

ΟΙ ΒΑΣΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ ΤΟΥ ΚΩΔΙΚΑ

Κεφάλαιο Α: Ηγεσία

Κάθε εταιρία θα πρέπει να διοικείται από ένα αποτελεσματικό διοικητικό συμβούλιο το οποίο να είναι συλλογικά υπεύθυνο για τη μακροπρόθεσμη επιτυχία της εταιρίας.

Θα πρέπει να υφίσταται σαφής διαχωρισμός αρμοδιοτήτων στην κορυφή της εταιρικής ιεραρχίας μεταξύ της διοίκησης του διοικητικού συμβουλίου και της εκτελεστικής ευθύνης για τη διαχείριση των επιχειρηματικών δραστηριοτήτων της εταιρίας. Κανένα πρόσωπο ενεργόν μόνο του δεν θα πρέπει να διαθέτει απεριόριστες εξουσίες λήψης αποφάσεων.

Ο πρόεδρος φέρει την ευθύνη της διοίκησης του διοικητικού συμβουλίου και της διασφάλισης της αποτελεσματικότητάς του σε κάθε πτυχή του ρόλου του.

Στο πλαίσιο του ρόλου τους ως μελών ενός ενιαίου διοικητικού συμβουλίου, τα μη εκτελεστικά μέλη του διοικητικού συμβουλίου θα πρέπει να ασκούν εποικοδομητική κριτική και να συμβάλλουν στην εκπόνηση προτάσεων ως προς τη στρατηγική της εταιρίας.

Κεφάλαιο Β: Αποτελεσματικότητα

Το διοικητικό συμβούλιο και οι επιτροπές του θα πρέπει να εμφανίζουν την κατάλληλη ισορροπία ικανοτήτων, εμπειρίας, ανεξαρτησίας και γνώσης της εταιρίας που θα απαιτείται για την αποτελεσματική εκπλήρωση των αντίστοιχων καθηκόντων και ευθυνών τους.

Θα πρέπει να υφίσταται μια τυπική, αυστηρή και διαφανής διαδικασία για το διορισμό νέων μελών στο διοικητικό συμβούλιο.

Όλα τα μέλη του διοικητικού συμβουλίου θα πρέπει να έχουν τη δυνατότητα να αφιερώνουν στην εταιρία επαρκή χρόνο για την αποτελεσματική εκπλήρωση των καθηκόντων τους.

Όλα τα μέλη του διοικητικού συμβουλίου θα πρέπει κατά το διορισμό τους στο διοικητικό συμβούλιο να κατατοπίζονται σχετικά με τα καθήκοντά τους και θα πρέπει να επικαιροποιούν και να ενημερώνουν τις δεξιότητες και τις γνώσεις τους σε τακτική βάση.

Στο διοικητικό συμβούλιο θα πρέπει να παρέχονται εγκαίρως οι πληροφορίες που θα χρειάζεται, στη μορφή και την ποιότητα που εκάστοτε θα απαιτούνται, ώστε να δύναται να εκπληρώνει αποτελεσματικά τα καθήκοντά του.

Το διοικητικό συμβούλιο θα πρέπει να προβαίνει ετησίως σε μια τυπική και αυστηρή αξιολόγηση της ίδιας αυτού απόδοσης, καθώς και της απόδοσης των επιτροπών του και των επιμέρους μελών του.

Όλα τα μέλη του διοικητικού συμβουλίου θα πρέπει να τίθενται υπό δοκιμασία επανεκλογής ανά τακτά χρονικά διαστήματα, η δε συμμετοχή στην εν λόγω διαδικασία θα πρέπει να τελεί υπό τον όρο της ικανοποιητικής έως τότε απόδοσης.

Κεφάλαιο Γ: Λογοδοσία

Το διοικητικό συμβούλιο θα πρέπει να παρουσιάζει μια ισορροπημένη και κατανοητή εκτίμηση της θέσης και των προοπτικών της εταιρίας.

Το διοικητικό συμβούλιο φέρει την ευθύνη να καθορίζει τη φύση και την έκταση των σημαντικών κινδύνων τους οποίους είναι πρόθυμο να αναλάβει προς τον σκοπό της επίτευξης των στρατηγικών στόχων του. Το διοικητικό συμβούλιο θα πρέπει να διατηρεί κατάλληλα συστήματα διαχείρισης κινδύνων και εσωτερικού ελέγχου.

Το διοικητικό συμβούλιο θα πρέπει να εγκαθιδρύει τυπικές και διαφανείς διαδικασίες για τη λήψη αποφάσεων σχετικά με τον τρόπο εφαρμογής των αρχών υποβολής εταιρικών αναφορών, διαχείρισης κινδύνων και εσωτερικού ελέγχου, καθώς και για τη διατήρηση κατάλληλων σχέσεων με τους ελεγκτές της εταιρίας.

Κεφάλαιο Δ: Αμοιβή

Το επίπεδο των προσφερόμενων αμοιβών θα πρέπει να είναι επαρκές για την προσέλκυση, διακράτηση και κινητροδότηση μελών του διοικητικού συμβουλίου της ποιότητας που απαιτείται για την επιτυχή διοίκηση της εταιρίας, πλην όμως η εταιρία θα πρέπει να αποφεύγει να καταβάλλει αμοιβές υψηλότερες από όσο απαιτείται για την επίτευξη του παραπάνω σκοπού. Ένα σημαντικό τμήμα της συνολικής αμοιβής των εκτελεστικών μελών του διοικητικού συμβουλίου θα πρέπει να είναι διαρθρωμένο κατά τρόπο ώστε να συνδέει την αμοιβή με την εταιρική και ατομική απόδοση.

Θα πρέπει να υφίσταται μια τυπική και διαφανής διαδικασία για την εκπόνηση εταιρικής πολιτικής σχετικά με την αμοιβή των στελεχών της εταιρίας και τον καθορισμό των συνολικών αμοιβών των επιμέρους μελών του διοικητικού συμβουλίου. Κανένα μέλος του διοικητικού συμβουλίου δεν θα πρέπει να συμμετέχει στη λήψη αποφάσεων σχετικά με την ίδια αυτού αμοιβή.

Κεφάλαιο Ε: Σχέσεις με τους Μετόχους

Θα πρέπει να διεξάγεται διάλογος με τους μετόχους επί τη βάσει των κοινώς αποδεκτών στόχων. Το διοικητικό συμβούλιο φέρει συλλογικά την ευθύνη να διασφαλίζει ότι θα υφίσταται ικανοποιητική επικοινωνία μεταξύ της διοίκησης της εταιρίας και των μετόχων.

Το διοικητικό συμβούλιο θα πρέπει να κάνει χρήση της Ετήσιας Γενικής Συνέλευσης για να επικοινωνεί με επενδυτές και να ενθαρρύνει τη συμμετοχή τους.

ΚΕΦΑΛΑΙΟ Α: ΗΓΕΣΙΑ

A.1 Ο Ρόλος του Διοικητικού Συμβουλίου

Βασική Αρχή

Κάθε εταιρία θα πρέπει να διοικείται από ένα αποτελεσματικό διοικητικό συμβούλιο το οποίο είναι συλλογικά υπεύθυνο για την μακροπρόθεσμη επιτυχία της εταιρίας.

Επικουρικές Αρχές

Ο ρόλος του διοικητικού συμβουλίου συνίσταται στην παροχή επιχειρηματικής ηγεσίας της εταιρίας εντός ενός πλαισίου συνετών και αποτελεσματικών ελέγχων που να επιτρέπουν την αξιολόγηση και τη διαχείριση των υφιστάμενων κινδύνων. Το διοικητικό συμβούλιο οφείλει να θέτει τους στρατηγικούς στόχους της εταιρίας, να διασφαλίζει ότι παρέχονται στην εταιρία οι οικονομικοί και ανθρωπίνοι πόροι που είναι αναγκαίοι για την επίτευξη των στόχων της και να εποπτεύει την απόδοση της διοίκησης της εταιρίας. Επιπλέον, το διοικητικό συμβούλιο θα πρέπει να καθορίζει τις αξίες και τα πρότυπα της εταιρίας, και να διασφαλίζει ότι οι υποχρεώσεις της εταιρίας έναντι των μετόχων της και έναντι τρίτων γίνονται κατανοητές και τηρούνται.

Όλα τα μέλη του διοικητικού συμβουλίου πρέπει να ενεργούν κατά τον τρόπο που κρίνουν ότι εξυπηρετεί καλύτερα τα συμφέροντα της εταιρίας, σε συμμόρφωση προς τις εκ του νόμου υποχρεώσεις τους¹.

Διατάξεις του Κώδικα

A.1.1 Το διοικητικό συμβούλιο θα πρέπει να συνεδριάζει επαρκώς τακτικά ώστε να εκπληρώνει αποτελεσματικά τα καθήκοντά του. Θα πρέπει να υφίσταται επίσημος κατάλογος ζητημάτων που επιφυλάσσονται ρητά για να αποφασισθούν από το διοικητικό συμβούλιο. Η ετήσια έκθεση θα πρέπει να περιλαμβάνει δήλωση περί του τρόπου λειτουργίας του διοικητικού συμβουλίου, περιλαμβανομένης δήλωσης υψηλού επιπέδου σχετικά με το ποια είδη αποφάσεων επιφυλάσσονται προς λήψη από το διοικητικό συμβούλιο και ποια πρόκειται να ανατεθούν στην κατώτερη διοίκηση.

A.1.2 Η ετήσια έκθεση θα πρέπει να κατονομάζει τον πρόεδρο, τον αναπληρωτή πρόεδρο (όπου υφίσταται τέτοιος), τον διευθύνοντα σύμβουλο, το ανώτερο ανεξάρτητο μέλος, και τους προέδρους και τα μέλη των επιτροπών του διοικητικού συμβουλίου². Θα πρέπει, επίσης, να καθορίζει τον αριθμό των συνεδριάσεων του διοικητικού συμβουλίου και των επιτροπών του, και να

¹ Ως προς τα μέλη των διοικητικών συμβουλίων εταιριών με έδρα στο Ηνωμένο Βασίλειο, οι εν λόγω υποχρεώσεις καθορίζονται στα άρθρα 170 έως 177 του περί εταιριών νόμου του 2006 (Companies Act 2006).

² Οι διατάξεις A.1.1 και A.1.2 παρουσιάζουν αλληλοεπικάλυψη με τον κανόνα της Αρχής Χρηματοπιστωτικών Υπηρεσιών (Financial Services Agency – FSA) DTR 7.2.7 R. Η διάταξη A.1.2 επίσης παρουσιάζει αλληλοεπικάλυψη με τον κανόνα DTR 7.1.5 R (βλ. Παράρτημα Β).

ρυθμίζει την υποχρεωτική προσωπική παρουσία των μελών του διοικητικού συμβουλίου στις εν λόγω συνεδριάσεις.

A.1.3 Η εταιρία θα πρέπει να διατηρεί κατάλληλη ασφαλιστική κάλυψη έναντι αγωγών κατά των μελών του διοικητικού συμβουλίου της.

A.2 Διαχωρισμός Αρμοδιοτήτων

Βασική Αρχή

Θα πρέπει να υφίσταται σαφής διαχωρισμός αρμοδιοτήτων στην κορυφή της εταιρικής ιεραρχίας μεταξύ της διοίκησης του διοικητικού συμβουλίου και της εκτελεστικής ευθύνης για τη διαχείριση των επιχειρηματικών δραστηριοτήτων της εταιρίας. Κανένα πρόσωπο ενεργόν μόνο του δεν θα πρέπει να διαθέτει απεριόριστες εξουσίες λήψης αποφάσεων.

Διάταξη του Κώδικα

A.2.1 Οι ρόλοι του προέδρου και του διευθύνοντος συμβούλου δεν θα πρέπει να ασκούνται από το ίδιο πρόσωπο. Η διάκριση μεταξύ των αρμοδιοτήτων του προέδρου και αυτών του διευθύνοντος συμβούλου θα πρέπει να θεμελιώνεται σαφώς, να διατυπώνεται εγγράφως και να πιστοποιείται με απόφαση του διοικητικού συμβουλίου.

A.3 Ο Πρόεδρος

Βασική Αρχή

Ο πρόεδρος φέρει την ευθύνη της διοίκησης του διοικητικού συμβουλίου και της διασφάλισης της αποτελεσματικότητάς του σε κάθε πτυχή του ρόλου του.

Επικουρική Αρχή

Ο πρόεδρος είναι υπεύθυνος για τον καθορισμό της ημερήσιας διάταξης και τη διασφάλιση του ότι θα διατίθεται επαρκής χρόνος για τη συζήτηση όλων των θεμάτων της ημερήσιας διάταξης, ιδίως των ζητημάτων στρατηγικού χαρακτήρα. Ο πρόεδρος θα πρέπει, επίσης, να προάγει μια κουλτούρα διαφάνειας και διαλόγου, διευκολύνοντας την αποτελεσματική συμβολή ιδίως των μη εκτελεστικών μελών του διοικητικού συμβουλίου και την εποικοδομητική συνεργασία μεταξύ εκτελεστικών και μη εκτελεστικών μελών του διοικητικού συμβουλίου.

Ο πρόεδρος φέρει την ευθύνη να διασφαλίζει ότι τα μέλη του διοικητικού συμβουλίου λαμβάνουν ακριβή, έγκαιρη και σαφή πληροφόρηση. Ο πρόεδρος θα πρέπει να διασφαλίζει την αποτελεσματική επικοινωνία με τους μετόχους.

