

N.4706/2020

Ο ΡΟΛΟΣ ΤΟΥ RISK OFFICER ΣΤΙΣ ΕΠΙΤΡΟΠΕΣ



Καταλυτικός ρόλος στη
λήψη επιχειρηματικών
αποφάσεων

ΝΟΜΟΣ 4706/2020

ΕΤΑΙΡΙΚΗ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗ ΑΝΩΝΥΜΩΝ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ, ΣΥΓΧΡΟΝΗ ΑΓΟΡΑ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ, ΕΝΣΩΜΑΤΩΣΗ ΣΤΗΝ ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΝΟΜΟΘΕΣΙΑ ΤΗΣ ΟΔΗΓΙΑΣ (ΕΕ) 2017/828 ΤΟΥ ΕΥΡΩΠΑΪΚΟΥ ΚΟΙΝΟΒΟΥΛΙΟΥ ΚΑΙ ΤΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ, ΜΕΤΡΑ ΠΡΟΣ ΕΦΑΡΜΟΓΗ ΤΟΥ ΚΑΝΟΝΙΣΜΟΥ (ΕΕ) 2017/1131 ΚΑΙ ΑΛΛΕΣ ΔΙΑΤΑΞΕΙΣ.

- Εισάγει νέες ρυθμίσεις για την Εταιρική Διακυβέρνηση των εισηγμένων Ανωνύμων Εταιρειών και την σύγχρονη αγορά κεφαλαίου.
- Ενσωματώνει στην ελληνική νομοθεσία, την Οδηγία (ΕΕ) 2017/828 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου και υιοθετεί μέτρα προς εφαρμογή του Κανονισμού (ΕΕ) 2017/1131.

ΧΡΟΝΟΣ ΠΡΩΤΗΣ ΕΦΑΡΜΟΓΗΣ

Η πρώτη αξιολόγηση του ΣΕΕ πρέπει να έχει ολοκληρωθεί, κατά τα προβλεπόμενα στην παρούσα απόφαση, έως την 31η Μαρτίου 2022 με ημερομηνία αναφοράς την 31η Δεκεμβρίου 2021 και περίοδο αναφοράς από την έναρξη ισχύος του άρθρου 14 του ν. 4706/2020.

ΠΥΛΩΝΕΣ ΕΤΑΙΡΙΚΗΣ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗΣ



ΕΠΙΤΡΟΠΕΣ



ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ ΑΡΜΟΔΙΟΤΗΤΕΣ

Έγκαιρη
αναγνώριση
Αξιολόγηση
Διαχείριση
Επικοινωνία
Έλεγχος
κινδύνων



- Καθορισμός, παρακολούθηση και αξιολόγηση του **Συστήματος Εταιρικής Διακυβέρνησης** της εταιρίας, το οποίο περιλαμβάνει το **Σύστημα Εσωτερικού Ελέγχου**.
- Διασφάλιση της επαρκούς και αποτελεσματικής λειτουργίας του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου, που αποβλέπει:
 - α) στη συνεπή υλοποίηση της επιχειρησιακής **στρατηγικής**, με την **αποτελεσματική χρήση των διαθέσιμων πόρων**.
 - β) στην **αναγνώριση και διαχείριση των ουσιωδών κινδύνων** που συνδέονται με την επιχειρηματική της δραστηριότητα και λειτουργία.
 - γ) στην **αποτελεσματική λειτουργία της μονάδας εσωτερικού ελέγχου**.
 - δ) στη διασφάλιση της **πληρότητας και της αξιοπιστίας των στοιχείων** που απαιτούνται για τον ακριβή και έγκαιρο προσδιορισμό της **χρηματοοικονομικής κατάστασης** της εταιρείας και την κατάρτιση αξιόπιστων οικονομικών καταστάσεων, καθώς και της **μη χρηματοοικονομικής κατάστασης** αυτής.
 - ε) στη **συμμόρφωση με το κανονιστικό και νομοθετικό πλαίσιο**, καθώς και τους **εσωτερικούς κανονισμούς** που διέπουν τη λειτουργία της Εταιρείας.
- Διασφάλιση ότι οι **λειτουργίες που συγκροτούν το Σύστημα εσωτερικού ελέγχου** είναι **ανεξάρτητες** από τους επιχειρηματικούς τομείς που ελέγχουν, και ότι διαθέτουν τους **κατάλληλους οικονομικούς και ανθρώπινους πόρους**, καθώς και τις **εξουσίες** για την αποτελεσματική λειτουργία τους, σύμφωνα με όσα επιτάσσει ο ρόλος τους.

