

Internal Audit Flash

Νόμος 3873/2010

Οκτώβριος 2010



Σημαντικές μεταβολές στο πλαίσιο της Εταιρικής Διακυβέρνησης στην Ελλάδα, αλλά και αρκετά ερωτήματα που θα πρέπει άμεσα να διευκρινιστούν, φέρνει **ο νέος νόμος 3873/2010** που ψηφίστηκε πρόσφατα από τη Βουλή.

Ο νόμος ενσωματώνει στο ελληνικό δίκαιο τις ευρωπαϊκές Οδηγίες 2006/46/EK & 2007/63/EK και προβλέπει μεταξύ άλλων την υποχρέωση των εισηγμένων εταιρειών να συμπεριλαμβάνουν στην ετήσια έκθεσή τους *Δήλωση Εταιρικής Διακυβέρνησης*, με συγκεκριμένα πληροφοριακά στοιχεία όπως:

- τον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης στον οποίο υπάγεται η εταιρεία ή τον οποίο έχει αποφασίσει αυτοβούλως να τηρεί, καθώς επίσης και τις σχετικές πρακτικές που εφαρμόζει επιπλέον των προβλέψεων του νόμου (δηλαδή του 3016/2002, κοκ),
- περιγραφή των κύριων χαρακτηριστικών των Συστημάτων Εσωτερικού Ελέγχου και Διαχείρισης Κινδύνων σε σχέση με τη διαδικασία σύνταξης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων,
- πληροφορίες για τη σύνθεση και τρόπο λειτουργίας του Διοικητικού Συμβουλίου και των επιτροπών του, αλλά και της Γενικής Συνέλευσης, με περιγραφή των δικαιωμάτων των μετόχων.

Για πρώτη φορά στην Ελλάδα εισάγεται η αρχή της «Συμμόρφωσης ή Αιτιολόγησης» (“Comply or Explain”), καθώς δίνεται η δυνατότητα απόκλισης από τον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης που τηρεί η κάθε εταιρεία, αρκεί η ανωτέρω Δήλωση να περιλαμβάνει αναλυτική περιγραφή των διατάξεων που δεν εφαρμόζονται και αιτιολόγηση των λόγων της μη εφαρμογής. Ο νέος νόμος καθιστά συλλογικά υπεύθυνο το Διοικητικό Συμβούλιο σε περίπτωση ανακριβούς ή ελλιπούς παροχής πληροφοριών αναφορικά με τα ανωτέρω, προβλέποντας μέχρι και ποινές φυλάκισης για όλα τα μέλη του.

Είναι σαφές πως η δημοσιοποίηση στοιχείων, όπως αυτά που αναφέρονται πιο πάνω, μέσω της ετήσιας έκθεσης των εισηγμένων εταιρειών είναι ένα σημαντικό βήμα προς την κατεύθυνση της διαφάνειας και της λογοδοσίας των διοικήσεων. Προκειμένου όμως η εφαρμογή του νέου νόμου 3873/2010 να έχει τα προσδοκώμενα αποτελέσματα, θα πρέπει να διασαφηνιστούν κάποιες σημαντικές παράμετροι όπως:

- Επί του παρόντος δεν υφίσταται στην Ελλάδα κάποιος σύγχρονος Κώδικας Εταιρικής Διακυβέρνησης, που θα μπορούσε να λειτουργήσει ως σημείο αναφοράς και τον οποίο θα είχαν τη δυνατότητα να εφαρμόζουν εθελοντικά οι ελληνικές επιχειρήσεις, αιτιολογώντας παράλληλα τυχόν σημεία μη πλήρους υιοθέτησής του, όπως τους επιτρέπει ο νόμος. Ενδεικτικά αναφέρεται ότι στην Κύπρο το εκεί Χρηματιστήριο Αξιών (ΧΑΚ) έχει εκδώσει από το 2002 σχετικό Κώδικα, ο οποίος έκτοτε έχει υλοστεί δύο σημαντικές αναθεωρήσεις. Ο Κώδικας Εταιρικής Διακυβέρνησης του ΧΑΚ λειτουργεί πλέον ως σημείο αναφοράς για όλες τις εισηγμένες κυπριακές εταιρείες, ακριβώς στη λογική «Συμμόρφωσης ή Αιτιολόγησης» που εισάγει και ο νόμος 3873/2010.
- Η αναφορά στην υποχρέωση περιγραφής των κύριων χαρακτηριστικών των Συστημάτων Εσωτερικού Ελέγχου και Διαχείρισης Κινδύνων σε σχέση με τη διαδικασία σύνταξης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων είναι εξαιρετικά γενικόλογη, χωρίς να δίνει καμία ένδειξη για την επιθυμητή μορφή που θα έχει αυτή η περιγραφή. Καθώς μάλιστα ο νόμος απαιτεί από τους ορκωτούς ελεγκτές να περιλάβουν στην έκθεσή τους και αναφορά ως προς την ύπαρξη και πληρότητα της Δήλωσης Εταιρικής Διακυβέρνησης, καθίσταται επιτακτική η ανάγκη εξειδίκευσης του περιεχομένου της ανωτέρω περιγραφής, χωρίς περιθώρια παρερμηνειών.

Η παρούσα δημοσίευση αποσκοπεί μόνο σε ενημέρωση για θέματα γενικού ενδιαφέροντος και δεν αποτελεί επαγγελματική συμβουλή. Δεν θα πρέπει να βασιστείτε στις πληροφορίες που περιλαμβάνονται στην παρούσα δημοσίευση χωρίς να λάβετε προηγουμένως ειδική επαγγελματική συμβουλή. Δεν παρέχεται οποιαδήποτε εγγύηση (ρητά ή σιωπηρά) αναφορικά με την ακρίβεια ή πληρότητα των πληροφοριών που περιλαμβάνονται στην παρούσα δημοσίευση και στο βαθμό που επιτρέπεται από το νόμο η PricewaterhouseCoopers Business Solutions SA, τα στελέχη, οι υπάλληλοι, και οι αντιπρόσωποί της δεν αποδέχονται οποιαδήποτε ευθύνη και δεν αναλαμβάνουν οποιαδήποτε υποχρέωση για οποιαδήποτε πράξη ή παράλειψη δική σας ή τρίτου ή για οποιαδήποτε απόφαση με βάση τις πληροφορίες που περιλαμβάνονται στην παρούσα.