Διάταξη του Κώδικα

A.3.1 Ο πρόεδρος θα πρέπει κατά τον διορισμό του να πληροί τα κριτήρια ανεξαρτησίας που παρατίθενται υπό την παράγραφο B.1.1 κατωτέρω. Ο διευθύνων σύμβουλος δεν θα πρέπει να διορίζεται ταυτόχρονα και πρόεδρος της ίδιας εταιρίας. Σε περίπτωση που, κατ' εξαίρεση, το

διοικητικό συμβούλιο αποφασίσει τον διορισμό του διευθύνοντος συμβούλου ως προέδρου, το διοικητικό συμβούλιο θα πρέπει να διαβουλευθεί προκαταβολικώς με τους βασικούς μετόχους της εταιρίας και να εξηγήσει τους λόγους της απόφασής του στους μετόχους, τόσο κατά τον χρόνο του εν λόγω διορισμού όσο και στην επόμενη ετήσια έκθεσή του³.

³ Η συμμόρφωση ή μη προς την εν λόγω διάταξη αρκεί να αναφέρεται μόνο κατά το έτος κατά το οποίο πραγματοποιήθηκε ο διορισμός.

A.4 Μη Εκτελεστικά Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου

Βασική Αρχή

Στο πλαίσιο του ρόλου τους ως μελών ενός ενιαίου διοικητικού συμβουλίου, τα μη εκτελεστικά μέλη του διοικητικού συμβουλίου θα πρέπει να ασκούν εποικοδομητική κριτική και να συμβάλλουν στην εκπόνηση προτάσεων ως προς τη στρατηγική της εταιρίας.

Επικουρική Αρχή

Τα μη εκτελεστικά μέλη του διοικητικού συμβουλίου θα πρέπει να εξετάζουν ενδελεχώς την απόδοση της διοίκησης της εταιρίας ως προς την επίτευξη συμφωνηθέντων στόχων και αποτελεσμάτων, και να παρακολουθούν τις υποβαλλόμενες αναφορές απόδοσης. Οφείλουν να βεβαιώνονται περί της ακρίβειας των οικονομικών πληροφοριών και περί του ότι οι οικονομικοί έλεγχοι και τα συστήματα διαχείρισης κινδύνων είναι ρωμαλέα και εύλογα. Φέρουν την ευθύνη του καθορισμού κατάλληλων επιπέδων αμοιβής των εκτελεστικών μελών του διοικητικού συμβουλίου και διαδραματίζουν βασικό ρόλο στον διορισμό και, όπου απαιτείται, στην απομάκρυνση από τη θέση τους των εκτελεστικών μελών του διοικητικού συμβουλίου, καθώς και στον σχεδιασμό της διαδοχής των αποχωρούντων μελών του διοικητικού συμβουλίου.

Διατάξεις του Κώδικα

A.4.1 Το διοικητικό συμβούλιο θα πρέπει να διορίζει ένα εκ των ανεξάρτητων μη εκτελεστικών μελών του ως το ανώτερο ανεξάρτητο μέλος του διοικητικού συμβουλίου, με το ρόλο να διαβουλευέται προνομιακά με τον πρόεδρο και, όπου απαιτείται, να ενεργεί ως διαμεσολαβητής μεταξύ του προέδρου και των λοιπών μελών του διοικητικού συμβουλίου. Το ανώτερο ανεξάρτητο μέλος του διοικητικού συμβουλίου θα πρέπει να τίθεται στη διάθεση των μετόχων στην περίπτωση που αυτοί διατηρούν ανησυχίες οι οποίες δεν κατέστη δυνατό να αντιμετωπιστούν δια της προσφυγής μέσω των συνήθων διαύλων επικοινωνίας στον πρόεδρο, τον διευθύνοντα σύμβουλο ή άλλο εκτελεστικό μέλος του διοικητικού συμβουλίου, ή για τις οποίες μια τέτοια προσφυγή θα ήταν ακατάλληλη.

A.4.2 Ο πρόεδρος θα πρέπει να πραγματοποιεί συναντήσεις με τα μη εκτελεστικά μέλη του διοικητικού συμβουλίου χωρίς την παρουσία των εκτελεστικών μελών. Υπό την ηγεσία του ανώτερου ανεξάρτητου μέλους του διοικητικού συμβουλίου, τα μη εκτελεστικά μέλη του διοικητικού συμβουλίου θα πρέπει να συναντώνται χωρίς την παρουσία του προέδρου τουλάχιστον μια φορά ετησίως, προς τον σκοπό της αξιολόγησης της απόδοσης του προέδρου, καθώς και σε κάθε άλλη περίπτωση που το κρίνουν σκόπιμο.

A.4.3 Σε περίπτωση που μέλη του διοικητικού συμβουλίου διατηρούν επιφυλάξεις σχετικά με τον τρόπο διοίκησης της εταιρίας ή ορισμένη προτεινόμενη δράση οι οποίες δεν δύνανται να απαντηθούν σε ικανοποίησή τους, θα

πρέπει να διασφαλίζουν ότι οι επιφυλάξεις τους θα καταγραφούν στα πρακτικά της συνεδρίασης του διοικητικού συμβουλίου. Κατά την τυχόν παραίτησή του, κάθε μη εκτελεστικό μέλος του διοικητικού συμβουλίου θα πρέπει, σε περίπτωση που διατηρεί οποιεσδήποτε τέτοιες επιφυλάξεις, να υποβάλει στον πρόεδρο έγγραφη δήλωσή του προς διανομή στα μέλη του διοικητικού συμβουλίου.

ΚΕΦΑΛΑΙΟ Β: ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΙΚΟΤΗΤΑ

Β.1 Η Σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου

Βασική Αρχή

Το διοικητικό συμβούλιο και οι επιτροπές του θα πρέπει να εμφανίζουν την κατάλληλη ισορροπία ικανοτήτων, εμπειρίας, ανεξαρτησίας και γνώσης της εταιρίας που θα απαιτείται για την αποτελεσματική εκπλήρωση των αντίστοιχων καθηκόντων και ευθυνών τους.

Επικουρικές Αρχές

Το διοικητικό συμβούλιο θα πρέπει να στελεχώνεται από αριθμό μελών επαρκή για να δύνανται να ικανοποιηθούν οι επιχειρησιακές ανάγκες της εταιρίας και να αντιμετωπιστούν ενδεχόμενες μεταβολές στη σύνθεση του διοικητικού συμβουλίου και σε αυτές των επιτροπών του χωρίς να διαταραχθεί η λειτουργία του, ενώ δεν θα πρέπει να είναι τόσο πολυπρόσωπο που να καθίσταται δυσκίνητο.

Το διοικητικό συμβούλιο θα πρέπει να στελεχώνεται με τον κατάλληλο συνδυασμό εκτελεστικών και μη εκτελεστικών μελών (και, ιδίως, ανεξάρτητων μη εκτελεστικών μελών), ούτως ώστε κανένα πρόσωπο ή μικρή ομάδα προσώπων να μη δύναται να κυριαρχεί επί της διαδικασίας λήψης αποφάσεων του διοικητικού συμβουλίου.

Η αξία του να διασφαλίζεται η εναλλαγή των προσώπων που στελεχώνουν τις επιτροπές και του να αποφεύγεται η υπερβολική εξάρτηση από συγκεκριμένα πρόσωπα θα πρέπει να λαμβάνεται υπόψη κατά την επιλογή των προσώπων των προέδρων και των μελών των επιτροπών.

Κανείς πέραν του προέδρου και των μελών της εκάστοτε επιτροπής δεν δύναται να παρίσταται σε συνεδρίαση της επιτροπής διορισμών, της επιτροπής ελέγχου ή της επιτροπής αμοιβών, παρ' εκτός κατόπιν πρόσκλησης της εκάστοτε επιτροπής.

Διατάξεις του Κώδικα

Β.1.1 Το διοικητικό συμβούλιο θα πρέπει να κατονομάζει στην ετήσια έκθεσή του κάθε μη εκτελεστικό μέλος του το οποίο θεωρεί ως ανεξάρτητο⁴. Το διοικητικό συμβούλιο θα πρέπει να προσδιορίζει εάν το μέλος είναι ανεξάρτητο σε επίπεδο χαρακτήρα και κρίσης, και εάν υφίστανται σχέσεις ή συνθήκες που θα μπορούσαν ενδεχομένως να επηρεάσουν, ή που θα μπορούσε να φανεί ότι επηρεάζουν, την κρίση του μέλους του διοικητικού συμβουλίου. Το διοικητικό συμβούλιο θα πρέπει να παραθέτει τους λόγους

⁴ Η διάταξη Α.3.1 ορίζει ότι ο πρόεδρος θα πρέπει, κατά τον διορισμό του, να πληροί τα κριτήρια ανεξαρτησίας που προβλέπονται στην εν λόγω διάταξη, αλλά ότι στη συνέχεια ο έλεγχος ανεξαρτησίας δεν τυχάνει εφαρμογής ως προς τον πρόεδρο.

για τους οποίους κρίνει ότι ορισμένο μέλος του διοικητικού συμβουλίου είναι ανεξάρτητο παρά την ύπαρξη σχέσεων ή συνθηκών που θα μπορούσαν να θεωρηθούν σχετικοί με την κρίση του, περιλαμβανομένου εάν το μέλος του διοικητικού συμβουλίου:

- υπήρξε υπάλληλος της εταιρίας ή του ομίλου κατά τα τελευταία πέντε έτη·
- διατηρεί, ή διατηρούσε κατά τα τελευταία τρία έτη, οποιαδήποτε ουσιώδη επιχειρηματική σχέση με την εταιρία, είτε άμεσα είτε ως εταίρος, μέτοχος, μέλος του διοικητικού συμβουλίου ή ανώτερος υπάλληλος κάποιας οντότητας που διατηρεί τέτοια σχέση με την εταιρία·
- έχει λάβει ή λαμβάνει οποιαδήποτε πρόσθετη αμοιβή από την εταιρία πέραν της αμοιβής του ως μέλους του διοικητικού συμβουλίου, συμμετέχει στο πρόγραμμα χορήγησης δικαιωμάτων αγοράς μετοχών της εταιρίας ή σε οποιοδήποτε σχέδιο καταβολής αμοιβών βάσει απόδοσης, ή αποτελεί μέλος του συνταξιοδοτικού προγράμματος της εταιρίας·
- διατηρεί στενούς συγγενικούς δεσμούς με οποιονδήποτε από τους συμβούλους, τα μέλη του διοικητικού συμβουλίου ή τους ανώτερους υπάλληλους της εταιρίας·
- κατέχει θέση μέλους του διοικητικού συμβουλίου σε περισσότερες από μία εταιρίες, ή διατηρεί σημαντικούς δεσμούς με άλλα μέλη διοικητικού συμβουλίου μέσω συμμετοχής του σε άλλες εταιρίες ή οντότητες·
- αντιπροσωπεύει κάποιον βασικό μέτοχο· ή
- έχει υπηρετήσει στο διοικητικό συμβούλιο για περισσότερο από εννέα έτη από την ημερομηνία της πρώτης εκλογής του.

B.1.2 Εξαιρουμένων των μικρότερων εταιριών⁵, τουλάχιστον οι μισές θέσεις στο διοικητικό συμβούλιο, μη περιλαμβανομένης αυτής του προέδρου, θα πρέπει να στελεχώνονται με μη εκτελεστικά μέλη που θα χαρακτηρίζονται από το διοικητικό συμβούλιο ως ανεξάρτητα. Οι μικρότερες εταιρίες θα πρέπει να διαθέτουν τουλάχιστον δύο ανεξάρτητα μη εκτελεστικά μέλη στο διοικητικό συμβούλιό τους.

B.2 Διορισμοί στο Διοικητικό Συμβούλιο

Βασική Αρχή

Θα πρέπει να υφίσταται μια τυπική, αυστηρή και διαφανής διαδικασία για το διορισμό νέων μελών στο διοικητικό συμβούλιο.

⁵ Ως μικρότερη εταιρία νοείται κάθε εταιρία που υπολείπεται των ορίων για συμπερίληψη της στον δείκτη FTSE 350 καθ' όλη τη διάρκεια του αμέσως προηγούμενου του έτους αναφοράς έτους.

Επικουρικές Αρχές

Η αναζήτηση υποψηφίων μελών του διοικητικού συμβουλίου, όπως και οι διορισμοί στο διοικητικό συμβούλιο, θα πρέπει να πραγματοποιούνται με αξιοκρατικά και αντικειμενικά κριτήρια, και λαμβάνοντας δεόντως υπόψη τα οφέλη που αποφέρει η διαφορετικότητα των μελών του διοικητικού συμβουλίου, περιλαμβανομένης της εκπροσώπησης σε αυτό αμφότερων των φύλων.

Το διοικητικό συμβούλιο θα πρέπει να διασφαλίζει ότι υφίστανται σχέδια για την τακτική διαδοχή μελών του διοικητικού συμβουλίου και ανώτερων διοικητικών στελεχών της εταιρίας, ούτως ώστε να διατηρείται η κατάλληλη ισορροπία ικανοτήτων και εμπειρίας στην εταιρία και στο διοικητικό συμβούλιο, και να επιτυγχάνεται η σταδιακή ανανέωση του διοικητικού συμβουλίου.

