



ΕΥΡΩΠΑΪΚΗ ΕΠΙΤΡΟΠΗ

Βρυξέλλες, 30.11.2011  
SEC(2011) 1385 τελικό

**ΕΓΓΡΑΦΟ ΕΡΓΑΣΙΑΣ ΤΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΤΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ**

**ΠΕΡΙΛΗΨΗ ΤΗΣ ΕΚΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΙΠΤΩΣΕΩΝ**

*Που συνοδεύει το έγγραφο*

**Πρόταση**

**οδηγίας του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου για την τροποποίηση της οδηγίας 2006/43/ΕΚ για τους υποχρεωτικούς ελέγχους των ετήσιων και των ενοποιημένων λογαριασμών**

**και**

**Πρόταση**

**κανονισμού του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου σχετικά με ειδικές απαιτήσεις όσον αφορά τον υποχρεωτικό έλεγχο οντοτήτων δημοσίου συμφέροντος**

{COM(2011) 779 τελικό}

{SEC(2011) 1384 τελικό}

# ΕΓΓΡΑΦΟ ΕΡΓΑΣΙΑΣ ΤΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΤΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ

## ΠΕΡΙΛΗΨΗ ΤΗΣ ΕΚΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΙΠΤΩΣΕΩΝ

*Που συνοδεύει το έγγραφο*

### **Πρόταση**

**οδηγίας του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου για την τροποποίηση της οδηγίας 2006/43/ΕΚ για τους υποχρεωτικούς ελέγχους των ετήσιων και των ενοποιημένων λογαριασμών**

**και**

### **Πρόταση**

**κανονισμού του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου σχετικά με ειδικές απαιτήσεις όσον αφορά τον υποχρεωτικό έλεγχο οντοτήτων δημοσίου συμφέροντος**

## **1. ΕΙΣΑΓΩΓΗ**

Ο έλεγχος, μαζί με την εποπτεία και την εταιρική διακυβέρνηση, πρέπει να είναι ένας από τους βασικούς παράγοντες που συμβάλλουν στη χρηματοπιστωτική σταθερότητα, καθώς εξασφαλίζει την εγκυρότητα των οικονομικών καταστάσεων εταιρειών. Ο αυστηρός έλεγχος έχει καίρια σημασία για την αποκατάσταση της εμπιστοσύνης και της αυτοπεποίθησης της αγοράς.

Η Επιτροπή πήρε την πρωτοβουλία να εξετάσει την αγορά ελέγχου όταν εξέδωσε την πράσινη βίβλο της τον Οκτώβριο 2010, διενεργώντας διαβούλευση στην οποία δόθηκαν 700 απαντήσεις από ένα ευρύ φάσμα ενδιαφερομένων.

Στην έκθεσή του της 14ης Σεπτεμβρίου 2011 επί της πράσινης βίβλου, το Ευρωπαϊκό Κοινοβούλιο υποστήριξε την ολιστική προσέγγιση της Επιτροπής και τις βασικές της προτάσεις για την αναμόρφωση της αγοράς ελέγχου.

Οι Ηνωμένες Πολιτείες εξετάζουν επίσης το ενδεχόμενο εφαρμογής σημαντικών αλλαγών κυρίως στον τομέα της ανεξαρτησίας των ελεγκτών. Μελετάται ιδιαίτερα η υποχρεωτική εναλλαγή των ελεγκτικών γραφείων ώστε να αντιμετωπιστούν τα θεωρούμενα ως σοβαρά μειονεκτήματα.

## **2. ΟΡΙΣΜΟΣ ΤΟΥ ΠΡΟΒΛΗΜΑΤΟΣ**

Ο έλεγχος των οικονομικών καταστάσεων εταιρειών είναι υπηρεσία παρεχόμενη προς το δημόσιο συμφέρον. Ο έλεγχος συμβάλλει στην αξιοπιστία, καθώς και στην ειλικρίνεια, των οικονομικών καταστάσεων. Η υπηρεσία αυτή είναι, αφενός, αποτέλεσμα θεσμοθετημένης αποστολής για την επιλογή μιας ομάδας κατάλληλων ειδικών και, αφετέρου, είναι επίσης θεσμοθετημένη υποχρέωση για όλες τις εταιρείες. Παρόλο που δεν είναι πανομοιότυπα,

ορισμένα στοιχεία της αγοράς ελέγχου για τις μεγάλες επιχειρήσεις είναι παρεμφερή με αυτά της αγοράς των οργανισμών αξιολόγησης της πιστοληπτικής ικανότητας (ΟΑΠΙ). Ενώ η πρώτη αγορά κυριαρχείται από την ομάδα των «Μεγάλων Τεσσάρων» («the Big Four») (PWC, KPMG, Ernst and Young και Deloitte), η δεύτερη κυριαρχείται από τρεις μεγάλους ΟΑΠΙ (S&P, Moody's, Fitch). Επίσης, και στις δύο αγορές υπάρχει εγγενής σύγκρουση συμφερόντων, καθώς το υποκείμενο της γνωμοδότησης είναι επίσης ο πελάτης. Από την οπτική μιας εισηγμένης στο χρηματιστήριο εταιρείας, ο εκδότης χρεογράφων επί των λογαριασμών και της πιστοληπτικής ικανότητας του οποίου παρέχεται γνώμη ελέγχου και αξιολόγησης της πιστοληπτικής ικανότητας είναι επίσης το μέρος που πληρώνει τον ελεγκτή και τον ΟΑΠΙ. Αμφότεροι οι ελεγκτές και οι ΟΑΠΙ βασίζουν την επιχείρησή τους σε μια νομική υποχρέωση: οι εταιρείες πρέπει να αναθέτουν τον έλεγχο των οικονομικών τους καταστάσεων, ενώ πολλές νομικές διατάξεις απαιτούν αξιολόγηση της πιστοληπτικής ικανότητας.

