

נוסח לדין בוועדת הכספים ביום 14.5.14

תקנות ניירות ערך (פרטי התשקיף וטיטות התשקיף – מבנה וצורה) (תיקון), התשע"ד-

20132014

בתוקף סמכותי לפי סעיפים 16 ו-17 לחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968¹, לפי הצעת הרשות ובאישור ועדת הכספים של הכנסת, אני מתקין תקנות אלה:

1. שינוי מונח בתקנות ניירות ערך (פרטי התשקיף וטיטות התשקיף – מבנה וצורה), התשכ"ט-1969² (להלן – התקנות העיקריות), בכל מקום, במקום "דוחות ביניים כספיים" יבוא "דוחות כספיים ביניים".
2. תיקון תקנה 1 בתקנה 1 לתקנות העיקריות -

(1) בהגדרה "שווי הוגן" במקום "כהגדרתו" יבוא "מאמץ לראשונה" ו"דוחות כספיים ראשוניים לפי תקני דיווח בין-לאומיים" - כהגדרתם";

(2) אחרי ההגדרה "תקנות דוחות תקופתיים ומידיים" יבוא:

"דוחות כספיים ביניים" – כהגדרתם בתקנות דוחות תקופתיים ומידיים;

"הכללה בדרך של הפניה" – כמשמעותה בתקנה 66;".

3. תיקון תקנה 3 בתקנה 3 לתקנות העיקריות, בסעיף קטן (א1), ברישה, במקום "והוא" יבוא "לרבות".

4. אחרי תקנה 66 לתקנות העיקריות יבוא:

הוספת תקנה 66

¹ ס"ח התשכ"ח, עמ' 234; התשס"ד, עמ' 492.
² ק"ת התשכ"ט, עמ' 1794; התשע"ג, עמ' 1238.

"תאגיד קטן" ג6. הוראות תקנות 5 ד ו - 5ה(ב) לתקנות דוחות תקופתיים ומיידיים יחולו בשינויים המתוייבים בהצעה ראשונה לציבור של תאגיד, אם במועד ההצעה לציבור ההון העצמי שלו לפי הדוחות הכספיים האחרונים שנכללו בתשקיף לפי הוראות תקנה 56, היה נמוך משלוש מאות מיליון שקלים חדשים."

תיקון תקנה 9 9-5. בתקנה 9 לתקנות העיקריות, לפני "למסחר בה" יבוא "או שיוצעו באמצעות דוח הצעת מדף" ולפני "או שאינו עומד" יבוא "או שיוצעו באמצעות דוח הצעת מדף".

תיקון תקנה 22 22-6. בתקנה 22 לתקנות העיקריות, במקום "יצוינו אופן הזמנת ניירות הערך המוצעים לרבות" יבוא "יפורט אופן ההצעה לציבור, לרבות אופן הזמנת ניירות הערך המוצעים".

תיקון תקנה 25 א 25-7. בתקנה 25 לתקנות העיקריות, האמור בה יסומן "ג)" ולפניו יבוא:

"(א) בתשקיף מדף לא יכללו הפרטים הקבועים בתקנות 3(א1) ו - (2), 10, 16 עד 25, 31(א), 32, 33, 35 עד 43, 44, ו - 61 לעניין הזכויות הנלוות והסמכות להנפיק ו - 63

~~(1) — בתקנה 3 לעניין תיאור ניירות הערך המוצעים;~~

~~(2) — בתקנות 10, 16 עד 25, 31(א), 32, 33, 35 עד 43, 61 לעניין הזכויות הנלוות והסמכות להנפיק;~~

~~(3) — בתקנה 63.~~

(ב) בתשקיף מדף הכולל גם הצעה לציבור של ניירות ערך במועד קבלת ההיתר לפרסום להתשקיף יובאו הפרטים האמורים בתקנת משנה (א), לגבי ניירות הערך המוצעים בלבד."

תיקון תקנה 26 26-8. בתקנה 26, בסופה יבוא:

"(ג) הפירוט האמור בתקנות משנה (א) ו-(ב) יכול שיובא על דרך ההפניה ולא תחול תקנה 6(א1);

(ד) יפורטו התניות הסדרים לפיעל הסדרי חוק החברות שנקבעו בתקנון לפי סעיפים 20, 22, 50, 59, 61(א), 81, 85, 105, 107, 222, 259, 301, 307, 324 לחוק החברות ולא תחול תקנה 6ב."

