



שר האוצר

לי בתשרי התשפ"ב  
6 באוקטובר 2021

לכבוד:

חייכ אלכס קושניר - יו"ר ועדת הכספים של הכנסת

**הנדון: תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים) (תיקון), התשפ"ב-2021**

סעיף 36(ב) לחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, קובע כי שר האוצר יתקין, לפי הצעת הרשות או לאחר התייעצות עמה ובאישור ועדת הכספים של הכנסת, תקנות בדבר הפרטים שיש לכלול בדו"חות או בהודעות שתאגיד שניירות ערך שלו הוצעו לציבור חייב להגיש לרשות, צורתם ומועדי עריכתם והגשתם, לרבות פרטים שיש לכלול בדו"חות או בהודעות האמורים. בהתאם לכך, הותקנו תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970 (להלן **התקנות**).

תקנה 10(ב)12 לתקנות קובעת חובה לגלות פרטים מסוימים אודות רואה החשבון המבקר של תאגיד, כמפורט בתוספת השביעית לתקנות הדוחות (להלן – **התוספת**). זאת במטרה לחשיג שקיפות של התגמולים הניתנים לרואה החשבון המבקר בקשר עם עבודת הביקורת ועם השירותים הנלווים, בין היתר, על רקע חשש לתלות של רואה החשבון המבקר במבוקר. בכלל זה, על התאגיד לגלות את שם רואה החשבון, פירוט השכר ושעות העבודה (תוך אבחנה בין שירותי ביקורת ושירותים אחרים), עקרונות לקביעת שכר הטרחה לשנת הדיווח והגורמים אשר אישרו את שכר הטרחה, הסברי הדירקטוריון לשינוי מהותי בשכר הטרחה או בשעות העבודה והחלפת המבקר.

במהלך השנים נשמעו טענות לפיהן הדרישה לגילוי שעות עבודת רואה החשבון המבקר בצירוף הדרישה לגלות את היקף שכר הטרחה שלו גורמות לשחיקה בשכר טרחת רואי החשבון. זאת משום שדרישות הגילוי האמורות מאפשרות למשרדים מתחרים לזהות את השכר לשעה של רואה החשבון המבקר ולהציע לחברות המדווחות מחירים זולים יותר. יצוין כי לא קיימת דרישת גילוי כאמור בארה"ב ובאנגליה. כתוצאה מכך, עלה חשש כי שחיקת השכר עלולה לחוביל לשחיקת איכות הביקורת. לאור האמור, מוצע לבטל את חובת הגילוי של היקף שעות הביקורת.

עד מוצע לתקן את פרט 21(2) לתוספת באופן שייצר הבחנה ברורה בין השכר ששולם לרואה החשבון המבקר עבור ביקורת ושירותי מס הקשורים לביקורת, לבין שכר עבור שירותים אחרים שאינם קשורים לביקורת, וזאת לצורך בחינת אי התלות של רואה החשבון המבקר. תיקון זה מיתר את הגילוי הנדרש כיום לפי פרט 1(4) לתוספת שעניינו שכר בעד שירותי מס ולפיכך מוצע לבטלו.

מצורף נוסח טיטת התקנות המוצע. אודה לאישורה של ועדת הכספים של הכנסת לתקנות.

בכבוד רב,

אביגדור ליברמן  
שר האוצר

העתק:

מר רב בלינקוב - מנכ"ל משרד האוצר

מבי ענת גואטה - יושבת ראש רשות ניירות ערך

מר יוגב גרדוס - הממונה על התקציבים, משרד האוצר

עו"ד אסי מסינג - היועץ המשפטי, משרד האוצר



## תוכן עניינים

- 2..... טיוטת תקנות נירות ערך (דוחות תקציביים ומידיים) (תיקון), התשפ"ב - 2021
1. תיקון התוספת השביעית..... 2
- דברי הסבר..... 3

טיוטת תקנות מטעם משרד האוצר :

טיוטת תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים) (תיקון), התשפ"ב - 2021

