

# מדינת ישראל

## משרד האוצר - אגף שוק ההון, ביטוח וחיסכון

ח' בכסלו התשע"ג  
22 בנובמבר 2012  
שה. 2012-46846

לכבוד,  
מנהלי גופים מוסדיים

שלום רב,

הנדון: קודקס הרגולציה העתידי - טיוטת "שער 5, חלק 1 - ממשל תאגידי וניהול סיכונים"  
מכתבנו שמספרו שה. 2011-34371

מצורפת להערותיכם טיוטת חלק 1 ("ממשל תאגידי וניהול סיכונים") בשער 5 ("עקרונות לניהול עסקים") של קודקס הרגולציה העתידי. טיוטה זו היא חלק מתכניתנו לארגון מחדש של הרגולציה החלה על גורמים המפוקחים על ידי אגף שוק ההון. עד כה פורסמו להערות במסגרת זו:

1. טיוטת קודקס השקעות וביטוח כללי (ב-6 בספטמבר 2011).

2. טיוטת "שער 6 – הוראות למוצרים" (ב-11 ליולי 2012).

הטיוטה המתפרסמת היום מאגדת הוראות הנוגעות לממשל תאגידי וניהול סיכונים, שמקורן בחקיקה, בתקנות הדירקטוריון וועדותיו, ובחוזרי הממונה. ההתייחסות לחוקים ותקנות היא ייחודית לטיוטה זו, שכן הטיוטות הקודמות התייחסו רק לחוזרים. הוראות החוק והתקנות מסומנות בצבע כחול, והוספתן מיועדת לתת את ההקשר הרחב של הוראות החוזרים שבקובץ. הן מופיעות רק למטרות עזר, ואין להתייחס אליהן בהערות לטיוטה המצורפת. יש להתייחס להוראות שבנספח ה' - טיוטה של "שער 5, חלק 1 - ממשל תאגידי וניהול סיכונים", המכילה קיבוץ הוראות הממונה בלבד, ללא הוראות החוק והתקנות.

להלן רשימת המסמכים המצורפים למכתב זה:

1. **נספח א'** – קובץ הגדרות רוחבי המעדכן את קובץ ההגדרות שפורסם ב-11 ליולי 2012. הגדרות חדשות מסומנות בצבע כחול בגוף הטקסט.

2. **נספח ב'** – טיוטת הוראות שער 5, חלק 1 – "ממשל תאגידי וניהול סיכונים". ככלל, מבנה טיוטה זו הוא כרונולוגי, לכל פונקציה, משלב המינוי, דרך תקופת הכהונה וכלה בתום כהונה.

3. **נספח ג'** – נספחים לחוזר האחד לעניין חלק ממשל תאגידי.

4. **נספח ד'** – רשימת חוזרי מקור שטופלו בחלק ממשל תאגידי.

5. **נספח ה'** – טיוטת הוראות שער 5, חלק 1 – "ממשל תאגידי וניהול סיכונים", ללא הוראות חוק ותקנות.

הערות בכתב לטייטה זו יש להעביר עד ל-20 בינואר 2013, למר תום תספאי בכתובת דוא"ל [tomt@mof.gov.il](mailto:tomt@mof.gov.il). דיון בהערות יתקיים ב-20 לפברואר 2013. לתיאום השתתפות יש ליצור קשר עם גברת גלית מזרחי-גולן בטל' 02-5317348.

ב ב ר כ ה,

מגי בראום

סגנית בכירה לממונה על שוק ההון ביטוח וחסכון

העתק:

פרופ' עודד שריג - הממונה על שוק ההון ביטוח וחסכון, משרד האוצר  
עו"ד נטע דורפמן-רביב - המשנה ליועץ המשפטי, משרד האוצר