תיקון תקנה 32 | 8-9. בתקנה 32 לתקנות העיקריות, ברישה, במקום "ויצוינו" יבוא "הכולל תוכן עניינים המפנה לסעיפי שטר הנאמנות; שטר הנאמנות יכלול בין היתר פירוט באשר לעניינים אלה: "

תיקון תקנה 44א | 9-10. בתקנה 44א לתקנות העיקריות, במקום תקנת משנה (א) יבוא:

"(א) יובאו דוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד בשנת הדיווח ודוח הדירקטוריון לתקופת הביניים, לפי תקנות 10 ו-48 לתקנות דוחות תקופתיים ומיידיים, בהתאמה, ובהם הסברי הדירקטוריון על מצב עסקי התאגיד, תוצאות פעולותיו, הונו העצמי ותזרימי המזומנים שלו לכל אחת מהתקופות שנתונין הוצגו בדוחות הכספיים המובאים בתשקיף לפי תקנה 56, לפי העניין; **אם-המנפיק שהוא** תאגיד מדווח – **הוא** רשאי לכלול דוחות דירקטוריון אלו בדרך של הפניה, ובלבד שכלל בדרך של הפניה גם את דוחותיו הכספיים כאמור בתקנה 60ב(א)."

תיקון תקנה 45 | 10-11. בתקנה 45, בתקנת משנה (ב), בסופה יבוא "פירוט זה יכול שיובא על דרך ההפניה ולא תחול תקנה 60ב(א)1) בכפוף לאמור בתקנה 26(ד)."

תיקון תקנה 56 | 11-12. בתקנה 56 לתקנות העיקריות -

- (1) בתקנת משנה (א), במקום הסיפה – יבוא "וכן דוחות כספיים ביניים כמפורט בתקנות משנה (ב), (ג) או (ד), לפי העניין";
- (2) בתקנת משנה (ב), במקום "בהון העצמי" יבוא "בהון" והסיפה החל במילים "בדוחות הנוספים יוצגו" – תימחק;
- (3) בתקנת משנה (ג), הסיפה - תימחק;
- (4) בתקנת משנה (ד), הסיפה - תימחק;
- (5) תקנת משנה (ה) – תימחק ואחריה יבוא:

"(ו) כל הדוחות הכספיים הנזכרים בתקנות משנה (א) עד (ד) יחתמו לפי תקנות 9 ו-46 לתקנות דוחות תקופתיים ומיידיים, לפי העניין, בסמוך למועד הגשת טיוטת תשקיף לראשונה; על אף האמור, אם התאגיד חברה מוחזקת של תאגיד מדווח, וערך התאגיד דוחות כספיים שנתיים וביניים לפי כללי החשבונאות המקובלים ולתקנות דוחות כספיים או תקנות דוחות תקופתיים **ומיידיים**, לפי העניין, לצורך הכללת נתוניו הכספיים בדוחותיו המאוחדים של התאגיד המדווח המחזיק בו, יראו את מועד חתימת הדוחות כמועד שבו נחתמו דוחותיו הכספיים כאמור, שנערכו לצורך הכללת נתוניו הכספיים בדוחות המאוחדים של התאגיד המדווח המחזיק בו."

"אירועים לאחר 56א. "א) בתשקיף יובא דוח אירועים. חתימת הדוחות

ב) בדוח אירועים ינתן גילוי לאירועים לפי מתכונת הגילוי הקבועה בכללי החשבונאות המקובלים לגבי אירועים שאינם מחייבים תיאום לאחר תקופת הדיווח, כהגדרתם בכללי החשבונאות המקובלים, וביחס להנחת העסק החי."

ג) בתקנה זו -

"אירועים" - אירועים לאחר תקופת הדיווח, כהגדרתם בכללי החשבונאות המקובלים;

"דוח אירועים" - דוח בדבר אירועים מהותיים שאירעו לאחר מועד חתימת הדוחות ועד מועד מתן ההיתר לתשקיף;

"מועד חתימת הדוחות" - מועד חתימת הדוחות הכספיים השנתיים או הביניים המצורפים לתשקיף, כאמור בתקנה 56(ו), לפי המאוחר."

גילוי בדבר הכללת 56ב. בתשקיף ינתן גילוי בהיר, מפורש ובולט לעניינים הדוחות הכספיים ודוח האירועים אלה:

(1) אילו-יפורטו הדוחות הכספיים שנכללו בתשקיף לפי תקנה 56 ויצוין כי ניתן מכתב הסכמה של רואה החשבון המבקר להכללת דוחות כספיים אלה בתשקיף, כאמור בתקנה 62; כלל מכתב ההסכמה של רואה החשבון המבקר פסקת הדגש בדבר אירועים שפורטו בדוח האירועים ושלפי תקני הביקורת המקובלים, על רואה החשבון המבקר לכלול לגביהן פסקת הדגש במכתב ההסכמה כאמור בתקנה 62(א1), תצוין עובדה זו ויתוּבא נוסח פסקת ההדגש;

(2) ציין ציון כי בתשקיף נכלל דוח אירועים כהגדרתו בתקנה 56א, והתקופה לגביה הוא חל."