Είναι σημαντικό να αναγνωριστεί η ανάγκη κατάλληλης ρύθμισης. Δεδομένων των μεγαλύτερων κοινωνικών επιπτώσεων των μεγάλων εισηγμένων στο χρηματιστήριο εταιρειών και των χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων, είναι σημαντικό να καθοριστεί ένα πιο απαιτητικό και αυστηρό πλαίσιο για τον έλεγχο των οικονομικών τους καταστάσεων. Ως εκ τούτου, ορισμένα ζητήματα τα οποία είναι πιο έντονα στην περίπτωση οντοτήτων που επηρεάζουν πολύ μεγάλο αριθμό ενδιαφερομένων, π.χ. εισηγμένες στο χρηματιστήριο εταιρείες και οντότητες που εκτελούν ορισμένες δραστηριότητες, ιδίως στον τομέα χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών (οι οποίες αναφέρονται στους κανόνες μας ως «οντότητες δημοσίου συμφέροντος» (ΟΔΣ)) είναι τα εξής:

- Η **απόκλιση ως προς τις προσδοκίες** μεταξύ των όσων προσδοκούν οι ενδιαφερόμενοι από τον έλεγχο και των όσων πράττουν πραγματικά οι ελεγκτές. Πολλοί έχουν αναρωτηθεί πώς ήταν δυνατόν οι τράπεζες να αποτύχουν επιχειρηματικά ενώ μόλις πριν από μερικούς μήνες είχαν λάβει θετικές εκθέσεις ελέγχου. Επιπλέον, υπάρχει μια σαφής έλλειψη επικοινωνίας μεταξύ των ελεγκτών και των εποπτικών αρχών όσον αφορά εμφανείς αδυναμίες στη οικονομική ευρωστία των ελεγχόμενων οντοτήτων, ιδίως στο χρηματοπιστωτικό τομέα.
- Η **ανεξαρτησία** ούτε εξασφαλίζεται ούτε αποδεικνύεται σε ένα παράδειγμα στο οποίο ο έλεγχος έχει ουσιαστικά καταστεί μέρος μιας πληθώρας εμπορικών υπηρεσιών που παρέχουν οι ελεγκτές στους πελάτες τους. Η έλλειψη τακτικής διενέργειας διαγωνισμών για την παροχή ελεγκτικών υπηρεσιών και περιοδικής εναλλαγής των ελεγκτικών εταιρειών έχει στερήσει από τον έλεγχο τη βασική του ηθική αξία: τον επαγγελματικό σκεπτικισμό. Βρισκόμαστε σε ένα περιβάλλον όπου μεγάλος αριθμός ελεγχόμενων εταιρειών έχουν ουσιαστικά αποκτήσει άνεση με τον ελεγκτή τους, γεγονός που αντικρούει στην ίδια την ουσία της ανεξαρτησίας.
- **Συγκέντρωση αγοράς και έλλειψη επιλογών:** Η αγορά είναι τόσο πολωμένη που σπάνια ο ελεγκτής μιας ΟΔΣ δεν είναι ένα από τα τέσσερα μεγάλα ελεγκτικά γραφεία («Big Four»). Στην πλειονότητα των κρατών μελών, οι «Big Four» ελέγχουν περισσότερες από το 85% των μεγάλων εισηγμένων στο χρηματιστήριο εταιρειών (ισοδύναμο του δείκτη FTSE 350). Ο παράγοντας της «άνεσης» μεταξύ των ελεγχόμενων εταιρειών και των ελεγκτών τους σε συνδυασμό με τις αντιλήψεις στο χώρο της αγοράς, έχει εδραιώσει την κυριαρχία των «Big Four». επικρατεί επιφυλακτικότητα απέναντι στην ανάθεση του ελέγχου σε ελεγκτές που δεν ανήκουν στους «Big Four», ακόμα και στην σχετικά σπάνια περίπτωση της διενέργειας διαγωνισμού για την ανάθεση του ελέγχου.

Ο συνδυασμός των ανωτέρω προβλημάτων υποδηλώνει ότι οι επενδυτές και οι άλλοι ενδιαφερόμενοι δεν είναι σε θέση να εμπιστευθούν ανεπιφύλακτα την πλήρη ανεξαρτησία και, ως εκ τούτου, την ποιότητα της γνώμης ελέγχου. Οι έλεγχοι ποιότητας ελεγκτών που διενεργούνται από τις εθνικές αρχές εποπτείας ελεγκτών στα κράτη μέλη (και τις ΗΠΑ) αποδεικνύουν υπερβολικά συχνά ότι υπάρχει έλλειψη ανεξαρτησίας κατά τον έλεγχο.

