡΙΚΗΣ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗΣ και ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΣ ΕΛΕΓΧΟΣ

Λήδα Κοντογιάννη, Γενική Διευθύντρια
Ελληνικό Συμβούλιο Εταιρικής Διακυβέρνησης



ΕΤΑΙΡΙΚΗ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗ ΚΑΙ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΣ ΕΛΕΓΧΟΣ
ΣΤΟ ΔΗΜΟΣΙΟ ΚΑΙ ΣΤΟΝ ΙΔΙΩΤΙΚΟ ΤΟΜΕΑ
21 Νοεμβρίου 2013 – Συνεδριακό Κέντρο Εθνικής Ασφαλιστικής



Η δομή του Κώδικα

- Ο Κώδικας απευθύνεται στις ελληνικές ανώνυμες εταιρείες με έδρα την Ελλάδα και περιλαμβάνει:
 - Γενικές αρχές:** γενικές κατευθυντήριες γραμμές
 - Ειδικές πρακτικές:** αναπτύσσουν και καθοδηγούν στην εφαρμογή των γενικών αρχών
- Αποτελείται από **τέσσερις ενότητες και πέντε παραρτήματα**
- Χρησιμοποιεί **προτρεπτική γλώσσα** - «θα πρέπει». Όπου γίνεται αναφορά σε νομικές ρυθμίσεις, χρησιμοποιείται οριστική ενεστώτα
- Δεν υποχρεώνει αλλά **εξηγεί** πώς να υιοθετηθούν **ορθές πρακτικές** Εταιρικής Διακυβέρνησης
- Δεν επιβάλλει αλλά συμπληρώνει το νόμο**



«Συμμόρφωση ή Εξήγηση»

Ο Κώδικας ακολουθεί την προσέγγιση «**συμμόρφωση ή εξήγηση**»

Η **εξήγηση** θα πρέπει:

- α) να είναι **ορισμένη** ως προς τις θέσεις της εταιρείας, ειδική και **όχι τυποποιημένη**, με αναφορά στην **εναλλακτική πρακτική** που υιοθετείται
- β) να έχει **ουσιαστικό νόημα** δηλαδή:
 - να θέτει το πλαίσιο και το ιστορικό υπόβαθρο
 - να δίνει πειστική αιτιολόγηση για τις θέσεις της εταιρείας
 - να περιγράφει τα μέτρα διαχείρισης κινδύνων και συμμόρφωσης
 - να αναφέρει πότε θα ευθυγραμμισθεί η εταιρεία με τον Κώδικα
- γ) να είναι **κατανοητή** και **πειστική**



Στόχοι του Κώδικα

- Καθοδήγηση & κατάρτιση Διοικητικών Συμβουλίων
- Εκπαίδευση στο ΣΕΕ
- Ευελιξία: Συμμόρφωση ή Εξήγηση
- Κατευθύνσεις όπου η νομοθεσία σιωπά ή προβλέπει ελάχιστες απαιτήσεις
- Βελτίωση **οργάνωσης** εταιρείας
- Βελτίωση **πληροφόρησης** ενδιαφερόμενων μερών
- Ενίσχυση **εμπιστοσύνης**: μετόχων, επενδυτών, δανειστών, πελατών, εργαζομένων, κοινωνικού συνόλου
- Ενίσχυση **διαφάνειας** της ελληνικής αγοράς στο σύνολό της



Το πλαίσιο ΣΕΕ του Κώδικα

- Μέρος Β: Γενικό Πλαίσιο, Γενικές Αρχές, Ειδικές Πρακτικές
- Παράρτημα IV: Κατευθυντήριες γραμμές σχετικά με το ΣΕΕ

Διευκρίνηση:

- Σύστημα Εσωτερικού Ελέγχου \neq Μονάδα Εσωτερικού Ελέγχου
- System of Internal Controls \neq Internal Audit

Εναλλακτικός ελληνικός όρος για το ΣΕΕ:

Σύστημα Διασφαλιστικών Δομών και Διαδικασιών της Εταιρείας



Γενικές Αρχές ΣΕΕ

Εκπλήρωση υποχρεώσεων ΔΣ

- Προς τους Μετόχους και το Κοινό:
 - παρουσίαση της αξιολόγησης της **πραγματικής θέσης** και των **προοπτικών** της εταιρείας **με σαφήνεια**
 - διασφάλιση **αξιοπιστίας** των **οικονομικών καταστάσεων** και **ορθότητας** των **εταιρικών ανακοινώσεων**

