



جمعية المحاسبين والمراجعين المصرية

ورشة عمل كيفية اعداد تقارير الحوكمة للشركات (P. ١)

للأستاذ/ محمد طارق يوسف

جدول الأعمال

- المقدمة و المفهوم العام للحوكمة
- القواعد المحلية للحوكمة
- البيانات الأساسية لتقرير الحوكمة
- تقارير مراقب الحسابات
- حالات تطبيقية

الوحدة الأولى المفهوم العام للحوكمة

الهدف □

- . التعرف علي أهمية قواعد حوكمة الشركات .
- . إدراك منافع التطبيق السليم لقواعد الحوكمة .

الوحدة الأولى المفهوم العام للحوكمة

المحتوى

- المقدمة والأسباب التي ادت الي ظهور الحوكمة .
- ما هو المقصود بالحوكمة .
- التعريف المبسط للحوكمة .
- Corporate Governance** الترجمة العربية
- اطراف واهداف الحوكمة .

Governance

Very formal the process of
Governing
a country or organization

(Macmillan – ١٩٩١ / ١٩٩٢)

Corporate Governance

حوكمة الشركات

البعض يسميها الإدارة الرشيدة أو الحاكمية المؤسسية

التحكم المؤسسي ” حكم الإدارة “ أو الحكم الرشيد

وهو يتمشى مع لفظ ” العولمة “ و ” الخصخصة “ وغيرها
” Globalization “ ” Privatization “.

العصور الوسطى (ربان السفينة)
عصر المفاهيم الشاملة

الترجمة العربية

فى ٢٠ مايو ٢٠٠٣ أصدر مجمع اللغة العربية
اعتماده لهذا اللفظ (**حوكمة**) حيث أكد فى بيان له:

فى رأينا ان الترجمة العربية
(**حوكمة الشركات**) للمصطلح الانجليزى

Corporate Governance

ترجمة صحيحة مبنى ومعنى فهى

الترجمة العربية

أولا جاءت وفق الصياغة العربية لمحافظتها على الجذر والوزن
ثانيا تؤدى الى المعنى المقصود بالمصطلح الانجليزى وهو :

- تدعيم مراقبة نشاط الشركة
- و
- متابعة القائمين عليها ،

واعتماد هذا المصطلح بهذه الصورة من شأنه أن يضيف جديدا
الى الثروة المصطلحية للغة العربية فى العصر الحديث .

اسباب ظهور الحوكمة

تقرير سير اديان كادبوري - ١٩٩٢
(بنك اعتماد والتجارة ، ماكسويل)

انهيار اسواق شرق اسيا - ١٩٩٧
أنرون “ و ” وورلد كوم “ و تيكو - ٢٠٠١

اسباب ظهور الحوكمة

عند حدوث كل أزمة مالية

٢٠٠٨

أفلاس عدد كبير من البنوك الأمريكية
بمعدل حوالي ٨ بنوك شهريا

البنوك الملتزمة بقواعد الحوكمة
أقل ضررا من غيرها

ما هو المقصود بالحوكمة ؟

يقصد بمفهوم الحوكمة أنه:

”مجموعة من الأسس والمبادئ والنظم التي تحكم

العلاقة بين

مجلس الإدارة

من ناحية وبين

حملة الأسهم و الأطراف الأخرى

المتعاملة مع الشركة من جهة أخرى“.

الأطراف الأخرى ذوي العلاقة

– الدائنون ، البنوك الدائنة ، الموردين

العملاء ، العاملين

ذوي المصلحة الآخرين

تعريف حوكمة الشركات

منظمة التعاون الاقتصادي والتنمية

إن حوكمة الشركات تتضمن مجموعة من العلاقات بين
إدارة الشركة و مجلس إدارتها ،
و مساهميها و ذوى المصلحة الآخرين
وتقدم حوكمة الشركات أيضا الهيكل الذي من خلاله
توضع أهداف الشركة وتحدد وسائل
إنجاز تلك الأهداف والرقابة على الأداء.

تعريف مبسط للحوكمة

تنظيم العلاقة بين مصالح كل من

مجلس الإدارة

و

مصالح كل من

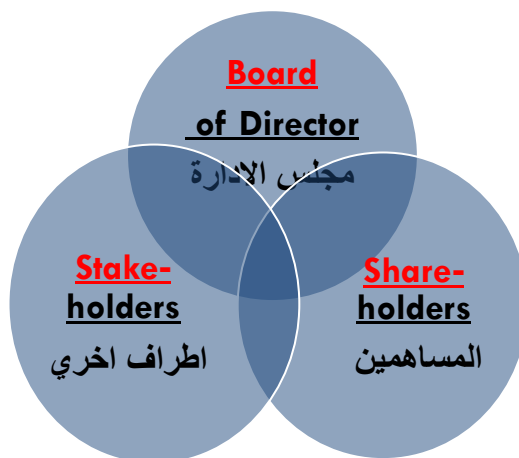
المساهمين و الاطراف الاخرى

(طارق يوسف - ٢٠٠٣)

Corporate Governance Definition

“It means how to make the
balance between
Board Members
and their benefits
and the benefits of the
Shareholders
and the other Stakeholders
(Tarek Youssef, ٢٠٠٣)

