

טיוטת הנחיית גילוי - שאלון ממשל תאגידי להערות ציבור¹

(במסגרת פרויקט שיפור הדוחות)

בהתאם להחלטת מליאת הרשות מיום 22 בפברואר 2012

הערות ותגובות תתקבלנה עד ליום 16.4.2012

אנשי קשר להערות:

עו"ד שריה אורגד, עו"ד ליאור צוברי

טל': 02-6556444, פקס: 02-6513160



רשות ניירות ערך ISRAEL SECURITIES AUTHORITY

טיוטת הנחיית גילוי - שאלון ממשל תאגידי

(במסגרת פרויקט שיפור הדוחות)

דברי הסבר

רקע

במסגרת פרויקט "שיפור הדוחות" בוחנת רשות ניירות ערך (להלן – הרשות) את הצורך בביצוע שינויים והתאמות בדרישות הגילוי הקיימות לגבי הדוחות התקופתיים והרבעוניים, מתוך מטרה לפשט את הגילוי הנוכחי ולשפר את הרלוונטיות שלו לציבור המשקיעים. אחד מנדבכי הפרויקט הנו הגילוי אודות היבטים הקשורים לממשל תאגידי.

על רקע הניסיון המצטבר של הרשות והערות ותובנות שהתקבלו מגורמים שונים בשוק ההון, נראה כי הליקויים בקשר עם דרישות הגילוי לגבי היבטי ממשל תאגידי מתמקדים בעניינים הבאים:

(א) אופן יישום דרישות הגילוי על ידי התאגידים המדווחים באמצעות גילוי סטנדרטי על דרך של תיאור ומתן הסברים, הנו גילוי אשר לא תורם בהכרח מידע מהותי למשקיע, איננו

¹ במהלך פברואר 2011, פרסמה הרשות "טיוטת מתווה חקיקה בעניין דוח ממשל תאגידי", שכללה גם נוסח של שאלון ממשל תאגידי, להערות ציבור. כשלב ראשון ועד להשלמת הליך החקיקה, החליטה הרשות לקדם את השאלון בדרך של פרסום הנחיית גילוי. השאלון מצ"ב בשנית לקבלת הערות ציבור, טרם פרסומו המחייב במסגרת הנחיית גילוי כאמור.

אפקטיבי ואף מקשה על היכולת לתמחר בצורה אפקטיבית את איכות הממשל התאגידי בתאגיד, וכפועל יוצא מכך מסכל את תכליתן של דרישות הגילוי.

(ב) היקף הבחינה והבקרה של היבטי ממשל תאגידי על ידי המשקיעים בישראל לא הובילה ברוב המקרים להרחבה וולונטרית של יישום כללי ממשל תאגידי על ידי התאגידים המדווחים.

על רקע האמור, סבורה הרשות כי קיים צורך ביצירת דוח ממשל תאגידי ייעודי, תמציתי ואחיד המתבסס, בין היתר, על הוראות הדין ודרישות הגילוי הקיימות (לרבות ביצוע התאמות לאור המלצות קוד הממשל התאגידי המצויות בדו"ח ועדת גושן (ועדה לבחינת קוד Corporate Governance בישראל) (להלן - **דוח גושן**). לגישת הרשות, דוח ממשל תאגידי נפרד, המשלב ומרכז בתוכו הוראות גילוי וכללים ייעודיים, יהווה פלטפורמה נוחה למשתמשי הדוחות לכמת במסגרת מחיר נייר הערך את איכות הממשל התאגידי בתאגיד, ובעקיפין יתמרץ את התאגיד לשפר את איכות הממשל התאגידי.

במהלך פברואר 2011, פרסם סגל הרשות "טיטוט מתווה חקיקה בעניין דוח ממשל תאגידי" (להלן – **טיטוט מתווה החקיקה**). סיום התקופה למתן הערות ציבור נקבע ליום 7.4.2011. על פי טיטוט מתווה החקיקה, דוח ממשל תאגידי אמור לכלול ששה חלקים: (א) פרטים לגבי נושאי משרה, בעלי עניין והחלטות מהותיות; (ב) עסקאות עם בעלי שליטה; (ג) תגמולי בעלי עניין ונושאי משרה בכירה; (ד) אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי (iSox); (ה) רואה החשבון המבקר; (ו) שאלון ממשל תאגידי.

יצוין כי במהלך התקופה למתן הערות ציבור קיבלה הרשות תגובות רבות ומועילות, במיוחד לגבי השאלון. הרשות מודה לכל המגיבים על תרומתם הרבה.

שאלון ממשל תאגידי

כשלב ראשון ועד להשלמת הליך החקיקה כאמור, החליטה הרשות לקדם רכיב עיקרי מתוך טיטוט מתווה החקיקה – שאלון ממשל תאגידי, בדרך של פרסום הנחיית גילוי.

מטרתו של דוח גושן הייתה לתמרץ את איכות הממשל התאגידי באופן עקיף, כלומר באמצעות תמחור נייר הערך של התאגיד, וזאת במובחן מקביעת הוראות הממשל התאגידי כחובה החלה על תאגידים מדווחים. עם זאת, דוח גושן המליץ שלא לחייב חברות במתן הסבר, מדוע חברה בחרה שלא לאמץ עקרון או כלל מסוים ("אמץ או הסבר") אלא בדרך של "אמץ או גלה". המלצה זו התבססה על הגישה כי מטבעם של דברים ולאור ניסיוןן של מדינות אחרות, הסברים אלה, במיוחד היכן שהם מחויבים בדין, אינם תורמים מידע מהותי למשקיע.

בפועל, מספר המלצות מדוח גושן יושמו בדרך של תיקון דרישות הגילוי הקבועות בתקנות הדוחות על דרך של מתן הסברים ובדרך של תיקון חוק החברות, התשנ"ט-1999 (להלן – **חוק החברות**) ותקנותיו, והיבטים אחרים שלו באו לידי ביטוי בתיקון לחוק החברות (תיקון מס' 16) (ייעול הממשל התאגידי), התשע"א-2011 (להלן – **תיקון 16**).

משכך, החליטה הרשות לפעול לקידום שאלון מובנה, ובו קובץ שאלות לפי נושאים רלוונטיים הקשורים לממשל תאגידי, וכמפורט להלן.

