

## נוסח לדיון בוועדת הכספים ביום 22.1.14

### תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים) (תיקון), התשע"ד-2013-2014

בתוקף סמכותי לפי סעיף 36 לחוק ניירות ערך, תשכ"ח-1968,<sup>1</sup> לפי הצעת הרשות ובאישור ועדת הכספים של הכנסת, אני מתקין תקנות אלה :

1. תיקון תקנה 1 בתקנה 1 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970<sup>2</sup> (להלן – התקנות העיקריות) אחרי ההגדרה "הערכת שווי מהותית מאוד" יבוא :

"הערכת שווי מהותית מאוד בתאגיד קטן" – "הערכת שווי מהותית",  
בשינויים אלה : במקום "שעשה התאגיד" יקראו "שעשה תאגיד קטן",  
אחרי "של התאגיד" יבוא "הקטן", ובמקום "המהותיים" יקראו  
"המהותיים מאוד";

"המועד הקובע" – 1 בינואר בכל שנת דיווח;".

2. אחרי תקנה 5 לתקנות העיקריות יבוא :  
**תקנות 5ג ו-5דע**  
**5ה**

"תאגיד שייחשב 5ג. (א) תאגיד ייחשב תאגיד קטן אם התקיימו בו  
תאגיד קטן במועד הקובע תנאים אלה :

(1) לעניין תאגיד שמניותו או יחידות  
ההשתתפות שלו מוחזקות בידי הציבור,  
התקיימו שני אלה :

<sup>1</sup> ס"ח התשכ"ח, עמ' 234 ; התשס"ג, עמ' 70.  
<sup>2</sup> ק"ת התש"ל, עמ' 2037 ; התשע"ג עמ' 1294.

(א) שווי המניות או יחידות ההשתתפות בבורסה היה נמוך משלוש מאות מיליון שקלים חדשים; לעניין זה – "שווי המניות או יחידות ההשתתפות בבורסה" – שוויין הממוצע של מניות התאגיד או יחידות ההשתתפות שלו, לפי העניין, בתקופה של 60 ימים שקדמה למועד הקובע; היה שיעור שינוי המדד, של המדד האחרון שפורסם לפני 1 בינואר בשנה מסוימת (בתקנת משנה זו – יום העדכון) לעומת המדד ביום העדכון הקודם, גבוה מ – 10% יעודכנו הסכומים הקבועים בתקנה משנה זו; סכום מעודכן כאמור, יעוגל לשקל החדש השלם הקרוב, וסכום של מחצית השקל יעוגל כלפי מעלה; יושב ראש הרשות יפרסם את נוסח תקנת משנה זו כפי שעודכנה עקב האמור;

לעניין זה –

"יום העדכון הקודם" – היום שבו עודכנו בפועל הסכומים הקבועים בתקנת משנה זו, ולעניין העדכון הראשון מדד חודש ינואר 2014; "מדד" – מדד המחירים לצרכן שמפרסמת הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה;

(ב) התאגיד לא נכלל במדד "ת"א – 100" או מדד "ת"א יתר – 50", כמשמעותם בהחלטות דירקטוריון הבורסה בנושא "מדדי מניות" שבמדריך המעו"ף לפי תקנון הבורסה;

(2) לעניין תאגיד שמניות או יחידות השתתפות שלו הוחזקו בידי הציבור אך לא נסחרו בבורסה משך תקופה של 60 ימים קודם למועד הקובע, יחולו הוראות פסקה (1) ובלבד שבמקום "שווי המניות או יחידות ההשתתפות בבורסה" יקראו "ההון העצמי שלו לפי הדוחות הכספיים האחרונים שלו שחלה חובה לפרסמם לפי תקנות אלה נכון למועד הקובע";

(3) לעניין תאגיד שתעודות התחייבות שהנפיק מוחזקות בידי הציבור - הערך הנקוב של תעודות ההתחייבות שבמחזור נמוך ממאתיים מיליון שקלים חדשים;

(ב) על אף האמור בתקנת משנה (א)(1)(א) -

(1) לא ייחשב תאגיד לתאגיד קטן בשל התקיימות האמור בתקנת המשנה האמורה בלבד, אם במועד הקובע האחרון שקדם למועד הקובע היה שווי המניות או יחידות ההשתתפות בבורסה 300 מיליון שקלים חדשים או יותר, ובמועד הקובע היה גבוה מ- 250 מיליון שקלים חדשים;

(2) תאגיד ייחשב תאגיד קטן, אם במועד הקובע האחרון שקדם למועד הקובע היה שווי המניות או יחידות ההשתתפות בבורסה נמוך מ- 300 מיליון שקלים חדשים, ובמועד הקובע היה נמוך מ-350 מיליון שקלים.

