



טיוטת אסדרה לתיקון חובות הגילוי בדוחות עיתיים ומיידיים – להערות הציבור

תוכן עניינים:

1. תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970..... 1
2. תקנות ניירות ערך (פרטי התשקיף וטיוטת תשקיף מבנה וצורה), התשכ"ט-1969..... 58
3. תקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010..... 74
4. תקנות ניירות ערך (מועדי הגשת הודעה של בעל ענין או נושא משרה בכירה), התשס"ג-2003..... 77
5. תקנות ניירות ערך (הצעה פרטית של ניירות ערך בחברה רשומה), התש"ס-2000..... 77
6. תקנות ניירות ערך (עסקה בין חברה לבין בעל שליטה בה), התשס"א-2001..... 81

** ההפניות בהערות השוליים הינן לפרקים בדוח הסופי של הוועדה המהווים את התשתית העיונית לשינויים המוצעים, ו/או למסמך ה-RIA בנדון הצעת האסדרה.

1. תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970

הגדרות

1. [...]

"דו"ח הדירקטוריון ההנהלה" – דו"ח של הדירקטורים-ההנהלה על מצב ענייני התאגיד, כמשמעותו בתקנה 10;¹

[...]

"אירוע פרופורמה"² – כל אחד מאלה:

(1) צירוף עסקים מהותי; חזקה כי צירוף עסקים הוא מהותי, אם נתקיים לגביו אחד מאלה:

(א) חלק הרווח או ההפסד לתקופה של התאגיד הנרכש או תוצאות הפעילות הנרכשת בשנה האחרונה, הניתנים לייחוס לתאגיד, בשל החזקתו בהון התאגיד הנרכש או הפעילות הנרכשת, בהתאמה, מהווים, בערכם המוחלט, שלושים אחוזים או יותר מהרווח או ההפסד לתקופה של התאגיד המיוחדים לבעלים של החברה האם, באותה תקופה בערכם המוחלט, לפי הדוחות הכספיים האחרונים של התאגיד ושל התאגיד הנרכש, בהתאמה; לעניין פסקת משנה זו, "חלק הרווח או ההפסד לתקופה של התאגיד הנרכש הניתנים לייחוס לתאגיד בשל החזקתו בהון התאגיד הנרכש" – חלק הרווח לפי שיעור ההחזקה הכולל בתאגיד לאחר צירוף העסקים ~~ובהתחשב בהפתחות הנכסים וההתחייבויות של התאגיד הנרכש, על בסיס ערכם בספרי התאגיד למועד הרכישה, לרבות נכסים והתחייבויות של התאגיד הנרכש שלא הוכרו בספרי התאגיד הנרכש;~~

(ב) חלקו של התאגיד בתאגיד הנרכש או בפעילות הנרכשת, כשהוא מוכפל בסך כל נכסי התאגיד הנרכש או בסך הפעילות הנרכשת, לפי העניין, לפי ערכם בספרי התאגיד הנרכש, למועד הרכישה, לרבות ~~נכסים והתחייבויות של התאגיד הנרכש שלא הוכרו בספרי התאגיד הנרכש,~~ מהווה בערכו המוחלט, שלושים אחוזים או יותר מסך כל נכסי התאגיד, בערכו המוחלט, לפי הדוחות הכספיים האחרונים של התאגיד והתאגיד הנרכש; לעניין פסקת משנה זו, "חלקו של התאגיד בתאגיד הנרכש או

¹ חלק ה': דוח ההנהלה.

² ס' 5.ג לחלק ו': פרק המימון וסוגיות חשבונאיות – דוחות כספיים פרופורמה: עדכון מבחני הפרופורמה; עדכון מבחני הפרופורמה בהתאם להמלצת הוועדה כי סגל הרשות יקיים הליך שיבחן באופן יסודי את כלל היבטי מבחני הפרופורמה הקיימים ויפתח מתווה מבחנים עדכני ורלבנטי יותר. כמו כן, ראו פרק ד.4. לדוח ה-RIA.

בפעילות הנרכשת" – חלקו של התאגיד לפי שיעור החזקה הכולל בתאגיד לאחר צירוף העסקים;

(ג) שיעור ההשקעה בתאגיד הנרכש או בפעילות הנרכשת עולה על שלושים אחוזים; לעניין זה – "שיעור ההשקעה"

(1) לעניין תאגיד שמניותיו נסחרות בבורסה – סכום ההשקעה בתאגיד הנרכש או בפעילות הנרכשת חלקי שווי השוק הכולל של הון המניות של התאגיד;

(2) לעניין תאגיד שמניותיו אינן נסחרות בבורסה והעסקה אינה מתבצעת בדרך של החלפת מניות בלבד – סכום ההשקעה בתאגיד הנרכש או בפעילות הנרכשת חלקי סך נכסי התאגיד, לפי הדוחות הכספיים האחרונים של התאגיד.

(3) לעניין תאגיד שמניותיו אינן נסחרות בבורסה והעסקה מתבצעת בדרך של החלפת מניות בלבד – סך המניות המוקצות כתמורה חלקי סך המניות של התאגיד המקנות זכויות הצבעה בפועל.

"סכום ההשקעה בתאגיד הנרכש או בפעילות הנרכשת" – התמורה כפי שנמדדה במועד הרכישה בהתאם לכללי החשבונאות המקובלים; על אף האמור, כללה התמורה נכס של התאגיד המועבר לתאגיד הנרכש או לפעילות הנרכשת, יובא בחשבון לצורך חישוב סכום ההשקעה רק החלק היחסי בנכס המיוחס לאחר העסקה לזכויות שאינן מקנות שליטה.

"שווי השוק הכולל של הון המניות של התאגיד" – שווי הממוצע של מניות התאגיד או יחידות ההשתתפות שלו, לפי העניין, המקנות זכויות הצבעה בפועל, בתקופה של 60 ימים שקדמו למועד צירוף העסקים.

(ד) על אף האמור בפסקאות משנה (א) ו-(ב), לא תקום חזקה כי צירוף עסקים הוא מהותי אם שיעור ההשקעה לפי פסקת משנה (ג) נמוך מעשרה אחוזים.

(2) מכירה מהותית של ניירות ערך או זכויות בתאגיד אשר דוחותיו הכספיים או אחדו או אחדו באיחוד יחסי בדוחות התאגיד, או מכירה של חלק מהותי מפעילות התאגיד; חזקה כי מכירה היא מהותית, אם נתקיים לגביה האמור בפסקה (1) בפסקאות משנה (א) או (ב), בשינויים המחויבים; לעניין זה, "מכירה" – לרבות על דרך של העברה, נטישה, חלוקה לבעלי מניות או פיצול ולרבות מכירה בלא תמורה, ולמעט מכירה שבה החלק הנמכר דווח טרם מכירתו כמגזר פעילות נפרד או כפעילות מופסקת, כמשמעותם בכללי החשבונאות המקובלים, ובלבד שמדובר בפעילות מופסקת שבהתאם לכללי החשבונאות המקובלים הוצגו נתונים בנפרד;

"הסדר חוב על רקע קשיים פיננסיים" – הסדר חוב שמטרתו הבראת החברה לרבות הסדר חוב שבמועד פרסום דוח הסדר בקשר אליו או הסדר חוב לפי תקנה 37 כ"א או 37 כ"ב במועד שבין פרסום הדוח כאמור, ובין מועד כינוס אסיפת המחזיקים בתעודות ההתחייבות לאישורו, התקיים אחד מאלה:

(1) מתקיימים סימני אזהרה כהגדרתם בתקנה 10(ב)(10ג)(1)(14)(א)³;

(2) בסקירה או בחוות דעת של רואה החשבון המבקר המצורף לדוחותיו הכספיים של התאגיד למועד האחרון שלפני פרסום הדוח נכללה הפניית

³ ס' 6 ו-12. לחלק ה': דוח ההנהלה; מוצע כי הפירוט לגבי תעודות ההתחייבות של התאגיד יעבור לפרק ממשל תאגיד.

- תשומת לב לקיומם של ספקות משמעותיים בדבר המשך קיומו של התאגיד כעסק חי ;
- (3) תלויה ועומדת בקשה להורות על פירוקו של התאגיד או בקשה למינוי מפקד, מפרק זמני, נאמן מנהל מיוחד או בעל תפקיד אחר או מונה אדם כאמור והמינוי לא בוטל ;
- (4) תלויה ועומדת בקשה למינוי כונס או כונס זמני ביחס לעיקר נכסי התאגיד או ביחס לנכסיו המהותיים, או מונה כונס כאמור והמינוי לא בוטל ;
- (5) הוטל עיקול על עיקר נכסי התאגיד או על נכסיו המהותיים והעיקול לא בוטל ;
- (6) מחזיקים בתעודות התחייבות של התאגיד, הנאמן או נושים מהותיים אחרים של התאגיד העמידו את חובם לפירעון מיידי ;
- (7) קיים חשש סביר שהתאגיד לא יוכל לעמוד בחבויותיו הקיימות והצפויות, הנגיע מועד קיומן ;

פרק ב': הדו"ח התקופתי – מועד הגשתו ופרטי

הקלות לתאגיד קטן⁴

- ד5. (א) תאגיד קטן ידווח לפי תקנה זו כולה או חלקה לפי בחירתו.
(ב) על תאגיד קטן כאמור בתקנת משנה (א), יחולו הוראות אלה :

[...]

- (5) לעניין חובת הגשת דוח רבעוני של תאגיד שהציבור לא מחזיק תעודות התחייבות שהנפיק –

(א) במקום דוח רבעוני יגיש התאגיד דוח חצי שנתי ובו הפרטים הנדרשים לפי פרק ד' לתקופה של חצי שנה המסתיימת ביום האחרון של החודש השישי ויחולו לעניין זה תקנות 39 עד 49 לפי העניין ; לעניין תקנות 39 עד 49 "יום הדוח" – היום האחרון ברבעון השני ;

(ב) אלא אם כן נאמר אחרת, בכל מקום שבו נדרש לפי תקנות אלה מידע בפילוח רבעוני, ייתן התאגיד את המידע בפיתוח חצי שנתי בשינויים המחויבים ;

(ג) אם דוחות של התאגיד מובאים בדוחות של תאגיד אחר, על התאגיד האחר להביא את הדוחות לפי דין החל לגביו ויחולו הוראות אלה :

(1) אם התאגיד הוא חברה נערכת, לא תחול תקנה 19(ז)(1) לתקנות דוחות כספיים ;

(2) אם התאגיד הוא חברה כלולה, לא תחול תקנה 23(יא) לתקנות דוחות כספיים ;

(ד) בתקנה 4(א), במקום "בשלוש תקופות הדיווח" יקראו "בתקופת הדיווח העוקבת" ואחרי "הדוחות התקופתיים" יקראו "החצי שנתיים" ;

(ה) בתקנה 9(א), במקום "של שלושה חודשים" יקראו "של שישה חודשים", במקום "בתוך 90 ימים" יקראו "בתוך 180 ימים" ובמקום "הדוח הרבעוני" יקראו "הדוח החצי שנתי" ;

(ו) בתקנה 38 ב –

(1) בתקנת משנה (א), במקום "של שלושה חודשים" יקראו "של שישה חודשים" ;

⁴ ס' 5.5 לחלק ו': פרק המימון וסוגיות חשבונאיות – דוחות כספיים פרופורמה: המועד הנדרש לפרסום דוחות פרופורמה.

(2) בתקנת משנה (א1), במקום "של שלושה חודשים" יקראו "של שישה חודשים" ~~ובמקום "בתוך 90 ימים" יקראו "בתוך 180 ימים"~~;

(ז) בתקנה 56 לתקנות פרטי תשקיף –

(1) בתקנת משנה (א), במקום "בתקנות משנה (ב), (ג) או (ד) לפי העניין" יקראו "בתקנת משנה (ג)";

(2) בתקנת משנה (ג), במקום "שלושת החודשים" יקראו "ששת החודשים";

(6) תאגיד שהציבור לא מחזיק תעודות התחייבות שהנפיק, פטור מתקנה 99 ~~וכן מפירוט ערכם של המניות או ניירות הערך ההמירים לפי תקנה 111(א1)~~.⁵

פרק ב': הדו"ח התקופתי – מועד הגשתו ופרטי

פרטי הדו"ח התקופתי וצורתו⁶

8. (א) דו"ח התקופתי יובאו במקובץ המסמכים והפרטים המפורטים בפרק זה ויצורף אליהם תוכן ענינים.

(ב) הדוח התקופתי יחולק לחמישה פרקים לפי הסדר שלהלן: תיאור עסקי התאגיד; ~~דוח הדירקטוריון על מצב עניני התאגיד~~ דוח ההנהלה; ~~ממשל תאגידי~~; דוחות כספיים; ~~פרטים נוספים על התאגיד~~; דוח בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי.

(ג)⁷ הדירקטוריון יאשר את כל פרקי הדוח התקופתי, והוא יחתם, למעט הדוחות הכספיים והדוח בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי, בידי שניים – יושב ראש הדירקטוריון או דירקטור אחר שהדירקטוריון הסמיך לכך לצורך חתימה על דוחות כאמור למועד מסוים, והמנהל הכללי או מי שממלא בתאגיד תפקיד כאמור אף אם תוארו שונה לרבות ממלא מקומו של המנהל הכללי שבהעדרו, ויחולו הוראות תקנה 5 בשינויים המחויבים; אישור הדירקטוריון כאמור יינתן בד בבד עם אישור הדוחות הכספיים, אלא אם כן האישור הוא של דוח מתוקן כאמור, והתיקון אינו משפיע על נתונים או גילוי בדוחות הכספיים ואינו נעשה כתוצאה מתיקון בדוחות הכספיים.

תיאור עסקי התאגיד

8א. בדוח התקופתי יובאו תיאור התאגיד והתפתחות עסקיו כפי שחלו בשנה האחרונה, בהתאם לפרטים ולעקרונות שבתוספת לתקנות פרטי תשקיף, בשינויים המחויבים ובכל מקום בתוספת הראשונה שבו נאמר "תשקיף", ייקרא – דוח.

הערכת שווי⁸

8ב. (א) שימשה הערכת שווי מהותית מאוד בסיס לקביעת ערכם של נתונים בדוח התקופתי, לרבות קביעה כי אין צורך בשינוי ערכם של נתונים כאמור, יצרף התאגיד את הערכת השווי המהותית מאוד לדוח התקופתי.

(א1) על אף האמור בתקנת משנה (א) –

(1) פרסם התאגיד הערכת שווי של נכס משועבד או נתונים מתוך הערכת שווי כאמור תצורף הערכת שווי מעודכנת בכל דוח תקופתי שלאחר מועד הפרסום כאמור ועד למועד פירעון תעודות ההתחייבות גם אם אין היא הערכת שווי מהותית מאוד; הערכת השווי כאמור תהיה ערוכה לפי תקנה זו ויתוארו

⁵ חלק ד': פרק הממשל התאגיד – ס' ב. לכותרת התקנות שיבוטלו.

⁶ חלק ה': דוח ההנהלה; חלק ד': פרק ממשל תאגידי; חלק ו': פרק המימון וסוגיות חשבונאיות.

⁷ ס' 11 לחלק ה': דוח ההנהלה – החתימה על דוח ההנהלה.

⁸ ס' 3 לחלק ו': פרק המימון וסוגיות חשבונאיות – צירוף הערכות שווי לדוחות הכספיים.

השינויים המהותיים בינה לבין הערכת השווי האחרונה של הנכס המשועבד, שפורסמה בידי התאגיד;

(2) שימשה הערכת שווי של נכס משועבד בסיס לקביעת ערכם של נתונים בדוחות תאגיד לרבות עדכון של הערכת שווי קודמת ולרבות לצורך קביעה כי אין צורך בשינוי ערכם של נתונים בדיווח ביחס לנכס כאמור, תצורף הערכת השווי לדוח, גם אם אין היא הערכת שווי מהותית מאוד; על הערכת השווי כאמור יחולו הוראות תקנה זו, בשינויים המחויבים, ויתוארו השינויים המהותיים בינה לבין הערכת השווי האחרונה של הנכס המשועבד, שפורסמה בידי התאגיד אף אם שינויים אלה אינם מחייבים גילוי בהתאם לסעיפים 3(ח) ו-5 לתוספת השלישית;

(3) לעניין תקנת משנה זו –

“פרסום” – לרבות בדיווח כמשמעותו בהגדרה “הערכה שווי מהותית”, לרבות לפי תקנה 36;

“נכס משועבד” – נכס המשועבד להבטחת התחייבויות התאגיד על פי תעודות ההתחייבות, למעט נכס המשועבד במסגרת שעבוד שוטף על כלל נכסי התאגיד;

(2א) על אף האמור בתקנת משנה (א1), תאגיד רשאי שלא לצרף הערכת שווי של נכס משועבד, אם דירוג האשראי של התאגיד במועד פרסום הדוח התקופתי היה לפחות הדירוג המנוי בתוספת השטים עשרה.

(ב) בהערכת שווי, יינתן ביטוי, בין השאר, לאלה:

(1) פרטי האורגן בתאגיד אשר החליט על ההתקשרות עם מעריך השווי; לענין תקנה זו, “אורגן” – כמשמעותו בסעיף 46 לחוק החברות, לרבות ועדת ביקורת, מנהל כספים וכל נושא משרה אחר בתאגיד;

(2) קיום תלות בין התאגיד ומעריך השווי; ואם היתה כזו – יציין התאגיד את מהותה ויסביר מדוע הועדף מעריך השווי האמור על פני מעריכי שווי אחרים בלתי תלויים.

הוראות תקנת משנה זו לא יחולו על הערכת שווי שעשה התאגיד עצמו.

(ג) על אף האמור בתקנה 5א(א), תאגיד רשאי לכלול בדרך של הפניה בדוח תקופתי גם הערכת שווי מהותית מאוד אשר פורסמה לציבור בדיווח אלקטרוני של תאגיד אחר, ובלבד שהערכת השווי המהותית מאוד ערוכה לפי תקנות אלה; על הכללה כאמור לא תחול תקנה 5א(א1).

(ד) הערכת שווי שצורפה לדוח התקופתי תכלול את כל הענינים שפורטו בתוספת השלישית וכן כל פרט מהותי אחר החשוב למשקיע סביר; לא כללה הערכת השווי את כל הפרטים האמורים, ישלים התאגיד פרטים אלה בדוח התקופתי.

(ה) לא היתה שפת הערכת השווי עברית, ייכלל תרגום הערכת השווי לעברית ואישור המתרגם על נאותות התרגום והסכמתו להכללת התרגום והאישור בדוח התקופתי; הערכת שווי ששפתה אנגלית, ניתן לצרף בשפת המקור.

(ו) קדם תאריך התוקף של הערכת השווי ליום פרסום הדוח התקופתי ביותר מ-90 ימים, יציגו בדוח התקופתי כל אלה:

(1) התקופה שחלפה מתאריך התוקף עד מועד פרסום הדוח התקופתי, בציון העובדה שהיא עולה על 90 ימים;

(2) השינויים שהתרחשו לאחר תאריך התוקף העשויים לשנות את מסקנות הערכת השווי, ונימוקי התאגיד להכללתה, על אף שינויים אלה, בדוח התקופתי.

בתקנת משנה זו, “תאריך התוקף” – התאריך שאליו מתייחסת הערכת השווי.

(ז) הוראות תקנת משנה (א) לא יחולו על הערכת שווי מהותית מאוד שנעשתה בקשר עם תביעות משפטיות, יתרת חובות לקוחות או יתרות מלאי וכן על הערכת שווי מהותית מאוד אשר שימשה בסיס לקביעת ערכם של נתונים בדיווח של חברה כלולה למעט

חברה כלולה שדוחותיה הכספיים צורפו לדוחות התאגיד לפי תקנה 44 או לפי תקנה 23 לתקנות דוחות כספיים.

(ח) הרשות רשאית לפטור תאגיד מצירוף הערכת שווי מהותית מאוד, כולה או חלקים ממנה, אם שוכנעה, לאחר שמיעת טענות התאגיד, כי אין בפטור כאמור כדי לפגוע בעניניו של ציבור המשקיעים.

(ט) שימשה הערכת שווי מהותית או הערכת שווי מהותית מאוד לקביעת ערכם של נתונים בדוח התקופתי, לרבות קביעה כי אין צורך בשינוי ערכם של נתונים כאמור, יינתן ביטוי לכל אלה בטבלה:

(1) זיהוי נושא ההערכה (הנכס, ההתחייבות, ההתקשרות, ההון, הפעילות, ההכנסה או ההוצאה, לפי העניין);

(2) עיתוי ההערכה;

(3) שווי נושא ההערכה סמוך לפני מועד ההערכה אילו כללי החשבונאות המקובלים, לרבות פחת והפחתות, לא היו מחייבים את שינוי ערכו בהתאם להערכת השווי;

(4) שווי נושא ההערכה שנקבע בהתאם לערכה;

(5) זיהוי המעריך ואפיונו, לרבות השכלה, ניסיון בביצוע הערכות שווי לצרכים חשבונאיים בתאגידי מדווחים ובהיקפים דומים לאלה של ההערכה המדווחת או העולים על היקפים אלה ותלות במזמין ההערכה, ולרבות התייחסות להסכמי שיפוי עם מעריך השווי;

(6) מודל ההערכה שמעריך השווי פעל לפיו (DCF, שיטת ההשוואה, מודל B&S וכיוצא בהם);

(7) ההנחות שלפיהן ביצע מעריך השווי את ההערכה, בהתאם למודל ההערכות ולרבות:

(א) שיעור ההיוון (או WACC);

(ב) שיעור הצמיחה;

(ג) אחוז ערך הגרט מסך השווי שנקבע בהערכה (Terminal Value);

(ד) סטיית תקן;

(ה) מחירים ששימשו בסיס להשוואה;

(ו) מספר בסיסי ההשוואה.

סייג לתחולת תקנות 8(ב), 8א ו-8ב

8ג. הוראות תקנות 8(ב), 8א ו-8ב לא יחולו על –

(1) תאגיד בנקאי;

(2) מבטח;

(3) מידע בדוח התקופתי של תאגיד שאיחד תאגיד בנקאי או שהתאגיד הבנקאי הוא חברה כלולה שלו, ככל שמידע זה מתייחס לתאגיד הבנקאי;

(4) מידע בדוח התקופתי של תאגיד שאיחד מבטח או שהמבטח הוא חברה כלולה שלו, ככל שמידע זה מתייחס למבטח;

(5) מידע בדוח התקופתי של תאגיד שאיחד תאגיד מיוחד או של תאגיד שתאגיד מיוחד הוא חברה כלולה שלו, ככל שמתקיימים במידע זה שני אלה:

(א) מתייחס לתאגיד המיוחד;

(ב) אינו נדרש בגילוי לפי הדין הזר החל על התאגיד המיוחד.

בפסקה זו, "תאגיד מיוחד" – תאגיד שהוראות פרק ה'3 לחוק חלות עליו.

בתקנה זו, "תאגיד בנקאי" – לרבות חברת כרטיסי אשראי.

דוח פרופורמה⁹

9א. (א) אירע אירוע פרופורמה בשנת הדיווח, לאחר תאריך הדוח על המצב הכספי ועד לתאריך אישור הדוחות הכספיים או שקרוב לוודאי שאירוע הפרופורמה יושלם בתקופה של שלושה חודשים לאחר תאריך אישור הדוחות הכספיים ובלבד שההשלמה אינה כרוכה בתנאים מהותיים, יובאו בדוח התקופתי בצירוף חוות דעת רואה החשבון המבקר נתוני פרופורמה אלה, בצירוף ההנחות בבסיס עריכתם:

(1) דוח על המצב הכספי הכולל את השפעת אירוע הפרופורמה לסוף שנת הדיווח, אלא אם כן קיבל אירוע הפרופורמה ביטוי מלא בדוח על המצב הכספי התאגיד לסוף שנת הדיווח;

(2) דוח על הרווח הכולל, הכולל את השפעת אירוע הפרופורמה (להלן – דוח על הרווח הכולל פרופורמה) לתקופות לפי כללי החשבונאות המקובלים, או לכל תקופה אחרת לפי דרישה של יושב ראש הרשות או עובד שהיא הסמיכו לכך לכל אחת משנות הדיווח שנתוניה כלולים בדוחות הכספיים של התאגיד¹⁰; תאגיד המציג את פריטי ההכנסה וההוצאה שהוכרו בתקופה בשני דוחות נפרדים, יכלול בדוח על הרווח הכולל פרופורמה גם דוח המציג רכיבים של רווח או הפסד פרופורמה; לא שיקפו הנתונים האמורים באופן נאות את השפעת אירוע הפרופורמה על התאגיד, יובאו נתוני דוח על הרווח הכולל פרופורמה רק לחלק משנות הדיווח שנתוניהן כלולים בדוחות הכספיים, כך שנתוני הפרופורמה ישקפו באופן נאות את השפעת אירוע הפרופורמה על התאגיד, ובלבד שיובאו נתונים לשנת הדיווח האחרונה ויובאו הסברי התאגיד לאי-הכללתם של חלק מהנתונים כאמור;

(3) דוח כספי נוסף, לרבות דוח על השינויים בהון העצמי ודוח על תזרימי המזומנים, לפי דרישה של הרשות או של עובד שהיא הסמיכה לכך;

(4) דוחות הפרופורמה ייערכו לפי תקנות דוחות כספיים, בשינויים המחויבים;

(5) על אף האמור בפסקה (4), הביאורים לנתונים הכלולים בדוחות הפרופורמה יובאו רק ככל שאלה נדרשים לצורך הבנתם;

(6) אם אירוע הפרופורמה הוא רכישת פעילות בידי תאגיד נעדר פעילות, במקום נתוני הפרופורמה האמורים בפסקאות (1) עד (5) יובאו בדוח התקופתי, בצירוף חוות דעת רואה החשבון המבקר, נתוני פרופורמה אלה, בצירוף ההנחות בבסיס עריכתם:

(א) דוח על המצב הכספי הכולל את השפעת אירוע הפרופורמה לכל אחת משנות הדיווח שנתוניה כלולים בדוחות הכספיים של התאגיד;

(ב) דוח על הרווח הכולל, דוח על השינויים בהון ודוח על תזרימי המזומנים, הכוללים את השפעת אירוע הפרופורמה, לכל אחת משנות הדיווח שנתוניה כלולים בדוחות הכספיים של התאגיד;

(ג) דוחות הפרופורמה ייערכו לפי תקנות דוחות כספיים, בשינויים המחויבים.

(1א) על אף האמור בתקנת משנה (א), אירע אירוע הפרופורמה לאחר תאריך הדוח על המצב הכספי ועד לתאריך אישור הדוחות הכספיים, או שקרוב לוודאי שאירוע הפרופורמה יושלם בתקופה של שלושה חודשים לאחר תאריך אישור הדוחות הכספיים וההשלמה אינה כרוכה בתנאים מהותיים, רשאי התאגיד לפרסם את דוח הפרופורמה **בדוח מיידי בתוך 90 ימים ממועד אירוע הפרופורמה או השלמתו, לפי העניין, או** במסגרת הדוח הרבעוני לתקופה שבה אירע אירוע הפרופורמה, **הכל לפי המוקדם**.¹¹

(2א) נתוני הפרופורמה יובאו בטבלה אשר תכלול שלוש עמודות באופן זה:

⁹ ס' 5 לחלק ו': פרק המימון וסוגיות חשבונאיות – דוחות כספיים פרופורמה.

¹⁰ ס' 5.א לחלק ו': פרק המימון וסוגיות חשבונאיות – דוחות כספיים פרופורמה: היקף תקופות השוואה.

¹¹ ס' 5.ב לחלק ו': פרק המימון וסוגיות חשבונאיות – דוחות כספיים פרופורמה: המועד הנדרש לפרסום דוחות פרופורמה.

- (1) עמודה המציגה את הנתונים בפועל של התאגיד, עובר לאירוע הפרופורמה;
- (2) עמודה הכוללת התאמות בשל נתוני הפרופורמה;
- (3) עמודה הכוללת את נתוני הפרופורמה.