Διατάξεις του Κώδικα

- B.2.1 Θα πρέπει να υφίσταται επιτροπή διορισμών, η οποία θα καθοδηγεί τη διαδικασία διορισμών στο διοικητικό συμβούλιο και θα υποβάλλει συστάσεις στο διοικητικό συμβούλιο. Η επιτροπή διορισμών θα πρέπει να στελεχώνεται κατά πλειοψηφία από ανεξάρτητα μη εκτελεστικά μέλη. Η προεδρία της επιτροπής διορισμών θα πρέπει να ανατίθεται στον πρόεδρο ή σε κάποιο ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος, πλην όμως ο πρόεδρος δεν θα πρέπει να προεδρεύει της επιτροπής διορισμών όταν αυτή συνεδριάζει με αντικείμενο τον ορισμό διαδόχου στην προεδρία. Η επιτροπή διορισμών θα πρέπει να καθιστά προσιτούς τους όρους της εντολής της, εξηγώντας το ρόλο της και διευκρινίζοντας τις αρμοδιότητες που θα της έχουν ανατεθεί από το διοικητικό συμβούλιο⁶.
- B.2.2 Η επιτροπή διορισμών θα πρέπει να αξιολογεί την ισορροπία ικανοτήτων, εμπειρίας, ανεξαρτησίας και γνώσης εντός του διοικητικού συμβουλίου, και, υπό το πρίσμα της εν λόγω αξιολόγησης, να καταρτίζει περιγραφή του ρόλου και των ικανοτήτων που απαιτούνται για κάθε ειδικότερο διορισμό.
- B.2.3 Τα μη εκτελεστικά μέλη του διοικητικού συμβουλίου θα πρέπει να διορίζονται για συγκεκριμένη θητεία, υπό την επιφύλαξη της πιθανής επανεκλογής τους και των νομοθετικών διατάξεων περί παύσης από τη θέση τους των μελών του διοικητικού συμβουλίου. Κάθε τυχόν θητεία μη εκτελεστικού μέλους του διοικητικού συμβουλίου διάρκειας μεγαλύτερης των έξι ετών θα πρέπει να τίθεται υπό ιδιαίτερα αυστηρό έλεγχο σκοπιμότητας, λαμβανομένης υπόψη της ανάγκης σταδιακής ανανέωσης του διοικητικού συμβουλίου.

⁶ Η υποχρέωση να καθίστανται προσιτές οι εν λόγω πληροφορίες μπορεί να εκπληρώνεται δια της δημοσίευσης των πληροφοριών σε ιστοτόπο που τηρείται από ή για λογαριασμό της εταιρίας.

B.2.4 Σε ορισμένο αυτοτελές τμήμα της ετήσιας έκθεσης θα πρέπει να περιγράφονται οι εργασίες της επιτροπής διορισμών⁷, περιλαμβανομένης της διαδικασίας που ακολούθησε σε σχέση με διορισμούς στο διοικητικό συμβούλιο. Σε περίπτωση που για το διορισμό προέδρου ή μη εκτελεστικού μέλους του διοικητικού συμβουλίου δεν χρησιμοποιήθηκε εξωτερικός σύμβουλος εύρεσης στελεχών ούτε δημοσιεύθηκε σχετική αγγελία, θα πρέπει να παρέχονται εξηγήσεις.

B.3 Δέσμευση

Βασική Αρχή

Όλα τα μέλη του διοικητικού συμβουλίου θα πρέπει να έχουν τη δυνατότητα να αφιερώνουν στην εταιρία επαρκή χρόνο για την αποτελεσματική εκπλήρωση των καθηκόντων τους.

Διατάξεις του Κώδικα

B.3.1 Για τον διορισμό προέδρου, η επιτροπή διορισμών θα πρέπει να καταρτίζει περιγραφή της θέσης, περιλαμβανομένης εκτίμησης περί του χρόνου που υπολογίζεται ότι θα υποχρεούται ο πρόεδρος να αφιερώνει στην εταιρία και διευκρινιζόμενου ότι θα πρέπει να υφίσταται διαθεσιμότητα σε περίπτωση ανάγκης. Οι λοιπές σημαντικές υποχρεώσεις του προέδρου θα πρέπει να γνωστοποιούνται στο διοικητικό συμβούλιο πριν από τον διορισμό και να καταγράφονται στην ετήσια έκθεση. Τυχόν μεταβολές στις εν λόγω υποχρεώσεις θα πρέπει να γνωστοποιούνται στο διοικητικό συμβούλιο μόλις επέλθουν, ενώ οι συνέπειες αυτών θα πρέπει να αναλύονται στην επόμενη ετήσια έκθεση.

B.3.2 Οι όροι και οι προϋποθέσεις του διορισμού μη εκτελεστικών μελών του διοικητικού συμβουλίου θα πρέπει να καθίστανται διαθέσιμοι προς εξέταση⁸. Στο έγγραφο του διορισμού θα πρέπει να ορίζεται ο χρόνος που υπολογίζεται ότι θα υποχρεούται να αφιερώνει στην εταιρία το εκάστοτε μέλος του διοικητικού συμβουλίου. Τα μη εκτελεστικά μέλη θα πρέπει να δεσμεύονται ότι θα διαθέτουν επαρκή χρόνο για να ανταποκρίνονται στις υποχρεώσεις τους. Οι λοιπές σημαντικές υποχρεώσεις τους θα πρέπει να γνωστοποιούνται στο διοικητικό συμβούλιο πριν από τον διορισμό τους, περιλαμβανομένης μιας χονδρικής εκτίμησης του χρόνου που απαιτείται για την ανταπόκριση σε αυτές, ενώ το διοικητικό συμβούλιο θα πρέπει να ενημερώνεται για κάθε επακόλουθη μεταβολή στις εν λόγω υποχρεώσεις.

B.3.3 Το μέλος του πλήρους απασχόλησης περισσότερων από μίας θέσεων μη εκτελεστικού μέλους του διοικητικού συμβουλίου εταιρίας του δείκτη FTSE 100, ούτε στην ανάληψη θέσης προέδρου τέτοιας εταιρίας.

⁷ Η εν λόγω διάταξη παρουσιάζει αλληλοεπικάλυψη με τον κανόνα της FSA DTR 7.2.7 R (βλ. Παράρτημα Β).

⁸ Οι όροι και οι προϋποθέσεις του διορισμού των μη εκτελεστικών μελών του διοικητικού συμβουλίου θα πρέπει να καθίστανται διαθέσιμες προς εξέταση από οποιοδήποτε πρόσωπο, στην έδρα της εταιρίας και κατά τη διάρκεια των συνήθων ωρών εργασίας, καθώς και κατά την Ετήσια Γενική Συνέλευση (κατά το διάστημα των 15 λεπτών πριν από την έναρξη της συνέλευσης και στη διάρκεια αυτής).

B.4 Ανάπτυξη

Βασική Αρχή

Όλα τα μέλη του διοικητικού συμβουλίου θα πρέπει κατά το διορισμό τους στο διοικητικό συμβούλιο να κατατοπίζονται σχετικά με τα καθήκοντά τους και θα πρέπει να επικαιροποιούν και να ενημερώνουν τις δεξιότητες και τις γνώσεις τους σε τακτική βάση.

Επικουρικές Αρχές

Ο πρόεδρος θα πρέπει να διασφαλίζει ότι τα μέλη του διοικητικού συμβουλίου διαρκώς ανανεώνουν τις δεξιότητες και τις γνώσεις τους, καθώς και τη γνώση τους της εταιρίας, που απαιτούνται για την εκπλήρωση του ρόλου του τόσο στο διοικητικό συμβούλιο όσο και στις επιτροπές του διοικητικού συμβουλίου. Η εταιρία θα πρέπει να παρέχει τους αναγκαίους πόρους για την ανάπτυξη και επικαιροποίηση των γνώσεων και των ικανοτήτων των μελών του διοικητικού συμβουλίου της.

Προκειμένου να δρουν αποτελεσματικά, όλα τα μέλη του διοικητικού συμβουλίου χρειάζεται να διαθέτουν επαρκή γνώση της εταιρίας και πρόσβαση σε όλες τις λειτουργίες και το προσωπικό της.

Διατάξεις του Κώδικα

B.4.1 Ο πρόεδρος θα πρέπει να διασφαλίζει ότι τα νέα μέλη του διοικητικού συμβουλίου θα λαμβάνουν κατά την ανάληψη της θέσης τους μια πλήρη, επίσημη και προσαρμοσμένη στις ανάγκες τους εισαγωγική επιμόρφωση. Στο πλαίσιο αυτό, τα μέλη του διοικητικού συμβουλίου θα πρέπει να κάνουν χρήση των ευκαιριών να γνωρίσουν βασικούς μετόχους της εταιρίας.

B.4.2 Ο πρόεδρος θα πρέπει να επανεξετάζει τακτικά και να συμφωνεί με κάθε μέλος του διοικητικού συμβουλίου τις προσωπικές αυτού ανάγκες εκπαίδευσης και ανάπτυξης.

B.5 Πληροφόρηση και Υποστήριξη

Βασική Αρχή

Στο διοικητικό συμβούλιο θα πρέπει να παρέχονται εγκαίρως οι πληροφορίες που θα χρειάζεται, στη μορφή και την ποιότητα που εκάστοτε θα απαιτούνται, ώστε να δύναται να εκπληρώνει αποτελεσματικά τα καθήκοντά του.

Επικουρικές Αρχές

Ο πρόεδρος φέρει την ευθύνη να διασφαλίζει ότι τα μέλη του διοικητικού συμβουλίου λαμβάνουν ακριβή, έγκαιρη και σαφή πληροφόρηση. Η διοίκηση υποχρεούται να παρέχει τέτοια πληροφόρηση, αλλά τα μέλη του διοικητικού συμβουλίου θα πρέπει, όπου απαιτείται, να ζητούν διευκρινήσεις ή πρόσθετες πληροφορίες.

Υπό την καθοδήγηση του προέδρου, ο γραμματέας της εταιρίας φέρει, μεταξύ άλλων, την ευθύνη της διασφάλισης της καλής ροής πληροφοριών μεταξύ του διοικητικού συμβουλίου και των επιτροπών του και μεταξύ των ανώτερων διοικητικών στελεχών και των μη εκτελεστικών μελών του διοικητικού συμβουλίου, καθώς και το καθήκον να συνδράμει, όπου απαιτείται, στην αρχική κατάρτιση και την επαγγελματική ανάπτυξη των μελών του διοικητικού συμβουλίου.

Ο γραμματέας της εταιρίας θα πρέπει να φέρει την ευθύνη να συμβουλεύει, μέσω του προέδρου, το διοικητικό συμβούλιο σχετικά με όλα τα ζητήματα εταιρικής διοίκησης.

Διατάξεις του Κώδικα

B.5.1 Το διοικητικό συμβούλιο θα πρέπει να διασφαλίζει ότι τα μέλη του διοικητικού συμβουλίου, ιδίως τα μη εκτελεστικά, θα διαθέτουν, δαπάναις της εταιρίας, πρόσβαση σε ανεξάρτητη επαγγελματική συμβουλευτική υποστήριξη σε κάθε περίπτωση κατά την οποία θα κρίνουν ότι έχουν ανάγκη τέτοιας προκειμένου να εκπληρώσουν τις υποχρεώσεις τους ως μελών του διοικητικού συμβουλίου. Στις επιτροπές θα πρέπει να διατίθενται πόροι επαρκείς για την εκτέλεση των καθηκόντων τους.

B.5.2 Όλα τα μέλη του διοικητικού συμβουλίου θα πρέπει να διαθέτουν πρόσβαση στη συμβουλευτική υποστήριξη και στις υπηρεσίες του γραμματέα της εταιρίας, ο οποίος βαρύνεται έναντι του συμβουλίου με την ευθύνη να διασφαλίζει τη συμμόρφωση προς τις διαδικασίες του διοικητικού συμβουλίου. Τόσο ο διορισμός όσο και η παύση του γραμματέα της εταιρίας θα πρέπει να αποτελούν ζητήματα ανήκοντα στην αρμοδιότητα του διοικητικού συμβουλίου ενεργούντος συλλογικά.

B.6 Αξιολόγηση

Βασική Αρχή

Το διοικητικό συμβούλιο θα πρέπει να προβαίνει ετησίως σε μια τυπική και αυστηρή αξιολόγηση της ίδιας αυτού απόδοσης, καθώς και της απόδοσης των επιτροπών του και των επιμέρους μελών του.

Επικουρικές Αρχές

Ο πρόεδρος θα πρέπει να ανταποκρίνεται στα αποτελέσματα της αξιολόγησης απόδοσης, δια της αναγνώρισης των ισχυρών σημείων και της αντιμετώπισης των αδυναμιών, και, όπου απαιτείται, με την υποβολή

προτάσεων διορισμού νέων μελών ή ζητώντας την παραίτηση υφιστάμενων μελών του διοικητικού συμβουλίου.

Οι ατομικές αξιολογήσεις θα πρέπει να έχουν ως στόχο να καταδείξουν εάν κάθε μέλος του διοικητικού συμβουλίου εξακολουθεί να συνεισφέρει αποτελεσματικά και να επιδεικνύει αφοσίωση στο ρόλο του (περιλαμβανομένου εάν αφιερώνει τον χρόνο που απαιτείται για τη συμμετοχή του στις συνεδριάσεις του διοικητικού συμβουλίου και των επιτροπών, και για την εκπλήρωση των τυχόν λοιπών καθηκόντων του).

Διατάξεις του Κώδικα

B.6.1 Το διοικητικό συμβούλιο θα πρέπει να διευκρινίζει στην ετήσια έκθεσή του τον τρόπο με τον οποίο διεξήχθη η αξιολόγηση της απόδοσης του διοικητικού συμβουλίου, των επιτροπών αυτού και των επιμέρους μελών του.