בשלב ראשון וכחלק מהערות ציבור שהתקבלו, השאלון יתמקד ביישום הוראות חובה מחוק החברות (שאלות אלו יצוינו במפורש בשאלון "כהוראות חובה"), וכן בהוראות ממשל תאגידי מומלצות לפי התוספת הראשונה לחוק החברות (להלן – הוראות מומלצות).

לגישת הרשות, שאלון סטנדרטי בנוגע להיבטי ממשל תאגידי, המחייב גילוי בדרך האמורה, יהווה פלטפורמה יעילה, ממוקדת ותמציתית, המקנה למשקיע אמצעי עצמאי והשוואתי כאחד, לבחינת איכות הממשל התאגידי בתאגיד ותמחור נייר הערך. ניתן יהיה אף לעשות שימוש בשאלון האמור לשם מתן ציון יחסי לאיכות הממשל התאגידי. ואולם, השאלון איננו נוקב ב"ערך מספרי" לכל שאלה, או דורש גילוי לגבי הציון שקיבל התאגיד המדווח, אלא נועד לאפשר למשקיעים לקבוע ציון יחסי כאמור על פי הבנתם.

עיקרי ההנחיה

1. יישום ההוראות הרלוונטיות מחוק החברות וההוראות המומלצות, ייערך בדרך של שאלון מובנה, שיצורף לפרק "פרטים נוספים על התאגיד" בכל דוח תקופתי (הדוח השנתי), ובו קובץ שאלות לפי הנושאים הבאים:
 - (א) דירקטוריון - עצמאות הדירקטוריון, כשירות וכישורי הדירקטורים, ישיבות הדירקטוריון והפרדה בין תפקידי המנהל הכללי ויושב ראש הדירקטוריון;
 - (ב) ועדת הביקורת - עצמאות ועדת הביקורת, תפקידי הוועדה לבחינת הדוחות הכספיים בעבודתה המקדימה לאישור הדוחות הכספיים, ישיבות ועדת הביקורת וסוגיות נלוות;
 - (ג) רואה חשבון מבקר;
 - (ד) עסקאות עם בעלי עניין.

על אף האמור, בשנת היישום הראשונה תאגיד יידרש ליישם הנחיה זו עד ולא יאוחר מיום 31.8.12 או עד למועד בו יפרסם את הדוחות הרבעוניים ליום 30.6.12 (להלן – הדוח הרבעוני), לפי המוקדם מביניהם (להלן – המועד הנדחה).

למען הסר ספק יובהר כי בשנת היישום הראשונה תאגיד כאמור רשאי לפרסם את השאלון ביישום מוקדם, אף טרם פרסום הדוח הרבעוני, במסגרת פרסום דיווח מיידי ע"ג טופס ת-121 (דיווח כללי-פומבי) או במסגרת הדוח התקופתי לשנת 2011, על בסיס נוסח טיוטת הנחיית הגילוי (יובהר כי תאגיד אשר יישם את טיוטת ההנחיה כבר במסגרת הדוח התקופתי לשנת 2011, לא יידרש לפרסם את השאלון (הסופי) במועד הנדחה).²

2. השאלון ייערך באופן בו תשובה "נכון" לגבי כל אחת מן השאלות תהווה אינדיקציה חיובית לקיומו של ממשל תאגידי תקין, ולהיפך. עם זאת, יצוין כי לגבי מספר עניינים מצומצם, יתבקש התאגיד לענות בקצרה, במסגרת תשובה ממוקדת לצורך הרחבת הנושא הרלוונטי.

3. על השאלון יחתמו יו"ר הדירקטוריון, יו"ר ועדת הביקורת, ויו"ר ועדת מאזן, וזאת לאור תפקידם ביישום ואכיפת עיקר היבטי הממשל התאגידי.

² לעניין תקופת הדיווח הרלוונטית בשנת היישום הראשונה ר' הגדרת "שנת הדיווח" בהנחיה.

ויובהר, אין בדרישת החתימה לעיל בכדי להרחיב את האחריות המוטלת ממילא על יו"ר הדירקטוריון, יו"ר ועדת הביקורת ויו"ר ועדת מאזן, בהיותם דירקטורים, זאת בהתאם להוראות חוק ניירות ערך, התשכ"ח – 1968 (להלן – **חוק ניירות ערך**).

4. השאלון יחול, בשלב זה, על כל "**חברה ציבורית**" (כמשמעות המונח בחוק החברות), שהיא בגדר תאגיד מדווח.

לגבי תאגידים זרים, סעיף 39א לחוק ניירות ערך והתוספת הרביעית לו, קובעים רשימת הוראות מחוק החברות שיחולו על חברה שהתאגדה מחוץ לישראל שמניותיה (לרבות ניירות ערך המירים למניות שלה) הוצעו לציבור בישראל (להלן – **תאגיד זר**), ובכלל זה לגבי יו"ר דירקטוריון ומנכ"ל, ועדת ביקורת, מבקר פנימי, דח"צים, עסקאות בעלי שליטה ועוד. תחולת ההוראות האמורות מחוק החברות על תאגידים זרים כפופה למספר חריגים הקבועים בסעיף 39א לחוק. בהתאם, השאלון לגבי תאגיד זר שהציע מניות לציבור בישראל, יחול בשים לב להיקף תחולת הוראות חוק החברות לגביו, ובשינויים המחויבים. לתאגיד הזר תינתן אפשרות לענות גם "לא רלוונטי", בשים לב להוראות חוק החברות החלות עליו ולהוראות כלליות נוספות.

5. במקביל ליישום השאלון, חברה ציבורית שהיא בגדר תאגיד מדווח לא תידרש לקיים את הוראות הגילוי המפורטות להלן (לנוכח מתן הגילוי במסגרת השאלון):

(א) הוראה בדבר שיעור הדירקטורים הבלתי תלויים – לפי תקנה 10(ב)(9) ותקנה 48(ג)(9) לתקנות ניירות ערך (דו"חות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970 (להלן – **תקנות הדוחות**);

(ב) גילוי בדבר המספר המזערי של דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית- לפי תקנה 10(ב)(9) לתקנות הדוחות;

(ג) גילוי בדבר הליך אישור הדוחות הכספיים לפי תקנה 10(ב)15 לתקנות הדוחות;

(ד) הנחיית הגילוי בעניין הליך אישור הדוחות הכספיים (מיום 21 בפברואר 2011).