(ב) שוכנע יושב ראש הרשות או מי שהוא הסמיכו לכך בכתב כי המידע חשוב למשקיע סביר השוקל קניה או מכירה של ניירות ערך של התאגיד, רשאי הוא להורות על **הקדמת מועד פרסום דוח הפרופורמה או על** פרסום דוח פרופורמה גם במקרים שאינם מהווים אירוע פרופורמה, בדרך שיוורה, ולרבות בדרך של פרסום דוח מיידי.¹²

(ג) יושב ראש הרשות או מי שהוא הסמיכו לכך בכתב רשאי להאריך את המועד להגשת נתוני הפרופורמה, לתקופה שיוורה, אם שוכנע כי הדבר נדרש או ראוי בנסיבות העניין, וכן להתנות הארכה זו בתנאים.

(ד) שוכנע יושב ראש הרשות או מי שהוא הסמיכו לכך בכתב כי בנסיבות העניין אין בנתוני הפרופורמה משום תוספת מידע חשוב על הכלול בדוחות הכספיים של התאגיד, יש במתן נתונים כאמור כדי להטעות או שקיים קושי משמעותי בהצגת נתוני פרופורמה בשל אי-זמינותם או מידת מהימנותם, רשאי הוא לפטור את התאגיד מהצגת נתוני הפרופורמה בדוח פרופורמה, כולם או מקצתם, וכן להתנות פטור זה בתנאים, ולרבות קביעת דרישת גילוי ביחס למידע נוסף או קביעת דרך הצגה חלופית למידע הנדרש בהתאם לתקנה זו.

(ד1) על אף האמור בתקנת משנה (א), אם אירוע הפרופורמה הוא צירוף עסקים שבו נרכש תאגיד אחד בלבד (בתקנת משנה זו – התאגיד הנרכש) על ידי תאגיד נעדר פעילות רשאי התאגיד נעדר הפעילות, לצרף דוחות כספיים של התאגיד הנרכש, ערוכים לפי תקנות דוחות כספיים, בשינויים המחויבים, חלף מתן נתוני הפרופורמה.

(ה) שוכנע יושב ראש הרשות או מי שהוא הסמיכו לכך בכתב כי הדבר נדרש לצורך הגילוי הנאות, רשאי הוא לדרוש כי לדוחות התאגיד יצורפו דוחות כספיים של תאגיד נרכש בצירוף עסקים מהותי.

דוח כספי נפרד של התאגיד¹³

9ג. (א) יובאו בדוח התקופתי, בצירוף חוות דעת רואה החשבון המבקר, נתונים כספיים מתוך הדוחות הכספיים המאוחדים של התאגיד, המיוחסים לתאגיד עצמו כחברה אם, וכל מידע מהותי החשוב למשקיע סביר לצורך הבנת המצב הכספי, תוצאות הפעילות ותזרימי המזומנים של התאגיד, או העשוי להשפיע על קבלת החלטות כלכליות בקשר עם התאגיד, כמפורט בתוספת העשירית (בתקנה זו – "מידע נפרד").

(ב) תקנה זו לא תחול על –

- (1) תאגיד בנקאי וחברת כרטיסי אשראי;
- (2) מבטח.
- (3) **תאגיד שמתקיימים לגביו תנאים אלה:**

(א) לא קיימות לו במועד פרסום הדוחות הכספיים תעודות התחייבות במחזור או שלא קיימת לו במועד הפרסום כאמור התחייבות כלשהי בקשר עם תעודות התחייבות שהיו במחזור במועד הדוח על המצב הכספי;

(ב) לא נכללו בחוות דעת של רואה החשבון המבקר המצורף לדוחותיו הכספיים של התאגיד למועד הדוח, הפניית תשומת לב המתייחסת למצבו הפיננסי של התאגיד או הפניית תשומת לב בדבר ספקות משמעותיים להמשך פעילותו של התאגיד כעסק חי.

¹² ס' 5.ב לחלק ו': פרק המימון וסוגיות חשבונאיות – דוחות כספיים פרופורמה: המועד הנדרש לפרסום דוחות פרופורמה.

¹³ ס' 4 לחלק ו': פרק המימון וסוגיות חשבונאיות – דוחות כספיים על בסיס סולו.

(ג) על אף האמור בתקנת משנה (א), תאגיד רשאי שלא לצרף מידע נפרד, כולו או חלקו, אם אין בו תוספת מידע מהותי על המידע הכלול בדוחות הכספיים השנתיים של התאגיד שהובאו לפי תקנה 9.

דו"ח הדירקטוריון-ההנהלה על מצב עניני התאגיד

10. (א) יובא דו"ח ההנהלה על מצב עניני התאגיד בשנת הדיווח ובו הסברים של ההנהלה על מצב עסקי התאגיד, וכן על כל שינוי או חידוש מהותיים אשר אירע בו עד מועד פרסום הדוח; דוח ההנהלה יספק למשתמשי הדוח ניתוח של מידע מהותי, מנקודת המבט של הנהלת התאגיד, לצורך הערכת מצבו העסקי והפיננסי ותוצאות הפעילות של התאגיד; דוח ההנהלה יכלול גם פרטים נוספים כמפורט בתקנה זו יובא דו"ח הדירקטוריון על מצב עניני התאגיד בשנת הדיווח ובו הסברים של הדירקטוריון על מצב עסקי התאגיד, תוצאות פעולותיו, הוננו ותזרימי המזומנים שלו; ההסברים יתייחסו לאופן השפעתם של אירועים על הנתונים שבדו"חות הכספיים ועל הנתונים הכספיים ובמסגרת תיאור עסקי התאגיד, אם השפעה זו מהותית, ולסיבות שהביאו לשינויים שחלו במצב עניני התאגיד בהשוואה לשנות הדיווח הכלולות בדו"חות הכספיים; דו"ח הדירקטוריון יתייחס לנתונים העיקריים המצויים בדוחות הכספיים ובמסגרת תיאור עסקי התאגיד, ויכלול מידע נוסף המצוי בידי התאגיד לגבי שנת הדיווח, והכל אם לדעת הדירקטוריון הם חשובים להבנת מצב עניני התאגיד באופן מאוזן בידי משקיע סביר השוקל קניה או מכירה של ניירות הערך של התאגיד. דו"ח הדירקטוריון יכלול גם פרטים נוספים כמפורט בתקנה זו.¹⁴

(ב) דו"ח ההנהלה יתייחס, בין היתר, לעניינים הבאים דו"ח הדירקטוריון ייערך כמפורט להלן:

(1)¹⁵ ההסברים יתייחסו לכל אחד מהנושאים המפורטים להלן:

- (א) – נמחקה);
- (ב) – מצב כספי;
- (ג) – תוצאות הפעולות;
- (ד) – נזילות; קבע הדירקטוריון, לצורך בחינת סימני האזהרה כאמור בפסקה (14), כי קיום גירעון בהון חוזר או בהון חוזר לתקופה של שניים עשר חודשים או תזרים מזומנים שלילי מתמשך מפעילות שוטפת אינו מצביע על בעיית נזילות, יפרט את הבחינה שביצע ואת הנימוקים להחלטתו;
- (ה) – מקורות מימון;
- (ו) – נתוני הפרופורמה, שנכללו בדוח הפרופורמה;
- (ז) – נמחקה);
- (ז) – נתונים עיקריים מתוך תיאור עסקי התאגיד;
- (ח) – ככל האפשר, יש להתייחס במסגרת הנושאים האמורים בפסקאות משנה (ב) עד (ז) הנפרד לכל תחום פעילות הכלול בתיאור עסקי התאגיד או מגזר פעילות הכלול בדוחות הכספיים.
- במסגרת הנושאים האמורים יתייחס הדירקטוריון לעניינים המפורטים בתוספת הראשונה, ככל שהם נוגעים לתאגיד, ולעניינים נוספים אם הם חשובים לדעת הדירקטוריון להבנת מצב עניני התאגיד כאמור בתקנת משנה (א). אין להתייחס לעניינים שאינם נוגעים לתאגיד, או שלדעת הדירקטוריון אינם מהותיים או שאין בהעדרם כדי לפגום בהבנת מצב עניני התאגיד, וכן אין צורך לחזור על מידע המפורט בדו"חות הכספיים;

¹⁴ ס' 5 לחלק ה': דוח ההנהלה – הגדרת מטרת הפרק בתקנות.
¹⁵ ס' 7-8 ו-12.א. לחלק ה': דוח ההנהלה – תיקון תקנה 10(ב)1 (1) לתקנות הדוחות וכן ניתוח על בסיס מגזרי; ס' 12.ב. לחלק ה': דוח ההנהלה – תיקון תקנה 10(ב)2 לתקנות הדוחות.

(א) ניתוח הנתונים העיקריים בדוחות הכספיים, ובכלל זה דוח על המצב הכספי, דוח על הרווח הכולל ודוח על תזרימי מזומנים, וכן מידע נוסף, אם לדעת הנהלת התאגיד הוא חשוב להבנת המצב הכספי של התאגיד, תוצאות הפעילות ותזרימי המזומנים של התאגיד בתקופת הדיווח, בידי משקיע סביר; הדוח יכלול ניתוח מגמות המשתקפות מנתוני הדוחות הכספיים, ובכלל זה יתייחס לתנודתיות בנתונים כאמור, לנתונים ומגמות חריגים או חד-פעמיים ולהשפעתם על עמידת התאגיד במטרותיו העתידיות, תוך התייחסות לגורמים העיקריים שאינם במהלך העסקים הרגיל הצפויים לגרום לשינוי מהותי בתוצאותיו העסקיות.

(ב) ההסברים לנתוני הדוחות הכספיים לפי פסקת משנה (א), ייתנו ביטוי, בין היתר, לעניינים הבאים, ככל שהם שימשו את ההנהלה בניתוח פעילות התאגיד כאמור:

- (1) ביצועי תחומי הפעילות המהותיים;
- (2) נתוני הפרופורמה;
- (3) ניתוח מגמות מהותיות בפעילות התאגיד ובסביבתו העסקית;
- (4) התייחסות להשפעת עונתיות, מגמות, אירועים והתפתחויות בסביבה המקרו-כלכלית;
- (5) ניתוח מבנה העלויות בתאגיד, לרבות הפרדה בין עלויות קבועות למשתנות;
- (6) ניתוח מגמות בהוצאות שכר, זמינות כוח אדם מיומן ושינויים מהותיים בהיקפי כוח האדם;
- (7) השפעת סיכונים מהותיים על תוצאות פעילות התאגיד;
- (8) אירועים חריגים או חד-פעמיים;
- (9) אירועים העשויים להצביע על קשיים כספיים;
- (10) הסבר לגבי הנושאים שאליהם הפנה רואה החשבון של התאגיד תשומת לב בחוות דעתו על הדו"חות הכספיים;
- (11) השפעתן של התקשרויות מיוחדות, כמשמעותן בתקנה 20 לתקנות דו"חות כספיים על נתוני הדו"חות הכספיים.

(2)¹⁶ כלל התאגיד בדיווחיו מדדי ביצוע מרכזיים או מדדים תפעוליים ופיננסיים, יינתן פירוט לגבי מדדים אלה גם בדוח ההנהלה, לרבות שיטת חישובם, ההנחות העיקריות שבבסיסם, השינויים שחלו בהם לעומת תקופות קודמות והסבר הגורמים לשינוי; בכל מקרה, יפורטו בדוח ההנהלה מדדי ביצוע מרכזיים ומדדים תפעוליים ופיננסיים, בהתאם לאמור ברישא של פסקה זו, ככל שאלה נחוצים לגישת ההנהלה להבנת פעילות התאגיד בידי משקיע סביר.

בין היתר, יינתן ביטוי לאלה:

- (א) ~~(נמחקה);~~
- (ב) ~~ההשפעה שהיתה לאירועים ומגמות בפעילות התאגיד ובסביבתו העסקית ולהתחייבויות שהתאגיד נטל על עצמו על נתוני הדו"חות הכספיים;~~
- (ג) ~~(נמחקה);~~
- (ד) ~~אירועים חריגים או חד-פעמיים;~~
- (ה) ~~אירועים העשויים להצביע על קשיים כספיים;~~
- (ו) ~~השפעה שהיתה לעסקה משותפת, להשקעה בחברה או להשקעה בתאגיד אחר, או להגדלה או הקטנה בשיעור ההשתתפות בעסקה או~~

¹⁶ ס' 9 לחלק ה': דוח ההנהלה – מדדי ביצוע מרכזיים; ס' 12.ב. לחלק ה': דוח ההנהלה – תיקון תקנה 10(ב) לתקנות הדוחות.

השקעה כאמור, על נתוני הדו"חות הכספיים, מקום שהשפעה זו מהותית מאוד;

(ז) הסבר לגבי הנושאים שאליהם הפנה רואה החשבון של התאגיד תשומת לב בחוות דעתו על הדו"חות הכספיים;

(ז1) בדוח שבו תוקנה טעות מהותית שנפלה בדוחות כספיים יובא הסבר לגבי תיקון הטעות לרבות פירוט לעניין נושאים אלה:

(1) הפניה לגילוי הנכלל בדוחות המתוקנים בנוגע לתיקון הטעות;

(2) תיאור השפעות מהותיות של הטעות ותיקונה על עסקי התאגיד ובכלל זה חשיפות מהותיות הנובעות מהן; ההשפעות האמורות יכול שיהיו, בין השאר, בנוגע לעמידת התאגיד באמות מידה פיננסיות, עמידת התאגיד במבחני חלוקה לפי סימן א' לפרק השני בחלק השביעי לחוק החברות, התקשרויות התאגיד עם נושאי משרה בכירה וגורמים אחרים;

(3) תיאור השפעת הטעות ותיקונה על מצבו הפיננסי של התאגיד, לרבות קיומה של הנחת העסק החי;

(4) כל פרט אחר הנדרש לצורך הבנת הטעות ואופן תיקונה;

(ח) השפעתן של התקשרויות מיוחדות כמשמעותן בתקנה 20 לתקנות דו"חות כספיים על נתוני הדו"חות הכספיים;

(ט) תכניות רכישה שעליהן דיווח התאגיד בתקופת הדוח או שהן בתוקף במועד הדוח, תוך פירוט אופן הביצוע בפועל של התכניות; בפסקת משנה זו, "רכישה" כהגדרתה בהגדרה "חלוקה" בחוק החברות, ואולם במקום "מניות החברה או של ניירות ערך שניתן להמירם למניות החברה או שניתן לממשם כמניות החברה", יקראו "ניירות ערך של החברה";¹⁷

(3)¹⁸ יוצג ניתוח נפרד של פעילות התאגיד לתקופה שחלפה מאז הדוח העיתי האחרון, תוך השוואה לתקופה המקבילה בשנת הדיווח הקודמת; ואולם, רשאי תאגיד לכלול גם השוואה המתייחסת לניתוח פעילות התאגיד בין הדוח העיתי הקודם לדוח הנוכחי ויטברו שינויים מהותיים שחלו בפעילות התאגיד ובעסקיו ובנתוני הדו"חות הכספיים שלו, בכל אחת מתקופות הדיווח בשנת הדיווח ובפרט בתקופת הדיווח האחרונה;

(א3)¹⁹ בדוח שבו תוקנה טעות מהותית שנפלה בדוחות כספיים יובא הסבר יקון הטעות לרבות פירוט לעניין נושאים אלה:

(א) הפניה לגילוי הנכלל בדוחות המתוקנים בנוגע לתיקון הטעות;

(ב) תיאור השפעות מהותיות של הטעות ותיקונה על עסקי התאגיד ובכלל זה חשיפות מהותיות הנובעות מהן; ההשפעות האמורות יכול שיהיו, בין השאר, בנוגע לעמידת התאגיד באמות מידה פיננסיות, עמידת התאגיד במבחני חלוקה לפי סימן א' לפרק השני בחלק השביעי לחוק החברות, התקשרויות התאגיד עם נושאי משרה בכירה וגורמים אחרים;

(ג) תיאור השפעת הטעות ותיקונה על מצבו הפיננסי של התאגיד, לרבות קיומה של הנחת העסק החי;

(ד) כל פרט אחר הנדרש לצורך הבנת הטעות ואופן תיקונה;

(4) (נמחקה);

¹⁷ מוצע להעביר את תוכן תקנה 10(ב)(2)(ט) לפרק המימון.
¹⁸ ס' 10 לחלק ה': דוח ההנהלה – הוספת ניתוח של תוצאות הפעילות בתקופות שאינן במסגרת הדוחות הכספיים.
¹⁹ מוצע להעביר את תוכן תקנה 10(ב)(2)(ז1) לתקנת משנה זו.

(5) תובא התייחסות לאירועים שאירעו לאחר תאריך הדוח על המוצב הכספי המוזכרים בדו"חות הכספיים;

(6)²⁰ (א) תוצג האסטרטגיה העסקית של התאגיד לכל תחום פעילות ויעדיה העיקריים; יתוארו האמצעים שבהם משתמש התאגיד לביצוע האסטרטגיה והיעדים העסקיים כאמור; יפורטו ההזדמנויות והאיומים הנובעים מן האסטרטגיה של התאגיד תפורט מדיניות התאגיד בנושא מתן תרומות, אם נקבעה כזו, וכך השתלבותה של מדיניות זו בעסקי התאגיד; יפורטו היקפי תרומות התאגיד בשנת הדיווח, בציון התחייבויות מהותיות למתן תרומות בתקופות עתידיות; עלה היקף תרומות התאגיד לגוף מסוים על חמישים אלף שקלים חדשים בשנת הדיווח, יפורט גם טיב הקשרים, אם קיימים קשרים, בין מקבל התרומה ובין החברה, דירקטור, מנהל כללי, בעל השליטה בה או קרובו;

(ב) על אף האמור בסעיף קטן (א) לפסקה זו, רשאי תאגיד שלא לכלול התייחסות לענינים המפורטים בפסקה זו, אם הדבר עלול למנוע השלמת פעולה או פעילות של התאגיד או עסקה שהתאגיד צד לה או שיש לו ענין בה, או להרע באופן משמעותי את תנאיה או את מצב התאגיד, ובלבד שלא פורסם ברבים על ידי התאגיד מידע בדבר ענינים אלה.

(7)²¹ בהתקיים אחד מאלה, יובאו פרטים בדבר חשיפה לסיכוני שוק ודרכי ניהולם כמפורט בתוספת השנייה:

(א) יתוארו בכלליות תכניות, החורגות ממהלך העסקים הרגיל, שהתאגיד החליט לבצען בשנה הקרובה, אם עשויה להיות להן השלכה מהותית על מצב העסקים ותוצאות הפעולות, תוך התייחסות לתחומי הפעילות בדוחותיו הכספיים של התאגיד הוצג מגזר בר-דיווח שהוא מגזר פעילות פיננסי; לענין זה, "מגזר בר-דיווח" — כמשמעותו בכללי החשבונאות המקובלים;

(ב) על אף האמור בסעיף קטן (א) לפסקה זו, רשאי תאגיד שלא לכלול התייחסות לענינים המפורטים בפסקה זו, אם הדבר עלול למנוע השלמת פעולה או פעילות של התאגיד או עסקה שהתאגיד צד לה או שיש לו ענין בה, או להרע באופן משמעותי את תנאיה או את מצב התאגיד, ובלבד שלא פורסם ברבים על ידי התאגיד מידע בדבר ענינים אלה לתאגיד קיימת פעילות פיננסית מהותית; לענין 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, והכול 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, והכול לפי הדוחות המאוחדים של התאגיד; בתקנה זו, "מדידתם העוקבת" — כמשמעותה בכללי החשבונאות המקובלים;

(3) תוצאת ניתוח הרגישות לאחד או יותר מסיכוני השוק שאליהם 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, והכול לפי הדוחות המאוחדים של התאגיד;

²⁰ ס' 6, 7 ו-12.ג. לחלק ה': דוח ההנהלה; כמו כן, מוצע כי הפירוט לגבי מדיניות התרומות לפי פסקה (6) יעבור לפרק ממשל תאגיד.

²¹ ס' 12.ד. לחלק ה': דוח ההנהלה; וראו גם ס' 3.1.כח לחלק ג': תיאור עסקי התאגיד; כמו כן, מוצע כי הפירוט לפי פסקה (7) לענין חשיפה לסיכוני שוק ודרכי ניהולם יעבור לפרק המימון.

(8) יפורטו פערים משמעותיים, אם קיימים כאלה, בין ההנחות, האמדנים והתחזיות המהותיים שהונחו בבסיס הערכת שווי, לרבות חוות דעת מקצועית, שצורפה לדיווח בשלוש השנים שקדמו לתאריך הדוח, ובין התממשותם של אלה בפועל, תוך פירוט הסיבות להיווצרות פערים אלה והשפעתם על השווי שנקבע; לענין זה ולענין תקנה 1א37, "חוות דעת מקצועית" – כמשמעותה בתקנה 15 לתקנות ניירות ערך (הצעה פרטית של ניירות ערך בחברה רשומה), התש"ס-2000, או בתקנה 9 לתקנות עסקה עם בעל שליטה;

(9) ²³—יובא פירוט ביחס לדירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית, כמפורט להלן:

(א) יפורט המספר המזערי הנדרש של דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית, כפי שקבע הדירקטוריון לפי סעיף 92(א)(12) לחוק החברות (להלן – המספר המזערי), ונימוקי הדירקטוריון להחלטתו, תוך התייחסות לחובות, לסמכויות ולתפקידים המוטלים על הדירקטוריון בהתאם לדין, ובהתחשב, בין השאר, בסוג החברה, גודלה, היקף פעילות החברה ומורכבות פעילותה;

(ב) שינה הדירקטוריון בתקופת הדיווח את קביעתו בנוגע למספר המזערי יצוין השינוי, ויפורט נימוקי הדירקטוריון לשינוי;

(ג) לענין דירקטור שהחברה רואה אותו כבעל מומחיות חשבונאית ופיננסית, לרבות יחיד מטעם דירקטור שהוא תאגיד בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית – יובא שמו ויפורטו כישוריו, השכלתו, ניסיונו והידע שלו, שבהסתמך עליהם החברה רואה אותו כבעל מומחיות חשבונאית ופיננסית;

(ד) פחת מספר הדירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית מהמספר המזערי, יפורטו הסיבות לכך, ויצוינו הפעולות שבכוונת החברה לנקוט כדי לעמוד במספר המזערי, ולוח הזמנים שקבעה לכך;

(9א) ²⁴—יובאו פרטים ביחס לדירקטורים בלתי תלויים, כמפורט להלן:

(א) כלל תקנון חברה ציבורית הוראה בדבר שיעור הדירקטורים הבלתי תלויים או שלא כלל הוראה כאמור, יצוין הדבר; תוקן תקנון החברה במהלך השנה באופן המבטל הוראה כאמור, יצוין הדבר;

(ב) כלל תקנון חברה ציבורית הוראה כאמור בפסקת משנה (א) ופחת שיעור הדירקטורים הבלתי תלויים המכהנים, מהשיעור הנדרש, יצוין הדבר ויצוינו הפעולות שבכוונת החברה לנקוט כדי לעמוד בשיעור הנדרש כאמור, לרבות לוח הזמנים שנקבע לכך;

(10) ²⁵—יובא עדכון לגבי כל אירוע או ענין אפשריים שחלה עליהם תקנה 2א37(א);

(11) ²⁶—יובאו פרטים בדבר המבקר הפנימי של התאגיד, כמפורט בתוספת הרביעית; לא היה לתאגיד מבקר פנימי – יפורטו הסיבות לכך ויצוינו הפעולות שבכוונת התאגיד לנקוט בהתייחס לכך;

(12) ²⁷—יובאו פרטים בדבר המבקר של התאגיד, כמפורט בתוספת השביעית; לענין זה, יראו מבקר הפועל בישראל בדרך של נציגות או סניף של מבקר

²² ס' 12.ה. לחלק ה': דוח ההנהלה.
²³ ס' 6 ו-12.ג. לחלק ה': דוח ההנהלה; מוצע כי הפירוט לגבי נתונים על דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית יעבור לפרק ממשל תאגידי; וכן ראו ס' 1.4 לחלק ד': פרק הממשל התאגידי – הנהלת התאגיד: דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית.
²⁴ ס' 6 ו-12.ג. לחלק ה': דוח ההנהלה; וכן ראו ס' 1.5 לחלק ד': פרק הממשל התאגידי – הנהלת התאגיד: דירקטורים בלתי תלויים; מוצע כי הפירוט לגבי נתונים על דירקטורים בלתי תלויים יעבור לפרק ממשל תאגידי.
²⁵ ס' 6 ו-12.ג. לחלק ה': דוח ההנהלה.
²⁶ ס' 6 ו-12.ג. לחלק ה': דוח ההנהלה; וראו גם ס' 4.1 לחלק ד': פרק הממשל התאגידי; מוצע כי הפירוט לגבי המבקר הפנימי יעבור לפרק ממשל תאגידי.
²⁷ ס' 6 ו-12.ג. לחלק ה': דוח ההנהלה; וראו גם ס' 4.2 לחלק ד': פרק הממשל התאגידי; מוצע כי הפירוט לגבי רואה החשבון המבקר של התאגיד יעבור לפרק ממשל תאגידי.

הפועל מחוץ לישראל, ואת המבקר הפועל מחוץ לישראל, כשני מבקרים נפרדים;

(13)²⁸ יובאו פרטים בדבר תעודות התחייבות של התאגיד כמפורט להלן:

(א) ביחס לתעודות התחייבות המוחזקות בידי הציבור בתאריך הדוח, שהנפיק התאגיד (להלן – תעודות התחייבות שבמחזור), יובאו בדוח פרטים לגבי כל סדרה של תעודות התחייבות לתום שנת הדיווח, כמפורט בחלק א' של התוספת השמינית ויצוין לגבי כל סדרה אם היא מהותית; לעניין זה – סדרת תעודות התחייבות תיחשב מהותית אם סך התחייבויות התאגיד על פיה לתום שנת הדיווח, כפי שהן מוצגות במסגרת הנתונים לפי תקנה 9ג, מהוות חמישה אחוזים או יותר מסך התחייבויות התאגיד, כפי שהן מוצגות במסגרת הנתונים האמורים; כמו כן יובא תיאור והסבר לאירועים ושינויים משמעותיים שאירעו ביחס לתעודות ההתחייבות כאמור לאחר תאריך הדוח על המצב הכספי;

(ב) נפרעו תעודות התחייבות במלואן בשנת הדיווח או לאחריה, תצוין עובדה זו; נפרעו תעודות ההתחייבות האמורות שלא בהתאם לתנאי המקוריים של שטר הנאמנות, יפרט התאגיד את סיבת הפירעון ויתוארו ההבדלים בין תנאי הפירעון בפועל לתנאים שנקבעו בשטר הנאמנות;

(14)²⁹ לגבי תאגיד אשר קיימות לו במועד פרסום הדוחות הכספיים תעודות התחייבות במחזור או שקיימת לו במועד פרסום הדוחות הכספיים התחייבות כלשהי בקשר עם תעודות התחייבות שהיו במחזור במועד הדוח על המצב הכספי, תובא התייחסות לעניין סימני אזהרה בתאגיד כמפורט להלן:

(א) התקיימו סימני אזהרה בתאגיד, יצרך התאגיד גילוי בדבר תזרים מזומנים חזוי במתכונת המפורטת בחלקים ב' ו-ג' של התוספת השמינית, ולגבי יינתנו הסברי הדירקטוריון כמפורט בפסקת משנה (1א); בחינת סימני האזהרה לפי פסקת משנה זו תיעשה הן ביחס לדוחות הכספיים הנפרדים של התאגיד כמשמעותם בתקנה 9ג (בתקנה זו – הדוחות הנפרדים), והן ביחס לדוחותיו המאוחדים; בפסקה זו –

“גילוי בדבר תזרים מזומנים חזוי” – פירוט ההתחייבויות הקיימות והצפויות שהתאגיד נדרש לפרוע במהלך השנתיים החל בתום שנת הדיווח או ביום הגילוי, לפי העניין, וכך פירוט המקורות הכספיים שמהם צופה התאגיד לפרוע את ההתחייבויות האמורות, והכל בהתבסס על המידע הכספי הנכלל בדוחות הנפרדים של התאגיד;

“סימני אזהרה” – אחד מאלה:

(1) גירעון בהון העצמי;

(2) חוות דעת או דוח סקירה של רואה החשבון למועד הדוח הכוללים הפניית תשומת לב המתייחסת למצבו הפיננסי של התאגיד;

(3) גירעון בהון החוזר או בהון החוזר לתקופה של שניים עשר חודשים בצירוף תזרים מזומנים שלילי מתמשך מפעילות שוטפת;

(4) גירעון בהון החוזר או בהון החוזר לתקופה של שניים עשר חודשים או תזרים מזומנים שלילי מתמשך מפעילות שוטפת, ודירקטוריון התאגיד לא קבע כי אין בכך כדי להצביע על בעיית נזילות בתאגיד;

(5) חוות דעת או דוח סקירה של רואה החשבון למועד הדוח הכוללת הפניית תשומת לב בדבר ספקות משמעותיים להמשך פעילותו של התאגיד כעסק חי;

²⁸ ס' 6 ו-12.1. לחלק ה': דוח ההנהלה; מוצע כי הפירוט לגבי תעודות ההתחייבות של התאגיד יעבור לפרק המימון.
²⁹ ס' 6 ו-12.1. לחלק ה': דוח ההנהלה; מוצע כי פירוט זה יעבור לפרק המימון.