B.6.2 Η αξιολόγηση του διοικητικού συμβουλίου των εταιριών που συμμετέχουν στον δείκτη FTSE 350 θα πρέπει να ανατίθεται σε εξωτερικό αξιολογητή τουλάχιστον μια φορά κάθε τρία έτη. Συναφώς, θα πρέπει να δημοσιοποιείται δήλωση σχετικά με το εάν ο εξωτερικός αξιολογητής διατηρεί οποιαδήποτε άλλη σχέση με την εταιρία⁹.

B.6.3 Τα μη εκτελεστικά μέλη του διοικητικού συμβουλίου, υπό την καθοδήγηση του ανώτερου ανεξάρτητου μέλους, θα πρέπει να είναι αρμόδια για την αξιολόγηση της απόδοσης του προέδρου, λαμβάνοντας υπόψη και τις απόψεις των εκτελεστικών μελών.

B.7 Επανεκλογή

Βασική Αρχή

Όλα τα μέλη του διοικητικού συμβουλίου θα πρέπει να τίθενται υπό δοκιμασία επανεκλογής ανά τακτά χρονικά διαστήματα, η δε συμμετοχή στην εν λόγω διαδικασία θα πρέπει να τελεί υπό τον όρο της ικανοποιητικής έως τότε απόδοσης.

Διατάξεις του Κώδικα

B.7.1 Όλα τα μέλη του διοικητικού συμβουλίου εταιριών που συμμετέχουν στον δείκτη FTSE 350 θα πρέπει να υπόκεινται σε ετήσια δοκιμασία επανεκλογής τους από τους μετόχους της εταιρίας τους. Όλα τα λοιπά μέλη διοικητικού συμβουλίου θα πρέπει να υπόκεινται σε δοκιμασία εκλογής τους από τους μετόχους της εταιρίας τους κατά την πρώτη ετήσια γενική συνέλευση μετά τον διορισμό τους και, ακολούθως, να υποβάλλονται σε δοκιμασία επανεκλογής τους ανά τακτά χρονικά διαστήματα που δεν θα υπερβαίνουν σε διάρκεια τα τρία έτη. Τα μη

⁹ Βλ. υποσημείωση 7

εκτελεστικά μέλη διοικητικού συμβουλίου που θα έχουν συμπληρώσει θητεία μεγαλύτερη των εννέα ετών θα πρέπει να υπόκεινται σε ετήσια δοκιμασία επανεκλογής τους. Τα ονόματα των μελών διοικητικού συμβουλίου που θα προτείνονται προς εκλογή ή επανεκλογή θα πρέπει να συνοδεύονται από επαρκή βιογραφικά στοιχεία και κάθε άλλη σχετική πληροφορία που θα είναι αναγκαία για να δύνανται οι μέτοχοι να λάβουν μια επαρκώς ενημερωμένη απόφαση σχετικά με την εκλογή τους.

- B.7.2 Το διοικητικό συμβούλιο, με τα έγγραφα που θα συνοδεύουν την απόφαση πρότασης του προς εκλογή ορισμένου μη εκτελεστικού μέλους του διοικητικού συμβουλίου, θα πρέπει να εξηγεί στους μετόχους τους λόγους για τους οποίους πιστεύει ότι το προτεινόμενο πρόσωπο θα πρέπει να εκλεγεί. Ο πρόεδρος θα πρέπει να διαβεβαιώνει τους μετόχους όταν προτείνει την επανεκλογή ορισμένου προσώπου ότι, μετά από επίσημη αξιολόγηση της απόδοσής του, διαπιστώνεται ότι το προτεινόμενο πρόσωπο εξακολουθεί να αποδίδει αποτελεσματικά και να επιδεικνύει αφοσίωση στον ρόλο του.

ΚΕΦΑΛΑΙΟ Γ: ΛΟΓΟΔΟΣΙΑ

Γ.1 Οικονομικές και Επιχειρησιακές Αναφορές

Βασική Αρχή

Το διοικητικό συμβούλιο θα πρέπει να παρουσιάζει μια ισορροπημένη και κατανοητή εκτίμηση της θέσης και των προοπτικών της εταιρίας.

Επικουρική Αρχή

Η ευθύνη του διοικητικού συμβουλίου να παρουσιάζει μια ισορροπημένη και κατανοητή εκτίμηση επεκτείνεται στις προσωρινές και τις λοιπές δημόσιες αναφορές που δύνανται να επηρεάσουν την τιμή της μετοχής της εταιρίας, στις αναφορές προς εποπτικές αρχές, καθώς και στις πληροφορίες που πρέπει να κοινοποιούνται βάσει διατάξεων νόμου.

Διατάξεις του Κώδικα

Γ.1.1 Τα μέλη του διοικητικού συμβουλίου θα πρέπει να εξηγούν στην ετήσια έκθεση την ευθύνη τους για την κατάρτιση της ετήσιας έκθεσης και των οικονομικών καταστάσεων, ενώ θα πρέπει να περιλαμβάνεται και δήλωση των ελεγκτών σχετικά με τις υποχρεώσεις αναφοράς¹⁰ τους.

Γ.1.2 Τα μέλη του διοικητικού συμβουλίου θα πρέπει να συμπεριλαμβάνουν στην ετήσια έκθεση μια επεξήγηση της βάσης επί της οποίας η εταιρία παράγει ή διατηρεί αξία σε μακροπρόθεσμο επίπεδο (το επιχειρηματικό μοντέλο) και της ακολουθούμενης στρατηγικής για την επίτευξη των στόχων της εταιρίας¹¹.

Γ.1.3 Τα μέλη του διοικητικού συμβουλίου θα πρέπει να δηλώνουν στις ετήσιες και εξαμηνιαίες οικονομικές καταστάσεις ότι η εταιρία αποτελεί συνεχιζόμενη επιχείρηση, περιλαμβάνοντας, εφόσον απαιτείται, σχετικές υποθέσεις ή επιφυλάξεις¹².

¹⁰ Η εν λόγω υποχρέωση δύναται να εκπληρώνεται δια της ενημέρωσης σχετικά με το αντικείμενο του ελέγχου και τις υποχρεώσεις των ελεγκτών που περιλαμβάνονται, ή στις οποίες πραγματοποιείται παραπομπή, στην έκθεση των ελεγκτών σύμφωνα με τις διατάξεις της παραγράφου 16 του Διεθνούς Ελεγκτικού Προτύπου (International Standard on Auditing – ISA) (Ηνωμένο Βασίλειο και Ιρλανδία) 700, «Η Έκθεση των Ελεγκτών επί των Οικονομικών Καταστάσεων» (‘‘The Auditor’s Report on Financial Statements’’). Αντίγραφα διατίθενται στην ηλεκτρονική διεύθυνση: <http://www.frc.org.uk/apb/publications/pub2102.html>.

¹¹ Η βέλτιστη επιλογή συνίσταται στην συμπερίληψη της επεξήγησης στο ίδιο τμήμα της ετήσιας έκθεσης με την Ανασκόπηση της Επιχείρησης, που απαιτείται από το άρθρο 417 του περί εταιριών νόμου του 2006 (Companies Act 2006). Οδηγίες σχετικά με τα ζητήματα που θα πρέπει να λαμβάνονται υπόψη κατά την επεξήγηση ορισμένου επιχειρηματικού μοντέλου παρέχονται στις παραγράφους 30 έως 32 της Δήλωσης περί Αναφορών του Συμβουλίου Λογιστικών Προτύπων (Accounting Standard Board’s Reporting Statement): Λειτουργική και Οικονομική Ανασκόπηση (Operating And Financial Review). Αντίγραφα διατίθενται στην ηλεκτρονική διεύθυνση: <http://www.frc.org.uk/asb/publications/documents.cfm?cat=7>.

¹² Στην έκδοση «Συνεχιζόμενη Επιχείρηση και Κίνδυνος Ρευστότητας: Οδηγίες προς τα Μέλη Διοικητικών Συμβουλίων Εταιριών του Ηνωμένου Βασιλείου 2009» (Going Concern and Liquidity Risk: Guidance for Directors of UK Companies 2009) προτείνονται τρόποι εφαρμογής του εν λόγω τμήματος του Κώδικα. Αντίγραφα διατίθενται στην ηλεκτρονική διεύθυνση: www.frc.org.uk/corporate/goingconcern.cfm.

Γ.2 Διαχείριση Κινδύνων και Εσωτερικός Έλεγχος¹³

Βασική Αρχή

Το διοικητικό συμβούλιο φέρει την ευθύνη να καθορίζει τη φύση και την έκταση των σημαντικών κινδύνων τους οποίους είναι πρόθυμο να αναλάβει προς τον σκοπό της επίτευξης των στρατηγικών στόχων του. Το διοικητικό συμβούλιο θα πρέπει να διατηρεί κατάλληλα συστήματα διαχείρισης κινδύνων και εσωτερικού ελέγχου.

Διάταξη του Κώδικα

Γ.2.1 Το διοικητικό συμβούλιο θα πρέπει, τουλάχιστον μια φορά ετησίως, να επανεξετάζει την αποτελεσματικότητα των συστημάτων διαχείρισης κινδύνων και εσωτερικού ελέγχου της εταιρίας, και να δηλώνει προς τους μετόχους ότι προέβη στην εν λόγω επανεξέταση¹⁴. Η επανεξέταση θα πρέπει να περιλαμβάνει όλους τους ουσιώδεις ελέγχους, περιλαμβανομένων οικονομικών ελέγχων, λειτουργικών ελέγχων και ελέγχων συμμόρφωσης.

Γ.3 Επιτροπή Ελέγχου και Ελεγκτές¹⁵

Βασική Αρχή

Το διοικητικό συμβούλιο θα πρέπει να εγκαθιδρύει τυπικές και διαφανείς διαδικασίες για τη λήψη αποφάσεων σχετικά με τον τρόπο εφαρμογής των αρχών υποβολής εταιρικών αναφορών, διαχείρισης κινδύνων και εσωτερικού ελέγχου, καθώς και για τη διατήρηση κατάλληλων σχέσεων με τους ελεγκτές της εταιρίας.

Διατάξεις του Κώδικα

Γ.3.1 Το διοικητικό συμβούλιο θα πρέπει να συστήσει μια επιτροπή ελέγχου που θα αποτελείται από τουλάχιστον τρία, ή, στην περίπτωση των μικρότερων εταιριών¹⁶, δύο, ανεξάρτητα μη εκτελεστικά μέλη του διοικητικού συμβουλίου. Στις μικρότερες εταιρίες, ο πρόεδρος της εταιρίας δύναται να αποτελεί, επιπροσθέτως προς τα ανεξάρτητα μη εκτελεστικά μέλη του διοικητικού συμβουλίου, μέλος, αλλά όχι τον πρόεδρο, της επιτροπής, υπό τον όρο ότι είχε χαρακτηριστεί ανεξάρτητο πρόσωπο κατά τον διορισμό του ως προέδρου. Το διοικητικό συμβούλιο θα πρέπει να διασφαλίζει ότι

¹³ Οι Οδηγίες Turnbull προτείνουν τρόπους εφαρμογής του εν λόγω τμήματος του Κώδικα. Αντίγραφα διατίθενται στην ηλεκτρονική διεύθυνση: www.frc.org.uk/corporate/internalcontrol.cfm.

¹⁴ Επιπροσθέτως, ο κανόνας της FSA DTR 7.2.5 R επιβάλλει στις εταιρίες να περιγράφουν τα βασικά χαρακτηριστικά των συστημάτων τους εσωτερικού ελέγχου και διαχείρισης κινδύνων σε σχέση με τη διαδικασία υποβολής οικονομικών αναφορών.

¹⁵ Η Οδηγία του Συμβουλίου Οικονομικών Αναφορών (Financial Reporting Council – FRC) σχετικά με τις Επιτροπές Ελέγχου (FRC Guidance on Audit Committees) προτείνει τρόπους εφαρμογής του εν λόγω τμήματος του Κώδικα. Αντίγραφα διατίθενται στην ηλεκτρονική διεύθυνση: <http://www.frc.org.uk/corporate/auditcommittees.cfm>.

¹⁶ Βλ. υποσημείωση 6.

τουλάχιστον ένα από τα μέλη της επιτροπής ελέγχου διαθέτει πρόσφατη και σχετική εμπειρία στον χρηματοοικονομικό τομέα¹⁷.

Γ.3.2 Ο βασικός ρόλος και τα καθήκοντα της επιτροπής ελέγχου θα πρέπει να περιγράφονται σε έγγραφους όρους εντολής¹⁸ και θα πρέπει να περιλαμβάνουν:

- την παρακολούθηση της ακρίβειας των οικονομικών καταστάσεων της εταιρίας και κάθε επίσημης ανακοίνωσης σχετικά με τις οικονομικές επιδόσεις της εταιρίας, με την επανεξέταση κάθε σημαντικής κρίσης περί των οικονομικών καταστάσεων που περιλαμβάνεται σε τέτοια ανακοίνωση·
- την εποπτεία των εσωτερικών οικονομικών ελέγχων της εταιρίας και, πλην εάν το εν λόγω έργο έχει αναληφθεί ρητά από κάποια άλλη επιτροπή ελέγχου του διοικητικού συμβουλίου που αποτελείται από ανεξάρτητα μέλη του διοικητικού συμβουλίου ή από το ίδιο το διοικητικό συμβούλιο, να εποπτεύει τα συστήματα εσωτερικού ελέγχου και διαχείρισης κινδύνων της εταιρίας·
- την παρακολούθηση και τον έλεγχο της αποτελεσματικότητας των λειτουργιών εσωτερικού ελέγχου της εταιρίας·
- την υποβολή προτάσεων προς το διοικητικό συμβούλιο, ώστε να τις υποβάλει αυτό με τη σειρά του προς έγκριση στη γενική συνέλευση των μετόχων, σχετικά με τον διορισμό, τον επαναδιορισμό και την παύση των εξωτερικών ελεγκτών, και για την έγκριση της αμοιβής και των όρων πρόσληψης των εξωτερικών ελεγκτών·
- την εξέταση και την παρακολούθηση της ανεξαρτησίας και της αντικειμενικότητας των εξωτερικών ελεγκτών, και της αποτελεσματικότητας της διαδικασίας ελέγχου, λαμβανομένων υπόψη των σχετικών επαγγελματικών και κανονιστικών απαιτήσεων που ισχύουν στο Ηνωμένο Βασίλειο·
- την εκπόνηση και εφαρμογή πολιτικής σχετικά με την πρόσληψη εξωτερικών ελεγκτών για την παροχή μη ελεγκτικών υπηρεσιών, λαμβανομένων υπόψη των σχετικών δεοντολογικών κανόνων και οδηγιών αναφορικά με την παροχή μη ελεγκτικών υπηρεσιών από εταιρίες εξωτερικού ελέγχου, και την υποβολή αναφορών προς το διοικητικό συμβούλιο με τις οποίες θα προσδιορίζονται τα τυχόν ζητήματα για τα οποία θα κρίνει ότι απαιτείται η λήψη μέτρων ή η επίτευξη βελτιώσεων και θα προτείνονται μέτρα προς υλοποίηση.