Παρόλο που κανένας ενδιαφερόμενος δεν θα πρέπει να βασίζεται αποκλειστικά στην έκθεση ελέγχου για να διαμορφώνει άποψη επί της οικονομικής ευρωστίας μιας εταιρείας, είναι μολτατά ιδιαίτερος σημαντικό να μπορεί ο ενδιαφερόμενος να εμπιστεύεται το εύλογο των οικονομικών καταστάσεων για τις οποίες έχει εκδοθεί θετική έκθεση ελέγχου. Οι ενδιαφερόμενοι θα πρέπει να είναι ιδίως σε θέση να βασίζονται στην ικανότητα της ελεγχόμενης οντότητας να συνεχίζει τις επιχειρηματικές της δραστηριότητες, ήτοι να είναι σε θέση να εκπληρώνει τις υποχρεώσεις της προς τους πιστωτές της στο προβλέψιμο μέλλον.

Υπάρχουν άλλα ζητήματα σχετικά με την αγορά ελέγχου τα οποία δεν περιορίζονται μόνο στις ΟΔΣ αλλά αφορούν τη σφαίρα όλων των οντοτήτων στις οποίες πρέπει να διενεργούνται έλεγχοι. Τα ζητήματα αυτά αφορούν συγκεκριμένα κυρίως την Ένωση και πρέπει να αντιμετωπιστούν ώστε να βελτιωθεί η αποδοτικότητα της εσωτερικής αγοράς:

- Σήμερα, οι ελεγκτές πρέπει να **έχουν λάβει άδεια σε όλα τα κράτη μέλη** στα οποία θέλουν να διενεργούν υποχρεωτικούς ελέγχους. Στην περίπτωση φυσικών προσώπων, η χορήγηση άδειας εξαρτάται από την επιτυχημένη περάτωση μιας δοκιμασίας επάρκειας σε κάθε κράτος μέλος στο οποίο θέλουν να διενεργούν ελέγχους, γεγονός που συνεπάγεται γραφειοκρατία και έξοδα.
- Τα πρότυπα ελεγκτικής πρακτικής και η εποπτεία των ελεγκτών δεν έχουν εναρμονιστεί σε επίπεδο Ένωσης, ενώ η εποπτεία των ελεγκτών δεν είναι αδιαμφισβήτητη ανεξάρτητη από το ελεγκτικό επάγγελμα σε όλα τα κράτη μέλη· η ανεξαρτησία της εποπτείας τίθεται σε αμφισβήτηση λόγω της παρουσίας επαγγελματιών ελεγκτών στους ελέγχους ποιότητας των ελεγκτικών γραφείων. Επιπροσθέτως, η μεγάλη απόκλιση στους διαθέσιμους σε εθνικό επίπεδο πόρους οδηγεί σε ένα σύμπλεγμα **ανομοιογενούς εποπτείας** και αδύναμης συνεργασίας σε ευρωπαϊκό επίπεδο. Επίσης, τα ισχύοντα ελεγκτικά πρότυπα δεν είναι προσαρμοσμένα στο μέγεθος των οντοτήτων, ιδίως των μεσαίου μεγέθους επιχειρήσεων.
- Υπάρχει σήμερα περιορισμός στην **κυριότητα ελεγκτικών γραφείων** που εμποδίζει την ευρεία κυριότητα από μη ελεγκτές και περιορίζει τη δυνατότητα μεσαίου μεγέθους ελεγκτικών γραφείων να αναπτυχθούν.

### 3. ΕΠΙΚΟΥΡΙΚΟΤΗΤΑ ΚΑΙ ΑΝΑΛΟΓΙΚΟΤΗΤΑ

Οι ισχύοντες κανόνες της ΕΕ παρέχουν σημαντική διακριτική ευχέρεια στα κράτη μέλη ακόμα και μετά την έκδοση της οδηγίας για τον υποχρεωτικό έλεγχο το 2006. Το γεγονός αυτό έχει προκαλέσει σημαντικές διαφορές εντός της Ένωσης.

Το σημαντικό περιθώριο διακριτικής ευχέρειας που παρέχεται στα κράτη μέλη στον τομέα των προσόντων που πρέπει να έχουν οι νόμιμοι ελεγκτές, καθώς και η ετερογένεια στους όρους εποπτείας μεταξύ των κρατών μελών, δείχνουν ότι απαιτείται συντονισμένη παρέμβαση σε επίπεδο Ένωσης.

Επιπροσθέτως, το ζήτημα των κινδύνων που προκύπτουν από την τρέχουσα διαμόρφωση της αγοράς και η ανάγκη ύπαρξης περισσότερων γραφείων στα ανώτερα τμήματα της αγοράς δεν έχουν αντιμετωπιστεί στο υφιστάμενο νομικό πλαίσιο.

Από τη φύση του, ο υποχρεωτικός έλεγχος είναι απαίτηση βάσει του δικαίου της ΕΕ και, στο μέτρο αυτό, οποιεσδήποτε αλλαγές για την αντιμετώπιση των βασικών προβλημάτων θα πρέπει να επιτευχθούν μέσω νομικών πράξεων στην Ένωση.

#### 4. ΣΤΟΧΟΙ ΚΑΙ ΕΠΙΛΟΓΕΣ ΠΟΛΙΤΙΚΗΣ

Οι πρωτοβουλίες στον τομέα του ελέγχου συμπληρώνουν την πρόοδο που έχει σημειωθεί σε άλλους τομείς χρηματοπιστωτικής ρύθμισης, όπως οι εξής: εταιρική διακυβέρνηση, λογιστική και αξιολόγηση πιστοληπτικής ικανότητας.