האמור בסעיף זה, לא יחול בשנת היישום הראשונה (למעט אם תאגיד בחר ליישם וולונטרית טיוטת הנחיה זו, כבר במסגרת הגשת הדוח התקופתי לשנת 2011).

* * *

אנשי קשר : עו"ד שריה אורגד, עו"ד ליאור צוברי

טלפון : 02-6556444, פקס : 02-6513160



שאלון ממשל תאגידי

(טיוטת הנחיה לפי סעיף 36א לחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968 (להלן: "החוק"))

1. הגדרות

בהנחיה זו-

"בעל עניין", "דירקטור בלתי תלוי", "דירקטור חיצוני", "ועדת דירקטוריון", "חברה ציבורית", "ענין אישי", "קרוב", "שליטה", "תקנון" - כהגדרתם בסעיף 1 לחוק החברות;

"דוח תקופתי" - כמשמעות המונח בפרק ב' לתקנות הדוחות;

"דוח רבעוני" - כמשמעות המונח בפרק ד' לתקנות הדוחות;

"הוועדה", "הצהרה", "ועדה לבחינת הדוחות הכספיים" - כמשמעותם בתקנות אישור הדוחות הכספיים;

"זיקה" - כמשמעות המונח בסעיף 240 לחוק החברות;

"חוק החברות" - חוק החברות, התשנ"ט-1999;

"חוק ניירות ערך" - חוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968;

"כשירות מקצועית", "מומחיות חשבונאית ופיננסית" - כמשמעותם בתקנות החברות (תנאים ומבחנים לדירקטור בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית ולדירקטור בעל כשירות מקצועית), התשס"ו-2005;

"מבטח", "שנת הדיווח" - כהגדרתם בתקנות הדוחות;

"נושא משרה בכירה" - כהגדרתו בסעיף 37(ד) לחוק ניירות ערך;

"שליטה", "בעל שליטה" - כמשמעותם בסעיף 1 או 268 לחוק החברות, לפי העניין;

תאגיד בנקאי" - כהגדרתו בחוק ניירות ערך;

"שנת הדיווח" - משמעה מיום 1.1.xx ועד ליום 31.12.xx שקדמו למועד פרסום הדוח התקופתי. על אף האמור, "שנת הדיווח" בשנת היישום הראשונה, תהיה מיום 1.7.11 ועד ליום 30.6.12. ואולם, תאגיד הבוחר ליישם וולונטרית את טיוטת ההנחיה ביישום מוקדם כבר במסגרת הגשת הדוח התקופתי לשנת 2011, "שנת הדיווח" לגביו תהיה מיום 1.1.11

ועד ליום 31.12.11 ולעניין החלת הוראות תיקון 16 (בשנת היישום הראשונה), משמעה ממועד כניסת תיקון 16 לתוקף;

"תאגיד"- תאגיד מדווח שהנו בגדר חברה ציבורית כמשמעות המונח בחוק החברות (ובכלל זה תאגיד בנקאי ומבטח שהנם בגדר חברה ציבורית), או בגדר תאגיד זר;

"תאגיד זר"- חברה שהתאגדה מחוץ לישראל ומניותיה הוצעו לציבור בישראל, כאמור בסעיף 39א. לחוק ניירות ערך;

"תיקון 16"- תיקון לחוק החברות (תיקון מס' 16) (ייעול הממשל התאגידי), התשע"א - 2011;

"תקנות אישור הדוחות הכספיים"- תקנות החברות (הוראות ותנאים לעניין הליך אישור הדוחות הכספיים), התש"ע - 2010;

"תקנות הדוחות"- תקנות ניירות ערך (דו"חות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970.

2. גילוי

(א) תאגיד יכול בפרק "פרטים נוספים על התאגיד" המצורף לכל דוח תקופתי גילוי אודות שאלון ממשל תאגידי, בנוסח ובצורה כמפורט להלן.

(ב) במקביל ליישום השאלון, תאגיד לא יידרש לקיים את הוראות הגילוי המפורטות להלן:

- (1) הוראה בדבר שיעור הדירקטורים הבלתי תלויים- לפי תקנה 10(ב)(9א) ותקנה 48(ג)(9א) לתקנות הדוחות;
- (2) גילוי בדבר המספר המזערי של דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית- לפי תקנה 10(ב)(9א) לתקנות הדוחות;
- (3) גילוי בדבר הליך אישור הדוחות הכספיים לפי תקנה 10(ב)15 לתקנות הדוחות;
- (4) הנחיית הגילוי בעניין הליך אישור הדוחות הכספיים (מיום 21 בפברואר 2011).

האמור בסעיף זה, לא יחול בשנת היישום הראשונה (למעט אם תאגיד בחר ליישם וולונטרית טיטת הנחיה זו, כבר במסגרת הגשת הדוח התקופתי לשנת 2011).

3. תחולה

הנחיה זו תחול על כל תאגיד (כהגדרתו לעיל).

לגבי תאגיד זר שהציע מניות לציבור בישראל, יחול השאלון בשים לב להיקף תחולת הוראות חוק החברות לגביו, ובשינויים המחויבים. לתאגיד הזר תינתן אפשרות לענות גם "לא רלוונטי", בשים לב להוראות חוק החברות החלות עליו ולהוראות כלליות נוספות).

4. תחילה

בשנת היישום הראשונה תאגיד יידרש ליישם הנחיה זו עד ולא יאוחר מיום 31.8.12 או עד למועד בו יפרסם את הדוחות הרבעוניים ליום 30.6.12 (להלן – **הדוח הרבעוני**), לפי המוקדם מביניהם (להלן – **המועד הנדחה**).

למען הסר ספק יובהר כי בשנת היישום הראשונה, תאגיד רשאי לפרסם את השאלון ביישום מוקדם, אף טרם פרסום הדוח הרבעוני, במסגרת פרסום דיווח מיידי ע"ג טופס ת-121 (דיווח כללי-פומבי), או במסגרת הדוח התקופתי לשנת 2011, על בסיס נוסח טיוטת הנחיית הגילוי (יובהר כי תאגיד אשר יישם את טיוטת ההנחיה במסגרת הדוח התקופתי לשנת 2011, לא יידרש לפרסם את השאלון (הסופי) במועד הנדחה).

