SCFMS

هيئة الأوراق والأسواق المالية السورية

Syrian Commission on Financial Markets & Securities

2011

تقرير حوكمة الشركات الخاضعة لإشراف هيئة الأوراق والأسواق المالية السورية

جدول المحتويات

الفقرة	رقم الصفحة
الملخص التنفيذي	**1**
مقدمة	**1**
1- مفهوم الحوكمة	**2**
2- أهداف وأهمية الحوكمة	**3**
3- آليات حوكمة الشركات	**4**
4- الشركات التي شملها التقرير	**4**
5- النتائج المستخلصة	**7**
أولاً: حقوق المساهمين	**7**
1- تركز الملكية	**8**
2- توزيعات الأرباح	**9**
3- زيادات رأس المال وحقوق الافضلية	**10**
4- قسم علاقات المساهمين	**10**
ثانياً:مجالس الإدارة وهياكل الملكية	**11**
1- إحصائيات أعضاء المجالس	**11**
ثالثاً:الإدارة التنفيذية	**13**
4- تعويضات ومكافآت الإدارة	**13**
رابعاً:الإفصاح والشفافية	**14**
خامساً: اللجان المنبثقة عن مجلس الإدارة	**16**
سادساً:لجان التدقيق	**17**

سابعاً: مفتشو الحسابات	18
ثامناً: التدقيق الداخلي	19
تاسعاً:إدارة المخاطر	20
الخلاصة	21
محتوى التقرير	
أولاً: قطاع المصارف	22
ثانياً:قطاع التأمين	40
ثالثاً:الخدمات	51
رابعاً: قطاع الصناعة	59
خامساً:الزراعة	65
سادساً:قطاع الاتصالات	69

الملخص التنفيذي

مقدمة:

لم يعد يخفى على أحد الأهمية التي تحظى بها ممارسات الحوكمة والدور الذي تلعبه في زيادة كفاءة وفاعلية الأداء في مختلف المستويات الاقتصادية ابتداءً من الشركة كأولى وحدات النشاط الاقتصادي وصولاً إلى مستوى الاقتصاد الوطني.

حيث أثبتت التجارب الدولية أن الممارسات السليمة للإدارة في الشركات المساهمة تؤدي دوراً رئيسياً في الوقاية من حدوث الأزمات المالية والتخفيف من آثارها السلبية وذلك لأهمية هذه الشركات في القطاعات التي تعمل بها لضخامتها النسبية التي أدت إلى انفصال الملكية عن الإدارة ولتعدد الأطراف التي تتقاطع مصالحها في نجاح هذه الشركات واستمرارها وتطورها.

كما أن ممارسات الحوكمة قد أضحت ضرورة حتمية للمجتمعات والاقتصاديات التي تطمح إلى الاستقرار والنمو في ظل المنافسة الدولية المحتدمة للوصول إلى بيئات الاستثمار الجاذبة من خلال ممارسات الحكم الرشيد.

وفي سورية يتميز مفهوم الحوكمة بحداثته النسبية حيث اكتمل الإطار التشريعي الناظم لممارسات الحوكمة في كل من قانون الشركات رقم/29/ لعام 2011 ونظام الحاكمية المؤسسية لشركات التأمين الصادر عن هيئة الإشراف على التأمين بالقرار رقم/127/ لعام 2007 ودليل الحوكمة في المصارف التقليدية والإسلامية الصادر عن مصرف سورية المركزي بالقرار رقم/489/لعام 2009 ونظام الممارسات السليمة لإدارة الشركات الصادر عن هيئة الأوراق والأسواق المالية السورية بالقرار رقم /31/ لعام 2008.

فقد عملت هيئة الأوراق والأسواق المالية السورية بحكم وظيفتها في تنظيم وتطوير الأسواق المالية والفعاليات الملحقة بها بما يضمن العدالة والشفافية والكفاءة وبما يساهم في الحد من المخاطر المرتبطة بمعاملات الأوراق المالية وفي حماية المستثمرين من الممارسات غير السليمة منذ عام 2009 على متابعة مدى التزام الشركات المساهمة الخاضعة لإشرافها بتطبيق ممارسات الحوكمة السليمة وفق القرار رقم /31/ عبر إصدار سلسلة من التقارير السنوية ونشرها لتكون متاحة للجميع على موقع الهيئة الالكتروني لدعم دور الهيئة في رفع مستويات الإفصاح والشفافية من جهة وفي نشر الوعي اللازم حول الممارسات الفضلى التي يتطلبها تطوير قطاع الأوراق المالية.

واستكمالاً لهذا العمل يأتي هذا التقرير لعام 2011 بعد أن تم تطوير استمارة الحوكمة لتغطي أكبر قدر ممكن من التفاصيل ولتسهل على الشركات عملية ملئها.

وهذا التقرير هو ثمرة التنسيق والتعاون الدائمين مابين الجهات الإشرافية والرقابية التي لم تبخل مشكورةً بتقديم كل المعلومات والدعم اللازمين بما يصب في مصلحة اقتصادنا الوطني عامةً وقطاع الأوراق المالية خاصةً ولاسيما مصرف سورية المركزي وهيئة الإشراف على التأمين ووزارة التجارة الداخلية وحماية المستهلك ووزارة الاقتصاد والتجارة الخارجية إضافةً إلى وزارة المالية.

كما يصدر هذا التقرير في ظل الظروف الاستثنائية التي تحيط بكافة جوانب النشاط الاقتصادي ولاسيما قطاع الشركات المساهمة، حيث تطفو نقاط الضعف على السطح في أوقات الأزمات.

حيث غطى التقرير كافة محاور حوكمة الشركات التي تناولتها التقارير السابقة مع التوسع في بعض هذه المحاور عبر بعض الإحصائيات الوصفية كتركزات الملكية ومعلومات أعضاء مجالس الإدارة وغيرها من المحاور، وقد تم إضافة محور إدارة المخاطر لتسليط الضوء على ممارسات الشركات لتجنب المخاطر التي ازدادت بفعل الظروف الحالية.

الخلفية النظرية:

1- مفهوم حوكمة الشركات:

تختلف تعاريف هذا المفهوم باختلاف وجهات نظر المعنيين وذلك لتداخل هذا المفهوم مع العديد من الأمور التنظيمية والاقتصادية والمالية والاجتماعية للشركات ولارتباط هذا المفهوم بمجموعة من الأطراف (المساهمون، مجلس الإدارة، الإدارة التنفيذية، أصحاب المصالح).

وبالتالي هناك تعريفات من وجهة نظر المنظمات الدولية المعنية وتعريفات من وجهة نظر الملاك وتعريفات من وجهة نظر الإدارة.

أي أن مفهوم حوكمة الشركات:

- يرتبط بمجموعة من الأطراف المختلفة والتي تختلف فيما بينها من حيث الاهتمامات والمصالح والغرض من التعامل مع الشركة.
- يهدف إلى تنظيم العلاقة بين هذه الأطراف وتحقيق التوازن بين مصالحها وضمان حقوقها .

- يسعى إلى تحقيق أفضل استخدام لموارد الشركة من خلال الالتزام بإدارة استثمارات الشركة بفعالية.
- يسعى إلى منع أو الحد من استغلال أي طرف من هذه الأطراف لباقي الأطراف الأخرى من خلال توزيع الحقوق والمسؤوليات.

2- أهداف وأهمية الحوكمة:

تسعى حوكمة الشركات إلى تحقيق ما يلي :

1. تحسين أداء الشركات وكذلك أداء السهم.
2. وضع الأنظمة الكفيلة بمعالجة الغش وتضارب المصالح والتصرفات غير المقبولة مادياً وأدائيا وأخلاقيا.
3. وضع أنظمة الرقابة على إدارة الشركات وأعضاء مجلس إدارتها.
4. وضع أنظمة لإدارة الشركة وفقا لهيكل يحدد توزيع كل الحقوق والمسؤوليات فيما بين (المشاركين) مجلس الإدارة والمساهمين.
5. تحقيق التوافق مع الالتزامات القانونية وتلبية توقعات الأطراف ذوي العلاقة.
6. وضع القواعد والإجراءات المتعلقة بسير العمل داخل الشركة لتحقيق أهدافها.

تبرز **أهمية** حوكمة الشركات في تجنب الانزلاق في مشاكل محاسبية ومالية بما يعمل على تدعيم واستقرار نشاط الشركات ومنع حدوث انهيارات بالأجهزة المصرفية أو أسواق المال.

وتؤدى الحوكمة في النهاية إلى زيادة الثقة في الاقتصاد القومي، وتعميق دور سوق المال، وزيادة قدرته على تعبئة المدخرات ورفع معدلات الاستثمار، والحفاظ على حقوق الأقلية أو صغار المستثمرين. ومن ناحية أخرى، تشجع الحوكمة على نمو القطاع الخاص ودعم قدراته التنافسية، وتساعد المشروعات في الحصول على التمويل وتوليد الأرباح، وأخيرا خلق فرص عمل.

3- آليات حوكمة الشركات:

هي مجموعة من الطرق والأساليب والأدوات التي تطبق في الشركة وبيئتها للتعامل مع مشاكل حوكمة الشركات.

تقسم آليات الحوكمة إلى آليات داخلية وآليات خارجية كمايلي:

الآليات الداخلية	الآليات الخارجية
✓ **مجلس الإدارة**	✓ القوانين والتشريعات المطبقة.
✓ **نظم الحوافز الإدارية**	✓ المؤسسات المالية والمحاسبية والقانوننية
✓ **هيكل رأس المال**	✓ الجهات الإشرافية والرقابية.
✓ **النظام الأساسي للشركة واللوائح الداخلية**	✓ أسواق الشركة(المنتجات، سوق العمل)
✓ **آليات الرقابة الداخلية**	✓ معلومات السوق المالي وتحليلها.

4- الشركات التي شملها التقرير:

اشتمل التقرير على (32) شركة مساهمة عامة موزعة على (6) قطاعات كمايلي:

أرقام المؤشرات المالية بملايين الليرات

المصارف

	الشركة	وضعها	تاريخ التأسيس	رأس المال	حقوق المساهمين	الموجودات	الأرباح الصافية	عدد الموظفين
1	الدولي للتجارة والتمويل	مدرج	2003	5,000	7,828	61,466	1,009	445
2	سورية والمهجر	مدرج	2003	4,000	5,496	69,493	570,4	563
3	بيمو السعودي الفرنسي	مدرج	2003	5,000	7,020	75,642	659,5	738
4	بيبلوس	مدرج	2006	6,120	6,559	46,454	171,9	314
5	عودة	مدرج	2005	5,724	6,967	63,431	114,3	427
6	العربي	نظامي	2006	5,050	5,942	37,320	551	353
7	قطر الوطني	مدرج	2009	15,000	15,703	21,835	1,098	242
8	الأردن	مدرج	2008	3,000	2,963	17,729	103,9	257
9	سورية والخليج	مدرج	2006	3,000	2,726	22,355	257,8	190

10	فرنسبنك	مدرج	2008	5,250	4,037	31,113	150,3	166
11	الشرق	مدرج	2008	2,500	2,280	15,812	125,6	115
12	سورية الدولي الإسلامي	مدرج	2006	8,112	8,858	63,321	873,3	850
13	الشام	غيرمدرج	2006	4,991	4,844	13,047	382,5	150
14	البركة	غير مدرج	2009	3,407	3,310	23,047	169,3	207
التأمين								
	الشركة	**وضعها**	**تاريخ التأسيس**	**رأس المال**	**حقوق المساهمين**	**الموجودات**	**الأرباح الصافية**	**عدد الموظفين**
15	آروب سوريا	مدرج	2006	1,000	1,261	2,941	135	333
16	العقيلة للتأمين التكافلي	مدرج	2007	2,000	1,881	2,962	(142)	110
17	السورية الوطنية للتأمين	مدرج	2006	850	1,228	3,065	117	356
18	الاتحاد التعاوني للتأمين	مدرج	2007	1,000	1,038	1,496	34	177
19	المشرق العربي للتأمين	غير مدرج	2006	850	1,250	2,458	112	104
20	المتحدة للتأمين – سوريا	مدرج	2006	850	1,101	2,655	152	327
21	السورية الكويتية للتأمين	مدرج	2006	850	781	2,310	70	138
الزراعة								
	الشركة	**وضعها**	**تاريخ التأسيس**	**رأس المال**	**حقوق المساهمين**	**الموجودات**	**الأرباح الصافية**	**عدد الموظفين**
22	نماء	مدرج	1989	140	216.6	364	25	34
23	الشرق الأدنى لمنجات الزيتون	غير مدرج	2000	240	331.8	360	40	50
الخدمات								
	الشركة	**وضعها**	**تاريخ التأسيس**	**رأس المال**	**حقوق المساهمين**	**الموجودات**	**الأرباح الصافية**	**عدد الموظفين**
24	UG	مدرجة	2002	450	442	1.192	(53)	666
25	الأهلية للنقل	مدرجة	1992	200	297.8	309,5	(9.7)	519
26	قرية دمشق للشحن	غير مدرجة	2001	69	93,74	100,9	3	4
27	شركة ماس للتوزيع	غير مدرجة	2007	163.7	177.8	189	12	46
28	الأدهم للصرافة	غير مدرجة	2009	250	264.9	316	14	36

الصناعة								
	الشركة	وضعها	تاريخ التأسيس	رأس المال	حقوق المساهمين	الموجودات	الأرباح الصافية	عدد الموظفين
29	اسمنت البادية	غير مدرجة	2008	9,760	8,548	18,307	(669)	226
30	الأهلية للزيوت	مدرجة	1996	1,500	1,725	1,906	170	335
الاتصالات								
	الشركة	وضعها	تاريخ التأسيس	رأس المال	حقوق المساهمين	الموجودات	الأرباح الصافية	عدد الموظفين
31	سيرياتيل موبايل تليليكوم	غير مدرجة	2001	3,350	25,780	45,890	7,469	2,082
32	MTN	غير مدرجة	2002	1,500	9,160	49,840	6,917	1,353
المجموع				**101,177**	**140,017**	**697,125**	**17,175**	**11,913**

- حيث يبلغ مجموع رؤوس أموال هذه الشركات مايقارب 101 مليار ل.س في نهاية عام 2011 ومجموع حقوق المساهمين مايقارب 140 مليار ل.س.وبلغ مجموع موجوداتها مايقارب 697 مليار ل.س وحققت هذه الشركات أرباحاً صافية بمايقارب 17 مليار ل.س.
- بلغ مجموع موظفي هذه الشركات (11,913) موظفاً.
- مع العرض أن عدد الشركات المساهمة العامة الخاضعة لإشراف هيئة الأوراق النالية بلغ (52) شركة في نهاية عام 2011 ونها (6) شركات لها ظروفها الخاصة أو متوقفة عن العمل و(4) شركات صرافة حديثة التأسيس .
- وتم اختيار الشركات الـ(32) الأكثر التزاماً وتجاوباً فيما يتعلق بمتطلبا الحوكمة،وهذه الشركات تمثل أهم الشركات العاملة ضمن قطاع الشركات المساهمة العامة وتضم كافة الشركات المدرجة في سوق دمشق للأوراق المالية إضافةً إلى الشركات المرشحة للإدراج والتي تتميز بالتزامها الجيد بمتطلبات الجهات الرقابية والأنظمة والقوانين الناظمة.

5- النتائج المستخلصة:

تضمن التقرير عدة محاور كمايلي:

	المحور	النقاط التي تناولها التقرير
1	**حقوق المساهمين**	تركز الملكية والقوة التصويتية- توزيعات الأرباح – حقوق الافضلية- قسم علاقات المساهمين
2	**مجالس الإدارة وهياكل الملكية**	نسبة الملكية اللازمة للعضوية- مجموع ملكيات الأعضاء – شروط تشكيلة المجلس- محددات الملكية في النظام الأساسي- القرابة بين أعضاء المجلس- ممثلو الشخصيات الاعتبارية – جنسيات الأعضاء – تعويضات ومكافآت الأعضاء وعدد الاجتماعات- شروط العضوية.
3	**الإدارة التنفيذية**	مؤهلات المدير العام – جنسيته- عضويته في المجلس- ملكيته لأسهم في الشركة.
4	**الإفصاح والشفافية**	الإفصاح في تقرير مجلس الإدارة - سياسة الإفصاح – المتحدثون الرسميون – المواقع الالكترونية ومحتوياتها – آليات ضبط المعلومات – الإفصاحات الطارئة والأخرى
5	**اللجان المنبثقة عن مجلس الإدارة**	عدد اللجان ومهامها- عدد اجتماعاتها
6	**لجنة التدقيق**	تشكيلة اللجنة ومهامها- عدد اجتماعاتها- اجتماعاتها مع مفتش الحسابات
7	**مفتشو الحسابات**	أسماء المفتشين وتواريخ انتخابهم- تقارير المفتشين
8	**التدقيق الداخلي**	عدد موظفي دائرة التدقيق- شرط التفرغ-مؤهلات المدقق –الجهة التي يرفع لها تقاريره.
9	**إدارة المخاطر**	المخاطر التي تتعرض لها الشركة- الجهات المسؤولة عن إدارة المخاطر- آليات إدارة المخاطر- الإجراءات المتخذة خلال العام.

أولاً: حقوق المساهمين:

تتضمن حقوق المساهمين التي كفلها الإطار التشريعي الحق بتقاضي الأرباح، استيفاء حصة من موجودات الشركة عند التصفية، حقوق المساهم المتعلقة بالهيئة العامة، الحق بالإطلاع على دفاتر الشركة. وقد تناول التقرير أهم هذه الحقوق كمايلي:

1- تركز الملكية:

حدد قانون الشركات ملكية الشخص الطبيعي بما لا يتجاوز 10% من رأس المال عند التأسيس ويمكن زيادة هذه النسبة بشكل مفتوح في حال لم تتم تغطية كامل الإصدار.وحدد قانون المصارف 28 ملكية الشخص الطبيعي بـ5% وألا تتجاوز مجموع ملكية الاعتباريين 49% وتم رفع هذه النسبة إلى 60% في القانون رقم 3 لعام 2009. كما أن مرسوم شركات التأمين رقم /43/ لعام 2005 قد حدد الحدود القصوى لملكية الأسهم للشخص الاعتباري بـ (40%) وللشخص الطبيعي بـ(5%).

- يبلغ مجموع عدد مساهمي الشركات الـ(32) التي شملها التقرير (67,378) مساهماً.وهناك زيادة طفيفة لا تتعدى 1% في مجموع عدد المساهمين للشركات التي شملها التقرير عن عام 2010.
- يبلغ عدد المساهمين الاعتباريين (213) مساهم في نهاية عام 2011.
- يبلغ متوسط عدد المساهمين من الشخصيات الاعتبارية مايقارب (7) مساهمين في إجمالي الشركات التي شملها التقرير. أي مايعادل 0.3% فقط من إجمالي عدد المساهمين في شركات التقرير.
- يبلغ متوسط ملكيات الشخصيات الاعتبارية 54% في إجمالي الشركات التي شملها التقرير وتتراوح هذه النسبة مابين 77% في قطاع الاتصالات و1% في قطاع الخدمات.
- يبلغ متوسط عدد المساهمين الذين يملكون 5% أو أكثر (4) مساهمين في إجمالي الشركات التي شملها التقرير ويتراوح هذا العدد مابين (6) مساهمين في قطاع الزراعة و(2.4) مساهم في قطاع الخدمات والغالبية العظمى من المساهمين الاعتباريين.