ΕΠΙΤΡΟΠΕΣ



ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ ΑΡΜΟΔΙΟΤΗΤΕΣ



Πολιτική Εκπαίδευσης μελών ΔΣ
– Εκπαίδευση για την
κουλτούρα και την μεθοδολογία
αντιμετώπισης κινδύνων



- Τα μέλη ΔΣ πρέπει συλλογικά να είναι σε θέση να **λαμβάνουν κατάλληλες αποφάσεις** συνεκτιμώντας το επιχειρηματικό μοντέλο, τη **διάθεση ανάληψης κινδύνου (Risk Appetite)**, τη **στρατηγική** και τις αγορές στις οποίες δραστηριοποιείται η εταιρεία.

- Τα εκτελεστικά μέλη είναι υπεύθυνα για την **υλοποίηση της στρατηγικής** που ορίζει το ΔΣ.

- Τα εκτελεστικά μέλη **υποβάλλουν Έκθεση** στο ΔΣ με τις **εκτιμήσεις** και **προτάσεις** τους



- για την **αντιμετώπιση καταστάσεων Κρίσεων ή κινδύνων** που θα επηρεάσουν την χρηματοοικονομική κατάσταση της εταιρείας.



- όταν επιβάλλεται από τις συνθήκες να **ληφθούν μέτρα** τα οποία αναμένεται ευλόγως να επηρεάσουν σημαντικά την Εταιρεία, όπως όταν πρόκειται να ληφθούν αποφάσεις σχετικά με την **εξέλιξη της επιχειρηματικής δραστηριότητας** και τους **κινδύνους που αναλαμβάνονται**, οι οποίες αναμένεται να επηρεάσουν τη χρηματοοικονομική κατάσταση της Εταιρείας.

Διαμόρφωση και υποβολή
προς έγκριση στο ΔΣ του
Risk Appetite Statement και
παρουσίαση των ουσιαστών
εταιρικών κινδύνων

Σύμβουλος των
εκτελεστικών μελών σε
καταστάσεις κρίσεων για την
αντιμετώπιση των κινδύνων
(crisis management)

ΕΠΙΤΡΟΠΕΣ



ΕΠΙΤΡΟΠΗ ΕΛΕΓΧΟΥ Ο ΡΟΛΟΣ ΤΟΥ RISK OFFICER



Προτείνει τα κατάλληλα μέτρα
μετριασμού των κινδύνων
Εξασφαλίζει την επάρκεια
οικονομικών και ανθρωπίνων πόρων
για την υλοποίηση των μέτρων

- Υπεύθυνος για την έγκαιρη αναγνώριση, αξιολόγηση και παρακολούθηση των κινδύνων.
- Υπεύθυνος για τη διαχείριση των κυριοτέρων κινδύνων και αβεβαιοτήτων της εταιρίας και την περιοδική αναθεώρησή τους.
- Διαμορφώνει το κατάλληλο πρόγραμμα δράσης της Μονάδας Διαχείρισης Εταιρικών Κινδύνων και τα υποβάλλει προς έγκριση στην ΕΕ.
- Συντάσσει περιοδικές αναφορές για την πορεία υλοποίησης των προγραμμάτων δράσης Εταιρικών Κινδύνων.
- Ο Επικεφαλής της Μονάδας Διαχείρισης Εταιρικών Κινδύνων συναντάται τακτικά με τα μέλη της ΕΕ για τη συζήτηση θεμάτων της αρμοδιότητάς του καθώς και προβλημάτων που ενδεχομένως προκύπτουν από τα πλάνα δράσης.
- Ο Επικεφαλής της Μονάδας Διαχείρισης Εταιρικών Κινδύνων αξιολογείται από την ΕΕ στη βάση στόχων που έχει εγκρίνει.



ΕΠΙΤΡΟΠΗ ΑΠΟΔΟΧΩΝ ΑΡΜΟΔΙΟΤΗΤΕΣ

- Αντικείμενό της η επεξεργασία ζητημάτων της Πολιτικής Αποδοχών (άρθρο 110 ¶2 Ν. 4548/2018).
-  • Η Πολιτική Αποδοχών, συνεισφέρει στην επιχειρηματική στρατηγική, στα μακροπρόθεσμα συμφέροντα και στη βιωσιμότητα της Εταιρείας.
- Εισάγεται προς έγκριση στη Γενική Συνέλευση καθώς *«Εταιρείες με μετοχές εισηγμένες σε ρυθμιζόμενη αγορά υποχρεούνται να θεσπίζουν πολιτική αποδοχών για τα μέλη του διοικητικού συμβουλίου και, αν υπάρχει, για τον γενικό διευθυντή ή τον αναπληρωτή του»*.
- Η ψήφος των μετόχων επί της πολιτικής αποδοχών είναι δεσμευτική.