שאלון ממשל תאגידי

במסגרת שאלון זה תשומת לב כי -
(1) השאלון ערוך במתכונת שבה תשובה "נכון" לגבי כל אחת מן השאלות מהווה אינדיקציה חיובית לקיומו של ממשל תאגידי תקין, ולהיפך. תשובה "נכון" תסומן במשבצת הרלוונטית באמצעות ✓ ותשובה "לא נכון" תסומן באמצעות -X;
(2) "שנת הדיווח" משמעה מיום 1.1.11 ועד ליום 31.12.11. על אף האמור, "שנת הדיווח" בשנת היישום הראשונה, תהיה מיום 1.7.11 ועד ליום 30.6.12. ואולם, תאגיד הבוחר ליישם וולונטרית את טיוטת ההנחיה ביישום מוקדם כבר במסגרת הגשת הדוח התקופתי לשנת 2011, "שנת הדיווח" לגבי תהיה מיום 1.1.11 ועד ליום 31.12.11 ולעניין החלת הוראות תיקון 16 (בשנת היישום הראשונה), משמעה ממועד כניסת תיקון 16 לתוקף;
(3) לצד כל שאלה מצוינת המסגרת הנורמטיבית. במקרה שהשאלה מתייחסת להוראת חובה מצוין הדבר במפורש;
(4) במקרה שתאגיד מבקש להוסיף מידע העשוי להיות חשוב למשקיע סביר בקשר עם תשובותיו בשאלון, עליו לעשות כן במסגרת הערות סיום לשאלון, תוך הפניה מן השאלה הרלוונטית.

עצמאות הדירקטוריון			
מסגרת נורמטיבית	לא נכון	נכון	
הוראת חובה סעיף 239 לחוק החברות			<p>1. בכל שנת הדיווח כיהנו בתאגיד שני דירקטורים חיצוניים או יותר. בשאלה זו ניתן לענות "נכון" אם תקופת הזמן בה לא כיהנו שני דירקטורים חיצוניים אינה עולה על 90 יום, כאמור בסעיף 363א.10 לחוק החברות, ואולם בכל תשובה שהיא (נכון/לא נכון) תצוין תקופת הזמן (בימים) בה לא כיהנו בתאגיד שני דירקטורים חיצוניים או יותר בשנת הדיווח (ובכלל זה גם תקופה שאושרה בדיעבד, תוך הפרדה בין הדירקטורים החיצוניים השונים):</p> <p style="text-align: right;">דירקטור א': _____ דירקטור ב': _____ מספר הדירקטורים החיצוניים המכהנים בתאגיד נכון למועד פרסום שאלון זה: _____.</p>
סעיף 1 לתוספת הראשונה	_____	_____	<p>2. א. מספר הדירקטורים הבלתי תלויים המכהנים בתאגיד: _____.</p>

<p>(הוראות ממשל תאגידי מומלצות) לחוק החברות + תקנה 10(ב)(9א) ו-48(ג)(9א) לתקנות הדוחות</p>			<p>ב. - בתאגיד שיש בו בעל שליטה - שליש מבין חברי הדירקטוריון, לפחות, בלתי תלויים. - בתאגיד שאין בו בעל שליטה - רוב חברי הדירקטוריון בלתי תלויים.</p>		
			<p>ג. התאגיד קבע בתקנון כי יכהן בו שיעור³ /מספר מינימאלי של דירקטורים בלתי תלויים. אם תשובתכם הינה "נכון"- יצוין שיעור/מספר הדירקטורים הבלתי תלויים שנקבע בתקנון : _____. התאגיד עמד בפועל בהוראת התקנון בשנת הדיווח (לענין כהונת דירקטורים בלתי תלויים): <input type="checkbox"/> כן <input type="checkbox"/> לא (יש לסמן x במשבצת המתאימה).</p>		
<p>סעיפים 240(ב) ו-241(ו) לחוק החברות</p>			<p>בשנת הדיווח נערכה בדיקה עם הדירקטורים החיצוניים (והדירקטורים הבלתי תלויים) ונמצא כי הם קיימו בשנת הדיווח את הוראת סעיף 240(ב) ו-241(ו) לחוק החברות לענין היעדר זיקה של הדירקטורים החיצוניים (והבלתי תלויים) המכהנים בתאגיד וכן מתקיימים בהם התנאים הנדרשים לכהונה כדירקטור חיצוני. אם תשובתכם הינה "נכון" - יצוין האורגן שערך את הבדיקה האמורה : _____.</p>		3
<p>סעיף 3 לתוספת הראשונה (הוראות ממשל תאגידי מומלצות) לחוק החברות</p>			<p>כל הדירקטורים אשר כיהנו בתאגיד במהלך שנת הדיווח, אינם כפופים⁴ למנהל הכללי, במישרין או בעקיפין (למעט דירקטור שהוא נציג עובדים, אם קיימת בתאגיד נציגות לעובדים). אם תשובתכם הינה "לא נכון" (קרי, הדירקטור כפוף למנהל הכללי כאמור) - יצוין מספר הדירקטורים שאינם עומדים במגבלה האמורה : _____.</p>		4

³ בשאלון זה "שיעור" - מספר מסוים מתוך כל הדירקטורים. כך, לדוגמה, בתאגיד בו נקבע שיעור של שליש דירקטורים בלתי תלויים יצוין 1/3.
⁴ עצם כהונה כדירקטור בתאגיד מוחזק, לא ייחשב "ככפיפות" לענין שאלה זו.

