

בחינת קיום שליטה לעניין איחוד דוחות כספיים במצבים בהם לבעלי מניות המיעוט יש זכויות אישור או זכויות וטו

הבהרה מספר 5

© כל הזכויות שמורות למוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות. אין להעתיק, לשכפל, לתרגם, להציג, לפרסם, להפיץ, להוציא לאור או לעשות שימוש מסחרי כלשהו בפרסום זה או בחלק ממנו, בכל דרך שהיא ובכל אמצעי מכני, אלקטרוני או אחר, ללא הסכמה מפורשת בכתב ומראש מאת המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות.

הסעיפים, המובאים באותיות מודגשות, מייצגים את העקרונות העיקריים של ההבהרה. סעיפים אלו יש לקרוא בהקשר לחומר הרקע וסעיפי ההסבר, המהווים חלק בלתי נפרד מההבהרה. כל הסעיפים בהבהרה מחייבים באותה מידה. הנספח שבהבהרה זו אינו בא להוסיף על כללי החשבונאות המצויים בגוף ההבהרה או לגרוע מהם. במקרה של שוני בין האמור בנספח לבין האמור בגוף ההבהרה, הוראותיה של האחרונה הן המחייבות. תקני החשבונאות וההבהרות המפורסמים על ידי המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות אינם חלים על פריטים לא מהותיים.

רקע

1. הבהרה זו נועדה לשמש ביישום הוראות גילוי דעת 57 של לשכת רואי חשבון בישראל, דינים וחשבונות כספיים מאוחדים, (להלן - "גילוי דעת 57") ואינה משנה הוראות אלו, אלא מבהירה אותן.
2. הבהרה זו מבוססת על הפרסום המקצועי EITF 96-16 של צוות המשימה לטיפול בסוגיות מזדמנות בארצות הברית (Emerging Issues Task Force).
3. סעיף 2.1 לגילוי דעת 57 מגדיר "שליטה" כיכולת לקבוע את המדיניות הכספית והתפעולית של תאגיד כדי להפיק הטבות ממשאביו ומפעילויותיו. סעיף 2.3.1 לגילוי דעת 57 קובע כי "תנאי מוקדם והכרחי לאיחוד דוחות כספיים הוא קיום שליטה של החברה האם בחברות הבנות". סעיף 2.3.2 לגילוי דעת 57 קובע כי "השליטה נחשבת כמתקיימת כאשר החברה האם מחזיקה, במישרין או בעקיפין, מניות המקנות יותר ממחצית זכויות הצבעה בחברה הבת והזכויות למינוי מרבית חברי הדירקטוריון שלה, אלא

אם כן קיימות נסיבות המונעות בעליל מהחברה האם יישום השליטה בפועל".

4. מטרת הבהרה זו היא אך ורק לסייע בזיהוי המקרים בהם קיימות נסיבות, שמקורן בזכויות מסוימות המוקנות למיעוט, ואשר עלולות למנוע מישות, אשר מחזיקה, במישרין או בעקיפין, מניות המקנות יותר ממחצית זכויות ההצבעה בחברה הבת והזכויות למינוי מרבית חברי הדירקטוריון שלה, ליישם את השליטה בפועל. הבהרה זו לא נועדה להקיף את מכלול הנסיבות בהן מתקיימת או לא מתקיימת שליטה בפועל.

5. במקרים מסוימים היכולת של בעל מניות, המחזיק, במישרין או בעקיפין, מניות המקנות יותר ממחצית זכויות ההצבעה של חברה מוחזקת והזכויות למינוי מרבית חברי הדירקטוריון (להלן: "בעל מניות הרוב"), לשלוט בפעילויות ובנכסים של החברה המוחזקת הינה מוגבלת מבחינות מסוימות על ידי זכויות אישור או זכויות וטו של בעלי מניות המיעוט (להלן - זכויות המיעוט). זכויות המיעוט עשויות להיות בעלות השפעה מועטה, אם בכלל, על יכולתו של בעל מניות הרוב לשלוט בפעילויות ובנכסים של החברה המוחזקת, אולם, במקרים אחרים, הן עשויות לעיתים להיות כה מגבילות, עד שהן עשויות לעורר ספקות בדבר קיום שליטה על ידי בעל מניות הרוב. גילוי דעת 57 אינו מספק קריטריונים לאותן נסיבות המונעות בעליל מבעל מניות הרוב ליישם את השליטה בפועל.