ΕΠΙΤΡΟΠΕΣ



ΕΠΙΤΡΟΠΗ ΥΠΟΨΗΦΙΟΤΗΤΩΝ ΑΡΜΟΔΙΟΤΗΤΕΣ



Ελαχιστοποίηση των πιθανών
επιχειρηματικών κινδύνων
που απορρέουν από την
ανάθεση καθηκόντων σε μη
κατάλληλα πρόσωπα

- Εντοπίζει και προτείνει στο Δ.Σ. πρόσωπα κατάλληλα για την απόκτηση της ιδιότητας του μέλους Διοικητικού Συμβουλίου, βάσει διαδικασίας η οποία προβλέπεται στον Κανονισμό Λειτουργίας της, λαμβάνοντας υπόψιν την **Πολιτική Καταλληλότητας**.

Πολιτική Καταλληλότητας – Επαναξιολόγηση Καταλληλότητας – Συλλογική Καταλληλότητα 



- Συμμόρφωση με την Πολιτική Σύγκρουσης Συμφερόντων της Εταιρείας.
- Εναρμόνιση της Πολιτικής με το γενικό πλαίσιο Εταιρικής Διακυβέρνησης, το μέγεθος της εταιρίας, την εσωτερική οργάνωση, τη φύση και την πολυπλοκότητα των δραστηριοτήτων της εταιρίας, την **εταιρική κουλτούρα** και τη **διάθεση ανάληψης κινδύνων (Risk Appetite)** της εταιρίας.

ΣΥΣΤΗΜΑ
ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ
ΕΛΕΓΧΟΥ



ΣΥΣΤΗΜΑ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΛΕΓΧΟΥ ΟΡΙΣΜΟΣ

Το σύνολο των εσωτερικών ελεγκτικών μηχανισμών και διαδικασιών, συμπεριλαμβανομένης της **διαχείρισης κινδύνων**, του ελέγχου και της κανονιστικής συμμόρφωσης, που καλύπτει σε συνεχή βάση κάθε δραστηριότητα της Εταιρείας και συντελεί στην ασφαλή και αποτελεσματική λειτουργία της.



Best practices:
Πιστοποίηση ISO 31000
Μεθοδολογία COSO ERM
Integrated Management System

ΣΥΣΤΗΜΑ
ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ
ΕΛΕΓΧΟΥ



ΣΥΣΤΗΜΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΚΙΝΔΥΝΩΝ Ο ΡΟΛΟΣ ΤΟΥ RISK OFFICER



Διαμορφώνει και επικοινωνεί την κοινή μεθοδολογία αξιολόγησης των κινδύνων (Risk Assessment) για όλες τις μονάδες της εταιρίας



Υπεύθυνος για την ορθή τήρηση του Risk Register

- Υπεύθυνος για την εφαρμογή αποτελεσματικής διαδικασίας έγκαιρης αναγνώρισης (Risk Identification), αξιολόγησης των κινδύνων (Risk Assessment), διαχείρισης και απόκρισης (Risk Response) της εταιρίας σε αυτούς.
- Παρακολουθεί την εξέλιξη των κινδύνων (Risk Monitoring) και την υλοποίηση των μέτρων περιορισμού τους (Risk Mitigation Measures).
- Αρμόδιος για την ύπαρξη κατάλληλων και αποτελεσματικών Πολιτικών, Διαδικασιών και Εργαλείων (λ.χ. τήρηση αρχείων κινδύνου – risk registers) προσδιορισμού, ανάλυσης, ελέγχου, διαχείρισης και παρακολούθησης των κινδύνων.
- Υποβάλλει επαρκείς και αξιόπιστες Εκθέσεις Διαχείρισης Κινδύνων (Risk Reporting).
- Διασφαλίζει την ύπαρξη επαρκών και αποτελεσματικών διαδικασιών για την πρόληψη, τον εντοπισμό νέων ή επιδείνωσης της κατάστασης αναγνωρισμένων κινδύνων (Early Warning System).
- Υπεύθυνος για τη διενέργεια αποτελεσματικής εκπαίδευσης στα μέλη ΔΣ, Διευθυντικά στελέχη και των στελεχών της εταιρίας για την ορθή διαχείριση και αντιμετώπιση των κινδύνων.
- Αρμόδιος για την ενίσχυση της εταιρικής κουλτούρας κινδύνων.