<p>סעיפים 255 ו-278 לחוק החברות</p>			<p>טרם התחלת כל דיון ו/או הצבעה, הצהירו כל הדירקטורים המשתתפים בדיון ו/או בהצבעה כאמור, לגבי היעדר (ולחלופין אי היעדר) עניין אישי ו/או ניגוד עניינים שלהם באישור העסקה, לפי העניין.⁵</p> <p><input type="checkbox"/> לא רלוונטי (לא התקיים דיון בעסקה כאמור בשנת הדיווח).</p>	<p>5.</p>
<p>סעיף 266(א) לחוק החברות</p>			<p>בשנת הדיווח, לא סירב הדירקטוריון להעמיד שירותי ייעוץ מקצועי על חשבון התאגיד, בהתאם לבקשת דירקטור לפי סעיף 266(א) לחוק החברות, ככל שנתבקש לכך.</p> <p>אם תשובתכם הינה "לא נכון" (קרי, הדירקטוריון סירב כאמור) – יפורטו נימוקי הדירקטור לבקשה ולנימוקי הדירקטוריון לאי-היענות לבקשה, או לחלופין תינתן הפנייה לדיווח המידי בו ניתן גילוי לאמור: _____.</p> <p><input type="checkbox"/> לא רלוונטי (הדירקטוריון לא נתבקש כאמור).</p>	<p>6.</p>
<p>סעיף 106 לחוק החברות</p>			<p>בעל השליטה (לרבות קרובו ו/או מי מטעמו), שאינו דירקטור או נושא משרה בכירה אחר בתאגיד, לא נכת בשיבות הדירקטוריון שהתקיימו בשנת הדיווח.</p> <p>אם תשובתכם הינה "לא נכון" (קרי, בעל שליטה ו/או קרובו ו/או מי מטעמו שאינו חבר דירקטוריון ו/או נושא משרה בכירה בתאגיד נכת בשיבות הדירקטוריון כאמור) – יצוינו הפרטים הבאים לגבי נוכחות האדם הנוסף בשיבות הדירקטוריון כאמור:</p> <p>זהות: _____.</p> <p>תפקיד: _____.</p> <p>פירוט הזיקה לבעל השליטה (אם מי שנכח אינו בעל השליטה עצמו): _____.</p> <p>האם היה זה לשם הצגת נושא מסוים: <input type="checkbox"/> כן <input type="checkbox"/> לא</p> <p>(יש לסמן x במשבצת המתאימה)</p> <p>שיעור נוכחותו בשיבות הדירקטוריון שהתקיימו בשנת הדיווח: _____.</p>	<p>7.</p>

⁵ בשנת היישום לראשונה, תאגיד רשאי שלא לענות על שאלה זו.

כשירות וכישורי הדירקטורים			
מסגרת נורמטיבית	לא נכון	נכון	
סעיף 222 לחוק החברות			8. בתקנון התאגיד <u>לא</u> קיימת הוראה המגבילה את החלפת הדירקטורים בתאגיד על ידי האסיפה הכללית השנתית ברוב רגיל. אם תשובתכם הינה "לא נכון" (קרי, קיימת מגבלה כאמור) - יצוין פרק הזמן שנקבע בתקנון לכהונת דירקטור: _____.
הוראת חובה סעיף 224 א. + 224 ב. לחוק החברות			9. כל הדירקטורים שכיחנו בתאגיד במהלך שנת הדיווח הצהירו עובר למועד זימון האסיפה הכללית שעל סדר יומה היה מינוים, כי יש להם הכישורים הדרושים (תוך פירוטם) והיכולת להקדיש את הזמן הראוי לשם ביצוע תפקידם. אם תשובתכם הינה "לא נכון" - יצוינו שמות הדירקטורים <u>שלא</u> התקיים האמור לגביהם: _____.
סעיף 4 (א) לתוספת הראשונה (הוראות ממשל תאגידי מומלצות) לחוק החברות			10. לתאגיד יש תוכנית הכשרה לדירקטורים חדשים, בתחום עסקי התאגיד ובתחום הדין החל על התאגיד והדירקטורים, וכן תכנית המשך להכשרת דירקטורים מכהנים, המותאמת, בין השאר, לתפקיד שהדירקטור ממלא בתאגיד. אם תשובתכם הינה "נכון" - יצוין האם התוכנית הופעלה בשנת הדיווח: <input type="checkbox"/> כן <input type="checkbox"/> לא <i>(יש לסמן x במשבצת המתאימה)</i>
סעיף 4 (ב) לתוספת הראשונה (הוראות ממשל תאגידי מומלצות) לחוק החברות			11. יו"ר הדירקטוריון (או אדם אחר שמינה הדירקטוריון) אחראי על הטמעת הוראות הממשל התאגידי החלות על התאגיד, ודאג לעדכון הדירקטורים בנושאים הקשורים בממשל תאגידי במהלך שנת הדיווח. אם הדירקטוריון מינה אדם אחר לתפקיד האחראי (חלף יו"ר הדירקטוריון), נא ציינו את שמו ותפקידו: _____.

<p>הוראת חובה סעיף 92(א)(12) לחוק החברות</p>			<p>ב. תאגיד נקבע מספר מזערי נדרש של דירקטורים בדירקטוריון שעליהם להיות בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית. אם תשובתכם הינה "נכון" - יצוין המספר המזערי שנקבע: _____.</p>	<p>א.</p>	<p>12.</p>
<p>הוראת חובה סעיף 219(ד) לחוק החברות</p>			<p>ב. בכל שנת הדיווח כיהנו בתאגיד, בנוסף לדירקטור החיצוני בעל המומחיות החשבונאית ופיננסית, דירקטורים נוספים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית במספר שאותו קבע הדירקטוריון. בשאלה זו ניתן לענות "נכון" אם תקופת הזמן בה לא כיהנו דירקטורים נוספים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית אינה עולה על 60 יום, ואולם בכל תשובה שהיא (נכון/לא נכון) תצוין תקופת הזמן (בימים) בה לא כיהנו בתאגיד דירקטורים כאמור: _____.</p>	<p>ב.</p>	
<p>סעיפים 92(א)(12), 219(ד), 240(א) לחוק החברות, תקנה 10(ב)(9) ו-48(ג)(9) לתקנות הדוחות</p>	<p>_____</p>	<p>_____</p>	<p>ג. מספר הדירקטורים שיהנו בתאגיד במהלך שנת הדיווח: בעלי כשירות חשבונאית ופיננסית: _____. בעלי כשירות מקצועית: _____. במקרה שהיו שינויים במספר הדירקטורים כאמור בשנת הדיווח, יינתן הנתון של המספר הנמוך ביותר (למעט בתקופת זמן של 60 יום מקרות השינוי) של דירקטורים מכל סוג שיהנו בשנת הדיווח.</p>	<p>ג.</p>	
<p>הוראת חובה סעיף 239(ד) לחוק החברות</p>			<p>א. במועד מינוי דירקטור חיצוני בשנת הדיווח, קוימה הוראת סעיף 239(ד) לחוק החברות לענין גיוון הרכב הדירקטוריון משני המינים. <input type="checkbox"/> לא רלוונטי (לא מונה דירקטור חיצוני בשנת הדיווח)</p>	<p>א.</p>	<p>13.</p>
<p>סעיף 2 לתוספת הראשונה (הוראות ממשל תאגידי מומלצות) לחוק החברות</p>			<p>ב. בכל שנת הדיווח כלל הרכב הדירקטוריון חברים משני המינים. אם תשובתכם הינה "לא נכון" - יצוין פרק הזמן (בימים) בו לא התקיים האמור: _____. בשאלה זו ניתן לענות "נכון" אם תקופת הזמן בה לא כיהנו דירקטורים משני המינים אינה עולה על 60 יום, ואולם בכל תשובה שהיא (נכון/לא נכון) תצוין תקופת הזמן (בימים) בה לא כיהנו בתאגיד דירקטורים משני המינים: _____.</p>	<p>ב.</p>	
	<p>_____</p>	<p>_____</p>	<p>ג. מספר הדירקטורים מכל מין המכהנים בדירקטוריון התאגיד נכון למועד פרסום שאלון זה: גברים: _____, נשים: _____.</p>	<p>ג.</p>	