תיקון תקנה 60 | 14-13. בתקנה 60 לתקנות העיקריות -

(1) בתקנת משנה (א), במקום "החלים על דוח כספי הערוך במתכונת דוח שנתית" יבוא "ויכללו נוסף על כך את הוראות הגילוי שנקבעו בתקנות דוחות כספיים ובתקנות דוחות תקופתיים ומינדיים, לפי העניין.";

(2) תקנת משנה (ג) תימחק ואחריה יבוא:

"(ד) על אף האמור בתקנת משנה (א), על אם-התאגיד המציע לראשונה ניירות ערך לציבור, שהוא חברה שדוחותיה הכספיים השנתיים לשנת הדיווח הקודמת פורסמו לציבור כשהם מצורפים לדוחות כספיים של תאגיד מדווח עובר למועד ההצעה לראשונה לציבור, ושהוא מאמץ לראשונה, והדוחות הכספיים המצורפים לתשקיף ההצעה לראשונה לציבור הם הדוחות הכספיים הראשונים לפי כללי החשבונאות המקובלים, יחולו הוראות אלה:

(1) בתקנה 7(א) לתקנות דוחות כספיים, בכל מקום-במקום "יוצג הסכום המקביל לר" יקראו "יוצג הסכום המקביל לו לפי כללי החשבונאות המקובלים";

(2) בתקנה 7(ב) לתקנות דוחות כספיים, בכל מקום-במקום "בכל אחת משתי שנות הכספים הקודמות" יקראו "לפי כללי החשבונאות המקובלים."

"צירוף דוח כספי 2א60. הוראות תקנות 9ג ו-38ד לתקנות דוחות נפרד תקופתיים ומיידיים, לעניין החובה לצרף דוח כספי נפרד של התאגיד, יחולו על דוחות לפי תקנות אלה בשינויים המחוייבים.

התקשרות מהותית 3א60. (א) בוצעה במהלך תקופת הדיווח הנכללות בדוחות הכספיים המצורפים לתשקיף או בתקופה שלאחר מכן המסתיימת במועד אישור הדוחות הכספיים התקשרות מהותית בין תאגיד ובין בעל השליטה בו שעניינה תגמול, דמי שכירות וכיוצא באלה לרבות התקשרות מהותית המהווה המשך להתקשרות קודמת אך בתמורה שונה והשינוי הוא שינוי מהותי, יובא ביאור המכיל פרטים אלה:

(1) רווחי או הפסדי התאגיד המשויכים לבעלים של החברה האם, הרווח למניה, וסעיפים אחרים בדוח על הרווח הכולל המשקפים את תוצאות פעילותו של התאגיד בהנחה שההתקשרות או התקשרות ההמשך הייתה קיימת מתחילת שנת הדיווח המוקדמת ביותר שנתונה נכללים בדוחות הכספיים השנתיים המצורפים לתשקיף, לכל אחת מתקופות הדיווח הנכללות בדוחות הכספיים;

(2) ההנחות שלפיהן נקבעו הנתונים כאמור בפסקה (1).

(ב) הוראות תקנה זו יחולו גם לגבי מי שלבעל שליטה יש עניין אישי בהתקשרות עמו ותפורט מהות העניין האישי כאמור.

(ג) בתקנה זו, "בעל שליטה", בתאגיד – כמשמעותו בחוק, לרבות תאגיד שבשליטתו; לעניין פעולות שבוצעו עם תאגיד שניירות הערך שלו טרם הוצעו לציבור, בשנתיים שלפני תאריך הדוחות הכספיים האחרונים הכלולים בתשקיף על פיו הוצעו לראשונה ניירות הערך לציבור – גם מי שהיה באותה תקופה בעל עניין בתאגיד, למעט בעל עניין רק מכוח היותו דירקטור או מנהל כללי, או מי שהיה בעל עניין כאמור בשותף הכללי בשותפות מוגבלת, לרבות תאגיד בשליטתו."

החלפת תקנה 160 ב-15-16. במקום תקנה 160 לתקנות העיקריות יבוא:

"הכללת דוחות 160. (א) בתשקיף שבו מוצעים ניירות ערך של תאגיד מדווח, ייכללו הדוחות הכספיים כאמור בפרק י', כספיים והתאגיד רשאי לכלול דוחות אלה בדרך של הפניה; הדוחות הכספיים כאמור יהיו הדוחות הכספיים שנכללו בדוח התקופתי ובדוח הרבעוני האחרונים שפרסם התאגיד, לפי העניין, כפי שאושרו ונחתמו לצורך הכללתם בדוח התקופתי או בדוח הרבעוני כאמור.