أطراف الحوكمة

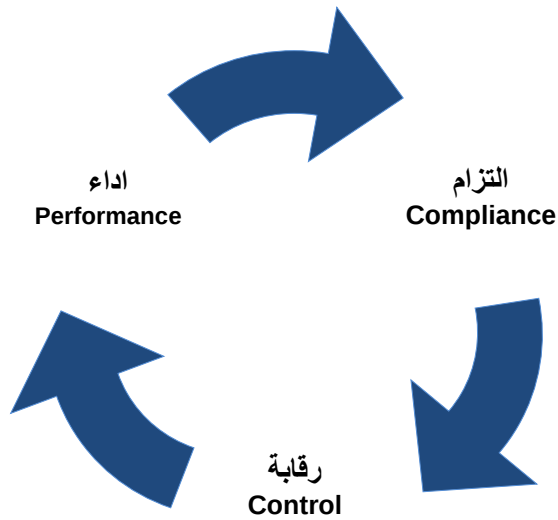


الوسيلة

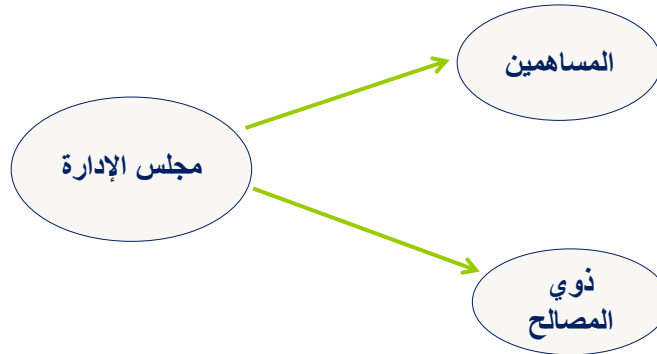
" تعميق دور الرقابة ومتابعة الأداء "

+

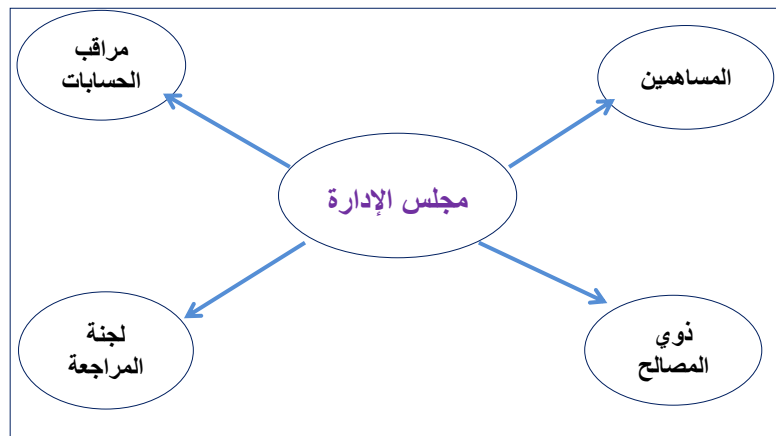
الالتزام



أطراف حوكمة الشركات



أطراف حوكمة الشركات



منظمة الكومنولث لحوكمة الشركات

ان مفهوم الحوكمة يدور أساسا حول القيادة :

القيادة كفاءة.

القيادة كمسئولية.

القيادة كنزاهة .

القيادة كشفافية ومساءله.

دعائم الحوكمة

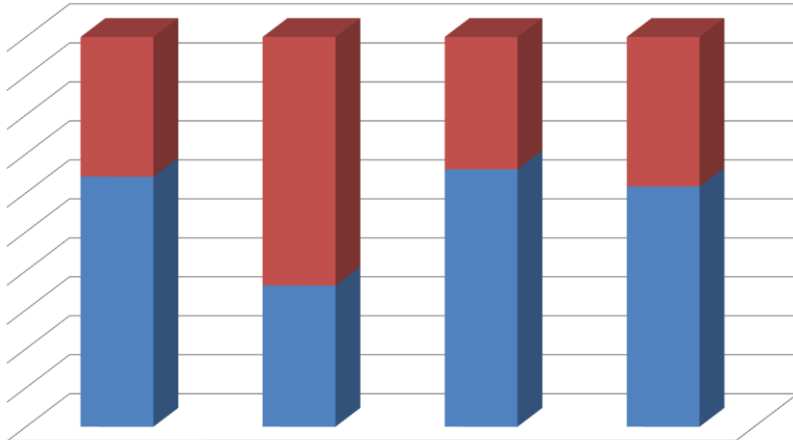


الحوكمة؟



تفادى سوء استخدام السلطة
أو
التحايل على القواعد والنظم واللوائح

ما هو الهدف الرئيسى
من الالتزام بقواعد الحوكمة؟



الهدف الرئيسي للحوكمة
Main Goal



Rights Protection
حماية الحقوق

الجهة الرئيسية
الممثلة لحقوق جميع المساهمين
وحقوق أصحاب المصالح



” مجلس الإدارة ”