Γενικός στόχος των αλλαγών στον έλεγχο: Να συμβάλλουν στην αποδοτική λειτουργία των χρηματοπιστωτικών και μη χρηματοπιστωτικών αγορών ενισχύοντας το ρόλο του ελεγκτικού κλάδου στην αγορά για την παροχή στους συναφείς οικονομικούς παράγοντες και στην αγορά πιο αξιόπιστων, διαφανών και ουσιαστικών πληροφοριών με αποδεκτό κόστος σχετικά με την ειλικρίνεια των οικονομικών καταστάσεων εταιρειών.

Οι επιλογές πολιτικής για τις ουσιαστικές απαιτήσεις που παρουσιάζονται στην παρούσα ενότητα στοχεύουν στην αντιμετώπιση των προβλημάτων που αναλύθηκαν ανωτέρω. Οι προκρινόμενες επιλογές παρουσιάζονται με **έντονους χαρακτήρες**.

*Ειδικός στόχος 1: Να αποσαφηνιστεί και να καθοριστεί ο ρόλος των νόμιμων ελεγκτών γενικά και ειδικά σε σχέση με ΟΔΣ.*

1.1 Εναλλακτικές επιλογές για τη βελτίωση της γνώσης των επιχειρηματιών/ της αγοράς σχετικά με το πεδίο εφαρμογής του ελέγχου γενικά.	
0.	Βασικό σενάριο.
1.	<b>Αποσαφήνιση και προσδιορισμός του πεδίου εφαρμογής του υποχρεωτικού ελέγχου στους κανόνες της ΕΕ (χωρίς αυτό να διευρυνθεί).</b>
2.	Επανακαθορισμός του πεδίου εφαρμογής του υποχρεωτικού ελέγχου ώστε να καλυφθεί η απόκλιση ως προς τις προσδοκίες: οι ελεγκτές θα πρέπει να εξετάζουν αυστηρά την προϋπόθεση συνέχισης των επιχειρηματικών δραστηριοτήτων μιας οντότητας.
1.2 Εναλλακτικές επιλογές για τη βελτίωση των πληροφοριών που παρέχει ο ελεγκτής στους χρήστες και τις ελεγχόμενες οντότητες (ΟΔΣ).	
0.	Βασικό σενάριο.
1.	<b>Βελτίωση και διεύρυνση της έκθεσης ελέγχου ώστε να παρέχονται περισσότερες πληροφορίες στο κοινό.</b>
2.	<b>Μια αναλυτικότερη έκθεση για την ίδια την ελεγχόμενη οντότητα (προς την ελεγκτική επιτροπή και το διαχειριστικό όργανο).</b>
3.	<b>Βελτίωση της επικοινωνίας μεταξύ ελεγκτή και ελεγκτικής επιτροπής.</b>
4.	<b>Συνδυασμός των εναλλακτικών επιλογών 1 έως 3.</b>
1.3 Εναλλακτικές επιλογές για τη βελτίωση των διαύλων επικοινωνίας μεταξύ ελεγκτών και	

εποπτικών αρχών ΟΔΣ.	
0.	Βασικό σενάριο: υποχρέωση αναφοράς παραβιάσεων κανόνων σε ορισμένες περιπτώσεις.
1.	Σύσταση για καθιέρωση τακτικού διαλόγου μεταξύ ελεγκτών και εποπτικών αρχών ΟΔΣ.
2.	<b>Απαίτηση καθιέρωσης τακτικού διαλόγου μεταξύ ελεγκτών και εποπτικών αρχών ΟΔΣ.</b>

*Ειδικός στόχος 2: Να ενισχυθεί η ανεξαρτησία και ο επαγγελματικός σκεπτικισμός νόμιμων ελεγκτών και ελεγκτικών γραφείων κατά την παροχή υπηρεσιών υποχρεωτικού ελέγχου σε ΟΔΣ.*

