



רשות ניירות ערך

ISRAEL SECURITIES AUTHORITY

מחלקת תאגידיים

רחוב כנפי נשרים 22, ירושלים 95464

טל : 02-6556444 פקס : 02-6513160

www.isa.gov.il

ג' אדר ב, תשע"ד

5 במרץ 2014

לכבוד,

קסלמן וקסלמן, משרד רואי חשבון (להלן : "המשרד")

המרד 25, מגדל הסחר

תל - אביב 68125

באמצעות פקס 03-7954556

א.ג.,

הנדון : פניה מקדמית בקשר עם אי תלות רואה החשבון המבקר באליאנס חברה לצמיגים בע"מ

(להלן : "החברה")

סימוכין : פנייתכם מיום 20 במרץ 2013

במענה לפנייתכם שבסמך (להלן : "הפניה"), מובאת להלן עמדת סגל הרשות בהתייחס לנושא שבנדון, כפי שנמסרה לכם בסמוך לאחר פנייתכם. עמדה זו מבוססת על המסכת העובדתית שנפרשה במכתבכם ובשיחותינו הטלפוניות, ועליה בלבד, ובהנחה כי היא משקפת את כל הנתונים הרלבנטיים לעניין שבנדון.

רקע עובדתי

עניינה של הפניה הינו האפשרות לפגיעה באי תלותכם כרואה החשבון המבקר של החברה, לאור מינוי אח של אחד השותפים במשרד, העובד בסניף בתל אביב (להלן : "השותף"), לתפקיד סמנכ"ל כספים ומשנה למנכ"ל החברה (להלן : "נושא המשרה"). בהתאם לעובדות שהוצגו על ידכם, נושא המשרה והשותף אינם גרים זה עם זה ואין פרנסתם האחד על השני. לאור המינוי האמור, מוצע על ידכם לקבוע מנגנוני הגנה, בדמות העברת הטיפול בחברה לשותף ולצוות ביקורת מסניף חיפה של המשרד, וקביעה כי השותף הנוסף בתיק יהיה מסניף ירושלים של המשרד (להלן : "מנגנוני הגנה").

הסוגיה שעל הפרק

האם יש במנגנוני ההגנה המוצעים כדי להבטיח שאי תלותכם בחברה תישמר, בפועל ולמראית עין, גם לאחר מינויו של נושא המשרה.

המסגרת הנורמטיבית בקליפת האגוז

תקנה 2(ב) לתקנות רואי חשבון (ניגוד עניינים ופגיעה באי-תלות כתוצאה מעיסוק אחר), התשס"ח – 2008 (להלן: "התקנות") קובעת כי:

"חזקה שרואה חשבון מבקר מצוי בניגוד עניינים או שנפגעה אי תלותו במבוקר אם התקיים, במישרין או בעקיפין, אחד מאלה: ...
(12) ...כהונה של קרובו או בן משפחתו של רואה החשבון המבקר כנושא משרה בתאגיד שהוא לקוח..."

סעיף 6.1 להחלטת רשות ניירות ערך לפי סעיף 9ב לחוק ניירות ערך, התשכ"ח – 1968 בקשר עם אי תלות המבקר (להלן: "החלטת הרשות") קובע כי אי התלות הנדרשת מהמבקר אינה מתקיימת מקום בו "המבקר הינו קרובו או בן משפחתו של נושא משרה במבוקר".

עמדת המשרד:

אף כי בנסיבות עניינו של המשרד מתקיימות החזקות הקבועות בתקנה 2(ב)(12) לתקנות ובסעיף 6.1 להחלטת הרשות, סבור המשרד כי די יהיה בנקיטה במנגנוני ההגנה בכדי לסתור את החזקות ובכדי להבטיח כי אי תלות המשרד בחברה תישמר.

תקנה 12 לתקנות קובעת כי: "מקום שבתקנות אלה קבועה חזקה היא ניתנת לסתירה...". כאמור, המשרד סבור כי במקרה דנן ניתן לסתור את החזקה באופן חד משמעי, וזאת לאור הנימוקים הבאים:

1. המשרד הינו משרד גדול המפעיל מספר סניפים המרוחקים ביניהם גיאוגרפית. ביצוע הביקורת על ידי שותף וצוות ביקורת מן הסניף החיפאי של המשרד, ושותף נוסף מסניף המשרד בירושלים, אשר להם אין כל קשר לחברה, הם בבחינת מנגנוני הגנה מספיקים כדי לסתור את חזקת הפגיעה באי תלות המשרד בחברה. יצוין כי שיקול של גודל המשרד הוכר בהחלטת הרשות כשיקול רלוונטי לניתוח סוגיות של אי תלות וניגוד עניינים במצבים קונקרטיים.
2. הביקורת תבוצע בצורה כזו שתבטיח כי לשותף האחראי ולצוות הביקורת לא תהא כל זיקה – במישרין או בעקיפין – לחברה, ולפיכך לא תיווצר סיטואציה של ניגוד עניינים או של פגיעה באי תלות המשרד בחברה.
3. ניתוח נסיבות המקרה בהתאם לנדרש תחת הוראות אי התלות של רשות ניירות ערך בארה"ב (SEC) מלמד כי ניתן לפתור את הבעייתיות המתעוררת בנסיבות העניין על ידי העברת עבודת הביקורת לשותף וצוות מסניף אחר. בהתאם לכללי אי התלות האמריקאים, ניתן לסלק את החשש לפגיעה באי התלות על ידי הפרדה כאמור.
4. ניתוח נסיבות המקרה בהתאם לנדרש תחת הוראות אי התלות הכלולות ב- IESB Code Of Ethics For Professional Accountants (להלן: "IESBA") מלמד כי בסיטואציות בהן

מתקיימים קשרי משפחה בין הלקוח לשותפים ועובדים במשרד שאינם בצוות הביקורת, מוצע לנקוט בהגנות באמצעותן ניתן לפתור את הפגיעה הפוטנציאלית באי התלות. עם זאת, ההחלטה בעניין נותרת לשיקול דעתה של הפירמה.

5. הוראות אי התלות הפנימיות של רשת PWC, המבוססות בעיקרן על הוראות IESBA, משאירות גם הן את העניין לשיקול הדעת של הפירמה.

עמדת סגל הרשות

סגל הרשות אינו מקבל את עמדת המשרד. לעמדת סגל הרשות, ככל שימונה נושא המשרה שהינו אח של השותף כאמור לעיל, ייווצר חשש לפגיעה באי תלות המשרד בחברה. עמדת סגל הרשות מבוססת על הנימוקים הבאים:

6. בהתאם לכללי אי התלות, הקבועים הן בתקנות והן בהחלטת הרשות, בנסיבות המתוארת בפנייתכם קיים חשש לפגיעה באי תלות רואה החשבון המבקר. מינוי אחיו של השותף הינו מסוג האירועים והנסיבות אשר על פי כללי אי התלות מהווים חזקה לכך שאי תלותו של רואה החשבון המבקר נפגעת. עוד יצוין כי בסעיף 12 לתקנות נקבע כי על רואה החשבון להוכיח כי לא מתקיימת החזקה הקבועה בהן. כמו כן בסעיף ג להחלטת הרשות צוין במפורש כי רק במקרים נדירים, אם בכלל, אי התלות עומדת בעינה גם בהתקיים המצבים המפורטים בה.

7. סגל הרשות סבור כי לא הורם הנטל לסתירת החזקות המפורשות הקבועות בכללי אי התלות כאמור. בכלל זה, סגל הרשות סבור כי אין להיתלות בכללי אי התלות הזרים, של ה- SEC וה- IFAC. כללי אי התלות החלים בישראל נקבעו בהתאמה לגודל השוק הישראלי ובשים לב למאפייניו הייחודיים לרבות בהיבט של מספר משרדי רואי החשבון בישראל. יצוין עוד כי כללי אי התלות האמורים לא קבעו אפשרות ליצירת מנגנוני הגנה למניעת הפגיעה באי התלות או החשש לפגיעה בה ככלל, ובנסיבות כאמור בעניינה של החברה בפרט.

מובהר כי תשובת סגל הרשות לפנייתכם שבסמך מתייחסת אך ורק לנסיבות שפורטו על ידכם. תשובת סגל הרשות אינה מתייחסת לכל סוגיה אחרת שעלתה או שעשויה לעלות אגב הפנייה.

בהתאם לנוהל הנחיה מקדמית, פנייתו של המשרד ותשובת סגל הרשות יפורסמו באתר הרשות (למעט נספח ג' הכולל את הוראות הפירמה PWC, בהתאם לבקשתכם).

בכבוד רב,

רו"ח זהבית הדר

רו"ח ועו"ד עדי טל
ראש היחידה המקצועית החשבונאית
וסגנית החשבונאי הראשי

העתק: חברת אליאנס חברה לצמיגים בע"מ, באמצעות מערכת "יעל"