~~“תקופת תזרים מזומנים חזוי” – שנתיים החל מתום שנת הדיווח או מיום הדוח, לפי העניין;~~

~~(א1) במסגרת הסברי הדירקטוריון יפורטו –~~

~~(1) ההנחות וההערכות ששימשו בקביעת סבירות הנתונים בגילוי בדבר תזרים המזומנים החזוי, ובכלל זה נתונים תלויי שוק או מקרו-כלכליים; ההנחות וההערכות כאמור לא יסתרו את תקציב התאגיד, את האסטרטגיה שלו, את החלטותיו העסקיות ביחס לפעילותו בתקופת תזרים המזומנים החזוי או את הנתונים שהובאו בחשבון לשם בחינת המשך קיומה של הנחת העסק החי;~~

~~(2) יובאו הבהרות ודוגמאות, לפי הצורך, לשם הבנת רגישות נתונים בגילוי לשינוי במשתנה תלוי שוק;~~

~~(3) יתוארו בכלליות מקורות כספיים מהותיים נוספים על אלה שנכללו בגילוי, היכולים לשמש את התאגיד במידת הצורך לשם פירעון התחייבויותיו בתקופת תזרים המזומנים החזוי;~~

~~(4) יתוארו פערי עיתוי, אם קיימים, במהלך תקופת תזרים המזומנים החזוי שבהם צפויה להיות לתאגיד יתרת מזומנים שלילית;~~

~~(א2) דירקטוריון התאגיד יאשר את בחירת המקורות שנכללו בגילוי בדבר תזרים המזומנים החזוי, סבירות ההיקף הכספי של כל מקור כספי שפורט והעיתוי הצפוי לקבלתו;~~

~~(ב) הוראות פסקת משנה (א) לא יחולו על –~~

~~(1) תאגיד אשר הנפיק תעודות התחייבות לציבור ובעת הנפקתו עמד בהוראות תקנה 51(ב) לתקנות פרטי תשקיף;~~

~~(2) מנפיק מוצרי מדדים;~~

~~(3) (נמחקה);~~

~~(15) (נמחקה).~~

~~(ג) בתאגיד שערך דו"חות כספיים מאוחדים, יתייחס דו"ח הדירקטוריון לדו"חות~~

~~אלה.~~

~~(1ג) (בוטלה).~~

(2ג) יובא ניתוח מנקודת המבט של הנהלת התאגיד לגבי אופן המימון, כושר הפירעון ויכולת הנזילות של התאגיד (להלן – פרק המימון), בהיקף הנדרש לצורך הבנת המצב הפיננסי של התאגיד; פרק המימון יכלול גם פרטים נוספים כמפורט בתקנות משנה ג(3) עד ג(10).

(3ג) יפורטו השקעות בהון התאגיד ועסקאות במניותיו, תוך התייחסות לאלה:

(1) יפורטו ההשקעות בהון התאגיד שבוצעו בשנתיים האחרונות תוך ציון סכום העסקה, ככל שידוע לתאגיד;

(2) יפורט אופן ביצוען של העסקאות, או ההשקעות והזכויות שהוענקו למשקיע;

(3) יצוין מחיר המניה הנגזר מהשקעה או מעסקה כאמור – בהתחשב בחלוקת מניות הטבה, פיצולים, איחודים וכדומה – והכל לפי הנחיות החישוב של הבורסה;

(4) תפורט כל התחייבות להשקעות נוספות תוך פירוט שלבי ההשקעה, אבני דרך מהותיות, מחיר ותנאים;

³⁰ ס' 1 ו-2 לחלק ו': פרק המימון וסוגיות חשבונאיות.
³¹ ס' 2 לחלק ו': פרק המימון וסוגיות חשבונאיות – פרק המימון, דרישות הגילוי בהיבטי מימון ונזילות: נתונים בנוגע למימון ונזילות (פרט 4 מתוך התוספת הראשונה לתקנות פרטי תשקיף).

32(ג) יובא פירוט לגבי חלוקת דיבידנד ותוכניות רכישה תוך התייחסות לאלה:

(1) יפורטו המועדים והסכומים של דיבידנדים שהתאגיד הכריז וחילק בשנתיים האחרונות והאם החלוקה הצריכה אישור בית משפט; כן תצוין יתרת הרווחים הניתנים לחלוקה לתאריך הדוח על המצב הכספי האחרון הכלול בתשקיף;

(2) יפורטו מגבלות חיצוניות שהשפיעו על יכולת התאגיד לחלק דיבידנד בשנתיים האחרונות, וכן מגבלות מהותיות שצפויות להשפיע על יכולת התאגיד לחלק דיבידנד בעתיד;

(3) תפורט מדיניות חלוקת דיבידנד, אם קיימת, לרבות החלטות שהתקבלו בשנת הדיווח על שינויים בנוגע למדיניות;

(4) ניתן לכלול מידע בדבר כוונות לחלק דיבידנד, כאשר לתאגיד יש יכולת לחלק דיבידנד, אך הוא לא עשה זאת בעבר;

(5) 33 יפורטו תוכניות רכישה שעליהן דיווח התאגיד בתקופת הדוח או שהן בתוקף במועד הדוח, תוך פירוט אופן הביצוע בפועל של התוכניות; בפסקת משנה זו, "רכישה" – כהגדרתה בהגדרה "חלוקה" בחוק החברות, ואולם במקום "מניות החברה או של ניירות ערך שניתן להמירם למניות החברה או שניתן לממשם במניות החברה", יקראו "ניירות ערך של החברה".

53 34 יתואר בתמצית הרכב ההון החוזר של התאגיד; היה ההון החוזר לתקופה של שניים עשר חודשים שונה מההון החוזר, יובא הסבר למהות ההבדל וינתן גילוי במתכונת לפי חלק א' לתוספת השלוש עשרה; חל שינוי מהותי במועד פירעון של הלוואה שסווגה בתום תקופת הדיווח כהתחייבות שוטפת, יפורט השינוי והשפעותיו על התאגיד;

(6) 35 יובא פירוט בדבר הלוואות, מסגרות אשראי, דירוג אשראי ויתרת מזומנים ושווי מזומנים, לפי חלק ב' לתוספת השלוש עשרה; כמו כן, יצוין אם התאגיד עומד בכל התנאים בהסכמי המימון שלו שאי-עמידה בהן מקימה עילה להעמדת החוב, כולו או חלקו, לפירעון מידי, להטלת תוספת ריבית מהותית או להטלת מגבלות מהותיות על פעילות התאגיד; לא עמד התאגיד בתנאי אחד או יותר כאמור, יפורט באילו תנאים לא עמד ויצוין סכום החוב.

(7) 36 יבאו פרטים בדבר תעודות התחייבות של התאגיד כמפורט להלן:

(1) ביחס לתעודות התחייבות המוחזקות בידי הציבור בתאריך הדוח, שהנפיק התאגיד (להלן – תעודות התחייבות שבמחזור), יובאו בדוח פרטים לגבי כל סדרה של תעודות התחייבות לתום שנת הדיווח, כמפורט בחלק א' של התוספת השמינית ויצוין לגבי כל סדרה אם היא מהותית; לעניין זה – סדרת תעודות התחייבות תיחשב מהותית אם סך התחייבויות התאגיד על פיה לתום שנת הדיווח, כפי שהן מוצגות במסגרת הנתונים לפי תקנה 9, מהוות חמישה אחוזים או יותר מסך התחייבויות התאגיד, כפי שהן מוצגות במסגרת הנתונים האמורים; כמו כן יובא תיאור והסבר לאירועים ושינויים משמעותיים שאירעו ביחס לתעודות התחייבות כאמור לאחר תאריך הדוח על המצב הכספי;

³² ס' 2 לחלק ו': פרק המימון וסוגיות חשבונאיות – דרישות הגילוי בהיבטי מימון ונזילות: נתונים בנוגע למימון ונזילות (פרט 5 מתוך התוספת הראשונה לתקנות פרטי תשקיף).

³³ ס' 2 לחלק ו': פרק המימון וסוגיות חשבונאיות – דרישות הגילוי בהיבטי מימון ונזילות: נתונים בנוגע למימון ונזילות (מימוש תכנית רכישה עצמית – תקנה 10(ב)(2)(ט) לתקנות הדוחות).

³⁴ ס' 2 לחלק ו': פרק המימון וסוגיות חשבונאיות – דרישות הגילוי בהיבטי מימון ונזילות: נתונים בנוגע למימון ונזילות (הון חוזר – פרט 24 לתוספת הראשונה לתקנות פרטי תשקיף).

³⁵ ס' 2 לחלק ו': פרק המימון וסוגיות חשבונאיות – דרישות הגילוי בהיבטי מימון ונזילות: נתונים בנוגע למימון ונזילות (מימון – פרט 26 מתוך התוספת הראשונה לתקנות פרטי תשקיף).

³⁶ ס' 2 לחלק ו': פרק המימון וסוגיות חשבונאיות – דרישות הגילוי בהיבטי מימון ונזילות: נתונים בנוגע למימון ונזילות (פרטים בדבר תעודות התחייבות – תקנה 10(ב)(13); ראו גם ס' 12.ו. לחלק ה': דוח ההנהלה – תיקון תקנה 10 לתקנות הדוחות וביטול התוספת הראשונה לתקנות הדוחות (העתקת סעיפים 13) ו-14) לתקנה 10(ב) לתקנות הדוחות לפרק המימון).

(2) נפרעו תעודות התחייבות במלואן בשנת הדיווח או לאחריה, תצוין עובדה זו; נפרעו תעודות ההתחייבות האמורות שלא בהתאם לתנאיו המקוריים של שטר הנאמנות, יפרט התאגיד את סיבת הפירעון ויתוארו ההבדלים בין תנאי הפירעון בפועל לתנאים שנקבעו בשטר הנאמנות.

(8ג)³⁷ הייתה לתאגיד פעילות פיננסית מהותית, יובאו פרטים בדבר חשיפה לסיכונים שוק ודרכי ניהולם כמפורט בתוספת השנייה; 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, והכול לפי הדוחות המאוחדים של התאגיד; בתקנה זו, "מדידתם העוקבת" – כמשמעותה בכללי החשבונאות המקובלים;

(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, והכול לפי הדוחות המאוחדים של התאגיד;

(3) תוצאת ניתוח הרגישות לאחד או יותר מסיכונים השוק שאליהם 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, והכול לפי הדוחות המאוחדים של התאגיד;

(9ג)³⁸ התקיימו סימנים המעידים על קושי במצבו הפיננסי של התאגיד או על בעיית נזילות, ובכלל זה קיומם של סימני אזהרה כהגדרתם בתקנת משנה (10ג)(1), יובא פירוט מורחב בדבר יכולת התאגיד לעמוד בהתחייבויותיו בעתיד ולהמשיך בפעילות העסקית הסדירה; פירוט כאמור, ייתן ביטוי, בין היתר, לאלה:

(1) מקורות המימון העומדים לרשות התאגיד בטווח הזמן הקצר והארוך;

(2) אופן שירות החוב של התאגיד, לרבות תוכניות למימוש נכסים, מחזור חובות, תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת, תוכניות התייעלות, וכן הערכת ההנהלה בדבר הצורך בגיוס מקורות מימון נוספים בעתיד, ולכל הפחות לתקופה של 12 החודשים הקרובים, לצורך כיסוי תפעול עסקיו השוטפים;

(3) התקיים גירעון מהותי בהון החוזר או בהון החוזר לתקופה של שניים עשר חודשים, תפורט מדיניות התאגיד ותוכניותו לטיפול בגירעון;

(4) התייחסות לנושאי מימון ייחודיים לתאגיד או לענף שבו הוא פועל, ובכלל זה, התייחסות להיקף הנכסים הבלתי משועבדים, מסגרות אשראי פנויות, נגישות למקורות מימון חלופיים ותמיכת בעלים; לעניין זה, "תמיכת בעלים" – ובכלל זה, ערבות בעל השליטה להתחייבויות התאגיד והתחייבות למתן הלוואת בעלים.

(5) התייחסות למדדי נזילות ומדדים תפעוליים על פיהם בוחנת ההנהלה את כושר הפירעון ומצב הנזילות.

(10ג)³⁹ (1) לגבי תאגיד אשר קיימות לו במועד פרסום הדוחות הכספיים תעודות התחייבות במחזור או שקיימת לו במועד פרסום הדוחות הכספיים התחייבות

³⁷ ס' 12.ד. לחלק ה': דוח ההנהלה (פירוט תקנה 10(ב)(7) לתקנות הדוחות).
³⁸ ס' 2 לחלק ו': פרק המימון וסוגיות חשבונאיות – ניתוח בנוגע להיבטי מימון ונזילות: ניתוח ההנהלה להיבטי המימון והנזילות.

³⁹ חלק ו': פרק המימון וסוגיות חשבונאיות – ניתוח בנוגע להיבטי מימון ונזילות: התייחסות להתקיימות "סימני אזהרה"; ראו גם ס' 12.ו. לחלק ה': דוח ההנהלה – העתקת סעיפים (13) ו-(14) לתקנה 10(ב) לתקנות הדוחות לפרק המימון.

כלשהי בקשר עם תעודות התחייבות שהיו במחזור במועד הדוח על המצב הכספי, או תאגיד המציע לראשונה תעודות התחייבות לציבור שלא היה תאגיד מדווח לפני מועד ההצעה כאמור, והתקיימו סימני אזהרה בתאגיד, יצרף התאגיד גילוי בדבר תזרים מזומנים חזוי במתכונת המפורטת בחלקים ב' ו-ג' של התוספת השמינית, ולגביו יינתנו הסברי ההנהלה כמפורט בפסקת משנה (2); בחינת סימני האזהרה לפי פסקת משנה זו תיעשה הן ביחס לדוחות הכספיים הנפרדים של התאגיד כמשמעותם בתקנה 99 (בתקנה זו – הדוחות הנפרדים), והן ביחס לדוחותיו המאוחדים; בפסקה זו –

“גילוי בדבר תזרים מזומנים חזוי” – פירוט ההתחייבויות הקיימות והצפויות שהתאגיד נדרש לפרוע במהלך השנתיים החל בתום שנת הדיווח או ביום הגילוי, לפי העניין, וכן פירוט המקורות הכספיים שמהם צופה התאגיד לפרוע את ההתחייבויות האמורות, והכל בהתבסס על המידע הכספי הנכלל בדוחות הנפרדים של התאגיד;

“סימני אזהרה” – אחד מאלה:

(א) גירעון בהון העצמי;

(ב) חוות דעת או דוח סקירה של רואה החשבון למועד הדוח הכוללים הפניית תשומת לב המתייחסת למצבו הפיננסי של התאגיד;

(ג) גירעון בהון החוזר או בהון החוזר לתקופה של שניים עשר חודשים בצירוף תזרים מזומנים שלילי מתמשך מפעילות שוטפת;

(ד) גירעון בהון החוזר או בהון החוזר לתקופה של שניים עשר חודשים או תזרים מזומנים שלילי מתמשך מפעילות שוטפת, אלא אם קבע הדירקטוריון כי האמור אינו מצביע על בעיית נזילות; קבע הדירקטוריון כאמור, יפרט את הבחינה שביצע ואת הנימוקים להחלטתו;

(ה) חוות דעת או דוח סקירה של רואה החשבון למועד הדוח הכוללת הפניית תשומת לב בדבר ספקות משמעותיים להמשך פעילותו של התאגיד כעסק חי;

“תקופת תזרים מזומנים חזוי” – שנתיים החל מתום שנת הדיווח או מיום הדוח, לפי העניין;

(2) במסגרת הסברי ההנהלה יפורטו –

(א) ההנחות וההערכות ששימשו בקביעת סבירות הנתונים בגילוי בדבר תזרים המזומנים החזוי, ובכלל זה נתונים תלויי שוק או מקרו-כלכליים; ההנחות וההערכות כאמור לא יסתרו את תקציב התאגיד, את האסטרטגיה שלו, את החלטותיו העסקיות ביחס לפעילותו בתקופת תזרים המזומנים החזוי או את הנתונים שהוכאו בחשבון לשם בחינת המשך קיומה של הנחת העסק החי;

(ב) יובאו הבהרות ודוגמאות, לפי הצורך, לשם הבנת רגישות נתונים בגילוי לשינוי במשתנה תלוי שוק;

(ג) יתוארו בכלליות מקורות כספיים מהותיים נוספים על אלה שנכללו בגילוי, היכולים לשמש את התאגיד במידת הצורך לשם פירעון התחייבויותיו בתקופת תזרים המזומנים החזוי;

(ד) יתוארו פערי עיתוי, אם קיימים, במהלך תקופת תזרים המזומנים החזוי שבהם צפויה להיות לתאגיד יתרת מזומנים שלילית;

(3) דירקטוריון התאגיד יאשר את בחירת המקורות שנכללו בגילוי בדבר תזרים המזומנים החזוי, סבירות ההיקף הכספי של כל מקור כספי שפורט והעיתוי הצפוי לקבלתו;

(4) הוראות פסקת משנה (1) לא יחולו על –

(א) תאגיד אשר הנפיק תעודות התחייבות לציבור ובעת הנפקתן עמד בהוראות תקנה 51(ב) לתקנות פרטי תשקיף;
(ב) מנפיק מוצרי מדדים;

(ד) 40 דו"ח ההנהלה ינוסח בצורה בהירה ומוכנת, ורשאית ההנהלה לשלב את ההסברים בנושאים או בעניינים הקשורים זה בזה, אם, לדעתה, יתרום הדבר לבהירות דו"ח ההנהלה; ככל שניתן, מידע מורכב או מסובך בדו"ח ההנהלה, יוצג באמצעים חזותיים או גרפיים, לרבות על ידי טבלאות, תרשימים ורשימות דו"ח הדירקטוריון ינוסח בצורה בהירה ומוכנת ויחולק לנושאים כמפורט בתקנת משנה (ב) 1; אולם רשאי הדירקטוריון לשלב את ההסברים בנושאים או בעניינים הקשורים זה בזה, אם, לדעתו, יתרום הדבר לבהירות דו"ח הדירקטוריון.

(ה) דירקטוריון התאגיד יאשר את דוח הדירקטוריון, בד בבד עם אישור הדוחות הכספיים אלא אם כן האישור הוא של דוח דירקטוריון מתוקן והתיקון אינו משפיע על נתונים או גילוי בדוחות הכספיים ואינו נעשה כתוצאה מתיקון בדוחות הכספיים, ויחתם בידי שניים – יושב ראש הדירקטוריון או דירקטור אחר שהדירקטוריון הסמיך לכך לצורך חתימה על דוח הדירקטוריון למועד מסוים והמנהל הכללי או מי שממלא בתאגיד תפקיד כאמור אך אם תוארו שונה לרבות ממלא מקומו של המנהל הכללי שבהעדרו, ויחולו הוראות תקנה 5 בשינויים המחויבים.

(ו) 41 בתקנה זו ובתקנה 48 –

_____ "הון חוזר לתקופה של שניים עשר חודשים" כמשמעותו בכללי חשבונאות מקובלים;

_____ "חשיפה" – חשיפה חשבונאית או חשיפה כלכלית;

_____ "חשיפה חשבונאית" – סיכוני השוק המתייחסים לערכי ההון העצמי, הרווח או ההפסד הנקי, או לתזרים המזומנים, הכלולים בדוחותיו הכספיים של התאגיד;

_____ "חשיפה כלכלית" – סיכוני השוק המתייחסים לערך התאגיד או לתזרימי המזומנים שלו;

_____ "ניהול סיכוני שוק" – האמצעים שהתאגיד נוקט כדי להשפיע על חשיפתו לסיכוני שוק;

_____ "גורמי שוק" – לרבות ריבית, שער חליפין, מחירי מוצרים ושירותים הנסחרים בשוקי סחורות (Commodities), מחירי ניירות ערך נסחרים בישראל ומחוץ לישראל, מדדי מחירים ומדדי ניירות ערך;

_____ "סיכוני שוק" – כהגדרתם בכללי החשבונאות המקובלים.

תמצית דו"חות על הרווח הכולל הרבעוניים⁴²

10א. תובא טבלה ובה תמצית דו"חות על הרווח הכולל של התאגיד לכל אחד מהרבעונים בשנת הדיווח, במתכונת של דו"חות כספיים ביניים; תאגיד המציג את פריטי ההכנסה וההוצאה שהוכרו בתקופה בשני דוחות נפרדים, יכלול בדוח על הרווח הכולל גם דוח המציג רכיבים של רווח או הפסד, כמשמעותו בכללי החשבונאות המקובלים, לכל אחד מהרבעונים.

סייג לתחולת תקנות 10 ו-10א תקנה 10⁴³

10ב. הוראות תקנות 10 ו-10א תקנה 10 לא יחולו על –

⁴⁰ ס' 12. לחלק ה': דוח ההנהלה – תיקון ההוראה המתייחסת להצגת גרפים, טבלאות ותרשימים במסגרת דוח ההנהלה.

⁴¹ מוצע להעביר את ההגדרות הרלוונטיות לפרק המימון שבדוח ההנהלה.

⁴² חלק ד': פרק הממשל התאגיד – ס' א. לכותרת "תקנות שיבוטלו".

⁴³ חלק ד': פרק הממשל התאגיד – ס' א. לכותרת "תקנות שיבוטלו"; תיקון מוצע בעקבות הביטול המוצע של תקנה 10א.

- (1) תאגיד בנקאי ;
 - (2) מבטח ;
 - (3) מידע בדוח התקופתי של תאגיד שאיחד תאגיד בנקאי, ככל שמידע זה מתייחס לתאגיד הבנקאי ;
 - (4) מידע בדוח התקופתי של תאגיד שאיחד מבטח, ככל שמידע זה מתייחס למבטח ;
 - (5) מידע בדוח התקופתי של תאגיד שאיחד תאגיד שהוראות פרק ה'3 לחוק חלות עליו (בתקנה זו – התאגיד המאוחד), ובלבד שמתקיימים במידע זה שני אלה:
 - (א) מתייחס לתאגיד המאוחד ;
 - (ב) אינו נדרש בגילוי לפי הדין הזר החל על התאגיד המאוחד.
- בתקנה זו, "תאגיד בנקאי" – לרבות חברת כרטיסי אשראי.

שימוש בתמורת ניירות הערך⁴⁴

- 10.g. (א) יפורט השימוש שעשה התאגיד בתמורת ניירות הערך שהוצעו בתשקיף שפורסם לאחרונה לפני תאריך הדו"ח, תוך התייחסות ליעדי התמורה שפורטו בתשקיף, הסכומים שנדרשו להשגת כל אחד מהיעדים, מועדי השגתם ופירוט השלב שבו מצויים היעדים שטרם הושגו ; הסכומים ייקבעו על פי רמת המחירים בתאריך התשקיף תוך השוואתם לרמת המחירים בתאריך הדו"ח.
- (ב) לא הושג אחד או יותר מיעדי התמורה שצויינו בתשקיף, או לא הושג בהתאם ללוח הזמנים החזוי, תצויין עובדה זו ויפורטו הסיבות שגרמו לכך.
- (ג) מימש התאגיד בשנת הדיווח זכות ששמר לעצמו בתשקיף לשנות את היעדים אשר להשגתם נועדה התמורה, את הסכומים הנדרשים להשגתו של אחד או יותר מן היעדים או את לוח הזמנים להשגתו של אחד או יותר מן היעדים, צויינו הפרטים כפי ששוננו, והפירוט לפי תקנה זו יתייחס אליהם.
- (ד) פירוט לפי תקנה זו יובא כל עוד לא הוצאה כל תמורת ההנפקה ולא הוגש דו"ח הכולל את הפירוט הסופי בדבר ייעוד התמורה.

רשימת השקעות בחברות-בת ובחברות-כלולות⁴⁵

14. תובא רשימת ההשקעות של התאגיד בתאריך הדוח על המצב הכספי בכל אחת מחברות-הבת והחברות הכלולות שלו בפירוט זה:

- (1) מספר המניות או ניירות הערך ההמירים לסוגיהם, שוויים הנקוב, ערכם בדוח הכספי הנפרד של התאגיד כמשמעותו בתקנה 9ג לתאריך הדוח על המצב הכספי, שערכם של המניות או ניירות הערך ההמירים הרשומים למסחר בבורסה בתאריך הדוח על המצב הכספי, ואם לא נתקיים מסחר בתאריך הדוח על המצב הכספי – בתאריך המסחר האחרון לפניו, ושיעור המניות וניירות ערך ההמירים המוחזקים בידי התאגיד מתוך סך כל ניירות הערך המונפקים מוטג זה ;
- (2) השיעור מהון המניות המונפק שלה, מכות ההצבעה ומהסמכות למנות הדירקטורים שלה, המוחזק בידי התאגיד ;
- (3) יתרת איגרות החוב וההלוואות בדוח על המצב הכספי, עיקר תנאיהן ובכלל זה – שנות הפדיון, תנאי ההצמדה של קרן או ריבית ובסיס ההצמדה, פרטי זכויות להחלפת איגרות החוב או ההלוואות במניות או בניירות ערך אחרים, ושערן של איגרות חוב רשומות בבורסה בתאריך האמור בפסקה (1).

⁴⁴ ס' 12 לחלק ז': דיווחים מידיים – תקנה 36 לתקנות הדוחות : אי השגת יעד בשימוש בתמורת הקצאת ניירות ערך.
⁴⁵ חלק ד': פרק הממשל התאגיד – ס' ב. לכותרת התקנות שיבוטלו.

שינויים בהשקעות בחברות-בת ובחברות כלולות⁴⁶

12. (א) יובאו פרטים בדבר שינויים בהשקעות התאגיד בשנת הדיווח בכל חברת-בת ובכל חברה כלולה שלו, לרבות תאריכי השינויים ועיקר תנאי העסקאות הקשורות בשינויים אלה.

_____ (ב) הפרטים האמורים יובאו גם לגבי שינויים בחברה שהפכה לחברת-בת או לחברה כלולה, או שחדלה להיות חברה כאמור, בשנת הדיווח.

הכנסות של חברות בת וחברות כלולות והכנסות מהן⁴⁷

13. יפורט הרווח הכולל של כל חברה בת או חברה כלולה של התאגיד, בשנת הדיווח האחרונה שנסתיימה בתאריך הדוח על המצב הכספי של התאגיד או לפניו כשהוא מותאם לתאריך הדוח על המצב הכספי של התאגיד; המידע יובא תוך הבחנה בין רווח או הפסד לבין רווח כולל אחר, כמשמעותם בכללי החשבונאות המקובלים; כן יפורטו –

- (1) הדיבידנד ודמי הניהול שקיבל התאגיד עד תאריך הדוח על המצב הכספי שלו מכל חברה כאמור עבור אותה שנת דיווח וכן תשלום כאמור עבור תקופה שלאחר מכן, הכל מותאם לתאריך הדוח על המצב הכספי של התאגיד;
- (2) הדיבידנד ודמי הניהול שקיבל התאגיד לאחר תאריך הדוח על המצב הכספי שלו או שהוא זכאי לקבל מכל חברה כאמור עבור אותה שנת דיווח וכן תשלום כאמור עבור תקופה שלאחר מכן, תוך ציון מועדי התשלום;
- (3) הריבית שקיבל התאגיד או שהוא זכאי לקבל מכל חברה כאמור עבור אותה שנת דיווח וכן עבור תקופה שלאחר מכן, תוך ציון מועדי התשלום.