~~(ג) תאגיד קטן יגיש דוח כאמור בתקנה 5ה(א)(1).~~

הקלות לתאגיד

ד5.

(א) דירקטוריון תאגיד קטן רשאי להחליט כי התאגיד ידווח לפי הוראות תקנה זו או חלקן; קיבל הדירקטוריון החלטה כאמור, תיכנס החלטתו לתוקף אחרי שהגיש דוח מיידי כאמור בתקנה 5(א)(2) והחל מהדוח התקופתי **א** הרבעוני הראשון שקמה חובה לפרסמו לפי תקנות אלה.

קטן

(ב) על תאגיד קטן כאמור בתקנת משנה (א), יחולו הוראות אלה:

(1) לעניין צירוף הערכות שווי מהותיות מאוד –

(א) בתקנה 8ב, בכל מקום, במקום "הערכת שווי מהותית מאוד" יקראו "הערכת שווי מהותית מאוד בתאגיד קטן";

(ב) בתקנה 49, בכל מקום, במקום "הערכת שווי מהותית מאוד" יקראו "הערכת שווי מהותית מאוד בתאגיד קטן";

(2) לעניין צירוף דוחות כספיים של חברה כלולה, בתקנה 44, בכל מקום במקום "עשרים" יקראו "ארבעים";

(3) לעניין גילוי בדבר חשיפה לסיכוני שוק, יראו כאילו בתקנה 10(ב) במקום פסקה (7) נאמר " (7) בהתקיים אחד מהתנאים הבאים, יובאו פרטים בדבר חשיפה לסיכוני שוק ודרכי ניהולם כמפורט בתוספת השנייה:

(א) בדוחותיו הכספיים של התאגיד הוצג מגזר בר דיווח שהוא מגזר פעילות פיננסי; לעניין זה, "מגזר בר דיווח" כמשמעותו בכללי החשבונאות המקובלים;

(ב) לתאגיד קיימת פעילות פיננסית מהותית; לעניין זה, יראו תאגיד כתאגיד שקיימת לו פעילות פיננסית מהותית בהתקיים אחד מאלה:

(1) סך כל שווי הנכסים הפיננסיים של התאגיד שמדידתם העוקבת היא לפי שווי הוגן, הוא חמישים אחוזים לפחות מההון של התאגיד ועשרה אחוזים מסך כל הנכסים של התאגיד, בערכים מוחלטים, והכל לפי הדוחות המאוחדים של התאגיד;

(2) סך כל שווי ההתחייבויות הפיננסיות של התאגיד שמדידתם העוקבת היא לפי שווי הוגן, הוא חמישים אחוזים לפחות מההון של התאגיד ועשרה אחוזים מסך כל הנכסים של התאגיד, בערכים מוחלטים, והכל לפי הדוחות המאוחדים של התאגיד; בתקנה זו, "מדידתם העוקבת" כמשמעותו בכללי החשבונאות המקובלים.

(3) תוצאת ניתוח הרגישות  
לאחד או יותר מסיכוני השוק  
אליהם חשוף התאגיד בסוף  
תקופת הדיווח, המבוצע לפי  
כללי החשבונאות המקובלים,  
מהווה חמישים אחוזים  
לפחות מההון של התאגיד  
ועשרה אחוזים מסך כל  
הנכסים של התאגיד, בערכים  
מוחלטים, והכל לפי הדוחות  
המאוחדים של התאגיד;

(4) לעניין דיווח בדבר אפקטיביות  
הבקרה הפנימית -

(א) בתקנה 99 - לא יחולו  
הוראות תקנות משנה (א) עד (ג);

