

# רשות ניירות ערך

כ"א תמוז התשס"ה  
28 ביולי 2005

הנדון: הנחיה לעניין גילוי בדבר מתן הסכמה לביצוע סקר עמיתים  
הנחייה לפי סעיף 36א לחוק ניירות ערך, התשכ"ח - 1968

הריני מודיע על פרסום הנוסח המחייב של ההנחיה הרצי"ב.

משה טרי  
יו"ר רשות ניירות ערך

## רשות ניירות ערך

### גילוי בדבר מתן הסכמה לביצוע סקר עמיתים

הנחיה לפי סעיף 36א(ב) לחוק ניירות ערך התשכ"ח – 1968

#### רקע

שקיפות ודיווח כספי איכותי הינם בין התנאים החשובים ביותר לקיומו של שוק הון מתקדם ומשוכלל. תנאים אלו הכרחיים על מנת שלמשקיעים ואף ליתר 'מחזיקי העניין' בחברות יהיה ביטחון ואמון בנתונים המדווחים המרכיבים את הדיווח הכספי.

אחד הגורמים בעלי השפעה גדולה על היכולת להבטיח קיומם של תנאים אלו הינה בקורתו של רואה החשבון המבקר. רואה החשבון מהווה חוליה המעניקה, עבור המשקיעים, תוקף בר משמעות ומהימנות לתהליך דיווח שלם שתחילתו בחברות והנהלותיהן וסיומו בקבלת החלטות שונות על ידי ציבור המשתמשים בדוחות הכספיים.

אשר על כן קיימת חשיבות רבה למהלך המבצר ומבטיח את איכות עבודתו של רואה החשבון המבקר. לשון אחר, הנהגתו של סקר עמיתים הינה בעלת תרומה ישירה להגברת האמון בשוק ההון ולהפיכתו לשוק הון משוכלל ובעל יושרה, שהציבור מוכן להשתתף בו.

סדרת השערוריות הפיננסיות שפקדה בשנים האחרונות את השווקים בארה"ב ואף אירופה ומשבר האמון בעקבותיה חיזקה את ההבנה כי מידע כספי איכותי הוא תנאי הכרחי לשוק מתוחכם. בשווקים שונים גובשו מספר הצעות ופתרונות להתמודדות עם הכשלים שנתגלו ועם הצורך בשיפור איכות ואמינות הדיווח. בחלק מהשווקים הוקם גוף פיקוח סטטוטורי, באחדים הונהגה חובת רוטציה של רואה החשבון המבקר ובאחרים הושם הדגש על אכיפה מוגברת. לכל הפתרונות הללו היה משותף קו מגמה אחד – הגברת הפיקוח על עבודתם של רואי החשבון והבטחת איכות הביקורת.

לאחרונה הקימה לשכת רואי חשבון בישראל את המוסד לסקירת עמיתים במטרה להניע תהליך בקרה על עבודת משרדי רואי החשבון ובחינת קיום הנהלים הנדרשים במהלך עבודת הביקורת שמבצע כל משרד.

המוסד לסקר עמיתים קבע שכחלק מתהליך סקירת העמיתים יבדק מדגם של מספר חברות המבוקרות בידי המשרד הנסקר וזאת כדי לבחון את יישום הנהלים האמורים הלכה למעשה. לצורך ביצוע המדגם, עלה גם הצורך כי החברות שעלו במדגם יתנו אישורן להעביר מסמכים הקשורים לעבודת הביקורת שנעשתה לגביהן ושמצויים ברשות רואה החשבון המבקר.

יתרה מכך, הליך הסקירה נוגע ישירות ברוב המפתחות החיוניים לעבודת ביקורת איכותית ולהבטחת האמון בשוק ההון. כך סקירת העמיתים אמורה להתייחס לנושא אי תלות המבקר בתהליך הביקורת, לוודא קיומן של בקורות איכות ובקורות אחרות בפירמות ולהוות פלטפורמת פיקוח אפקטיבית על עבודת הביקורת.

לאור החשיבות שיש לראות בקיום סקירת עמיתים סבורה הרשות כי השאלה אם התאגיד שיתף פעולה לצורך ביצוע סקירה כזו היא מידע החשוב לציבור המשקיעים. על פי הנחיה זו על תאגיד מדווח לפרט במסגרת דוח הדירקטוריון שלו האם נתן הסכמתו להעברת החומר הנדרש לביצוע המדגם הקשור לסקר עמיתים אצל רואה החשבון המבקר שלו. כמו כן, במידה והתאגיד לא נתן את הסכמתו כאמור, על התאגיד לציין פרטים נוספים כמפורט בהנחיה בדבר הסיבות לכך ובדבר האורגנים אשר החליטו על כך.

#### **הנחיה**

- א. על תאגיד מדווח לפרט במסגרת דוח הדירקטוריון שלו האם נתן את הסכמתו להעברת החומר הנדרש לביצוע המדגם הקשור לסקר עמיתים.
- ב. במידה והתאגיד לא נתן הסכמתו להעברת החומר האמור, על התאגיד לפרט גם את:
  1. הנימוקים לסירוב להעברת החומר;
  2. האורגן בתאגיד שקיבל את ההחלטה;
  3. האם נדון העניין במסגרת האסיפה הכללית של בעלי מניותיו בה מונה רו"ח המבקר, ואם לא מדוע.
  4. כיצד הניח התאגיד את דעתו שדוחותיו הכספיים בוקרו כדיון, כנדרש בחוק ניירות ערך, למרות שסירב להעביר חומר הנדרש לביצוע סקר עמיתים.

#### **תחילה**

תוקפה של הנחיה זו החל ממועד פרסומה.

**הבהרות בעניין גילוי בדבר מתן הסכמה לביצוע סקר עמיתים (פורסמו ביום 1.8.2005):**

לאור מספר שאלות שהתקבלו בעניין ההנחיה האמורה, סגל הרשות מוצא לנכון לפרסם מספר הבהרות בגינה:

**שאלה:** האם ההנחיה שפרסמה הרשות בדבר מתן הסכמה לביצוע סקר עמיתים, חלה על חברות ברישום כפול?

**תשובה:** ההנחיה הוצאה מכוח סעיף 36א לחוק ניירות ערך. סעיף זה כמו גם שאר סעיפי פרק ו' לחוק, אינו חל על חברות ברישום כפול ומכאן שגם ההנחיה מכוחו בעניין הגילוי אינה חלה.

**שאלה:** ההערכות ליישום ההנחיה דורשת מספר ימים. האם ניתן לאחר את יישום ההנחיה בהתאם.

**תשובה:** מועד תחילתה של הנחיה יחול ביחס לדוחות כספיים שיפורסמו החל מיום 10 באוגוסט 2005.

**שאלה:** האם כל החברות נדרשות לדווח בהתאם לדרישות ההנחיה או שרק חברות שעלו במדגם.

**תשובה:** כל החברות נדרשות בדיווח בהתאם להנחיה.