

الملحق رقم (01)

- التوصيات العشرة لمجالس إداره الشركات -

- قام الإتحاد القومي لمديري الشركات The National Association of Corporates Directors ومؤسسة إرنست ويونغ Ernst & Young* بوضع التوصيات العشرة لمساعدة مجالس إدارة الشركات على تحسين ممارسات الحوكمة بها وفقاً لما تحتاج إليه كل شركة، منها:¹
- 1- التفكير في إضافة أشخاص خارجيين مستقلين للملء الفجوات في الخبرة ولضمان إشراف أكثر استقلالا على اتخاذ القرارات في مجلس الإدارة؛
 - 2- التفكير في جميع مراحل تطور الشركة في إنشاء لجنة دائمة للمراجعة أو لجنة دائمة لتحديد المرتبات والترشيحات أو كل هذه اللجان الثلاث معاً للتركيز بشكل أكبر على تلك الموضوعات؛
 - 3- ضرورة الموازنة بين التركيز على التخطيط الإستراتيجي والإشراف القوي على النواحي الرئيسية مثل إدارة المخاطر والموارد البشرية وتداول المناصب الإدارية؛
 - 4- وضع آلية يمكن عن طريقها تحديد الاختصاصات والسلطات التي يحتاج إليها مجلس الإدارة والتأكد من حصول المجلس عليها؛
 - 5- عند البحث عن أعضاء جدد لمجلس الإدارة يجب السعي إلى ضم مرشحين من ذوي النزاهة والخبرة في الصناعة والاتصالات القوية؛
 - 6- وضع إرشادات للعمل في مجلس الإدارة مع التأكد من قيام أعضاء مجلس الإدارة المحتملين بتخصيص الوقت اللازم للعمل في المجلس؛
 - 7- زيادة درجة الأداء عن طريق زيادة عدد الاجتماعات وزيادة الوقت المخصص للإعدادات للاجتماعات؛
 - 8- التركيز على المعلومات ولكن مع التركيز في الوقت نفسه على هيكل وآليات عمل مجلس الإدارة؛
 - 9- التفكير في تحديد مستوى معين كحد أدنى للملكية أعضاء مجلس الإدارة من أسهم الشركة لتحقيق قدر أكبر من التوازن بين مصالحهم ومصلحة الشركة وأصحابها؛
 - 10- إتباع الوصايا السابقة بقدر من الحساسية يتناسب مع مستوى نضج الشركة والبحث عن الحلول الأفضل ملائمة لمرحلة الحياة التي بلغتها الشركة.

* أسس مكتب يونج في شيكاغو عام 1894 بواسطة محاسب اسكتلندي واعتمد بدرجة كبيرة على محاسبين إنجليز حتى عام 1920 وقد اندمج مع يونج العديد من المكاتب الأمريكية ومؤخراً مكتب إرنست ليكونا مكتب إرنست ويونغ ومقرها الرئيسي في لندن وبلغت الإيرادات عام 2008 ما يقارب 24 مليار دولار أمريكي وتوظف 130 ألف موظف .

¹ مركز المشروعات الدولية الخاصة، التوصيات العشرة لمجالس إدارة الشركات، حوكمة الشركات في القرن الحادي والعشرين، غرفة التجارة الأمريكية، واشنطن، 2003.

الملحق رقم (02)