(ב) לדוחות הכספיים האמורים יצורף דוח אירועים כהגדרתו בתקנה 56א, ובלבד שלעניין תקנה זו, "מועד חתימת הדוחות" - המועד שבו נחתמו הדוחות הכספיים השנתיים או הביניים המצורפים לתשקיף, במסגרת הדוח התקופתי או הדוח הרבעוני שכללו דוחות כספיים אלה, לפי העניין, המאוחר מביניהם.

(ג) על אף האמור בתקנות משנה (א) ו-(ב), לא התקיימה בסמוך למועד התשקיף הנחת העסק החי, ייחתמו הדוחות הכספיים המצורפים לתשקיף מחדש במועד זה, ותחול תקנה 62, בשינויים המחויבים."

הוספת תקנה 160 ב-16. אחרי תקנה 160, לתקנות העיקריות יבוא:

"גילוי בדבר הכללת 1.60. בתשקיף יינתן גילוי בהיר, מפורש ובולט לעניינים

הדוחות הכספיים אלה:

ודוח אירועים

(1) ~~אלו—יפורטו~~ הדוחות ~~ה~~ הכספיים ש~~נכללו~~ בתשקיף לפי תקנות 56 ו-60ב ~~ויציגין~~ כי ניתן מכתב הסכמה של רואה החשבון המבקר להכללת דוחות כספיים אלו בתשקיף, כאמור בתקנה 62; נכללו הדוחות הכספיים על דרך של הפניה, יצוין הדבר;

(2) ~~ציגין—יצוין~~ כי ~~בתשקיף~~ נכלל דוח אירועים כהגדרתו בתקנה 56א, והתקופה לגביה הוא חל;

(3) כלל מכתב ההסכמה ~~של רואה החשבון המבקר~~ פסקת הדגש ~~בדבר אירועים שפורטו בדוח האירועים~~ ושלפי ~~תקני הביקורת המקובלים~~ על ~~רואה החשבון המבקר לכלול בשלם פסקת הדגש במכתב ההסכמה כאמור בתקנה 62(א1)~~, תצוין עובדה זו וי~~ובא~~ נוסח פסקת ההדגש;

(4) כלל התשקיף דוחות כספיים שאינם ערוכים על סמך הנחת העסק החי, תצוין עובדה זו, וכן יצוין צירופו של דוח הסקירה או דוח ~~המבקרים~~ של ~~רואה החשבון המבקר~~ לגבי דוחות כספיים אלו."

הוספת תקנות 17.60 ד. אחרי תקנה 60 לתקנות העיקריות יבוא:

ו-60ה

"תחולת הוראות 1.60. הוראות תקנות 9ג ו-38ד לתקנות דוחות בדבר צירוף דוח תקופתיים ומידיים, לעניין החובה לצרף דוח כספי נפרד כספי נפרד של התאגיד, יחולו על דוחות לפי תקנות אלה, בשינויים המחוייבים.

תחולת הוראות 60ה. הוראות תקנות 9 ב ו-38 לתקנות דוחות בדבר צירוף דוח על תקופתיים ומיידיים, לעניין החובה לצרף דוח הבקרה הפנימית בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי יחולו ביחס לתקנות אלה, בשינויים המחוייבים."

תיקון תקנה 62 .18 בתקנה 62 לתקנות העיקריות –

(א) בתקנת משנה (א) -

(1) במקום "דוח המבקרים של רואה החשבון" יבוא "דוח רואה החשבון המבקר";

(2) במקום "ויצוין בו כי רואה החשבון הסכים לכוללו בתשקיף" יבוא: **"אם-המנפיק שהוא תאגיד מדווח, רשאי הוא לכלול דוח סקירה או דוח רואה חשבון המבקר כאמור, לפי העניין, בדרך של הפניה, ובלבד שכלל בדרך של הפניה גם את דוחותיו הכספיים כאמור בתקנה 60ב(א)."**

(ב) אחרי תקנת משנה (א) יבוא:

"(א1) לתשקיף יצורף מכתב הסכמה של רואה החשבון המבקר, שבו נכללת הסכמתו של רואה החשבון המבקר לכלול בתשקיף את דוח הסקירה או את דוח רואה החשבון המבקר, לפי העניין, לכל אחד מהדוחות הכספיים המצורפים לתשקיף, וכן פסקת הדגש בדבר אירועים שפורטו בדוח האירועים ושלפי תקני הביקורת המקובלים על רואה החשבון המבקר לכלול בשלם פסקת הדגש במכתב ההסכמה."

(ג) בתקנת משנה (ב), במקום "תקנת משנה (א)" יבוא – "תקנות משנה (א) ו-(א1)."

התשע"ד _____

(20132014) _____

(חמ – 1829)

יאיר לפיד

שר האוצר