الوحدة الثانية

= أهم المبادئ و القواعد الدولية للحوكمة

= أهم القواعد الإقليمية والمحلية للحوكمة

المبادئ و القواعد الدولية للحوكمة

= تقرير سير ادريان كادبوري ١٩٩٢

= منظمة التعاون الاقتصادي والتنمية ٢٠٠٤/١٩٩٩

= قانون ساربنز اوكسلي ٢٠٠٢

= ٢٠١٠/ مقررات بازل ٢ و إضافات الحوكمة ٢٠٠٦

= قواعد حوكمة الشركات في السويد ٢٠٠٩

= قانون حوكمة الشركات في انجلترا ٢٠١٠

القواعد المحلية والأقليمية للحوكمة

- = قانون البنك المركزي المصري ٨٨ / ٢٠٠٣
- = قواعد حوكمة الشركات في مصر ٢٠٠٥
- = قواعد حوكمة شركات قطاع الأعمال العام ٢٠٠٦
- = لائحة حوكمة الشركات السعودية ٢٠٠٦
- = قواعد حوكمة شركات الأوراق المالية المصرية ٢٠٠٧
- = متطلبات الحوكمة في الإمارات ٢٠٠٧
- = قواعد حوكمة الشركات في قطر ٢٠٠٩
- = قواعد حوكمة الشركات في مملكة البحرين ٢٠١٠
- = تعديلات علي القواعد المصرية ٢٠١٠ / ٢٠١١

الخلاصة

تعمل الحوكمة الجيدة على
= تخفيض المخاطر وكفاءة الأداء
= تحقيق الشفافية والقابلية للمحاسبة وتقييم الأداء

ويتحقق ذلك من خلال وجود هيكل يسمح بقدر من المرونة
في إطار القانون والتشريعات المعمول بها
واتباع المعايير الدولية والدقة في القوائم المالية.

الخلاصة

□ يتم النظر إلى الحوكمة بنظرة جديدة
في مجال منظمات الأعمال ،
والأزمات المالية يمكن وصفها بأنها كانت
أزمة ثقة في المؤسسات والتشريعات
التي تنظم نشاط الأعمال

الخلاصة

□ وقد اكتسبت حوكمة الشركات أهمية أكبر بالنسبة
للاسواق الناشئة نظرا لضعف النظام القانوني
الذي لا يمكن معه إجراء تنفيذ العقود
وحل المنازعات بطريقة فعالة ،
كما أن ضعف نوعية المعلومات أدت إلى
منع الإشراف والرقابة
وعملت على انتشار الانحرافات وانعدام الثقة.

الخلاصة

□ التقارير

اعداد التقارير المالية
والتقارير الأخرى المرتبطة بالنشاط
التي تقدم إلى جهات الإشراف بما يضمن
تأمين الدقة والجودة
و هي مسنولية مجلس ادارة الشركة ،

الخلاصة

ولذا فإن مجلس إدارة الشركة يجب أن يهتم بأن هذه
التقارير تحتوى على معلومات مؤكدة
وأن المراجعين الخارجيين قد أقروا بأن
نظم التقارير الموضوعه
هي كافية وتقدم بيانات حقيقية وموثوق بها.

Poor corporate governance can lead to:

ضعف حوكمة الشركات يؤدي بالضرورة الي :

- **Corruption and Fraud** الفساد و الاختلاس
- **Conflicts of interest** تعارض المصالح
- **Interference between individual problems and the company** تداخل مشاكل الأفراد مع مشاكل الشركة
- **Tax evasion or money-laundering** التهرب الضريبي أو غسيل الأموال
- **Poor treatment of employees** معالجة فقيرة للمتطلبات العاملين
- **Disregard for the environment** أهمال المشاكل البيئية

M. Tarek Youssef

Finally

**Good governance
starts and ends
in the
Boardroom
and
Senior Executive's
offices**

Where to start?

- **Separate** between management and shareholders
- **Transparency** in all internal & external reporting
- **Apply** on all different management types
- **Setup** Audit Committee & Other Committees

Finally
CG Report

.

Where to start?

- **Separate** الفصل بين الإدارة و الملكية
- **Transparency** الشفافية في جميع التقارير الداخلية و الخارجية
- **Apply** التطبيق علي جيع الادارات المختلفة
- **Setup** تكوين لجنة تدقيق و اللجان الأخرى

أخيرا
تقرير الحوكمة

.

القواعد المحلية للحوكمة

دليل معايير و قواعد حوكمة الشركات في جمهورية مصر العربية . ٢٠٠٥

قواعد ومعايير حوكمة الشركات بجمهورية مصر العربية (أكتوبر - ٢٠٠٥)

١. نطاق تطبيق القواعد *
٢. الجمعية العامة
٣. مجلس الإدارة
٤. إدارة المراجعة الداخلية
٥. مراقب الحسابات
٦. لجنة المراجعة *
٧. الإفصاح عن السياسات الاجتماعية
٨. قواعد تجنب تعارض المصالح *
٩. قواعد الحوكمة بالنسبة للشركات الأخرى

مقدمة

هذه القواعد مكملة للنصوص القانونية
الواردة بشأن الشركات في القوانين المختلفة
القواعد استرشادية وغير ملزمة للشركات
وفيما يلي ملخص لأهم تلك القواعد:

١ - نطاق تطبيق القواعد

الشركات المساهمة المقيدة في البورصة بخاصة
ذات التعامل النشط
المؤسسات المالية (البنوك - شركات التأمين - التمويل العقاري)
التي تتخذ شكل الشركات المساهمة (حتى وإن كانت غير مسجلة)
الشركات التي يعد الجهاز المصرفي المصدر الأساسي لتمويلها
ليس المطلوب فقط تطبيق قواعد الحوكمة
ولكن اعتناق فلسفة الحوكمة