قوانين حوكمة الشركات في بعض دول العالم

البلد	القانون أو التوصية	التاريخ
أستراليا	مبادئ حوكمة الشركات الرشيدة وتوصيات الممارسات الأفضل	مارس 2003
النمسا	القانون النمساوي لحوكمة الشركات	نوفمبر 2002، معدل في أبريل 2005
بلجيكا	القانون البلجيكي لحوكمة الشركات	ديسمبر 2004
البرازيل	قانون الممارسات الأفضل لحوكمة الشركات	مارس 2004
كندا	السياسات القومية 201-58 للقواعد الإرشادية لحوكمة الشركات	ديسمبر 2003
الصين	قانون حوكمة الشركات لشركات البورصة في الصين	يناير 2001
الدانمارك	التوصيات المعدلة لحوكمة الشركات في الدانمارك	أوت 2005
فنلندا	توصيات حوكمة الشركات المقيدة في البورصة	ديسمبر 2003
فرنسا	حوكمة الشركات المقيدة في البورصة	أكتوبر 2003
ألمانيا	قانون حوكمة الشركات الألماني	فبراير 2002، معدل في ماي 2003
اليونان	مبادئ حوكمة الشركات	جولية 2001
هونغ كونج	قانون هونغ كونج بشأن حوكمة الشركات	نوفمبر 2004
إيطاليا	قانون حوكمة الشركات	جولية 2002
اليابان	مبادئ حوكمة الشركات المقيدة في البورصة	أبريل 2004
هولندا	قانون حوكمة الشركات الهولندي	ديسمبر 2003
النرويج	قانون ممارسة حوكمة الشركات النرويجي	ديسمبر 2004
البرتغال	توصيات حول حوكمة الشركات	نوفمبر 2003
روسيا	القانون الروسي لسلوك الشركات	أبريل 2002
كوريا الجنوبية	قانون الممارسات الأفضل لحوكمة الشركات	سبتمبر 1999
السويد	القانون السويدي لحوكمة الشركات	ديسمبر 2004
سويسرا	القانون السويسري للممارسة الأفضل لحوكمة الشركات	جوان 2002
تاوان	مبادئ الممارسة الأفضل لحوكمة الشركات التاوانية	2002
تايلاند	قانون الممارسات الأفضل لمجلس إدارة الشركات المسجلة في البورصة	أكتوبر 2002
تركيا	مبادئ حوكمة الشركات	جوان 2003
المملكة المتحدة	القانون الموحد في شأن حوكمة الشركات	جولية 2003

المصدر: حماد طارق محمد العال، حوكمة الشركات والأزمة المالية العالمية، مرجع سبق ذكره، ص 489-

الملحق رقم 03

مقياس الشفافية للمركبات المتداولة الخاص بمؤسسة ستاندرد أند بورز

بيان	المعلومات الواجب الإفصاح عنها
أولاً: هيكل الملكية وحقوق المستثمرين.	1- أنواع الأسهم لدى الشركة. 2- أنواع المستثمرين. 3- عدد الأسهم. 4- القيمة الاسمية للسهم. 5- كبار المستثمرين في الشركة. 6- أسماء المستثمرين الذين يملكون أكثر من 10% من أسهم الشركة. 7- أسماء العاملين بالشركة والذين يملكون أسهم في الشركة. 8- جدول اجتماعات الجمعية العمومية للمساهمين. 9- الموضوعات التي تتناولها جداول الاجتماعات. 10- المقترحات المقدمة في تلك الاجتماعات. 11- الاجتماعات غير العادية. 12- كيفية اختيار أعضاء مجلس الإدارة. 13- التزام الشركة بقواعد بقواعد حوكمة الشركات. 14- النمو والانخفاض في سوق الأسهم.
ثانياً: الشفافية والإفصاح معلومات غير مالية ومعلومات مالية.	1- الإستراتيجية الرئيسية للإدارة لتحقيق الأهداف. 2- الثبات أو عدم الثبات في الإستراتيجية. 3- طبيعة ونوع الصناعة و السلعة التي تقدمها الشركة. 4- الأسواق الرئيسية وأقسام السوق التي يتم توزيع المنتجات فيها. 5- نصيب أو حصة الشركة في السوق. 6- تنبؤات الإدارة للأرباح المتوقعة في المستقبل. 7- تنبؤات الإدارة للمبيعات. 8- متوسط عمر الأصول الرئيسية. 9- خطط الاستثمار المقرر تنفيذها في السنوات القادمة. 10- تفاصيل تلك الخطط. 11- التحليل المالي لعناصر قائمة الدخل والمركز المالي مثال ذلك معدل العائد على الاستثمار أو معدل العائد على حقوق الملكية أو معدل دوران الأصول.
أ- اتجاهات الشركة	
ب- السياسات المحاسبية	1- تقارير مالية فترية. 2- السياسات المحاسبية المطبقة. 3- المعايير المحاسبية المطبقة. 4- المعايير المحاسبية المحلية المطبقة.