Γ.3.3 Οι όροι της εντολής της επιτροπής ελέγχου, περιλαμβανομένου του ρόλου της και των αρμοδιοτήτων που θα της έχουν ανατεθεί από το διοικητικό συμβούλιο, θα πρέπει να δημοσιοποιούνται¹⁹. Ένα αυτοτελές τμήμα της

¹⁷ Η εν λόγω διάταξη παρουσιάζει αλληλοεπικάλυψη με τον κανόνα της FSA DTR 7.1.1 R (βλ. Παράρτημα Β).

¹⁸ Η εν λόγω διάταξη παρουσιάζει αλληλοεπικάλυψη με τους κανόνες της FSA DTR 7.1.3 R (βλ. Παράρτημα Β).

¹⁹ Βλ. υποσημείωση 7.

ετήσιας έκθεσης θα πρέπει να περιγράφει τις εργασίες της επιτροπής για την εκπλήρωση των εν λόγω καθηκόντων της²⁰.

- Γ.3.4 Η επιτροπή ελέγχου θα πρέπει να εξετάζει τις μεθόδους βάσει των οποίων το προσωπικό της εταιρίας δύναται, εμπιστευτικώς, να εγείρει ανησυχίες ως προς πιθανές αντικανονικότητες σχετικά με ζητήματα υποβολής οικονομικών αναφορών ή άλλα θέματα. Ο στόχος της επιτροπής ελέγχου θα πρέπει να είναι η διασφάλιση ότι προβλέπονται διαδικασίες για την αναλογική και ανεξάρτητη διερεύνηση τέτοιων ζητημάτων και τη λήψη κατάλληλων μέτρων παρακολούθησης των εν λόγω υποθέσεων.
- Γ.3.5 Η επιτροπή ελέγχου θα πρέπει να παρακολουθεί και να εξετάζει την αποτελεσματικότητα των δραστηριοτήτων εσωτερικού ελέγχου. Σε περίπτωση που δεν υφίστανται λειτουργίες εσωτερικού ελέγχου, η επιτροπή ελέγχου θα πρέπει να επανεξετάζει ετησίως το εάν υφίσταται ανάγκη εγκαθίδρυσης λειτουργίας εσωτερικού ελέγχου και να προβαίνει σε συστάσεις προς το διοικητικό συμβούλιο, οι δε λόγοι για την έλλειψη τέτοιων λειτουργιών θα πρέπει να εξηγούνται στο σχετικό τμήμα της ετήσιας έκθεσης.
- Γ.3.6 Η επιτροπή ελέγχου θα πρέπει να φέρει την κύρια ευθύνη για την υποβολή προτάσεων για τον διορισμό, τον επαναδιορισμό και την παύση των εξωτερικών ελεγκτών. Σε περίπτωση που το διοικητικό συμβούλιο δεν αποδέχεται ορισμένη πρόταση της επιτροπής ελέγχου, θα πρέπει να συμπεριλαμβάνει στην ετήσια έκθεση και σε κάθε τυχόν έγγραφο με το οποίο θα προτείνεται ορισμένος διορισμός ή επαναδιορισμός δήλωση της επιτροπής ελέγχου με την οποία θα επεξηγείται η πρότασή της, καθώς και να επεξηγεί τους λόγους για τους οποίους το διοικητικό συμβούλιο έλαβε διαφορετική θέση.
- Γ.3.7 Η ετήσια έκθεση θα πρέπει να εξηγεί στους μετόχους τον τρόπο με τον οποίο διασφαλίζεται η αντικειμενικότητα και ανεξαρτησία των ελεγκτών σε περίπτωση που αυτοί παρέχουν στην εταιρία και μη ελεγκτικές υπηρεσίες.

²⁰ Η εν λόγω διάταξη παρουσιάζει αλληλοεπικάλυψη με τους κανόνες της FSA DTR 7.1.5 R και 7.2.7 R (βλ. Παράρτημα Β).

ΚΕΦΑΛΑΙΟ Δ: ΑΜΟΙΒΗ

Δ.1 Το Επίπεδο και τα Επιμέρους Στοιχεία της Αμοιβής

Βασική Αρχή

Το επίπεδο των προσφερόμενων αμοιβών θα πρέπει να είναι επαρκές για την προσέλκυση, διακράτηση και κινητροδότηση μελών του διοικητικού συμβουλίου της ποιότητας που απαιτείται για την επιτυχή διοίκηση της εταιρίας, πλην όμως η εταιρία θα πρέπει να αποφεύγει να καταβάλλει αμοιβές υψηλότερες από όσο απαιτείται για την επίτευξη του παραπάνω σκοπού. Ένα σημαντικό τμήμα της συνολικής αμοιβής των εκτελεστικών μελών του διοικητικού συμβουλίου θα πρέπει να είναι διαρθρωμένο κατά τρόπο ώστε να συνδέει την αμοιβή με την εταιρική και ατομική απόδοση.

Επικουρική Αρχή

Τα στοιχεία της αμοιβής των εκτελεστικών μελών του διοικητικού συμβουλίου που συνδέονται με την απόδοση θα πρέπει να εξαρτώνται από φιλόδοξους στόχους και να προάγουν την μακροπρόθεσμη επιτυχία της εταιρίας.

Η επιτροπή αμοιβών θα πρέπει να αποφασίσει πού να τοποθετήσει την εταιρία συγκριτικά με άλλες εταιρίες. Όμως, οι εν λόγω συγκρίσεις θα πρέπει να χρησιμοποιούνται με προσοχή, καθώς εμπεριέχουν τον κίνδυνο να ωθήσουν υψηλότερα τα επίπεδα των καταβαλλόμενων αμοιβών χωρίς αντίστοιχη βελτίωση της απόδοσης.

Επίσης, η επιτροπή αμοιβών θα πρέπει να λαμβάνει υπόψη τους όρους αμοιβής και εργασίας στις λοιπές εταιρίες του ομίλου, ιδίως όταν αποφασίζει ετήσιες μισθολογικές αυξήσεις.

Διατάξεις του Κώδικα

Δ.1.1 Κατά το σχεδιασμό συστημάτων συναρτώμενης με την απόδοση αμοιβής για τα εκτελεστικά μέλη του διοικητικού συμβουλίου, η επιτροπή αμοιβών θα πρέπει να τηρεί τις διατάξεις του Παραρτήματος Α του παρόντος Κώδικα.

Δ.1.2 Σε περίπτωση που ορισμένη εταιρία παρέχει σε κάποιο εκτελεστικό μέλος του διοικητικού συμβουλίου της την άδεια να λάβει θέση μη εκτελεστικού μέλους του διοικητικού συμβουλίου ορισμένης άλλης εταιρίας, η αναφορά περί της αμοιβής²¹ θα πρέπει να περιλαμβάνει δήλωση περί του εάν το μέλος του διοικητικού συμβουλίου θα εξακολουθήσει να εισπράττει τις

²¹ Ως απαιτείται για τις εδρεύουσες στο Ηνωμένο Βασίλειο εταιρίες βάσει των Κανονισμών για τις Μεγάλες και Μεσαίες Εταιρίες και Ομίλους (Λογαριασμοί και Αναφορές) του 2008 [Large and Medium-Sized Companies and Groups (Accounts and Reports) Regulations 2008].

αμοιβές του από την εν λόγω θέση και, σε καταφατική περίπτωση, περί του ποια είναι η αμοιβή του.

- Δ.1.3 Τα επίπεδα των αμοιβών των μη εκτελεστικών μελών του διοικητικού συμβουλίου θα πρέπει να είναι ανάλογα προς τις απαιτήσεις σε χρόνο και τα καθήκοντα του εκάστοτε ρόλου. Η αμοιβή των μη εκτελεστικών μελών του διοικητικού συμβουλίου δεν θα πρέπει να περιλαμβάνει δικαιώματα αγοράς μετοχών ή άλλα στοιχεία συναρτώντα την αμοιβή με την απόδοση. Σε περίπτωση που, κατ' εξαίρεση, χορηγούνται δικαιώματα αγοράς μετοχών, θα πρέπει να λαμβάνεται προκαταβολικώς η συναίνεση των μετόχων και όλες οι μετοχές που τυχόν θα αγοράζονται κατ' ενάσκηση των εν λόγω δικαιωμάτων θα πρέπει να διακρατούνται τουλάχιστον για ένα έτος μετά την αποχώρηση του μη εκτελεστικού μέλους από το διοικητικό συμβούλιο. Η κατοχή δικαιωμάτων αγοράς μετοχών ενδέχεται να σχετίζεται με την κρίση περί της ανεξαρτησίας του μη εκτελεστικού μέλους του διοικητικού συμβουλίου (όπως περιγράφεται στη διάταξη B.1.1).
- Δ.1.4 Η επιτροπή αμοιβών θα πρέπει να εξετάζει με προσοχή τους όρους αποζημίωσης (περιλαμβανομένων των συνταξιοδοτικών εισφορών και όλων των λοιπών στοιχείων που την απαρτίζουν) που περιλαμβάνουν οι πράξεις διορισμού των μελών του διοικητικού συμβουλίου για την περίπτωση πρόωρης απομάκρυνσής τους. Ο στόχος θα πρέπει να είναι να αποφεύγεται η επιβράβευση της κακής απόδοσης. Η επιτροπή αμοιβών θα πρέπει να ακολουθεί μια αυστηρή γραμμή προς την κατεύθυνση της μείωσης των αποζημιώσεων ώστε να αντανakλούν τις υποχρεώσεις των αποχωρούντων μελών του διοικητικού συμβουλίου να ελαχιστοποιούν τις ζημιές της εταιρίας.
- Δ.1.5 Οι προθεσμίες προμήνυσης καταγγελίας ή οι διάρκειες των συμβάσεων διορισμού θα πρέπει να καθορίζονται στο ένα έτος κατά μέγιστο. Σε περίπτωση που είναι αναγκαίο να προσφερθούν μεγαλύτερες προθεσμίες προμήνυσης ή διάρκειες σύμβασης σε νέα μέλη του διοικητικού συμβουλίου που δεν θα έχουν προσληφθεί από την αγορά, οι εν λόγω προθεσμίες ή διάρκειες θα πρέπει να μειώνονται στο ένα έτος κατά μέγιστο μετά τη συμπλήρωση της αρχικής διάρκειας του διορισμού τους.

Δ.2 Διαδικασία

Βασική Αρχή

Θα πρέπει να υφίσταται μια τυπική και διαφανής διαδικασία για την εκπόνηση εταιρικής πολιτικής σχετικά με την αμοιβή των στελεχών της εταιρίας και τον καθορισμό των συνολικών αμοιβών των επιμέρους μελών του διοικητικού συμβουλίου. Κανένα μέλος του διοικητικού συμβουλίου δεν θα πρέπει να συμμετέχει στη λήψη αποφάσεων σχετικά με την ίδια αυτού αμοιβή.

Επικουρικές Αρχές

Η επιτροπή αμοιβών θα πρέπει να διαβουλευέται με τον πρόεδρο ή/και τον διευθύνοντα σύμβουλο επί των προτάσεων της σχετικά με την αμοιβή των λοιπών εκτελεστικών μελών του διοικητικού συμβουλίου. Η επιτροπή αμοιβών θα πρέπει, επίσης, να διαθέτει την αρμοδιότητα διορισμού τυχόν συμβούλων σε σχέση με ζητήματα αμοιβής εκτελεστικών μελών του διοικητικού συμβουλίου. Σε περίπτωση που οποιαδήποτε εκτελεστικά μέλη του διοικητικού συμβουλίου ή ανώτερα διοικητικά στελέχη υποστηρίζουν συμβουλευτικά ή άλλως πώς συνδράμουν στο έργο της την επιτροπή αμοιβών, θα πρέπει να επιδεικνύεται προσοχή ώστε να εντοπίζονται και να αποφεύγονται τυχόν συγκρούσεις συμφερόντων.

Ο πρόεδρος του διοικητικού συμβουλίου θα πρέπει να διασφαλίζει ότι η εταιρία διατηρεί τις αναγκαίες επαφές με τους βασικούς μετόχους της σχετικά με τα ζητήματα αμοιβών.

