

15 ביולי, 2013

לכבוד
רו"ח (עו"ד) עדי טל
רשות ניירות ערך
רח' כנפי נשרים 22
ירושלים 95464

ג.ב.,

הנדון: פנייה מקדמית בעניין מינוי משרד רואי החשבון המבקר כיועץ חיצוני במסגרת ההיערכות לאישור מדיניות תגמול

בהמשך לשיחה בנושא שבנדון בינך לבין רו"ח דוד וליאנו ממשרדנו, הרינו לפנות אליכם כדלקמן:

נושא מתן ייעוץ ללקוחות ביקורת של המשרד בעניין מדיניות תגמול בהתאם להוראות תיקון מספר 20 לחוק החברות נבחן על ידי משרדנו באופן יסודי כחלק מההחלטה על פתיחת קו שירות זה וזאת כדי לוודא עמידתו של השירות האמור בכללי אי התלות החלים על רואה החשבון המבקר. השירות האמור ניתן על ידי חטיבת ה-ERS של משרדנו.

הבחינה כאמור התייחסה הן לתקנות רואי חשבון (ניגודי עניינים ופגיעה באי תלות כתוצאה מעיסוק אחר) התשס"ח – 2008, הן להחלטת רשות ניירות ערך בדבר אי תלות המבקר – 1992 (לפי סעיף 9 לחוק ניירות ערך התשכ"ח – 1968), והן לנהלי רשת דלויט לה משרדנו משתייך.

מסקנת בדיקתנו הייתה שבכפוף לתנאים מסויימים אין כל מניעה לתת את השרות ללקוחות בקורת של המשרד ואין במתן השרות, במגבלות שנקבעו, לפגוע באי תלותנו.

להלן הניתוח המקצועי שביצענו בסוגיה:

המדיניות של דלויט המבוססת על כללי ה-IFAC וכללי ה-SEC קובעת את הכללים לגבי מה מותר ומה אסור בתחום זה. הכללים אוסרים מתן שירות שמהווה במהותו ביצוע תפקיד של הנהלת המבוקר או קבלת החלטות ניהוליות בשם הלקוח, כולל ניהול פרויקטים בתחום האמור ולא עיצוב, פיתוח, בחירה או יישום של תכנית תגמול עבור הלקוח. יחד עם זאת, נקבע במדיניות דלויט שמותר לתת ללקוח נתוני בנצ'מרק או ייעוץ לגבי חלופות תגמול שונות, או לתת המלצה שמסלול תגמול מסויים מועדף מההיבט המיסוי, יותר עקבי עם הנורמות במשק, או להמליץ על מסלול תגמול מסויים שסביר יותר שישמור על קשר בין ביצועים לתיגמול, והכל בכפוף לכך שהלקוח הוא זה שמקבל את ההחלטה הסופית.

המגבלה האמורה לגבי איסור קבלת החלטות עבור המבוקר נמצאת כמובן גם בתקנות והנחיות מקומיות על אי תלות המבקר. לפי תקנה 2(14) לתקנות רואי חשבון (ניגוד עניינים ופגיעה באי תלות כתוצאה מעיסוק אחר), התשס"ח – 2008 "[חזקה שרו"ח מבקר נמצא בניגוד עניינים או שנפגעה אי תלותו במבוקר אם...] אדם ממשרד רואי החשבון או קרובו או בן משפחתו מדרגה ראשונה של רואה החשבון המבקר, השתתף או משתתף בפועל, במהלך תקופת הביקורת, בקבלת החלטות ניהוליות בעבור הלקוח".

כמו כן, לפי סעיף 4.1 להחלטת הרשות משנת 1992 בנושא אי תלות, "[מתן שירותים נלווים על ידי המבקר למבוקר עשוי לגרום לכך שאי התלות הנדרשת מהמבקר לא תישמר...להלן מספר מצבים כאלה:] מתן שירותים נלווים בידי המבקר למבוקר, אשר בפועל או במראית חורגים ממתן יעוץ ומהווים למעשה השתתפות בניהול ובקבלת החלטות של המבוקר."

כאמור לעיל, מסקנתנו הינה, בהתבסס על המקורות שפורטו לעיל, שניתן לתת שירותי ייעוץ בנושא האמור בהיצמד לכללים האמורים לעיל, בתנאי שהחברה תעשה את החלק המוטל עליה בתהליך זה, דהיינו החברה היא זו שתנהל את התהליך והיא זו שתתכנן, תפתח, תבחר ותיישם את תכנית התיגמול. לדעתנו, בהתקיים תנאים אלו אין כל מניעה לתת את השרות ללקוחות בקורת של המשרד ואין במתן השרות, במגבלות שנקבעו, לפגוע באי תלותנו.

בהתאם למסקנה האמורה נקבעה מדיניות משרדית בנושא ואף הופץ תקשור לכל השותפים והדירקטורים אליו צורף מזכר שניתח את הסוגיה על פי המקורות הנ"ל ושהגדיר את המותר ואת האסור ככל אשר השירות ניתן ללקוחות ביקורת של המשרד. בנוהל האמור נקבע שהשירותים בתחום זה ללקוחות ביקורת לא יכללו: (א) הגדרת יעדים ארוכי טווח של החברה ומנהליה, (ב) קביעת גובה השכר או מרכיבי תגמול אחרים, (ג) קביעת המרכיבים הקבועים או המשתנים שישתנו, (ד) מתן המלצות על שינויים פרסונליים או ארגוניים, (ה) תברות בצוות, ביחד עם ההנהלה שיבחר את מסלולי ומבני השכר עבור החברה ו- (ו) ייעוץ משפטי.

בכוונתנו ליישם את הנחיית הרשות כפי שתקבל בתשובתה לפנייה זו. אנו מודעים לכך שהפנייה ותשובת הרשות לה יפורסמו באתר הרשות.

נודה לכם על התייחסותכם בהקדם האפשרי.

בכבוד רב,

בריטמן אלמנד להר ושות'
 רואי חשבון
 Member of Deloitte Touche Tohmatsu
 Limited

משרד ראשי - תל אביב	משרד רמת-גן	משרד ירושלים	משרד חיפה	משרד באר שבע	משרד אילת
מרכז עזריאלי 1 נל אביב, 67021 ת.ד. 16593 נל אביב, 61164	הרקון 6 רמת-גן, 52521	שרי ישראל 12 ירושלים, 94390	מעלה השחרור 5 ת.ד. 5648 חיפה, 31055	פארק חמשות עומר, בניין 10, ת.ד. 1369 עומר, 84965	המרכז העירוני ת.ד. 583 אילת, 88104
טלפון: 03-6085555 פקס: 03-6094077 info@deloitte.co.il	טלפון: 03-7551500 פקס: 03-5759955 info-ramatgan@deloitte.co.il	טלפון: 02-5018888 פקס: 02-5374173 info-jer@deloitte.co.il	טלפון: 04-8607333 פקס: 04-8672528 info-haifa@deloitte.co.il	טלפון: 08-6909500 פקס: 08-6909600 info-beersheva@deloitte.co.il	טלפון: 08-6375676 פקס: 08-6371628 info-eilat@deloitte.co.il

Deloitte refers to one or more of Deloitte Touche Tohmatsu Limited, a UK private company limited by guarantee, and its network of member firms, each of which is a legally separate and independent entity.

Please see www.deloitte.com/about for a detailed description of the legal structure of Deloitte Touche Tohmatsu Limited and its member firms.