בתוקף סמכותי לפי סעיף 36 לחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, לפי הצעת  
הרשות ובאישור ועדת הכספים של הכנסת, אני מתקין תקנות אלה:

תיקון התוספת השביעית 1. בתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970, בתוספת השביעית -

(1) בסעיף 1-

(א) בפסקה (2), במקום "שירותי מס, וכן שעות העבודה שהושקעו על ידו במתן שירותים אלה" יבוא "לרבות שירותי מס הקשורים לביקורת";

(ב) בפסקה (3), במקום "שעות העבודה שהושקעו על ידו במתן שירותים אלה ותיאודי" יבוא "תיאודי";

(ג) פסקה (4) – תימחק;

(ד) בפסקה (6), במקום "עד (4) יבוא יו-(3)";

(2) בסעיף 3-

(א) בפסקה (2), אחרי "שירותים קשורים לביקורת" יבוא " , לרבות שירותי מס הקשורים לביקורת";

(ב) פסקה (3) – תימחק;

התשפ"ב \_\_\_\_\_

(2021 \_\_\_\_\_ )

(חמ 982-3-ת1)

אביגדור ליכטמן  
שר האוצר

<sup>1</sup> תז"ח התשס"ח עמ' 234 ; האג"מ, עמ' 268

<sup>2</sup> ק"ת התש"ל, עמ' 1037 ; האג"מ, עמ' 923

## דברי הסבר

תקנה 10(ב)(12) לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התשי"ל-1970 (להלן - "תקנות הדוחות") קובעת חובת גילוי פרטים מסוימים ביחס לרואה החשבון המבקר של תאגיד, כמפורט בתוספת השביעית לתקנות הדוחות (להלן - "התוספת"). ואלו כוללים בתמצית את שם רואה החשבון, פירוט שכר ושעות העבודה (תוך אבחנה בין שירותי ביקורת ושירותים אחרים), עקרונות לקביעת שכר הטרחה לשנת הדיווח והגורמים אשר אישרו את שכר הטרחה, הסכמי חדיקטוריון לשינוי מחותי בשכר הטרחה או בשעות העבודה והחלפת המבקר.

הוראות הגילוי בתוספת השביעית נקבעו במטרה להשיג שקיפות של התגמולים הניתנים לרואה החשבון המבקר בקשר עם עבודת הביקורת ועם השירותים הנלווים, בין היתר על רקע חשש לתלות של רואה החשבון המבקר במבוקר. כאמור בין יתר פרטי תגילוי, נדרש לגלות את היקף שעות הביקורת על ידי רואה חשבון מבקר. יצוין כי דרישה כאמור לא קיימת בארצות הברית ובאנגליה.

במהלך השנים נשמעו טענות לפיהן דרישת הגילוי ביחס לשעות העבודה והיקף שכר הטרחה היא חלק מהגורמים לשחיקה בשכר הטרחה. לפי טענות אלה, בשל התחרות הגבוהה בענף, הצלבת המידע לעניין השכר הכולל ושעות הביקורת אפשרה למשרדים מתחרים לזהות את השכר לשעה ולהציע לחברות מחירים אטרקטיביים יותר. החשש הוא כי שחיקת שכר הטרחה שמשולם לרואה החשבון המבקר עשויה להעיד בעקיפין על שחיקת איכות הביקורת.

על כן מוצע לבטל את הגילוי לגבי היקף שעות הביקורת. עדכון זה מביא לדרישת גילוי אשר אינה מחמירה ביחס לדרישות גילוי מקובלות בעולם.

בנוסף, מוצע לתקן את פרט 1(2) לתוספת באופן שייצג גילוי ברור לגבי השכר ששולם לרואה החשבון המבקר עבור ביקורת ושירותי מס הקשורים לביקורת, במובחן משכר עבור שירותים אחרים שאינם קשורים לביקורת, וזאת לצורך בחינת אי התלות של רואה החשבון המבקר. תיקון זה מייתר את הגילוי הנדרש כיום לפי פרט 1(4) לתוספת ולפיכך מוצע לבטלו.