

**CORPORATE
OWNERSHIP & CONTROL**

**КОРПОРАТИВНАЯ
СОБСТВЕННОСТЬ И КОНТРОЛЬ**

Postal Address:

Почтовый адрес редакции:

Postal Box 36
Sumy 40014
Ukraine

Почтовый ящик 36
г. Сумы, 40014
Украина

Tel: +380-542-698125
Fax: +380-542-698125
e-mail: alex_kostyuk@mail.ru
alex_kostyuk@virtusinterpress.org
www.virtusinterpress.org

Тел.: 38-542-698125
Факс: 38-542-698125
эл. почта: alex_kostyuk@mail.ru
alex_kostyuk@virtusinterpress.org
www.virtusinterpress.org

Journal Corporate Ownership & Control is published four times a year, in September-November, December-February, March-May and June-August, by Publishing House "Virtus Interpress", Kirova Str. 146/1, office 20, Sumy, 40021, Ukraine.

Журнал "Корпоративная собственность и контроль" издается четыре раза в год в сентябре, декабре, марте, июне издательским домом Виртус Интерпресс, ул. Кирова 146/1, г. Сумы, 40021, Украина.

Information for subscribers: New orders requests should be addressed to the Editor by e-mail. See the section "Subscription details".

Информация для подписчиков: заказ на подписку следует адресовать Редактору журнала по электронной почте.

Back issues: Single issues are available from the Editor. Details, including prices, are available upon request.

Отдельные номера: заказ на приобретение отдельных номеров следует направлять Редактору журнала.

Advertising: For details, please, contact the Editor of the journal.

Размещение рекламы: за информацией обращайтесь к Редактору.

Copyright: All rights reserved. No part of this publication may be reproduced, stored or transmitted in any form or by any means without the prior permission in writing of the Publisher.

Права на копирование и распространение: копирование, хранение и распространение материалов журнала в любой форме возможно лишь с письменного разрешения Издательства.

Corporate Ownership & Control

Корпоративная собственность и контроль

ISSN 1727-9232 (printed version)
1810-0368 (CD version)
1810-3057 (online version)

ISSN 1727-9232 (печатная версия)
1810-0368 (версия на компакт-диске)
1810-3057 (электронная версия)

Certificate № 7881

Свидетельство КВ 7881 от 11.09.2003 г.

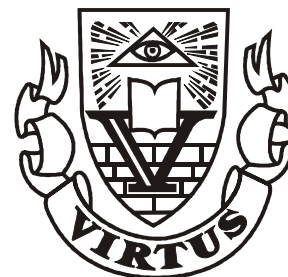
Virtus Interpress. All rights reserved.

Виртус Интерпресс. Права защищены.

CORPORATE OWNERSHIP & CONTROL

Volume 8, Issue 2, Winter 2011, Continued - 5

Contents



THE EFFECT OF GOVERNANCE CHARACTERISTICS ON INFORMATION CONTENT OF DISCRETIONARY ACCRUALS: A COMPARATIVE STUDY BETWEEN FRANCE AND THE USA

Afef Dahahbi Ben Abbes 489

CAUSALITY AND MULTIDIMENSIONALITY OF INTERNAL CONTROLS: IMPACT ON ORGANIZATIONS

Joshua Onome Imoniana, Verônica Moreira Costa, Mariana Araujo, Luiza Helena Pereira Alberto, Patrícia P. Alves 502

THE IMPACT OF SUCCESSOR CHARACTERISTIC ON STOCK RETURNS

Wei-Chuan Wang, Yi-Min Yu, Shi-jie Jiang 516

IPO PERFORMANCE UNDER LOW INFORMATION ASYMMETRY AND LOW AGENCY CONFLICTS: THE CASE OF DEMUTUALIZED INSURERS

Kenneth A. Kim, Piman Limpaphayom, Shanhong Wu 525

BOARD COMPOSITION AND AUDIT FEE: EVIDENCE FROM RUSSIA

Maria Prokofieva, Balachandran Muniandy 551

WHICH METRICS ARE RELEVANT IN EUROPEAN LISTED COMPANIES? EVIDENCE FROM NINETIES

Marco Tutino 566