הסוגיה

6. אילו זכויות המוקנות לבעלי מניות המיעוט ייחשבו כנסיבות המונעות בעליל מבעל מניות הרוב את יישום השליטה בפועל, ולכן מונעות ממנו לאחד את הדוחות הכספיים של אותה חברה מוחזקת?

הבהרה

7. הערכה של השפעת זכויות של בעלי מניות המיעוט על יישום השליטה בפועל על ידי ישות, שהיא בעל מניות הרוב בחברה המוחזקת, מחייבת הפעלת שיקול דעת בהתאם לעובדות ולנסיבות. בחינה זו תבוצע תחילה כאשר ישות הופכת לבעל מניות הרוב בחברה מוחזקת וכן צריכה להיבחן מחדש אם חל

שינוי מהותי בתנאים או ביכולת המימוש של הזכויות של בעלי מניות המיעוט.

8. המסגרת בה יש לשקול עובדות ונסיבות אלה צריכה להתבסס על בחינה אם זכויות המיעוט, בנפרד או במצטבר, מקנות לבעלי מניות המיעוט יכולת להשתתף באופן מעשי בהחלטות משמעותיות, שצפויות להתקבל במהלך העסקים הרגיל של החברה המוחזקת. השתתפות באופן מעשי, משמעותה היכולת למנוע החלטות משמעותיות, המוצעות על ידי בעל מניות הרוב. כלומר, לבעל מניות הרוב אין שליטה בפועל, מכיוון שהוא אינו יכול לגרום לחברה המוחזקת לבצע פעולה משמעותית במהלך העסקים הרגיל, אם בעלי מניות המיעוט יפעילו את זכות הוטו שלהם.

9. ניתן לתאר את כל הזכויות של בעלי מניות המיעוט כזכויות שנועדו להגן על ההשקעה שלהם בחברה המוחזקת. יחד עם זאת, זכויות מסוימות מקנות לבעלי מניות המיעוט גם את היכולת להשתתף בקבלת החלטות כספיות ותפעוליות מסוימות בחברה המוחזקת, הנעשות במהלך העסקים הרגיל. זכויות אלה יכונן להלן "זכויות משתתפות".

10. זכויות שהן בעלות אופי הגנתי בלבד (להלן: "זכויות מגינות") אינן מונעות כשלעצמן מישות, שהינה בעל מניות הרוב בחברה מוחזקת, לאחד את הדוחות הכספיים שלה.

11. זכויות ממשיות, המקנות לבעלי מניות המיעוט את הזכות להשתתף באופן מעשי, כאמור בסעיף 8, בהחלטות משמעותיות, שצפויות להיות קשורות למהלך העסקים הרגיל של החברה המוחזקת, למרות שהן גם מגינות על ההשקעה של בעלי מניות המיעוט, מונעות מישות, שהינה בעל מניות הרוב בחברה מוחזקת, את יישום השליטה בפועל ולכן מונעות את איחוד הדוחות הכספיים שלה. במקרים אלה, הטיפול החשבונאי בהשקעה בחברה המוחזקת בדוחות הכספיים המאוחדים של הישות, שהינה בעל מניות הרוב, יהיה לפי שיטת השווי המאזני.

12. לעניין הבהרה זו, החלטות המתקבלות במהלך העסקים הרגיל מוגדרות כהחלטות לגבי נושאים שבאופן רגיל צפוי שיתייחסו אליהם במסגרת ההכוונה וההוצאה לפועל של הפעילויות העסקיות הנוכחיות בחברה המוחזקת, ללא קשר להסתברות התרחשותם בזמן הקרוב של אירועים או עסקאות, שיצריכו החלטות אלה. יחד

עם זאת, נדרש שיהיה זה, לכל הפחות, אפשרי שהאירועים או העסקאות, שיצרכו החלטות אלה, יתרחשו. הגדרת החלטות המתקבלות במהלך העסקים הרגיל אינה כוללת עסקאות עם בעלי שליטה.

