

אימוץ קוד ממשל תאגידי בישראל

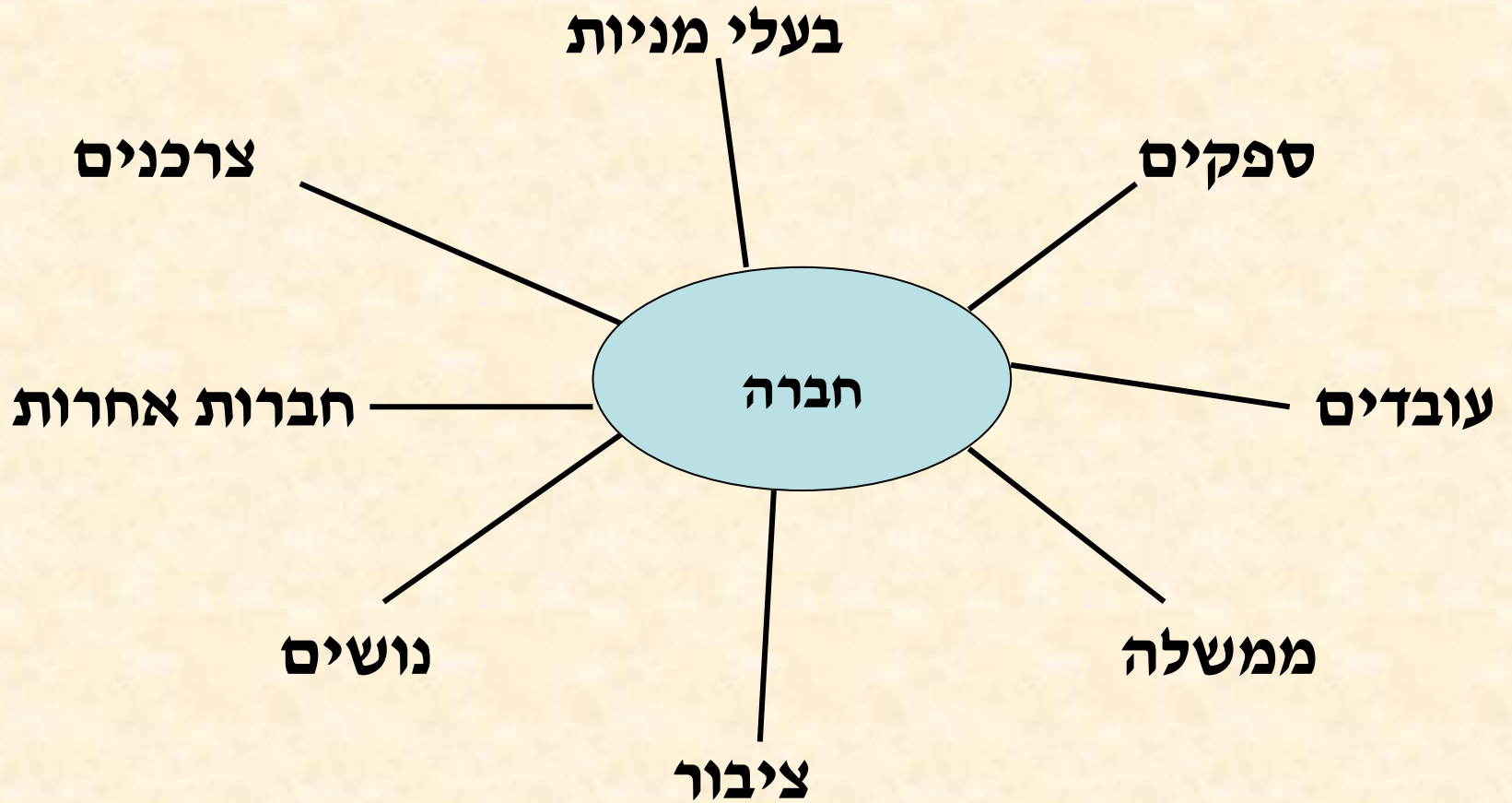
פרופ' זוהר גושן

יו"ר הועדה

הקריה האקדמית אונו

גרוס, קליינהנדלר, חודק, הלוי, גרינברג ושות'

קוד אתי וממשל תאגידי



ממשל תאגידי

Corporate Governance

עיקר המלצות הועדה

משפטיים

הקמת בית משפט מתמחה

מבניים

דירקטוריון:

שליש דע"צים (מינימום 2)
הפרדת יו"ר ומנכ"ל
כפוף למנכ"ל לא יכהן כדירקטור

ועדת ביקורת:

רוב דע"צים
יו"ר דח"צ
רוב בעלי מחשו"פ

בעלי המניות:

"רוב" בלתי נגועים בעסקאות
נגועות, ועידוד "מוסדיים"

מנכ"ל ואיש הכספים: חתימה על הצהרה

ממשל תאגידי

Corporate Governance

המלצות הועדה: מבט השוואתי

משפטיים

הקמת בית משפט מתמחה

מבניים

דירקטוריון:

שליש דע"צים (מינימום 2)
הפרדת יו"ר ומנכ"ל
כפוף למנכ"ל לא יכהן כדירקטור

ועדת ביקורת:

רוב דע"צים
יו"ר דח"צ
רוב בעלי מחשו"פ

בעלי המניות:

"רוב" בלתי נגועים בעסקאות
נגועות, ועידוד "מוסדיים"

מנכ"ל ואיש הכספים: חתימה על הצהרה

ממשל תאגידי

Corporate Governance

דרכי היישום

אמץ או גלה:

במסגרת דוח הדירקטוריון יידרש פירוט הוראות שנקבעו על ידי החברה בנושא ממשל תאגידי.

הוראות הממשל התאגידי ירוכזו כתוספת לחוק החברות, ולאחר מכן יידרש גילוי של הנושאים שפורטו בתוספת.

התקנת תקנות מכוח סעיף 171(ה) לחוק החברות המסמך קביעת הוראות ותנאים לעניין אישור דוחות כספיים, בשני עניינים:

1. קביעת הוראות ביחס להרכב, כשירות פיננסית, ופעולות שעל ועדת ביקורת/מאזן לבצע בקשר עם אישור הדוחות.

2. חיוב חברות בצירוף הצהרת מנהלים מבוקרת.

ממשל תאגידי

Corporate Governance

דרכי היישום מצד החברות

מבניים

שליש דע"צים (מינימום 2) הפרדת יו"ר ומנכ"ל כפוף למנכ"ל לא יכהן כדירקטור	דירקטוריון:	חובת זהירות
רוב דע"צים יו"ר דח"צ רוב בעלי מחשו"פ	ועדת ביקורת:	חובת זהירות
"רוב" בלתי נגועים בעסקאות נגועות, ועידוד "מוסדיים"	בעלי המניות:	חוסר בחקיקה
מנכ"ל ואיש הכספים: חתימה על הצהרה		חוסר בתקן

ממשל תאגידי

Corporate Governance

דרכי היישום מצד החברות

* החלטות דירקטוריון מול שינוי תקנון

* במסגרת הפעלת קבוצת חברות כאשכול אחד:

שמירת מוטת שליטה וניהול עד לחברות הבת, הנכדות והלאה

הקלת הניהול בכל הקשור לעסקאות בין חברות בקבוצה

* שמירת ההפרדה בין "שליטה", "דירקטוריון", ו"הנהלה"
(בעל שליטה ללא תפקיד רשמי, דירקטוריון צללים, דילוג מעל מנכ"ל...)

* שילוב תכניות אכיפה פנימית ובקורות

תודה על ההקשבה