وذلك كما في الجدول التالي:

القطاع	عدد الشركات	عدد المساهمين الاعتباريين	متوسط عدد الاعتباريين للقطاع	مجموع رؤوس الأموال مليار ل.س	حصة المساهمين الاعتبارية مليار ل.س	متوسط ملكيات الاعتباريين	عدد كبار المساهمين أكثرمن 5%	متوسط عدد كبار المساهمين	عدد المساهمين في 2011
المصارف	14	87	6	76.1	39.7	%52	43	3	36,611
التأمين	7	28	4	7.4	3.2	%44	36	5	2,502
الخدمات	5	7	1.4	1.1	0.16	%1.4	12	2.4	3,251
الصناعة	2	38	19	11.2	7.9	%70	6	3	5,985

الزراعة	2	23	11.5	0.380	0.194	%51	12	6	12,346
الاتصالات	2	30	15	4.8	3.7	%77	5	2.5	6,683
الإجمالي	**32**	**213**	**7**	**101**	**54.8**	**%54**	**114**	**4**	**67,378**

يمتلك المساهمون الاعتباريون وهم في غالبيتهم من الأجانب وخاصةً في قطاع المصارف مايقارب 55 مليار ل.س من مجموع رؤوس أموال الشركات التي شملها التقرير والبالغ 101 مليار ل.س أي مانسبته 54% وهذا ما ينتج عنه وجود تركز كبير في الملكية في الغالبية الساحقة من الشركات المساهمة العامة في سورية سواء لدى المساهمين الاعتباريين أو لدى كبار المساهمين وبالتالي وجود قوة تصويتية كبيرة لدى عدد محدود جداً من المساهمين لاتخاذ القرارات وإدارة الشركات.

2- توزيعات الأرباح:

تعبر توزيعات الأرباح عن العوائد السنوية لاستثمارات المساهمين في الشركات المساهمة، وتعد سياسة توزيعات الأرباح من أهم محددات رضا المستثمرين وخاصةً ماقبل افتتاح السوق المالي الذي تنتج عنه الارباح الرأسمالية.

- قامت (13) شركة بتوزيع أرباح بناءً على قرارات اجتماعات الهيئات العامة عن عام 2011 منها توزيعات أسهم مجانية في مصرفين.
- لا يوجد توزيعات في (10) شركات من الشركات التي شملها التقرير منذ تأسيسها وهي في غالبيتها العظمى من الشركات الحديثة التأسيس نسبياً وخاصةً في قطاعي المصارف والتأمين.
- يبلغ متوسط التوزيعات السنوية لإجمالي الشركات الـ (32) مايقارب 16%.
- يتراوح متوسط التوزيعات مابين 208% في قطاع الاتصالات و2% في كل من قطاعي المصارف والصناعة لحداثة تأسيس هذه الشركات.

القطاع	المصارف	التأمين	الخدمات	الصناعة	الزراعة	الاتصالات
متوسط التوزيعات السنوية	%2	%3	%6	%2	%9	%208
مجال التوزيعات	مابين %(1و7)	مابين %(1و9)	مابين %(2و16)	مابين %(0و4)	مابين %(9و10)	مابين %(154و262)
تم استثناء سنة التأسيس عند حساب المتوسط/ متوسط التوزيعات لإجمالي الشركات 16%						

أي أن المستثمرين في 69% تقريباً من الشركات المساهمة التي شملها التقرير قد استردوا جزءاً من استثماراتهم في الأسهم أو حتى كامل قيمة هذه الاستثمارات و يعود الاختلاف إلى قطاع الشركة وعمرها الزمني.وهو مايعطي مؤشراً واضحاً على مدى جدوى الاستثمار في هذه الشركات بغض النظر عن الأرباح الرأسمالية.

3- زيادات رأس المال وحقوق الافضلية:

- قامت (17) شركة من الشركات التي شملها التقرير بزيادة رؤوس أموالها منذ تأسيسها حتى عام 2011 وفي كل الزيادات تمت ممارسة حق الأفضلية باستثناء حالة واحدة فقط تمت الزيادة بالطرح العام دون حقوق أفضلية.
- يوجد (5) شركات قامت بزيادة رأسمالها في عام 2011 وهي من المصارف لالتزامها بتطبيق القانون رقم /3/ لعام 2009.
- والجدير بالذكر أن هيئة الأوراق المالية قد أصدرت القرار رقم /38/ لعام 2011 وتعديلاته الخاص بتعليمات التعامل بحقوق الأفضلية بالاكتتاب للشركات المدرجة في سوق دمشق للأوراق المالية والذي يؤدي إلى الحفاظ على حق المساهم الذي لم يستفد من حقوق الأفضلية في الإصدارات الجديدة.

4- قسم علاقات المساهمين:

يعتبر وجود قسم لعلاقات المساهمين من المحددات التي تقيس مدى اهتمام إدارة الشركة بالمساهمين (الملاك).

- يوجد قسم لعلاقات المساهمين في (30) شركة من الشركات الـ(32) التي شملها التقرير وهو قسم أو وحدة مستقلة في (16) شركة وتوكل المهمة لقسم آخر في (14) شركة.
- يوجد سجل للمساهمين في جميع الشركات التي شملها التقرير.
- لم يسبق أن قامت أي شركة من الشركات التي شملها التقرير بإجراء عمليات التدقيق على دفاترها وسجلاتها بناءً على طلب مساهمين يملكون 10% أو أكثر من رأس المال.

هناك تطور واضح في وعي المساهمين لحقوقهم في مساءلة إدارات الشركات وهذا ما يتم تلمسه من خلال مناقشات اجتماعات الهيئات العامة التي أصبحت أكثر عمقاً وتنصب حول الأمور التشغيلية التي

تهم المستثمرين، وهذا مايجب العمل عليه أكثر لتوعية المستثمرين بحقوقهم والإجراءات التي يمكن أن يستخدموها وفقاً لما يضمنه قانون الشركات والتشريعات الأخرى.

ثانياً:مجالس الإدارة وهياكل الملكية:

يمثل اعضاء مجلس الإدارة السلطة العليا في الشركة التي تمتلك الصلاحيات اللازمة لاتخاذ القرارات وبالتالي يتحملون المسؤولية عن نجاح وتطور أداء الشركة.

1- إحصائيات أعضاء المجالس:

- يبلغ مجموع أعضاء مجالس إدارة الشركات الـ(32) التي شملها التقرير (230) عضواً منهم (90) عضو ممثلون لشخصيات اعتبارية اي مانسبته **39**%.ومنهم (**72**) عضواً من جنسيات أخرى غير الجنسية السورية أي مانسبته **31**% من إجمالي عدد الأعضاء.
- يبلغ متوسط ملكيات أعضاء مجلس الإدارة في الشركات التي شملها التقرير مايقارب **52%** وتتراوح هذه النسبة مابين 91% في قطاع الاتصالات و 40% في الخدمات.
- يوجد **7** اعضاء من اصل مجموع الأعضاء الـ (230) من النساء أي مانسبته 3%.

القطاع	المصارف	التأمين	الخدمات	الصناعة	الزراعة	الاتصالات	الإجمالي
عدد الأعضاء	120	46	28	14	12	10	230
الممثلون للشخصيات الاعتبارية	55	17	2	7	6	3	90
الاعضاء من الجنسيات الاخرى	46	14	0	6	0	4	72
متوسط ملكية الاعضاء	%54	%46	%40	%59	%50	%91	%52
الأعضاء النساء	3	1	3	0	0	0	7

2- لا تتعدى نسبة الملكية اللازمة لعضوية مجلس الإدارة نسبة (1%) لدى جميع الشركات المساهمة التي شملها التقرير باستثناء (3) شركات لديها النسبة المطلوبة أكثر من ذلك.وتختلف هذه المساهمة باختلاف رأس المال تبعاً للقطاع.

3– شركتان فقط من بين الشركات الـ(32) التي شملها التقرير لم تستطع استيفاء شروط العضوية في المجلس مابين عضو غير تنفيذي وعضو مستقل، أي أن نسبة تحقيق هذا الشرط بلغت حوالي 94%.

4– توجد صلة قرابة بين عضوين أو أكثر من أعضاء مجلس الإدارة في (13) شركة من عدد الشركات التي شملها التقرير الأمر الذي يؤثر سلباً على آليات التصويت على القرارات داخل المجلس، ووجود تكتلات مسيطرة لديها القدرة على التحكم الكامل بالشركة وتقترب الشركات المساهمة بذلك إلى المفاهيم العائلية.

5– باستثناء شركة واحدة حققت جميع الشركات شرط الحد الأدنى لاجتماعات مجلس الإدارة بمرة على الأقل كل ثلاثة أشهر وهو مايعبر عن اهتمام الأعضاء بممارسة مهامهم. إلا أن عدد الاجتماعات السنوية قد انخفض بشكلٍ عام وهذا يعود للظروف الحالية التي تمنع اجتماع الأعضاء.

6– يحقق جميع الأعضاء الشروط اللازمة لعضويتهم بما فيها عدد الشركات التي يشغلون عضوية مجالس إدارتها.

يتضح من خلال تركزات الملكية وملكية الأعضاء (وخاصةً غير السوريين) وجود تفرد مطلق باتخاذ القرارات المهمة في الشركة ضمن مجلس الإدارة أو في الهيئات العامة وخاصةً انتخابات الأعضاء حيث أن تغيرات الأعضاء غالباً تنتج عن أسباب قاهرة فقط، فطريقة التصويت المتبعة حالياً لا تعطي الفرصة لصغار المساهمين لانتخاب ممثل عنهم في مجلس الإدارة، حيث يتم انتخاب أعضاء المجالس عادةً بالتزكية دون وجود حاجة لإجراء انتخابات.وهذا مايُفقد الهيئات العامة للمساهمين كل سلطاتها وخاصةً مساءلة مجلس الإدارة. كما أن ملكيات أعضاء المجلس الكبيرة تؤهلهم لتحقيق نصاب الهيئات العامة العادية وغير العادية وحتى تحقيق نسبة التصويت اللازمة للبنود الاستثنائية بغض النظر عن حضور المساهمين الآخرين. إضافةً إلى حصولها على القسم الأعظم من توزيعات الأرباح والتعويضات والمكافآت.

ثالثاً: الإدارة التنفيذية:

يجب أن تتمتع الإدارة التنفيذية بالمؤهلات والخبرات المطلوبة لإدارة الشركة وحماية حقوق المساهمين، كما يجب ألا يكون المدير التنفيذي من أعضاء مجلس الإدارة منعاً لتضارب المصالح ولفصل عملية الرقابة عن الإدارة اليومية لشؤون الشركة.

بشكلٍ عام يتمتع المدراء التنفيذيون بالشركات المساهمة التي شملها التقرير بالمؤهلات المطلوبة للقيام بمهامهم بكفاءة.

1- في شركتين من قطاع المصارف من الشركات التي شملها التقرير يجمع المدير التنفيذي بين **منصبه وعضوية مجلس الإدارة** لعام 2011.

2- الجدير بالذكر أن **جنسية المدير التنفيذي** في (14) شركة من إجمالي عدد الشركات التي غطاها التقرير من جنسيات اخرى غير السورية وخاصة (الاردنية واللبنانية) وذلك في قطاعي المصارف والتأمين والاتصالات وهذا يعود إلى قلة الخبرات الوطنية في هذه القطاعات مقارنةً بباقي القطاعات.

3- يمتلك المدير التنفيذي أسهماً في الشركة في (9) شركات من الشركات الـ(32) التي شملها التقرير وهي ملكيات رمزية لا تذكر في مجملها باستثناء الشركات التي يشغل فيها المدير التنفيذي عضوية مجلس الإدارة.

حيث يمكن النظر إلى هذه الملكيات بإيجابية في حال تم تطوير هذه الفكرة من خلال تشجيع استخدام خطط أسهم الحوافز وملكية الموظفين للأسهم.وهو الأمر الذي من شأنه توفير قسم من المصاريف على المساهمين من خلال ربط حوافز المدراء بالأداء طويل الأجل.

4- تعويضات ومكافآت الإدارة:

في عام 2011 تم **الإفصاح عن تعويضات ومكافآت مجالس الإدارة والإدارة العليا** كأحد بنود تقارير مجالس الإدارة للشركات التي تم توزيعها على المساهمين في اجتماعات الهيئات العامة. ويلاحظ وجود مقاومة لدى إدارات الشركات لإضافة هذا البند في التقرير والالتفاف بوضع الأرقام الإجمالية دون تفاصيل.

تختلف تعويضات المجالس والإدارة العليا تبعاً لقطاع الشركة ومن الأفضل إضافة بند تعويضات المجلس والإدارة العليا في جدول اجتماعات الهيئات العامة ليتم إطلاع المساهمين عليها. حيث يكتفى حالياً بوضع مكافأت المجلس فقط دون الإشارة إلى التعويضات.

رابعاً:الإفصاح والشفافية:

يعد الإفصاح الدعامة الأساسية لإظهار حقيقة الأوضاع المالية للشركات بما فيها طمأنة المساهمين على حقوقهم، ويساعد في رفع مستوى الشفافية وطمأنة فئات المتعاملين في الشركات لاتخاذ القرار الاستثماري المناسب، إضافةً إلى كونه أهم قنوات التواصل بين المساهمين والأطراف ذات العلاقة وإدارة الشركة.كما تسهل تطبيقات الإفصاح عمل المحللين والمستشارين الماليين.

- يتطلب الإطار التشريعي في سورية استخدام **المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية** في البيانات المالية للشركات المساهمة وذلك في قانون الشركات وفي قانون هيئة الأوراق المالية، وهو الأمر الذي يميز سورية عن الكثير من دول العالم في تطبيق هذه المعايير وبالتالي تقوم الهيئة بتدقيق البيانات المالية المرحلية والسنوية للشركات الخاضعة لإشرافها وفقاً للمعايير الدولية وهو الأمر الذي ساهم في تطوير التزام الشركات باستخدام هذه المعايير.

1- قامت هيئة الأوراق المالية ولأول مرة بتدقيق **محتويات تقارير مجالس إدارة الشركات** التي تم توزيعها على المساهمين في اجتماعات الهيئات العامة. حيث يتضمن هذا التقرير وفقاً لنظام الإفصاح (21) بنداً تعطي صورة تفصيلية عن واقع الشركة وأدائها وخططها المستقبلية وكذلك جميع المعلومات التي تهم المساهمين. وبذلك فإن تقرير مجلس الإدارة هو التطبيق الأوسع للممارسات المثلى للإفصاح حيث التزمت جميع الشركات التي شملها التقرير بمحتويات تقرير مجلس الإدارة ضمن الإجراءات المتخذة خلال اجتماعات الهيئات العامة. كما يتم نشر محاضر اجتماعهات الهيئات العامة على موقع الهيئة الالكتروني.

2- يوجد **سياسة مكتوبة للإفصاح** في (22) شركة من الشركات التي شملها التقرير أي بنسبة 69% تقريباً بينما تكتفي الشركات الأخرى بالالتزام بمتطلبات نظام الإفصاح.

3- تم تعيين **متحدثين رسميين** لدى (30) شركة من الشركات الـ(32) التي شملها التقرير وهم غالباً رئيس المجلس أو أحد أعضائه إضافةً إلى المدير العام.

4- يوجد **مواقع الكترونية** لدى (31) شركة من الشركات التي شملها التقرير، إلا أن محتويات هذه المواقع لا تشتمل على جميع المعلومات التي تهم المستثمرين في (11) شركة من بيانات مالية وإفصاحات وإعلانات أخرى ويكتفى بالمعلومات العامة والتسويقية.وهذا يعد مؤشراً على ضرورة الاهتمام باستخدام تقنيات الانترنت التي بدأت تتفوق على وسائل النشر الأخرى.

5- باستثناء الشركات صغيرة الحجم يوجد اهتمام واضح من الشركات التي شملها التقرير **بآليات ضبط المعلومات** ضمن أنظمة الرقابة الداخلية للشركات من خلال البرامج التي تحدد الصلاحيات في الإطلاع على المعلومات الهامة وفق اختصاص الموظف ومن خلال آليات تدفق المعلومات ضمن الهياكل التنظيمية للشركات.ومن خلال التزام الشركات وخاصةً المدرجة بتزويد الهيئة والسوق بقوائم الاشخاص المطلعين شهرياً.

6- الإفصاحات الطارئة: وفقاً لنظام الإفصاح يجب على الشركة المصدرة إعلام الهيئة ودون إبطاء وبأي وسيلة تحقق السرعة المطلوبة، وإصدار بيان علني فوراً عند توفر أي معلومة جوهرية. فقد قامت (11) شركة بتقديم إفصاحات طارئة في عام 2011 كما في الجدول التالي:

جدول الإفصاحات الطارئة

الرقم	الشركة	تاريخ الإفصاح	موضوع الإفصاح
1	بنك بيمو السعودي الفرنسي	2011/9/21	تغيير المدير العام
		2011/11/28	بيع حصة البنك السعودي الفرنسي والاستقالة من عضوية مجلس الإدارة
2	البنك العربي	2011/1/30	استقالة أمين سر مجلس الإدارة
		2011/6/8	تشكيل مجلس إدارة جديد
		2011/7/14	استقالة عضو مجلس إدارة
		2011/10/27	تعديل أعضاء مجلس الإدارة
3	بنك بيبلوس	2011/10/3	استقالة عضو مجلس إدارة
4	بنك سوريا والخليج	2011/10/10	استقالة نائب رئيس مجلس الإدارة
		2011/4/6	استقالة ممثل بنك الخليج المتحد
5	بنك سوريا الدولي الإسلامي	2011/9/27	تعيين عضو مجلس إدارة بديل
		2011/7/27	استقالة عضو مجلس إدارة
6	بنك الأردن	2011/2/2	تعيين المدير العام

7	بنك البركة	2011/1/30	تعيين رئيس تنفيذي للبنك
8	العقيلة للتأمين التكافلي	2011/6/1	تعيين عضو مجلس إدارة بديل
		2011/6/5	إلقاء الحجز الاحتياطي على أسهم بعض المؤسسين
		2011/7/6	استقالة عضو مجلس إدارة
9	المتحدة للتأمين	2011/10/26	التعاقد مع مدير عام جديد
10	السورية الكويتية	2011/12/18	تعديلات في إدارة الشركة
11	اسمنت البادية	2011/10/19	استقالة عضو مجلس إدارة

أي أنه يمكن القول أنه يوجد تطور ملموس في التزام الشركات المساهمة بشكلٍ عام بمتطلبات الإفصاح التي تنص عليها أنظمة وقوانين هيئة الأوراق والأسواق المالية السورية وخاصةً نظام وتعليمات الإفصاح للجهات الخاضعة لإشراف الهيئة، من خلال الإفصاحات الدورية والطارئة وغير المالية ولاسيما الإفصاح في تقرير مجلس الإدارة وكذلك التزام الشركات المدرجة بقوائم المطلعين الشهرية. إلا أن هذا الالتزام لم يرقَ بعد إلى مستوى ثقافة العمل في الشركة ومايزال ضمن الالتزام القانوني.

خامساً: اللجان المنبثقة عن مجلس الإدارة:

يتضمن هذا المحور اللجان المشكلة في مجلس الإدارة ماعدا لجنة التدقيق.

يزيد تشكيل اللجان من فاعلية مجلس الإدارة في التعامل مع القضايا التي تخص عمل كل لجنة.

1- لم يتم تشكيل لجان منبثقة عن المجلس في (4) شركات من الشركات التي شملها التقرير وهذا يعكس الطريقة التقليدية في إدارة هذه الشركات وفي قصور التنظيم الإداري الحالي لها.

2- تمارس اللجان المشكلة مهامها من خلال أعداد اجتماعاتها خلال السنة.ولم تجتمع هذه اللجان في شركتين من الشركات الـ (28) التي يوجد فيها لجان.

3- تختلف تسميات ومهام اللجان المشكلة وفقاً لطبيعة نشاط كل شركة ضمن قطاعها.