٦. لجنة المراجعة

تشكل من عدد لا يقل عن ٣ من
أعضاء مجلس الإدارة غير التنفيذيين
بينهم خبير في النواحي المالية والمحاسبية
تتولى ما سبق الإشارة إليه بالإضافة إلى
(على سبيل المثال):

٦. لجنة المراجعة

- تقييم كفاءة المدير المالي وأعضاء الإدارة المالية
 - دراسة ووضع تقرير عن نظام الرقابة الداخلية
 - دراسة القوائم المالية وإبداء الرأي فيها
- قبل عرضها على مجلس الإدارة

لابد للشركة أن توفر للجنة كافة الإمكانيات بما فيها
الاستعانة بالخبراء ما كان ذلك ضرورياً

٨ - قواعد تجنب تعارض المصالح

يجب أن يكون لكل شركة نظام مكتوب
ومعروف للعاملين والمديرين ومجلس الإدارة
بشأن تجنب تعارض المصالح

قواعد تجنب تعارض المصالح

يحظر على أعضاء المجلس والمديرين والعاملين
التعامل في أسهم الشركة قبيل الإعلان عن نتائج أعمالها
أو أي معلومات أخرى مؤثرة أو بعد أية أحداث مفاجئة
تؤثر على نشاط الشركة أو مركزها المالي
إلى أن يتم الإفصاح بذلك للجمهور

قواعد تجنب تعارض المصالح

على الشركة بالتشاور مع العاملين والمتعاملين معها
وضع قواعد لسلوكها المهني كقواعد التفويض،
معايير السلامة، الخ
لابد من وجود نظام داخلي لمراقبة
تطبيق تلك القواعد

الهدف

ما هو الهدف
من إصدار تقرير الحوكمة؟
=====

أكثر من هدف

الأهداف الرئيسية
من اعداد تقرير حوكمة الشركات
= تلبية متطلبات الجهات الرقابية

أكثر من هدف

= توعية المودعين و المستثمرين بالمخاطر
و خاصة التي تنتج عن القصور في الأداء
بما يحقق أهم دعائم الحوكمة من المتابعة والمساءلة
= زيادة الوعي المودعين والمستثمرين والأطراف الأخرى بتلك المخاطر
يؤدي الي ابتكار إجراءات جديدة
تساعد علي التطبيق بفاعلية

أكثر من هدف

- = تحسين الحوكمة خاصة علي مستوى مجلس الإدارة
- = تحسين الأداء علي مستوى الشركة ومجلس ادارتها
- = التأكيد علي استقلالية المراجع الخارجي ومسئوليته تجاه المساهمين والهيئة وأي هيئات رقابية أخرى
- = التأكيد علي وجود نظام رقابة داخلية قوي وفعال

النطاق

نطاق الانطباق

Comply or Explain

- (الزامي في صورة  اختياري)
- = جميع الشركات المقيدة بالبورصة
- = جميع الشركات التي تعمل في مجال الأوراق المالية
- = البنوك المقيدة وغير المقيدة ببورصة الأوراق المالية
- = مبدأ الالتزام أو التفسير  تقرير الحوكمة
- (التقيد أو الأيضاح)

الرقابة الداخلية

التقيد بالأنظمة والرقابة الداخلية

على الشركة أن تعتمد نظام رقابة داخلية

يوافق عليه المجلس

لتقييم الأساليب والإجراءات المتعلقة

بإدارة المخاطر وتطبيق نظام الحوكمة

والتقيد بالقوانين واللوائح ذات الصلة.

الرقابة الداخلية

وحدة المراجعة الداخلية

ترفع لمجلس الإدارة تقاريرها

إما بصورة مباشرة أو غير مباشرة

من خلال لجنة المراجعة التابعة للمجلس،

وتكون مسئولة أمامه

الرقابة الداخلية

وحدة المراجعة الداخلية

يتعين على المراجع الداخلي أن يعد ويرفع إلى

لجنة المراجعة ومجلس الإدارة

تقرير مراجعة داخلية يتضمن مراجعة

وتقيماً لنظام الرقابة الداخلية في الشركة.

الرقابة الداخلية

وحدة المراجعة الداخلية

تكون مستقلة بما في ذلك عدم القيام

بالعمل اليومي العادي للشركة

ويجب تعزيز استقلالها مثلاً من خلال

تحديد مكافآت أعضاء الوحدة من قبل المجلس مباشرة .

الرقابة الداخلية

أهم ما يتعلق بالتقرير

التزام الشركة بالقواعد والشروط التي تحكم

الافصاح والقيود في السوق.

التزام الشركة بأنظمة الرقابة الداخلية

عند تحديد المخاطر وإدارتها

- كل المعلومات ذات الصلة التي تصف

عمليات إدارة المخاطر في الشركة

مؤثرات الحوكمة على

قطاع البنوك

البنوك تخضع لإشراف البنك المركزي المصري .

قرار محافظ البنك المركزي ٩/٢٠٠٥ :

للبنك اثنان مراقبي حسابات علي الاقل

- من مكاتبين مختلفين .