<p>5- طرق تقييم الأصول.</p> <p>6- طرق تقييم المخزون.</p> <p>7- طرق تقييم الانخفاض في قيمة الأصول.</p> <p>8- قوائم مالية مجمعة في حالة وجود شركات تابعة.</p>	
<p>ج - المعاملات مع الأطراف ذوي العلاقة</p> <p>1- نسبة الملكية مع الشركات الأخرى.</p> <p>2- أسماء الأطراف ذوي العلاقة.</p> <p>3- نسبة التعامل مع تلك الأطراف.</p>	
<p>ء - معلومات عن مراجع الحسابات</p> <p>1- اسم المراجع الذي قام بالمراجعة.</p> <p>2- تقرير المراجع مرفقاً بالقوائم.</p> <p>3- المبلغ المدفوع كأتعاب.</p> <p>4- قيام المراجع مقابل خدمات أخرى.</p>	
<p>هـ - معلومات عن الفرص والأخطار</p> <p>1- طبيعة الفرص والأخطار.</p> <p>2- مخاطر عدم السيولة.</p> <p>3- المصادر الداخلية والخارجية للسيولة.</p> <p>4- الاحتمالات الناتجة عن الزيادة أو النقص في السيولة.</p> <p>5- النقص الجوهري في السيولة واتجاهات الشركة لعلاج ذلك النقص.</p> <p>6- الفرص والأخطار الناتجة من المشاركة في صناعات إضافية.</p> <p>7- الفرص والأخطار الناتجة من التغير في هيكل الصناعة.</p>	
<p>و - معلومات عن شدة تنافس الصناعة</p> <p>1- أسماء عدد المنافسين.</p> <p>2- استجابة التغير في السعر نتيجة المنافسة.</p> <p>3- عدد الشركات التي تزايد على التعاقدات الرئيسية.</p> <p>4- الميزة التنافسية لنشاط الشركة داخل القطاع الذي تنتمي إليه.</p>	
<p>ز - معلومات عن رضا العاملين</p> <p>1- مدى مشاركة العاملين في وضع الخطط الإستراتيجية.</p> <p>2- مدى تشجيعهم على الإبداع والابتكار.</p> <p>3- الرضا المالي.</p>	
<p>ثالثاً: الشفافية في المعلومات عن مجلس الإدارة</p> <p>1- اسم رئيس مجلس الإدارة.</p> <p>2- تفاصيل عن رئيس مجلس الإدارة.</p> <p>3- أسماء أعضاء مجلس الإدارة.</p> <p>4- الخبرة السابقة لأعضاء مجلس الإدارة.</p> <p>5- أعضاء مجلس الإدارة التنفيذيين.</p> <p>6- الأمور التي يختص بها مجلس الإدارة.</p> <p>7- اللجان التابعة لمجلس الإدارة.</p> <p>8- مكافآت أعضاء مجلس الإدارة.</p> <p>9- مكافآت باسم كل عضو من أعضاء مجلس الإدارة.</p>	

- | | |
|---|--|
| 10- جدول اجتماعات مجلس الإدارة. | |
| 11- خطط مجلس الإدارة تجاه توزيع الأرباح. | |
| 12- هل هناك لجنة مراجعة. | |
| 13- أسماء أعضاء لجنة المراجعة. | |
| 14- هل هناك وظيفة للمراجع الداخلية. | |
| 15- البرامج التدريبية لأعضاء مجلس الإدارة. | |
| 16- عدد الأسهم التي يمتلكها أعضاء مجلس الإدارة. | |
| 17- أسماء المديرين التنفيذيين من يغير أعضاء مجلس الإدارة. | |
| 18- عدد المديرين التنفيذيين في مجلس الإدارة. | |
| 19- مكافآت هؤلاء المديرين. | |
| 20- عدد الأسهم التي يمتلكها المديرين التنفيذيين. | |
| 21- مكافآت المديرين المرتبطة بالأداء. | |