سادساً:لجان التدقيق:

نص نظام الإفصاح في مادته رقم /16/ على أنه يتعين على مجلس الإدارة تشكيل لجنة للتدقيق من ثلاثة من أعضائه وتسمية أحدهم رئيساً وإعلام الهيئة بذلك وتجتمع بصفة دورية على ألا يقل عدد اجتماعاتها عن أربعة في السنة وأن تدون محاضر هذه الاجتماعات بشكل أصولي ومن أهم مهام اللجنة:

- مناقشة ترشيح مفتش الحسابات ومدى استقلاليته ومتابعة عمله وملاحظاته ومقترحاته ودراسة خطة عمله.
- دراسة التقارير الدورية قبل عرضها على المجلس وتقديم التوصيات بشأنها.
- دراسة وتقييم إجراءات الرقابة الداخلية والإطلاع على تقارير الرقابة الداخلية ومتابعتها.
- التأكد من عدم وجود أي تضارب في المصالح قد ينتج عن عقد الصفقات مابين الشركة والأطراف ذوي العلاقة.

ومن هنا يعد عمل اللجنة من أهم محاور تطبيق ممارسات الحوكمة السليمة لطبيعة المهام الموكلة إليها وخاصةً في تحسين الاتصال والتواصل بين مجلس الإدارة وكل من مفتش الحسابات والمدقق الداخلي

1- لم يتم تشكيل لجان تدقيق في (4) شركات من الشركات الـ (32) التي شملها التقرير مقابل (7) شركات في عام 2010 وهذا يشير إلى رغبة الشركات في تطوير عمل مجلس الإدارة المتعلق بالرقابة المالية في هذه الشركات.

2- لم تستطع (15) شركة من **تحقيق شروط تشكيلة اللجنة** من أعضاء مستقلين وغير تنفيذيين وهذا يعود غالباً غلى أن عضو مجلس الإدارة ذو الخبرة المالية والمحاسبية قد يكون من غير المستقلين.

3- وتحقق هذه اللجان شروط **عدد الاجتماعات سنوياً والاجتماع مع مفتش الحسابات وفي وجود عضو ذي خبرة بالامور المالية والمحاسبية**.وهذا مايشير إلى تفعيل عمل هذه اللجان، بشكل أعمق عن كونها من المتطلبات التنظيمية أو القانونية.

سابعاً: مفتشو الحسابات:

يحتل عمل مفتشي الحسابات مكانةً مهمة في ممارسات حوكمة الشركات من خلال إضفاء الثقة والمصداقية على المعلومات المحاسبية من خلال رأيه الفني والمحايد الذي يتضمنه تقريره المرفق بالقوائم المالية

وقد شهدت هذه المهنة تطوراً ملحوظاً تماشى مع تطورات قطاع الأوراق المالية وتم وضع العديد من الضوابط والمحددات لعمل المفتش وخاصةً في الشركات المساهمة حيث حدد عدد الشركات المساهمة التي يقوم المدقق بتدقيقها بأربع شركات ومدة التدقيق بأربع سنوات، مع وجود العديد من المحددات التي تخص استقلالية المفتش وخاصةً عدم وجود أي تعاملات مالية بين المفتش أو أقاربه والشركة التي يدققها أو أي شركة من مجموعتها.

- وقد نص قانون الشركات وقوانين وأنظمة هيئة الأوراق المالية على اعتماد معايير التدقيق الدولية في عمل مفتشي الحسابات المعتمدين.
- جميع مفتشي حسابات الشركات محل الدراسة معتمدون من قبل الهيئة وفق القرار رقم \3944\لعام 2006 المتضمن اعتماد مفتشي الحسابات للجهات الخاضعة لإشراف هيئة الأوراق والأسواق المالية السورية, وتقوم الهيئة بالتأكد من مدى التزام المدققين بمعايير التدقيق الدولية. كما طورت نماذج لتقارير التدقيق يطالب المدققون بالالتزام بها.

1- تأخذ شركات التدقيق الدولية الحصة الأكبر في تدقيق الشركات المساهمة التي شملها التقرير وحتى إن ورد تصديق مدقق آخر على شهادة التدقيق.وهو الأمر الذي يمكن معالجته من خلال التدقيق المشترك باعتماد مفتشين أحدهما من المفتشين السوريين وهو الأمر الذي من شأنه تطوير كفاءات المفتشين المحليين.

2- خلال عام 2011 وكذلك الأعوام السابقة لم يرد للهيئة أي تقرير تدقيق يعطي رأياً خارج نطاق الرأي النظيف أي (المتحفظ ، العكسي ، الامتناع عن الرأي). باستثناء شركة واحدة جاء رأي المدقق متحفظاً في 2011/12/31 وهذا مايعد سابقة من نوعه.ويكتفي مفتشو الحسابات بإدراج بعض الملاحظات الهامة دون التحفظ في تقاريرهم.

3- كما لم ترد سوى حالتين في شركتين خلال اجتماعات الهيئات العامة لعام 2011 تتضمنان تغيير المفتش قبل انقضاء فترة السنوات الأربع.

ثامناً: التدقيق الداخلي:

يعد التدقيق الداخلي الدعامة الأساسية في نظام الرقابة الداخلية في الشركات وقد حضيت هذه المهنة باهتمام متزايد في السنوات الأخيرة نتج عنها تطوير معايير دولية للتدقيق الداخلي، وبالتالي فإن قيام دائرة التدقيق بأعمالها في تقييم النظم والخطط و السياسات والإجراءات وكذلك تقييم الالتزام بها من خلال عمليات المراقبة المالية والمحاسبية والمادية والإدارية والقانونية،ورفع التقارير المتعلقة بذلك يصب في النهاية في دعم وجود ممارسات حوكمة جيدة في الشركة.

1- لا يحتوي الهيكل التنظيمي في شركتين من إجمالي الشركات الـ(32) التي شملها التقرير على وحدة متخصصة او شخص يقوم بمهام التدقيق الداخلي.

2- يوجد دوائر متخصصة في (17) شركة تقوم بمهمة التدقيق (غالبيتهم في المصارف) مكونة من موظفين أو أكثر ويختلف حجم دائرة التدقيق باختلاف قطاع الشركة وحجمها، بينما تتولى المهمة جهة خارجية متخصصة في شركة واحدة، **وفي الـ(12) شركة المتبقية يقوم بالمهمة شخص طبيعي واحد. على الرغم من حجم بعض هذه الشركات الكبير نسبياً.**

3- والمدقق الداخلي **غير متفرغ في** شركتين من الشركات الـ(30) التي لديها مدقق، الأمر الذي قد يؤدي إلى تضارب المصالح وانعدام الاستقلالية أثناء قيامه بعمله.

4- تختلف الجهة التي يرفع لها المدققون الداخليون تقاريرهم مابين مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية ولجنة التدقيق، الأمر الذي قد يؤدي إلى انخفاض فاعلية هذه التقارير وتضارب المصالح بين الأطراف المختلفة في الشركة.

5- وبشكلٍ عام جميع المدققين الداخليين في الشركات يتمتعون بمستوى جيد من **التأهيل** الأمر الذي يزيد من كفاءة ممارستهم لمهامهم.

تاسعاً:إدارة المخاطر:

تمثل إدارة المخاطر أحد الأركان الأساسية لممارسات حوكمة الشركات ،حيث يجب أن تصل الأطراف المختلفة ذات المصلحة في الشركة إلى قناعة بمستوى قدرة الإدارة على التنبؤ وتحديد المخاطر التي قد تواجه الشركة ومن ثم التعامل معها وإدارتها في سبيل تعظيم منافعهم.

يمكن تعريف المخاطر بأنها حالة عدم الوضوح أو الشك الذي قد يرتبط بالربح أو الخسارة التي قد تتحقق في المستقبل.أي أي من العوامل أو الأسباب التي قد تؤدي إلى فقد كلي أو جزئي في حقوق المساهمين.

وإدارة المخاطرهي تحقيق التوازن بين التكاليف و الفوائد المترتبة على أي قرار يجب اتخاذه في الشركة.

تعد إدارة المخاطر من المهام الرئيسية لمجلس الإدارة، وتشكل علاقة ثنائية مع نظام الرقابة الداخلية في الشركة.

1- تختلف المخاطر التي تواجه الشركات التي شملها التقرير باختلاف نشاطاتها وقطاعاتها وتتفق جميعها بمخاطر الظروف الحالية (المخاطر السياسية) إضافةً إلى المخاطر الخاصة بكل قطاع.

2- ويختلف اهتمام الشركات بإدارة المخاطر وفقاً لطبيعة النشاط، فتولي شركات القطاع المالي أهمية أكبر لإدارة المخاطر كونها في صلب عملها ومصدراً أساسياً لأرباحها.

القطاع	المخاطر	إجراءات إدارة المخاطر خلال العام
المصارف	مخاطر الإئتمان-السيولة-السوق-الأعمال	اختبارات الجهد والمخصصات-خطط الطوارئ والاستمرارية
التأمين	مخاطر:التأمين-إعادة التأمين-السوق-السيولة	التوجه لأسواق جديدة لإعادة التأمين وتفعيل وحدات إدارة المخاطر و نظام التقارير المتعلق بالمخاطر...
الخدمات	المخاطرالمالية-مخاطر النقل-مخاطر السيولة	خطط الجاهزية-التأمين على الممتلكات
الصناعة	المخاطر التشغيلية- مخاطر المنافسة	خطط الطوارئ-التأمين بكل أنواعه
الزراعة	المخاطر التشغيلية	خطط الطوارئ
الاتصالات	المخاطر التشغيلية-مخاطر السوق	تطوير أنظمة أمن المعلومات-توعية العاملين-خطط الطوارئ

بشكلٍ عام باستثناء المصارف وشركات التأمين، لم ترق إدارة المخاطر في الشركات إلى مستوى كونها واحدة من أهم مهام مجلس الإدارة والوحدات الإدارية الأخرى وكركن أساسي من أركان ثقافة الشركة.وهذا مايتضح في صعوبة الإفصاح عن المخاطر وكيفية إدارتها في هذه الشركات وفي الوحدات التنظيمية المسؤولة عن إدارة المخاطر. وكذلك في عدم وجود لجان مختصة بإدارة المخاطر منبثقة عن مجلس الإدارة.

الخلاصة:

يتضح من هذا التقرير الثالث من نوعه:

- ✓ ارتفاع مستوى وعي كوادر الشركات بممارسات الحوكمة والالتزام بأطارها العام وأهميتها في نجاح الشركات المساهمة في قيامها بدورها المنشود في دفع عجلة النمو الاقتصادي وتوزيع عوائدها على أكبر شريحة اجتماعية ممكنة. إلا أن هيكلية بعض الشركات وطريقة العمل التي اعتادت عليها قبل تنظيم قطاع الأوراق المالية تعيق التطبيق الأمثل لممارسات الحوكمة وهذا ماتظهره الملاحظات والثغرات الموجودة عند بعض الشركات. وهو الأمر الذي ينبغي معالجته بما يضمن حسن الإدارة ويحد من التصرفات غير السليمة ويفعل دور مجالس الإدارة الذين فوضهم المساهمون ضمن إطار الإفصاح والشفافية.
- ✓ أي أن الممارسات الموجودة حالياً لم تتعدى حدود الالتزام القانوني إلى المسؤولية الذاتية التي تنبع من الإيمان بضرورة الحوكمة كجزء من ثقافة الشركة وكأسلوب عمل يساهم في نجاح الشركات وتعظيم ثروة الملاك.

==========

==========

أولاً: قطاع المصارف:

بدأت المصارف الخاصة في سورية عملها بعد صدور القانون رقم /28/ لعام 2001 الناظم لتأسيس المصارف الخاصة والذي حدد الشكل القانوني للمصرف الخاص بالشركة المساهمة ذات الأسهم القابلة للتداول، بناءً على ذلك وصل عدد المصارف الخاصة العاملة في سورية (14) مصرفاً في نهاية عام 2009 منها (3) مصارف إسلامية تم تأسيسها وفقاً للمرسوم التشريعي رقم /35/ لعام 2005 وهي (بنك الشام، سورية الدولي الإسلامي، البركة) وغالبية هذه المصارف تتميز بأداء تشغيلي جيد نسبةً إلى حداثتها. وجميعها ترتبط بمجموعات مصرفية إقليمية لها تاريخها وتجربتها الطويلة.

وقد ميزت المنظمات الدولية وخاصةً لجنة بازل المصارف بقواعد خاصة لممارسات الحوكمة لما تتميز به من تعدد في الأطراف وبالتالي في مصالح هذه الأطراف.

أولاً: حقوق المساهمين:

أولاً-1: تركز الملكية:

يتراوح عدد المساهمين الاعتباريين مابين مساهم واحد و21 مساهم من إجمالي عدد المساهمين، وتتراوح نسبة ملكيات الاعتباريين مابين 43% و70% من إجمالي رأس المال في قطاع المصارف الخاصة.

يتراوح عدد المساهمين الذين يملكون 5% من رأس المال أو أكثر مابين مساهم واحد وسبعة مساهمين.

الرقم	المصرف	عدد المساهمين الاعتباريين	مجموع نسبة ملكية الاعتباريين	عدد المساهمين الذين يملكون 5% أو أكثر من رأس المال ومجموع نسب ملكياتهم	عدد المساهمين
1	سورية الدولي الإسلامي	21	%43.6	3 مساهمين	13,925
2	بنك عودة	12	%51.3	2 مساهم	656
3	بنك بيمو	2	%49	2 مساهم	758
4	سورية والمهجر	1	%49	2 مساهم	1,346
5	الدولي للتجارة والتمويل	13	59.6%	1	2,065

6	بيبلوس	2	%60	3	267
7	البنك العربي	1	%51	4	1,031
8	بنك الأردن	1	%49	7	501
9	سورية والخليج	3	%49	6	730
10	الشام الإسلامي	6	51%	3	4,148
11	فرنسبنك	1	%55.66	1	653
12	بنك الشرق	1	49%	2	315
13	بنك قطر الوطني	4	%70	3	3,775
14	بنك البركة	19	43%	4	6,441

وهذا مايعكس وجود تركز ملكية كبير في قطاع المصارف وبالتالي تركز سلطة اتخاذ القرار داخل الهياكل التنظيمية لهذه المصارف على الرغم من أعداد المساهمين الكبيرة.

أولاً-2:توزيعات الأرباح:

يوجد توزيعات أرباح نقدية أو على شكل أسهم مجانية في (7) مصارف في السنوات السابقة وهي في غالبيتها من المصارف المؤسسة ماقبل عام 2006. بينما لا يوجد توزيعات أرباح عن عام 2011 سوى في مصرفين على شكل أسهم مجانية.

الرقم	المصرف	تاريخ التأسيس	نسبة الأرباح الموزعة من رأس المال منذ التأسيس	نسبة الأرباح الموزعة خلال عام 2011
1	سورية الدولي الإسلامي	2006	%21.4	%4.7
2	بنك عودة	2005	%22	لم يتم توزيع أرباح
3	بنك بيمو	2003	29%	لم يتم توزيع أرباح
4	سورية والمهجر	2003	%41	لم يتم توزيع أرباح
5	الدولي للتجارة والتمويل	2003	56%	5%
6	بيبلوس	2005	%4.5	لم يتم توزيع أرباح
7	البنك العربي	2005	%23.5	لم يتم توزيع أرباح
8	بنك الأردن	2008	لم يتم توزيع أرباح	لم يتم توزيع أرباح
9	سورية والخليج	2006	لم يتم توزيع أرباح	لم يتم توزيع أرباح
10	الشام الإسلامي	2006	لم يتم توزيع أرباح	لم يتم توزيع أرباح
11	فرنسبنك	2008	لم يتم توزسع أرباح	لم يتم توزيع أرباح
12	بنك الشرق	2008	لم يتم توزيع أرباح	لم يتم توزيع أرباح
13	بنك قطر الوطني	2009	لم يتم توزيع أرباح	لم يتم توزيع أرباح

14	بنك البركة	2009	لم يتم توزيع أرباح	لم يتم توزيع أرباح

أولاً–3: زيادات رؤوس الأموال وحقوق الأفضلية:

- قام (11) مصرفاً من بين المصارف الأربعة عشر التي شملها التقرير بزيادة رأسمالها خلال الفترة الممتدة بين عامي 2005–2011 منها خمسة إصدارات في العام 2011 لكل من بنك عودة وبنك سورية الدولي الإسلامي وبنك بيبلوس والبنك العربي وفرنسبنك، وفي جميع الإصدارات تمت ممارسة حقوق الأفضلية للمساهمين القدامى. وتعود أغلب الإصدارات الجديدة إلى القانون رقم /3/ لعام 2009 الذي ألزم المصارف السورية الخاصة بزيادة رؤوس أموالها وقد وضع مصرف سورية المركزي جدولاً زمنياً يشمل جميع المصارف خلال الفترة المحددة في القانون.

الرقم	المصرف	زيادة رأس المال وتاريخها	حقوق أفضلية
1	سورية الدولي الإسلامي	2011-2010	نعم
2	بنك عودة	2011-2010-2009	نعم
3	بنك بيمو	2011-2008-2005	نعم
4	سورية والمهجر	2005-2004	نعم
5	الدولي للتجارة والتمويل	2010-2007	نعم
6	بيبلوس	2011	نعم
7	البنك العربي	2011-2009	نعم
8	بنك الأردن	2009	نعم
9	سورية والخليج	2007	نعم
10	الشام الإسلامي	لا يوجد	--
11	فرنسبنك	2011	نعم
12	بنك الشرق	لا يوجد	--
13	بنك قطر الوطني	2010	نعم
14	بنك البركة	لا يوجد	--

- يحصل جميع المساهمين على الكراس المطبوع لتقرير مجلس الإدارة وتلتزم المصارف الخاصة العاملة في سورية بالإطار التشريعي المنظم لإجراءات اجتماعات الهيئات العامة سواءً في تاريخ الإعلان عن الاجتماع أو في تيسير مشاركة أكبر عدد ممكن من المساهمين. كما تتم مناقشة جميع الآراء والأفكار التي يطرحها المساهمون إلا أن طريقة التصويت المتبعة حالياً لا تلبي متطلبات حماية حقوق صغار المساهمين.

أولاً-4:قسم علاقات المساهمين:

يوجد في المصارف الأربعة عشر قسم متخصص لعلاقات المساهمين أو وحدة إدارية أخرى تقوم بمهام القسم وتختلف تبعية القسم من مصرف لآخر علماً أن المصارف هي الشركات الأكبر حجماً من حيث عدد المساهمين وذلك وفقاً لمايلي:

الرقم	المصرف	قسم علاقات المساهمين وتبعيته	عدد المساهمين في 2011/12/31
1	**سورية الدولي الإسلامي**	قسم المساهمين و يتبع للمدير العام	13,925
2	**بنك عودة**	قسم السكرتارية التابع للإدارة العليا وأمانة سر المجلس	656
3	**بنك بيمو**	قسم تابع لمجلس الإدارة	758
4	**سورية والمهجر**	تقوم بالمهمة الشؤون القانونية	1,346
5	**الدولي للتجارة والتمويل**	قسم يتبع الشؤون الإدارية	2,065
6	**بيبلوس**	يقوم بالمهمة قسم المحاسبة	267
7	**البنك العربي**	قسم شؤون المساهمين يتبع للمدير العام	1,031
8	**بنك الأردن**	قسم يتبع المدير العام	501
9	**سورية والخليج**	قسم يتبع المدير العام	730
10	**الشام الإسلامي**	قسم يتبع الشؤون القانونية	4,148
11	**فرنسبنك**	تقوم بالمهمة الدائرة القانونية	653
12	**بنك الشرق**	تقوم بالمهمة أمانة سر المجلس	315
13	**بنك قطر الوطني**	من ضمن أعمال إدارة التواصل	3,775
14	**بنك البركة**	قسم يتبع الإدارة القانونية	6,441
المجموع			**35,653**

وبالتالي فإن (8) مصارف قد قامت بإنشاء قسم خاص بعلاقات المساهمين بينما أوكلت (6) مصارف المهمة لدوائر و وحدات أخرى.