- مدورة كل ٥ سنوات .

- عدم العودة قبل مضي ٣ سنوات .

القواعد التنفيذية لحوكمة الشركات

العاملة في مجال الأوراق المالية
وغير المقيدة بالبورصة

قرار مجلس ادارة الهيئة العامة لسوق المال
رقم ١١ لسنة ٢٠٠٧ بتاريخ ١١ مارس ٢٠٠٧

القسم الاول - أحكام عامة

نطاق التطبيق

- تسرى القواعد المرفقة على جميع الشركات العاملة في مجال الأوراق المالية الخاضعة لأحكام قانون سوق رأس المال رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ، وقانون الإيداع والقيود المركزي للأوراق المالية الصادر بالقانون رقم ٩٣ لسنة ٢٠٠٠ .

قرار مجلس ادارة الهيئة العامة لسوق المال
رقم ١١ لسنة ٢٠٠٧ بتاريخ ١١ مارس ٢٠٠٧

١.توفيق الأوضاع

على جميع الشركات التى تسرى عليها أحكام هذه القواعد
توفيق أوضاعها خلال المدد المقررة لذلك،
وعليها إخطار الهيئة خلال فترة توفيق الاوضاع
بتقرير ربع سنوى عن مدى الالتزام بهذه القواعد
وما لم يتم تنفيذه واسبابه
والاجراءات التى اتخذتها الشركة فى هذا الشأن

قرار مجلس ادارة الهيئة العامة لسوق المال
رقم ١١ لسنة ٢٠٠٧ بتاريخ ١١ مارس ٢٠٠٧

القسم الثانى

مجلس الإدارة

٢-١) تشكيل المجلس وكيفية عمله

٢-١-١) يجب أن يحدد النظام الاساسى للشركة
عدد أعضاء مجلس الادارة.
ويتكون المجلس من عدد مناسب من الاعضاء
على نحو يمكنه من الاضطلاع بوظائفه
وواجباته بما فى ذلك تشكيل لجانه.

قرار مجلس ادارة الهيئة العامة لسوق المال
رقم ١١ لسنة ٢٠٠٧ بتاريخ ١١ مارس ٢٠٠٧

٢-١-٢) تكون أغلبية أعضاء مجلس الادارة
من الاعضاء غير التنفيذيين
على ان يكون نصف الاعضاء غير التنفيذيين
من المستقلين
وفقاً للتعريف الوارد بدليل الحوكمة الصادر عن الهيئة.

قرار مجلس ادارة الهيئة العامة لسوق المال
رقم ١١ لسنة ٢٠٠٧ بتاريخ ١١ مارس ٢٠٠٧

٢-١-٣) لا يجوز أن تزيد مدة عضوية مجلس الادارة للعضو
غير التنفيذي عن دورتين متتاليتين،
وبمدة أقصاها ٦ سنوات إلا إذا كانت هناك مبررات قوية.
وتلتزم الشركة بالإفصاح عن تلك المبررات للهيئة.

قرار مجلس ادارة الهيئة العامة لسوق المال
رقم ١١ لسنة ٢٠٠٧ بتاريخ ١١ مارس ٢٠٠٧

٢-١-٤) لا يجوز الجمع بين منصبى رئيس مجلس الادارة
والعضو المنتدب أو المدير التنفيذي
إلا إذا كانت هناك مبررات قوية.
وتلتزم الشركة بالإفصاح عن تلك المبررات للهيئة.

قرار مجلس ادارة الهيئة العامة لسوق المال
رقم ١١ لسنة ٢٠٠٧ بتاريخ ١١ مارس ٢٠٠٧

٢-١-٥) لايجوز لعضو مجلس الاداره ان يشغل عضويه اكثر
من خمس شركات مساهمه
علي الا يكون من بينها اكثر من شركه واحده تباشر ذات النشاط

قرار مجلس ادارة الهيئة العامة لسوق المال
رقم ١١ لسنة ٢٠٠٧ بتاريخ ١١ مارس ٢٠٠٧

٢-١-٦) عند انتهاء عضويه احد اعضاء مجلس الاداره ،
يجب علي الشركه
ان تخطر الهيئة العامة لسوق المال فورا بذلك
مع بيان اسباب انتهاء العضويه

قرار مجلس ادارة الهيئة العامة لسوق المال
رقم ١١ لسنة ٢٠٠٧ بتاريخ ١١ مارس ٢٠٠٧

٢-١-٧) علي اعضاء مجلس الاداره تخصيص
وقت كافي للاضطلاع بمسؤولياتهم ،
بما في ذلك التحضير السابق لاجتماعات مجلس الاداره
واللجان الدائمه والمؤقتة وحضور تلك الاجتماعات .

قرار مجلس ادارة الهيئة العامة لسوق المال
رقم ١١ لسنة ٢٠٠٧ بتاريخ ١١ مارس ٢٠٠٧

٢-١-٨) علي مجلس اداره الشركه الاجتماع مرتين علي الاقل
كل ثلاثة شهور بناء علي دعوه رئيس مجلس الاداره .