זכויות מגינות

13. זכויות אשר מוקנות, בין אם באמצעות חוזה ובין אם באמצעות חוק, המאפשרות לבעלי מניות המיעוט למנוע את הפעולות, המפורטות להלן, ייחשבו זכויות מגינות ולפיכך לא ימנעו כשלעצמן מישות, שהינה בעל מניות הרוב בחברה מוחזקת, את יישום השליטה בפועל ולפיכך את איחוד את הדוחות הכספיים שלה:

- א. תיקונים למסמכי ההתאגדות של החברה המוחזקת.
 - ב. קביעת מחירי עסקאות בין בעל מניות הרוב לבין החברה המוחזקת.
 - ג. פירוק החברה המוחזקת או החלטה לגרום לחברה המוחזקת להגיע לפשיטת רגל או לכינוס נכסים.
 - ד. רכישות ומימושים של נכסים בשווי העולה על 20% מהשווי הנאות של סך הנכסים של החברה המוחזקת.
 - ה. הנפקה או רכישה מחדש של מכשירים הוניים.
- הזכויות המפורטות לעיל הינן דוגמאות בלבד, ואינן כוללות את כל הזכויות המגינות, המוקנות לבעלי מניות המיעוט.

זכויות משתתפות ממשיות

14. זכויות אשר מוקנות, בין אם באמצעות חוזה ובין אם באמצעות חוק, המאפשרות לבעלי מניות המיעוט להשתתף באופן מעשי, כאמור בסעיף 8 לעיל, בפעולות, המפורטות להלן, ייחשבו כזכויות משתתפות ממשיות ולפיכך ימנעו מישות, שהינה בעל מניות הרוב בחברה מוחזקת את יישום השליטה בפועל ולפיכך את איחוד הדוחות הכספיים שלה:

- א. בחירה, הפסקת העסקה וקביעת תגמול של ההנהלה, האחראית ליישום המדיניות והנהלים של החברה המוחזקת.

ב. קביעת החלטות תפעוליות והחלטות השקעה של החברה המוחזקת, לרבות תקציבים, במהלך העסקים הרגיל.

הזכויות המפורטות לעיל הינן דוגמאות בלבד, ואינן כוללות בהכרח את כל הזכויות המשתתפות הממשיות, המוקנות לבעלי מניות המיעוט.

15. הזכויות המפורטות בסעיף 14 לעיל הינן זכויות משתתפות מכיוון שצירוף של אחת או יותר מהזכויות המתוארות לעיל (In the aggregate) מאפשר לבעלי מניות המיעוט להשתתף באופן מעשי בהחלטות, והמהוות גורמים משמעותיים בהכוונה ובהוצאה לפועל של פעילויותיה. זכויות בודדות, כגון זכות וטו לגבי הפסקת העסקה של ההנהלה, האחראית ליישום המדיניות והנהלים של החברה המוחזקת, צריכות להיבחן בהתבסס על העובדות והנסיבות כדי לקבוע אם הן מהוות זכויות משתתפות ממשיות בפני עצמן. עם זאת, קיומן של זכויות משתתפות, המוקנות לבעלי מניות המיעוט, שהן כשלעצמן אינן ממשיות (ראה "גורמים שיש להתחשב בהם" ונספח דוגמאות) לא ימנעו את יישום השליטה בפועל ולפיכך את איחוד הדוחות הכספיים של החברה המוחזקת על ידי בעל מניות הרוב. בעת ביצוע בחינה אם הזכויות הינן זכויות משתתפות ממשיות, אין להתחשב בהסתברות שבעלי מניות המיעוט יממשו את זכות הוטו.

גורמים שיש להתחשב בהם

16. יש להתחשב בגורמים, המפורטים להלן, בעת ביצוע בחינה אם זכויות של בעלי מניות המיעוט, שלכאורה הן משתתפות הן זכויות ממשיות. דהיינו, אם זכויות אלה מקנות השתתפות מעשית בהחלטות משמעותיות, הקשורות למהלך העסקים הרגיל של החברה המוחזקת.

א. שיעור ההחזקה של בעל מניות הרוב בחברה המוחזקת הוא אחד הגורמים שיש להתחשב בו. ככל ששיעור ההחזקה של בעל מניות הרוב גדול יותר והפער בין שיעור ההחזקה שלו לשיעור ההחזקה של בעלי מניות המיעוט גדל, עולה הסבירות שהזכויות של בעלי מניות המיעוט הינן מגינות ויש להגביר את רמת הספקנות לגבי מהות זכויות בעלי מניות המיעוט. באופן דומה, למרות שההנחה הבסיסית היא שבעל מניות הרוב שולט בחברה המוחזקת, רמת הספקנות ביחס לקיום שליטה זו צריכה להתגבר ככל ששיעור ההחזקה של בעל מניות הרוב בחברה המוחזקת נמוך יותר.