- لدى جميع المصارف التي شملها التقرير سجل خاص بالمساهمين الكتروني وورقي وقد تم نقل هذا السجل إلى مركز المقاصة والحفظ المركزي بالنسبة للمصارف المدرجة وسيتم نقل البقية بعد إدراجها.
- في جميع المصارف يمكن لأي مساهم التواصل مع المصرف وتقديم مقترحاته وملاحظاته مع عدم وجود وضوح أو أمثلة في كيفية التعامل مع شكاوى ومقترحات المساهمين.وعادة يتم التواصل مع القسم المختص بعلاقات المساهمين.

- لم يجر أي من المصارف تدقيقاً على أعماله أو دفاتره بناءً على طلب مساهمين يملكون 10% من أسهم رأس المال، على الرغم من أن قانون الشركات رقم /3/ لعام 2008 قد نص صراحةً على ذلك. وكذلك القانون رقم /29/ لعام 2011.
- يوجد لدى كل المصارف الخاصة العاملة بعض تطبيقات سياسات المسؤولية الاجتماعية من خلال رعاية الفعاليات والتظاهرات وكذلك النشاطات الخيرية إضافةً إلى سياسات السلامة المهنية المتبعة وهذا يعود لكونها أهم شركات القطاع الخاص حالياً من حيث الحجم والمساهمة.

ثانياً: الإفصاح والشفافية:

- قامت جميع المصارف الخاصة العاملة بوضع دليل حوكمة خاص بها للاستعانة به لتطبيق الممارسات الصحيحة للحوكمة وذلك بناءً على تعليمات مصرف سورية المركزي، ويتضمن الدليل الإجراءات اللازمة للالتزام بمتطلبات الإفصاح والشفافية، إضافةً إلى مايتضمنه نظام الإفصاح الصادر عن هيئة الأوراق والأسواق المالية السورية.

ثانياً-1: المتحدثون الرسميون:

- في جميع المصارف تم تعيين متحدثين رسميين باسم المصرف وغالباً من مجلس الإدارة أو المدير التنفيذي وفقاً لمايلي:

الرقم	المصرف	المتحدثون الرسميون
1	سورية الدولي الإسلامي	رئيس المجلس والمدير العام
2	بنك عودة	المدير العام
3	بنك بيمو	رئيس المجلس
4	سورية والمهجر	رئيس المجلس والمدير العام
5	الدولي للتجارة والتمويل	مدير الشؤون الإدارية
6	بيبلوس	المدير العام
7	البنك العربي	رئيس المجلس والمدير العام
8	بنك الأردن	رئيس المجلس والمدير العام
9	سورية والخليج	رئيس المجلس والمدير العام
10	الشام الإسلامي	رئيس المجلس ونائبه والعضو المنتدب
11	فرنسبنك	المدير العام

12	بنك الشرق	رئيس المجلس ونائبه والمدير العام
13	بنك قطر الوطني	رئيس المجلس والمدير العام
14	بنك البركة	رئيس المجلس والمدير العام

- تلتزم المصارف بحكم تبعيتها لأكثر من جهة رقابية لكافة متطلبات الإفصاح المنصوص عليها في القوانين والأنظمة ذات الصلة.

ثانياً-2: الموقع الالكتروني:

تختلف المعلومات المنشورة على المواقع الالكترونية للمصارف وتتباين مابين البيانات المالية والتقرير السنوي ودعوة اجتماع الهيئة العامة والمعلومات الأخرى.

الرقم	المصرف	موقع الكتروني	المعلومات التي يتم نشرها على الموقع
1	سورية الدولي الإسلامي	يوجد	البيانات المالية – التقرير السنوي – دعوة اجتماع الهيئة العامة- معلومات أخرى
2	بنك عودة	يوجد	البيانات المالية – التقرير السنوي - معلومات أخرى
3	بنك بيمو	يوجد	البيانات المالية - معلومات أخرى
4	سورية والمهجر	يوجد	البيانات المالية – التقرير السنوي – دعوة اجتماع الهيئة العامة- معلومات أخرى
5	الدولي للتجارة والتمويل	يوجد	البيانات المالية – التقرير السنوي – دعوة اجتماع الهيئة العامة- معلومات أخرى
6	بيبلوس	يوجد	البيانات المالية – معلومات أخرى
7	البنك العربي	يوجد	بيانات مالية-التقرير السنوي-دعوات الهيئات العامة
8	بنك الأردن	يوجد	التقرير السنوي- دعوات الهيئات العامة-معلومات أخرى
9	سورية والخليج	يوجد	بيانات مالية-التقرير السنوي-دعوات الهيئات العامة-معلومات اخرى
10	الشام الإسلامي	يوجد	البيانات المالية – التقرير السنوي – دعوة اجتماع الهيئة العامة- معلومات أخرى
11	فرنسبنك	يوجد	معلومات أخرى
12	بنك الشرق	يوجد	التقرير السنوي+معلومات اخرى

13	بنك قطر الوطني	لا يوجد (موقع الشركة الأم)	لا يوجد
14	بنك البركة	يوجد	بيانات مالية–التقرير السنوي–دعوات الهيئات العامة–معلومات اخرى

ثانياً–3:آليات ضبط المعلومات:

تحظى آليات ضبط المعلومات بحيز كبير من اهتمام إدارات المصارف وهذا يعود إلى اكتمال هياكلها التنظيمية وإلى استخدامها للبرامج الالكترونية في أنظمة عملها وفي تصميم نظام الرقابة الداخلية الأمر الذي يسهل ضبط عملية تدفق المعلومات من خلال تحديد صلاحيات كل موظف في الإطلاع على المعلومات التي تدخل في اختصاص عمله. وكذلك من خلال أنظمة التقارير التي تضبط تدفق المعلومات والتغذية العكسية داخل المصارف.كما يقوم قسم التدقيق الداخلي بمهمة ضبط الإطلاع على المعلومات الداخلية.إضافةً إلى دور الهيئة والسوق في طلب قوائم الأشخاص المطلعين وتداولاتهم بشكل شهري.

ثانياً–4: الإفصاحات الطارئة:

➢ قدمت (7) مصارف إفصاحات طارئة خلال عام 2010كمايلي:

الرقم	المصرف	تاريخ الإفصاح	موضوع الإفصاح
1	بنك بيمو السعودي الفرنسي	2011/9/21	تغيير المدير العام
		2011/11/28	بيع حصة البنك السعودي الفرنسي والاستقالة من عضوية مجلس الإدارة
2	البنك العربي	2011/1/30	استقالة أمين سر مجلس الإدارة
		2011/6/8	تشكيل مجلس إدارة جديد
		2011/7/14	استقالة عضو مجلس إدارة
		2011/10/27	تعديل أعضاء مجلس الإدارة
3	بنك بيبلوس	2011/10/3	استقالة عضو مجلس إدارة
4	بنك سوريا والخليج	2011/10/10	استقالة نائب رئيس مجلس الإدارة
		2011/4/6	استقالة عضو مجلس إدارة
5	بنك سوريا الدولي الإسلامي	2011/9/27	تعيين عضو مجلس إدارة بديل
		2011/7/27	استقالة عضو مجلس إدارة
6	بنك الأردن	2011/2/2	تعيين المدير العام
7	بنك البركة	2011/1/30	تعيين رئيس تنفيذي للبنك

- كما تقوم هذه المصارف بتبليغ الهيئة عن أي تغيرات في ملكية أعضاء مجلس الإدارة وباقي الأشخاص المطلعين.

ثالثاً: مجالس الإدارة وهياكل الملكية:

– تختلف نسبة وعدد الأسهم اللازمة لعضوية مجلس الإدارة بين مصرف وآخر وكذلك في حال وجود قيود على ملكية الأسهم وفقاً لما تنص عليه الأنظمة الأساسية لكل منها كما أن أنظمة الحوكمة الصادرة تقتضي على أن يتألف المجلس من أعضاء غالبيتهم من غير التنفيذين وثلثهم على الأقل مستقلين كمايلي:

المصرف	عدد الأعضاء	نسبة ملكية الأعضاء	معلومات مجلس الإدارة وتشكيلته
سورية الدولي الإسلامي	7	%39	نسبة الملكية اللازمة للمجلس 0.1% – جميعهم غير تنفيذين و (6) أعضاء مستقلين. بنك قطر الدولي الإسلامي ممثل بعضو واحد وملكيته 30%، ثلاثة أعضاء شخصيات اعتبارية أي 3 قطريين.
الدولي للتجارة والتمويل	9	%53.7	نسبة الملكية اللازمة للمجلس 0.15% – جميعهم غير تنفيذيين و(3) أعضاء مستقلين – يحق للمساهم الاعتباري الذي يملك 11% من رأس المال بتعيين عدد من الأعضاء فيسمي بنك الإسكان (4) أعضاء كون مساهمته 49%. عضوين أردنيين وعضوين قطريين، 5 اعتباريين.
بنك بيمو	7	%29.4	نسبة الملكية اللازمة 0.2%– جميعهم غير تنفيذين و(3) أعضاء مستقلين– ينص النظام الأساسي على أن يضم المجلس (4) أعضاء ينتخبهم حملة الأسهم فئة ب فيما بينهم فيسمي بنك بيمو لبنان عضوين كون ملكيته 22%– رياض ويوردان عبجي أشقاء. عضويين اعتباريين– عضو لبناني وعضو فرنسي.
سورية والمهجر	9	%62.7	نسبة الملكية اللازمة 0.05%– جميعهم غير تنفيذيين و(3) أعضاء مستقلين – عمر وسامر وسعد أزهري أشقاء. بنك لبنان والمهجر ممثل بعضوين وملكيته 49%. عضو 1 لبناني
بنك بيبلوس	9	%58.5	نسبة الملكية اللازمة 0.82% – جميعهم غير تنفيذيين و (6) أعضاء مستقلين – سمعان باسيل ابن فرانسوا باسيل. بنك بيبلوس لبنان ممثل بثلاثة أعضاء وملكيته41.5%. وصندوق الأوبك عضو 3 أعضاء لبنانيين وعضو سعودي.
بنك عودة	9	%55	نسبة الملكية اللازمة 0.5% – (5) أعضاء غير تنفيذيين و (3) أعضاء مستقلين – باسل الحموي يجمع مابين عضوية المجلس ومنصب المدير العام. مجموعة عودة سرادار ممثلة بثلاثة أعضاء وملكيتها 44%. 4 أعضاء لبنانيين وممثلين لشخصيات اعتبارية.
البنك العربي	9	%58.7	نسبة الملكية اللازمة 0.15% – جميعهم غير تنفيذين و (6) أعضاء مستقلين. البنك العربي الأردن ممثل بأربعة أعضاء وملكيته 51.29%.أي اعتباريين و3 أردنيين و 1 لبناني.
بنك الأردن	9	%58	نسبة الملكية اللازمة 0.25% – جميعهم غير تنفيذين و(5) أعضاء مستقلين– شاكر فاخوري ابن توفيق فاخوري. بنك الأردن ممثل بأربعة أعضاء اعتباريين وملكيته 49% أردنيين.

بنك سورية والخليج	8	%49.34	نسبة الملكية اللازمة 0.25% – جميعهم غير تنفيذين و (7) أعضاء مستقلين– يحق للمساهم الاعتباري الذي يملك 10% من رأس المال بتعيين عدد من الأعضاء فيسمي بنك الخليج المتحد ثلاثة أعضاء وملكيته31%. 1كويتي و2 لبناني. 4 ممثلين لاعتباريين
بنك الشام الإسلامي	7	%45	نسبة الملكية اللازمة 0.15% – (6) أعضاء غير تنفيذين و (3) أعضاء مستقلين –.يحق للمساهم الاعتباري الذي يملك 10% من رأس المال بتعيين عدد من الأعضاء فيسمي البنك التجاري الكويتي عضوين وملكيته32%– 2 كويتيين– 4 اعتباريين.
فرنسبنك	9	%60.44	نسبة الملكية اللازمة 0.19% – (6) أعضاء غير تنفيذين و (5) أعضاء مستقلين – يحق للمساهم الاعتباري الذي يملك 10% من رأس المال بتعيين عدد من الأعضاء فيسمي فرنسبنك لبنان (4) أعضاء كون مساهمته 55.6%. عادل وعدنان ونبيل القصار أقارب من الدرجة الأولى. 4 لبنانيين ممثلين لاعتباري
بنك الشرق	9	%63	نسبة الملكية اللازمة 0.6% – (7) أعضاء غير تنفيذين – (3) أعضاء مستقلين – يحق للمساهم الاعتباري الذي يملك 10% من رأس المال بتعيين عدد من الأعضاء فيسمي البنك اللبناني الفرنسي (4) أعضاء كون مساهمته 49%،فريد أبو وليد روفايل. عضوين لبنانيين
بنك قطر الوطني	10	%72.48	نسبة الملكية اللازمة 0.05% – جميعهم غير تنفيذين و (5) أعضاء مستقلين – يحق للمساهم الاعتباري الذي يملك 10% من رأس المال بتعيين عدد من الأعضاء فيسمي بنك قطر الوطني قطر (5) أعضاء كون مساهمته 50.8%. 4 قطريين و1استرالي أي 8 أعضاء ممثلين لشخصيات اعتبارية.
بنك البركة	9	%45	نسبة الملكية اللازمة 0.5% – (6) أعضاء غير تنفيذين و (6) أعضاء مستقلين – مساهمة مجموعة البركة 23% وممثل بعضوين ومصرف الإمارات الإسلامي ممثل بعضو وملكيته 10%. 3 أعضاء ممثلين لاعتباريين وعضوين بحرينيين وعضو كويتي وعضو إماراتي.

- تتراوح ملكية أعضاء مجلس الإدارة في قطاع المصارف مابين 39% و72% مايعطي لهذه المجالس الصلاحيات الواسعة والوحيدة في اتخاذ القرارات وتسيير شؤون هذه المصارف بغض النظر عن الهيئات العامة.
- بلغ مجموع أعداد مجالس إدارة المصارف الأربعة عشر /120/ عضو.
- يوجد /55/ عضو ممثلين لشخصيات اعتبارية وغالبيتهم ممثلون للشركاء الاستراتيجيين (مصارف خارجية).
- يوجد /46/ عضو يحملون جنسيات أخرى غير الجنسية السورية (18لبنان، 9قطر، 9الأردن، 4الكويت، 2البحرين، الإمارات واستراليا والسعودية وفرنسا (1) لكل منها.
- يوجد /3/ أعضاء يمثلون العنصر النسائي في مجالس إدارة المصارف.
- وبالتالي تختلف هياكل الملكية فيما بين المصارف الخاصة تبعاً لنسبة ملكية الشريك الاستراتيجي وقيود الملكية التي ينص عليها قانون الشركات وقانون المصارف فيما يتعلق بالشخصيات الطبيعية والاعتبارية.

2– مكافآت مجلس الإدارة وعدد اجتماعات المجلس:

ينص قانون الشركات على أنه يجب ألا يقل عدد اجتماعات مجلس الإدارة عن مرة كل ثلاث أشهر أي 4 مرات سنوياً،وتختلف المصارف التي شملها التقرير في وجود مواد خاصة بمنح مكافآت لمجلس الإدارة أو في ترك الموضوع للهيئة العامة وتشمل تعويضات الأعضاء المكافآت السنوية وبدلات الانتقال وتعويضات الاجتماعات واللجان وذلك كمايلي:

المصرف	ماينصه النظام الأساسي	عدد الاجتماعات 2011	عدد الاجتماعات 2010
سورية الدولي الإسلامي	تحدد الهيئة العامة التعويضات باقتراح من المجلس.	6	6
الدولي للتجارة والتمويل	تحدد الهيئة العامة التعويضات باقتراح من المجلس.	6	5
بيمو	أن لا يتجاوز 5% من الأرباح الصافية.	5	6
سورية والمهجر	تحدد الهيئة العامة التعويضات باقتراح من المجلس.	9	8
بيبلوس	تحدد الهيئة العامة التعويضات باقتراح من المجلس.	6	6
عودة	تحدد الهيئة العامة التعويضات باقتراح من المجلس.	7	7
البنك العربي	تحدد الهيئة العامة التعويضات باقتراح من المجلس.	6	7
بنك الأردن	تحدد الهيئة العامة التعويضات باقتراح من المجلس.	6	7
سورية والخليج	أن لا يتجاوز 5% من الأرباح الصافية.	6	7
بنك الشام الإسلامي	تحدد الهيئة العامة التعويضات باقتراح من المجلس.	6	6
فرنسبنك	تحدد الهيئة العامة التعويضات باقتراح من المجلس.	4	4
الشرق	أن لا يتجاوز 5% من الأرباح الصافية.	7	7
قطر الوطني	أن لا يتجاوز 5% من الأرباح الصافية.	6	6
البركة	أن لا يتجاوز 5% من الأرباح الصافية.	4	6

3-عضوية مجالس إدارة الشركات الأخرى:

- يشغل /25/ عضو من أعضاء مجالس الإدارة في المصارف الخاصة عضوية مجالس إدارة شركات سورية أخرى وغالبيتها ليست شركات مساهمة وهذا يعود إلى كون هؤلاء الأعضاء من رجال الأعمال الناشطين في القطاعات الاقتصادية الأخرى. وبالتالي فإن جميع الأعضاء يحققون شرط العضوية في 5 شركات مساهمة سورية.
- وكذلك بالنسبة لرئاسة مجلس الإدارة التي لا يجب أن تزيد عن شركتين مساهمتين سوريتين.

رابعاً:الإدارة التنفيذية:

يتمتع مدراء المصارف الخاصة في سورية بخبرات جيدة مهنياً وعلمياً تؤهلهم للقيام بأعباء وظائفهم ومنهم ثلاث مدراء فقط من الجنسية السورية في كل من (سورية والمهجر، عودة، البركة).

المصرف	المدير العام لعام 2011	الجنسية	عضو مجلس إدارة	يمتلك أسهم
سورية الدولي الإسلامي	عبد القادر دويك	أردني	لا	لا
الدولي للتجارة والتمويل	سلطان الزعبي	أردني	لا	لا
بيمو	روبان دومكسي	فرنسي	لا	لا
سورية والمهجر	جورج صايغ	سوري لبناني	لا	نعم
بيبلوس	جورج صفير	لبناني	لا	لا
عودة	باسل الحموي	سوري	نعم	نعم
البنك العربي	محمد صادق الحسن	أردني	لا	لا
بنك الأردن	جواد حلبوني	أردني	لا	لا
سورية والخليج	خليل مرقة	أردني	لا	لا
الشام الإسلامي	علي عبدالله (مستقيل)	كويتي	نعم	لا
فرنسبنك	نديم مجاعص	لبناني	لا	لا
الشرق	جمال منصور	لبناني	لا	لا
قطر الوطني	وليد عبد النور	لبناني	لا	لا
البركة	محمد عبدالله الحلبي	سوري	لا	لا

- باستثناء بنك عودة سورية فإن المدراء التنفيذيون ليسوا من أعضاء مجلس الإدارة.
- يمتلك المدير التنفيذي لأسهم في مصرف واحد وهي نسبة لا تذكر.

خامساً: اللجان المنبثقة عن مجلس الإدارة:

اكتمل تشكيل اللجان المنبثقة عن مجلس الإدارة لدى كافة المصارف الخاصة العاملة ولكل من هذه اللجان مهامها الموصفة وعدد محدد من الاجتماعات تناقش فيها مايتعلق باختصاصها. ولدى كافة هذه المصارف يوجد لجنة للحوكمة. تتابع وضع دليل الحوكمة وتطبيق مواده في المصرف.