רשימת הלוואות⁴⁸

14. (א) היה מתן הלוואות אחד מעיסוקיו העיקריים של התאגיד – תובא רשימת קבוצות של יתרות הלוואותיו לתאריך הדוח על המצב הכספי כשהן מסווגות בקבוצות מתאימות לפי הסכומים של יתרות ההלוואות, בציון מספר הלוואים שנכללו בכל קבוצה.

_____ (ב) קיבל לווה יותר מהלוואה אחת – יחשבו לענין תקנה זו כל ההלוואות שקיבל כהלוואה אחת בסכום השווה לסך כל יתרות ההלוואות האמורות.

_____ (ג) הוראות תקנה זו לא יחולו על חברה או אגודה שיתופית העוסקות בקבלת כספים בחשבון עובר ושב על מנת לשלם מהם לפי דרישה על ידי שיק.

מסחר בבורסה⁴⁹

20. נרשמו למסחר בבורסה בשנת הדיווח ניירות ערך שהנפיק התאגיד, או הופסק המסחר בהם בתקופה זו – יצוינו סוג ניירות הערך האמורים ושנים הנקוב, ואם הופסק המסחר בהם – תצויין גם סיבת ההפסקה.

ממשל תאגידי⁵⁰

2A. תאגיד יצרף לדוח התקופתי פירוט בדבר ממשל תאגידי (להלן – פרק ממשל תאגידי), בהתאם לפרטים ולעקרונות שבתקנות 21 עד 29ד.

⁴⁶ חלק ד': פרק הממשל התאגידי – ס' ב. לכותרת תקנות שיבוטלו.

⁴⁷ חלק ד': פרק הממשל התאגידי – ס' ב. לכותרת תקנות שיבוטלו.

⁴⁸ ס' 3.2 א. לחלק ג': תיאור עסקי התאגיד – העברת הוראות גילוי מפרק הפרטים הנוספים (רשימת הלוואות) (תקנה 14 לתקנות הדוחות); מוצע כי הפירוט לפי תקנה 14 יעבור לפרט 39 לתוספת הראשונה לתקנות פרטי תשקיף.

⁴⁹ ס' 3.2 ב. לחלק ג': תיאור עסקי התאגיד – העברת הוראות גילוי מפרק הפרטים הנוספים (מסחר בבורסה) (תקנה 20 לתקנות הדוחות); מוצע כי הפירוט יעבור לפרט 39 לתוספת הראשונה לתקנות פרטי תשקיף.

⁵⁰ חלק ד': פרק הממשל התאגידי.

תגמולים לבעלי עניין ולנושאי משרה בכירה⁵¹

21. (א) בדוח יפורטו התגמולים שניתנו, בשנת הדיווח, כפי שהוכרו בדוחות הכספיים לשנת הדיווח, בשל כל אלה כמפורט בחלקים ב' ו-ג' בתוספת השישית:

(1) המנהל הכללי ויושב ראש הדירקטוריון;

(2)(1) כל אחד מחמשת-משלושת בעלי התגמולים הגבוהים ביותר מבין נושאי המשרה הבכירה בתאגיד או בתאגיד שבשליטתו, שלא נמנו בפסקה (1), אם התגמולים ניתנו לו בקשר עם כהונתו בתאגיד או בתאגיד שבשליטתו, בין אם התגמולים ניתנו על ידי התאגיד ובין אם ניתנו על ידי אחר; כיהן אדם כנושא משרה בכירה ביותר מתאגיד אחד מהתאגידים האמורים, ייבחנו תגמוליו במצטבר;

(2)(3) כל אחד משלושת נושאי המשרה הבכירה בעלי התגמולים הגבוהים ביותר בתאגיד שהתגמולים ניתנו לו בקשר עם כהונתו בתאגיד עצמו, אם לא נמנה בפסקה (1) או (2);

(4) על אף האמור בפסקאות (2) ו-(3), רשאי תאגיד שלא לפרט תגמול לנושא משרה כאמור בפסקאות אלה, אם סך כל התגמולים ששולמו לו כחלק מתנאי הכהונה וההעסקה שלו בתאגיד לא עולים על מיליון שקלים חדשים; הסכום הקבוע בפסקה זו ישתנה ב-1 בינואר של כל שנה (להלן – יום השינוי), לפי שיעור השינוי של המדד החדש לעומת המדד היסודי; לענין זה –

"המדד" – מדד המחירים לצרכן שמפרסת הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה;

"המדד החדש" – המדד שפורסם לאחרונה לפני יום השינוי;

"המדד היסודי" – המדד שפורסם לאחרונה לפני יום תחילתן של תקנות אלה.

(5) ממוצע התגמולים לנושאי המשרה הבכירה בתאגיד, שלא נמנו בפסקאות (1) עד (3), תוך הבחנה בין שכר, מענקים ותשלום מבוסס מניות;

(3)(6) כל בעל עניין בתאגיד, שאינו נמנה בפסקאות (1) או (2) עד (3), למעט חברה-בת של התאגיד, אם התגמולים ניתנו לו על ידי התאגיד או על ידי תאגיד שבשליטתו בקשר עם שירותים שנתן כבעל תפקיד בתאגיד או בתאגיד בשליטתו, בין אם מתקיימים יחסי עובד-מעביד ובין אם לאו, ואף אם בעל העניין אינו נושא משרה בכירה.

(ב) לעניין תגמול נושאי המשרה הבכירה בלבד – נוסף על האמור בתקנת משנה (א) ובאופן נפרד, יתוארו תגמולים שניתנו להם לאחר שנת הדיווח ולפני מועד הגשת הדוח, בקשר עם כהונתם או העסקתם בשנת הדיווח ואשר לא הוכרו בדוחות הכספיים לשנת הדיווח.

(1ב) יפורטו החלטות החברה בדבר מתן פטור, ביטוח או התחייבות לשיפוי, לנושא משרה כהגדרתו בחוק החברות, שבתוקף בתאריך הדוח.

(2ב)⁵² יפורטו החלטות ועדת תגמול והדירקטוריון שהתקבלו בשנת הדיווח לאישור עסקה על אף התנגדות האסיפה הכללית לאישורה, בהתאם להוראות סעיפים 267א(ג), 272(ג) ו-272(1)(ג) לחוק החברות.

(3ב)⁵³ קמה חובת השבה של נושא משרה בתאגיד לפני מועד הדוח, יצוינו שמו של נושא המשרה, הנסיבות שהובילו לחובת ההשבה והסכום שיש להשיבו; על אף האמור, לא יצוינו הפרטים כאמור בסעיף קטן זה, אם נושא המשרה השיב לתאגיד את מלוא הסכום שבגיננו קמה חובת ההשבה עד למועד הדוח, וכן אם הסכום כאמור אינו מהותי הן ביחס לתאגיד והן ביחס לתנאי כהונתו והעסקתו של נושא המשרה; כמו כן,

⁵¹ ס' 2.1 לחלק ד': פרק הממשל התאגידי – תגמולים לנושאי משרה בכירה.
⁵² ס' 2.2 לחלק ד': פרק הממשל התאגידי – אישור שכר נושא משרה בהליך אובר רולינג (Over ruling).
⁵³ ס' 2.3 לחלק ד': פרק הממשל התאגידי – אירוע השבה (Clawback).

יפורטו כלל הסכומים שהושבו במהלך תקופת הדוח שמקורם בחובת השבה או שעל נושאי המשרה בתאגיד להשיבם מכוח חובה זו, במצטבר, זולת אם כבר צוינו לפי רישא תקנת משנה זו; לעניין סעיף קטן זה, "חובת השבה" של נושא משרה בתאגיד – אירוע בגינו נדרש נושא משרה להחזיר לחברה סכומים ששולמו לו כחלק מתנאי כהונתו והעסקתו, בעקבות נתונים שהתבררו כמוטעים והוצגו מחדש בדוחות הכספיים של החברה.

(ג) לעניין תקנה זו –

"שכר" – לרבות תנאים נלווים לשכר, כגון החזקת רכב, טלפון, תנאים סוציאליים, הפרשות בשל סיום יחסי עובד-מעביד, וכל הכנסה שנזקפה לשכר בשל מרכיב שהוענק לעובד;

"תגמול" – לרבות התחייבות למתן תגמול, בין במישרין ובין בעקיפין, ולרבות סכום כסף וכל דבר שהוא שווה כסף, שכר, מענק, דמי ניהול, דמי ייעוץ, דמי שכירות, עמלה, ריבית, תשלום מבוסס מניות, תגמול פרישה שאינו תשלום פנסיוני, טובת הנאה וכל הטבה אחרת, והכל למעט דיבידנד;

השליטה בתאגיד⁵⁴

21א. יצוין שמו של בעל השליטה בתאגיד, ואם הועברה השליטה בתקופה המתוארת בדוח – גם שמו של מי שהיה בעל השליטה בתאגיד בתקופה האמורה.

תיחום פעילות⁵⁵

21א1. (א) נקבע הסדר תיחום פעילות בין התאגיד לבין בעל השליטה בו או בין התאגיד לבין נושא משרה בו, יצוינו הפרטים הבאים:

(1) הצדדים להסכם;

(2) עיקרי ההסדר ותנאיו המהותיים, ובכלל זה התייחסות לתחומי הפעילות של התאגיד שבהם רשאי בעל השליטה או נושא המשרה, לפי העניין, לפעול שלא מטעם התאגיד תוך פירוט התנאים לכך, וכן תחומי הפעילות שבהם הוא מנוע מלפעול שלא מטעם התאגיד;

(3) תקופת ההסדר;

(ב) לעניין תקנה זו, "הסדר תיחום פעילות" – הסכם, התחייבות או הסדר אחר, בין בכתב ובין בעל־פה, אשר מסדיר או מגביל את תחומי פעילותו של צד להסדר לפעול שלא מטעם התאגיד.

החלטות החברה שאינן טעונות אישור האסיפה הכללית⁵⁶

21א2. אלא אם כן נכללו במסגרת דיווח לפי תקנה אחרת בפרק זה, יובאו פרטים בדבר החלטות החברה כמפורט להלן:

(1) אישור עסקה או התקשרות של חברה כאמור בסעיף 270(3), 270(4), 270(4א), או 270(ב2), לחוק החברות, התשנ"ט-1999, אשר אינה טעונה אישור אסיפה כללית בהתאם לתקנות 1 עד 2ב1 ו-4ב1 לתקנות ההקלות, וכן פרטים בדבר:

(א) עיקרי העסקה או ההתקשרות;

(ב) תמצית נימוקי הדירקטוריון וועדת הביקורת לאישור העסקה או ההתקשרות.

(2) אישור עסקה או התקשרות של חברה שבשליטת המדינה או חברת בת שלה, בעסקה חריגה כאמור בסעיף 270(4) או 270(4א) לחוק החברות, התשנ"ט-1999,

⁵⁴ סי' 1.1 לחלק ד': פרק הממשל התאגידי – הנהלת התאגיד: השליטה בתאגיד.
⁵⁵ סי' 3.5 לחלק ד': פרק הממשל התאגידי – עסקאות ופעולות: הסדרי תיחום פעילות.
⁵⁶ סי' 10 לחלק ז': דיווחים מיידיים – תקנה 37א: החלטות החברה אשר אינן טעונות אישור האסיפה הכללית. יתר על כן, תיקון מוצע בהמשך להצעת חוק החברות (תיקון מס' 38).

אשר אינה טעונה אישור אסיפה כללית בהתאם לתקנה 2 א עד 2 לתקנות ההקלות,
וכן פרטים בדבר:

(א) עיקרי העסקה או ההתקשרות, בכפוף לאמור בסעיף 36ג לחוק;

(ב) התקנה לתקנות ההקלות לפיה ניתנה ההקלה;

(ג) אם ניתנה לעסקה או להתקשרות הקלה כאמור בתקנת משנה ב(1) לתקנות ההקלות – עיקרי חוות דעת רשות החברות הממשלתיות ועיקרי החלטת ועדת השרים לעניני הפרטה;

(ד) אם ניתן לעסקה או להתקשרות הקלה כאמור בתקנת משנה ב(2) לתקנות ההקלות – החלופה שלפיה ניתן הפטור.

עסקאות עם בעל שליטה או עם מחזיק מהותי בחברה ציבורית שאין בה בעל שליטה⁵⁷

22. (א) יובאו פרטים, לפי מיטב ידיעתו של התאגיד, בדבר כל עסקה עם בעל השליטה או עם מחזיק מהותי בחברה ציבורית שאין בה בעל שליטה, או שלבעל השליטה או למחזיק מהותי כאמור, יש עניין אישי באישורה, אשר התאגיד התקשר בה בשנת הדיווח או במועד מאוחר לסוף שנת הדיווח ועד למועד הגשת הדוח או שהיא עדיין בתוקף במועד הדוח, לרבות פירוט ביחס לזהות צדדי העסקה, תוכנה ומאפייניה האיכותיים והכמותיים, העניין האישי של בעל השליטה בהאו המחזיק המהותי, לפי העניין, בעסקה כאמור, מועד אישורה ופרטי האורגן שאישר את העסקה; הפירוט יינתן תוך הפרדה בין עסקאות המנויות בסעיף 270(4), 270(א4) או בסעיף 270(ב4) לחוק החברות, לפי העניין, לעסקאות אחרות; על אף האמור, הייתה העסקה זניחה ולא חריגה – יפורטו ההיקף הכספי הכולל של כלל העסקאות הזניחות וכן מדיניות התאגיד בנוגע להגדרת סוגי העסקאות כזניחות, ובכלל זה ציון הסוגים והמאפיינים של העסקאות שהוא רואה אותן כזניחות, תוך פירוט העובדות הנימוקים וההסברים לכך; על אף האמור, היתה העסקה זניחה כמשמעות המונח בתקנה 41(א)(6) לתקנות דוחות כספיים, יובאו לגביה הפרטים המנויים בתקנה האמורה. לעניין זה, "מחזיק מהותי" בחברה ציבורית ללא בעל שליטה – כהגדרתו בפרק החמישי לחוק החברות.

(ב) בתקנה זו, "התקשרות התאגיד" – לרבות התקשרות של תאגיד בשליטתו או התקשרות של חברה קשורה של התאגיד.

23. (בוטלה).

החזקות בעלי עניין ונושאי משרה בכירה⁵⁸

24. (א) יפורטו, לפי מיטב ידיעתו של התאגיד, המניות וניירות הערך האחרים שכל בעל עניין בתאגיד מחזיק בתאריך הדו"ח או בתאריך סמוך לו ככל האפשר, תוך פירוט שמו של כל בעל עניין, השיעור שהוא מחזיק במניות ובכל אחד מניירות הערך האחרים של התאגיד בתאריך האמור ובדילול מלא, והשווי הנקוב של מניות בתאגיד שהתחייב לרכוש או שהתאגיד התחייב למכור לו.

(ב) יפורטו, לפי מיטב ידיעתו של התאגיד, החזקות בעל עניין, בתאריך הדוח או בתאריך סמוך לו ככל האפשר, במניות או בניירות ערך אחרים של חברה מוחזקת של התאגיד, אם פעילותה מהותית לפעילות התאגיד.

(ג) (נמחקה).

(ד) בדרך יפורטו, למיטב ידיעתו של התאגיד, המניות הרדומות וניירות הערך הניתנים להמרה או למימוש (להלן – המיירים) במניות רדומות, שהתאגיד או חברה בת או

⁵⁷ ס' 3.1 לחלק ד': פרק הממשל התאגידי – עסקאות ופעולות: עסקאות עם בעל השליטה בתאגיד. כמו כן, תיקון מוצע בהמשך להצעת חוק החברות (תיקון מס' 38).
⁵⁸ חלק ד': פרק הממשל התאגידי – ס' ג. לתקנות שיבוטלו.

~~תאגיד רוכש כמשמעותו בסעיף 309(א) לחוק החברות (להלן – תאגיד רוכש), מחזיק בתאגיד בתאריך הדוח או בתאריך סמוך לו ככל האפשר, תוך פירוט שמו של המחזיק, השיעור שהוא מחזיק במניות ובכל אחד מניירות הערך ההמירים של התאגיד בתאריך האמור ובדילול מלא, והשווי הנקוב של מניות בתאגיד שהתחייב לרכוש או שהתאגיד התחייב למכור לו.~~

~~(ה) לעניין תקנה זו יראו את התאגיד ונושאי משרה בכירה בו, המחזיקים בניירות ערך של התאגיד, כבעלי עניין בתאגיד.~~

הון רשום, הון מונפק וניירות ערך המורים⁵⁹

~~24א. בדוח יפורטו מספר המניות הכלולות בהון הרשום של התאגיד, מספר המניות הכלולות בהון המונפק והמניות המונפק כאמור בניכוי המניות הרדומות, בהפרדה בין מספר המניות שאינן מקנות זכויות הצבעה ומספר המניות שאינן מקנות זכויות כלשהן; כמו כן יפורטו ניירות הערך ההמירים של התאגיד.~~

מרשם בעלי המניות⁶⁰

~~24ב. בדוח יובא מרשם בעלי המניות של התאגיד.~~

25. (בוטלה).

מען רשום⁶¹

~~25א. יצויין המען הרשום של התאגיד כתובת הדואר האלקטרוני, ומספרי הטלפון והפקס שלו.~~

הדירקטורים של התאגיד⁶²

26. (א) לגבי כל אחד מן הדירקטורים והדירקטורים החליפים של התאגיד יצויינו –

- (1) שמו;
- (א1) מספר הזיהוי שלו;
- (2) תאריך הלידה שלו;
- (3) מענו להמצאת כתבי בי-דין;
- (4) הנתינות שלו;
- (5) חברותו בועדה או ועדות של הדירקטוריון;
- (6) אם הוא דירקטור בלתי תלוי או דירקטור חיצוני כהגדרתו בחוק החברות, אם הוא בעל מומחיות חשובונאית ופיננסית או כשירות מקצועית, ואם הוא דירקטור חיצוני מומחה;
- (7) אם הוא עובד של התאגיד, של חברה-בת שלו, של חברה קשורה שלו או של בעל ענין בו – התפקיד או התפקידים שהוא ממלא כאמור;
- (8) התאריך שבו החלה כהונתו כדירקטור של התאגיד ומועד סיום כהונתו בהתאם למסמכי ההתאגדות של התאגיד;
- (9) השכלתו והתעסקותו בחמש השנים האחרונות, תוך פירוט התאגידים שבהם הוא משמש דירקטור בהבחנה בין תאגידים מדווחים לאלה שאינם תאגידים מדווחים; בפירוט השכלתו יצוינו המקצועות או התחומים שבהם

⁵⁹ חלק ד': פרק הממשל התאגיד – ס' ד. לתקנות שיבוטלו.

⁶⁰ חלק ד': פרק הממשל התאגיד – ס' ד. לתקנות שיבוטלו.

⁶¹ חלק ד': פרק הממשל התאגיד – ס' ה. לתקנות שיבוטלו.

⁶² ס' 1.2 לחלק ד': פרק הממשל התאגידי – הנהלת התאגיד: דירקטוריון התאגיד.

נרכשה ההשכלה, המוסד שבו נרכשה והתואר האקדמי או התעודה המקצועית שהוא מחזיק בהם;

(10) אם הוא, לפי מיטב ידיעת התאגיד והדירקטורים שלו, בן משפחה של בעל ענין אחר בתאגיד, בציון הפרטים;

(11) אם הוא דירקטור שהחברה רואה אותו כבעל מומחיות חשובנאית ופיננסית לצורך עמידה במספר המזערי שקבע הדירקטוריון לפי סעיף 92(א)(12) לחוק החברות.

(12) מגדרו – ככל שמסר.

(13)⁶³ אם שיעור השתתפותו בישיבות הדירקטוריון וכן בישיבות ועדת הביקורת, ועדת התגמול והוועדה לבחינת דוחות כספיים, ככל שהוא מכהן בהן, שהתקיימו במהלך תקופת הדוח, פחת משיעור של שבעים וחמישה אחוזים; האמור בפסקה זו לא יחול לענין דירקטור חליף.

(1א) היה הדירקטור, או הדירקטור החליף, תאגיד (להלן – תאגיד מכהן), יצוינו, נוסף על האמור בתקנת משנה (א), פרטים אלה:

- (1) שם בעל השליטה בתאגיד המכהן;
- (2) מקום התאגדות התאגיד המכהן ומספרו המזהה במקום הרישום;
- (3) אם התאגיד המכהן הוא חברה קשורה של התאגיד, תוך פירוט העובדותה נוגעות לענין;
- (4) אם בעל השליטה בתאגיד המכהן הוא בן משפחה של בעל ענין בתאגיד, תוך פירוט הקרבה;
- (5) שמות בעלי הענין בתאגיד המכהן שהם בעלי ענין בתאגיד;
- (6) שמו של היחיד המכהן מטעם התאגיד המכהן, לרבות הפרטים לגביו כנדרש בתקנת משנה (א).

(ב) הרשות רשאית לפטור את התאגיד מגילוי פרט לפי תקנות משנה (א) או (1א) אם ראתה שנוסיבות הענין מצדיקות זאת.

נושאי משרה בכירה⁶⁴

26א. לגבי כל אחד מנושאי משרה בכירה של התאגיד, שפרטים אודותיו לא הובאו בהתאם לתקנה 26, יצוינו –

- (1) שמו;
- (1א) מספר הזיהוי שלו;
- (2) תאריך הלידה שלו;
- (2א) תאריך תחילת הכהונה;
- (3) התפקיד שהוא ממלא בתאגיד, בחברה-בת שלו, בחברה קשורה שלו או בבעל ענין בו; היה נושא המשרה הבכירה מורשה חתימה עצמאי בתאגיד – תצוין עובדה זו;
- (4) אם הוא בעל ענין בתאגיד או בן משפחה של נושא משרה בכירה אחר או של בעל ענין בתאגיד;
- (5) השכלתו ונסיונו העסקי בחמש השנים האחרונות. בפירוט השכלתו של נושא המשרה הבכירה יצוינו המקצועות או התחומים שבהם נרכשה ההשכלה, המוסד שבו נרכשה והתואר האקדמי או התעודה המקצועית שהוא מחזיק בהם.

(6) מגדרו – ככל שמסר.

⁶³ ס' 1.6 לחלק ד': פרק הממשל התאגידי – הנהלת התאגיד: מינוי וסיום כהונת דירקטורים.
⁶⁴ ס' 1.3 לחלק ד': פרק הממשל התאגידי – הנהלת התאגיד: נושאי משרה בכירה.

מינוי וכהונה של דירקטורים⁶⁵

1א26. יובא פירוט בדבר ההוראות שנקבעו במסמכי ההתאגדות של התאגיד לעניין מינוי דירקטורים, תקופת כהונתם וסיומה, ובכלל זה הרוב הנדרש באסיפה הכללית לסיום כהונתם והוראות לעניין דירקטוריון מדורג כאמור בסעיף 92(א)(12) לחוק החברות.

דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית⁶⁶

2א26. יובא פירוט ביחס לדירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית, כמפורט להלן:

(1) יפורט המספר המזערי הנדרש של דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית, כפי שקבע הדירקטוריון לפי סעיף 92(א)(12) לחוק החברות (להלן – המספר המזערי), ונימוקי הדירקטוריון להחלטתו, תוך התייחסות לחובות, לסמכויות ולתפקידים המוטלים על הדירקטוריון בהתאם לדין, ובהתחשב, בין השאר, בסוג החברה, גודלה, היקף פעילות החברה ומורכבות פעילותה;

(2) שינה הדירקטוריון בתקופת הדיווח את קביעתו בנוגע למספר המזערי – יצוין השינוי, ויפורטו נימוקי הדירקטוריון לשינוי;

(3) לענין דירקטור שהחברה רואה אותו כבעל מומחיות חשבונאית ופיננסית, לרבות יחיד מטעם דירקטור שהוא תאגיד בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית – יובא שמו ויפורטו כישוריו, השכלתו, ניסיונו והידע שלו, שבהסתמך עליהם החברה רואה אותו כבעל מומחיות חשבונאית ופיננסית;

(4) פחת מספר הדירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית מהמספר המזערי, יפורטו הסיבות לכך, ויצוינו הפעולות שבכוונת החברה לנקוט כדי לעמוד במספר המזערי, ולוח הזמנים שקבעה לכך;

דירקטורים בלתי תלויים⁶⁷

3א26. יובאו פרטים ביחס לדירקטורים בלתי תלויים, כמפורט להלן:

(1) כלל תקנון חברה ציבורית הוראה בדבר שיעור הדירקטורים הבלתי תלויים או שלא כלל הוראה כאמור, יצוין הדבר; תוקן תקנון החברה במהלך השנה באופן המבטל הוראה כאמור, יצוין הדבר;

(2) כלל תקנון חברה ציבורית הוראה כאמור בפסקת משנה (א) ופחת שיעור הדירקטורים הבלתי תלויים המכהנים, מהשיעור הנדרש, יצוין הדבר ויצוינו הפעולות שבכוונת החברה לנקוט כדי לעמוד בשיעור הנדרש כאמור, לרבות לוח הזמנים שנקבע לכך;

מדיניות הרכב הדירקטוריון⁶⁸

4א26. בחברה ציבורית שאין בה בעל שליטה וכן בחברה ציבורית עם בעל שליטה שאימצה הוראה לפי פרט 1א מההוראות המומלצות המפורטות בתוספת הראשונה לחוק החברות – תפורט מדיניות התאגיד לעניין הרכב הדירקטוריון הרצוי וכשירותם הרצויה של חבריו (להלן – מדיניות המינויים), כפי שקבע הדירקטוריון לפי סעיף 92(א)(12) לחוק החברות, וכן נימוקי הדירקטוריון להחלטתו, תוך התייחסות לחובות, לסמכויות ולתפקידים המוטלים על הדירקטוריון בהתאם לדין, ובהתחשב, בין השאר, בסוג החברה, גודלה, היקף פעילות החברה ומורכבות פעילותה; שינה הדירקטוריון בתקופת הדיווח את מדיניות המינויים – יצוין השינוי, ויפורטו נימוקי הדירקטוריון לשינוי;

⁶⁵ ס' 1.6 לחלק ד': פרק הממשל התאגידי – הנהלת התאגיד: מינוי וסיום כהונת דירקטורים.
⁶⁶ ס' 1.4 לחלק ד': פרק הממשל התאגידי – הנהלת התאגיד: דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית.
⁶⁷ ס' 1.5 לחלק ד': פרק הממשל התאגידי – הנהלת התאגיד: דירקטורים בלתי תלויים.
⁶⁸ תיקון מוצע בהמשך להצעת חוק החברות (תיקון מס' 38).

מניין ישיבות הדירקטוריון⁶⁹

5.2א26. יפורט מספר ישיבות הדירקטוריון וכן מספר ישיבות ועדת הביקורת, ועדת התגמול והוועדה לבחינת דוחות כספיים, שהתקיימו במהלך תקופת הדוח.

מורשה החתימה של התאגיד⁷⁰

26ב. יפורטו לגבי התאגיד, מספר מורשי החתימה העצמאיים כפי שנקבעו בידי התאגיד.

רואה-החשבון המבקר של התאגיד⁷¹

27. (א) יצויין שם רואה החשבון המבקר של התאגיד ומען משרדו, אם לפי מיטב ידיעת התאגיד רואה החשבון המבקר או שותפו הוא בעל ענין או בן משפחה של בעל ענין או של נושא משרה בכירה בתאגיד – יובאו הפרטים.

(ב) יובאו פרטים בדבר המבקר של התאגיד, כמפורט בתוספת השביעית; לעניין זה, יראו מבקר הפועל בישראל בדרך של נציגות או סניף של מבקר הפועל מחוץ לישראל, ואת המבקר הפועל מחוץ לישראל, כשני מבקרים נפרדים.

המבקר הפנימי⁷²

27א. יובאו פרטים בדבר המבקר הפנימי של התאגיד, כמפורט בתוספת הרביעית; לא היה לתאגיד מבקר פנימי – יפורטו הסיבות לכך ויצוינו הפעולות שבכוונת התאגיד לנקוט בהתייחס לכך.