			מספר הדירקטורים המכהנים בדירקטוריון התאגיד נכון למועד פרסום שאלון זה שהנם בעלי ידע וניסיון בתחום פעילותו של התאגיד : _____.	ד.		
--	--	--	---	----	--	--

ישיבות הדירקטוריון															
מסגרת נורמטיבית	לא נכון	נכון													
סעיפים 97 ו-98 לחוק החברות			<p>14. מספר ישיבות הדירקטוריון שהתקיימו במהלך כל רבעון בשנת הדיווח:</p> <p>רבעון ראשון (שנת _____): _____.</p> <p>רבעון שני: _____.</p> <p>רבעון שלישי: _____.</p> <p>רבעון רביעי: _____.</p> <p><i>(בשנת היישום לראשונה, יש להוסיף תקופות דיווח נוספות, בהתאם למועד פרסום שאלון זה)</i></p>	א.											
			<p>לצד כל אחד משמות הדירקטורים שכהנו בתאגיד במהלך שנת הדיווח, יצוין שיעור השתתפותו בישיבות הדירקטוריון (לרבות ישיבות ועדות הדירקטוריון בהן הוא חבר, וכמצוין להלן) שהתקיימו במהלך שנת הדיווח (ובהתייחס לתקופת כהונתו):</p> <p><i>(יש להוסיף שורות נוספות לפי מספר הדירקטורים).</i></p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>שם הדירקטור</th> <th>שיעור השתתפותו בישיבות הדירקטוריון</th> <th>שיעור השתתפותו בישיבות ועדת ביקורת (לגבי דירקטור החבר בוועדה זו)</th> <th>שיעור השתתפותו בישיבות ועדת דירקטור החבר בוועדה זו</th> <th>שיעור השתתפותו בישיבות ועדות דירקטוריון נוספות בהן הוא חבר (תוך ציון שם הועדה)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> </tbody> </table>	שם הדירקטור	שיעור השתתפותו בישיבות הדירקטוריון	שיעור השתתפותו בישיבות ועדת ביקורת (לגבי דירקטור החבר בוועדה זו)	שיעור השתתפותו בישיבות ועדת דירקטור החבר בוועדה זו	שיעור השתתפותו בישיבות ועדות דירקטוריון נוספות בהן הוא חבר (תוך ציון שם הועדה)						ב.	
שם הדירקטור	שיעור השתתפותו בישיבות הדירקטוריון	שיעור השתתפותו בישיבות ועדת ביקורת (לגבי דירקטור החבר בוועדה זו)	שיעור השתתפותו בישיבות ועדת דירקטור החבר בוועדה זו	שיעור השתתפותו בישיבות ועדות דירקטוריון נוספות בהן הוא חבר (תוך ציון שם הועדה)											

סעיף 5 לתוספת הראשונה (הוראות ממשל תאגידי מומלצות) לחוק החברות			בשנת הדיווח קיים הדירקטוריון דיון אחד לפחות לעניין ניהול עסקי התאגיד בידי המנהל הכללי ונושאי המשרה הכפופים לו, בלא נוכחותם, לאחר שניתנה להם הזדמנות להביע את עמדתם.							15.

הפרדה בין תפקידי המנהל הכללי ויושב ראש הדירקטוריון										
מסגרת נורמטיבית	לא נכון	נכון								
הוראת חובה סעיף 94(א) לחוק החברות			בכל שנת הדיווח כיהן בתאגיד יו"ר דירקטוריון. בשאלה זו ניתן לענות "נכון" אם תקופת הזמן בה לא כיהן בתאגיד יו"ר דירקטוריון אינה עולה על 60 יום כאמור בסעיף 363א(2) לחוק החברות, ואולם בכל תשובה שהיא (נכון/לא נכון) תצוין תקופת הזמן (בימים) בה לא כיהן בתאגיד יו"ר דירקטוריון כאמור: _____.							16.
הוראת חובה סעיף 119 לחוק החברות			בכל שנת הדיווח כיהן בתאגיד מנהל כללי. בשאלה זו ניתן לענות "נכון" אם תקופת הזמן בה לא כיהן בתאגיד מנכ"ל אינה עולה על 90 יום כאמור בסעיף 363א(6) לחוק החברות, ואולם בכל תשובה שהיא (נכון/לא נכון) תצוין תקופת הזמן (בימים) בה לא כיהן בתאגיד מנכ"ל כאמור: _____.							17.

<p>הוראת חובה סעיפים 95, 121 לחוק החברות</p>			<p>בתאגיד בו מכהן יו"ר הדירקטוריון גם כמנכ"ל התאגיד ו/או מפעיל את סמכויותיו, ככל הכהונה אושר בהתאם להוראות סעיף 121(ג) לחוק החברות. אם תשובתכם הינה "נכון" - נא הפנו לדיווח המיידית אודות האסיפה הכללית אשר אישרה את ככל הכהונה ו/או הפעלת הסמכויות כאמור: _____. <input type="checkbox"/> לא רלוונטי (ככל שלא מתקיים בתאגיד ככל כהונה כאמור).</p>	18.
<p>סעיפים 95, 121 לחוק החברות</p>	_____	_____	<p>המנכ"ל <u>אינו</u> קרוב של יו"ר הדירקטוריון. אם תשובתכם הינה "לא נכון" (קרי, המנכ"ל הנו קרוב של יו"ר הדירקטוריון) –</p> <p>א. תצוין הקרבה המשפחתית בין הצדדים: _____.</p> <p>ב. הכהונה אושרה בהתאם לסעיף 121(ג) לחוק החברות.</p>	19.
<p>סעיף 92 לחוק החברות</p>			<p>בעל שליטה או קרובו <u>אינו</u> מכהן כמנכ"ל או כנושא משרה בכירה בתאגיד (למעט כדירקטור).</p>	20.