المصرف	اللجان عدا لجنة التدقيق	عدد الاجتماعات سنوياً
سورية الدولي الإسلامي	لجنة الحوكمة	مرة على الأقل
	لجنة المكافآت والترشيحات	مرة على الأقل
	لجنة إدارة المخاطر	4 مرات على الأقل
	اللجنة التنفيذية للتمويل	4 مرات على الأقل
الدولي للتجارة والتمويل	لجنة الرشيحات والمكافآت	غير موجود
	التحكم المؤسسي	غير موجود
	لجنة إدارة المخاطر	غير موجود
بيمو	لجنة العقارات	3
	لجنة المخاطر	3
	لجنة الحوكمة	2
	لجنة الترشيحات والمكافآت	3
سورية والمهجر	لجنة المخاطر	3 مرات
	لجنة الحوكمة والترشيحات والمكافآت	3 مرات
بيبلوس	لجنة المخاطر	4 مرات
	لجنة التعيين والتعويض والمكافآت والإعلام	2 مرة
	لجنة الحوكمة	2 مرة
عودة	لجنة المخاطر	3 مرات
	لجنة الحوكمة	2 مرة
	لجنة الترشيحات والمكافآت	مرة واحدة
البنك العربي	لجنة الحوكمة	4
	لجنة التسهيلات	مرة على الأقل
	لجنة إدارة المخاطر	4
بنك الأردن	لجنة المخاطر	3
	لجنة الحوكمة والترشيحات والمكافآت	1

	لجنة مجلس الإدارة	3
سورية والخليج	اللجنة العليا للاستراتيجية والتسهيلات	حسب الحاجة
	لجنة إدارة المخاطر والالتزام	4
	لجنة الترشيحات والمكافآت	1
	لجنة الحوكمة	2
بنك الشام الإسلامي	اللجنة التنفيذية	
	لجنة الحوكمة	2
	لجنة الترشيحات والمكافآت	1
	لجنة إدارة المخاطر	4
فرنسبنك	لجنة إدارة المخاطر	3
	لجنة الحوكمة	2
	لجنة الترشيحات والمكافآت	2
الشرق	لجنة الحوكمة	1
	لجنة التعويضات والترشيحات	2
	لجنة إدارة المخاطر	1
	لجنة التسليف	2
قطر الوطني	اللجنة التنفيذية	لم تجتمع خلال العام
	لجنة الحوكمة والمكافآت والتطوير	2 مرة
	لجنة المخاطر	4 مرات
البركة	اللجنة التنفيذية	4 مرات
	لجنة المخاطر	4 مرات
	لجنة الترشيحات والحوكمة	2 مرة

سادساً:لجان التدقيق:

تم تشكيل لجان للتدقيق في كافة المصارف الخاصة العاملة، وبالنسبة لتركيبة عضوية اللجنة يجب أن تتكون من ثلاثة أعضاء غير تنفيذيين على الأقل وأن يكونوا جميعاً مستقلين وأن تتوفر في أحد الأعضاء الخبرة المالية والمحاسبية:

المصرف	تركيبة اللجنة	عضو ذو خبرة مالية ومحاسبية	عدد اجتماعات اللجنة	اجتماعها مع مفتش الحسابات
سورية الدولي الإسلامي	محقق	محقق	4 مرات	مرة على الأقل
الدولي للتجارة والتمويل	غير محقق/عضو غير مستقل	محقق	4 مرات	مرتين على الأقل
بيمو	محقق	محقق	4 مرات	ثلاث مرات
سورية والمهجر	محقق	محقق	4 مرات	لا
بيبلوس	غير محقق/عضو غير مستقل	محقق	4 مرات	مرة
عودة	غير محقق/عضو غير مستقل	محقق	5 مرات	مرتين على الأقل
العربي	غير محقق/عضوين غير مستقلين	محقق	4 مرات	4 مرات
الأردن	غير محقق/عضو غير مستقل	محقق	4 مرات	4 مرات
سورية والخليج	محقق	محقق	4 مرات	مرة على الأقل
الشام الإسلامي	محقق	محقق	4 مرات	مرة على الأقل
فرنسبنك	غير محقق/عضو غير مستقل	محقق	4 مرات	4 مرات
الشرق	محقق	محقق	4 مرات	4 مرات
قطر الوطني	غير محقق/عضو غير مستقل	محقق	3 مرات	مرة
البركة	غير محقق/عضو غير مستقل	محقق	4 مرات	مرة على الأقل

- بشكلٍ عام تقوم لجنة التدقيق بالوظائف المتعلقة بالبيانات المالية والوضع المالي للشركة من حيث مراجعة التقارير ونظم الضبط والرقابة الداخلية ومدى كفاية التدقيق الداخلي والخارجي وكذلك أي من القضايا المحاسبية ذات الأثر الجوهري على النتائج المالية.
- (6) مصارف فقط استطاعت تلبية شرط تركيبة عضوية اللجنة فيما يتعلق بالأعضاء المستقلين وغير التنفيذيين، بينما لم تحقق (8) مصارف هذا الشرط.
- باستثناء مصرف واحد تجتمع هذه اللجان مع مفتشي الحسابات خلال العام المالي.

سابعاً: مفتشو الحسابات:

فيما يلي أسماء مفتشي حسابات المصارف لعام 2011 علماً أنهم جميعاً معتمدون من قبل هيئة الأوراق والأسواق المالية السورية وكذلك من مصرف سورية المركزي. حيث لا يحق للمفتش تدقيق حسابات الشركة لأكثر من أربع سنوات ولا يحق له تدقيق أكثر من أربع شركات مساهمة بناءً على قرار المجلس الأعلى للمحاسبة والتدقيق.

المصرف	اسم مفتش الحسابات 2011	تاريخ انتخابه لأول مرة
بنك سورية الدولي الإسلامي	محمد نصير التميمي	منذ 2009
المصرف الدولي للتجارة والتمويل	شركة حصرية ومشاركوه	منذ 2009
بنك بيمو السعودي الفرنسي	محمد نصير التميمي	منذ 2010
بنك سورية والمهجر	عبد القادر حصرية	منذ 2008
بنك بيبلوس	قحطان السيوفي	منذ 2011
بنك عودة	حصرية ومشاركوه	منذ 2011
البنك العربي	عوني زكية	منذ 2011
الأردن	محمد ناظم القادري	منذ 2011
سورية والخليج	حصرية ومشاركوه	منذ 2010
الشام الإسلامي	شركة حصرية ومشاركوه	منذ 2010
فرنسبنك	عوني زكية	منذ 2011
الشرق	محمد فرزت العمادي	منذ 2011
قطر الوطني	شركة مجني وشركاه	منذ 2009
البركة	شركة حصرية ومشاركوه	منذ 2009

ثامناً:التدقيق الداخلي:

- تبعاً لاكتمال الهياكل الإدارية والتنظيمية للمصارف فإن لدى أغلبها وحدة متخصصة بأعمال التدقيق الداخلي تقوم بمهامها وفق البرامج المهنية المتعارف عليها في الممارسات العالمية في هذا المجال ورئيس هذه الوحدة دائماً من المؤهلين والمتفرغين لهذا العمل.
- هناك تفاوت في عدد العاملين في دائرة اللتدقيق الداخلي وهذا يرتبط بحجم المصرف وتوظيفاته و شبكة فروعه.

- تختلف الجهة التي ترفع لها دائرة التدقيق تقاريرها مابين الإدارة التنفيذية ولجنة التدقيق ومجلس الإدارة. وذلك وفقاً لمايلي:

المصرف	عدد موظفي إدارة التدقيق	مدير التدقيق الداخلي	مؤهل ومتفرغ	الجهة التي يرفع تقاريره إليها
بنك سورية الدولي الإسلامي	5	حسان الطحان	محقق	لجنة التدقيق
المصرف الدولي للتجارة والتمويل	13	عدنان أدعيس	محقق	لجنة التدقيق+ الإدارة التنفيذية
بنك بيمو السعودي الفرنسي	7	كارو باشيان	محقق	لجنة التدقيق
بنك سورية والمهجر	11	جورج الحداد	محقق	لجنة التدقيق+ الإدارة التنفيذية+ مجلس الإدارة
بنك بيبلوس	4	طلال أبو الشامات	محقق	لجنة التدقيق+ الإدارة التنفيذية+مجلس الإدارة
بنك عودة	4	أندريس عبود	محقق	لجنة التدقيق+ مجلس الإدارة
البنك العربي	5	فايز أبو شوشة	محقق	لجنة التدقيق
الأردن	5	محمد إبراهيم	محقق	لجنة التدقيق
سورية والخليج	3	سماح الخضري	محقق	لجنة التدقيق+ الإدارة التنفيذية
الشام الإسلامي	2	شوقي الأسدي	محقق	لجنة التدقيق+ مجلس الإدارة
فرنسبنك	2	باسل إبراهيم– ميساء سلعس	محقق	لجنة التدقيق+ الإدارة التنفيذية+مجلس الإدارة
الشرق	2	كميل الحر	محقق	لجنة التدقيق+ الإدارة التنفيذية+مجلس الإدارة
قطر الوطني	3	بلال العمري	محقق	لجنة التدقيق+ الإدارة التنفيذية
البركة	2	رامي الشعال	محقق	لجنة التدقيق

تاسعاً: إدارة المخاطر:

- تتميز المصارف في كونها أكثر شركات القطاع المالي مخاطرةً في ممارسة نشاطاتها وإدارة المخاطر لديها تعد مصدر الربح والأداء الجيد.
- يوجد إدارة متخصصة بالمخاطر لدى المصارف الأربعة عشر تتعامل مع مخاطر العمل المصرفي وفق آليات وإجراءات عمل تتضمن التنسيق مع باقي الوحدات الإدارية على مختلف المستويات.إضافةً إلى لجنة المخاطر،حيث تقوم برفع التقارير الدورية اللازمة.

المصرف	المخاطر	الوحدات الإدارية المسؤولة عن إدارة المخاطر	آليات وإجراءات عمل	إجراءات المخاطر خلال السنة
بنك سورية الدولي الإسلامي	مخاطر العمل المصرفي	إدارة المخاطر – لجنة المخاطر	نعم	نعم سيناريوهات واختبار جهد
المصرف الدولي للتجارة والتمويل	مخاطر العمل المصرفي	إدارة المخاطر	نعم	نعم
بنك بيمو السعودي الفرنسي	مخاطر العمل المصرفي	إدارة المخاطر	نعم	نعم
بنك سورية والمهجر	مخاطر العمل المصرفي	إدارة المخاطر	نعم	نعم
بنك بيبلوس	مخاطر العمل المصرفي	إدارة المخاطر	نعم	نعم
بنك عودة	مخاطر العمل المصرفي	إدارة المخاطر	نعم	نعم
البنك العربي	مخاطر العمل المصرفي	إدارة المخاطر	نعم	تجهيز موقع بديل- اختبارات الجهد.
الأردن	المخاطر المصرفية	ادارة المخاطر	اعتماد السياسات الخاصة بعمل أدارة المخاطر	وضع مختلف المنهجيات الخاصة بعمل ادارة المخاطر
سورية والخليج	المخاطر المصرفية	إدارة المخاطر	مراقبة الأعمال-اختبارات الجهد على المخاطر-رفع التقارير	اتخاذ الاجراءات الكفيلة بتخفيض المخاطر
الشام الإسلامي	المخاطر المصرفية	مجلس الادارة- ادارة المخاطر	وضع الاستراتيجيات المختلفة الكفيلة بتحديد	خطط طوارئ

			المخاطر المصرفية وألية التعامل معها	
فرنسبنك	المخاطتر المصرفية	مجلس الادارة– ادارة المخاطر	وضع الاستراتيجيات المختلفة الكفيلة بتحديد المخاطر المصرفية وألية التعامل معها	اتخاذ مجموعة من الاجراءات بقصد التحوط
بنك الشرق	مخاطر مصرفية	قسم ادارة المخاطر	توثيق عمل القسم ضمن دليل الإجراءات الخاصة المصارف	تشكيل اللجان الخاصة بعمل المديرية–وضع هيكل تنظيمي للمديرية
قطر الوطني	مخاطر العمل المصرفي	إدارة المخاطر	نعم	نعم
البركة	مخاطر العمل المصرفي	إدارة المخاطر	نعم	نعم

والجدير بالذكر فإن كافة المصارف قد اتخذت العديد من الإجراءات لإدارة ومواجهة المخاطر في هذه المرحلة وهذه الإجراءات تتراوح مابين إجراء اختبارات الجهد وإتخاذ إجراءات التحوط اللازمة وصولاً إلى وجود خطط طوارئ لمواجهة أي تطور في الأحداث.

ثانياً:قطاع التأمين:

تتميز شركات التأمين بعملياتها الفنية التي شهدت تطوراً كبيراً أدى إلى تعدد الأطراف ذات العلاقة بها ولاسيما حملة الوثائق ومعيدي التأمين إضافةً إلى تشابك علاقات هذه الشركات مع شركات القطاعات الأخرى كمؤمن عليهم وبالتالي فإن نجاح شركات التأمين في تحقيق مهامها بكفاءة من شأنه أن يترك آثاراً إيجابية على جميع جوانب النشاط الاقتصادي، وهذا مايميز ممارسات الحوكمة في هذه الشركات ويبرز ضرورتها وأهميتها.

يوجد في سورية /13/ شركة تأمين تخضع لرقابة وإشراف هيئة الإشراف على التأمين منها شركة واحدة مملوكة للدولة ويتبع منها /7/ شركات مساهمة عامة لإشراف هيئة الأوراق والأسواق المالية السورية شملها التقرير كاملةً، منها ست شركات مدرجة في سوق دمشق للاوراق المالية وشركات التأمين المساهمة هي:

الرقم	الشركة	رأس المال الاسمي والمدفوع	تاريخ التأسيس	عدد الموظفين
1	المتحدة للتأمين	850,000,000 ل.س	2006	327 موظف
2	آروب – سورية	1,000,000,000 ل.س	2006	333 موظف
3	الوطنية للتأمين	850,000,000 ل.س	2006	356 موظف
4	العقيلة للتأمين التكافلي	2,000,000,000 ل.س	2007	110 موظف
5	المشرق العربي للتأمين	850,000,000 ل.س	2006	104 موظف
6	الاتحاد التعاوني للتأمين	1,000,000,000 ل.س	2007	177 موظف
7	السورية الكويتية للتأمين	850,000,000 ل.س	2006	138 موظف

أولاً: حقوق المساهمين:

- لم تتم أي زيادة لرأس المال في أي من شركات التأمين المساهمة العامة فلم يسبق أن مارس مساهموها حقوق الأفضلية في الاكتتابات الجديدة.

أولاً–1:تركز الملكية:

- يتراوح عدد المساهمين الاعتباريين مابين 3 مساهمين و6 مساهمين وتتراوح نسب ملكيتهم مابين 29% تقريباً و51%.
- يتراوح عدد المساهمين الذين يملكون 5% أو أكثر من رأس المال مابين 3مساهمين و9 مساهمين ويبلغ متوسط القطاع 6 مساهمين.

- وهذا مايعكس تركز ملكية كبير نسبةً لعدد المساهمين المنخفض نسبياً.

الرقم	الشركة	عدد المساهمين الاعتباريين	مجموع نسبة ملكيتهم	عدد المساهمين الذين يملكون 5% أو أكثر	عدد المساهمين في 2011
1	المتحدة للتأمين	6	%28.5	6	327
2	آروب – سورية	3	%49	3	333
3	الوطنية للتأمين	3	%47	7	356
4	العقيلة للتأمين التكافلي	5	%40	4	1212
5	المشرق العربي للتأمين	4	%50.7	3	21
6	الاتحاد التعاوني للتأمين	4	%40.2	9	44
7	السورية الكويتية للتأمين	3	%49	4	209

أولاً–2:الأرباح الموزعة:

تتميز شركات التأمين المساهمة العامة بثبات التوزيعات واستمراريتها في الشركات التي تحقق أرباحاً حيث قامت 3 شركات تأمين بتوزيع أرباح نقدية عن عام 2011.

الرقم	الشركة	تاريخ التأسيس	نسبة الأرباح الموزعة من رأس المال منذ التأسيس	نسبة الارباح الموزعة في 2011
1	المتحدة للتأمين	2006	%37.2	%11
2	آروب – سورية	2006	%19	%6
3	الوطنية للتأمين	2006	%45.2	%10
4	العقيلة للتأمين التكافلي	2007	%5	لايوجد توزيعات
5	المشرق العربي للتأمين	2006	%5	
6	الاتحاد التعاوني للتأمين	2007	لايوجد أي توزيعات	لايوجد توزيعات
7	السورية الكويتية للتأمين	2006	لايوجد أي توزيعات	لايوجد توزيعات

- يحصل جميع المساهمين على الكراس المطبوع لتقرير مجلس الإدارة وتلتزم شركات التأمين التي شملها التقرير بالإطار التشريعي المنظم لإجراءات اجتماعات الهيئات العامة سواءً في تاريخ الإعلان عن الاجتماع أو في تيسير مشاركة أكبر عدد ممكن من المساهمين.

أولاً–3:قسم علاقات المساهمين:

يوجد في الشركات التي شملها التقرير من يقوم بمهمة التواصل مع المساهمين سواءً كان ذلك ضمن قسم متخصص أو ضمن مهام وحدة إدارية أخرى كمايلي:

الرقم	الشركة	قسم علاقات المساهمين وتبعيته	عدد المساهمين 2011
1	المتحدة للتأمين	قسم علاقات المساهمين ضمن القسم الإداري	327
2	آروب – سورية	قسم علاقات المساهمين يتبع للمدير العام	333
3	الوطنية للتأمين	قسم المساهمين في الدائرة القانونية	356
4	العقيلة للتأمين التكافلي	الشؤون القانونية	1212
5	المشرق العربي للتأمين	لا يوجد	21
6	الاتحاد التعاوني للتأمين	يقوم بذلك المساعد التنفيذي للمدير العام	44
7	السورية الكويتية للتأمين	أمانة سجل المساهمين مرتبط مع المدير المالي	209
المجموع			2,522

- وبذلك فإن (6) شركات من الشركات الـ(7) التي شملها التقرير لديها وحدة إدارية تقوم بمهمة العلاقات مع المساهمين بينما لا يوجد مثل هذا القسم لدى شركة (المشرق العربي) لضآلة عدد مساهميها.
- وفي جميع شركات التأمين المساهمة العامة يوجد سجل للمساهمين ورقي والكتروني وذلك للشركات المدرجة في البورصة إلا أنه من الملاحظ هو انخفاض عدد مساهمي شركات التأمين مقارنةً بباقي القطاعات ونسبةً لرؤوس أموالها على الرغم أنها من الشركات المؤسسة حديثاً.
- في جميع شركات التأمين المساهمة العامة يمكن للمساهمين التواصل مع الشركة وتقديم المقترحات والشكاوي اما من خلال الاتصال بالشركة أو البريد العادي والالكتروني أو ملىء استمارات خاصة.
- لم تقم أي من الشركات السبع التي شملها التقرير بالقيام بأعمال التدقيق على أعمالها ودفاترها بناءً على طلب المساهمين الذين يملكون 10% من رأسمال الشركة.

ثانياً:الإفصاح والشفافية:

ثانياً–1: المتحدثk, الرسميون:

قامت (6) شركات بتعيين متحدثين رسميين باسم الشركة:

الرقم	الشركة	المتحدثين الرسميين
1	المتحدة للتأمين	المدير العام
2	آروب – سورية	المدير العام
3	الوطنية للتأمين	مدير دائرة السيارات
4	العقيلة للتأمين التكافلي	المدير العام
5	المشرق العربي للتأمين	لا يوجد
6	الاتحاد التعاوني للتأمين	عضو مجلس إدارة والمدير العام
7	السورية الكويتية للتأمين	رئيس المجلس ونائبه والمدير العام

ثانياً–2: المواقع الالكترونية:

يوجد في شركات التأمين السبع التي شملها التقرير مواقع الكترونية إلا أنها لا تحتوي على المعلومات الكافية التي تهم المستثمرين.