Διατάξεις του Κώδικα

Δ.2.1 Το διοικητικό συμβούλιο θα πρέπει να συστήσει μια επιτροπή αμοιβών που θα αποτελείται από τουλάχιστον τρία, ή, στην περίπτωση των μικρότερων εταιριών²², δύο, ανεξάρτητα μη εκτελεστικά μέλη του διοικητικού συμβουλίου. Επιπροσθέτως, ο πρόεδρος της εταιρίας δύναται να αποτελεί μέλος, αλλά όχι τον πρόεδρο, της επιτροπής, υπό τον όρο ότι είχε χαρακτηριστεί ανεξάρτητο πρόσωπο κατά τον διορισμό του ως προέδρου. Η επιτροπή αμοιβών θα πρέπει να καθιστά γνωστούς τους όρους της εντολής της, εξηγώντας το ρόλο της και διευκρινίζοντας τις αρμοδιότητες που θα της έχουν ανατεθεί από το διοικητικό συμβούλιο²³. Στην περίπτωση διορισμών συμβούλων σε ζητήματα αμοιβών, θα πρέπει να κοινοποιείται δήλωση²⁴ περί του εάν αυτοί διατηρούν οποιαδήποτε άλλη σχέση με την εταιρία.

Δ.2.2 Η επιτροπή αμοιβών θα πρέπει να διαθέτει κατ' ανάθεση την αρμοδιότητα να καθορίζει την αμοιβή όλων των εκτελεστικών μελών του διοικητικού συμβουλίου και του προέδρου, περιλαμβανομένων των συνταξιοδοτικών δικαιωμάτων και των τυχόν πληρωμών αποζημιώσεων. Η επιτροπή θα πρέπει, επίσης, να προβαίνει σε συστάσεις σχετικά με, και να παρακολουθεί, το επίπεδο και τη δομή των αμοιβών των ανώτερων διοικητικών στελεχών. Η έννοια του όρου «ανώτερα διοικητικά στελέχη» για τον σκοπό αυτόν θα πρέπει να καθορίζεται από το διοικητικό συμβούλιο, αλλά θα πρέπει κανονικά να περιλαμβάνει το πρώτο διοικητικό επίπεδο κάτω από το διοικητικό συμβούλιο.

Δ.2.3 Η αμοιβή των μη εκτελεστικών μελών του διοικητικού συμβουλίου θα πρέπει να καθορίζεται από το ίδιο το διοικητικό συμβούλιο ή, όπου αυτό απαιτείται από το καταστατικό της εταιρίας, από τη γενική συνέλευση των μετόχων, εντός των ορίων που τίθενται από το καταστατικό της εταιρίας. Σε περίπτωση που αυτό επιτρέπεται βάσει του καταστατικού, το διοικητικό

²² Βλ. υποσημείωση 6.

²³ Η εν λόγω διάταξη παρουσιάζει αλληλοεπικάλυψη με τον κανόνα της FSA DTR 7.2.7 R (βλ. Παράρτημα Β).

²⁴ Βλ. υποσημείωση 7.

συμβούλιο δύναται, ωστόσο, να αναθέτει την εν λόγω αρμοδιότητα σε επιτροπή, στην οποία μπορεί να συμμετέχει και ο διευθύνων σύμβουλος.

Δ.2.4 Όλα τα νέα μακροπρόθεσμα σχέδια παροχής κινήτρων [κατά την έννοια που αποδίδεται στον εν λόγω όρο στους Κανόνες Εισαγωγής (Listing Rules)²⁵] και κάθε ουσιώδης μεταβολή στα υφιστάμενα τέτοια σχέδια θα πρέπει να τίθενται ειδικά υπό την έγκριση των μετόχων, πλην όπου οι Κανόνες Εισαγωγής επιτρέπουν απόκλιση από την εν λόγω απαίτηση.

²⁵ Κανόνες Εισαγωγής LR 9.4· διατίθενται στην ηλεκτρονική διεύθυνση <http://fsahandbook.info/FSA/html/handbook/LR/9/4>.

ΚΕΦΑΛΑΙΟ Ε: ΣΧΕΣΕΙΣ ΜΕ ΤΟΥΣ ΜΕΤΟΧΟΥΣ

Ε.1 Διάλογος με τους Μετόχους

Βασική Αρχή

Θα πρέπει να διεξάγεται διάλογος με τους μετόχους επί τη βάση των κοινώς αποδεκτών στόχων. Το διοικητικό συμβούλιο φέρει συλλογικά την ευθύνη να διασφαλίζει ότι θα υφίσταται ικανοποιητική επικοινωνία μεταξύ της διοίκησης της εταιρίας και των μετόχων.²⁶

Επικουρικές Αρχές

Ενώ θα αναγνωρίζει ότι η επικοινωνία των μετόχων με την εταιρία θα πραγματοποιείται κατά βάση μέσω του διευθύνοντος συμβούλου και του οικονομικού διευθυντή, ο πρόεδρος θα πρέπει να διασφαλίζει ότι όλα τα μέλη του διοικητικού συμβουλίου θα τηρούνται ενήμερα σχετικά με τα ζητήματα και τις ανησυχίες που απασχολούν τους βασικούς μετόχους της εταιρίας.

Το διοικητικό συμβούλιο θα πρέπει να τηρείται ενήμερο σχετικά με τις απόψεις που θα επικρατούν μεταξύ των μετόχων κατά τον πλέον πρακτικό και αποδοτικό τρόπο.

Διατάξεις του Κώδικα

Ε.1.1 Ο πρόεδρος θα πρέπει να διασφαλίζει ότι οι απόψεις των μετόχων θα διαβιβάζονται στο διοικητικό συμβούλιο ως συλλογικό όργανο. Ο πρόεδρος θα πρέπει να συζητά τα ζητήματα εταιρικής διακυβέρνησης και στρατηγικής με τους βασικούς μετόχους. Στα μη εκτελεστικά μέλη του διοικητικού συμβουλίου θα πρέπει να παρέχεται η δυνατότητα να παραβρίσκονται στις προγραμματισμένες συναντήσεις με βασικούς μετόχους, στην περίπτωση δε που το ζητήσουν βασικοί μέτοχοι, η παρουσία των μη εκτελεστικών μελών του διοικητικού συμβουλίου θα πρέπει να θεωρείται υποχρεωτική. Το ανώτερο ανεξάρτητο μέλος του διοικητικού συμβουλίου θα πρέπει να συμμετέχει σε επαρκείς συναντήσεις με διαφορετικούς βασικούς μετόχους, ώστε να πληροφορείται τις απόψεις τους και να συμβάλλει ώστε η εταιρία να σχηματίζει μια ισορροπημένη εικόνα σχετικά με τα ζητήματα και τις ανησυχίες που απασχολούν τους βασικούς μετόχους της.

Ε.1.2 Το διοικητικό συμβούλιο θα πρέπει να εξηγεί στην ετήσια έκθεση τα μέτρα που θα έχει λάβει για να διασφαλίσει ότι τα μέλη του διοικητικού συμβουλίου, ιδίως τα μη εκτελεστικά μέλη αυτού, θα έχουν κατανοήσει τις απόψεις των βασικών μετόχων σχετικά με τα εταιρικά ζητήματα,

²⁶ Τίποτε στις παρούσες αρχές δεν θα πρέπει να εκλαμβάνεται ως υπερισχύον των γενικών απαιτήσεων του νόμου περί ίσης μεταχείρισης των μετόχων στην παροχή πρόσβασης σε πληροφόρηση.

παραδείγματος χάριν, μέσω άμεσων προσωπικών επαφών, ενημερώσεων από αναλυτές ή διαμεσολαβητές και έρευνες γνώμης των μετόχων.

E.2 Εποικοδομητική Χρήση της Ετήσιας Γενικής Συνέλευσης

Βασική Αρχή

Το διοικητικό συμβούλιο θα πρέπει να κάνει χρήση της Ετήσιας Γενικής Συνέλευσης για να επικοινωνεί με επενδυτές και να ενθαρρύνει τη συμμετοχή τους.

Διατάξεις του Κώδικα

E.2.1 Σε κάθε γενική συνέλευση, η εταιρία θα πρέπει να προτείνει μια χωριστή απόφαση επί κάθε ουσιωδώς διαφορετικού ζητήματος και θα πρέπει, ιδίως, να προτείνει τη λήψη από την Ετήσια Γενική Συνέλευση ορισμένης απόφασης σχετικά με την έκθεση και τις οικονομικές καταστάσεις. Για κάθε απόφαση, έντυπα διορισμού πληρεξουσίου θα πρέπει να παρέχουν στους μετόχους τη δυνατότητα να δώσουν στον πληρεξούσιό τους την εντολή να ψηφίσει είτε υπέρ είτε κατά της προτεινόμενης απόφασης, ή να απέσχει από την ψηφοφορία. Το έντυπο παροχής πληρεξουσιότητας και κάθε ανακοίνωση των αποτελεσμάτων ψηφοφορίας θα πρέπει να καθιστούν σαφές ότι τυχόν «λευκή ψήφος» δεν λογίζεται κατά νόμο ως δοθείσα ψήφος και δεν συνυπολογίζεται κατά τον υπολογισμό των ποσοστών των ψήφων που θα έχουν δοθεί υπέρ και κατά της απόφασης.

E.2.2 Η εταιρία θα πρέπει να διασφαλίζει ότι όλοι οι έγκυροι διορισμοί πληρεξουσίου που θα υποβάλλονται στην εταιρία σε σχέση με τη συμμετοχή σε γενική συνέλευση θα καταγράφονται και θα καταμετρώνται δεόντως. Για κάθε απόφαση η ψηφοφορία επί της οποίας θα έχει διεξαχθεί δι' ανατάσεως των χεριών, η εταιρία θα πρέπει να διασφαλίζει ότι θα παρέχονται στη συνέλευση και θα δημοσιεύονται το ταχύτερο ευλόγως δυνατό σε ιστοτόπο τηρούμενο από ή για λογαριασμό της εταιρίας οι ακόλουθες πληροφορίες:

- ο αριθμός των ψήφων σε σχέση με τις οποίες πραγματοποιήθηκαν εγκύρως διορισμοί πληρεξουσίου·
- ο αριθμών των ψήφων που δόθηκαν υπέρ της απόφασης·
- ο αριθμών των ψήφων που δόθηκαν κατά της απόφασης· και
- ο αριθμός των μετοχών σε σχέση με τις οποίες δόθηκε εντολή αποχής από την ψηφοφορία.

E.2.3 Ο πρόεδρος θα πρέπει να μεριμνά ώστε οι πρόεδροι των επιτροπών ελέγχου, αμοιβών και διορισμών να είναι διαθέσιμοι για να απαντήσουν σε ερωτήσεις κατά την Ετήσια Γενική Συνέλευση, και ώστε να παρίστανται στην Ετήσια Γενική Συνέλευση όλα τα μέλη του διοικητικού συμβουλίου.

Ε.2.4 Η εταιρία θα πρέπει να μεριμνά ώστε η Πρόσκληση στην Ετήσια Γενική Συνέλευση και όλα τα σχετικά με αυτήν έγγραφα να αποστέλλονται στους μετόχους τουλάχιστον 20 εργάσιμες ημέρες από την ημερομηνία της συνέλευσης.

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ Α Ο ΣΧΕΔΙΑΣΜΟΣ ΤΩΝ ΣΥΝΑΡΤΩΜΕΝΩΝ ΜΕ ΤΗΝ ΑΠΟΔΟΣΗ ΑΜΟΙΒΩΝ ΤΩΝ ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΩΝ ΜΕΛΩΝ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

Η επιτροπή αμοιβών θα πρέπει να εξετάζει εάν τα μέλη του διοικητικού συμβουλίου θα πρέπει να δικαιούνται ετήσιου μπόνους. Σε καταφατική περίπτωση, οι όροι απόδοσης που θα πρέπει να πληρούνται για την καταβολή του μπόνους θα πρέπει να είναι σχετικοί, να συνδέονται με φιλόδοξους στόχους και να είναι σχεδιασμένοι ώστε να προάγουν τη μακροπρόθεσμη επιτυχία της εταιρίας. Θα πρέπει να τίθενται και να δημοσιοποιούνται ανώτατα όρια. Ενδεχομένως να ενδείκνυται η μερική πληρωμή σε μετοχές υπό την υποχρέωση διατήρησής τους για σημαντικό χρονικό διάστημα.

Η επιτροπή αμοιβών θα πρέπει να εξετάζει εάν τα μέλη του διοικητικού συμβουλίου θα πρέπει να δικαιούνται παροχές βάσει μακροπρόθεσμων σχεδίων παροχής κινήτρων. Τα παραδοσιακά σχέδια χορήγησης δικαιωμάτων αγοράς μετοχών θα πρέπει να συγκρίνονται με άλλα είδη μακροπρόθεσμων σχεδίων παροχής κινήτρων. Τα χορηγούμενα σε στελέχη δικαιώματα αγοράς μετοχών δεν θα πρέπει να παρέχονται με έκπτωση, πλην ως επιτρέπεται με τις σχετικές διατάξεις των Κανόνων Εισαγωγής (Listing Rules).

Υπό φυσιολογικές συνθήκες, οι χορηγούμενες μετοχές και οι λοιπές μορφές αναβαλλόμενης αμοιβής δεν θα πρέπει να καταβάλλονται, και τα χορηγούμενα δικαιώματα αγοράς μετοχών δεν θα πρέπει να δύνανται να ασκηθούν, πριν από την παρέλευση τριών ετών. Τα μέλη του διοικητικού συμβουλίου θα πρέπει να ενθαρρύνονται να διακρατούν τις μετοχές τους και μετά τη λήψη τους, υπό την επιφύλαξη της ανάγκης ρευστοποιήσεων για την κάλυψη του κόστους αγοράς τους και των συνδεδόμενων με αυτήν φορολογικών υποχρεώσεων.