שינוי בתזכיר או בתקנות⁷³

28. יובא כל שינוי שנעשה בשנת הדיווח בתזכיר או בתקנות של התאגיד.

המלצות והחלטות הדירקטורים⁷⁴

29. (א) יובאו המלצות הדירקטורים בפני האסיפה הכללית, והחלטותיהם שאינן טעונות אישור האסיפה הכללית בדבר:

(1) תשלום דיבידנד או ביצוע חלוקה, כהגדרתה בחוק החברות, בדרך אחרת, או חלוקת מניות הטבה;

(2) שינוי ההון הרשום או המונפק של התאגיד;

(3) שינוי תזכיר או תקנות של התאגיד;

(4) פדיון ניירות ערך בני פדיון, כמשמעותם בסעיף 312 לחוק החברות;

(5) פדיון מוקדם של איגרות חוב;

(6) עיסקה שאינה בהתאם לתנאי השוק, בין התאגיד ובעל ענין בו, למעט עסקה של התאגיד עם חברה-בת שלו.

(ב) יובאו החלטות האסיפה הכללית שנתקבלו שלא בהתאם להמלצות הדירקטורים בענינים המפורטים בתקנת משנה (א).

(ג) בדוח יובאו החלטות אסיפה כללית מיוחדת.

⁶⁹ ס' 1.6 לחלק ד': פרק הממשל התאגידי – הנהלת התאגיד: מינוי וסיום כהונת דירקטורים.

⁷⁰ חלק ד': פרק הממשל התאגידי – ס' ו. לתקנות שיבוטלו.

⁷¹ ס' 4.2 לחלק ד': פרק הממשל התאגידי – רואה החשבון המבקר.

⁷² ס' 4.1 לחלק ד': פרק הממשל התאגידי – מבקר הפנים.

⁷³ חלק ד': פרק הממשל התאגידי – ס' ז. לתקנות שיבוטלו.

⁷⁴ חלק ד': פרק הממשל התאגידי – ס' ח. לתקנות שיבוטלו.

החלטות החברה⁷⁵

29א. בדוח יובאו פרטים בדבר החלטות החברה כמפורט להלן:

(1) אישור פעולות לפי סעיף 255 לחוק החברות, תוך פירוט שם נושא המשרה ותפקידו, מועד הפעולה ופרטיה, מועד אישור הפעולה, תיאור ההליכים שבהם אושרה הפעולה והנימוקים לאישורה;

(2) פעולה לפי סעיף 254(א) לחוק החברות אשר לא אושרה, בין אם הובאה לאישור כאמור בסעיף 255 לחוק החברות ובין אם לאו, תוך פירוט שם נושא המשרה ותפקידו, מועד הפעולה ופרטיה, מועד ההחלטה, תיאור ההליכים שקדמו לאי ההבאה לאישור או לאי האישור, והנימוקים לכך;

(3)⁷⁶ לעניין חברה ללא בעל שליטה, עסקאות הטעונות אישורים מיוחדים לפי סעיף 270(1) לחוק החברות, לפי הפירוט הקבוע בתקנה 22, ובלבד שהמדובר בעסקה חריגה, כהגדרתה בחוק החברות;

(4)⁷⁷ פטור, ביטוח או התחייבות לשיפוי, לנושא משרה כהגדרתו בחוק החברות, שכתוקף בתאריך הדוח

הליכים משפטיים⁷⁸

29ב. (א) יתואר כל הליך מהותי, אשר מי מהדירקטורים, נושאי משרה, חברות קשורות או בעלי ענין, הוא צד נגדי בו לתאגיד או שיש לו באותו הליך ענין המנוגד לענינו של התאגיד.

(ב) הוגשה לבית המשפט בקשה להסרת קיפוח או מניעתו, לפי סעיף 191 לחוק החברות, למעט בקשה שהשפעתה על התאגיד זניחה, יובאו פרטים בדבר –

(1) מועד הגשת הבקשה ועיקריה;

(2) החלטות בית המשפט הקשורות בבקשה.

גילוי בדבר חקירה בעבירה כלכלית או בירור מנהלי של הרשות⁷⁹

29ג. יינתן גילוי בדבר הליכי אכיפה או בירור מנהלי של מיטב ידיעת התאגיד מתנהלים כנגד התאגיד, או שנבחנת נקיטתם כנגדו, לפי העניין, ובלבד שאין בכך מניעה לפי דין; גילוי כאמור יכול לפירוט תמציתי בדבר סוג ההליך, השלב שבו הוא מצוי וכן גילוי בדבר הנסיבות או החשדות העיקריים שבגינם הוא נפתח.

מדיניות תרומות⁸⁰

29ד. תפורט מדיניות התאגיד בנושא מתן תרומות, אם נקבעה כזו, וכן השתלבותה של מדיניות זו בעסקי התאגיד; יפורטו היקפי תרומות התאגיד בשנת הדיווח, בציון התחייבויות מהותיות למתן תרומות בתקופות עתידיות; עלה היקף תרומות התאגיד לגוף מסוים על חמישים אלף שקלים חדשים בשנת הדיווח, יפורט גם טיב הקשרים, אם קיימים קשרים, בין מקבל התרומה ובין החברה, דירקטור, מנהל כללי, בעל השליטה בה או קרובו.

⁷⁵ ס' 3.4 לחלק ד': פרק הממשל התאגידי – עסקאות ופעולות: פעולות שבוצעו תוך סטייה מחובות נושאי המשרה.

⁷⁶ ס' 3.2 לחלק ד': פרק הממשל התאגידי – עסקאות ופעולות: עסקאות עם נושאי משרה בתאגידים; תיקון מוצע בהמשך להצעת חוק החברות (תיקון מס' 38).

⁷⁷ ס' 2.1 לחלק ד': פרק הממשל התאגידי; תגמול – תגמולים לנושאי משרה בכירה; מוצע כי הפירוט לפי פסקה (4) זו יעבור לתקנה 21(ב1).

⁷⁸ ס' 5.2 לחלק ד': פרק הממשל התאגידי; מידע נוסף – ניגוד עניינים הנובע מהליכים משפטיים, וכן ס' 11 לחלק ז': דיווחים מיידיים: תקנה 131 – בקשה להסרת קיפוח של בעלי מניות או למניעתו.

⁷⁹ ס' 5.1 לחלק ד': פרק הממשל התאגידי; מידע נוסף – חקירה בעבירה כלכלית או בירור מנהלי של הרשות כנגד התאגיד.

⁸⁰ ס' 5.3 לחלק ד': פרק הממשל התאגידי; מידע נוסף – גילוי אודות מדיניות תרומות.

פרק ג': דו"חות מיידיים – מועד הגשתם ופרטיהם

הדו"ח המיידי ומועד הגשתו⁸¹

30. (א) תאגיד יגיש דו"חות מיידיים על האירועים המפורטים בפרק זה.

(ב) המועד להגשת דו"ח מיידי – אם לא נקבע אחרת בתקנות אלה – הוא יהיה לא יאוחר מהשעה 9.30 ביום המסחר החל בחלוף עשרים וארבע שעות מהמועד שבו נודע לתאגיד לראשונה על האירוע;

(1) ~~משנודע לתאגיד לראשונה על אירוע לאחר השעה 9.30 ולפני השעה 17.00 ביום מסחר כלשהו – לא יאוחר משעה 9.30 ביום המסחר שלאחריו;~~

(2) ~~משנודע לתאגיד לראשונה על אירוע –~~

(א) ~~לאחר השעה 17.00 ביום מסחר כלשהו – לא יאוחר משעה 13.00 ביום המסחר שלאחריו;~~

(ב) ~~עד השעה 9.30 ביום מסחר כלשהו – לא יאוחר מהשעה 13.00 באותו יום מסחר;~~

(ג) ~~ביום שאינו יום מסחר – לא יאוחר משעה 13.00 ביום המסחר הקרוב.~~

(1ב3) בתקנה זו –

"יום מסחר" – (נמחקה);

"נודע לתאגיד לראשונה על אירוע" – נודע לראשונה על התרחשות האירוע לאחד מאלה: יושב-ראש הדירקטוריון של התאגיד, המנהל הכללי שלו, מנהל העסקים הראשי שלו, נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים בתאגיד, מזכיר התאגיד, או ממלא תפקיד כאמור בתאגיד אף אם תואר משרתו שונה.

(ג) (בוטלה).

(ד) בדו"ח יצוינו היום והשעה שבהם התרחש האירוע והיום והשעה שבהם נודע לתאגיד לראשונה על התרחשותו, והפרטים המפורטים להלן בפרק זה.

(ה) בכל מקרה יוגש הדו"ח המיידי לפני שהמידע הכלול בו, כולו או מקצתו, פורסם ברבים בידי התאגיד או בידי נושא משרה בכירה בו. הוגש הדוח המיידי במהלך מחצית השעה שלפני פתיחת המסחר או במהלך השעות שבהן מתקיים המסחר בבורסה שבה רשומים ניירות ערך של התאגיד, לא יפרסם התאגיד ולא יגרום לפרסומו של המידע הכלול בו, כולו או מקצתו, ברבים, אלא לאחר פרסום הדוח לציבור באתר ההפצה, כהגדרתו בתקנות דיווח אלקטרוני.

שינוי בהון, במניות רדומות ובניירות ערך אחרים של התאגיד⁸²

31. (א) חל שינוי בהון הרשום או בהון המונפק של התאגיד, יובאו פרטי השינויים האמורים בהון המניות לסוגיהן ותצויין התמורה שניתנה או שיש לתיתה בעד המניות שהונפקו.

(1א) היה השינוי במספר המניות בהון המונפק נמוך מ-1% מההון המונפק של התאגיד, ייעשה הדיווח בדרך של דוח מרכז שיוגש בין ה-1 ל-5 בכל חודש שלאחר החודש שבו חל השינוי כאמור (בתקנה זו – דוח מרכז); בדוח המרכז יובאו הפרטים לגבי כל שינוי בנפרד; ואולם במקרים אלה יוגש הדוח במועדים הקבועים בתקנה 30, גם אם טרם הגיע המועד להגשת הדוח המרכז הזה:

(1) השינוי המצטבר מאז הגשת הדוח המרכז הקודם הגיע כדי 1% מההון המונפק של התאגיד;

⁸¹ ס' 1 לחלק ז': דיווחים מיידיים; עיתוי פרסום הדיווח המיידי.
⁸² ס' 8 לחלק ז': דיווחים מיידיים; דיווח על שינוי בהיקף המניות הרדומות.

(2) חל מועד קובע שלגביו נדרש אישור בעלות כמשמעו בתקנות החברות (הוכחת בעלות במניה לצורך הצבעה באסיפה כללית), התש"ס-2000, או מועד קובע לענין זכאות לריבית, פדיון, דיבידנד, זכויות, הטבה או כל זכות אחרת;

(3) סך השינוי המצטבר בהון החברה בעקבות הגדלת ההון המונפק או הקטנתו מאז הגשת הדוח המרכזי הקודם הגיע כדי מיליון שקלים חדשים.

(ב) נוצרו בהון המניות המונפק בתאגיד מניות רדומות, או חל שינוי במספרן או בזהות המחזיק בהן (בתקנה זו – שינוי), יובא בדוח השינוי, בציון פרטים אלה השינוי בדיווח מיידי; היה השינוי נמוך מ-1% מההון המונפק של התאגיד, ייעשה הדיווח בדרך של דוח מרכז שיוגש ביום המסחר הראשון של השבוע העוקב למועד השינוי כאמור; בדוח המרכז יובאו הפרטים לגבי כל שינוי בנפרד; ואולם, אם השינוי המצטבר מאז הגשת הדוח המרכזי הקודם הגיע כדי 1% מהון המניות המונפק בתאגיד, יוגש הדוח במועדים הקבועים בתקנה 30, גם אם טרם הגיע המועד להגשת הדוח המרכזי הזה; הדוח לפי תקנת משנה זו יכלול פרטים אלה:

- (1) שם המחזיק במניות הרדומות;
- (2) שם המניה;
- (3) תאריך השינוי;
- (4) דרך השינוי – רכישה, לרבות רכישה שחלים עליה סעיפים 333 ו-340 לחוק החברות, מכירה, חילוט כמשמעותו בסעיף 181 בחוק החברות, המרה או שינוי אחר;
- (5) היה השינוי בדרך של רכישה או מכירה, יצוין אם נעשה תוך כדי המסחר בבורסה או מחוץ לבורסה, וברכישה מהנפקה – אם ההנפקה היתה לציבור או בדרך של זכויות;
- (6) מספר המניות הרדומות שהמחזיק בהן החזיק לפני השינוי ואחריו;
- (7) שיעור הון המניות המונפק בתאגיד המוחזק לאחר השינוי בידי המחזיק במניות רדומות;
- (8) שיעור כוח הצבעה בתאגיד לאחר השינוי המוחזק בידי המחזיק במניות רדומות;
- (9) (נמחקה);
- (10) הפרטים האמורים בתקנה 33(א)(7) ו-8, בשינויים המחויבים;
- (11) בתאגיד רוכש שחל עליו סעיף 369 לחוק החברות, יובא השינוי בנפרד לגבי מניות שנרכשו לפני יום תחילתו של חוק החברות (להלן – מניות ישנות), ולגבי מניות שנרכשו לאחר מועד התחילה כאמור; לענין מניות ישנות יצוין גם אם הן מזכות בזכויות הצבעה;
- (12) היה השינוי בדרך של רכישה במסגרת תכנית רכישה, יצוינו הדוח המיידי שדווח בו על תכנית הרכישה, מועד הגשתו ושיעור הביצוע המצטבר של התכנית לאחר השינוי; בפסקה זו, "רכישה" – כהגדרתה בתקנה 10(ג)(5)(ב)(2)(א)⁸³.

(ב1) חל שינוי במספר תעודות התחייבות או כתבי אופציה שהוצעו לציבור על פי תשקיף – יובאו פרטי השינוי; היה השינוי האמור נמוך מ-1% מסך תעודות ההתחייבות או כתבי האופציה בסדרה שבה חל השינוי – ייעשה הדיווח בדרך של דוח מרכז, בכפוף לאמור בתקנת משנה (1א), בשינויים המחויבים.

(ג) היה השינוי במספר המניות הרדומות כאמור בתקנת משנה (ב), נמוך מ-1% מההון המונפק של התאגיד, והשינוי האמור נבע מפעולה שביצע חבר בקבוצת דיווח מוסדית, בניהולו או בשליטתו של התאגיד המדווח, ייעשה הדיווח בדרך של דוח מרכז; בדוח המרכז יובאו הפרטים לפי תקנת משנה (ב), בכפוף לאמור בתקנת משנה (1א)(1) ו-

⁸³ ס' 12.ו. לחלק ה': דוח ההנהלה – העתקת סעיפים (13) ו-14(14) לתקנה 10(ב) לתקנות הדוחות לפרק המימון.

(2), בשינויים המחויבים; בסעיף זה, "חבר בקבוצת דיווח מוסדית" – כהגדרתו בתקנה 33(ט).

(ד) לדיווח כאמור בתקנות משנה (א) ו-(ב) יצורף פירוט מספר המניות הכלולות בהון הרשום של התאגיד, מספר המניות הכלולות בהון המניות המונפק ומספר המניות כאמור בניכוי המניות הרדומות, בהפרדה בין מספר המניות שאינן מקנות זכויות הצבעה ומספר המניות שאינן מקנות זכויות כלשהן.

קיפוח⁸⁴

34. הוגשה לבית המשפט בקשה להסרת קיפוח או מניעתו, לפי סעיף 191 לחוק החברות, למעט בקשה שהשפעתה על התאגיד זניחה, יובאו בדוח פרטים בדבר –
(א) מועד הגשת הבקשה ועיקריה;
(ב) החלטות בית המשפט הקשורות בבקשה.

הגשת בקשה לאישור חלוקה

31ט. הגיש התאגיד בקשה לבית המשפט לאישור חלוקה בהתאם לסעיף 303 לחוק החברות, יובאו בדוח –
 (1) מועד הגשת הבקשה לבית המשפט ונוסח ההודעה שפורסמה לפי תקנה 3 לתקנות החברות (אישור חלוקה), התשס"א-2001;
 (2) פרטים בדבר החלטות בית המשפט בבקשה;
 (3) גילוי בדבר תזרים מזומנים חזוי כמשמעותו בתקנה 10(10ג)(ב)(14).⁸⁵

מיזוג⁸⁶

34.א. החליט הדירקטוריון על מיזוג, יובאו בדוח –

- (1) הצעת מיזוג כמשמעותה בסעיף 316 לחוק החברות;
- (2) החלטות האסיפה הכללית ואסיפות סוג; נערכה ההצבעה בהתאם להוראות סעיף 320(ג) לחוק החברות – יכלול הדיווח פרטים אלה: סך כל המניות שהשתתפו בהצבעה, מספר המניות שהצביעו בעד ההצעה ונגדה ושיעורם של אלה בסך כל המניות שנמנו לצורך ההצבעה, בהבחנה הנדרשת בין בעלי המניות בסעיף 320(ג) לחוק החברות;
- (3) הוגיש נוסח בקשה לבית המשפט לעיכוב או מניעת המיזוג לפי סעיף 319 לחוק החברות, יובא בדוח מועד הגשת הבקשה והנימוקים העיקריים;
- (4) החלטות בית המשפט;
- (5) הודעת הממונה על ההגבלים העסקיים, כמשמעותו בחוק ההגבלים העסקיים, התשמ"ח-1988;
- (6) פרטים בדבר ביצוע ורישום המיזוג אצל רשם החברות.

⁸⁴ ס' 5.2 לחלק ד': פרק הממשל התאגידי; מידע נוסף – ניגוד עניינים הנובע מהליכים משפטיים, וכן ס' 11 לחלק ז': דיווחים מיידיים: תקנה 131 – בקשה להסרת קיפוח של בעלי מניות או למניעתו; מוצע כי הפירוט בתקנה זו יעבור לתקנה 29 שבפרק הממשל התאגידי.

⁸⁵ ס' 1.12 לחלק ה': דוח ההנהלה – העתקת סעיפים (13) ו-(14) לתקנה 10(ב) לתקנות הדוחות לפרק המימון.
⁸⁶ ס' 13 לחלק ז': דיווחים מיידיים; מיזוג.

החזקה בידי בעל עניין ונושא משרה בכירה⁸⁷

33. (א) בתקנה זו –

”בעל אמצעי שליטה מהותי בתאגיד בנקאי בלא גרעין שליטה” – כהגדרתו בסעיף 37(ה) לחוק;

”בעל עניין” בתאגיד – לרבות התאגיד ונושאי משרה בכירה בו;

”החזקה” – החזקה בניירות ערך של התאגיד, או של חברה מוחזקת שלו אם פעילותה מהותית לפעילות התאגיד, או כריתת חוזה שביצועו יגרום החזקה כאמור;

”חבר בקבוצת דיווח מוסדית” – אחד מאלה:

(1) חברה לניהול קרנות להשקעות משותפות בנאמנות כמשמעותה בסעיף 3 לחוק להשקעות משותפות;

(2) חברה מנהלת או קופת גמל כהגדרתן בחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס”ה-2005;

(3) מבטח – לגבי חשבונות ביטוח חיים משתתף ברווחים כהגדרתו בתקנות הפיקוח על עסקי ביטוח (פרטי דין וחשבון), התשנ”ח-1998;

(4) מנפיק מוצרי מדדים ותאגיד בשליטתו;

(5) תאגיד שקיבל את אישור הבורסה לפעול כעושה שוק, ופועל לפי תקנון הבורסה וההנחיות לפיו;

(6) מנהל תיקי השקעות כהגדרתו בחוק הייעוץ;

(7) תאגיד הפועל מחוץ לישראל באחד התחומים הנזכרים בפסקאות משנה (1) עד (6), והכפוף לאסדרה בתחום עיסוקו;

”חשבון נוסטרו” – חשבון שבו מוחזקים ניירות ערך בבעלות בעל החשבון, אם ניירות הערך אינם מוחזקים או מנוהלים לאחרים, למעט חשבון ניירות ערך המשמש לעשיית שוק וחשבון מנפיק מוצרי מדדים או תאגיד בשליטתו;

”שינוי בהחזקה” – שינוי בהחזקה של בעל עניין בתאגיד, ובלבד שהתקיים אחד מאלה:

(1) לעניין בעל עניין שהוא התאגיד, תאגיד בשליטת התאגיד, בעל שליטה או נושא משרה בכירה יושב ראש דירקטוריון, מנהל כללי ונושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים-בתאגיד וכל ממלא תפקיד כאמור גם אם תואר משרתו שונה – כל שינוי בהחזקה;

(2) לעניין בעל עניין שאינו מנוי בפסקה (1) – השינוי המצטבר הוא בשיעור 2% לפחות מההון המונפק והנפרע של התאגיד או של חברה מוחזקת לפי העניין או 10% לפחות מסך כל הערך הנקוב של סדרת תעודות ההתחייבות שלו או של חברה מוחזקת לפי העניין, או בניירות ערך המירים שמימושם יביא לשינוי בהחזקה כאמור; אין באמור בפסקה זו כדי לגרוע מחובת בעל עניין להודיע לחברה על שינוי בהחזקה הנמוך מהשיעורים הקבועים בפסקה זו, שחל במהלך הרבעון, לצורך דוח מצבה כאמור בתקנת משנה (ג);

”השינוי המצטבר” – השינוי שחל בהחזקות בעל העניין מאז הגשת דוח לפי תקנות משנה (ב), (ג) או (ה), המאוחר שבהם.

(ב) חל שינוי בהחזקה של בעל עניין יובא השינוי למיטב ידיעת התאגיד לפי פירוט זה:

(1) שם בעל העניין;

(2) מספר הזיהוי שלו;

(3) שם נייר הערך;

(4) תאריך השינוי;

⁸⁷ ס' 7 לחלק ז': דיווחים מיידיים, דיווחים על החזקות בעלי עניין.

- (5) דרך השינוי – רכישה, מכירה, לרבות מכירה בחסר, חתימה על כתב השאלה, קיטון עקב פדיון חלקי או מלא של תעודות התחייבות, המרה או שינוי אחר;
- (6) אם השינוי בדרך של רכישה או מכירה, לרבות מכירה בחסר – אם נעשה תוך כדי מסחר בבורסה, או מחוץ לבורסה, וברכישה מהנפקה – אם ההנפקה היתה לציבור או בדרך של זכויות;
- (7) מספר ניירות הערך שהוחזקו לפני השינוי ואחריו ושיעורם מסך כל ניירות הערך מאותו סוג;
- (8) המחיר שלפיו נעשה השינוי וסך כל התמורה הכספית; לא שולם המחיר כולו או מקצתו במועד השינוי, יצוין התאריך שבו אמור להשתלם המחיר או יתרתו; לא בוצע תשלום במועד שנקבע, יוגש דוח מיידי נוסף ובו תצוין עובדה זו והסיבות לה;
- (9) אם החוזה שנכרת הסכם אופציה לרכישה או למכירה של ניירות ערך של התאגיד, יובאו פרטים גם לגבי מחיר המימוש ותקופת המימוש שנקבעו בו וזהות הצד האחר לחוזה אם הוא בעל עניין;
- (10) הוסכם כי ניירות הערך כולם או מקצתם לא יועברו במועד ההסכמה על השינוי, יצוין המועד שנקבע להעברה; לא התקיימה ההעברה במועד שנקבע, יוגש דוח מיידי נוסף ובו תצוין עובדה זו והסיבות לה;
- (11) שיעור הון המניות המונפק בתאגיד המוחזק בידי בעל העניין בתאגיד לאחר השינוי וכן השיעור כאמור בדילול מלא;
- (12) שיעור כוח ההצבעה בתאגיד המוחזק בידי בעל העניין בתאגיד לאחר השינוי וכן השיעור כאמור בדילול מלא;
- (13) אם השינוי בדרך של חתימה על כתב השאלה, יובאו פרטים גם על אופן סיום ההשאלה, אם בדרך של החזרת ניירות הערך המושאלים למשאל ואת בדרך של מכירת ניירות הערך המושאלים, כשהשואל אינו מחזיר למשאל את ניירות הערך המושאלים;
- (14) היותם מניות רדומות או ניירות ערך המירים למניות רדומות;
- (15) חל שינוי בהחזקה של בעל עניין המנוי בפסקה (2) שבהגדרה "שינוי בהחזקה", בשיעור נמוך מהשיעור הקבוע בפסקה האמורה, והשינוי טעון דיווח בשל היותו שינוי מצטבר, יובאו רק הפרטים האמורים בפסקאות (7), (11), (12) ו-(14) לגבי השינוי שחל מאז הגשת דוח לפי תקנת משנה (ב), (ג) או (ה), המאוחר שבהם.

(כב) לעניין בעל עניין המנוי בפסקה (1) להגדרה "שינוי בהחזקה", היה השינוי בהחזקה נמוך מ-1% מההון המונפק של התאגיד, הדיווח לפי סעיף קטן (ב) ייעשה בדרך של דוח מרכז (בתקנה זו – דוח מרכז) שיוגש ביום המסחר הראשון של השבוע העוקב למועד השינוי כאמור; בדוח המרכז יובאו הפרטים לגבי כל שינוי בנפרד; ואולם, אם השינוי המצטבר מאז הגשת הדוח המרכזי הקודם הגיע כדי 1% מהון המונפק של התאגיד, יוגש הדוח במועדים הקבועים בתקנה 30, גם אם טרם הגיע המועד להגשת הדוח המרכזי הזה.

(ג) ביום המסחר **החמישי-השביעי** שלאחר תום כל רבעון, יגיש התאגיד דוח ובו פירוט של בעלי העניין בו ושל החזקותיהם **במניות בניירות הערך וניירות ערך המירים** של התאגיד, **ולגבי בעל שליטה המחזיק מעל חמישה אחוזים מתוך סדרה מסוימת של תעודות התחייבות של התאגיד שאינן המירות – גם פירוט של החזקותיו באגרות חוב כאמור** (להלן – דוח מצבה) נכון לתום יום המסחר האחרון ברבעון הקודם (להלן – מועד התוקף), זולת אם במועד התוקף לא חל שינוי בהחזקות בעלי העניין לגבי החזקותיהם בדוח המצבה הקודם; בדוח המצבה יפורטו, למיטב ידיעת התאגיד, פרטים אלה לגבי כל בעל עניין:

- (1) שם בעל העניין;
- (2) מספר הזיהוי שלו;
- (3) שם נייר הערך;

- (4) מספר ניירות הערך שבעל העניין מחזיק במועד התוקף של דוח המצבה;
- (5) יתרת החזקות בעל העניין בדוח המצבה הקודם;
- (6) גידול או קיטון, לפי העניין, בהחזקות בעל העניין מדוח המצבה הקודם;
- (7) שיעור הון המניות המונפק בתאגיד המוחזק בידי בעל העניין, וכן השיעור כאמור בדילול מלא;
- (8) שיעור כוח ההצבעה בתאגיד המוחזק בידי בעל העניין, וכן השיעור כאמור בדילול מלא;
- (9) יחסי קרבה משפחתית לבעל עניין אחר בתאגיד, שהוא בן משפחה;
- (10) קיומם של הסכמי הצבעה והסכמים אחרים הנוגעים להחזקה בניירות הערך של התאגיד, בציון עיקריהם;
- (11) על אף האמור, אם בעל העניין הוא חברה או אגודה שיתופית – יובאו פרטי בעל השליטה במישרין ובעקיפין בחברה או באגודה השיתופית, לפי העניין; לא היה בחברה או באגודה השיתופית בעל שליטה – יובאו פרטי בעלי העניין בהן;
- (12) על אף האמור, אם בעל העניין הוא שותפות – יובאו פרטי השותפים;
- (13) על אף האמור, אם בעל העניין הוא שותפות מוגבלת – יובאו פרטי השותף הכללי;
- (14) אם בעל העניין הוא נאמן – יובאו פרטי הנאמנות ומהותה וכן פרטי הנהנה;
- (15) החזיק בעל עניין בניירות ערך של התאגיד באמצעות חברים בקבוצת דיווח מוסדית, הנתונים לשליטתו או בניהולו, לרבות החזקות בחשבון נוסטרו, ~~יפורטו חברי הקבוצה, בציון הקשר ביניהם, ויובאו יובאו הפרטים שבפסקאות (1) עד (14), לפי העניין, בנפרד לגבי כל חבר בקבוצה ולגבי כל חשבון נוסטרו עבור כל הקבוצה במאוחד; על אף האמור בפסקה זו, הוחזקו בחשבון נוסטרו כאמור מעל חמישה אחוזים מניירות הערך של התאגיד, יובאו הפרטים שבפסקאות (7) ו-(8) בנפרד לגבי החשבון הזה-כמו כן יצוין שיעור ההחזקה המרבי ושיעור ההחזקה המזערי של כל אחד מהחברים בקבוצה בניירות הערך של התאגיד בתקופה שתחילתה במועד התוקף של דוח המצבה הקודם;~~
- (16) כל פרט בקשר עם ניירות ערך כהגדרתם בסעיף 52 לחוק או זכויות או חיובים של בעל העניין, ששוויים נגזר משווי של נייר ערך של התאגיד; לעניין זה, "זכות או חיוב" – לרבות מכוח חוזה או מכוח כל דין;
- (17) יצוין שמו של בעל השליטה בתאגיד, ואם הועברה השליטה בתקופה המתוארת בדוח המצבה – גם שמו של מי שהיה בעל השליטה בתאגיד בתקופה האמורה;
- (18) יובא כל פרט נוסף החשוב למשקיע סביר לצורך הבנת מבנה החזקות בעלי העניין בתאגיד.
- (ד) ביום המסחר החמישי שאחרי המועד האחרון להגשת הדוח התקופתי, יגיש תאגיד בנקאי בלא גרעין שליטה, דוח ובו פירוט של כל בעל אמצעי שליטה מהותי בו ושל החזקותיו בניירות הערך של התאגיד; בדוח האמור יפורטו, למיטב ידיעת התאגיד הבנקאי, הפרטים האמורים בתקנת משנה (ג), לגבי כל בעל אמצעי שליטה מהותי.
- (ה) נעשה אדם בעל עניין בתאגיד, יצוינו שמו והחזקותיו, לפי מיטב ידיעת התאגיד, לפי הפרטים האמורים בתקנת משנה (ב) לגבי האירוע שבעקבותיו נעשה האדם בעל עניין בתאגיד והפרטים האמורים בתקנת משנה (ג).
- (ו) נעשה או חדל להיות אדם בעל אמצעי שליטה מהותי בתאגיד בנקאי בלא גרעין שליטה, יצוינו, לפי מיטב ידיעת התאגיד, הפרטים האמורים בתקנת משנה (ב) לגבי האירוע שבעקבותיו נעשה או חדל האדם להיות בעל אמצעי שליטה מהותי בתאגיד בנקאי כאמור, והפרטים האמורים בתקנת משנה (ג).