الرقم	الشركة	موقع الكتروني	المعلومات التي يتم نشرها على الموقع
1	المتحدة للتأمين	نعم	البيانات المالية – دعوة الهيئة العامة – معلومات عامة عن الشركة
2	آروب – سورية	نعم	معلومات عامة عن الشركة فقط
3	الوطنية للتأمين	نعم	لايتم نشر أي شي على الموقع
4	العقيلة للتأمين التكافلي	نعم	البيانات المالية – الإفصاحات الطارئة – الملخص التنفيذي
5	المشرق العربي للتأمين	نعم	لا يتم نشر أي معلومة
6	الاتحاد التعاوني للتأمين	قيد الإنشاء	لايتم نشر أي شي على الموقع
7	السورية الكويتية للتأمين	نعم	البيانات المالية – التقرير السنوي لمجلس الإدارة – دعوة إجتماع الهيئة العامة – معلومات أخرى

- لايوجد في (3) شركات (آروب، المشرق العربي، السورية الكويتية) من الشركات السبعة التي شملها التقرير سياسة مكتوبة للإفصاح.
- وتعد شركات التأمين المساهمة العامة من الشركات الملتزمة بشكلٍ عام بمتطلبات القرار رقم /3943/ لعام 2006 المتضمن نظام وتعليمات الإفصاح للجهات الخاضعة لإشراف هيئة الأوراق والأسواق المالية السورية.إضافةً إلى تبعية هذه الشركات لهيئة الإشراف على التأمين مما يساهم في زيادة نسب التزامها بصحة ونوعية الإفصاحات المطلوبة. إلا أن ضآلة عدد الموظفين في الإدارة العامة وعدم خبرتهم بالتعامل مع قضايا

الإفصاح يترك بعض الآثار السلبية على مدى التزام هذه الشركات بمواعيد الإفصاح وخاصةً للشركات المدرجة في السوق المالي.

- تقوم شركات التأمين بالافصاح للهيئة عن التغير في ملكية الاشخاص ممن يملكون أكثر من 5% من الاسهم.

ثانياً–3:الإفصاحات الطارئة:

قامت ثلاث شركات تأمين بتقديم إفصاحات طارئة في عام 2011 كمايلي:

العقيلة للتأمين التكافلي	2011/6/1	تعيين عضو مجلس إدارة بديل
	2011/6/5	إلقاء الحجز الاحتياطي على أسهم بعض المؤسسين
	2011/7/6	استقالة عضو مجلس إدارة
المتحدة للتأمين	2011/10/26	التعاقد مع مدير عام جديد
السورية الكويتية	2011/12/18	تعديلات في إدارة الشركة

ثالثاً: مجالس الإدارة وهياكل الملكية:

تختلف نسبة وعدد الأسهم اللازمة لعضوية مجلس الإدارة بين شركة وآخرى وكذلك في حال وجود قيود على ملكية الأسهم وفقاً لما تنص عليه الأنظمة الأساسية لكل منها ، كما أن المرسوم رقم /43/ لعام 2005 قد حدد الحدود القصوى لملكية الأسهم للشخص الاعتباري بـ (40%) وللشخص الطبيعي بـ(5%) علماً أنه يجب أن يكون جميع أعضاء مجلس الادارة غير تنفيذيين وثلثهم مستقلين وفقاً لممارسات الحوكمة المثلى.

ثالثاً–1: معلومات المجلس:

الشركة	عدد الأعضاء	نسبة الملكية اللازمة للعضوية	نسبة ملكية أعضاء المجلس	شرط العضوية	معلومات مجلس الإدارة
المتحدة	7	%1	%36.4	محقق	الاعتباريون:ويمثلهم عضو واحد لكل منهم شركة المتوسط للصناعات الدوائية 5%- شركة المال للاستثمار 18,4%-بنك بيمو السعودي الفرنسي يمثلها عضو 5%- عضو لبناني وعضو كويتي.

آروب –سورية	7	%0.25	%9,35	محقق	عمر أزهري وسامر أزهري أخوة ، فاتح بكداش هو ابن عمة الاخوين ازهري.
الوطنية للتأمين	6	%1	%56,8	محقق	الاعتباريون: ويمثلهم عضو لكل منهم الشركة الاردنية الفرنسية 10% الشركة السورية الليبية الزراعية والصناعية 3,156% زاخر مارين للخدمات البحرية 33,961%- عضو أردني
العقيلة للتأمين التكافلي	7	%1	%47.29	محقق	الاعتباريون ويمثلهم عضو لكل منهم خزانة تقاعد المهندسين 5% مجموعة دشتي الاستثمارية 1,15% العقيلة للاجارة والتمويل الكويتية 32% شركة كركور 1%- عضو كويتي
المشرق العربي للتأمين	5	%1	%51.5	محقق	شركة المشرق العربي- الامارات يمثلها عضو 40% - مجموعة النحاس يمثلها عضو 5%- عضو إماراتي وعضو سوداني وعضو أمريكي.صائب أبو صبيح نحاس
الاتحاد التعاوني	7	%1	28.13	محقق	مجموعة الفاضل يمثلها عضو 5.21% ويوجد عضويين لبنانيين و عضو سعودي
السورية الكويتية	7	%1	%93.99	محقق	الخليج للتأمين ويمثلها عضوين ومساهمتها 77.9%- بنك الخليج المتحد ويمثله عضو 1%- الكويتية السورية القابضة 10% - 3أعضاء كويتيين وعضو مصري

- يبلغ مجموع أعضاء مجالس إدارة شركات التأمين (46) عضو.
- منهم (17) عضو ممثلون لشخصيات اعتبارية.
- وكذلك يوجد (14) عضو من جنسيات أخرى غير الجنسية السورية موزعين كمايلي: الكويت(5)، لبنان(3)، وعضو واحد لكل من الأردن والإمارات والسودان والسعودية ومصر وأمريكا.
- تتراوح ملكيات أعضاء مجلس الإدارة في شركات التأمين مابين 9% و94% من رؤوس أموال هذه الشركات، ويبلغ متوسط القطاع 46.2%. وهذا مايؤدي في كل الأحوال إلى سيطرة كبيرة في مراكز اتخاذ القرارات في هذه الشركات.
- يوجد عضو نسائي واحد في شركة المتحدة للتأمين.

ثالثاً–2: مكافآت أعضاء مجلس الإدارة واجتماعات المجلس:

هناك شكلين لطريقة منح المكافآت لأعضاء مجلس الإدارة فإما يترك الموضوع للهيئة العامة أو حسب قانون الشركات بما لا يتجاوز 5% من الأرباح الصافية، وتختلف باقي التعويضات بين شركة وأخرى. وبناءً على المادة /157/ من قانون الشركات يجب ألا تقل اجتماعات المجلس عن مرة كل ثلاثة أشهر على الأقل.

الشركة	تعويضات و مكآفات مجلس الإدارة حسب ماينصه النظام الأساسي	عدد الاجتماعات في 2011	عدد الاجتماعات في 2010
المتحدة	ألا تتجاوز 5% من الأرباح الصافية	**4 مرات**	**5 مرات**
الوطنية	ألا تتجاوز 5% من الأرباح الصافية	**4 مرات**	**5 مرات**
العقيلة	تحدد الهيئة العامة التعويضات باقتراح من المجلس	**4 مرات**	**5 مرات**
المشرق العربي	لايوجد أي تعويضات مصروفة لأعضاء مجلس الإدارة	**4 مرات**	**4 مرات**
الاتحاد التعاوني	تحدد الهيئة العامة التعويضات باقتراح من المجلس	**6 مرات**	**4 مرات**
السورية الكويتية	تحدد الهيئة العامة التعويضات باقتراح من المجلس	**5 مرات**	**3 مرات**
آروب	تحدد الهيئة العامة التعويضات باقتراح من المجلس.	**5 مرات**	**5 مرات**

- كما يحقق جميع أعضاء مجالس الإدارة في شركات التأمين شروط العضوية اللازمة وفق قانون الشركات. وخاصةً شرط عضوية خمس شركات مساهمة وشرط رئاسة مجالس الإدارة والمحددة بشركتين.

رابعاً:الإدارة التنفيذية:

تبعاً لخصوصية أعمال التأمين وتعقيداتها فإن المدراء التنفيذيين في شركات التأمين الخاصة في سورية يتمتعون بخبرة طويلة في ممارسة أعمال التأمين ومنهم (2) مديرين يحملون الجنسية الأردنية والباقي الجنسية السورية.

- يمتلك المدراء التنفيذيون في (3) شركات أسهماً في رأس مال هذه الشركات وذلك كمايلي:

الشركة	اسم المدير التنفيذي	الجنسية	عضو مجلس إدارة	يمتلك أسهم
المتحدة	حازم الدويك	أردني	لا	لا
آروب	بشار الحلبي	سوري	لا	لا
الوطنية	تيسير مشعل	أردني	لا	لا
العقيلة للتأمين التكافلي	فراس العظم	سوري	لا	نعم
المشرق العربي	عزت الأسطواني	سوري	لا	نعم

الاتحاد التعاوني	بدري فركوح	سوري	لا	نعم
السورية الكويتية	سامر بكداش	سوري	لا	لا

خامساً: اللجان المنبثقة عن مجلس الإدارة عدا لجنة التدقيق:

تم تشكيل لجان منبثقة عن مجلس الإدارة في شركات التأمين التي شملها التقرير كمايلي:

اسم الشركة	عددها	اللجان	عدد الاجتماعات سنوياً
الوطنية للتامين	1	لجنة الاستثمار	4 مرات
آروب	1	لجنة ادارة المخاطر	5 مرات
المتحدة للتامين	1	لجنة الاستثمار	4 مرات
العقيلة	3	لجنة الاستثمار – لجنة التوظيف – لجنة إدارة المخاطر	4 مرات
الاتحاد التعاوني	6	1 – لجنة المكافآت والموازنات	لم يتبين لها مدة مذكورة للاجتماع
		2 – لجنة لجنة التخطيط	
		3 – لجنة ادارة المخاطر	
		4 – لجنة الاستثمار	
		5 – لجنة ادارة الاصول والمستحقات	
		6 – لجنة توجيهية	
المشرق العربي	1	لجنة إدارة المخاطر	لا يوجد
السورية الكويتية	1	لجنة التدقيق	4 مرات

- تم تشكيل لجان منبثقة عن مجلس الإدارة في جميع الشركات، وفي أغلب الشركات هي من اللجان الفعالة في أداء مهامها من خلال اجتماعاتها خلال العام ونلاحظ تكرار وجود لجنتي الاستثمار وادارة المخاطر في شركات التأمين وهذا يعود إلى طبيعة أعمال التأمين التي تنطوي على إدارة المخاطر واستثمار الفوائض ، فلجنة الاستثمار تضع سياسة الاستثمار في الشركة ودراسة الاستثمارات المتاحة، ولجنة ادارة المخاطر تقيم المخاطر التي تتعرض لها الشركة وتضع السياسات اللازمة لإدارتها.

سادساً:لجان التدقيق:

هناك لجان تدقيق في كافة شركات التأمين التي شملها التقرير باستثناء المشرق العربي للتأمين. وبالنسبة لتركيبة عضوية اللجنة يجب أن تتكون من ثلاثة أعضاء غير تنفيذيين على الأقل وأن يكونوا جميعاً مستقلين وأن تتوفر لدى أحد الأعضاء الخبرة المالية والمحاسبية:

الشركة	تركيبة اللجنة	عضو ذو خبرة مالية ومحاسبية	عدد اجتماعات اللجنة	تجتمع مع مفتش الحسابات
المتحدة للتأمين	محقق	محقق	4 مرات	مرتين في العام
آروب– سورية	غيرمحقق	محقق	5 مرات	مرة على الأقل
الوطنية	محقق	محقق	4 مرات	4 مرات
العقيلة للتأمين التكافلي	غيرمحقق	محقق	4 مرات	لا
المشرق العربي	–		–	–
الاتحاد التعاوني	محقق	محقق	4 مرات	مرة على الأقل
السورية الكويتية	غير محقق	محقق	4 مرات	مرة واحدة

- وبذلك يوجد شركة تأمين واحدة (المشرق العربي) ليس لديها لجنة تدقيق .
- وفي الشركات الست الباقية ثلاث شركات (المتحدة، الاتحاد التعاوني، الوطنية) استطاعت تحقيق شروط تشكيلة اللجنة من أعضاء مستقلين وغير تنفيذيين.
- في جميع الشركات التي لديها لجنة تدقيق يوجد عضو لديه خبرة مالية ومحاسبية و يوجد نظام عمل واضح للجنة .
- تجتمع هذه اللجان مع مفتشي الحسابات خلال العام حيث أن التنسيق مع مفتش الحسابات تعد من أهم مهام اللجنة.

سابعاً: مفتشو الحسابات:

الشركة	اسم مفتش الحسابات 2010	تاريخ انتخابه لأول مرة
المتحدة للتأمين	محمد نصير التميمي	2009/4/27
آروب – سورية	محمد ناظم القادري	2010/5/13
الوطنية للتأمين	محمد ناظم القادري	2011/4/14
العقيلة للتأمين التكافلي	شركة مجني وشركاه	2007/12/16
المشرق العربي	محي الدين الخطيب	تم انتخابه من بداية عام 2011

الاتحاد التعاوني	مصطفى عوني زكية	بداية 2010
السورية الكويتية	محي الدين الخطيب	2009

والجدير بالذكر أن أنظمة وتعليمات هيئة الإشراف على التأمين تنص على ألا يدقق نفس المفتش أكثر من شركتين في نفس الوقت ولايسمح له بالتدقيق لأكثر من ثلاث سنوات.

ثامناً:المدققين الداخليين:

في (4)شركات من شركات التأمين الست يوجد مدققين داخليين متفرغيين ومؤهلين ويمارسون أعمالهم وفق خطط وبرامج محددة، ويقوم بالمهمة مكتب محاسبي متخصص في المتحدة للتأمين وتتم الاستعانة بوحدة التدقيق في بنك لبنان والمهجر وهو شركة شقيقة، بينما تم تعيين مدقق داخلي خلال عام 2011 في شركة المشرق العربي.

تتميز وحدات التدقيق الداخلي في شركات التأمين بضآلة عدد موظفيها حيث يقوم بالمهمة شخص واحد في أغلب الشركات على الرغم من شبكات فروعها المنتشرة في أغلب المحافظات.

الشركة	عدد موظفي إدارة التدقيق	اسم المدقق الداخلي 2010	مؤهل ومتفرغ	الجهة التي يرفع تقاريره اليها
المتحدة للتأمين	-	مكتب الايمان للتدقيق	محقق	مجلس الادارة ولجنة التدقيق
آروب – سورية	1	كلود علوش والمدققين في لبنان والمهجر	محقق	لجنة التدقيق
الوطنية للتأمين	1	محمد علي الدادا	محقق	مجلس الإدارة
العقيلة للتأمين التكافلي	1	محمد احمد الطحان	محقق	لجنة التدقيق
المشرق العربي	1	أحمد الهلالي	محقق	لجنة التدقيق
الاتحاد التعاوني	1	باسم جديد	محقق	لجنة التدقيق
السورية الكويتية	2	أحمد الخطيب	محقق	لجنة التدقيق

تاسعاً: إدارة المخاطر:

الشركة	المخاطر	الوحدات الإدارية المسؤولة عن إدارة المخاطر	آليات وإجراءات عمل	إجراءات المخاطر خلال السنة

المتحدة للتأمين	مخاطر تتعلق بنشاط التأمين	لجنة إدارة المخاطر	نعم	نعم
آروب – سورية	مخاطر تتعلق بنشاط التأمين	لجنة إدارة المخاطر	نعم	نعم
الوطنية للتأمين	مخاطر تتعلق بنشاط التأمين	الدائرة المالية – دائرة عميات التأمين	نعم	نعم
العقيلة للتأمين التكافلي	مخاطر تتعلق بنشاط التأمين	كل وحدة إدارية في الشركة مسؤولة عن إدارة المخاطر	نعم	نعم
المشرق العربي	مخاطر تتعلق بنشاط التأمين	لجنة إدارة المخاطر	نعم	نعم
الاتحاد التعاوني	مخاطر تتعلق بنشاط التأمين	مدير قسم مدير ضمان الجودة و الالتزام و ادارة المخاطر	نعم	نعم
السورية الكويتية	مخاطر تتعلق بنشاط التأمين	لجنة التدقيق و إدارة المخاطر المنبثقة عن مجلس الإدارة	نعم	نعم

تشتمل مخاطر شركات التأمين كل من مخاطر السوق والاكتتاب والسيولة وإعادة التأمين وتقوم الشركات بحكم طبيعة نشاطها بالتعامل مع هذه المخاطر من خلال العديد من الإجراءات وخاصةً مايتعلق بالتوجه لأسواق جديدة لإعادة التأمين وتفعيل وحدات إدارة المخاطر وكذلك نظام التقارير المتعلق بالمخاطر.

ثالثاً: الخدمات:

اشتمل التقرير على /5/ شركات مساهمة في قطاع الخدمات منها شركتان مدرجتان في سوق دمشق للأوراق المالية وشركة صرافة كمايلي:

الرقم	الشركة	رأس المال المدفوع	تاريخ التأسيس	عدد الموظفين
1	U G	450,000,000	2002	666
2	الأهلية للنقل	200,000,000	1992	519
3	ماس للتوزيع	163.724.325	2007	46
4	قرية دمشق للشحن	69,600,000	2001	4
5	الأدهم للصرافة	250,000,000	2009	36

أولاً: حقوق المساهمين:

أولاً-1: تركز الملكية:

تعد شركات الخدمات التي شملها التقرير من أقل الشركات المساهمة من حيث تركز الملكيات حيث لا تتعدى ملكيات الشخصيات الاعتبارية 9% ويوجد عدد صغير جداً من المساهمين الذين يملكون 5% أو أكثر من رأس المال.

الرقم	الشركة	عدد المساهمين الاعتباريين	مجموع نسبة ملكيتهم	عدد المساهمين الذين يملكون 5% أو أكثر من رأس المال	عدد المساهمين في 2011
1	U G	0	0	3	332
2	الأهلية للنقل	5	%4.3205	0	2199
3	ماس للتوزيع	1	% 1	2	611
4	قرية دمشق للشحن	1	%8.9	7	73
5	الأدهم للصرافة	0	0	0	36

أولاً-2: توزيعات الأرباح:

- تتراوح نسبة الأرباح الموزعة مابين و 296%، حيث تتبع شركات الخدمات سياسة التوزيعات السنوية إن أمكن وهذا يعود إلى تشتت الملكية بين صغار المساهمين الذين يفضلون التوزيعات السنوية لاستثماراتهم.
- قامت (3) شركات خدمات بتوزيع أرباح نقدية عن عام 2011.

الرقم	الشركة	تاريخ التأسيس	نسبة الأرباح الموزعة من رأس المال منذ التأسيس	التوزيعات في عام 2011
1	U G	2002	%49.5	لايوجد
2	الأهلية للنقل	1992	%296.6	لايوجد
3	ماس للتوزيع	2007	%6	%6
4	قرية دمشق للشحن	2001	%36	10%
5	الأدهم للصرافة	2009	%5.7	%5.7

أولاً-3: زيادات رؤوس الأموال وحقوق الأفضلية:

تمت زيادة رأس المال في /شركتين/ من الشركات الخمس التي شملها التقرير وذلك كمايلي:

الرقم	الشركة	زيادة رأس المال	تاريخ الزيادة	حق الافضلية
1	UG	مرتين	2007/7/3 2010/10/24	تمت ممارسة حق الافضلية في المرتين
2	الاهلية للنقل	مرة	1994	تمت ممارسة حق الافضلية

- يحصل جميع المساهمين على الكراس المطبوع لتقرير مجلس الإدارة.

