



## רשות ניירות ערך פרסום דוח ריכוז ממצאים בנושא סיווג ואישור עסקאות בין חברה לבעל השליטה

### לקוחות וידידים יקרים,

ביום 15 בדצמבר פרסמה רשות ניירות ערך דוח ריכוז ממצאים בנושא סיווג ואישור עסקאות בין חברה לבעל השליטה (להלן – "הדוח") וזאת בעקבות ביקורת רוחב בנושא סיווג ואישור עסקאות בין חברה לבעל השליטה במדגם שכלל 4 חברות ציבוריות אשר ביצעו בשנים האחרונות מספר עסקאות מול בעל השליטה.

**מטרת הדוח הינה פירוט הסוגיות שעלו בביקורת זו, והצגת עמדת סגל הרשות בעניין על מנת לתרום לשיפור התנהלותם של ציבור התאגידים המדווחים ולטיוב הדרך שבה יישמו את הוראות הדין.**

בביקורת נבדק הליך סיווג עסקאות של חברות המדגם עם בעלי השליטה בהן כעסקאות חריגות או שאינן חריגות, אישור העסקאות בהתאם לסיווג שיחוס להן והגילוי שניתן להן במסגרת הדיווחים המידיים והתקופתיים של חברות המדגם.

במסגרת הביקורת נמצאו ליקויים הקשורים לניתוח החומרים המוצגים בפני ועדת הביקורת בעת אישור עסקה עם בעל שליטה, סיווגה ואישורה כגון: היעדר ביסוס לקביעת תנאי שוק על ידי ועדת הביקורת, אי הצגת נתונים המבססים את אומדן העלויות הצפוי בפני האורגנים של החברה בבואם לאשר את ההתקשרות עם בעל השליטה, אי הגדרת מנגנון בחינת תנאי שוק ברור לסיווג עסקאות כחריגות ועוד.

בנוסף, נמצאו ליקויים הקשורים לאישור וסיווג עסקאות עם בעל שליטה. במקרה אחד היה כשל בזיהוי קיומן של עסקאות עם בעל שליטה ובמקרה אחר נמצא כי חברת בת של החברה ביצעה מספר רב של עסקאות מול חברות שלבעל השליטה עניין אישי בהן מבלי להביאן לידיעת ועדת הביקורת, מבלי לסווגן כדין, מבלי לאשרן כדין ומבלי שניתן לגביהן גילוי במסגרת דיווחי החברה.

ממצאים מהותיים נוספים שהתגלו הינם בהקשר של אי מתן גילוי בנוגע לעסקאות של החברה עם בעל השליטה בה, אי גביית מלוא התמורה בגין התקשרות עם בעל השליטה והפסקתה טרם סיומה, ליקויים בתיעוד הנוכחות בוועדת הביקורת בעת הדין וקבלת החלטות, אי תיעוד קיום התחייבות החברה לבחינת הקשר בין התגמולים לבין תרומת החברות שבשליטת בעל שליטה לחברה ונושאים נוספים שעלו אגב הביקורת.

### [לקריאת הדוח המלא באתר רשות ניירות ערך - לחצו כאן](#)

#### למידע ופרטים נוספים:

רו"ח גיא טביביאן, שותף, מנהל המחלקה המקצועית, טל': 03-6085464  
רו"ח אורי לוי, שותף, המחלקה המקצועית, טל': 03-6085516

קישורים רלבנטיים:

דף הבית של חשבונאות וביקורת

חוזרים מקצועיים – חטיבת הביקורת

[Deloitte Touche Tohmatsu Limited](#)

Brightman Almagor Zohar  
1 Azrieli Center  
Tel Aviv 67021  
P.O.B. 16593, Tel Aviv 61164

Deloitte refers to one or more of Deloitte Touche Tohmatsu Limited, a UK private company limited by guarantee ("DTTL"), its network of member firms, and their related entities. DTTL and each of its member firms are legally separate and independent entities. DTTL (also referred to as "Deloitte Global") does not provide services to clients. Please see [www.deloitte.com/about](http://www.deloitte.com/about) for a more detailed description of DTTL and its member firms .

© 2015 Brightman Almagor Zohar & Co. Member of Deloitte Touche Tohmatsu Limited.

[Unsubscribe](#)