قرار مجلس ادارة الهيئة العامة لسوق المال
رقم ١١ لسنة ٢٠٠٧ بتاريخ ١١ مارس ٢٠٠٧

٢-١-٩) علي رئيس مجلس الاداره
التشاور مع اعضاء مجلس الاداره ،
علي ان يرسل جدول الاعمال مصحوبا بالمستندات
للاعضاء قبل الاجتماع بوقت كافي .
ويقر مجلس الاداره جدول الاعمال حال انعقاده .
وفي حاله اعتراض اي عضو علي هذا الجدول
يثبت ذلك في محضر الاجتماع مع بيان اسباب الاعتراض

قرار مجلس ادارة الهيئة العامة لسوق المال
رقم ١١ لسنة ٢٠٠٧ بتاريخ ١١ مارس ٢٠٠٧

٢-١-١٠) علي مجلس الاداره توثيق اجتماعاته
واعداد محاضر تفصيليه بالمناقشات والمداولات
بما فيها عمليات التصويت التي تمت
وتبويبها وحفظها بصورة يسهل الرجوع اليها .
٢-١-١١) علي مجلس الاداره وضع نظام خاص
لمتابعه ما يتخذه من قرارات .

قرار مجلس ادارة الهيئة العامة لسوق المال
رقم ١١ لسنة ٢٠٠٧ بتاريخ ١١ مارس ٢٠٠٧

٢-٢ اختصاصات المجلس، والتزامات أعضائه

٢-٢-١) يجب أن يحدد النظام الاساسى للشركة اختصاصات المجلس
والتزامات أعضائه بشكل واضح وتفصيلي.
٢-٢-٢) على اعضاء مجلس الادارة عند مباشرتهم لاختصاصاتهم
مراعاة مصالح الشركة والمساهمين فيها،
والالتزام بأحكام القانون وبالتزامات الواردة بهذه القواعد

قرار مجلس ادارة الهيئة العامة لسوق المال
رقم ١١ لسنة ٢٠٠٧ بتاريخ ١١ مارس ٢٠٠٧

٢-٢-٣) مع عدم الاخلال بإختصاصات
رئيس مجلس الادارة وعضو مجلس الادارة المنتدب المقررة قانوناً،
يجب أن يكون التكاليف الصادر من مجلس إدارة الشركة،
سواء لأحد أعضائه أو لغيرهم محدداً
في موضوعه وفي المدة الزمنية لسريانه،
وأن يتضمن عرض نتائجه على أعضاء المجلس.

قرار مجلس ادارة الهيئة العامة لسوق المال
رقم ١١ لسنة ٢٠٠٧ بتاريخ ١١ مارس ٢٠٠٧

٢-٢-٤) لا يجوز لمجلس الادارة تجاوز
حدود الاختصاصات المنصوص عليها في النظام الاساسى للشركة.
وفي جميه الاحوال،
لا يجوز للمجلس القيام بأية تصرفات
تخرج عن نطاق الغرض الذى أنشئت من أجله.

قرار مجلس ادارة الهيئة العامة لسوق المال
رقم ١١ لسنة ٢٠٠٧ بتاريخ ١١ مارس ٢٠٠٧

٢-٣ التزامات المجلس المرتبطة
بالافصاح والشفافية

٢-٣-١) يجب أن يتضمن تقرير مجلس الادارة السنوى بنود الافصاح المشار اليها فى دليل تطبيق القواعد التنفيذية لحوكمة الشركات بالاضافة الى متطلبات القوانين المعمول بها.

قرار مجلس ادارة الهيئة العامة لسوق المال
رقم ١١ لسنة ٢٠٠٧ بتاريخ ١١ مارس ٢٠٠٧

٢-٣-٢) يكون مجلس ادارة الشركة مسئولاً عن صحة ودقة كافة البنود الواردة بتقرير مجلس الادارة السنوى. ويجب إرفاق التقرير السنوى بالقوائم المالية وباقى مرفقاتها، وعلى ان يرسل للمساهمين قبل انعقاد الجمعية بوقت كافٍ.

قرار مجلس ادارة الهيئة العامة لسوق المال
رقم ١١ لسنة ٢٠٠٧ بتاريخ ١١ مارس ٢٠٠٧

٢-٣-٣) يكون مجلس الادارة مسئولاً
عن موافاة الهيئة بتقرير مجلس الادارة السنوى
فور اعتماده وفى المواعيد المحددة
لإرسال القوائم المالي؛

القواعد التنفيذية لحوكمة الشركات العاملة
في مجال الأوراق المالية وغير المقيدة بالبورصة

قرار مجلس ادارة الهيئة العامة لسوق المال
رقم ١١ لسنة ٢٠٠٧ بتاريخ ١١ مارس ٢٠٠٧

ب - التزامات مراقب الحسابات

القسم السابع : مراقب الحسابات

٧ - ٣ التزامات مراقب الحسابات المرتبطة بالحوكمة .

٧ - ٣ - ٢ يجب أن يتضمن تقرير مراقب حسابات الشركة بيان
عن مدى التزام الشركة لحوكمة الشركات الصادرة عن الهيئة .