(ז) נעשה אדם בעל עניין בתאגיד עקב כך שמניות של התאגיד הפכו למניות רדומות או עקב רכישת תעודות התחייבות של התאגיד בידי חברה-בת שלו, יצוין השינוי לכל המאוחר כשיבצע אותו אדם לראשונה שינוי בהחזקה, ובלבד שאחריו יישאר בעל עניין בתאגיד.

(ח) חדל אדם להיות בעל עניין בתאגיד, יצוין בדוח המועד שבו חדל להיות בעל עניין וכן הפרטים האמורים בתקנת משנה (ב) לגבי האירוע שבעקבותיו חדל להיות בעל עניין בתאגיד.

(ט) יושב ראש הרשות או מי שהוא הסמיכו לכך בכתב, רשאי לפטור תאגיד מסוים מתקנה זו כולה או חלקה וכן להתנות את הפטור האמור בתנאים, אם שוכנע כי יש לעשות כן בנסיבות העניין.

שינוי שליטה⁸⁸

333. מבלי לגרוע מן האמור בתקנה 33, נעשה או חדל אדם להיות בעל שליטה בתאגיד, לפי מיטב ידיעת התאגיד, יצוינו שמו של בעל השליטה בתאגיד ופרטים לגבי האירוע שבעקבותיו נעשה או חדל האדם להיות בעל שליטה בתאגיד כאמור.

שינויים ביחס לנושאי משרה בכירה⁸⁹

34. (א) חדל דירקטור, מנהל כללי, מנהל עסקים ראשי, נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים או כל ממלא תפקיד כאמור גם אם תואר משרתו שונה, לכהן בתפקידו בתאגיד, יפורטו שמו, התפקיד שממנו הוא פורש, תאריך פרישתו, האם ימשיך להיות בעל ענין או נושא משרה בכירה בתאגיד לאחר פרישתו ופירוט בקשר לכך וכן, לפי מיטב ידיעת התאגיד, אחד משניים אלה:

(1) שהפרישה אינה כרוכה בנסיבות שיש להביאן לידיעת המחזיקים בניירות ערך של התאגיד;

(2) שהפרישה כרוכה בנסיבות כאמור, תוך פירוטן.

(1א) חדל דירקטור לכהן בתפקידו, יצוינו, נוסף על האמור בתקנת משנה (א), גם הפרטים האלה:

(1) אם הדירקטור שחדל לכהן הוא דירקטור שהחברה ראתה אותו כבעל מומחיות חשובונאית ופיננסית לצורך עמידה במספר המזערי שקבע הדירקטוריון לפי סעיף 92(א)(12) לחוק החברות;

(2) האם בעקבות הפסקת הכהונה של הדירקטור ירד מספר הדירקטורים בעלי מומחיות חשובונאית ופיננסית בחברה מהמספר המזערי.

(2א) חדל דירקטור בחברה ציבורית לכהן בתפקידו ובתקנון החברה כלולה הוראה בדבר שיעור הדירקטורים הבלתי תלויים, או שהחברה היא חברה ציבורית שאין בה בעל שליטה, יצוינו, נוסף על האמור בתקנות משנה (א) ו-1א), גם הפרטים האלה:

(1) אם הדירקטור שחדל לכהן הוא דירקטור שהחברה רואה אותו כדירקטור בלתי תלוי לצורך עמידה בהוראה בדבר שיעור הדירקטורים הבלתי תלויים;

(2) אם בעקבות הפסקת הכהונה של הדירקטור, פחת שיעור הדירקטורים הבלתי תלויים המכהנים בדירקטוריון החברה, מהשיעור הנדרש בהתאם להוראה בדבר שיעור הדירקטורים הבלתי תלויים;

(3א) חדל נושא משרה בכירה שלא ניתן דיווח לגביו לפי תקנת משנה (א), לכהן בתפקידו, והפרישה כרוכה בנסיבות שיש להביאן לידיעת המחזיקים בניירות ערך של התאגיד, יובאו הפרטים המנויים בתקנת משנה (א).

⁸⁸ ס' 14 לחלק ז': דיווחים מיידיים – שינוי שליטה בתאגיד. כמו כן, התיקון מוצע גם בהמשך להצעת חוק החברות (תיקון מס' 38).
⁸⁹ תיקון מוצע בהמשך להצעת חוק החברות (תיקון מס' 38).

(ב) נתמנה בתאגיד דירקטור, מנהל כללי, מנהל עסקים ראשי, נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים או כל ממלא תפקיד כאמור גם אם תואר משרתו שונה, יובאו לגביו הפרטים הנקובים בתקנה 26 או 26א, לפי הענין; כלל תקנון החברה הוראה בדבר שיעור הדירקטורים הבלתי תלויים, יצוין אם בעקבות מינויו של נושא המשרה הבכירה פחת שיעור הדירקטורים הבלתי תלויים המכהנים בדירקטוריון החברה, מהשיעור הנדרש על פי ההוראה.

(10) נתמנה דירקטור שלא על ידי האסיפה הכללית, תצורף בנוסף הצהרתו החתומה בהתאם לסעיף 224ב(א) לחוק החברות.

(ג) הודעה שמסר דירקטור חיצוני על התפטרותו, ובחברה ציבורית שאין בה בעל שליטה – הודעה כאמור שמסר דירקטור בלתי תלוי, לפי סעיף 37(ג) לחוק תצורף לדוח המידי, ויפורטו בה הסיבות להתפטרותו, לפי סעיף 229(ב) לחוק החברות.

(ד) לדיווח כאמור בתקנות משנה (א), (1א) ו-(ב) יצורף דוח ובו רשימת נושאי המשרה הבכירה בתאגיד למועד הדוח (בתקנה זו – דוח מצבת נושאי משרה).

(ה) תאגיד דיווח על מינוי או פרישה של נושא משרה בכירה שלא ניתן דיווח לגביו לפי תקנות משנה (א), (3א) או (ב) לפי העניין, בדוח מצבת נושאי משרה שיפורסם בד בבד עם פרסום הדוח העתי.

דוח מידי בדבר דוחות כספיים של חברה כלולה⁹⁰

35ב. רכש התאגיד חברה כלולה מהותית המטופלת בשיטת השווי המאזני לאחר תאריך הדוח על המצב הכספי בדוח העתי האחרון שפורסם, יפרסם דוח הכולל את דוחותיה הכספיים של החברה הכלולה לאותה תקופה עם פרסומו על-ידי התאגיד של מסמך סופי של הצעה לציבור, הצעת רכש או כל הליך אחר הדומה להם במהותו, אלא אם כן הדוחות הכספיים כבר נכללים בפרסום כאמור; לעניין תקנה זו, "חברה כלולה מהותית" – חברה כלולה שמתקיים לגביה האמור בפסקה (3) לתקנה 44א).

דוח מידי בדבר אירוע פרופורמה⁹¹

35ג. חל שינוי מהותי בפעילות התאגיד לאחר מועד הדוח על המצב הכספי הכלול בדוח העתי האחרון שפורסם, והשינוי מהווה אירוע פרופורמה, יפרסם דוח פרופורמה, לפי תקנה 60ג לתקנות פרטי תשקיף, בשינויים המחויבים, עם פרסומו על-ידי התאגיד של מסמך סופי של הצעה לציבור, הצעת רכש או כל הליך אחר הדומה להם במהותו, אלא אם כן דוח הפרופורמה כבר נכלל בפרסום כאמור או בדוח העתי האחרון שפורסם.

אירוע או ענין החורגים מעסקי התאגיד הרגילים⁹²

36. (א) בדוח יובאו פרטים בדבר כל אירוע או ענין החורגים מעסקי התאגיד הרגילים בשל טיבם, היקפם או תוצאתם האפשרית, ואשר יש להם או עשויה להיות להם השפעה מהותית על התאגיד, וכן בדבר כל אירוע או ענין שיש בהם כדי להשפיע באופן משמעותי על מחיר ניירות הערך של התאגיד.

(1א) על אף האמור בתקנת משנה (א) –

(1) היה האירוע או העניין האמורים התקשרות של תאגיד בעסקה מהותית, יגיש התאגיד דוח בדבר ההתקשרות בהסכם מחייב;

⁹⁰ ס' 6.ג. לחלק ו': פרק המימון וסוגיות חשבונאיות – צירוף דוחות כספיים של חברה כלולה: תיקון תקנה 23(א)(5) לתקנות דוחות כספיים שנתיים.

⁹¹ ס' 5.ב. לחלק ו': פרק המימון וסוגיות חשבונאיות – דוחות כספיים פרופורמה: המועד הנדרש לפרסום דוחות פרופורמה.

⁹² ס' 2 לחלק ז': דיווחים מידיים – עיכוב דיווח בנוגע למשא ומתן להתקשרות מהותית של התאגיד.

(2) היה האירוע או העניין האמורים **בתקנת משנה (א)** – התקשרות של תאגיד בעסקה לרכישת נכס מהותי, יגיש התאגיד דוח בכל אחד משלבי העסקה, ובו פירוט ביחס לסוג הנכס הנרכש, גורמי סיכון מיוחדים, אם קיימים, והשפעתם על עסקי התאגיד, כמפורט בתוספת החמישית; כמו כן יצוין כל פרט מהותי אחר החשוב למשקיע סביר להבנת עסקת הרכישה; לענין זה, "רכישה" – כל מצב של קבלת שליטה, לרבות שליטה עקיפה, על נכס, בין בדרך של קניה, עסקת חליפין, מיזוג או בכל דרך אחרת ו"נכס" – לרבות נייר ערך או פעילות של תאגיד ולרבות נכס לא מוחשי.

(2א) בדוח יובאו פרטים בדבר כל אירוע או עניין מהאירועים או המעניינים המפורטים בחלק ב' לתוספת האחת עשרה ויחולו הוראות כמפורט בה.

(ב) על אף האמור בתקנות משנה (א) עד (2א), רשאי תאגיד לעכב הגשת דוח מיידית אם הגשתו עלולה למנוע השלמת פעולה של התאגיד או עסקה שהתאגיד צד לה או שיש לו עניין בה או להרע באופן ניכר את תנאיה. **בהתקיים האמור בתקנת משנה (ב1) או (2), ובלבד שלא פורסם ברבים מידע בדבר אותו אירוע או עניין; ואולם לא יעכב תאגיד הגשת דוח מיידית כאמור בתקופה החלה שלושה ימים לפני המועד האחרון להמרת ניירות ערך המיידים של התאגיד, וכך במקרה שבו פורסם מסמך סופי של הצעה לציבור, הצעת רכש, או כל הליך אחר הדומה להם במהותו; עיכב תאגיד הגשת דוח מיידית לפני תחילת התקופה האמורה – יגיש התאגיד פרטים כאמור בתקנות משנה (א) עד (2א).**

(ב1) תאגיד רשאי לעכב הגשת דוח מיידית –

(1) על משא ומתן לעסקה שהתאגיד צד לה או שיש לו עניין בה, הקודם להתקשרות בהסכם מקדים;

(2) על אירוע או עניין, אם הגשתו עלולה למנוע השלמת פעולה של התאגיד או עסקה שהתאגיד צד לה או שיש לו עניין בה או להרע באופן ניכר את תנאיה.

(2ב) על אף האמור בתקנות משנה (1א) עד (ב), יגיש תאגיד דוח מיידית במקרים הבאים:

(1) פורסם ברבים מידע בדבר אותו אירוע או עניין, והפרסום השפיע באופן משמעותי על מחיר ניירות הערך של התאגיד;

(2) התרחש האירוע או העניין בתקופה החלה שלושה ימים לפני המועד האחרון להמרת ניירות ערך המיידים של התאגיד, וכך במקרה שבו פורסם מסמך סופי של הצעה לציבור, הצעת רכש, או כל הליך אחר הדומה להם במהותו.

(ג) הסתיימה זכות העיכוב להגשת דוח מיידית, יגיש התאגיד דוח מיידית על האירוע או העניין ויצוין בו גם את הסיבה לעיכוב ואת היום והשעה שבהם הסתיימה זכות העיכוב להגשת דיווח.

~~(ד) פורסם ברבים מידע בדבר אירוע או עניין אשר הגשת דוח מיידית על אודותיו מעוכבת על ידי התאגיד לפי תקנת משנה (ב), יגיש התאגיד דוח מיידית על האירוע או העניין ויתייחס בו גם לנכונות המידע שכבר פורסם ברבים.~~

(ה) לענין תקנה 30(ב), יראו את מועד סיום זכות העיכוב כאמור בתקנת משנה (ג2ב) או את המועד שבו פורסם המידע לראשונה ברבים לפי תקנת משנה (2ב1), לפי הענין, כמועד שבו נודע לתאגיד לראשונה על האירוע.

(ו) הוראות תקנה זו לא יחולו על אירוע או ענין שהם מן המפורסמות, זולת אם יש להם השפעה מיוחדת על עסקי התאגיד.

אי השגת יעד בשימוש בתמורת ניירות הערך⁹³

36א. לא הושג אחד או יותר מן היעדים שהובאו בתשקיף לשימוש בתמורת ניירות הערך שהוצעו כפי שהובאו בתשקיף או לא מילאו אחד לוח הזמנים שהובאו בו, יציין התאגיד עובדה זו ויפרט את הסיבות שאגרמו לכך.

⁹³ ס' 12 לחלק ז': דיווחים מיידיים – תקנה 36א: אי השגת יעד בשימוש בתמורת הקצאת ניירות ערך.

זימון אסיפה⁹⁴

36ב. (א) זומנה אסיפה של תאגיד, יגיש התאגיד דו"ח מידי שבו יצויינו הפרטים הבאים:

- (1) סוג האסיפה;
- (2) מקום קיום האסיפה;
- (3) תאריך האסיפה ושעת כינוסה;
- (4) פירוט הנושאים שעל סדר היום; לצד כל אחד מהנושאים יינתן תיאור טבעו של הנושא, תוך פירוט העובדות העיקריות הדרושות כדי להבין לאשורו כל ענין הטעון הצבעה באסיפה ויובא נוסח כל החלטה מוצעת או תיאור תמציתי של עיקריה;
- (4א) יובאו המלצות והחלטות הדירקטורים לפני אסיפה מיוחדת;
- (5) המקום והשעות שבהם ניתן לעיין בכל הצעת החלטה שנוסחה לא הובא במלואו בפירוט סדר היום;
- (6) הרוב הנדרש לקבלת החלטה בכל אחד מהנושאים שעל סדר היום, אם אינו רוב רגיל;
- (7) המועד הקובע לענין זכאות בעלי המניות להשתתף ולהצביע באסיפה הכללית כאמור בסעיף 182(ב) לחוק החברות;
- (8) אם על סדר יומה של האסיפה נושאים אשר ניתן להצביע בהם באמצעות כתבי הצבעה כאמור בסעיף 87 לחוק החברות – כמות המניות שהחזקתן מהווה שיעור מכלל זכויות ההצבעה, אם נקבע שיעור כאמור בתקנות לפי סעיף 89(3) לחוק החברות, או שווי המניות, אם נקבע שווי כאמור בתקנות האמורות, לענין פטור ממשלוח כתבי הצבעה והודעות עמדה;
- (9) המניין החוקי לקיום האסיפה;
- (10) היתה על סדר יומה של האסיפה הצעה למינוי אדם לתפקיד דירקטור בתאגיד, יובאו לגביו הפרטים המנויים בתקנה 26; ואולם, אם היה ענינה של ההצעה הארכת כהונה של דירקטור מכהן, רשאי התאגיד לכלול פירוט כאמור על דרך הפניה לדוח התקופתי האחרון שהגיש התאגיד, ובלבד שלא חל שינוי בפרטים שדווחו לענין זה בדוח התקופתי; כן תצורף הצהרתו החתומה של המועמד לכהונת דירקטור כנדרש על פי סעיפים 224ב(א) ו-241 לחוק החברות; בחברה ציבורית שאין בה בעל שליטה, הציע בעל מניות, אחד או יותר, את מועמדותו של אדם לתפקיד דירקטור מכוח זכותו לפי סעיפים 63(ב) ו-66(ב) לחוק החברות – יצוין אם הוא עומד במדיניות המינויים;
- (11) האם שיעור החזקות בעל השליטה במניות התאגיד יקנה לבעל השליטה את הרוב הנדרש לקבלת הצעת החלטה בכל אחד מהנושאים שעל סדר היום.
 - (1א) על אף האמור בתקנת משנה (א), זימן התאגיד אסיפת מחזיקים בתעודות התחייבות, יגיש התאגיד דוח מידי שבו יצוינו הפרטים האלה:
 - (1) פרטים (2) עד (4), (6) ו-(9) לתקנת משנה (א);
 - (2) המועד הקובע לענין זכאות מחזיק תעודת התחייבות להשתתף ולהצביע באסיפת המחזיקים;
 - (3) אם ידוע מראש, המדדים שלפיהם יחליט הנאמן אם מחזיק הוא בעל עניין מנוגד כמשמעותו בסעיף 35ב25 לחוק.
 - (ב) בתקנה זו, "אסיפה של תאגיד" – אסיפה כללית, אסיפת סוג, אסיפת בעלי כתבי אופציה, אסיפת מחזיקים בתעודות התחייבות וכל אסיפה אחרת של מחזיקי ניירות ערך בתאגיד, והכל למעט אסיפת בעלי מניות של תאגיד שמניותיו אינן בידי הציבור.
 - (ג) דו"ח מידי לפי תקנה זו יוגש ביום שבו הוחלט על מועד האסיפה וסדר יומה.

⁹⁴ תיקון מוצע בהמשך להצעת חוק החברות (תיקון מס' 38).

(ד) נדחתה אסיפה, יוגש דו"ח מידי ובו ציון העובדה שהאסיפה נדחתה ופירוט כאמור בתקנת משנה (א) בדבר האסיפה הנדחית; הפירוט יכול שיינתן על דרך הפנייה לדו"ח שפורסם בדבר זימון האסיפה שנדחתה.

(ה) הוראות תקנה זו לא יחולו אם הוגש דו"ח מידי על זימון אסיפה כללית לפי תקנות עסקה עם בעל שליטה, או לפי תקנות ניירות ערך (הצעה פרטית של ניירות ערך (חברה רשומה), התש"ס-2000.

החלטות החברה⁹⁵

37א. בדוח יובאו פרטים בדבר החלטות החברה כמפורט להלן:

(1) (נמחקה);

(2) (נמחקה);

(3) (נמחקה);

(4) מתן השיפוי לפי היתר לשיפוי, לפי סעיף 260 לחוק החברות;

(5) (א) אישור ועדת הביקורת והדירקטוריון לעסקה או התקשרות של חברה כאמור בסעיף 270(3) או 270(4) לחוק החברות, התשנ"ט-1999, אשר אינה טעונה אישור אסיפה כללית בהתאם לתקנות 1 עד 1ב לתקנות ההקלות, וכך פרטים בדבר:

(1) עיקרי העסקה או ההתקשרות;

(2) תמצית נימוקי הדירקטוריון וועדת הביקורת לאישור העסקה או ההתקשרות;

(3) זכותם של בעלי מניות להתנגד למתן הקלה כמפורט בתקנה 1ג לתקנות ההקלות.

(ב) התקשרה חברה שבשליטת הממשלה בעסקה חריגה כאמור בסעיף 270(4) לחוק החברות, התשנ"ט-1999, אשר אינה טעונה אישור אסיפה כללית בהתאם לתקנה 2 לתקנות ההקלות, תגיש החברה דוח מידי שמפורטים בו:

(1) עיקרי ההתקשרות;

(2) אם ניתן להתקשרות פטור כאמור בתקנת משנה 2(א) לתקנות ההקלות עיקרי חוות דעת רשות החברות ועיקרי החלטת ועדת השרים לענייני הפרטה;

(3) אם ניתן להתקשרות פטור כאמור בתקנת משנה 2(ב) לתקנות ההקלות החלופה שלפיה ניתן הפטור.

(ג) בתקנה זו, "תקנות ההקלות" – תקנות החברות (הקלות בעסקאות עם בעלי ענין), התש"ס-2000;

(6) (נמחקה).

חובת עדכון⁹⁶

37א2. (א) הגיש פרסם התאגיד דוח מידע על אירוע או ענין מהותיים (להלן – הדוח המידע המקורי) או העשויים להתרחש במועד מאוחר למועד הדוח המקורי הפרסום (להלן – אירוע או ענין אפשריים), יגיש התאגיד דוח על-בדבר כל התפתחות מהותית שחלה בהם הנוגעת לאירוע או הענין האפשריים כאמור, אשר יש לה או עשויה להיות לה השפעה מהותית על עסקי התאגיד; בכל מקרה, יגיש התאגיד דוח בדבר התרחשותם של אירוע או עניין כאמור בסעיף קטן זה צוין בדוח המקורי מועד צפוי

⁹⁵ ס' 10 לחלק ז': דיווחים מידיים – תקנה 37א: החלטות החברה שאינן טעונות אישור האסיפה הכללית; מוצע כי הפירוט לפי תקנה 37א יעבור לפרק הממשל התאגידי.

⁹⁶ ס' 6 לחלק ז': "דיווחים מידיים" – חובת עדכון: תקנה 2א37 לתקנות הדוחות.

להתקיימות האירוע או העניין האפשריים, יגיש התאגיד דוח מיידי על מצב האירוע או העניין האפשריים, נכון למועד הצפוי כאמור.

(ב) דוח על פי תקנת משנה (א) יוגש במועדים הקבועים בתקנה 30, ואולם בהגדרה "נודע לתאגיד לראשונה על אירוע" שבתקנה האמורה, יקראו כאילו אחרי "על התרחשות האירוע" נאמר "או על אי התרחשותו או על התפתחות מהותית הנוגעת לאירוע".

(ג) הוראות תקנה זו יחולו גם אם לכתחילה לא היתה חובה להגיש את הדוח המקורי.

חתימה על הדוח⁹⁷

37כג. על דוח כאמור בתקנות 37כז ו-37כא יחתמו התאגיד וכן רוב חברי הדירקטוריון כשאחד מהם לפחות הוא דירקטור חיצוני, ובחברה ציבורית ללא בעל שליטה – לפחות דירקטור אחד שהוא דירקטור בלתי תלוי.

פרק ג: מיזוג

סימן א': הוראות כלליות

הגדרות⁹⁸

37ב. (א) בפרק זה –

"אסיפה כללית", "בורסה", "חברה קולטת", "~~חברת יעד~~", "חברה מתמזגת", "עניין אישי" – כהגדרתם בחוק החברות;

"בעל שליטה" – כהגדרתו בסעיף 268 לחוק החברות;

"דוח מיזוג" – דוח על פי פרק זה;

"יום עסקים" – יום שבו רוב הבנקים בישראל פתוחים לקהל;

"חברת יעד" – חברה אשר נכסיה, פעילותה או השליטה בה מועברים, במישרין או בעקיפין, לחברה קולטת במסגרת מיזוג, ובכלל זה חברה אשר כתוצאה מהמיזוג מתחסלת;

"חברה מוחזקת" – (נמחקה);

"ניירות ערך" – למעט לענין תקנה 137 – מניות או ניירות ערך הניתנים להמרה או למימוש במניות, לרבות זכויות לאלה;

"תמורה" – התמורה המשולמת לבעלי מניות של חברת היעד;

"תעודות התחייבות" – תעודות שאינן ניתנות להמרה שמנפיקה החברה בסדרה והמקנות זכות לתבוע ממנה כסף, בתאריך קבוע או בהתקיים תנאי מסויים, ואינן מקנות זכות חברות או השתתפות בחברה ולרבות ניירות ערך מסחריים.

(ב) מקום שבו הוקם תאגיד ייעודי לצורך ביצוע מיזוג כאמור בפרק זה, יראו:

(1) את התאגיד שנכסיו, פעילותו או השליטה בו הם מושא עסקת המיזוג – כחברת יעד;

(2) את התאגיד השולט בתאגיד הייעודי כאמור – כחברה קולטת.

מהותיות המיזוג

37ג. (א) חזקה לכאורה כי מיזוג הוא מהותי אם נתקיים לגביו אחד מאלה:

(1) הרווח של חברת היעד בשנה האחרונה או בתקופת הביניים המצטברת העוקבת, לפי דוחות כספיים אחרונים, מהווה עשרים אחוזים או יותר מהרווח של החברה הקולטת; הסכומים האמורים יחושבו בערכם המוחלט; לעניין

⁹⁷ תיקון מוצע בהמשך להצעת חוק החברות (תיקון מס' 38).
⁹⁸ ס' 13 לחלק ז': דיווחים מיידיים – מיזוג.

תקנה זו, "רווח" – רווחי או הפסדי התאגיד המיוחסים לבעלים של החברה האם, בניכוי רווח או הפסד מפעילות שהופסקה ובניכוי סכומים שנזקפו לרווח או הפסד בשל השפעת שינוי במדיניות חשבונאית ככל שנקבעה בכללי החשבונאות המקובלים הוראה שלפיה ייזקף סכום השינוי לרווח או הפסד בתקופת הדיווח;

(2) היתה התמורה בנכסים או בתעודות התחייבות – ההשקעה הכוללת, כפי שתירשם בספרי החברה הקולטת, לרבות קרנות הון אם ייוצרו כאלה, מהווים עשרים אחוזים או יותר מסך כל ההון העצמי של החברה הקולטת, לפי דוחותיה הכספיים האחרונים;

(3) היתה התמורה בניירות ערך של החברה הקולטת – ניירות הערך מקנים עשרים אחוזים או יותר מסך כל הזכויות בהון החברה הקולטת, למעט מניות רדומות ולפני הקצאת ניירות ערך אלה; לענין זה יראו ניירות ערך הניתנים להמרה או למימוש במניות החברה הקולטת והמהווים חלק מהתמורה, כאילו הומרו או מומשו;

(4) היתה התמורה שילוב של התמורות כאמור בפסקאות (2) ו-(3) – החיבור המספרי של תוצאות אותן פסקאות הוא עשרים אחוזים או יותר;

(5) סך כל נכסי חברת היעד או נכסיה בניכוי ההון העצמי, הגבוה מביניהם, מהווה עשרים אחוזים או יותר מסך כל נכסי החברה הקולטת או מנכסיה בניכוי ההון העצמי, לפי הענין, לפי דוחותיהן הכספיים האחרונים; מסך כל הנכסים יופחתו יתרות הדדיות בין החברות המתמזגות.