ב. יש להתחשב בהסדרי הניהול והסמכויות בחברה המוחזקת על מנת לקבוע באיזו רמה מתקבלות החלטות - אם על ידי בעלי המניות או על ידי הדירקטוריון ומהי מהות הזכויות בכל רמה. בכל מקרה, יש להתחשב בנושאים שעשויים להגיע להצבעה על ידי בעלי המניות, על מנת לקבוע אם לבעלי מניות המיעוט, בנפרד או במצטבר, יש זכויות משתתפות ממשיות מכוח יכולתם להצביע לגבי נושאים, המובאים להצבעת בעלי מניות.

ג. בעת בחינה אם זכויות משתתפות הינן ממשיות, יש להתחשב ביחסים בעלי אופי של צדדים קשורים, כהגדרתם בגילוי דעת 29, בין בעל מניות הרוב לבעלי מניות המיעוט, פרט להחזקתם בחברה המוחזקת. לדוגמה, אם בעל מניות המיעוט הינו קרוב משפחה מדרגה ראשונה של בעל מניות הרוב, סביר שזכויות המוקנות לבעל מניות המיעוט לא ימנעו את יישום השליטה בפועל של בעל מניות הרוב ולא ימנעו את איחוד הדוחות הכספיים של החברה המוחזקת.

ד. זכויות מסוימות של בעלי מניות המיעוט עשויות להתייחס להחלטות תפעוליות או החלטות השקעה, שאינן משמעותיות למהלך העסקים הרגיל של החברה המוחזקת. זכויות, המתייחסות לנושאים שאינם נחשבים משמעותיים להכוונה והוצאה לפועל של פעילויות עסקי החברה המוחזקת, אינן זכויות משתתפות ממשיות ולכן לא ימנעו את יישום השליטה בפועל ואת איחוד הדוחות הכספיים של החברה המוחזקת על ידי בעל מניות הרוב. דוגמאות לזכויות מיעוט כאלה הן זכויות לגבי החלטות על מיקום מטה החברה המוחזקת, שם החברה המוחזקת ובחירת רואי חשבון.

ה. זכויות מסוימות של בעלי מניות המיעוט עשויות לאפשר לבעלי מניות המיעוט להשתתף בהחלטות משמעותיות שצפוי שיתקבלו בפעילויות עסקיות מסוימות במהלך העסקים הרגיל. יחד עם זאת, קיומן של זכויות אלה לא ימנע מבעל מניות הרוב לאחד את הדוחות הכספיים של החברה המוחזקת, אם קיימת סבירות קלושה לכך שהאירוע או העסקה, שלגביו נדרש אישור המיעוט, יתרחש.

ו. במקרים מסוימים לבעל מניות הרוב יש זכות חוזית לרכוש את חלקם של בעלי מניות המיעוט בחברה המוחזקת לפי שווי הוגן או במחיר נמוך יותר. יש לבחון את השימויות של מימוש

זכות זו על ידי בעל מניות הרוב, בעת ביצוע בחינה אם הזכויות המשתתפות של בעלי מניות המיעוט הן זכויות ממשיות. אם רכישה כזו של חלק המיעוט הינה מהלך שקול וישים שהינו באופן מעשי בשליטת בעל מניות הרוב, הרי שזכות רכישה זו ממחישה שהזכויות המשתתפות של בעלי מניות המיעוט אינן זכויות ממשיות. קיומן של אופציות רכש מסוג זה, מנטרל את חופש הפעולה של בעלי מניות המיעוט להטיל וטו על החלטות של בעל מניות הרוב. זכות רכישה של בעל מניות הרוב לא תחשב כ"מהלך שקול וישים שהינו באופן מעשי בשליטת בעל מניות הרוב" אם, למשל, בעל מניות המיעוט שולט בטכנולוגיה חיונית לחברה המוחזקת או שהוא מקור מימון עיקרי של החברה המוחזקת.

17. הדוגמאות הנכללות בנספח להבהרה זו מובאות כדי להדגים כיצד יש לבחון זכויות ספציפיות של בעלי מניות המיעוט, בהתאם לכללים שנקבעו בהבהרה זו.