دليل تطبيق القواعد التنفيذية لحوكمة الشركات العاملة
في مجال الأوراق المالية و غير المقيدة بالبورصة

قرار رئيس مجلس ادارة الهيئة العامة لسوق المال

رقم ٦٢ لسنة ٢٠٠٧ بتاريخ ١٧ ابريل ٢٠٠٧

التزامات مراقب الحسابات

٥ - دور مراقب الحسابات في متابعة تطبيق القواعد التنفيذية للحوكمة :

.....
أن يعد تقريره عن مراجعة تقرير الادارة عن
مدى التزام الشركة بتطبيق مبادئ الحوكمة

دليل تطبيق القواعد التنفيذية لحوكمة الشركات العاملة
في مجال الأوراق المالية و غير المقيدة بالبورصة

أن يرسل الي الهيئة العامة لسوق المال

قبل انعقاد الجمعية العامة للشركة

بخمسة عشر يوما علي الأقل صورة من

تقريره المشار اليهما بعاليه

(تقرير علي القوائم المالية و تقرير التزام الحوكمة)

يبين في تقريره الخاص بمراجعة تقرير

الادارة حول مدى الالتزام بتطبيق

القواعد التنفيذية للحوكمة ما يلي :

دليل تطبيق القواعد التنفيذية لحوكمة الشركات العاملة
في مجال الأوراق المالية و غير المقيدة بالبورصة

أ - أن الدعوة الي الجمعيات العامة العادية أو غير العادية
التي عقدت

.....
ب - أن تشكيل مجلس الادارة تضمن أعضاء تنفيذيين
و غير تنفيذيين و مستقلين
.....

دليل تطبيق القواعد التنفيذية لحوكمة الشركات العاملة
في مجال الأوراق المالية و غير المقيدة بالبورصة

ج- مدي حرص مجلس الادارة علي اعداد القوائم المالية

.....
د - أن مجلس الادارة قد شكل اللجان الفرعية الأساسية و خاصة

.....
هـ - مدي كفاءة هيكل الرقابة الداخلية

.....
و - مدي وجوب نظام مكتوب

قانون البنك المركزي والجهاز المصرفي والنقد
رقم ٨٨ لسنة ٢٠٠٣
المعدل بالقانونين ١٦٢ / ٢٠٠٤ و ٩٣ / ٢٠٠٥
ولائحته التنفيذية الصادرة بقرار رئيس جمهورية مصر العربية
رقم ١٠١ لسنة ٢٠٠٤

الوحدة الرابعة

مراقب الحسابات

M. Tarek Youssef

مراقب الحسابات

= المسؤولية

أولا : تجاه المساهمين

ثانيا : تجاه الهيئات الرقابية .

= الالتزام او التقيد بالمعايير المهنية .

= مداورة (تغيير) مراقب الحسابات .

M. Tarek Youssef

المسؤولية

أولا : تجاه المساهمين



تأكيد موضوعي أن البيانات المالية وغير المالية

تعد وفقا لنظام الحوكمة

المسئولية

ثانيا : تجاه الهيئات الرقابية

ابلاغ البنك المركزي او أي هيئة رقابية
في حال عدم اتخاذ المجلس الاجراء
المناسب فيما يتعلق بالمسائل المثيرة
للشبهة التي أثارها مراقبي الحسابات



M. Tarek Youssef

= الالتزام بالمعايير المهنية المحددة طبقا للقوانين
و بأفضل المعايير المهنية الدولية
= لا يجوز التعاقد لتقديم أعمال إضافية
أو أية خدمات غير مراجعة القوائم المالية
الا بعد موافقة لجنة المراجعة باتعاب متناسب
مع الأتعاب السنوية التي تحددها الجمعية العامة
= ان تكون تلك الأعمال ليس لها تأثير علي رأيه المحايد
= تعرض تلك الأعمال و الأتعاب التي تقاضاها علي الجمعية العامة



M. Tarek Youssef

مداورة (تغيير) مراقب الحسابات

البنوك ← مداورة كل خمس سنوات
شركات الأوراق المالية ← كل ست سنوات
كحد أقصى

M. Tarek Youssef

- الالتزام بجميع متطلبات الإفصاح
- الإفصاح عن عدد أسهم
 - = أعضاء مجلس الإدارة
 - = المديرين التنفيذيين
 - = كبار المساهمين
 - = المساهمين المسيطرين

M. Tarek Youssef

الأفصاح عن
معلومات تتعلق بأعضاء مجلس الإدارة
= السيرة الذاتية / المستوى التعليمي
= العضوية في مجلس إدارة أخرى
= أسماء أعضاء اللجان

M. Tarek Youssef

علي مجلس الإدارة
التأكد أن جميع عمليات الإفصاح تتيح
= معلومات دقيقة / صحيحة / غير مضللة

M. Tarek Youssef

التطابق مع
المعايير المحاسبية المصرية
متطلبات البنك المركزي لأعداد القوائم المالية
المعايير المحاسبة و التدقيق الدولية

IFRS / IAS

= التأكد من توزيع التقارير المالية المدققة
علي جميع المساهمين

M. Tarek Youssef

الوحدة السادسة
تقرير حوكمة الشركات

الأرشادات و البيانات الأساسية
الواجب توافرها عند اعداد تقرير الحوكمة

أولاً : مكونات التقرير النموذجي لحوكمة الشركات

١. تقرير المراجع الخارجي المستقل علي تقرير الادارة عن مدي الالتزام بقواعد الحوكمة *
٢. الملخص التنفيذي لتقرير الحوكمة (تقرير مختصر) **
٣. التقرير التفصيلي لمدي الالتزام بقواعد الحوكمة ***
٤. قائمة الاستبيان المستخدمة في اعداد التقرير ****