(ב) מיזוג שלא מתקיים בו האמור בתקנת משנה (א), הוא מיזוג שאינו מהותי.

(ג) בתקנה זו –

"דוחות כספיים אחרונים" – דוחות כספיים ביניים אחרונים או דוחות כספיים שנתיים אחרונים, כאמור בתקנה 6(א) לתקנות החברות (מיזוג), התש"ס-2000, המאוחר מביניהם; היו כל החברות המתמזגות תאגידיים מדווחים – דוחות כספיים ביניים אחרונים או דוחות כספיים שנתיים אחרונים, המאוחר מביניהם, שבמועד פרסום דוח המיזוג פורסמו או שקמה חובה לפרסמם בהתאם לתקנות אלה;

"רווח" – (נמחקה).

דוח מיידי בדבר מיזוג⁹⁹

1.37ג. החליט הדירקטוריון על מיזוג, יפורסם דוח במועדים הקבועים בתקנה 30, שיכלול את אלה:

- (1) הצעת מיזוג כמשמעותה בסעיף 316 לחוק החברות;
- (2) החלטות האסיפה הכללית ואסיפות סוג; נערכה ההצבעה בהתאם להוראות סעיף 320(ג) לחוק החברות – יכלול הדיווח פרטים אלה: סך כל המניות שהשתתפו בהצבעה, מספר המניות שהצביעו בעד ההצעה ונגדה ושיעורם של אלה בסך כל המניות שנמנו לצורך ההצבעה, בהבחנה הנדרשת בין בעלי המניות בסעיף 320(ג) לחוק החברות;
- (3) הגיש נושה בקשה לבית המשפט לעיכוב או מניעת המיזוג לפי סעיף 319 לחוק החברות, יובא בדוח מועד הגשת הבקשה והנימוקים העיקריים;
- (4) החלטות בית המשפט;
- (5) הודעת הממונה על ההגבלים העסקיים, כמשמעותו בחוק ההגבלים העסקיים, התשמ"ח-1988;
- (6) פרטים בדבר ביצוע ורישום המיזוג אצל רשם החברות.

⁹⁹ ס' 13 לחלק ז': דיווחים מיידיים – מיזוג.

דיווח על ידי חברה קולטת

37ד. (א) אישר דירקטוריון של חברה קולטת שהיא תאגיד מדווח מיזוג מהותי, תגיש החברה דוח על פי תקנה 137 במועד הקבוע בסעיף 317 לחוק החברות.

(ב) אישר דירקטוריון של חברה קולטת שהיא תאגיד מדווח מיזוג שאינו מהותי, תגיש החברה דוח על פי תקנה 37טז במועד הקבוע בסעיף 317 לחוק החברות.

דיווח של חברת יעד

37ה. (א) אישרו דירקטוריונים של חברות מתמזגות מיזוג שבו חברת יעד היא תאגיד מדווח שתעודות התחייבות שלו הוצעו על פי תשקיף ויוחזקו בידי הציבור לאחר המיזוג או שתעודות התחייבות שלו רשומות למסחר, תגיש חברת היעד, בתוך ארבעה עשר ימים מהמועד שבו אישר הדירקטוריון את המיזוג, דוח שיכלול את אלה:

(1) הפרטים האמורים בתקנה 137;

(2) פרטים על החברה הקולטת לפי הוראות תקנה 137(א)(11) ו-12) ותקנה 37טז, ובכל מקום שנאמר בהן "חברת היעד" יקראו כאילו נאמר "החברה הקולטת";

(ב) לא היתה החברה הקולטת במיזוג כאמור בתקנת משנה (א) תאגיד מדווח, חייבת החברה הקולטת להמשיך בדיווח שהיתה חברה היעד חייבת בו על פי החוק עד למיזוג, ובדוח תצוין התחייבות זו.

(ג) היתה החברה הקולטת במיזוג כאמור בתקנת משנה (א) תאגיד מדווח, יכול שדוחות המיזוג שלה ושל חברת היעד יוגשו כדוח משותף, חתום בידי שתיהן; הדוח המשותף יוגש במועד הקבוע בתקנת משנה (א).

פרק ד': דוחות רבעוניים

הגדרות

38. בפרק זה –

"דו"ח ביניים" או "דו"ח" – דו"חות כספיים ביניים;
"דוח רבעוני" – דוח לתקופה של רבעון.

תוכן דוח רבעוני ביניים¹⁰⁰

38א. דוח רבעוני יכלול את אלה: דוחות כספיים ביניים, דוח הדירקטוריון-ההנהלה לתקופת הביניים, דוח רבעוני בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי וכל מידע אחר הנדרש על פי פרק זה.

נתוני פרופורמה¹⁰¹

38ב. (א) אירוע אירוע פרופורמה בתקופת הדוח, לאחר תאריך הדוח על המצב הכספי בדוח הביניים ועד לתאריך אישור הדוחות הכספיים ביניים, או שקרוב לוודאי שאירוע פרופורמה יושלם בתקופה של שלושה חודשים לאחר תאריך אישור הדוחות הכספיים ביניים ובלבד שההשלמה אינה כרוכה בתנאים מהותיים, יפרסם התאגיד, במסגרת הדוח העתי, דוח פרופורמה כאמור בתקנה 9א, בשינויים המחויבים, וזאת גם לתקופת הדיווח שהסתיימה ולתקופה המצטברת מתחילת שנת הדיווח.

¹⁰⁰ חלק ה': דוח הנהלה (התאמות לעניין דוח לתקופת ביניים).

¹⁰¹ ס' 5.א. ו-ב. לחלק ו': פרק המימון וסוגיות חשבונאיות – דוחות כספיים פרופורמה: היקף תקופות השוואה והמועד הנדרש לפרסום דוחות פרופורמה.

(1א) על אף האמור בתקנת משנה (א), אירע אירוע הפרופורמה לאחר תאריך הדוח על המצב הכספי ועד לתאריך אישור הדוחות הכספיים, או שקרוב לוודאי שאירוע הפרופורמה יושלם בתקופה של שלושה חודשים לאחר תאריך אישור הדוחות הכספיים וההשלמה אינה כרוכה בתנאים מהותיים, רשאי התאגיד לפרסם את דוח הפרופורמה **בדוח מיידי בתוך 90 ימים ממועד אירוע הפרופורמה או השלמתו, לפי העניין**, במסגרת הדוח העתי לתקופה שבה אירע אירוע הפרופורמה, לפי העניין, **הכל לפי המוקדם**.

(ב) לעניין תקנת משנה (א) –

(1) יקראו את החזקות הקבועות בפסקה (1) להגדרה "אירוע פרופורמה" כאילו נוספה להן חזקה כלהלן: חלק הרווח או הפסד לתקופה של התאגיד הנרכש או תוצאות הפעילות הנרכשת בתקופה המצטברת מתום שנת הדיווח האחרונה עד תום תקופת הביניים, הניתנים לייחוס לתאגיד, בשל החזקתו בהון התאגיד הנרכש או בפעילות הנרכשת, בהתאמה, מהווים, בערכם המוחלט, שלושים אחוזים או יותר מהרווח או הפסד לתקופה של התאגיד המיוחסים לבעלים של החברה האם באותה תקופה בערכם המוחלט, לפי הדוחות הכספיים ביניים האחרונים של התאגיד ושל התאגיד הנרכש, בהתאמה;

(2) מכירה תיחשב כמכירה מהותית לצורך פסקה (2) להגדרה "אירוע פרופורמה", אם נתקיים לגביה האמור בפסקה (1), בשינויים המחויבים.

(ג) הוראות תקנות 9א(ב) עד (ה) יחולו על דוח לפי תקנת משנה (א), בשינויים המחויבים.

צירוף דוחות חברה כלולה¹⁰²

44. (א) לדוח התאגיד יצורפו דוחות ביניים של חברה כלולה **המטופלת בשיטת השווי המאזני** לאותו רבעון, אם התקיים אחד מאלה:

(1) השקעת התאגיד בחברה הכלולה, בערכה המוחלט, היא עשרים אחוזים או יותר מסך כל הנכסים בדוח על המצב הכספי של התאגיד;

(2) החלק בסך כל הרווח או הפסד, בערכו המוחלט, של החברה הכלולה לאורך ארבעת הרבעונים שסיומם ביום הדוח על המצב הכספי ביניים, הניתנים לייחוס לתאגיד בשל החזקתו בחברה הכלולה, הם עשרים אחוזים או יותר מסך כל הרווח או הפסד, בערכו המוחלט, של התאגיד לאורך ארבעת הרבעונים שסיומם בדוח על המצב הכספי ביניים, וכן התנאי האמור בתקנה 23(א)(2) לתקנות דוחות כספיים התקיים בשנת הדיווח הקודמת או שצפוי שיתקיים בשנת הדיווח השוטפת **וכן בארבעת הרבעונים העוקבים לדוח על המצב הכספי ביניים**; לעניין זה, "החלק בסך כל הרווח או הפסד, בערכו המוחלט, של החברה הכלולה לאורך ארבעת הרבעונים שסיומם ביום הדוח על המצב הכספי ביניים, הניתנים לייחוס לתאגיד בשל החזקתו בחברה הכלולה" – חלק הרווח לפי שיעור ההחזקה הכולל בחברה הכלולה ובהתחשב בהפחתות הנכסים וההתחייבויות של החברה הכלולה, על בסיס ערכם בספרי התאגיד למועד רכישת החברה הכלולה, לרבות נכסים והתחייבויות של החברה הכלולה שהוכרו בדוחות התאגיד ולא הוכרו בספרי החברה הכלולה, ולפי מדיניות חשבונאית אחידה;

(3) החברה הכלולה היא בעלת חשיבות ניכרת לעסקי התאגיד או לפעילותו במתכונתם הקיימת או במתכונתם המתוכננת לעתיד;

(4)¹⁰³ **החברה נעשתה חברה כלולה של התאגיד לאחר תאריך הדוח על המצב הכספי והתקיים האמור בפסקה (3).**

¹⁰² ס' 6.א. ו-ב לחלק ו': פרק המימון וסוגיות חשבונאיות – צירוף דוחות כספיים של חברה כלולה: עדכון מבחני הצירוף ופטור מצירוף דוחות חברה כלולה.

¹⁰³ ס' 6.ג. לחלק ו': פרק המימון וסוגיות חשבונאיות – צירוף דוחות כספיים של חברה כלולה (תיקון תקנה 23(א)(5) לתקנות דוחות כספיים שנתיים).

(א) על אף האמור בתקנת משנה (א), דוחות כספיים של חברה כלולה לא יצורפו לדוחות התאגיד בהתקיים אחד מאלה:

- (1) דוחות החברה הכלולה הם חסרי משמעות ביחס לגבי דוחות התאגיד;
- (2) לאחר תאריך הדוח על המצב הכספי, החברה חדלה מלהיות חברה כלולה של התאגיד.

(א2) הוראות תקנה 23(ג) עד (יב) לתקנות דוחות כספיים יחולו בשינויים המחויבים, ולעניין תקנה 23(ה) יקראו את תקנת משנה 19(1) לתקנות דוחות כספיים כאילו היא עוסקת בשנת הדיווח הקודמת.

(ב) לא קדם לצירוף דוח ביניים של חברה כלולה או בדוח הביניים של התאגיד, צירוף דוחות כספיים שנתיים שלה, יכלול דוח הביניים של החברה הכלולה גם ביאור בדבר המדיניות החשבונאית שיושמה בדוחותיה הכספיים של החברה הכלולה.

חתימת הדוח

46. הדוחות יחתמו, בשם התאגיד, בידי יושב ראש הדירקטוריון, המנהל הכללי או מי שממלא בתאגיד תפקיד כאמור אף אם תוארו שונה, לרבות ממלא מקומו של המנהל הכללי בהעדרו ונושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים, או בידי דירקטור שהדירקטוריון הסמיך במקום כל אחד מאלה לצורך חתימה על הדוח למועד מסוים, ויחולו הוראות תקנה 5; הוראות תקנה זו לא יחולו על דוחות כספיים של חברה כלולה או חברה נערכת שאינן תאגיד מדווח, אשר צורפו לדוחות התאגיד.

פרק ה': (נמחק)

דו"ח הדירקטוריון-ההנהלה לתקופת ביניים¹⁰⁴

48. (א) לדוחות כספיים ביניים יצורף גם דו"ח הדירקטוריון-ההנהלה לתקופת ביניים, ובו הסברים לגבי האירועים והשינויים שחלו במצב עניני התאגיד בתקופת הביניים ובתקופה המצטברת מתום שנת הדיווח האחרונה עד יום הדו"ח ושהשפעתם על נתוני הדוחות הכספיים ביניים ועל הנתונים בתיאור מצב עסקי התאגיד מהותית.

(ב) היקפו של דו"ח הדירקטוריון-ההנהלה לתקופת ביניים יהיה מצומצם והוא ייערך בהנחה שבפני קוראו מצוי גם דו"ח הדירקטוריון-ההנהלה לשנת הדיווח האחרונה ואין צורך לחזור על מה שכבר נכלל בו; דו"ח הדירקטוריון-ההנהלה לתקופת ביניים המוגש לראשונה בידי תאגיד שהציע ניירות ערך לציבור וטרם פרסם דו"ח דירקטוריון-הנהלה, ייערך בהנחה שבפני קוראו מצוי התשקיף.

(ג) דו"ח הדירקטוריון-ההנהלה לתקופת ביניים ייערך כמפורט להלן:

(1) ההסברים יהודייתיסו, בין היתר, בכל אחד מהנושאים לנושאים שפורטו בתקנה 10(ב)(1) (ב), רישא תקנה 10(2ג), ותקנה 10(5ג) ו-10(7ג) עד 10(ג);

(2)¹⁰⁵ ההסברים ייערכו תוך השוואה לתקופות הביניים שדוחותיהן נכללו כמספרי השוואה בדוחות הכספיים ביניים; ואולם, רשאי תאגיד לכלול גם השוואה כמפורט בסיפא תקנה 10(ב)(3);

(3) בין היתר, יינתן ביטוי לאלה:

(א) השפעת עונתיות על תוצאות פעולותיו של התאגיד;

(ב) אירועים חריגים או חד פעמיים;

(ג) אירועים העשויים להצביע על קשיים כספיים;

(ד) הסבר לגבי הנושאים שאליהם הפנה רואה החשבון של התאגיד תשומת לב במכתב הסקירה על הדוחות הכספיים ביניים;

¹⁰⁴ שינויים נדרשים במסגרת חלק ה': דוח הנהלה – התאמה לעניין דוח לתקופת ביניים.
¹⁰⁵ סי' 10 לחלק ה': דוח הנהלה; הוספת חובת ניתוח של תוצאות הפעילות בתקופות שאינן במסגרת הדוחות הכספיים.

(ה) ~~ברוח שבו תוקנה טעות מהותית שנפלה בדוחות כספיים יובא הסבר לגבי תיקון הטעות כמפורט בתקנה 10(ב)(2)(17);~~

(4) ~~תובא התייחסות לשינויים מהותיים שחלו בנושאים כמפורט בפסקה (4) בתקנה 10(ב) ויוסברו שיקולי הדירקטוריון שביסוד קביעת שינויים אלה או ההמלצה להם.~~

(5) ~~תובא התייחסות לאירועים שאירעו לאחר תאריך הדוח על המוצב הכספי המוזכרים בדו"חות הכספיים ביניים;~~

(6) ~~תובא התייחסות לשינויים מהותיים שחלו בתקופת הביניים ובתקופה המצטברת מתום שנת הדיווח האחרונה עד יום הדוח בנושאים המפורטים בתקנה 10(ב)(6);~~

(7) ~~תובא התייחסות לשינויים מהותיים שחלו בתקופת הביניים ובתקופה המצטברת מתום שנת הדיווח האחרונה עד יום הדוח ביחס לחשיפת תאגיד אשר מתקיים לגביו אחד התנאים הקבועים בתקנה 10(ב)(7) לסיכוני שוק ולדרכי ניהולם כמפורט בתוספת השניה, בשינויים המחויבים;~~

(8) ~~שינה הדירקטוריון בתקופת הדיווח את קביעתו בנוגע למספר המזערי הנדרש של דירקטורים בעלי מומחיות השבונאית ופיננסית – יצוין השינוי, דיפורטו נימוקי הדירקטוריון לשינוי;~~

(9) ~~פחת מספר הדירקטורים בעלי מומחיות השבונאית ופיננסית מהמספר המזערי, יפורטו הסיבות לכך, ויצוינו הפעולות שבכוונת החברה לנקוט כדי לעמוד במספר המזערי, ולוח הזמנים שקבעה לכך;~~

(9א) ~~כלל תקנון חברה ציבורית הוראה בדבר שיעור הדירקטורים הבלתי תלויים ופחת שיעור הדירקטורים הבלתי תלויים המכהנים בחברה, מהשיעור הנדרש בהתאם להוראה יצוין הדבר, ויצוינו הפעולות שבכוונת החברה לנקוט כדי לעמוד בשיעור הנדרש כאמור, לרבות לוח הזמנים שנקבע לכך;~~

(10) ~~יובא עדכון לגבי כל אירוע או ענין אפשריים שחלה עליהם תקנה 37א2(א);~~

(11) ~~תובא התייחסות לשינויים מהותיים שחלו בתקופת הביניים ובתקופה המצטברת מתום שנת הדיווח האחרונה עד יום הדוח בנושאים המפורטים בתקנה 10(ב)(11);~~

(12) ~~תובא התייחסות לשינויים מהותיים שחלו בתקופת הביניים ובתקופה המצטברת מתום שנת הדיווח האחרונה עד יום הדוח בנושאים המפורטים בתקנה 10(ב)(13);~~

(13) ~~תובא התייחסות להוראות תקנה 10(ב)(14); הוראות פסקה משנה זו לא יחולו על –~~

(א) ~~תאגיד אשר הנפיק תעודות התחייבות לציבור ובעת הנפקתן עמד בהוראות תקנה 51(ב) לתקנות פרטי תשקיף;~~

(ב) ~~מנפיק מוצרי מדדים;~~

(ג) ~~(נמחקה);~~

(14) ~~(נמחקה);~~

(15) ~~תובא התייחסות לתכניות רכישה שדיווח עליהן התאגיד בתקופת הדוח או שהן בתוקף במועד הדוח, תוך פירוט אופן הביצוע בפועל של התכניות; בפסקה זו, "רכישה" – כהגדרתה בתקנה 10(ב)(2)(ט).~~

(ד) הוראות תקנה 10(ג), (ד) ו-(ה) תקנות 8(ג) ו-10(ד) יחולו על דו"ח הדירקטוריון

ההנהלה לתקופת ביניים, בשינויים המחויבים.

(ה) הוראות תקנה זו לא יחולו על –

(1) תאגיד בנקאי או חברת כרטיסי אשראי;

(2) מבטח;

- (3) מידע בדוח הביניים של תאגיד שאיחד תאגיד בנקאי או חברת כרטיסי אשראי, ככל שמידע זה מתייחס לתאגיד הבנקאי או לחברת כרטיסי האשראי;
- (4) מידע בדוח הביניים של תאגיד שאיחד מבטח, ככל שמידע זה מתייחס למבטח;
- (5) מידע בדוח הביניים של תאגיד שאיחד תאגיד שהוראות פרק ה'3 לחוק חלות עליו (בתקנה זו – התאגיד המאוחד), ובלבד שמתקיימים במידע זה שני אלה:
- (א) מתייחס לתאגיד המאוחד;
- (ב) אינו נדרש בגילוי לפי הדין הזר החל על התאגיד המאוחד.

הערכת שווי בדוח רבעוני

49. (א) שימשה הערכת שווי מהותית מאוד בסיס לקביעת ערכם של נתונים בדוח העתי, לרבות קביעה כי אין צורך בשינוי ערכם של נתונים כאמור, יצרף התאגיד את הערכת השווי המהותית מאוד לדוח העתי והוראות תקנה 8ב יחולו בשינויים המחויבים.
- (ב) העריך התאגיד, כי חל שינוי מהותי בשווי נכס, אשר פורסמה לגביו הערכת שווי בהתאם לתקנה 8ב(1א)(1), יצרף התאגיד הערכת שווי מעודכנת לדוח העתי והוראות תקנה 8ב יחולו בשינויים המחויבים.

106 תוספת ראשונה

(תקנה 10(ב)(1))

עניינים שיש להתייחס אליהם בדו"ח הדירקטוריון:

1. ~~בוטל~~.
2. ~~מצב כספי~~ – יוסברו ההתפתחויות שחלו בסעיפי הדוח על המצב הכספי ובעניינים הבאים:
 - (א) רכישה או מימוש של רכוש קבוע, מקרקעין ומיתקנים, לרבות נדל"ן להשקעה ונדל"ן להשקעה בהקמה, שהשפעתם על פעילות התאגיד בעתיד עשויה להיות מהותית – יפורטו מטרת הרכישה או המימוש, כגון: החלפת גורם ייצור אחד בגורם ייצור אחר בתהליך הייצור, הרחבת כושר ייצור קיים או ייצור מוצר חדש; החלפת רכוש קבוע קיים על מנת לשמור על כושר ייצור; וכך יציגו מגזר הפעילות אותו תשמש הרכישה או שממנו נגרע הרכוש ודרך המימון של הרכישה;
 - (ב) החשיפה כפי שהיא משתקפת מהמידע הכלול בדו"חות הכספיים, ופעולות חיסוי שאותן נקט התאגיד.
3. ~~תוצאות הפעולות~~ – יוסברו התפתחויות שחלו בסעיפי דו"ח על הרווח הכולל, תוך התייחסות לכל פריטי ההכנסה וההוצאה שהוכרו בתקופה, בין אם הוצג דוח יחיד על רווח כולל ובין אם הוצגו שני דוחות המפרידים בין רכיבי רווח או הפסד ורכיבי רווח כולל אחר.
4. ~~נזילות~~ – יוסברו מצב הנזילות של התאגיד ותזרימי המזומנים מפעילות שוטפת; מפעילות השקעה ומפעילות מימון, וכך יוסברו העניינים הבאים:
 - (א) הגורמים להיווצרותו של עודף או גירעון בתזרימי המזומנים שנבעו מפעילות שוטפת והשימוש שנעשה בעודף האמור או הצעדים שננקטו על מנת לצמצם את הגירעון האמור;
 - (ב) השפעת הסדרי פרישת חובות שנתן או שקיבל התאגיד על מצב נזילותו.

¹⁰⁶ ס' 12.א. לחלק ה': דוח ההנהלה – תיקון תקנה 10 לתקנות הדוחות וביטול התוספת הראשונה לתקנות הדוחות; מוצע כי התוספת תימחק בכפוף לפרטים שיועברו לפרק המימון.

5. **מקורות המימון** – יוסברו מקורות ההון של התאגיד, עלותם ושינויים שחלו בהם, תוך התייחסות, בין היתר, לאלה:
- (א) הנפקת ניירות ערך;
 (א1) (פקעה);
 (ב) מימוש אופציות או המרת ניירות ערך הניתנים להמרה למניות;
 (ג) היקפן הממוצע בשנת הדיווח של הלוואות לזמן ארוך. החישובים יכול שייעשו על בסיס נתונים חודשיים;
 (ד) היקפו הממוצע של אשראי לזמן קצר. החישובים יכול שייעשו על בסיס נתונים חודשיים;
 (ה) היקפו הממוצע בשנת הדיווח של האשראי מספקים והיקפו הממוצע בשנת הדיווח של האשראי מלקוחות, או לחלופין, טווח האשראים האמורים, יובאו הסברים לפערים ביניהם, והכל אם קיים פער מהותי ביניהם, החישובים יכול שייעשו על בסיס נתונים חודשיים.
6. יוסברו נתונים מהותיים מאוד שהופיעו במסגרת תיאור עסקי התאגיד בהתאם לתקנה 8א לתקנות העיקריות ושלא ניתן להם הסבר במסגרת סעיפים 2 עד 5.
7. **בוטל**.

תוספת שניה¹⁰⁷

(תקנות 10(81)(ב)(7) ו-48(ג)(7))

פרטים בדבר חשיפה לסיכוני שוק ודרכי ניהולם שיש לכלול בדוח **הדירקטוריון ההנהלה**:
 [...]

תוספת רביעית¹⁰⁸

(תקנה ~~10(ב)(11)א~~)

פרטים בדבר המבקר הפנימי של התאגיד שיש לכלול בדוח **הדירקטוריון ההנהלה**, בסדר המובא להלן:

פרטי המבקר הפנימי

1. יצוינו בפירוט לגבי המבקר הפנימי כל אלה:
 - (1) שמו;
 - (2) תאריך תחילת כהונתו;
 - (3) לא עמד המבקר הפנימי באחד מהתנאים הקבועים בסעיף 3(א) לחוק הביקורת הפנימית – ציון התנאים שלא עמד בהם;
 - (4) עמידת המבקר הפנימי בהוראות סעיף 146(ב) לחוק החברות ובהוראות סעיף 8 לחוק הביקורת הפנימית;
 - (5) נודע לתאגיד כי המבקר הפנימי מחזיק בניירות ערך של התאגיד המבוקר או של גוף קשור אליו, יפורטו החזקות אלה, ויצוין אם אין בהן כדי להשפיע על טיב עבודתו של המבקר הפנימי; בתוספת זו, "גוף קשור" – בעל השליטה בתאגיד המבוקר או מי שנשלט על ידי התאגיד המבוקר או על ידי בעל השליטה בו, או על ידי גופים קשורים למי מהם;
 - (6) היו למבקר הפנימי קשרים עסקיים מהותיים או קשרים מהותיים אחרים עם התאגיד המבוקר או עם גוף קשור אליו, יצוינו קשרים אלה ואם אין בהם כדי ליצור ניגוד ענינים עם תפקידו כמבקר פנימי;

¹⁰⁷ חלק ה': דוח ההנהלה.

¹⁰⁸ סי' 4.1. לחלק ד': ממשל תאגידי – מבקר הפנים ורואה החשבון המבקר.

(7) היות המבקר הפנימי עובד התאגיד או נותן שירותים חיצוני לתאגיד, תוך פירוט זהות הגורם החיצוני מטעמו מעניק המבקר הפנימי את שירותיו לתאגיד, וכן תפקידים אחרים שהוא ממלא, בתאגיד ומחוצה לו;
 (8) בפסקאות (5) עד (7), "המבקר הפנימי" – לרבות הגורם החיצוני שמטעמו הוא פועל.

דרך המינוי

2. מועד אישור המינוי על ידי ועדת הביקורת והדירקטוריון וכן תמצית נימוקיהם לאישור המינוי, תוך התייחסות לחובות, לסמכויות ולתפקידים המוטלים על המבקר הפנימי בהתאם לדין, ובהתחשב, בין השאר, בסוג התאגיד, גודלו, היקף פעילותו ומורכבות פעילותו;

סיום כהונה

3. (א) נפסקה כהונתו של המבקר הפנימי בתקופת הדיווח, יפורטו מועד הפסקת הכהונה ונסיבותיה.
 (ב) הופסקה כהונתו של המבקר הפנימי שלא בהסכמתו, תצוין עמידת ההפסקה כאמור בהוראות סעיף 153 לחוק החברות.

זהות הממונה על המבקר הפנימי

4. (א) תצוין זהות הממונה הארגוני על המבקר הפנימי בתאגיד.
 (ב) היה הממונה הארגוני על המבקר הפנימי אחר מזה הנדרש לפי סעיף 148 לחוק החברות, יצוינו זהותו והסיבות לכך.