גילוי

18. בכל מקרה בו הוחלט על אי איחודה של חברה, אשר הישות מחזיקה, במישרין או בעקיפין, מניות המקנות יותר ממחצית זכויות ההצבעה בה והזכויות למינוי מרבית חברי הדירקטוריון שלה, וזאת עקב קיום זכויות משתתפות ממשיות בידי בעלי מניות המיעוט, יצוין הדבר ויפורטו הזכויות, אשר בעקבותיהם נתקבלה ההחלטה האמורה.

19. בכל מקרה בו הוחלט על איחוד חברה, אשר לבעלי מניות המיעוט בה קיימות זכויות מכח הסכם, החורגות מזכויות ההגנה הבסיסיות המוקנות, בדרך כלל, לבעלי מניות המיעוט כמפורט בסעיף 13 לעיל, יפורטו הזכויות החורגות כאמור ויוסבר מדוע הוחלט לאחד את החברה.

תחילה והוראות מעבר

20. הבהרה זו תיושם החל מהדוחות כספיים לתקופות המסתיימות ביום 31 בדצמבר, 2004.

21. יש לתקן למפרע באופן של הצגה מחדש נתוני השוואה המתייחסים לתקופות קודמות, שלא טופלו בהתאם להוראות הבהרה זו.

נספח הדגמות

להלן מספר דוגמאות הממחישות כיצד לבחון אם זכויות בעלי מניות המיעוט מהוות זכויות מגינות או זכויות משתתפות, ואם הן משתתפות, אם הן ממשיות. על אף שדוגמאות אלה מתייחסות לבחינה של זכויות בודדות בפני עצמן, בחינה של זכויות בעלי מניות המיעוט צריכה לקחת בחשבון את הגורמים המנויים בחלק "גורמים שיש להתחשב בהם" כדי לקבוע אם זכויות אלה, בנפרד או במצטבר, מאפשרות לבעלי מניות המיעוט להשתתף באופן מעשי בהחלטות משמעותיות שצפויות להתקבל במהלך העסקים הרגיל.

א. זכויות בעלי מניות המיעוט לאישור רכישות ומימושים של נכסים המהווים 20% או פחות מהשווי ההוגן של סך נכסי החברה המוחזקת וקשורים לעסקים הקיימים שלה (כלומר, באותו תחום פעילות) עשויות להיות זכויות משתתפות ממשיות. זכויות לרכישת נכסים שאינם קשורים לעסקים הקיימים של החברה המוחזקת מהוות בדרך כלל זכויות מגינות. כמו כן, אם נדרשת הסכמתם של בעלי מניות המיעוט לנטילת הלוואות נוספות לצורך מימון רכישה אשר אינה במהלך העסקים הרגיל של החברה המוחזקת (רכישה של מעל 20% מהשווי ההוגן של סך נכסי החברה או רכישת חברה אחרת שאינה באותו תחום פעילות), האישור הנדרש ייחשב זכות מגינה.

ב. בקביעת סוג הזכויות המוענקות לבעלי מניות המיעוט (זכויות מגינות או זכויות משתתפות) באשר לנטילת הלוואות נוספות, יש להתחשב בעובדות ובנסיבות הקיימות. לדוגמה, אם צפוי או אפשרי (probable or reasonably possible) כי החברה המוחזקת, במהלך העסקים הרגיל שלה, תזדקק להלוואות בסכום העולה על הסכום הדורש את אישור בעלי מניות המיעוט, הזכות של בעלי מניות המיעוט תיחשב זכות משתתפת ממשית.

ג. זכויות בעלי מניות המיעוט ביחס לחלוקת דיבידנד או חלוקות אחרות עשויות להיחשב זכויות מגינות או זכויות משתתפות וזאת בהתאם לעובדות ולנסיבות הקיימות. לדוגמה, זכות המאפשרת למנוע חלוקת דיבידנדים נהוגים או צפויים עשויה להיות זכות משתתפת ממשית, בעוד זכויות המאפשרות למנוע חלוקות לא רגילות יחשבו זכויות מגינות.