2.1 Εναλλακτικές επιλογές για να μειωθεί και να αμβλυνηθεί ο κίνδυνος σύγκρουσης συμφερόντων λόγω της παροχής μη ελεγκτικών υπηρεσιών σε ΟΔΣ.	
0.	Βασικό σενάριο: γενικά κριτήρια ανεξαρτησίας.
1.	Απαγόρευση παροχής ορισμένων μη ελεγκτικών υπηρεσιών προς την ελεγχόμενη οντότητα.
2.	<b>Απαγόρευση παροχής οποιωνδήποτε μη ελεγκτικών υπηρεσιών προς τις <u>ελεγχόμενες οντότητες</u>.</b>
3.	<b>Αμιγώς ελεγκτικά γραφεία: επιτρέπεται μόνο να διενεργούν υποχρεωτικό έλεγχο και δεν συνδέονται με γραφεία που παρέχουν μη ελεγκτικές υπηρεσίες.</b>
2.2 Εναλλακτικές επιλογές για τη μείωση και την άμβλυση του κινδύνου ενδεχόμενης σύγκρουσης συμφερόντων λόγω του υφιστάμενου συστήματος «ο ελεγχόμενος επιλέγει και πληρώνει τον ελεγκτή».	
0.	Βασικό σενάριο: «ήπια» παρέμβαση της ελεγκτικής επιτροπής στο διορισμό ελεγκτών.
1.	<b>Αυστηρότεροι κανόνες στη διαδικασία διορισμού ελεγκτών με αυξημένο ρόλο για ενισχυμένη ελεγκτική επιτροπή (τουλάχιστον δύο από τα μέλη της πρέπει να είναι ανεξάρτητα και τουλάχιστον ένα πρέπει να έχει γνώσεις ελέγχου).</b>
2.	Διορισμός ελεγκτή από τρίτους (π.χ. ρυθμιστική αρχή).
2.3 Εναλλακτικές επιλογές για τη μείωση και την άμβλυση του κινδύνου ενδεχόμενης σύγκρουσης συμφερόντων λόγω του κινδύνου που προκαλείται από την οικειότητα.	
0.	Βασικό σενάριο: εναλλαγή μόνο του κύριου ελεγκτικού εταίρου.
1.	<b>Υποχρεωτική εναλλαγή ελεγκτικού γραφείου μετά από συγκεκριμένη περίοδο ελεγκτικής αποστολής.</b>
2.	<b>Ενίσχυση του ρόλου της ελεγκτικής επιτροπής στην εποπτεία του έργου των ελεγκτών.</b>
3.	<b>Καθορισμός επιπρόσθετων απαιτήσεων για την εσωτερική οργάνωση και διοίκηση ελεγκτικών γραφείων.</b>
4.	<b>Συνδυασμός των εναλλακτικών επιλογών 1 έως 3.</b>

*Ειδικός στόχος 3: Να βελτιωθούν οι συνθήκες της αγοράς για τον έλεγχο ΟΔΣ ώστε να αυξηθεί η ποιότητα του ελέγχου.*

3.1 Εναλλακτικές επιλογές για τη διευκόλυνση της αλλαγής ελεγκτικού γραφείου.	
0.	Βασικό σενάριο: δεν απαιτείται η διενέργεια διαγωνισμού ή η απασχόληση νέου

	ελεγκτή.
1.	Τακτική διενέργεια διαγωνισμών. Οι ελεγχόμενες οντότητες θα πρέπει να καλούν ελάχιστο αριθμό γραφείων να συμμετάσχουν σε διαδικασία υποβολής προσφορών, συμπεριλαμβανομένου ενός γραφείου που δεν ανήκει στους «Big Four».
2.	Υποχρεωτική εναλλαγή ελεγκτικού γραφείου μετά από συγκεκριμένη περίοδο ελεγκτικής αποστολής.
3.	<b>Συνδυασμός των εναλλακτικών επιλογών 1 και 2.</b>
3.2 Εναλλακτικές επιλογές για τη διευκόλυνση της αντικειμενικής επιλογής παρόχου υπηρεσιών ελέγχου.	
0.	Βασικό σενάριο. Η φήμη των ελεγκτικών γραφείων που ανήκουν στους «Big Four» θα συνεχίσει να αποθαρρύνει την εξέταση και την επιλογή εναλλακτικών γραφείων.
1.	<b>Απαγόρευση των συμβατικών ρητρών μεταξύ της ελεγχόμενης οντότητας και τρίτου μέρους (όπως τράπεζας) που περιορίζουν τις δυνατότητες επιλογής ελεγκτικού γραφείου.</b>
2.	<b>Αύξηση της διαφάνειας της ποιότητας του ελέγχου (δημοσίευση εκθέσεων ελέγχων ποιότητας) και των ελεγκτικών γραφείων (π.χ. κοινοποίηση από τα γραφεία των οικονομικών τους καταστάσεων).</b>
3.	<b>Θέσπιση πανευρωπαϊκής πιστοποίησης ποιότητας ελέγχου για ελεγκτές ή γραφεία που πληρούν ορισμένες απαιτήσεις ποιότητας που υποστηρίζουν την ικανότητά τους να διενεργούν υψηλής ποιότητας υποχρεωτικούς ελέγχους ΟΔΣ.</b>
4.	<b>Συνδυασμός των εναλλακτικών επιλογών 1 έως 3.</b>
3.3 Εναλλακτικές επιλογές για την αύξηση των δυνατοτήτων επιλογής παρόχων υπηρεσιών ελέγχου για ΟΔΣ.	
0.	Βασικό σενάριο: Οι μεγάλες ΟΔΣ εξακολουθούν να υπόκεινται σε περιορισμούς κατά την επιλογή ελεγκτικών γραφείων.
1.1	Αμιγώς ελεγκτικά γραφεία. Οι έλεγχοι ΟΔΣ θα διενεργούνται από γραφεία που παρέχουν μόνο ελεγκτικές υπηρεσίες.
1.2	Κοινοί έλεγχοι: Υποχρέωση των μεγάλων ΟΔΣ να διορίζουν περισσότερα του ενός ελεγκτικά γραφεία, τουλάχιστον ένα εκ των οποίων δεν συγκαταλέγεται μεταξύ των μεγαλύτερων γραφείων. Αμφότερα τα ελεγκτικά γραφεία φέρουν κοινή ευθύνη για τον έλεγχο.
1.3.	Υποχρεωτικοί κοινοί έλεγχοι που εφαρμόζονται μόνο σε μεγάλες ΟΔΣ στον χρηματοπιστωτικό τομέα.
1.4	Υποχρεωτικοί κοινοί έλεγχοι σε όλες τις μεγάλες ΟΔΣ, διενεργούμενοι από αμιγώς ελεγκτικά γραφεία.
1.5	Υποχρεωτικοί κοινοί έλεγχοι που εφαρμόζονται σε μεγάλες ΟΔΣ στον χρηματοπιστωτικό τομέα, διενεργούμενοι από αμιγώς ελεγκτικά γραφεία.
1.6.	<b>Προαιρετικοί κοινοί έλεγχοι για όλες τις ΟΔΣ: δημιουργούνται κίνητρα για τους παρόχους υπηρεσιών ελέγχου και τις ελεγχόμενες οντότητες να χρησιμοποιούν κοινούς ελέγχους σε εθελοντική βάση.</b>
1.7	<b>Προαιρετικοί κοινοί έλεγχοι για όλες τις ΟΔΣ από αμιγώς ελεγκτικά γραφεία.</b>
2.	<b>Άρση του περιορισμού κυριότητας των ελεγκτικών γραφείων από μη ελεγκτές, διατηρώντας παράλληλα διασφαλίσεις της ανεξαρτησίας.</b>