ΣΥΣΤΗΜΑ
ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ
ΕΛΕΓΧΟΥ



Διασφάλιση της ορθής
λειτουργίας του
Συστήματος Διαχείρισης
Κινδύνων (RMS)

ΣΥΣΤΗΜΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΚΙΝΔΥΝΩΝ ΕΠΙΤΡΟΠΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΚΙΝΔΥΝΩΝ (GRC COMMITTEE)

Η εταιρία πρέπει να διαθέτει Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων (εφόσον υφίσταται) ή άλλου Οργάνου της εταιρείας με αντίστοιχες αρμοδιότητες (λ.χ. Governance, Enterprise Risks and Compliance Committee - GRC Committee).

- Κύρια αποστολή της είναι η υποστήριξη, ο έλεγχος και η παρακολούθηση της εφαρμογής των συστημάτων και της αποτελεσματικής υλοποίησης των προγραμμάτων Διαχείρισης Κανονιστικής Συμμόρφωσης (CMS), **Εταιρικών Κινδύνων (RMS)** και Εταιρικής Διακυβέρνησης.
- Υποστηρίζει τα αρμόδια στελέχη της εταιρείας σε θέματα Κανονιστικής Συμμόρφωσης, **Εταιρικών Κινδύνων** και Εταιρικής Διακυβέρνησης, καθώς και σε θέματα Ανθρωπίνων Δικαιωμάτων, εξετάζει τα σχετικά ζητήματα που προκύπτουν και εισηγείται τη λήψη σχετικών αποφάσεων και μέτρων.
- Καθορίζει τη στρατηγική και το πλαίσιο διαχείρισης των θεμάτων που άπτονται της Εταιρικής Διακυβέρνησης, της Κανονιστικής Συμμόρφωσης, των **Εταιρικών Κινδύνων** και των Ανθρωπίνων Δικαιωμάτων.
- Υποστηρίζει τις επιχειρησιακές μονάδες στην ανάλυση των διαδικασιών τους προκειμένου να εντοπιστούν **κίνδυνοι** και, στο πλαίσιο αυτό, προτείνει πρόγραμμα μέτρων (Measure Plan) για να μετριαστούν οι σχετικοί κίνδυνοι.
- Ελέγχει τις αναφορές και τα αποτελέσματα των διαδικασιών Κανονιστικής Συμμόρφωσης και **Εταιρικών Κινδύνων** και αξιολογεί την πληρότητα, ορθότητα και ακρίβεια των σχετικών αναφορών που υποβάλλονται στα αρμόδια εταιρικά όργανα προς έγκριση.
- Υποβάλλει, κατά την κρίση της, ενημερώσεις/αναφορές στα αρμόδια εταιρικά όργανα για θέματα Κανονιστικής Συμμόρφωσης, **Εταιρικών Κινδύνων**, Εταιρικής Διακυβέρνησης και Ανθρωπίνων Δικαιωμάτων.

ΚΥΡΩΣΕΙΣ

- Σε περίπτωση παράβασης των διατάξεων του Νόμου, το Διοικητικό Συμβούλιο της Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς επιβάλλει τις κυρώσεις που προβλέπονται στην παρ. Ι του άρθρου 24 του ν. 4706/2020.
- **Αυξάνονται τα πρόστιμα** που δύναται να επιβάλει η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς σε περίπτωση παράβασης των διατάξεων για την εταιρική διακυβέρνηση. Συγκεκριμένα, πλέον μπορεί να επιβληθεί επίπληξη ή πρόστιμο και στην εταιρεία, **ποσού έως 3.000.000 ευρώ** και, σε κάθε περίπτωση, **έως 5% του συνολικού ετήσιου κύκλου εργασιών της**.
- Για την **επαύξηση ή το μετριασμό του ύψους του προστίμου** δύνανται να λαμβάνονται υπόψη πληροφορίες που προκύπτουν, ενδεικτικά, από:
 - τη Δήλωση Εταιρικής Διακυβέρνησης,
 - την Έκθεση Πεπραγμένων της Επιτροπής Ελέγχου,
 - την **Αξιολόγηση του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου** από ανεξάρτητο αξιολογητή,
 - την Αξιολόγηση του Συστήματος Εταιρικής Διακυβέρνησης από το Διοικητικό Συμβούλιο.

ΣΑΣ ΕΥΧΑΡΙΣΤΩ