أولاً-4: قسم علاقات المساهمين:

يوجد في الشركات التي شملها التقرير من يقوم بمهمة التواصل مع المساهمين سواءً كان ذلك ضمن قسم متخصص أو ضمن مهام وحدة إدارية أخرى كمايلي:

الرقم	الشركة	قسم علاقات المساهمين وتبعيته	عدد المساهمين 2010
1	UG	قسم متابعة علاقات المساهمين ويتبع للادارة المالية	332
2	الاهلية للنقل	قسم شؤون لمساهمين ويتبع للادارة المالية	2199

3	ماس للتوزيع	قسم خدمة المساهمين يتبع مكتب رئيس مجلس الادارة	611
4	قرية دمشق للشحن	لايوجد	73
5	الادهم للصرافة	يقوم بعمل هذا القسم المدير المالي في الشركة	36

وبذلك فإن (3) شركات من الشركات الـ(5) التي شملها التقرير لديها وحدة إدارية متخصصة تقوم بمهمة العلاقات مع المساهمين، ولايوجد قسم لدى شركة (قرية دمشق) بينما يقوم بالمهمة المدير المالي في الأدهم للصرافة.

- وفي جميع الشركات يتم مسك سجل للمساهمين ورقي والكتروني أو الكتروني فقط .
- في جميع الشركات يمكن للمساهمين التواصل مع الشركة وتقديم المقترحات والشكاوي إما من خلال الاتصال بالشركة أو البريد العادي والالكتروني أو ملىء استمارات خاصة ماعدا شركة قرية دمشق التي لايوجد فيها آلية خاصة لشكاوى المساهمين كونها من الشركات الصغيرة وذات بنية إدارية صغيرة الحجم.

ثانياً:الإفصاح والشفافية:

ثانياً–1: المتحدثون الرسميون:

الرقم	الشركة	المتحدثين الرسميين
1	UG	المدير العام ومدير الخدمات المشتركة
2	الاهلية للنقل	رئيس المجلس
3	ماس للتوزيع	رئيس المجلس
4	قرية دمشق للشحن	رئيس المجلس
5	الادهم للصرافة	المدير العام والمدير المالي

ثاناً–2: المواقع الالكترونية ومحتوياتها:

➢ يوجد مواقع الكترونية في شركات الخدمات التي شملها التقرير.وباستثناء قرية دمشق للشحن توفر هذه المواقع معلومات جيدة وكافية للمستثمرين والمهتمين.

الرقم	الشركة	موقع الكتروني	المعلومات التي يتم نشرها على الموقع
1	UG	نعم	البيانات المالية – التقرير السنوي – معلومات أخرى

2	الاهلية للنقل	نعم	البيانات المالية – التقرير السنوي- دعوة الهيئة العامة – معلومات أخرى
3	ماس للتوزيع	نعم	البيانات المالية – التقرير السنوي- دعوة الهيئة العامة – معلومات أخرى
4	قرية دمشق للشحن	نعم	لايتم نشر أي معلومة
5	الادهم للصرافة	نعم	البيانات المالية – التقرير السنوي- دعوة الهيئة العامة – معلومات أخرى

- يوجد سياسة مكتوبة للإفصاح في شركتين فقط (ماس للتوزيع، UG) من الشركات الخمس التي شملها التقرير.
- وتعد شركات الخدمات من الشركات الملتزمة بشكلٍ عام بمتطلبات القرار رقم /3943/ لعام 2006 المتضمن نظام وتعليمات الإفصاح للجهات الخاضعة لإشراف هيئة الأوراق والأسواق المالية السورية.
- تقوم الشركات بالافصاح الطارىء للهيئة كما وتقوم بالافصاح عن التغير في ملكية الاشخاص وممن يملكون أكثر من 5% من الاسهم .

ثالثاً: مجالس الإدارة وهياكل الملكية:

ثانياً–1: معلومات المجلس:

تختلف نسبة وعدد الأسهم اللازمة لعضوية مجلس الإدارة بين شركة وآخرى وكذلك في حال وجود قيود على ملكية الأسهم وفقاً لما تنص عليه الأنظمة الأساسية لكل منها ، علماً أنه يجب أن يكون جميع أعضاء مجلس الادارة غير تنفيذيين وثلثهم مستقلين:

الشركة	عدد الاعضاء	نسبة الملكية اللازمة للعضوية	نسبة ملكية أعضاء المجلس	شرط العضوية	معلومات مجلس الإدارة
UG	3	%2	%60	غير محقق الأعضاء غير مستقلين	نائب الرئيس زينة خير هي زوجة رئيس المجلس محمد سليمان .
الاهلية للنقل	6	%0.25	%2.02	محقق	جميع أعضاء المجلس هم أشخاص طبيعيون
ماس للتوزيع	7	%1	%40	غيرمحقق عضوين مستقلين فقط	جميع أعضاء المجلس هم أشخاص طبيعيون

قرية دمشق للشحن	7	%2	%49,55	محقق	الاعتباريين في المجلس: الطيران المدني:عضوين بنسبة 25% شركة صيدون بنسبة 8,9%
الادهم للصرافة	5	% 5	%50	محقق	رئيس مجلس الادارة وثلاثة من الاعضاء أخوة ،كما أن السيدة بثينة العوير هي زوجة عبد الله قنطقجي.

- يبلغ مجموع عدد أعضاء مجلس الإدارة في الشركات الخمس (28) عضو منهم عضوين فقط ممثلين لشخصيات اعتبارية(الطيران المدني في قرية دمشق للشحن).
- يوجد عضو نسائي في كل من UG و شركة قرية دمشق للشحن والأدهم للصرافة.
- تتراوح مجموع ملكية أعضاء مجلس الإدارة في شركات الخدمات مابين 2%عند الأهلية للنقل و 60% عند UG أي يبلغ متوسط القطاع لتركز الملكية لدى أعضاء المجلس 40.4%.

ثانياً–2: مكافآت أعضاء مجلس الإدارة وعدد اجتماعات المجلس:

هناك شكلين لطريقة منح المكافآت لأعضاء مجلس الإدارة فإما يترك الموضوع للهيئة العامة أو حسب قانون الشركات بما لا يتجاوز 5% من الأرباح الصافية، وتختلف باقي التعويضات بين شركة وأخرى.

الشركة	ماينصه النظام الأساسي	عدد الاجتماعات 2011	عدد الاجتماعات 2010
UG	تحدد الهيئة العامة التعويضات باقتراح من المجلس	4 مرات	4مرات
الاهلية للنقل	تحدد بقرار من الهيئة العامة	14	23مرة
ماس للتوزيع	تحدد بقرار من الهيئة العامة	9 مرات	10مرات
قرية دمشق للشحن	5 % من الارباح الصافية	4مرات	4مرات
الأدهم للصرافة	5 % من الارباح الصافية	5 مرات	6مرات

- تحقق كافة شركات الخدمات التي شملها التقرير شرط عدد الاجتماعات سنوياً الذي نص عليه قانون الشركات بمرة كل ثلاثة أشهر.
- يحقق كافة أعضاء مجالس الإدارة شرط عدد العضوية في خمس شركات مساهمة.

رابعاً:الإدارة التنفيذية:

الشركة	اسم المدير التنفيذي	الجنسية	عضو مجلس إدارة	يمتلك أسهم
UG	فادي حمصي	سوري	لا	نعم
الاهلية للنقل	عبد المنعم الشامي	سوري	لا	لا
ماس للتوزيع	سحبان عبد ربه	سوري	لا	لا
قرية دمشق للشحن	سامر شقرة	سوري	لا	لا
الادهم للصرافة	سامر قنطقجي	سوري	لا	لا

- جميع المدراء التنفيذيين في شركات الخدمات من أصحاب الخبرة وجميعهم من السوريين ويمتلك المدير التنفيذي أسهماً في شركة واحدة.

خامساً:اللجان المنبثقة عن مجلس الإدارة:

تم تشكيل لجان منبثقة عن مجلس الإدارة كما يلي:

اسم الشركة	اللجان	عدد الاجتماعات سنوياً
UG	1 – الجنة التنفيذية العليا 2 – اللجنة المالية	12 مرة
الاهلية للنقل	لا يوجد لجان	–
ماس للتوزيع	1 – لجنة مشتريات	5 مرات
قرية دمشق للشحن	لا يوجد	–
الادهم للصرافة	1 – لجنة التدقيق والمراجعة 2 – لجنة الامتثال	تتابع بشكل يومي

- لم يتم تشكيل لجان في كل من الأهلية للنقل وقرية دمشق للشحن.

سادساً:لجان التدقيق:

بالنسبة لتركيبة عضوية اللجنة يجب أن تتكون من ثلاثة أعضاء غير تنفيذيين على الأقل وأن يكونوا جميعاً مستقلين:

الشركة	تركيبة اللجنة	خبرة مالية ومحاسبية	عدد اجتماعات اللجنة	تجتمع مع مفتش الحسابات
UG	غير محقق	محقق	شهرياً	4 مرات
الاهلية للنقل	محقق	محقق	14 مرة	مرتين
ماس للتوزيع	غير محقق	محقق	4 مرات	مرة على الأقل

قرية دمشق للشحن	–	–	–	–
الادهم للصرافة	غيرمحقق	محقق	4 مرات	مرة كل شهر

- وبذلك يوجد شركة واحدة (قرية دمشق) ليس لديها لجنة تدقيق.
- وفي الشركات الباقية شركة واحدة (الاهلية للنقل)استطاعت تحقيق شروط تشكيلة اللجنة.
- في جميع الشركات التي لديها لجنة تدقيق يوجد عضو لديه خبرة مالية ومحاسبية و يوجد نظام عمل واضح للجنة .وكذلك تحقق شرط عدد الاجتماعات في أربع اجتماعات سنوياً كحد أدنى. وفي جميعها يتم الاجتماع مع مفتش الحسابات.

سابعاً: مفتشو الحسابات:

في جميع شركات الخدمات التي اشتمل عليها التقرير مفتشو الحسابات من المعتمدين لدى هيئة الأوراق والاسواق المالية السورية ويحققون شرط الفترة الزمنية باربع سنوات ولا يدققون أكثر من أربع شركات مساهمة عامة ويقومون بمراجعة البيانات المرحلية.

الشركة	اسم مفتش الحسابات 2010	تاريخ انتخابه لأول مرة
UG	لطفي السلامات	2009
الاهلية للنقل	مصطفى الجاجة	2011/4/16
ماس للتوزيع	عوني زكية	2008
قرية دمشق للشحن	محمد يوسف الصيرفي	2011/7/17
الادهم للصرافة	مصطفى الجاجة	2010/9/1

ثامناً: المدققين الداخليين:

الشركة	عدد موظفي إدارة التدقيق	اسم رئيس وحدة التدقيق	مؤهل ومتفرغ	الجهة التي يرفع تقاريره اليها
UG	1	زياد الياس	غير محقق(غير متفرغ)	لجنة التدقيق والادارة التنفيذية العليا
الاهلية للنقل	1	محمد الخالد	محقق	لجنة التدقيق
ماس للتوزيع	1	نواف ادلبي	غيرمحقق(غير متفرغ)	لجنة التدقيق و الادارة التنفيذية

				و مجلس الادارة
قرية دمشق للشحن		–	–	–
الادهم للصرافة	2	نورة الحبابة	محقق	مجلس الادارة والادارة التنفيذية العليا و لجنة التدقيق

في شركتين من شركات الخدمات الخمس يوجد مدققين داخليين متفرغيين ومؤهلين بينما لا يحقق المدقق شرط التفرغ في شركتين (ماس، UG) ، ولا يوجد مدقق داخلي لدى شركة قرية دمشق للشحن.

تاسعاً: إدارة المخاطر:

الشركة	المخاطر	الوحدات الإدارية المسؤولة عن إدارة المخاطر	آليات وإجراءات عمل	إجراءات المخاطر خلال السنة
UG	مخاطر النشاط	اللجنة التنفذية العليا ل	نعم	نعم
الاهلية للنقل	مخاطر النقل	مديرية الشؤون الإدارية و القانونية	نعم	نعم
ماس للتوزيع	لا يوجد مخاطر	مدراء الفروع	نعم	نعم
قرية دمشق للشحن	–	–	–	–
الادهم للصرافة	مخاطر النشاط	مجلس الإدارة	نعم	نعم

تختلف الإجراءات المتبعة في إدارة المخاطر خلال السنة باختلاف طبيعة الخدمات التي تقدمها هذه الشركات ابتداءً من خطط الدفاع المدني والجاهزية وصولاً لعقود التأمين على الممتلكات.

رابعاً: قطاع الصناعة:

- يضم قطاع الصناعة (8) شركات منها (3) شركات متوقفة عن العمل (السلمية ، الكيماويات الصناعية ، كسب للتبريد) – وشركة عصير الجبل وهي شركة خاسرة وصلت خسائرها إلى (78)% من راس المال.
- يوجد (3) شركات هي (التجارية للصناعة والتبريد، السورية للصناعة والزراعة، المتحدة لصناعة الكونات والمواسير) وهي شركات يغلب عليها الطابع العائلي ورؤوس أموالها ضئيلة ولها أوضاعها الخاصة.
- وبالتالي هناك عملياً شركتين مساهمتين عامتين فقط عاملتين في القطاع الصناعي هما (الأهلية للزيوت، اسمنت البادية) كمايلي:

الرقم	الشركة	رأس المال المدفوع	تاريخ التأسيس	عدد الموظفين
1	اسمنت البادية	9,760,000,000	2008	2647
2	الاهلية للزيوت	1,500,000,000	1996	3694

أولاً: حقوق المساهمين:

أولاً–1:تركز الملكية:

تتميز كلا الشركتين بعدد المساهمين الكبير نسبياً وكذلك تتميز اسمنت البادية برأسمالها الضخم وبنسبة ملكية الاعتباريين الكبيرة. بينما تتميز الأهلية للزيوت بتشتت الملكية الكبير.

الرقم	الشركة	عدد المساهمين الاعتباريين	مجموع نسبة ملكيتهم	عدد المساهمين الذين يملكون 5% أو أكثر من رأس المال ومجموع نسب ملكياتهم	عدد المساهمين في 2011
1	اسمنت البادية	11	%73.5	5	2647
2	الاهلية للزيوت	27	%50.3	1	3338

- لم تتم زيادة رأس المال في كلا الشركتين.
- يحصل جميع المساهمين على الكراس المطبوع لتقرير مجلس الإدارة وتلتزم كلا الشركتين بالإطار التشريعي المنظم لإجراءات اجتماعات الهيئات العامة سواءً في تاريخ الإعلان عن الاجتماع أو في تيسير مشاركة أكبر عدد ممكن من المساهمين.

أولاً-2:توزيعات الأرباح:

الرقم	الشركة	تاريخ التأسيس	نسبة الأرباح الموزعة من رأس المال منذ التأسيس	الموزع عن عام 2011
1	اسمنت البادية	2008	لا يوجد	لا يوجد
2	الاهلية للزيوت	1996	62.95%	%10

أولاً-3:قسم علاقات المساهمين:

الرقم	الشركة	قسم علاقات المساهمين وتبعيته	عدد المساهمين 2011
1	اسمنت البادية	قسم يتبع مجلس الإدارة وإدارة الموارد البشرية	2647
2	الاهلية للزيوت	قسم يتبع لإدارة الموارد البشرية	3338

- يوجد في شركة اسمنت البادية قسم لمجلس الادارة وللرئيس التنفيذي وعند الاهلية للزيوت قسم ويتبع للادارة المالية.
- وفي الشركتين يوجد سجل للمساهمين ورقي والكتروني.
- يمكن للمساهمين التواصل مع الشركة وتقديم المقترحات والشكاوي اما بالاتصال هاتفياً أو عبر البريد الالكتروني.
- لم تقم الشركات بالقيام بأعمال التدقيق على أعمالها ودفاترها بناءً على طلب المساهمين الذين يملكون 10% من رأسمال الشركة.

ثانياً:الإفصاح والشفافية:

ثانياً-1:المتحدثون الرسميون:

الرقم	الشركة	المتحدثين الرسميين
1	اسمنت البادية	المدير التنفيذي
2	الاهلية للزيوت	لا يوجد

- لايوجد أي معلومات على موقع شركة الاهلية للزيوت الالكتروني.

الرقم	الشركة	موقع الكتروني	المعلومات التي يتم نشرها على الموقع
1	اسمنت البادية	نعم	بيانات مالية-تقرير سنوي-دعوات الهيئات العامة-معلومات أخرى
2	الاهلية للزيوت	نعم	لا يوجد

- لايوجد في شركة الاهلية للزيوت سياسة مكتوبة للإفصاح وهي قيد الإنشاء عند اسمنت البادية.
- وتعد شركتا الصناعة من الشركات الملتزمة بشكلٍ عام بمتطلبات القرار رقم /3943/ لعام 2006 المتضمن نظام وتعليمات الإفصاح للجهات الخاضعة لإشراف هيئة الأوراق والأسواق المالية السورية وخاصةً كون الأهلية للزيوت شركة مدرجة واسمنت البادية من الشركات الكبيرة المرشحة للإدراج.
- تقوم الشركات بالافصاح الطارىء للهيئة كما وتقوم بالافصاح عن التغير في ملكية الاشخاص ممن يملكون أكثر من 5% من الاسهم. حيث أفصحت شركة اسمنت البادية عن استقالة عضو مجلس إدارة في عام 2011.

ثالثاً: مجالس الإدارة وهياكل الملكية:

ثالثاً-1:معلومات المجلس:

الشركة	عدد الاعضاء	نسبة الملكية اللازمة للعضوية	نسبة ملكية أعضاء المجلس	شرط العضوية	معلومات مجلس الإدارة
اسمنت البادية	7	% 1	%75	محقق	شركة المهيدب 29.5% ويمثلها عضوين شركة سيرانفست 26% ويمثلها عضوين شركة ميناف 12% ويمثلها عضو 5 أعضاء سعوديين وعضو إيطالي.
الأهلية للزيوت	7	%0.33	%41,65	محقق	الهيئة العربية للاستثمار 40% ويمثلها عضوين سعودي وعراقي

- علما أنه في شركة اسمنت البادية: رئيس مجلس الادارة عماد المهيدب هو عم السيد مصعب المهيدب،و السيد فؤاد الصالح زوج شقيقة عماد المهيدب، والسيد رائد المديهيم ابن خال السيد عماد المهيدب. ويمتلك أعضاء المجلس قرابة 80% من رأس مال الشركة وهذا يعود إلى انخفاض نسبة المطروح للاكتتاب العام حيث لا تتجاوز 15% من رأس المال.

- من بين الأعضاء الـ(14) لمجلس الإدارة في الشركتين يوجد (7) أعضاء ممثلين لشخصيات اعتبارية، ويوجد (6) أعضاء يحملون الجنسية السعودية وعضو عراقي وعضو إيطالي الجنسية.
- يبلغ متوسط نسبة ملكية أعضاء مجالس الإدارة في قطاع الصناعة مايقارب 59%.

ثالثاً–2: مكافآت أعضاء مجلس الإدارة:

لم تحقق شركة اسمنت البادية لشرط العدد الأدنى من اجتماعات مجلس الإدارة وهذا يعود لصعوبة الاجتماع لتواجد معظم الأعضاء خارج سورية.

الشركة	ماينصه النظام الأساسي	عدد الاجتماعات 2011	عدد الاجتماعات 2010
اسمنت البادية	5% من الأرباح الصافية	**3**	**3**
الأهلية للزيوت	5% من الأرباح الصافية	**5**	**5**

لايوجد أي من أعضاء مجالس الإدارة في الشركتين عضو في مجلس إدارة شركة أخرى.

رابعاً:الإدارة التنفيذية:

في كلا الشركتين المدراء التنفيذيون من أصحاب المؤهلات ويحملون الجنسية السورية. ويمتلك المدير التنفيذي أسهماً في اسمنت البادية.

