



ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΔΗΜΟΚΡΑΤΙΑ
ΕΠΙΤΡΟΠΗ ΚΕΦΑΛΑΙΑΓΟΡΑΣ

Ν. Π. Δ. Δ.

ΔΙΕΥΘΥΝΣΗ ΕΙΣΗΓΗΜΕΝΩΝ ΕΤΑΙΡΙΩΝ

Τμήμα Εποπτείας Εισηγμένων Εταιριών

Πληροφορίες:

Γιαννόπουλος Αριστομένης, Προϊστάμενος Τμήματος Εποπτείας Εισηγμένων Εταιριών

Τηλ: 210 33 77 179, email: a.giannopoulos@cmc.gov.gr

Αφροδίτη Δρόσου, Ελέγκτρια Τμήματος Εποπτείας Εισηγμένων Εταιριών

Τηλ: 210 33 77 207, email: a.drosou@cmc.gov.gr

Βιργινία Χριστοπάνου, Ελέγκτρια Τμήματος Εποπτείας Εισηγμένων Εταιριών

Τηλ: 210 33 77 147, email: v.christopanou@cmc.gov.gr

Θέμα: Επισημάνσεις, διευκρινίσεις και συστάσεις αναφορικά με την Αξιολόγηση Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου βάσει της Απόφασης 1/891/30.09.2020 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς όπως ισχύει.

Ενόψει της Αξιολόγησης της επάρκειας και της αποτελεσματικότητας του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου (εφεξής και Σ.Ε.Ε.) των εισηγμένων εταιριών με ημερομηνία αναφοράς 31.12.2025, βάσει των διατάξεων του ν. 4706/2020 και της [Απόφασης 1/891/30.09.2020](#) του Διοικητικού Συμβουλίου (εφεξής και Δ.Σ.) της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς (εφεξής και «Ε.Κ.»), όπως ισχύει (εφεξής και η Απόφαση), παρέχονται οι ακόλουθες διευκρινίσεις.

Πεδίο εφαρμογής και περίοδος αναφοράς της αξιολόγησης του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου

Σύμφωνα με την [Απόφαση](#), οι εισηγμένες εταιρείες στο Χρηματιστήριο Αθηνών (εφεξής και Χ.Α.) οφείλουν να πραγματοποιήσουν την αξιολόγηση του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου (εφεξής και Σ.Ε.Ε.), με περίοδο αναφοράς από την 1η Ιανουαρίου 2023 έως και την 31η Δεκεμβρίου 2025. Σημειώνεται ότι, για τις εταιρείες των οποίων οι κινητές αξίες εισήχθησαν στο Χ.Α. μετά την 1η Ιανουαρίου 2023, η περίοδος αναφοράς ξεκινά από την ημερομηνία εισαγωγής των κινητών αξιών τους στη ρυθμιζόμενη αγορά έως την 31η Δεκεμβρίου 2025.

Επισημαίνεται ότι, τα πιστωτικά ιδρύματα δεν εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής της Απόφασης 1/891/30.09.2020, όπως ισχύει.

Ανεξαρτησία και αντικειμενικότητα του αξιολογητή

Η Ε.Κ. εφιστά την προσοχή στις εισηγμένες εταιρείες η αξιολόγηση του Σ.Ε.Ε. να διενεργείται από **ανεξάρτητο αξιολογητή**, ο οποίος πληροί τις προϋποθέσεις ανεξαρτησίας και αντικειμενικότητας που προβλέπονται στην [Απόφαση](#) του Δ.Σ. της Ε.Κ. Ειδικότερα, ο αξιολογητής και τα μέλη της ομάδας έργου αξιολόγησης πρέπει να έχουν ανεξαρτησία και να μην έχουν σχέσεις εξάρτησης σύμφωνα με την παρ. 1 του άρθρου 9, όπως εξειδικεύεται με την παρ. 2, του ν. 4706/2020, καθώς και να έχουν αντικειμενικότητα κατά την άσκηση των καθηκόντων τους.

Εύρος της αξιολόγησης – θυγατρικές εταιρείες

Επισημαίνεται ότι οι διαδικασίες διασφάλισης που θα υιοθετηθούν (βάση του προγράμματος ελέγχου που έχει εκδώσει η ΕΛΤΕ ή οποιουδήποτε άλλου διεθνούς ελεγκτικού προτύπου) πρέπει να είναι προσαρμοσμένες στο μέγεθος, την πολυπλοκότητα, τις ιδιαίτερες συνθήκες και την οργανωτική δομή της εταιρείας, και να ανταποκρίνονται με ακρίβεια στο προφίλ κινδύνου της κάθε εταιρείας.

Ο προσδιορισμός του **εύρους της αξιολόγησης του Σ.Ε.Ε**, συμπεριλαμβανομένου και του καθορισμού των σημαντικών θυγατρικών εταιρειών που θα υπαχθούν στην αξιολόγηση, πραγματοποιείται πριν την έναρξη του έργου και αποφασίζεται από το Διοικητικό Συμβούλιο της εισηγμένης εταιρείας, σύμφωνα με την καταγεγραμμένη πολιτική της.