Κάθε προτεινόμενο νέο σχέδιο παροχής κινήτρων θα πρέπει να εγκρίνεται από τους μετόχους και θα πρέπει, κατά προτίμηση, να θεσπίζεται σε αντικατάσταση κάποιου υφιστάμενου σχεδίου ή, τουλάχιστον, να θεσπίζεται ως τμήμα ενός καλά μελετημένου συνολικού σχεδίου το οποίο να ενσωματώνει τα υφιστάμενα σχέδια. Οι συνολικά διαθέσιμες δυνητικές αμοιβές δεν θα πρέπει να είναι υπερβολικές.

Οι πληρωμές ή παροχές βάσει του συνόλου των σχεδίων παροχής κινήτρων, περιλαμβανομένων των νέων παροχών βάσει υφιστάμενων σχεδίων χορήγησης δικαιωμάτων αγοράς μετοχών, θα πρέπει να υπόκεινται σε δύσκολα στην επίτευξη κριτήρια απόδοσης, τα οποία θα αντανακλούν τους στόχους της εταιρίας και, όπου αρμόζει, θα περιλαμβάνουν συστήματα μέτρησης μη οικονομικών στόχων. Οι συναρτώμενες με την απόδοση αμοιβές θα πρέπει να είναι συμβατές με τις εταιρικές πολιτικές και συστήματα διαχείρισης κινδύνων.

Οι παροχές βάσει των σχεδίων χορήγησης σε στελέχη δικαιωμάτων αγοράς μετοχών και των λοιπών μακροπρόθεσμων σχεδίων παροχής κινήτρων θα πρέπει κανονικά να χορηγούνται σταδιακά και όχι υπό τη μορφή μιας μεγάλης εφάπαξ παροχής.

Θα πρέπει να εξετάζεται η περίπτωση χρήσης όρων που, σε εξαιρετικές περιπτώσεις, όπως σε περίπτωση ψευδούς δήλωσης ή παραβατικής συμπεριφοράς, θα επιτρέπουν στην εταιρία να απαιτήσει την επιστροφή των μεταβλητών τμημάτων καταβληθεισών αμοιβών.

Σε γενικές γραμμές, μόνο ο βασικός μισθός θα πρέπει να αποτελεί συντάξιμο μισθό. Η επιτροπή αμοιβών θα πρέπει να λαμβάνει υπόψη της τις συνταξιοδοτικές επιπτώσεις και τα συναφή κόστη για την εταιρία των αυξήσεων στους βασικούς μισθούς και κάθε άλλης μεταβολής στις συνταξιοδοτικές αμοιβές, ιδίως των μελών του διοικητικού συμβουλίου των οποίων επίκειται η συνταξιοδότηση.

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ Β ΔΗΜΟΣΙΟΠΟΙΗΣΗ ΡΥΘΜΙΣΕΩΝ ΕΤΑΙΡΙΚΗΣ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗΣ

Απαιτήσεις δημοσιοποίησης στοιχείων σχετικά με την εταιρική διακυβέρνηση προβλέπονται σε τρεις πράξεις:

- στους Κανόνες Δημοσιοποιήσεων και Διαφάνειας (Disclosure and Transparency Rules) της Αρχής Χρηματοπιστωτικών Υπηρεσιών (Financial Services Agency – FSA), υποπαράγραφοι 7.1 και 7.2 (όπου προβλέπονται ορισμένες υποχρεωτικές δημοσιοποιήσεις στοιχείων)·
- στους Κανόνες Εισαγωγής (Listing Rules) της FSA 9.8.6 R, 9.8.7 R και 9.8.7A R (οι οποίοι περιλαμβάνουν την απαίτηση «συμμορφώσου ή εξήγησε»): και
- στον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης του Ηνωμένου Βασιλείου (UK Corporate Governance Code) (επιπροσθέτως στην παροχή εξηγήσεων στην περίπτωση που αποφασίσουν να μην συμμορφωθούν προς κάποια διάταξη, οι εταιρίες υποχρεούνται να δημοσιοποιούν ορισμένες πληροφορίες προκειμένου να συμμορφώνονται προς κάποιες διατάξεις).

Οι εν λόγω απαιτήσεις παρατίθενται συνοπτικά παρακάτω. Το πλήρες κείμενο των Κανόνων Δημοσιοποιήσεων και Διαφάνειας 7.1 και 7.2 και των Κανόνων Εισαγωγής 9.8.6 R, 9.8.7 R και 9.8.7A R περιλαμβάνεται στα σχετικά κεφάλαια του Εγχειριδίου της FSA, το οποίο μπορεί να ανευρεθεί στην ηλεκτρονική διεύθυνση <http://fsahandbook.info/FSA/html/handbook/>.

Οι υποπαράγραφοι 7.1 και 7.2 των Κανόνων Δημοσιοποιήσεων και Διαφάνειας τυγχάνουν εφαρμογής επί εκδοτών των οποίων οι τίτλοι έχουν εισαχθεί προς διαπραγμάτευση σε οργανωμένη αγορά [στον όρο αυτό περιλαμβάνονται όλοι οι εκδότες που έχουν προβεί σε Πρώτης Τάξης (Premium) ή σε Τυπική (Standard) εισαγωγή]. Οι Κανόνες Εισαγωγής 9.8.6 R, 9.8.7 R και 9.8.7A R, και ο Κώδικας Εταιρικής Διακυβέρνησης του Ηνωμένου Βασιλείου τυγχάνουν εφαρμογής μόνο επί εκδοτών εισηγμένων μετοχικών τίτλων Πρώτης Τάξης.

Μεταξύ των υποχρεωτικών δημοσιοποιήσεων που επιβάλλουν οι Κανόνες Δημοσιοποιήσεων και Διαφάνειας και αυτών που ζητούνται από τον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης του Ηνωμένου Βασιλείου εμφανίζεται κάποια αλληλοεπικάλυψη. Τα σημεία αλληλοεπικάλυψης παρατίθενται συνοπτικά στο Προσάρτημα του παρόντος Παραρτήματος. Αναφορικά με τις δημοσιοποιήσεις στοιχείων σχετικά με την επιτροπή ελέγχου και τη σύνθεση και λειτουργία του διοικητικού συμβουλίου και των επιτροπών του, η συμμόρφωση προς τις σχετικές διατάξεις του Κώδικα θα συνεπάγεται και συμμόρφωση προς τους σχετικούς Κανόνες.

Κανόνες Δημοσιοποιήσεων και Διαφάνειας

Η υποπαράγραφος 7.1 των Κανόνων Δημοσιοποιήσεων και Διαφάνειας αφορά στις επιτροπές ελέγχου και στα όργανα που ασκούν ανάλογα καθήκοντα.

Οι κανόνες DTR 7.1.1 R έως 7.1.3 R θέτουν απαιτήσεις σχετικά με τη σύνθεση και τα καθήκοντα της επιτροπής ή του ανάλογου οργάνου:

- Ο κανόνας DTR 7.1.1 R ορίζει ότι κάθε εκδότης πρέπει να διαθέτει ορισμένο όργανο το οποίο να φέρει την ευθύνη άσκησης των καθηκόντων που προβλέπονται στον κανόνα DTR 7.1.3 R και ότι τουλάχιστον ένα μέλος του εν λόγω οργάνου πρέπει να διαθέτει γνώσεις λογιστικής ή/και ελεγκτικής.
- Ο κανόνας DTR 7.1.2 G ορίζει ότι οι όροι περί ανεξαρτησίας και περί γνώσεων λογιστικής ή/και ελεγκτικής δύνανται να πληρούνται είτε από το ίδιο είτε από διαφορετικά μέλη του σχετικού οργάνου.
- Ο κανόνας DTR 7.1.3 R ορίζει ότι κάθε εκδότης πρέπει να διασφαλίζει ότι το σχετικό όργανο θα ασκεί τουλάχιστον τα ακόλουθα καθήκοντα:
 - (1) θα παρακολουθεί τη διαδικασία υποβολής οικονομικών αναφορών·
 - (2) θα παρακολουθεί την αποτελεσματικότητα του συστήματος εσωτερικού ελέγχου (internal control), όπου συντρέχει περίπτωση του καθ' εαυτό εσωτερικού ελέγχου (internal audit) και των συστημάτων διαχείρισης κινδύνου·
 - (3) θα παρακολουθεί τον υποχρεωτικώς προβλεπόμενο έλεγχο των ετήσιων και των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων·
 - (4) θα εξετάζει και θα παρακολουθεί την ανεξαρτησία του υποχρεωτικώς προβλεπόμενου ελεγκτή και, ιδίως, την παροχή εκ μέρους του πρόσθετων υπηρεσιών στον εκδότη.

Οι κανόνες DTR 7.1.5 R έως DTR 7.1.7 G θέτουν τις υφιστάμενες υποχρεώσεις δημοσιοποιήσεων. Συγκεκριμένα:

- Ο κανόνας DTR 7.1.5 R ορίζει ότι ο εκδότης οφείλει να δημοσιοποιεί δήλωση προς το κοινό με την οποία θα δημοσιοποιείται το ποιο όργανο ασκεί τα καθήκοντα που προβλέπει ο κανόνας DTR 7.1.3 R και ποια είναι η σύνθεσή του.
- Ο κανόνας DTR 7.1.6 G ορίζει ότι η παραπάνω δήλωση δύναται να συμπεριλαμβάνεται στη δήλωση περί εταιρικής διακυβέρνησης που απαιτείται βάσει της υποπαραγράφου DTR 7.2 (βλ. παρακάτω).
- Ο κανόνας DTR 7.1.7 G ορίζει ότι η συμμόρφωση προς τις σχετικές διατάξεις του Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης του Ηνωμένου Βασιλείου (όπως παρατίθενται στο Προσάρτημα του παρόντος

Παραρτήματος) θα συνεπάγεται την συμμόρφωση προς τους κανόνες DTR 7.1.1 R έως 7.1.5 R.

Η υποπαράγραφος 7.2 αφορά στις δηλώσεις περί εταιρικής διακυβέρνησης. Οι εκδότες υποχρεούνται να καταρτίζουν μια δήλωση περί εταιρικής διακυβέρνησης, η οποία πρέπει να περιλαμβάνεται είτε στην έκθεση του διοικητικού συμβουλίου (DTR 7.2.1 R)· είτε σε χωριστή έκθεση δημοσιευόμενη από κοινού με την ετήσια έκθεση· είτε στον ιστοτόπο του εκδότη, στην οποία περίπτωση θα πρέπει να πραγματοποιείται αναφορά σε αυτήν στην έκθεση του διοικητικού συμβουλίου (DTR 7.2.9 R).

Ο κανόνας DTR 7.2.2 R απαιτεί όπως οι δηλώσεις περί εταιρικής διακυβέρνησης περιέχουν αναφορά στον κώδικα εταιρικής διακυβέρνησης στον οποίο υπόκειται η εταιρία (για τις εταιρίες που έχουν προβεί σε εισαγωγή Πρώτης Τάξης, αυτός είναι ο Κώδικας Εταιρικής Διακυβέρνησης του Ηνωμένου Βασιλείου). Ο κανόνας DTR 7.2.3 R ορίζει ότι, στο μέτρο που αποκλίνει από τον κώδικα στον οποίο υπόκειται, κάθε εταιρία πρέπει να επεξηγεί τα σημεία του εν λόγω κώδικα από τα οποία αποκλίνει και τους λόγους για τους οποίους το πράττει. Ο κανόνας DTR 7.2.4 G ορίζει ότι η συμμόρφωση προς τον Κανόνα Εισαγωγής LR 9.8.6 R (6) (ο κανόνας «συμμορφώσου ή εξήγησε» σε σχέση με τον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης του Ηνωμένου Βασιλείου) θα συνεπάγεται την πλήρωση των εν λόγω απαιτήσεων.

Οι κανόνες DTR 7.2.5 R έως DTR 7.2.10 R καθορίζουν ορισμένες πληροφορίες που πρέπει να δημοσιοποιούνται με τη δήλωση περί εταιρικής διακυβέρνησης:

- Ο κανόνας DTR 7.2.5 R ορίζει ότι η δήλωση περί εταιρικής διακυβέρνησης πρέπει να συμπεριλαμβάνει περιγραφή των βασικών χαρακτηριστικών των συστημάτων εσωτερικού ελέγχου και διαχείρισης κινδύνων της εταιρίας σε σχέση με τη διαδικασία υποβολής οικονομικών αναφορών. Ο κανόνας DTR 7.2.10 R ορίζει ότι κάθε εκδότης ο οποίος υποχρεούται να καταρτίζει έκθεση διοικητικού συμβουλίου ομίλου κατά την έννοια του άρθρου 415(2) του περί εταιριών νόμου του 2006 (Companies Act 2006) πρέπει να συμπεριλαμβάνει στην εν λόγω έκθεση περιγραφή των βασικών χαρακτηριστικών των συστημάτων εσωτερικού ελέγχου και διαχείρισης κινδύνων του ομίλου εταιρίας σε σχέση με τη διαδικασία κατάρτισης ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.
- Ο κανόνας DTR 7.2.6 R ορίζει ότι η δήλωση περί εταιρικής διακυβέρνησης πρέπει να συμπεριλαμβάνει τις πληροφορίες που απαιτούνται από τις παραγράφους 13(2)(γ), (δ), (στ), (η) και (θ) του Παραρτήματος 7 των Κανονισμών για τις Μεγάλες και Μεσαίες Εταιρίες και Ομίλους (Λογαριασμοί και Αναφορές) του 2008 [Large and Medium-Sized Companies and Groups (Accounts and Reports) Regulations 2008] στην περίπτωση κατά την οποία ο εκδότης υπόκειται στις υποχρεώσεις των εν λόγω παραγράφων.
- Ο κανόνας DTR 7.2.7 R ορίζει ότι η δήλωση περί εταιρικής διακυβέρνησης πρέπει να συμπεριλαμβάνει περιγραφή της σύνθεσης

και της λειτουργίας των διοικητικών, διαχειριστικών και εποπτικών οργάνων, και των επιτροπών αυτών, του εκδότη. Ο κανόνας DTR 7.2.8 G ορίζει ότι η συμμόρφωση προς τις σχετικές διατάξεις του Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης του Ηνωμένου Βασιλείου (όπως παρατίθενται στο Προσάρτημα του παρόντος Παραρτήματος) θα συνεπάγεται την πλήρωση των εν λόγω απαιτήσεων.