الشركة	اسم المدير التنفيذي	الجنسية	عضو مجلس إدارة	يمتلك أسهم
اسمنت البادية	خالد الصواف	سوري	لا	نعم
الأهلية للزيوت	عبد الحميد السلق	سوري	لا	لا

خامساً:اللجان المنبثقة عن مجلس الإدارة:

تم تشكيل لجان منبثقة عن مجلس الإدارة كما يلي:

اسم الشركة	عددها	اللجان	عدد اجتماعاتها
اسمنت البادية	1	لجنة تنفيذية	3
الاهلية للزيوت	2	لجنة تنفيذية–اللجنة الخارجية	12- 15

نلاحظ وجود لجنة تنفيذية في كلا الشركتين وهي مسؤولة اتخاذ القرارات الهامة ومناقشة سير العمل التنفيذي في الشركة لمساندة الإدارة التنفيذية.

سادساً:لجان التدقيق:

لايوجد لجنة تدقيق في شركة الأهلية للزيوت النباتية.

الشركة	تركيبة اللجنة	خبرة مالية ومحاسبية	عدد اجتماعات اللجنة	تجتمع مع مفتش الحسابات
اسمنت البادية	محقق	محقق	4	عند الحاجة
الاهلية للزيوت	لايوجد	غير محقق	0	0

سابعاً: مفتشو الحسابات:

الشركة	اسم مفتش الحسابات 2010	تاريخ انتخابه لأول مرة
اسمنت البادية	شركة ديلويت أند توتش	2010/4/29
الاهلية للزيوت	فؤاد بازرباشي	2010/4/30

ثامناً:المدققين الداخليين:

الشركة	عدد موظفي التدقيق	اسم المدقق الداخلي 2010	مؤهل ومتفرغ	الجهة التي يرفع تقاريره اليها
اسمنت البادية	2	سوزان دلول	محقق	الادارة التنفيذية–لجنة التدقيق
الاهلية للزيوت	1	مهند العيان	محقق	مجلس الادارة

تاسعاً: إدارة المخاطر:

الشركة	المخاطر	الوحدات الإدارية المسؤولة عن إدارة المخاطر	آليات وإجراءات عمل	إجراءات المخاطر خلال السنة
اسمنت البادية	المخاطر الصناعية ومخاطر السوق	الإدارة المالية	نعم	اتخاذ عدد من الخطوات الكفيلة بالحد من المخاطر
الاهلية للزيوت	صعوبة الوصول إلى الزبائن	مجلس الإدارة – الإدارة التنفيذية	تتعامل مع كل حالة على حدا	التأمين على الموجودات

خامساً: الزراعة:

يبلغ عدد الشركات الزراعية المساهمة الخاضعة لإشراف الهيئة /7/ شركات منها شركتين لهما ظروف خاصة ومتوقفتين عن العمل وباقي الشركات تتميز بأداء متواضع إدارياً ومالياً لخصوصية هياكل الملكية فيها كونها تنتمي للقطاع المشترك وقد اشتمل التقرير على شركتين هما نما الزراعية والشرق الأدنى لمنتجات الزيتون.وشركة نما هي الشركة الزراعية الوحيدة المدرجة في سوق دمشق للأوراق المالية.

الرقم	الشركة	رأس المال الاسمي والمدفوع	تاريخ التأسيس	عدد المساهمين	عدد الموظفين
1	نماء الزراعية	140,000,000	1989	12293	34
2	الشرق الأدنى لمنتجات الزيتون	240.000.000	2001	53	50

أولاً: حقوق المساهمين:

أولاً-1:تركز الملكية:

الرقم	الشركة	عدد المساهمين الاعتباريين	مجموع نسبة ملكيتهم	عدد المساهمين الذين يملكون 5% أو أكثر من رأس المال	عدد المساهمين
1	نماء الزراعية	22	%54.6	5	12,293
2	الشرق الأدنى لمنتجات الزيتون	1	49%	7	53

أولاً-2:توزيعات الأرباح:

الرقم	الشركة	تاريخ التأسيس	نسبة الأرباح الموزعة من رأس المال منذ التأسيس	نسبة الموزع عن عام 2011
1	نماء الزراعية	1989	%211	%10
2	الشرق الأدنى لمنتجات الزيتون	2000	101.25%	%12.5

- تعد كلا الشركتين من أكثر الشركات توزيعاً للأرباح وبالتالي لمعدل الاسترداد للمستثمرين.

- قامت نماء بزيادة رأس المال في عام 1991 ولم يتم استخدام حق الافضلية.
- قامت شركة الشرق الأدنى بزيادة رأس المال مرتين (2004-2008).

أولاً-3: قسم علاقات المساهمين:

الرقم	الشركة	قسم علاقات المساهمين وتبعيته	عدد المساهمين 2011
1	**نماء الزراعية**	دائرة الأسهم تتبع المديرية المالية	12,293
2	**الشرق الأدنى لمنتجات الزيتون**	يقوم بالمهمة المدير المالي	53

- يوجد في شركة (الشرق الادنى) سجل للمساهمين الكتروني. وفي نماء الكتروني وورقي.
- يمكن للمساهمين التواصل مع الشركة وتقديم المقترحات والشكاوي اما عبر البريد العادي أو الالكتروني.
- لم تقم أي من الشركتين بأعمال التدقيق على أعمالها ودفاترها بناءً على طلب المساهمين الذين يملكون 10% من رأسمال الشركة.

ثانياً:الإفصاح والشفافية:

- لايوجد في الشركة سياسة مكتوبة للإفصاح .

ثانياً-1:المتحدثين الرسميين:

الرقم	الشركة	المتحدثين الرسميين
1	نماء الزراعية	رئيس المجلس – المدير العام
2	الشرق الأدنى لمنتجات الزيتون	المدير المالي والإداري

- وتعد من الشركات الملتزمة بشكلٍ عام بمتطلبات القرار رقم /3943/ لعام 2006 المتضمن نظام وتعليمات الإفصاح للجهات الخاضعة لإشراف هيئة الأوراق والأسواق المالية السورية. علماً أن الشركات الزراعية مطالبة بالإفصاحات النهائية فقط ولا تقدم المرحلية تبعاً لطبيعة نشاطهاالزراعي.
- تقوم الشركات بالافصاح الطارىء للهيئة كما وتقوم بالافصاح عن التغير في ملكية الاشخاص ممن يملكون أكثر من 5% من الاسهم.
- لا يوجد **موقع الكتروني** في شركة نما.

الرقم	الشركة	موقع الكتروني	المعلومات التي يتم نشرها على الموقع
1	نماء الزراعية	لا يوجد	-
2	الشرق الأدنى لمنتجات الزيتون	نعم	معلومات تسويقية

ثالثاً: مجالس الإدارة وهياكل الملكية:

ثالثاً-1: معلومات المجلس:

الشركة	عدد الاعضاء	نسبة الملكية اللازمة للعضوية	نسبة ملكية أعضاء المجلس	شرط العضوية	معلومات مجلس الإدارة
نماء الزراعية	7	%0.18	%35	محقق	وزارة الزراعة تمتلك 25% يمثلها عضوين – 6 أعضاء ممثلين لشخصيات اعتبارية.
الشرق الأدنى لمنتجات الزيتون	5	%0.42	64.79	محقق	شركة سيكوفين تمتلك 49% ويمثلها عضو- عمر ابن محمد كامل عدي- عضو ممثل لشخص اعتباري.

- يوجد (6) أعضاء ممثلين لشخصيات اعتبارية في كلا الشركتين لا يوجد تركز ملكية كبير لدى مجلس الإدارة في شركة نما.

ثالثاً-2: مكافآت أعضاء مجلس الإدارة:

الشركة	ماينصه النظام الأساسي	عدد الاجتماعات 2011	عدد الاجتماعات 2010
نماء الزراعية	10% من صافي الأرباح	9مرات	9 مرات
الشرق الأدنى لمنتجات الزيتون	يتم تحديد ذلك من قبل الهيئة العامة	4مرات	4مرات

رابعاً:الإدارة التنفيذية:

في كلا الشركتين المدراء التنفيذيون من أصحاب المؤهلات ويحملون الجنسية السورية ويمتلكون أسهماً في الشركة.

الشركة	اسم المدير التنفيذي	الجنسية	عضو مجلس إدارة	يمتلك أسهم
نماء الزراعية	عمر خولاني	سوري	لا	نعم
الشرق الأدنى لمنتجات الزيتون	نجاد الحاج حامد	سوري	لا	نعم

خامساً:اللجان المنبثقة عن مجلس الإدارة:

- الشرق الادنى: اللجنة المركزية – الاشراف على سير العمل- اجتمعت 4 مرات.
- لم يتم تشكيل لجان في نماء.

سادساً:لجان التدقيق:

لايوجد لجنة تدقيق في شركة نماء وتوجد في الشرق الأدنى -تقوم بمتابعة تنفيذ الاعمال وتقييم الأداء وحسن سير العمل.

سابعاً: مفتشو الحسابات:

الشركة	اسم مفتش الحسابات 2010	تاريخ انتخابه لأول مرة
نماء الزراعية	فرزت العمادي	2011/02/21
الشرق الأدنى لمنتجات الزيتون	عبد الله المكسور	2010/2/24

ثامناً:المدققين الداخليين:

لايوجد مدقق داخلي في اسمنت البادية حاليا وسيتم ذلك لاحقاً.

الشركة	عدد موظفي التدقيق	اسم المدقق الداخلي 2010	مؤهل ومتفرغ	الجهة التي يرفع تقاريره اليها
نماء	لايوجد	لايوجد	-	-
الشرق الأدنى	1	علي الحرك	محقق	مجلس الادارة

تاسعاً: إدارة المخاطر:

الشركة	المخاطر	الوحدات الإدارية المسؤولة عن إدارة المخاطر	آليات وإجراءات عمل	إجراءات المخاطر خلال السنة
نماء	مخاطر القطاع	القسم التجاري	لا	لا
الشرق الأدنى	مخاطر القطاع	مجلس الإدارة- اللجنة المركزية	نعم	نعم

سادساً:قطاع الاتصالات:

يتضمن قطاع الاتصالات في سورية شركتين هما شركة سيريتل وشركة MTN:

الرقم	الشركة	تاريخ التأسيس	رأس المال الاسمي والمدفوع	عدد المساهمين	عدد الموظفين
1	سيريتل	2001	3,350,000,000	6,658	2,082
2	MTN	2001	1,500,000,000	25	1,353

أولاً: حقوق المساهمين:

أولاً-1: تركز الملكية:

هناك تركز ملكية كبير في الشركتين وهذا يعود إلى انخفاض نسبة المطروح على الاكتتاب العام من رأس المال كمايلي:

الرقم	الشركة	عدد المساهمين الاعتباريين	مجموع نسبة ملكيتهم	عدد المساهمين الذين يملكون 5% أو أكثر من رأس المال	عدد المساهمين 2011
1	سيريتل	28	%68.5	3	6,658
2	MTN	2	%96	2	25

أولاً-2:توزيعات الأرباح:

تتميز شركات الاتصالات بمعدلات الأرباح المرتفعة جداً وكذلك معدلات التوزيعات التي بلغت أضعاف رأس المال كمايلي:

الرقم	الشركة	تاريخ التأسيس	نسبة الأرباح الموزعة من رأس المال منذ التأسيس	نسبة الموزع عن عام 2011
1	سيريتل	2001	%1,540	%160
2	MTN	2001	%2,622	%400

أولاً-3: زيادات رأس المال وحقوق الأفضلية:

تمت زيادة رأس المال في كلا الشركتين وقد مارس مساهموهما حقوق الأفضلية في الاكتتابات الجديدة وفقاً لمايلي:

الرقم	الشركة	زيادة رأس المال	تاريخ الزيادة	حق الافضلية
1	سيريتل	مرتين	2002/1/13 2004/9/1	في الزيادة الاولى مارس المساهمون حق الافضلية بينما تنازلوا عن الحق قي الزيادة الثانية حيث تمت طرح اسهم الزيادة على الاكتتاب العام
2	MTN	مرة	2002/3/2	مارس المساهمون حق الافضلية

- يحصل جميع المساهمين على الكراس المطبوع لتقرير مجلس الإدارة وتلتزم شركات الاتصالات بالإطار التشريعي المنظم لإجراءات اجتماعات الهيئات العامة سواءً في تاريخ الإعلان عن الاجتماع أو في تيسير مشاركة أكبر عدد ممكن من المساهمين.

أولاً-4:قسم علاقات المساهمين:

يوجد في شركة سيريتل قسم يتبع للمدير العام مباشرة وعند MTN قسم يدعى أمانة سر الشركة ويتبع لادارة مصالح الشركة.

الرقم	الشركة	قسم علاقات المساهمين وتبعيته	عدد المساهمين 2011
1	سيريتل	قسم علاقات المساهمين ويتبع للمدير التنفيذي	6,658
2	MTN	قسم أمانة سر الشركة ويتبع فإدارة مصالح الشركة.	25

- وفي الشركتين يوجد سجل للمساهمين ورقي والكتروني ونلاحظ انخفاض عدد مساهمي MTN وهو الحد الأدنى المطلوب في قانون الشركات رقم (3) لعام 2008 مقارنةً بسيريتل.
- يمكن للمساهمين التواصل مع الشركة وتقديم المقترحات والشكاوي.
- لم تقم أي من الشركتين بأعمال التدقيق على أعمالها ودفاترها بناءً على طلب المساهمين الذين يملكون 10% من رأسمال الشركة.

ثانياً:الإفصاح والشفافية:

- يوجد في كلا الشركتين سياسة مكتوبة للإفصاح تشتمل على إجراءات الالتزام بالإفصاحات المطلوبة.

ثانياً-1:المتحدثين الرسميين:

الرقم	الشركة	المتحدثين الرسميين
1	**سيريتل**	المدير العام- مدير الإدارة المالية- أمين سجل المساهمين.
2	**MTN**	رئيس المدراء التنفيذيين- مدير إدارة مصالح الشركة.

- وتعد شركتا الاتصالات من الشركات الملتزمة بشكلٍ عام بمتطلبات القرار رقم /3943/ لعام 2006 المتضمن نظام وتعليمات الإفصاح للجهات الخاضعة لإشراف هيئة الأوراق والأسواق المالية السورية.
- تقوم الشركات بالافصاح الطارىء للهيئة كما وتقوم بالافصاح عن التغير في ملكية الاشخاص ممن يملكون أكثر من 5% من الاسهم.

ثانياً-2:الموقع الالكتروني:

يوجد في كلا الشركتين موقع الكتروني إلا أن معلومات موقع سيريتل أكبر من MTN وهذا يعود إلى عدد مساهميها الكبير ووجود حركة تداول على أسهمها.

الرقم	الشركة	موقع الكتروني	المعلومات التي يتم نشرها على الموقع
1	**سيريتل**	نعم	بيانات مالية-تقرير سنوي-دعوات الهيئات العامة-معلومات أخرى
2	**MTN**	نعم	البيانات المالية- معلومات أخرى

ثالثاً: مجالس الإدارة وهياكل الملكية:

ثالثاً–1: معلومات المجلس:

الشركة	عدد الاعضاء	نسبة الملكية اللازمة للعضوية	نسبة ملكية أعضاء المجلس	شرط العضوية	معلومات مجلس الادارة
سيريتل	5	%0.15	%82,49	محقق	شركة صندوق المشرق الاستثماري 61.52 %- رامي شقيق إيهاب مخلوف-عضو ممثل لشخص اعتباري- عضوسعودي –عضو إماراتي.
MTN	5	% 0.5	%97,97	محقق	شركة تيلي انفست 24.49% شركة انفستكوم موبايل كومينيكيشن 71.48 %- عضويين ممثلين لاعتباريين – عضوين لبنانيين.

- من بين الأعضاء الـ(10) في مجلسي إدارة الشركتين يوجد (3) أعضاء ممثلين لشخصيات اعتبارية و (4) اعضاء من جنسيات أخرى (2لبنانين و1لكل من الإمارات والسعودية).
- يحقق أعضاء مجلس إدارة الشركتين الشروط الواجبة للعضوية وكذلك شروط تشكيلة المجلس ويمتلك أعضاء مجلس الإدارة النسبة العظمى من رأس مال الشركة حيث تقترب من 100% في شركة MTN لانخفاض عدد المساهمين و تصل لـ 82% لدى سيريتل لانخفاض نسبة المطروح على الاكتتاب العام من رأس المال.

ثالثاً–2: مكافآت أعضاء مجلس الإدارة وعدد اجتماعات المجلس:

الشركة	ماينصه النظام الأساسي	عدد الاجتماعات 2011	عدد الاجتماعات 2010
سيريتل	تحدده الهيئة العامة على ألا تزيد عن 1%	11 مرة	12
MTN	تقرر ذلك الهيئة العامة	16 مرة	12

- تحقق شرط عدد الاجتماعات السنوية لمجلس الإدارة في كلا الشركتين.

رابعاً:الإدارة التنفيذية:

الشركة	اسم المدير التنفيذي	الجنسية	عضو مجلس إدارة	يمتلك أسهم في الشركة
سيريتل	ماجدة صقر	سورية	لا	لا
MTN	اسماعيل جارودي	لبناني	لا	نعم

خامساً:اللجان المنبثقة عن مجلس الإدارة:

تم تشكيل لجان منبثقة عن مجلس الإدارة كما يلي:

اسم الشركة	اللجان عدا لجنة التدقيق	عدد الاجتماعات سنوياً
سيريتل	لا يوجد	لا يوجد
MTN	لجنة المكافآت والتعويضات والموارد البشرية	1

سادساً:لجان التدقيق:

يوجد لجنة تدقيق في كلتا الشركتين وبالنسبة لتركيبة عضوية اللجنة يجب أن تتكون من ثلاثة أعضاء غير تنفيذيين على الأقل وأن يكونوا جميعاً مستقلين:

الشركة	تركيبة اللجنة	خبرة مالية ومحاسبية	عدد اجتماعات اللجنة	تجتمع مع مفتش الحسابات
سيريتل	محقق	محقق	4 مرات	مرة على الأقل
MTN	غير محقق	محقق	4 مرات	مرتين على الأقل

- في الشركتين لجنة تدقيق ويوجد عضو لديه خبرة مالية ومحاسبية و يوجد نظام عمل واضح للجنة.

سابعاً: مفتشو الحسابات:

الشركة	اسم مفتش الحسابات 2010	تاريخ انتخابه لأول مرة
سيريتل	شركة حصرية ومشاركوه	2010
MTN	محي الدين الخطيب	2011

ثامناً:المدققين الداخليين:

في كلتا الشركتين يوجد مدققين داخليين متفرغيين ومؤهلين ويمارسون أعمالهم وفق خطط وبرامج محددة وذلك تبعاً لضخامة أعمال هذه الشركات.

تتميز شركات الاتصالات بعدد موظفي دوائر التدقيق الكبير نسبياً مع غيرها من القطاعات وهو مايدعم وجود أنظمة رقابة داخلية فعالة لدى هذه الشركات.

الشركة	عدد موظفي التدقيق	اسم المدقق الداخلي 2010	مؤهل ومتفرغ	الجهة التي يرفع تقاريره اليها
سيريتل	5	فادي هبا	محقق	مجلس الإدارة- الادارة التنفيذية-لجنة التدقيق
MTN	3	محمد خير الصابونجي	محقق	الادارة التنفيذية-لجنة التدقيق

تاسعاً:إدارة المخاطر:

الشركة	المخاطر	الوحدات الإدارية المسؤولة عن إدارة المخاطر	آليات وإجراءات عمل	إجراءات المخاطر خلال السنة
سيريتل	مخاطر القطاع والظروف الحالية	قسم التخطيط الاستراتيجي-التدقيق الداخلي- وحدةتأكيد النظام	نعم	نعم
MTN	مخاطر القطاع والظروف الحالية	إدارة المخاطر	نعم	نعم

تتضمن إدارة المخاطر لدى الشركتين العديد من الإجراءات وفق المعايير الدولية ابتداءً بتوعية الكوادر وتطوير خطط الطوارئ وإجراء التحليلات اللازمة لذلك وزيادة كفاءة إجراءات أمن المعلومات.