3.	Καθορισμός ανώτατου ορίου μεριδίων της αγοράς (20%): σχετικά με τον υποχρεωτικό έλεγχο μεγάλων εισηγμένων στο χρηματιστήριο εταιρειών.
4.	<b>Συνδυασμός των εναλλακτικών επιλογών 1 και 2.</b>

*Ειδικός στόχος 4: Να αποφευχθούν περιττά επιπρόσθετα έξοδα συμμόρφωσης για τις ελεγχόμενες μικρομεσαίες επιχειρήσεις και για τους παρόχους υπηρεσιών ελέγχου, ιδίως σε διασυνοριακό πλαίσιο*

4.1 Εναλλακτικές επιλογές για τη διευκόλυνση της διασυνοριακής αναγνώρισης των ικανοτήτων ελεγκτών.	
0.	Βασικό σενάριο: οι ελεγκτές και τα ελεγκτικά γραφεία πρέπει να λαμβάνουν άδεια σε όλα τα κράτη μέλη στα οποία θέλουν να διενεργούν υποχρεωτικούς ελέγχους.
1.	<b>Αμοιβαία αναγνώριση από όλα τα κράτη μέλη ελεγκτικών γραφείων που έχουν λάβει άδεια σε ένα κράτος μέλος. Ο κύριος ελεγκτικός εταίρος που ηγείται του ελέγχου πρέπει να έχει λάβει άδεια ελεγκτή στο οικείο κράτος μέλος.</b>
2.	<b>Αμοιβαία αναγνώριση των νόμιμων ελεγκτών που έχουν λάβει άδεια σε ένα κράτος μέλος (για τη διασυνοριακή παροχή υπηρεσιών).</b>
3.	<b>Καθεστώς περιόδου προσαρμογής με αυξημένη σύγκλιση, διαφάνεια και προβλεψιμότητα στη δοκιμασία επάρκειας (στην περίπτωση εγκατάστασης).</b>
4.	<b>Συνδυασμός των εναλλακτικών επιλογών 1 έως 3.</b>
4.2 Εναλλακτικές επιλογές για τη βελτιστοποίηση των ελεγκτικών προτύπων για την πρακτική, την ανεξαρτησία και τον εσωτερικό έλεγχο ελεγκτικών γραφείων σε όλη την ΕΕ.	
0.	Βασικό σενάριο: Τα ελεγκτικά πρότυπα δύναται να διαφέρουν μεταξύ των κρατών μελών.
1.	<b>Καθορισμός διεθνών ελεγκτικών προτύπων σε όλη την ΕΕ. Προσθήκες σε εθνικό επίπεδο θα είναι αποδεκτές όπου είναι απαραίτητο.</b>
2.	Καθορισμός διεθνών ελεγκτικών προτύπων, ενώ θα επιτρέπονται παρεκκλίσεις στα κράτη μέλη.
4.3 Εναλλακτικές επιλογές για να εξασφαλιστεί η προσαρμογή του υποχρεωτικού ελέγχου στις ανάγκες μικρομεσαίων επιχειρήσεων.	
0.	Βασικό σενάριο: τα ελεγκτικά πρότυπα ισχύουν ανεξαρτήτως του μεγέθους της ελεγχόμενης οντότητας
1.	<b>Απαιτήση για τα κράτη μέλη να εξασφαλίζουν τη δυνατότητα διενέργειας σύμμετρου και απλοποιημένου ελέγχου μικρομεσαίων επιχειρήσεων.</b>
2.	Θέσπιση περιορισμένων ελέγχων για τις μικρομεσαίες επιχειρήσεις αντί του υποχρεωτικού ελέγχου.