* المراجع الخارجي المستقل



الشخص او الجهة المؤهلة لمراجعة التقرير

(حاصل علي رخصة او مؤهل مناسب)

= جهة تصنيف و تقييم معترف بها او

SOX I. Control Report = مراقب الحسابات

اسئلة :

١ - هل هناك التأثير علي الحياد و الاستقلال ؟

٢ - ما رأيك (مراقب الحسابات او جهة خارجية) ؟

**** الملخص التنفيذي لتقرير حوكمة الشركة
(تقرير مختصر)**



= تقرير مختصر للتقرير الكامل لحوكمة الشركة بما لا يخل بالمضمون
= يحتوي علي كل المعلومات الأساسية بدون تفاصيل
لسهولة الوصول الي المعلومات دون الدخول في التفاصيل
= يتم نشره وتوزيعه بصورة اكبر من التقرير التفصيلي

***** التقرير التفصيلي لمدي التزام البنك بقواعد الحوكمة**



= يرفق مع التقرير السنوي للشركة او في صورة تقرير منفصل
= يعرض علي المساهمين و
= لا يتم التوسع في نشره و توزيعه

****** قائمة الأستبيان المستخدمة في اعداد التقرير**



- = للأستخدام الداخلي فقط لمجلس الإدارة ومسئولي الالتزام والحوكمة و لجنة المراجعة والمراجع الخارجي المستقل
- = يستخدم كدليل امام الجهات الرقابية والأشرافية
- = لا يتم نشره او توزيعه

ثانيا : طريقة عرض تقرير الحوكمة

يتم عرض تقرير الحوكمة

ضمن التقرير السنوى

او



فى صورة تقرير منفصل

(أفضل التجارب)

ثالثا : ادوات اعداد التقرير

بعد الاطلاع على

- = دليل قواعد و معايير حوكمة الشركات - مصر
- = متطلبات حوكمة البنوك
- = متطلبات القيد والاستمرار في القيد والشطب في بورصة الأوراق المالية (البنوك المقيدة)
- = قواعد الحوكمة التي تصدرها هيئة الرقابة المالية
- = نماذج تقارير الحوكمة طبقا لأفضل الممارسات الدولية
- = مقررات بازل ٢ المرتبطة بالحوكمة(البنوك)

رابعا : التوقيت الزمني لاعداد التقرير

تقرير سنوي

---- **هام هام** ---- (أو عن عند طلب الهيئات الرقابية)

يتناول تطبيقات و ممارسات الشركة

المتعلقة بالحوكمة

و يكون موقعا من رئيس مجلس الإدارة

و مسئول الالتزام او الحوكمة في الشركة

يوجه الي  المساهمين ، الجهات الرقابية

خامسا : ادوات اعداد تقرير الحوكمة

أ - القواعد والمعايير المنظمة

لإدارة الشركات المقيدة والمؤسسات المالية (البنوك) و
الشركات التي تعتبر تمويلها الأساسي من البنوك
لضمان الالتزام بالحوكمة



لحماية المساهمين و أصحاب المصالح.

(تابع)

ب - التزام بالافصاح
في تقرير الادارة ما تم تطبيقه
من احكام هذا النظام
والاحكام التي لم تطبق وأسباب ذلك



" الالتزام أو التفسير "

Comply or Explain

Comply or Explain

Cadbury Report ١٩٩٢

١٠٥

We recommend

That listed companies reporting in respect of
Years ending after ٣٠ June ١٩٩٣
Should state in the Report & Accounts
Whether they comply with the Code
And identify & give reasons for
Any areas of Non-Compliance

Combined Code

Best Practices
&
Code of Corporate Governance

١٩٩٢



٢٠٠٨



٢٠١٠

٢٨ مايو ٢٠١٠ صدور القواعد الجديدة لحوكمة الشركات في المملكة المتحدة

Tarek Youssef

Code of Corporate Governance

May 28th - June 29th, 2010

(UK New Code 2010, Page 7)

1.7

The Comply or Explain Approach is

The trademark of

Corporate Governance

in the UK.

Code of Corporate Governance

(UK New Code 2010, Page 7)

1.8

**has been in operation since the Code's beginnings
and is the foundation of the Code's flexibility.**

It is strongly supported by both

companies and shareholders

and has been widely admired

and imitated internationally.

سادسا : تقرير الحوكمة

□ محتويات التقرير

(الحد الأدنى)

١. المقدمة و الإجراءات المتبعة
٢. أي مخالفات خلال السنة
٣. تشكيل مجلس الإدارة
٤. الرقابة الخارجية
٥. تحديد المخاطر

تقرير الحوكمة

□ محتويات التقرير

(الحد الأدنى)

٦. تقييم اداء المجلس و الادارة التنفيذية
٧. تطبيق الرقابة الداخلية
٨. الالتزام بقواعد الإفصاح
٩. كل المعلومات الهامة ذات الصلة

الخلاصة

= وجود المخالفات
= مجلس الإدارة
= الرقابة الداخلية
= تحديد المخاطر
= تقييم الأداء
= الا بقواعد الإفصاح

كيفية اعداد
تقرير
تفصيلي
عن
حوكمة البنك
؟
ورشة عمل