Ειδικότερα, όσον αφορά τον χαρακτηρισμό των θυγατρικών εταιριών ως σημαντικές σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στην [Απόφαση](#): «σε περίπτωση Ομίλου, ιδίως όταν πρόκειται για εισηγμένη μητρική Εταιρεία συμμετοχών, πριν την έναρξη του έργου, πρέπει να προσδιορίζονται σύμφωνα με την πολιτική της Εταιρείας οι σημαντικές θυγατρικές που θα συμπεριληφθούν στο εύρος της αξιολόγησης, όπως αυτές προσδιορίζονται στο άρθρο 2 του ν. 4706/2020. Το εύρος του έργου αποφασίζεται από το Διοικητικό Συμβούλιο της εισηγμένης μητρικής Εταιρείας σύμφωνα με την καταγεγραμμένη πολιτική της.»

Υποχρεώσεις υποβολής των εισηγμένων εταιρειών για την αξιολόγηση του Σ.Ε.Ε.¹

Οι εισηγμένες εταιρείες οφείλουν να υποβάλλουν στην Ε.Κ. τη σύνοψη της αξιολόγησης έως 31.03.2026, στην οποία περιλαμβάνονται:

- ο χρόνος που διενεργήθηκε η αξιολόγηση,
- η περίοδος που καλύπτει η αξιολόγηση,
- τα στοιχεία του αξιολογητή,
- ρητή δήλωση του αξιολογητή, σχετικά με την ανεξαρτησία του και την αντικειμενικότητά του κατά την άσκηση των καθηκόντων του,
- τα ελεγκτικά πρότυπα που ακολούθησε ο αξιολογητής,
- το εύρος των εργασιών ως προς τα αντικείμενα της αξιολόγησης,
- το συμπέρασμα του αξιολογητή,
- τα σημαντικότερα ευρήματα της αξιολόγησης,
- οι κίνδυνοι και οι συνέπειες που απορρέουν από ανωτέρω ευρήματα,
- η απόκριση της Διοίκησης της Εταιρείας στα ευρήματα, συμπεριλαμβανομένων και των σχετικών σχεδίων δράσης με σαφή και ρεαλιστικά χρονοδιαγράμματα.

Η Ε.Κ. επιστὰ την προσοχή στις εταιρείες και στους αξιολογητές να συμπεριλαμβάνουν στη σύνοψη μόνο τα ευρήματα που κρίνονται σημαντικά ως προς την επάρκεια και την αποτελεσματικότητα της χρηματοοικονομικής και μη πληροφόρησης, τη διαχείριση κινδύνων, την κανονιστική συμμόρφωση, καθώς και της εφαρμογής των διατάξεων περί Εταιρικής Διακυβέρνησης του ν. 4706/2020. Συστήνεται όπως η σύνοψη να είναι περιεκτική και ολιγοσέλιδη.

Σημειώνεται ότι, η αλληλογραφία με την Ε.Κ. πραγματοποιείται ηλεκτρονικά μέσω της διεύθυνσης info@cmc.gov.gr.

¹ Η Ε.Κ. με [την υπ' αριθ. πρωτ. ΕΞΕ 784/20.03.2023](#) επιστολή της προς τις εισηγμένες εταιρείες παρείχε, μεταξύ άλλων, επισημάνσεις, διευκρινίσεις και συστάσεις αναφορικά με ενέργειες των εισηγμένων εταιρειών για την ορθή εφαρμογή του ν. 4706/2020 και της Απόφασης 1/891/30.09.2020 του Δ.Σ. της Ε.Κ.

Αναφορά στην αξιολόγηση του Σ.Ε.Ε. στη Δήλωση Εταιρικής Διακυβέρνησης

Τα αποτελέσματα της αξιολόγησης του Σ.Ε.Ε. αναφέρονται στη Δήλωση Εταιρικής Διακυβέρνησης, η οποία αποτελεί ειδικό τμήμα της Ετήσιας Οικονομικής Έκθεσης της εταιρείας.

Συγκεκριμένα, η Ε.Κ., [στην υπ' αριθ. πρωτ. ΕΞΕ 784/20.03.2023](#) επιστολή της, αναφέρει σχετικά τα ακόλουθα:

«Σημειώνεται ότι, οι Εταιρείες οφείλουν να περιλαμβάνουν στη Δήλωση Εταιρικής Διακυβέρνησης:

- *Τον χρόνο διενέργειας της αξιολόγησης, καθώς και τα στοιχεία του αξιολογητή*
- *Τα αποτελέσματα της Έκθεσης Αξιολόγησης, με σύντομη αναφορά στα σημαντικά ευρήματα που περιλαμβάνονται σε αυτή*
- *Την απόκριση της Διοίκησης της Εταιρείας για τα ανωτέρω σημαντικά ευρήματα, συμπεριλαμβανομένης μίας σύντομης αναφοράς στα σχέδια δράσης για την αντιμετώπιση τους και των σχετικών χρονοδιαγραμμάτων*
- *Σύντομη αναφορά απολογιστικά στις τυχόν ενέργειες που προέβη η Εταιρεία μέσα στο έτος αναφοράς για την αντιμετώπιση των ανωτέρω ευρημάτων, με βάση και το προαναφερόμενο σχέδιο δράσης».*

Τέλος, επισημαίνεται ότι οι ανωτέρω διευκρινίσεις παρέχονται με σκοπό την ενιαία κατανόηση και εφαρμογή του ισχύοντος νομοθετικού και κανονιστικού πλαισίου και δεν εισάγουν πρόσθετες υποχρεώσεις πέραν των προβλεπόμενων στην κείμενη νομοθεσία και στις σχετικές αποφάσεις και επιστολές της Ε.Κ.

Ο Προϊστάμενος της Διεύθυνσης

Νικόλαος Γεραντώνης