*Ειδικός στόχος 5: Να βελτιωθεί η αποτελεσματικότητα, η ανεξαρτησία και η συνέπεια σε επίπεδο Ένωσης της ρύθμισης και της εποπτείας ελεγκτών ΟΔΣ*

5.1. Εναλλακτικές επιλογές για να εξασφαλιστεί η ανεξαρτησία και η αποτελεσματικότητα της εποπτείας εθνικών νόμιμων ελεγκτών και ελεγκτικών γραφείων.	
0.	Βασικό σενάριο. Ο ελεγκτικός κλάδος συμμετέχει στενά μέσω των επαγγελματικών του



	φορέων σε ζητήματα εποπτείας του ελέγχου.
1.	Ίδρυση μιας ανεξάρτητης ευρωπαϊκής εποπτικής αρχής υπεύθυνης για την εποπτεία των ελεγκτικών γραφείων που ελέγχουν ΟΔΣ με διασυνοριακές επιπτώσεις για τους ενδιαφερόμενους.
2.	<b>Ενίσχυση των εθνικών αρχών εποπτείας του ελέγχου. Η εντολή, οι εξουσίες και οι απαιτήσεις ανεξαρτησίας για τις εποπτικές αρχές ελέγχου θεσπίζονται σε επίπεδο ΕΕ, αλλά η εποπτεία διενεργείται εθνικά.</b>
5.2 Εναλλακτικές επιλογές για την οργάνωση ενός αποτελεσματικού πανευρωπαϊκού μηχανισμού εποπτικής συνεργασίας που θα εξασφάλιζε επίσης την αποδοτική εποπτεία υπερεθνικών δομών ελεγκτικού γραφείου.	
0.	Βασικό σενάριο. Ομάδα εμπειρογνομόνων (ΕΟΦΕΕ) αποτελούμενη από εκπροσώπους εθνικών δημόσιων αρχών εποπτείας υπό την ηγεσία της Επιτροπής.
1.	Συνεργασία στο πλαίσιο επιτροπής τρίτου επιπέδου τύπου Lamfalussy. Ανεξάρτητη νομική ισχύς του ΕΟΦΕΕ που θα αποφασίζει για το έργο του, ενώ η Επιτροπή θα έχει μόνο ρόλο παρατηρητή.
2.	<b>Συνεργασία σε επίπεδο ΕΕ σε ζητήματα εποπτείας ελεγκτών στο πλαίσιο της ΕΑΚΑΑ (σε συνεργασία με την ΕΑΤ και την ΕΑΑΕΣ).</b>
3.	Νέα ευρωπαϊκή αρχή εποπτών ελέγχου αφιερωμένη αποκλειστικά στην εποπτεία της αγοράς ελέγχου.

## 5. ΕΚΤΙΜΗΣΗ ΕΠΙΠΤΩΣΕΩΝ

### Σωρευτικές επιπτώσεις

Οι προκρινόμενες επιλογές πολιτικής θα συμβάλλουν συνδυαστικά στη χρηματοπιστωτική σταθερότητα εξασφαλίζοντας την ειλικρίνεια των οικονομικών πληροφοριών μέσω αξιόπιστων ελέγχων και ουσιαστικών εκθέσεων ελέγχου. Η απόλυτη ανεξαρτησία, βασική απαίτηση για αξιόπιστους ελέγχους, θα επιτευχθεί μέσω μιας σειράς μέτρων όπως είναι η υποχρεωτική εναλλαγή ελεγκτικών γραφείων, η απαγόρευση του ελεγκτή να παρέχει μη ελεγκτικές υπηρεσίες στην ελεγχόμενη οντότητα (συμπεριλαμβανομένης της αναδιάρθρωσης των ελεγκτών σε αμιγώς ελεγκτικά γραφεία). Επίσης, τα εν λόγω μέτρα θα δημιουργήσουν μια υγιέστερη αγορά στην οποία περισσότερα γραφεία θα πραγματοποιούν άνοιγμα και θα αναπτύσσουν φήμη στον έλεγχο μεγάλων ΟΔΣ. Η εφαρμογή διεθνώς αναγνωρισμένων ελεγκτικών προτύπων και η άρση των εμποδίων στη διασυνοριακή παροχή υπηρεσιών ελέγχου θα οδηγήσουν σε μια πιο ολοκληρωμένη ευρωπαϊκή αγορά ελέγχου. Οποιαδήποτε βελτίωση στους υποχρεωτικούς ελέγχους θα πρέπει να συνοδεύεται από περισσότερο ανεξάρτητη και αποτελεσματική εποπτεία σε όλη την Ένωση, συμπεριλαμβανομένου του τακτικού διαλόγου μεταξύ των ίδιων των εποπτικών αρχών, καθώς και μεταξύ εποπτικών αρχών και ελεγκτών.

### Οικονομικές επιπτώσεις

Οι καλύτεροι έλεγχοι και οι περισσότερο ενημερωτικές εκθέσεις ελέγχου θα βελτιώσουν την εμπιστοσύνη στις αγορές ενώ θα ενημερώνουν επίσης τους ενδιαφερόμενους για οποιοδήποτε πρόβλημα σχετικά με οποιαδήποτε συγκεκριμένη οντότητα. Της εν λόγω εμπιστοσύνης θα επωφελούνται άμεσα όχι μόνο οι επενδυτές και οι πιστωτές αλλά και η ίδια η εταιρεία (καθώς

και οι υπάλληλοί της). Επίσης, θα υπάρξει μεγαλύτερη διαφοροποίηση σχετικά με την ποιότητα και την αξιοπιστία των οικονομικών πληροφοριών που παρουσιάζουν οι ελεγχόμενες οντότητες Αυτό θα έχει αντίκτυπο στο κόστος της διενέργειας επιχειρήσεων, π.χ. στις απαιτήσεις κεφαλαίου εργασίας για τις εταιρείες: ένας πιστωτής θα είναι περισσότερο πρόθυμος να συνάψει καλύτερους όρους με μια περισσότερο αξιόπιστη οντότητα.