Κανόνες Εισαγωγής

Οι Κανόνες Εισαγωγής 9.8.6 R (για εταιρίες συσταθείσες στο Ηνωμένο Βασίλειο) και 9.8.7 R (για εταιρίες συσταθείσες στην αλλοδαπή) ορίζουν ότι σε περίπτωση που ορισμένη εταιρία έχει προβεί σε εισαγωγή Πρώτης Τάξης μετοχικών τίτλων, τα ακόλουθα στοιχεία πρέπει να συμπεριλαμβάνονται στην ετήσια έκθεση και στις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της:

- δήλωση του τρόπου με τον οποίο η εισηγμένη εταιρία εφάρμοσε τις Βασικές Αρχές που προβλέπονται στον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης του Ηνωμένου Βασιλείου, σε μορφή που θα επιτρέπει στους μετόχους να αξιολογήσουν τον τρόπο κατά τον οποίο εφαρμόστηκαν οι εν λόγω αρχές·
- δήλωση περί του εάν η εισηγμένη εταιρία:
 - συμμορφωνόταν καθ' όλη τη διάρκεια της οικονομικής χρήσης με όλες τις σχετικές διατάξεις του Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης του Ηνωμένου Βασιλείου· ή
 - δεν συμμορφωνόταν καθ' όλη τη διάρκεια της οικονομικής χρήσης με όλες τις σχετικές διατάξεις του Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης του Ηνωμένου Βασιλείου και, εφόσον δεν συμμορφωνόταν, προσδιορίζουσα:
 - (i) τις διατάξεις, εφόσον υφίστανται τέτοιες, προς τις οποίες δεν συμμορφωνόταν·
 - (ii) στην περίπτωση διατάξεων που επιβάλλουν απαιτήσεις διαρκούς φύσης, το χρονικό διάστημα, εφόσον υφίσταται τέτοιο, κατά το οποίο η εταιρία δεν συμμορφωνόταν προς όλες ή κάποιες από τις εν λόγω διατάξεις·
 - (iii) τους λόγους της μη συμμόρφωσης εκ μέρους της εταιρίας.

Ο Κώδικας Εταιρικής Διακυβέρνησης του Ηνωμένου Βασιλείου

Επιπροσθέτως στην απαίτηση «συμμορφώσου ή εξήγησε» των Κανόνων Εισαγωγής, ο Κώδικας εμπεριέχει συγκεκριμένες απαιτήσεις δημοσιοποιήσεων, που είναι αναγκαίες για τη συμμόρφωση προς τον Κώδικα. Οι εν λόγω απαιτήσεις παρατίθενται συνοπτικά παρακάτω.

Η ετήσια έκθεση θα πρέπει να συμπεριλαμβάνει:

- δήλωση περί του τρόπου λειτουργίας του διοικητικού συμβουλίου, περιλαμβανομένης δήλωσης υψηλού επιπέδου σχετικά με το ποια είδη

αποφάσεων επιφυλάσσονται προς λήψη από το διοικητικό συμβούλιο και ποια πρόκειται να ανατεθούν στην κατώτερη διοίκηση (A.1.1)·

- τα ονόματα του προέδρου, του αναπληρωτή προέδρου (όπου υφίσταται τέτοιος), του διευθύνοντος συμβούλου, του ανώτερου ανεξάρτητου μέλους και των προέδρων και μελών των επιτροπών του διοικητικού συμβουλίου (A.1.2)·
- τον αριθμό των συνεδριάσεων του διοικητικού συμβουλίου και των επιτροπών του, και τις υποχρεώσεις προσωπικής παρουσίας των μελών του διοικητικού συμβουλίου στις εν λόγω συνεδριάσεις. (A.1.2)·
- στην περίπτωση διορισμού του διευθύνοντος συμβούλου και ως προέδρου, τους λόγους του διορισμού αυτού (οι πληροφορίες αυτές αρκεί να παρέχονται στην πρώτη ετήσια έκθεση μετά τον διορισμό) (A.3.1)·
- τα ονόματα των μη εκτελεστικών μελών του διοικητικού συμβουλίου τα οποία το διοικητικό συμβούλιο χαρακτηρίζει ως ανεξάρτητα και, όπου απαιτείται, αιτιολόγηση του εν λόγω χαρακτηρισμού (B.1.1)·
- αυτοτελές τμήμα στο οποίο να περιγράφονται οι εργασίες της επιτροπής διορισμών, περιλαμβανομένης της διαδικασίας που ακολούθησε σε σχέση με διορισμούς στο διοικητικό συμβούλιο και, σε περίπτωση που για το διορισμό προέδρου ή μη εκτελεστικού μέλους του διοικητικού συμβουλίου δεν χρησιμοποιήθηκε εξωτερικός σύμβουλος εύρεσης στελεχών ούτε δημοσιεύθηκε σχετική αγγελία, να παρέχονται σχετικές εξηγήσεις (B.2.4)·
- στοιχεία για τις τυχόν μεταβολές που επήλθαν στις λοιπές σημαντικές υποχρεώσεις του προέδρου κατά τη διάρκεια του έτους (B.3.1)·
- δήλωση περί του τρόπου κατά τον οποίο πραγματοποιήθηκε η αξιολόγηση της απόδοσης του διοικητικού συμβουλίου, των επιτροπών αυτού και των μελών του (B.6.1)·
- επεξήγηση εκ μέρους των μελών του διοικητικού συμβουλίου των ευθυνών τους για την κατάρτιση των οικονομικών καταστάσεων και δήλωση των ελεγκτών σχετικά με τις υποχρεώσεις αναφοράς τους (Γ.1.1)·
- επεξήγηση εκ μέρους των μελών του διοικητικού συμβουλίου της βάσης επί της οποίας η εταιρία παράγει ή διατηρεί αξία σε μακροπρόθεσμο επίπεδο (το επιχειρηματικό μοντέλο) και της ακολουθούμενης στρατηγικής για την επίτευξη των στόχων της εταιρίας (Γ.1.2)·
- δήλωση των μελών του διοικητικού συμβουλίου ότι η εταιρία αποτελεί συνεχιζόμενη επιχείρηση, περιλαμβανομένων, εφόσον απαιτείται, σχετικών υποθέσεων ή επιφυλάξεων (Γ.1.3)·

- δήλωση ότι το διοικητικό συμβούλιο προέβη σε επανεξέταση της αποτελεσματικότητας των συστημάτων διαχείρισης κινδύνων και εσωτερικού ελέγχου της εταιρίας (Γ.2.1)·
- αυτοτελές τμήμα στο οποίο να περιγράφονται οι εργασίες της επιτροπής ελέγχου για την εκπλήρωση των καθηκόντων της (Γ.3.3);
- σε περίπτωση που δεν υφίστανται λειτουργίες εσωτερικού ελέγχου, τους λόγους για την έλλειψη τέτοιων λειτουργιών (Γ.3.5)·
- σε περίπτωση που το διοικητικό συμβούλιο δεν αποδέχεται ορισμένη πρόταση της επιτροπής ελέγχου σχετικά με τον διορισμό, τον επαναδιορισμό ή την παύση εξωτερικού ελεγκτή, δήλωση της επιτροπής ελέγχου με την οποία θα επεξηγηθεί η πρότασή της και επεξήγηση των λόγων για τους οποίους το διοικητικό συμβούλιο έλαβε διαφορετική θέση (Γ.3.6)·
- σε περίπτωση που ο ελεγκτής παρέχει μη ελεγκτικές υπηρεσίες, επεξήγηση του τρόπου κατά τον οποίο διασφαλίζεται η αντικειμενικότητα και η ανεξαρτησία του (Γ.3.7)·
- περιγραφή των εργασιών της επιτροπής αμοιβών ως απαιτείται βάσει των Κανονισμών για τις Μεγάλες και Μεσαίες Εταιρίες και Ομίλους (Λογαριασμοί και Αναφορές) του 2008 [Large and Medium-Sized Companies and Groups (Accounts and Reports) Regulations 2008], περιλαμβανομένης, στην περίπτωση που ορισμένο εκτελεστικό μέλος του διοικητικού συμβουλίου κατέχει θέση μη εκτελεστικού μέλους του διοικητικού συμβουλίου άλλης εταιρίας, δήλωσης περί του εάν το μέλος θα εξακολουθήσει να εισπράττει τις αμοιβές του από την εν λόγω θέση και, σε καταφατική περίπτωση, περί του ποια είναι η αμοιβή του (Δ.1.2)·
- στοιχεία για τα μέτρα που θα έχει λάβει το διοικητικό συμβούλιο για να διασφαλίσει ότι τα μέλη του διοικητικού συμβουλίου, ιδίως τα μη εκτελεστικά μέλη αυτού, θα έχουν κατανοήσει τις απόψεις των βασικών μετόχων σχετικά με την εταιρία τους (Ε.1.2).

Οι ακόλουθες πληροφορίες θα πρέπει να καθίστανται προσιτές (υποχρέωση που δύναται να εκπληρώνεται δια της δημοσίευσης των πληροφοριών σε ορισμένο ιστοτόπο τηρούμενο από ή για λογαριασμό της εταιρίας):

- οι όροι της εντολής των επιτροπών διορισμών, ελέγχου και αμοιβών, με επεξήγηση του ρόλου και των αρμοδιοτήτων που τους έχουν ανατεθεί από το διοικητικό συμβούλιο (Β.2.1, Γ.3.3 και Δ.2.1)·
- οι όροι και οι προϋποθέσεις του διορισμού των μη εκτελεστικών μελών του διοικητικού συμβουλίου (Β.3.2) (βλ. υποσημείωση 9)·
- σε περίπτωση που ορισμένη αξιολόγηση απόδοσης έχει ανατεθεί σε εξωτερικό αξιολογητή, δήλωση περί του εάν ο αξιολογητής διατηρεί οποιαδήποτε άλλη σχέση με την εταιρία (Β.6.2)· και

- σε περίπτωση διορισμού συμβούλων σε ζητήματα αμοιβών, δήλωση περί του εάν αυτοί διατηρούν οποιαδήποτε άλλη σχέση με την εταιρία (Δ.2.1).

Το διοικητικό συμβούλιο θα πρέπει να κοινοποιεί στους μετόχους με τα έγγραφα που θα συνοδεύουν ορισμένη πρότασή του απόφασης για την εκλογή ή την επανεκλογή μελών του διοικητικού συμβουλίου:

- επαρκή βιογραφικά στοιχεία για να δύνανται οι μέτοχοι να λάβουν μια επαρκώς ενημερωμένη απόφαση σχετικά με την εκλογή ή την επανεκλογή των εν λόγω μελών (B.7.1)·
- τους λόγους για τους οποίους πιστεύει ότι ορισμένο πρόσωπο θα πρέπει να εκλεγεί σε μη εκτελεστική θέση (B.7.2)· και
- σε περίπτωση πρότασης επανεκλογής ορισμένου μη εκτελεστικού μέλους του διοικητικού συμβουλίου, επιβεβαίωση εκ μέρους του προέδρου ότι, μετά από επίσημη αξιολόγηση της απόδοσής του, διαπιστώνεται ότι το προτεινόμενο πρόσωπο εξακολουθεί να αποδίδει αποτελεσματικά και να επιδεικνύει αφοσίωση στον ρόλο του (B.7.2).

Το διοικητικό συμβούλιο θα πρέπει να κοινοποιεί στους μετόχους με τα έγγραφα με τα οποία θα συνιστά τον διορισμό ή τον επαναδιορισμό ορισμένου εξωτερικού ελεγκτή:

- σε περίπτωση που το διοικητικό συμβούλιο δεν αποδέχεται τη σύσταση της επιτροπής ελέγχου, δήλωση της επιτροπής ελέγχου με την οποία θα επεξηγείται η πρότασή της και δήλωση του διοικητικού συμβουλίου με την οποία θα επεξηγούνται οι λόγοι για τους οποίους αυτό έλαβε διαφορετική θέση (Γ.3.6).

Πρόσθετες οδηγίες

Οι Οδηγίες Turnbull και οι Οδηγίες του Συμβουλίου Οικονομικών Αναφορών (Financial Reporting Council – FRC) σχετικά με τις Επιτροπές Ελέγχου (FRC Guidance on Audit Committees) περιέχουν πρόσθετες προτάσεις σχετικά με στοιχεία τα οποία θα ήταν χρήσιμο να δημοσιοποιούνται με τη δήλωση εσωτερικού ελέγχου και την αναφορά της επιτροπής ελέγχου, αντίστοιχα. Αμφότερες οι εν λόγω Οδηγίες είναι διαθέσιμες στον ιστοτόπο του FRC, στην ηλεκτρονική διεύθυνση:

<http://www.frc.org.uk/corporate/ukcgcode.cfm>