(1) לא יחולו הוראות  
תקנות משנה (א) עד (ג);  
(2) בתקנת משנה (ד),  
במקום "לדוח השנתי על  
הבקרה הפנימית יצורפו"  
יקראו "תאגיד יצרף לדוח  
התקופתי";

(ב) בתקנה 38 ג - לא יחולו  
הוראות תקנות משנה (א) ו-(ב);

(1) לא יחולו הוראות  
תקנות משנה (א) ו-(ב);  
(2) בתקנת משנה (ד),  
במקום "לדוח הרבעוני על  
הבקרה הפנימית יצורפו"  
יקראו "תאגיד יצרף לדוח  
הרבעוני";

(ג) בתוספת התשיעית -

(1) במקום **הרישה**

**בפרטים (2)(א)(4), (ב)(4), (ג)(4)**

ו- (ד)(4) – יקראו "גיליתי לרואה החשבון המבקר של התאגיד, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של דירקטוריון התאגיד<sup>3</sup> כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שבה מעורב המנהל הכללי או מי שכפוף לו במישרין או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בדיווח הכספי הגילוי ובבקרה עליהם";

(2) לא יחולו פרטים

(2)(א)(5), (ב)(5), **(ג)(5)** ו –

(ד)(5).

הוראות נוספות 5ה. (א) בלי לגרוע מהוראות תקנות אלה, תאגיד לתאגיד קטן קטן יגיש דוח מיידי גם בדבר אירועים אלה:

(1) הפיכתו לתאגיד קטן או אם חדל להיות תאגיד קטן, תוך פירוט המועד שבו יהיה רשאי להתחיל לדווח לפי תקנה 5 ד או יהיה מחויב להפסיק לדווח לפיה;

(2) החלטת התאגיד בדבר תחילת דיווח או הפסקת דיווח לפי תקנה 5 ד, תוך פירוט אלו מהוראות התקנה האמורה בחר ליישם או להפסיק ליישם, ומועד תחילת או סיום יישומן;

(3) כל שינוי בהחלטת התאגיד כאמור בפסקה (2);

<sup>3</sup> אם קיימת ועדת דוחות כספיים שאינה ועדת ביקורת הנוסח יהיה "גיליתי לרואה החשבון המבקר של התאגיד, לדירקטוריון ולוועדות הביקורת והדוחות הכספיים של התאגיד"; בתאגיד מדווח שבו לא קיימת ועדת ביקורת, תידרש התאמת הנוסח.

(ב) תאגיד קטן שבחר לדווח לפי תקנה 5ד, ייתן על כד-גילוי על היותו תאגיד קטן; בהבלטה בעמוד הראשון של כל דוח תקופתי ודוח רבעוני שבהם דיווח לפי תקנה זו בחר תאגיד קטן לדווח לפי תקנה 5ד, ייתן על כד-גילוי תוך פירוט אלו מהוראות תקנה זו התקנה האמורה בחר ליישם; הגילויים האמורים יובאו בהבלטה בעמוד הראשון של כל דוח תקופתי ודוח רבעוני שבהם היה התאגיד תאגיד קטן.

(ג) על אף האמור בתקנות אלה, תאגיד שעובר למועד הקובע היה תאגיד קטן ובמועד הקובע אינו נחשב עוד תאגיד קטן, רשאי להמשיך ולדווח לפי תקנה 5ד, אם דיווח לפיה בהיותו תאגיד קטן, עד וכולל הדוח הרבעוני לרבעון שמסתיים ביום 30 בספטמבר בשנה העוקבת לשנת בשנת הדיווח שבה חדל מלהיחשב תאגיד קטן.

(ד) תאגיד שאינו תאגיד מדווח, יגיש דוח כאמור בתקנת משנה (א)1, במועד הפיכתו לתאגיד מדווח בשינויים המחוייבים.

הוראת מעבר 3. עם כניסתם לתוקף של תקנות אלה, יגיש תאגיד מדווח דוח כאמור בתקנה 5ה(א)1 לתקנות העיקריות בשינויים המחוייבים.

התשע"ד \_\_\_\_\_

(20132014 \_\_\_\_\_)

(חמ 982-3)

יאיר לפיד  
שר האוצר