### **Κόστος και οφέλη**

Μέτρα όπως η ενίσχυση των ελεγκτικών επιτροπών, οι πιο εκτενείς εκθέσεις ελέγχου και η επίσημη εσωτερική έκθεση, η διενέργεια διαγωνισμού για ελεγκτικές υπηρεσίες και η εναλλαγή των ελεγκτικών γραφείων συνεπάγονται επιπρόσθετα έξοδα για τις ελεγχόμενες οντότητες και για τα ελεγκτικά γραφεία. Ακόμα και εάν είναι δύσκολο να γίνει αξιόπιστος υπολογισμός των συνολικών εξόδων, η εκτίμηση επιπτώσεων δείχνει ότι τα επιπλέον έξοδα ως ποσοστό των συνολικών εξόδων μπορούν να απορροφηθούν από τις ελεγχόμενες οντότητες και τα ελεγκτικά γραφεία.

Όσον αφορά τα οφέλη, τα οποία είναι επίσης δύσκολο να ποσοτικοποιηθούν, οι προτάσεις θα επιτρέψουν τη διενέργεια ελέγχων υψηλότερης ποιότητας και την απόκτηση μεγαλύτερης εμπιστοσύνης. Οι πιο ενημερωτικές εκθέσεις ελέγχου μπορούν να μειώσουν το κόστος κεφαλαίου. Τα ποσοστά ελέγχου δύναται επίσης να μειωθούν καθώς περισσότεροι παίκτες θα αναδυθούν στα ανώτερα τμήματα της αγοράς.

Οι περιορισμοί στην παροχή μη ελεγκτικών υπηρεσιών από ελεγκτές θα δημιουργήσουν θεμιτούς όρους ανταγωνισμού για άλλους παρόχους υπηρεσιών, ιδίως μικρομεσαίες επιχειρήσεις, ήτοι δικηγόρους, συμβούλους, παρόχους υπηρεσιών πληροφορικής, φοροτεχνικούς συμβούλους κ.λπ. Αυτό το ανταγωνιστικότερο περιβάλλον θα οδηγήσει σε μείωση των τιμών για τις εταιρείες που αγοράζουν τις εν λόγω υπηρεσίες.

Επίσης θα υπάρξουν άμεσα επαναλαμβανόμενα καθαρά οφέλη για την οικονομία της ΕΕ συνολικά λόγω της θέσπισης κοινών ελεγκτικών προτύπων σε επίπεδο Ένωσης.

### **Κοινωνικές και περιβαλλοντικές επιπτώσεις**

Οι συζητήσεις στην Ευρωπαϊκή Οικονομική και Κοινωνική Επιτροπή ανέδειξαν τη σημασία των ουσιαστικών οικονομικών πληροφοριών σχετικά με την αξιοπιστία της οντότητας από την οπτική των εργαζομένων. Παρόλο που οι έλεγχοι δεν έχουν άμεσες επιπτώσεις στο περιβάλλον, είναι εξαιρετικά χρήσιμοι στην παροχή διασφαλίσεων ότι οποιεσδήποτε ευθύνες σχετικά με έργα περιβαλλοντικής αποκατάστασης ή σχετικές αξιώσεις έχουν εντοπιστεί και ποσοτικοποιηθεί καταλλήλως.

### **Διοικητική επιβάρυνση**

Θα υπάρξουν επιπρόσθετα έξοδα από τη διενέργεια διαγωνισμών, την εναλλαγή και τους κοινούς ελέγχους για τις ελεγχόμενες οντότητες και για τους ελεγκτές. Από την άλλη πλευρά, η άρση διασυννοριακών εμποδίων και η θέσπιση κοινών προτύπων εντός της Ένωσης θα μειώσουν την υφιστάμενη διοικητική επιβάρυνση για την παροχή υπηρεσιών ελέγχου σε άλλα κράτη μέλη. Η διοικητική επιβάρυνση για τις μικρομεσαίες επιχειρήσεις θα μειωθεί επίσης, κυρίως επειδή τα κράτη μέλη θα πρέπει να εξασφαλίσουν απλοποιημένο έλεγχο ανάλογων διαστάσεων για τις μικρομεσαίες επιχειρήσεις.

### **Νομικά μέσα, μεταφορά στο εθνικό δίκαιο και συμμόρφωση**

Ο συνδυασμός οδηγίας και κανονισμού θα εδραιώσει τις βελτιώσεις στην υφιστάμενη νομοθεσία και θα επιτρέψει τον καθορισμό εναρμονισμένου πλαισίου για τις ιδιαιτέρως σημαντικές αλλαγές.

### **Παρακολούθηση και αξιολόγηση**

Η παρακολούθηση και η αξιολόγηση των προκρινόμενων επιλογών πολιτικής θα πραγματοποιηθούν σε 3 στάδια: (1) περίοδος μεταφοράς στο εθνικό δίκαιο/ μεταβατική περίοδος· (2) παρακολούθηση από την Επιτροπή, τις εθνικές αρχές και την ΕΑΚΑΑ· και (3) αξιολόγηση της πολιτικής, εντός μεγαλύτερου χρονικού ορίζοντα.