- Διατήρηση αποτελεσματικού ΣΕΕ:
 - **περιφρούρηση** των **περιουσιακών στοιχείων** της εταιρείας
 - **εντοπισμός** και **αντιμετώπιση** των **σημαντικότερων κινδύνων**



Ειδικές Πρακτικές ΣΕΕ

- Θέσπιση πολιτικών ΕΕ, διασφάλιση και παρακολούθηση αποτελεσματικότητας ΣΕΕ (πεδίο εφαρμογής, συχνότητα εκθέσεων ΜΕΕ, διαδικασία ετήσιας αξιολόγησης ΣΕΕ)
- Δημοσιοποίηση του πλαισίου ΣΕΕ
- Σύσταση ανεξάρτητης Μονάδας Εσωτερικού Ελέγχου που αναφέρεται στο ΔΣ (διοικητικά) και στην Επιτροπή Ελέγχου (λειτουργικά)
- Εφαρμογή αξιολόγησης του ΣΕΕ: εξέταση του εύρους των δραστηριοτήτων και της αποτελεσματικότητας της ΜΕΕ, της επάρκειας των εκθέσεων διαχείρισης κινδύνων και ΕΕ, καθώς και της αποτελεσματικότητας της Διοίκησης σε σφάλματα και αδυναμίες του ΣΕΕ



Ειδικές Πρακτικές ΣΕΕ

- Αναφορά κινδύνων της εταιρείας και του ΣΕΕ στη Δήλωση Εταιρικής Διακυβέρνησης
- Σύνθεση Επιτροπής Ελέγχου
- Εξέταση ενδεχόμενων διαφορών, που προέκυψαν, ανεξάρτητα εάν επιλύθηκαν ή όχι ώστε να αντιμετωπίζονται αποτελεσματικά



Εμπλεκόμενοι

- ❑ Μονάδα Εσωτερικού Ελέγχου (έλεγχος ΣΕΕ)
- ❑ Λοιποί εμπλεκόμενοι:
 - Διοικητικό Συμβούλιο
 - Διοίκηση Εταιρείας (Management)
 - Επιτροπή Ελέγχου
 - Μονάδες: Διαχείρισης Κινδύνου, Κανονιστικής Συμμόρφωσης
 - Ανθρώπινο Δυναμικό Εταιρείας
 - Εξωτερικός Ελεγκτής



Συμπεράσματα εφαρμογής: Κώδικας και ΣΕΕ

Ο Κώδικας

- Δεσμεύει τις εταιρείες ως προς την αποτελεσματική λειτουργία του ΣΕΕ
- Καθοδηγεί τις εταιρείες στην κατανόηση και την εφαρμογή του

Ειδικότερα

- Περιγράφει το πλαίσιο λειτουργίας
- Παρέχει τις γενικές αρχές και ειδικές πρακτικές
- Χαράσσει τις κατευθυντήριες γραμμές
- Αναλύει τα βασικά συστατικά στοιχεία του ΣΕΕ και τα επιμέρους χαρακτηριστικά τους
- Περιγράφει τις απαιτήσεις εφαρμογής
- Παραθέτει παραδείγματα εφαρμογής



Συμπεράσματα εφαρμογής: Κώδικας και ΣΕΕ

- Το ΣΕΕ αποτελεί βασικό και απαραίτητο πυλώνα της εφαρμογής της Εταιρικής Διακυβέρνησης στις εταιρείες
- Η συστηματική εφαρμογή κανόνων Εταιρικής Διακυβέρνησης αναδεικνύει την αξία του ΣΕΕ και διασφαλίζει την ορθή και αποτελεσματική λειτουργία του
- Όσο αυξάνουν οι υποχρεώσεις των εταιρειών ως προς τη διαφάνεια τόσο αναδεικνύεται η ανάγκη ενίσχυσης του έργου του ΣΕΕ
- Το ΣΕΕ πρέπει να είναι κατανοητό και σαφές στις εταιρείες ώστε να εφαρμόζεται ορθά και να μην επιδέχεται αντιφατικές ερμηνείες

Πρέπει όμως να υπάρχει και η **βούληση από τις διοικήσεις** των εταιρειών και η **κατάλληλη εκπαίδευση** για την αποτελεσματική λειτουργία του ΣΕΕ



www.esed.org.gr