עצמאות ועדת הביקורת				
מסגרת נורמטיבית	לא נכון	נכון		
<p>הוראת חובה סעיף 115 לחוק החברות</p>			<p>כל הדירקטורים החיצוניים היו חברים בוועדת הביקורת במהלך שנת הדיווח.</p>	21.
<p>הוראת חובה סעיף 115 לחוק החברות</p>			<p>יו"ר ועדת הביקורת הוא דירקטור חיצוני.</p>	22.
<p>הוראת חובה</p>	_____	_____	<p>בוועדת הביקורת <u>לא</u> כיהן בשנת הדיווח -</p>	23.

סעיף 115 לחוק החברות					
				א. בעל השליטה או קרובו.	
				ב. יו"ר הדירקטוריון.	
				ג. דירקטור המועסק על ידי התאגיד או על ידי בעל השליטה בתאגיד או בידי תאגיד בשליטתו.	
				ד. דירקטור הנותן לתאגיד או לבעל השליטה בתאגיד או תאגיד בשליטתו שירותים דרך קבע.	
				ה. דירקטור שעיקר פרנסתו על בעל השליטה.	
הוראת חובה סעיף 115 (ה) לחוק החברות			בעל שליטה או קרובו <u>לא נכון</u> בשנת הדיווח בישיבות ועדת הביקורת, למעט אם קבע יו"ר הועדה כי הוא נדרש לשם הצגת נושא מסוים.		24.
הוראת חובה סעיף 116א. לחוק החברות			מניין חוקי לדיון ולקבלת החלטות בכל ישיבות ועדת הביקורת שהתקיימו בשנת הדיווח היה רוב של חברי הועדה, כאשר רוב הנוכחים היו דירקטורים בלתי תלויים ואחד מהם לפחות היה דירקטור חיצוני. אם תשובתכם הינה "לא נכון" - יצוין התנאי שלא התקיים כאמור: _____.		25.

	תפקידי הועדה לבחינת הדוחות הכספיים (להלן ולעיל – ועדת המאזן, הועדה) בעבודתה המקדימה לאישור הדוחות הכספיים		
מסגרת נורמטיבית	לא נכון	נכון	

<p>תקנה 2(3) לתקנות ועדת מאזן והנחיית גילוי בעניין הליך אישור הדוחות הכספיים.</p>			<p>26. א. המלצותיה של ועדת המאזן בנוגע לדוחות הכספיים שהוגשו בשנת הדיווח הובאו בפני הדירקטוריון זמן סביר מראש לפני הדיון בדירקטוריון (כפי שקבע הדירקטוריון, לאור היקף ומורכבות ההמלצות) מטיטוט הדוחות הכספיים.</p>	
	_____	_____	<p>ב. יצוין פרק הזמן (בימים) אותו קבע הדירקטוריון כזמן סביר להעברת חומר מראש לקראת ישיבת הדירקטוריון בה יאושרו הדוחות התקופתיים או הרבעוניים: _____.</p>	
	_____	_____	<p>ג. מספר הימים שחלפו בין מועד העברת ההמלצות לדירקטוריון למועד אישור הדוחות הכספיים:</p> <p>דוח רבעון ראשון (שנת _____): _____.</p> <p>דוח רבעון שני: _____.</p> <p>דוח רבעון שלישי: _____.</p> <p>דוח שנתי: _____.</p> <p><i>(בשנת היישום לראשונה, יש להוסיף תקופות דיווח נוספות, בהתאם למועד פרסום שאלון זה)</i></p>	
<p>הוראת חובה</p> <p>תקנה 2(2) לתקנות ועדת מאזן</p>			<p>27. רואה החשבון המבקר של התאגיד הוזמן לכל ישיבה של הדירקטוריון וועדת המאזן, בה נדונו הדוחות הכספיים של התאגיד המתייחסים לשנת הדיווח.</p>	
<p>הוראת חובה</p> <p>תקנה 3 לתקנות ועדת מאזן</p>	_____	_____	<p>28. בועדת המאזן התקיימו בכל שנת הדיווח, כל התנאים המפורטים להלן:</p>	
			<p>א. מספר חבריה לא פחת משלושה (במועד הדיון בועדת מאזן ואישור הדוחות כאמור).</p>	
			<p>ב. התקיימו בה כל התנאים הקבועים בסעיף 115(ג) ו-115(ג) לחוק החברות (לענין כהונת חברי ועדת ביקורת).</p>	
			<p>ג. יו"ר הועדה הוא דירקטור חיצוני.</p>	
			<p>ד. כל חבריה דירקטורים ורוב חבריה דירקטורים בלתי תלויים.</p>	
			<p>ה. לכל חבריה היכולת לקרוא ולהבין דוחות כספיים ולפחות אחד מהדירקטורים הבלתי תלויים הוא בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית.</p>	

			חברי הוועדה נתנו הצהרה עובר למינוים.	ו.
			המניין החוקי לדיון ולקבלת החלטות בוועדה היה רוב חבריה ובלבד שרוב הנוכחים היו דירקטורים בלתי תלויים ובהם דירקטור חיצוני אחד לפחות.	ז.
	_____	_____	אם תשובתכם הנה "לא נכון" לגבי אחד או יותר מסעיפי המשנה של שאלה זו, יפורט אילו מהתנאים כאמור לא התקיים: _____.	

רואה חשבון מבקר				
מסגרת נורמטיבית	לא נכון	נכון		
סעיף 117(5) לחוק החברות			ועדת הביקורת (ו/או ועדת המאזן) הניחה את דעתה כי היקף עבודתו של רואה החשבון המבקר בגין שירותי ביקורת בשנת הדיווח ושכר טרחתו ביחס להיקף שעות הביקורת בשנת הדיווח, הינם נאותים לשם ביצוע עבודת ביקורת ראויה.	29.
סעיף 117(5) לחוק החברות			ככל שהתקיימה בשנת הדיווח אסיפה כללית שעל סדר יומה התקשרות עם רואה החשבון המבקר - ועדת הביקורת (ו/או ועדת המאזן) גיבשה המלצות (ובכלל זה בחנה חלופות) עבור הדירקטוריון בקשר עם מינויו של רואה החשבון המבקר, שכר טרחתו ותנאי ההתקשרות עימו, טרם זימון אסיפה כללית כאמור. <input type="checkbox"/> לא רלוונטי (ככל שלא התקיימה אסיפה כאמור).	30.
סעיף 117(5) לחוק החברות	_____	_____	אם תשובתכם לשאלה 30 לעיל הינה "נכון" - דירקטוריון התאגיד קיבל את המלצות ועדת הביקורת ו/או ועדת המאזן בקשר עם מינויו של רואה חשבון המבקר, שכר טרחתו ותנאי ההתקשרות עימו ופעל על פיהן. <input type="checkbox"/> כן	31.