- ד. זכויות בעלי מניות המיעוט באשר לפעולות מסוימות של החברה המוחזקת (לדוגמה, חכירת נכס) בעסק קיים, עשויות להיות זכויות מגינות או זכויות משתתפות וזאת בהתאם לעובדות ולנסיבות הקיימות. לדוגמה, אם לחברה יש את האפשרות לרכוש את הנכס, במקום לחכור אותו, וזאת ללא אישור המיעוט, אזי זכויות בעלי מניות המיעוט המאפשרות להם למנוע את החכירה, אינן ממשיות.
- ה. בכדי לקבוע אם זכויות המיעוט ממשיות, יש להביא בחשבון הוראות ותנאים הקובעים את אשר יקרה אם בעלי מניות המיעוט ימנעו מבעל מניות הרוב מלבצע פעולה מסוימת. לדוגמה, אם - הסכם בעלי המניות קובע, כי כאשר המיעוט מונע את אישור התקציב התפעולי של החברה, אזי תקציב החברה לשנה החדשה יהיה כתקציב שנה קודמת בתוספת התאמה לאינפלציה השנתית, וכן - התקציב התפעולי של החברה אינו משתנה באופן משמעותי משנה לשנה, אזי זכויות בעלי מניות המיעוט למנוע את אישור התקציב התפעולי אינן מאפשרות למיעוט להשתתף באופן מעשי בקבלת החלטות משמעותיות ולכן זכויות אלה אינן ממשיות.
- ו. זכויות מיעוט באשר להגשה או הסדרה של תביעה משפטית, עשויות להיחשב זכויות מגינות או זכויות משתתפות וזאת בהתאם לעובדות ולנסיבות הקיימות. לדוגמה, אם תביעות הן חלק ממהלך העסקים הרגיל של החברה המוחזקת (למשל בחלק מחברות הביטוח), אזי זכויות אלה של בעלי מניות המיעוט עשויות להיחשב זכויות משתתפות ממשיות.
- ז. לבעלי מניות המיעוט זכות להטיל וטו על התקציב התפעולי השנתי של החברה למשך X שנים. במהלך X שנים אלו, זכות זו עשויה להיות זכות משתתפת ממשית, בהתאם לעובדות ולנסיבות הקיימות. עם זאת, במידה שבתום השנה ה-X, חל שינוי מהותי בזכות זו (לדוגמה, הזכות פוקעת), החל מהתקופה שלאחר שנה X, הזכות לא תהווה יותר זכות משתתפת ממשית ועל-כן לא תמנע יותר את יישום השליטה בפועל ואת איחוד הדוחות הכספיים של חברה זו על ידי בעל מניות הרוב.

הוועדה המקצועית של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות

משתתפים קבועים

רו"ח יהודה אלגריסי
רו"ח דוד גולדברג
רו"ח רפי האפי
רו"ח צחי חבושה
רו"ח אדיר ענבר
רו"ח מוטי פרידמן
רו"ח יזהר קנה

צוות אד-הוק

רו"ח רונן מנשס
רו"ח גיא טביביאן

חברי הוועדה:

רו"ח דב ספיר - יו"ר הוועדה

רו"ח חיים אסיאג
רו"ח יגאל גוזמן
פרופסור אריה גנס, רו"ח
רו"ח אבי זיגלמן
רו"ח דליה לב

צוות מקצועי

רו"ח שרון מימון צדיק
רו"ח חיה פרשר

יועץ מקצועי לוועדה

רו"ח רונן מנשס

המועצה של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות

מר משה טרי, יו"ר רשות ני"ע - סגן יו"ר המועצה
רו"ח עופר מנירב, נשיא לשכת רו"ח - סגן יו"ר המועצה
פרופסור יאיר אורגלר, יו"ר דירקטוריון הבורסה
מר אייל בן שלוש, המפקח על שוק ההון
רו"ח דניאל דורון, לשכת התיאום של הארגונים הכלכליים
רו"ח אלכס הילמן, נשיא לשכת רואי חשבון לשעבר
פרופסור צבי טלמון (רו"ח), נשיא לשכת רואי חשבון לשעבר
עו"ד טלי ירון-אלדר, נציבת מס הכנסה
רו"ח נחמיה מלך
מר עמוס מר חיים, נציג איגוד החברות הציבוריות הרשומות בבורסה
ד"ר אייל סולגניק, רו"ח - רשות ני"ע
עו"ד (רו"ח) מיכל עבאדי-בויאנג'ו, סמנכ"ל משרד הבריאות
רו"ח יצחק רוטמן, נשיא לשכת רואי חשבון לשעבר
רו"ח יוסי שחק, נשיא לשכת רואי חשבון לשעבר
רו"ח ישראל שטראוס, נשיא לשכת רואי חשבון לשעבר
מר מוטי שפיגל, סגן המפקח על הבנקים