			<p><input type="checkbox"/> לא (במקרה שהתשובה היא "לא", נא פרטו בהערות סיום לשאלון זה כיצד הדירקטוריון הניח דעתו בקשר למינוי).</p> <p>(יש לסמן x במשבצת המתאימה).</p> <p><input type="checkbox"/> לא רלוונטי (אם תשובתכם לשאלה 30 הינה "לא רלוונטי" או "לא נכון").</p>	
סעיפים 160-161 לחוק החברות, חוק ניירות ערך ותקנותיו (לעניין "דוחות מבוקרים כדין")			ועדת הביקורת (ו/או ועדת המאזן) בחנה אם התקיימה בשנת הדיווח אי תלות בין רואה החשבון המבקר לתאגיד, בהתאם להוראות הדין.	32.
חוק ניירות ערך ותקנותיו (לעניין "דוחות מבוקרים כדין")			ועדת הביקורת (ו/או ועדת המאזן) בחנה כי לא היתה מגבלה על עבודת רואה החשבון המבקר.	33.
תקנה 2 לתקנות ועדת מאזן + סעיף 6 לתוספת הראשונה (הוראות ממשל תאגידי מומלצות) לחוק החברות			ועדת הביקורת (ו/או ועדת המאזן) דנה עם רואה החשבון המבקר בממצאי הביקורת והשלכותיהם.	34.
חוק ניירות ערך ותקנותיו (לעניין "דוחות מבוקרים כדין")			ועדת הביקורת (ו/או ועדת המאזן) הניחה את דעתה בדבר התאמת כשירות רואה החשבון המבקר לביצוע ביקורת בתאגיד וזאת לאור אופי פעילות התאגיד ומורכבותו.	35.
חוק ניירות ערך ותקנותיו (לעניין "דוחות מבוקרים כדין")	_____	_____	נא פרטו את מספר השנים בהם מכהן השותף המטפל במשרד רואה החשבון המבקר בתפקידו (כרואה חשבון מבקר בתאגיד): _____.	36.
הוראת חובה תקנה 2 לתקנות ועדת מאזן			רואה החשבון המבקר הוזמן בשנת הדיווח לכל ישיבות ועדת המאזן לבחינת הדוחות הכספיים.	37.

רואה החשבון המבקר השתתף בשנת הדיווח בכל ישיבות ועדת המאזן לבחינת הדוחות הכספיים אליהן הוזמן.				38.
--	--	--	--	-----

ישיבות ועדת הביקורת וסוגיות נלוות נוספות				
מסגרת נורמטיבית	לא נכון	נכון		
הוראת חובה סעיף 117(1) לחוק + הוראה מומלצת – סעיף 6 לתוספת הראשונה לחוק החברות			ועדת הביקורת קיימה בשנת הדיווח ישיבה אחת לפחות בנוכחות המבקר הפנימי ורואה החשבון המבקר, לפי העניין, ובלא נוכחות של נושאי משרה בתאגיד שאינם חברי הוועדה, לעניין ליקויים בניהול העסקי של התאגיד.	39.
הוראת חובה סעיף 115 (ה) לחוק החברות			בכל ישיבות ועדת הביקורת ו/או ועדת המאזן בה נכחו מי שאינו רשאי להיות חבר הוועדה, היה זה באישור יו"ר הוועדה ו/או לבקשת הוועדה (לגבי היועץ המשפטי ומזכיר התאגיד שאינו בעל שליטה או קרוב).	40.
הוראת חובה סעיף 117(6) לחוק החברות			ועדת הביקורת קבעה בשנת הדיווח הסדרים לגבי אופן הטיפול בתלונות של עובדי התאגיד בקשר לליקויים בניהול עסקיו ולגבי ההגנה שתינתן לעובדים שהתלוננו כאמור.	41.
סעיף 20 לחוק החברות	_____	_____	הרוב הדרוש לשינוי תקנון הוא: _____ ; מניין חוקי הנדרש לשינוי התקנון הוא: _____.	42.
הוראת חובה סעיף 60 לחוק החברות			בשנת הדיווח כונסה אסיפה שנתית (ולא יאוחר מתום חמישה עשר חודשים לאחר האסיפה השנתית האחרונה).	43.

עסקאות עם בעלי עניין			
מסגרת נורמטיבית	לא נכון	נכון	
סעיפים 117, 253, 255, 270-278 לחוק החברות			44. התאגיד אימץ נוהל, שאושר בידי ועדת ביקורת, שעניינו עסקאות בעלי עניין על מנת להבטיח כי עסקאות כאמור יאושרו כדין.
סעיף 270(4) לחוק החברות			45. בעל השליטה או קרובו (לרבות חברה שבשליטתו) אינו מועסק על-ידי התאגיד או נותן לו שירותי ניהול. אם תשובתכם הינה "לא נכון" (קרי, בעלי השליטה או קרובו מועסק על ידי התאגיד או נותן לו שירותי ניהול) – יצוין מספר המועסקים על-ידי התאגיד מקרב בעל השליטה בו ו/או קרובו (לרבות חברות שבשליטתם): _____.
סעיף 254 לחוק החברות			46. לבעל השליטה עסקים נוספים בתחום פעילותו של התאגיד. אם תשובתכם הינה "נכון" – יצוין האם נקבע הסדר אפקטיבי לתיחום פעילויות בין התאגיד ובעל השליטה בו. <input type="checkbox"/> כן <input type="checkbox"/> לא <i>(יש לסמן x במשבצת המתאימה)</i>

יו"ר ועדת המאזן: _____

יו"ר ועדת הביקורת: _____

יו"ר הדירקטוריון: _____