תכנית העבודה

5. (א) יצוין אם תכנית העבודה היא שנתיית או תקופתית; היתה התכנית תקופתית – יצוין אורך התקופה.
 (ב) תפורט דרך קביעת תוכן תכנית העבודה, לרבות הסתמכות על סקר הערכת סיכונים שערך המבקר הפנימי בתאגיד.
 (ג) יצוינו הגורמים המעורבים בקביעת תכנית העבודה בתאגיד.
 (ד) תצוין זהות הגורם בתאגיד שמקבל את תכנית העבודה ומאשר אותה; היו המקבל או המאשר אחרים מאלו הנדרשים לפי סעיף 149 לחוק החברות, יצוינו הסיבות לכך.
 (ה) יצוין אם תכנית העבודה מותירה בידי המבקר הפנימי שיקול דעת לסטות ממנה; היה שיקול הדעת כאמור מוגבל או כפוף לאישורים – ינתן פירוט בעניין זה.
 (ו) ביצע התאגיד בתקופת הדיווח עסקאות מהותיות, יצוין אם נבחנו עסקאות אלו, לרבות הליכי אישורן, על ידי המבקר הפנימי; לענין זה, "עסקאות מהותיות" – לרבות כנישה או מכירה מהותיות של פעילות, עסקאות כאמור בסעיף 270 לחוק החברות ועסקה חריגה כהגדרתה בחוק החברות.

ביקורת בחו"ל או של תאגידי מוחזקים

6. (א) יצוין אם תכנית הביקורת מתייחסת גם לתאגידי מוחזקים מהותיים של התאגיד; היה לתאגיד המוחזק מבקר פנימי נוסף, תצוין אופן חלוקת העבודה ביניהם; בתוספת זו – "תאגיד מוחזק" – תאגיד מאוחד או תאגיד המטופל בשיטת השווי המאזני.
 (ב) יצוין אם תכנית הביקורת מתייחסת לפעילות התאגיד או לפעילות תאגידי מוחזקים שלו, מחוץ לישראל.

היקף העסקה

7. (א) יפורט היקף העסקת המבקר הפנימי לפי מספר שעות עבודה בשנה, הנימוקים לקביעת היקף זה ומידת גמישותו; מספר שעות העסקה יוצג בטבלה, בציון בעמודות נפרדות של השעות שהושקעו בביקורת פנימית בתאגיד עצמו ובתאגידי מוחזקים שלו, תוך הבחנה בין השעות שהושקעו בביקורת לגבי פעילות בישראל לבין אלה שהושקעו לגבי פעילות מחוץ לישראל; בוקרה פעילות על ידי מבקר פנימי נוסף, בתאגיד או בגוף

~~קשור אליו, תצוין עובדה זו ויפורט היקף ההעסקה של המבקר הפנימי הנוסף בשל אותה פעילות.~~

(ב) צומצם היקף עבודתו של המבקר הפנימי בתקופת הדיווח לעומת תקופת הדיווח האחרונה, ינומק הצמצום כאמור.

עריכת הביקורת

8. ~~(א) יפורטו התקנים המקצועיים המקובלים שעל פיהם עורך המבקר הפנימי את תכנית הביקורת, כאמור בסעיף 4(ב) לחוק הביקורת הפנימית.~~

~~(ב) יצוין כיצד הניח הדירקטוריון את דעתו כי המבקר הפנימי עמד בכל הדרישות שנקבעו בתקנים שציננו לפי סעיף קטן (א); לא עמד המבקר הפנימי בכל הדרישות הקבועות בתקנים אלה, יפורטו הסיבות לכך, למיטב ידיעת הדירקטוריון וכיצד בכוונתו לפעול בהקשר זה.~~

גישה למידע

9. (א) יצוין אם הומצאו למבקר הפנימי מסמכים ומידע כאמור בסעיף 9 לחוק הביקורת הפנימית, ואם ניתנה לו גישה למידע כאמור באותו סעיף, ובכלל זה גישה מתמדת ובלתי אמצעית למערכות מידע של התאגיד, לרבות נתונים כספיים.

(ב) כללה תכנית הביקורת בדיקה של תאגידים מוחזקים או פעילות מחוץ לישראל – יצוין כיצד הובטח קיום הוראות סעיף קטן (א) בנסיבות אלה.

דין וחשבון המבקר הפנימי

10. (א) ~~יצוין כי דין וחשבון המבקר הוגש בכתב.~~

~~(ב) יציננו המועדים שהוגש בהם דין וחשבון על ממצאי המבקר הפנימי וזהות הגורם בתאגיד שלו הוגש הדין וחשבון.~~

~~(ג) יציננו המועדים שהתקיים בהם דיון בוועדת הביקורת או בדירקטוריון בממצאי המבקר הפנימי, לא התקיים דיון בוועדת הביקורת או בדירקטוריון בממצאי המבקר הפנימי – יפורטו הסיבות לכך.~~

הערכת הדירקטוריון את פעילות המבקר הפנימי

11. ~~יצוין אם לדעת הדירקטוריון היקף, אופי ורציפות פעילות המבקר הפנימי ותכנית עבודתו אינם סבירים בנסיבות הענין, ויש או שאין בהם כדי להגשים את מטרות הביקורת הפנימית בתאגיד, תצוין עובדה זו ויפורטו הסיבות לכך.~~

תגמול

12. (א) תפורט דרך התגמול של המבקר הפנימי והיקפו; לענין זה, "תגמול" – כהגדרתו בתקנה 21.

(ב) ניתנו למבקר הפנימי ניירות ערך כחלק מתנאי העסקתו, יצוין אם ניירות הערך הם של התאגיד המבוקר או של גוף קשור אליו.

(ג) תובא התייחסות הדירקטוריון לשאלת ההשפעה שעשויה להיות לתגמול המבקר הפנימי על הפעלת שיקול דעתו המקצועי.

גילוי חשיפה בשל אי-עמידה בתנאים

13. לא התקיימו התנאים המחייבים לענין מבקר פנימי בתאגיד לפי תוספת זו או לפי כל דין, יפורטו הסיבות לכך.

תוספת חמישית¹⁰⁹

(תקנה 36(א1))

פרטים שיש לכלול בדוח במסגרת רכישת נכסים:

1. יפורטו שלבי העסקה הצפויים באופן כללי, יצוין מהו השלב שבו נמצאת העסקה

¹⁰⁹ ס' 2 לחלק ז': דיווחים מידיים – עיכוב דיווח בנוגע למשא ומתן להתקשרות מהותית של התאגיד.

במועד הדוח וינתנו לגביה הפרטים האלה:

- (1) בשלב המשא ומתן – תיאור כללי של הנכס, אומדן מחיר הרכישה וכן לוחות זמנים משוערים להשלמת המשא ומתן;
- (2) בשלב ההתקשרות בהסכם מקדים – פירוט עיקרי ההסכם, לרבות תיאור כללי של הנכס, מחיר, טווח מחירים, או מנגנון לקביעת מחיר, אם סוכמו, לוחות זמנים משוערים להשלמת העסקה, תנאים מתלים להשלמת העסקה והפניה לדוח המינדי שהוגש בשלב המשא ומתן, אם הוגש דוח כאמור; לעניין זה, "הסכם מקדים" – הסכם עקרוני, מזכר הבנות, זיכרון דברים או הסכם בעל אופי דומה, בין בכתב ובין בעל-פה, הכולל את הסכמות הצדדים לעיקרי תנאי העסקה;
- (3) בשלב ההתקשרות בהסכם מחייב החתימה על הסכם רכישה – גילוי מלא ביחס לרכישה; היקפו של הגילוי ייקבע בהתאם למידת מהותיות הנכס הנרכש בעבור התאגיד. על הגילוי להתייחס לכל אלה:
- (א) תאריך הרכישה;
- (ב) אופן הרכישה – לרבות קניה, עסקת חליפין, מיזוג, איחוד נכסים או רכישה על ידי חכירה;
- (ג) תיאור תמציתי של הנכס הנרכש; נמנה הנכס הנרכש על הנכסים המפורטים בסעיף 2 לתוספת זו, יתואר כאמור באותו סעיף;
- (ד) התמורה בעבור הנכס, האופן שבו נקבעה ומועדי התשלום;
- (ה) אופן מימון הרכישה, תוך ציון החלק שמומן באמצעות הלוואה; מומן חלק מהותי של הרכישה באמצעות הלוואה – יפורטו גם מועד מתן הלוואה, סכומה ותנאיה, לרבות תקופת הלוואה, מועדי הפירעון שלה, ריביות, ביטחונות ועמידה ביחסים פיננסיים או במגבלות אחרות;
- (ו) היה המוכר גורם קשור לתאגיד – תצוין מהות הקשר כאמור; גורם קשור – לרבות צד קשור, בעל עניין, נושא משרה בכירה, קרוביהם או תאגידים בשליטתם;
- (ז) חיובי מס או היטלים הנובעים מהרכישה;
- (ח) מגבלות על פי דין או הסדרים חוקיים הנוגעים לבעלי הנכס והמגבילים את יכולת השימוש בו;
- (ט) תכניות התאגיד לגבי הנכס הנרכש וייעודו, לרבות אומדן ההשקעות הצפויות בנכס לאחר רכישתו; היה הנכס הנרכש מפעל, ציוד או נכס מוחשי אחר, יצוין האופן שבו שימש הנכס את המוכר וכן אם התאגיד מתכוון לעשות שימוש בנכס באופן דומה או שיש בכוונתו לייעד את הנכס לשימוש אחר, תוך ציון אותו ייעוד;
- (י) תנאים מתלים לביצוע ההסכם;
- (יא) ענין אישי של בעלי ענין בתאגיד בעסקת הרכישה ומהותו;
- (4) שלב ההשלמה (CLOSING) – יוגש דוח בהתאם לאלה:
- (א) נקבע מועד ביצוע ההסכם למועד מאוחר ממועד החתימה על ההסכם – יוגש דוח במועד הביצוע הצפוי כאמור, ובו יפורט אם ההסכם אכן מבוצע בהתאם לאמור בדוח שהוגש בשלב החתימה על ההסכם, אם ההסכם מבוצע בתנאים או באופן שונה משנקבע שם, או אם חלה דחיה בביצועו, תוך מתן הסבר לכל אלה;
- (ב) הותנה ההסכם בהתקיימותם של תנאים מתלים – יוגש דוח מעדכן בענין קיומם של התנאים כאמור, או לחלופין – בענין מניעה, חלקית או מלאה, מקיומם של אלה.
2. יתואר הנכס הנרכש באופן מפורט; היה הנכס הנרכש מאחד הסוגים המפורטים להלן, יתייחס התיאור, בין השאר, גם לאלה:
- (1) נדל"ן –
- (א) סוג המקרקעין – מקרקעין פנויים או בנויים, כולם או מקצתם; היו

- המקרקעין בנויים – יתואר גם המבנה הבנוי עליהם ;
- (ב) ייעוד המקרקעין ;
- (ג) מיקום המקרקעין, כולל ציון מספר גוש וחלקה ;
- (ד) שטח המקרקעין (במ"ר) ; היו המקרקעין בנויים – יצוין גם שטח המבנה ;
- (ה) אם חלק מהותי משווי הנכס הנרכש מושפע מזכויות בניה ;
- (1) (1) היה הנכס הנרכש נדל"ן מניב – יינתן גם תיאור מפורט של הסכמי השכירות הקיימים, לרבות ציון מספר השוכרים, שיעור התפוסה של הנכס ודמי השכירות השנתיים הנובעים ממנו ;
- (2) (2) היה התאגיד קרן להשקעות במקרקעין כהגדרתה בסעיף 2א64(א) לפקודת מס הכנסה, תצוין השפעת הרכישה על עמידת הקרן בדרישות לענין מעמדה בפקודת מס הכנסה ;
- (2) (2) השקעות צפויות בנכס ותכניות התאגיד לגביו ;
- (2) ניירות ערך או פעילות של תאגיד –
- (א) תיאור התאגיד הנרכש, פעילותו וסביבתו העסקית, לרבות תחומי עיסוק עיקריים והענפים שפועל בהם התאגיד ;
- (ב) מקום בו שווי ניירות הערך או פעילות התאגיד שנרכשו, בערכו המוחלט, מהווה עשרה אחוזים או יותר מסך הנכסים בדוח על המצב הכספי של התאגיד או מן הרווח או ההפסד של התאגיד, בערכו המוחלט, לפי הדוחות הכספיים האחרונים של התאגיד, יובאו נתונים כספיים עיקריים מתוך הדוחות הכספיים של התאגיד הנרכש לתקופה שמתחילה שנתיים לפני 1 בינואר של השנה שמוגש בה הדוח המיידית וסיומה סמוך לפני מועד הרכישה, לרבות התייחסות לסך הנכסים וההתחייבויות, מחזור ההכנסות, רווחי התאגיד הנרכש ; על אף האמור בסעיף קטן זה, מקום בו העסקה מותנית בקיומם של תנאים מתלים, נתונים כספיים כאמור יובאו בשלב ההשלמה (CLOSING) בלבד.
- (ג) יצוינו כללי החשבוונאות, שלפיהם נערכו הדוחות הכספיים של התאגיד הנרכש ;
- (ד) לא ידע התאגיד בשלב החתימה על הסכם הרכישה אחד או יותר מהנתונים המפורטים בפסקה (א) או (ב), יצוין הענין במפורש בדוח ;
- (ה) היה נושא הרכישה פעילות של תאגיד, יובאו הנתונים המפורטים בפסקאות (א) ו-(ב), תוך ביצוע התאמות ביחס לפעילות הנרכשת, בציון מקור הנתונים וההנחות אשר על בסיסן נערכו ההתאמות ;
- (ו) היה נושא הרכישה ניירות ערך של תאגיד מדווח, יראו את התאגיד כאילו עמד בדרישות סעיף זה, אם כלל בדוח את הדוח התקופתי של התאגיד המדווח לשנה האחרונה שהסתיימה לפני מועד פרסום הדוח ואת הדוחות העתיים שלו שפורסמו לאחר מועד הדוח התקופתי האמור, ובלבד שיובאו כל שינוי או חידוש מהותיים אשר אירעו בעסקי התאגיד בכל ענין שיש לתארו בדוח התקופתי, עד מועד פרסום הדוח ; ואולם לענין דוח כספי ביניים, רשאי התאגיד לצרף רק הדוח הכספי האחרון ; הכללה כאמור יכול שתיעשה על דרך של הפניה לפי האמור בתקנה 5א.
- (3) נכס לא מוחשי –
- (א) מהות הנכס, כגון : פטנט, סימן מסחרי, שם מותג, רישיון, זיכיון, תוכנה או קנין רוחני אחר ;
- (ב) האופן שבו הנכס צפוי לשמש את התאגיד ;
- (ג) אורך חייו המשוער של הנכס ;
- (ד) עלויות ההשקעה הצפויות בנכס ;
- (4) מכונה או קו ייצור –

- (א) תפוקת הייצור המרבית של המכונה או קו הייצור;
 (ב) הערכת התאגיד ביחס לתפוקה הצפויה בשנים הקרובות מהמכונה או מקו הייצור;
 (ג) השפעת הרכישה על פעילות הייצור הקיימת;
 (ד) השקעות צפויות במכונה או בקו הייצור.

תוספת שביעית¹¹⁰

(תקנה 10(ב)(12)27(ב))

פרטים בדבר רואה החשבון המבקר של התאגיד שיש לכלול בדוח הדירקטוריון-ההנהלה, בסדר המובא להלן:
 [...]

תוספת שמינית¹¹¹

(תקנות 10(7ג)-ו(10ג)(ב)(13)ד-1(14) ו-1731(ב))

חלק א' (לעניין תקנות תקנה 10(13)ג(7ג) ו-48(ג)(12))

[...]

חלק ב' (לעניין תקנות תקנה 10(14)ג(10ג) ו-48(ג)(13)) פירוט המקורות הכספיים והתחייבויות התאגיד,

הקיימות והצפויות, הנכללים בגילוי בדבר תזרים מזומנים חזוי

[...]

חלק ג' (לעניין תקנות תקנה 10(14)ג(10ג) ו-48(ג)(13)) הצגת גילוי בדבר תזרים מזומנים חזוי וצירוף טבלה השוואה בדוח תקופתי

[...]

(2) פרסם התאגיד גילוי בדבר תזרים מזומנים חזוי, אחד או יותר, במהלך שנת דיווח (בסעיף זה – תזמ"ז חזוי קודם), יצרף לדוח הדירקטוריון-ההנהלה הנכלל בדוח התקופתי בשל אותה שנה טבלת השוואה, לפי המתכונת שבסעיף (4), בין נתוני גילויי התזמ"ז החזוי הקודמים, המוקדם מביניהם, לבין נתוני תזרים המזומנים כפי שהיו בפועל, והכל בהתייחס לתקופה שכבר חלפה; טבלת השוואה תתייחס לנתונים שלגביהם היתה סטייה מהותית בין התחזית לבין הביצוע בפועל, ויובאו הסברי הדירקטוריון-ההנהלה לסטייה זו.

[...]

תוספת עשירית¹¹²

(תקנה 19ג)

פרטי הנתונים הכספיים מתוך הדוחות הכספיים המאוחדים של התאגיד, המיוחסים לתאגיד עצמו כחברה אם, ומידע נוסף שיש לכלול בקשר עם התאגיד עצמו בחברה אם:

(1) מידע בדבר –

- (א) סכומי הנכסים וההתחייבויות הכלולים בדוחות המאוחדים המיוחסים לתאגיד עצמו כחברה אם, בפירוט לפי סוגי הנכסים וההתחייבויות; נתונים אלה יסווגו באותו אופן שבו סווגו בדוחות המאוחדים של התאגיד; סכומים אלה ישקפו את הנכסים וההתחייבויות הכלולים בדוחות המאוחדים למעט סכומי הנכסים וההתחייבויות בגין חברות מוחזקות;
- (ב) סכום נטו בהתבסס על הדוחות המאוחדים, המיוחס לבעלים של החברה האם, של סך הנכסים, בניכוי סך ההתחייבויות, המציגים בדוחות המאוחדים של התאגיד מידע כספי בגין חברות מוחזקות, לרבות מוניטין;

¹¹⁰ ס' 4.2 לחלק ד': פרק הממשל התאגידי – מבקר הפנים ורואה החשבון המבקר.

¹¹¹ חלק ה': דוח ההנהלה; חלק ו': פרק המימון וסוגיות חשבונאיות.

¹¹² ס' 4 לחלק ו': פרק המימון וסוגיות חשבונאיות – דוחות כספיים על בסיס סולו.

(2) מידע בדבר –

(א) סכומי ההכנסות וההוצאות הכלולים בדוחות המאוחדים, בפילוח בין רווח או הפסד ורווח כולל אחר, המיוחסים לתאגיד עצמו כחברה אם, בפירוט לפי סוגי ההכנסות וההוצאות; נתונים אלה יסווגו באותו אופן שבו סווגו בדוחות המאוחדים של התאגיד; סכומים אלה ישקפו את ההכנסות וההוצאות הכלולות בדוחות המאוחדים, למעט סכומי ההכנסות וההוצאות בגין חברות מוחזקות;

(ב) סכום נטו, בהתבסס על הדוחות המאוחדים, המיוחס לבעלים של החברה האם, של סך ההכנסות בניכוי סך ההוצאות, המציגים בדוחות המאוחדים של התאגיד תוצאות פעילות בגין חברות מוחזקות, לרבות ירידת ערך מוניטין או ביטולה; נתונים אלה יובאו בפילוח בין רווח או הפסד לבין רווח כולל אחר;

(3) יפוטו סכומי תזרימי המזומנים הכלולים בדוחות המאוחדים המיוחסים לתאגיד עצמו כחברה אם, כשהם לקוחים מתוך הדוח על תזרימי המזומנים המאוחד של התאגיד, בפילוח לפי תזרים מפעילות שוטפת, תזרים מפעילות השקעה ותזרים מפעילות מימון, ופירוט מרכיביהם; נתונים אלה יסווגו באופן אופן שבו סווגו בדוחות המאוחדים של התאגיד; סכומים אלה ישקפו את תזרימי המזומנים הכלולים בדוחות המאוחדים, למעט סכומי תזרימי המזומנים בגין חברות מוחזקות;

(4) כל מידע מהותי נוסף העשוי להשפיע על קבלת החלטות כלכליות של משקיע, ככל שמידע זה לא נכלל בדוחות המאוחדים של התאגיד באופן המתייחס במפורש לתאגיד עצמו כחברה אם; **מידע נוסף זה יכלול לכל הפחות – ובכלל זה**

(א) יתרת המזומנים ושווי מזומנים המוצגת לפי פסקה (1)(א), תוצג תוך הבחנה בין יתרות הצמודות למטבע הפעילות של התאגיד לבין יתרות שצמודות למטבע שאינו מטבע הפעילות של התאגיד;

(ב) גילוי בדבר הנכסים הפיננסיים המוצגים לפי פסקה (1)(א), לפי הפירוט הקבוע בתקנה 14 לתקנות דוחות כספיים;

(ג) גילוי בדבר ההתחייבויות הפיננסיות המוצגות לפי פסקה (1)(א), בהתאם לדרישות הגילוי הקבועות בכללי החשבונאות המקובלים לעניין התחייבויות פיננסיות;

(ד) גילוי בדבר יתרות נכסי מסים נדחים והתחייבויות מסים נדחים, המוצגות לפי פסקה (1)(א), בהתאם לדרישות הגילוי הקבועות בכללי החשבונאות המקובלים לעניין מסים נדחים;

(ה) גילוי בדבר הכנסות מסים או הוצאות מסים, המוצגות לפי פסקה (2)(א); בהתאם לדרישות הגילוי הקבועות הכללי החשבונאות המקובלים לעניין הכנסות והוצאות מסים;

(ו) תיאור של מכלול הקשרים, ההתקשרויות, ההלוואות, ההשקעות והעסקאות המהותיות הקיימים בין התאגיד לחברות המוחזקות שלו, בין אם הוכרו ונמדדו בדוחות הכספיים המאוחדים וקיבלו ביטוי במסגרת הנתונים הכספיים האמורים בפסקאות (1) עד (3) ובין אם לאו;

(5) מידע כאמור בפסקאות (1) עד (4) יינתן ביחס לכל התקופות הכלולות בדוחות הכספיים שיש להגיש בהתאם לתקנות אלה ותקנות דוחות כספיים;

(6) הוצגו הדוחות המאוחדים במטבע שאינו נמנה עם אחד המטבעות המנויים בתוספת לתקנות דוחות כספיים, **יושב ראש הרשות או עובד שהסמיכו לכך רשאי לדרוש מהתאגיד יצרף לצרף התאגיד את המידע כאמור בפסקאות (1) עד (4) גם בשקלים חדשים, כשהם מחושבים לפי התרגום לשקלים של הדוחות הכספיים המאוחדים של התאגיד, לפי הוראות תקנה 6 לתקנות דוחות כספיים.**

113 תוספת שתיים עשרה

(תקנה 8ב(א2))

דירוג AA של מעלות החברה הישראלית לדירוג ניירות ערך בע"מ (להלן – מעלות) או דירוג מקביל לפי טבלת ההמרה שלהלן:

<u>A.M Best Company, Inc.</u>	<u>Standard & Poor's Corporation</u>	<u>Moody's Investor Service</u>	<u>Fitch Investors Service, L.P</u>	<u>מידרוג בע"מ</u>	<u>מעלות</u>
<u>A++,A+</u>	<u>AA</u>	<u>Aa2</u>	<u>AA</u>	<u>Aa2</u>	<u>AA</u>

114 תוספת שלוש עשרה

(תקנות 10(ג)(5) ו-6)

חלק א' (לעניין תקנה 10(ג)(5))

היה ההון החוזר לתקופה של שניים עשר חודשים שונה מההון החוזר, יובא הסבר למהות ההבדל ויינתן גילוי במתכונת הטבלה שלהלן:

<u>סך הכול</u>	<u>התאמות (לתקופה של שניים עשר חודשים)</u>	<u>הסכום שנכלל בדוחות הכספיים (אלפי שקלים חדשים)</u>	
---	---	---	<u>נכסים שוטפים</u>
---	---	---	<u>התחייבויות שוטפות</u>
---	---	---	<u>עודף הנכסים השוטפים על ההתחייבויות השוטפות</u>

חלק ב' (לעניין תקנה 10(ג)(6))

(א) יובא פירוט נפרד בדבר הלוואות מהותיות ומסגרות אשראי מהותיות אשר טרם נפרעו במלואן עד תום שנת הדיווח, בהבחנה בין התאגיד לחברות בשליטתו, וכן הסך הכולל של הלוואות ומסגרות אשראי כאמור שאינן מהותיות, בהבחנה בין התאגיד לחברות בשליטתו, כמפורט להלן:

¹¹³ ס' 3 לחלק ו': פרק המימון וסוגיות חשבונאיות – צירוף הערכות שווי לדוחות הכספיים.
¹¹⁴ ס' 2 לחלק ו': פרק המימון וסוגיות חשבונאיות – דרישות הגילוי בהיבטי מימון ונזילות.

<u>יתרת</u> <u>ההלוואה</u> <u>בספרים</u> <u>למועד</u> <u>הדוח</u> <u>תוך</u> <u>הפרדה</u> <u>בין קרן</u> <u>ההלוואה</u> <u>לריבית</u> <u>לשלם</u>	<u>תיאור</u> <u>בטחונות,</u> <u>שעבודים</u> <u>וערבויות</u> <u>בגין</u> <u>ההלוואה</u> <u>וערכם</u> <u>בדוחות</u> <u>הכספיים</u>	<u>תנאים</u> <u>מהותיים</u> <u>נוספים</u> <u>לרבות</u> <u>התייחסות</u> <u>להתניה</u> <u>צולבת -</u> <u>cross</u> <u>default</u> <u>וזכויות</u> <u>קיוזו</u>	<u>אמות מידה</u> <u>פיננסיות</u> <u>ופירוט</u> <u>החישוב</u> <u>למועד</u> <u>הדוח</u>	<u>זכות חזרה</u> <u>ללווה/ללא זכות</u> <u>חזרה ללווה -</u> <u>Recourse/non-</u> <u>recourse</u>	<u>תנאי ריבית</u> <u>והצמדה לרבות</u> <u>המטבע בו</u> <u>נלקחה ההלוואה</u>	<u>תקופת</u> <u>פירעון</u> <u>קרן</u> <u>ההלוואה</u>	<u>מסגרת</u> <u>אשראי</u> <u>שטרם</u> <u>נרצלה</u> <u>למועד</u> <u>הדוח</u>	<u>סכום</u> <u>ההלוואה</u> <u>המקורי</u>	<u>מועד</u> <u>נטילת</u> <u>ההלוואה</u>	<u>סוג מלווה</u> <u>(אג"ת,</u> <u>הלוואה</u> <u>מתאגיד</u> <u>בנקאי,</u> <u>הלוואה</u> <u>ממבטח,</u> <u>הלוואה</u> <u>מבעל</u> <u>שליטה,</u> <u>הלוואה</u> <u>מגורם חוץ</u> <u>בנקאי אחר)</u>	<u>סוג</u> <u>ההלוואה</u> <u>וזוהת</u> <u>התאגיד</u> <u>הלווה</u>	<u>סוג הלווה</u> <u>בקבוצה</u>
											<u>הלוואה</u> <u>מהותית</u> <u>א'</u>	<u>התאגיד</u> <u>המדרווח</u>
											<u>הלוואה</u> <u>מהותית</u> <u>ב'</u>	
	=										<u>סה"כ</u> <u>הלוואות</u> <u>לא</u> <u>מהותיות</u>	
											<u>סה"כ</u> <u>הלוואות</u>	

											<u>הלוואה</u> <u>מהותית</u> <u>א' של</u> <u>חברה בת</u> <u>א'</u>	<u>חברות</u> <u>בנות של</u> <u>התאגיד</u> <u>המדרות</u>
											<u>הלוואה</u> <u>מהותית</u> <u>ב' של</u> <u>חברה בת</u> <u>א'</u>	
	=										<u>סה"כ</u> <u>הלוואות</u> <u>לא</u> <u>מהותיות</u> <u>של</u> <u>חברות</u> <u>בנות</u>	
											<u>סה"כ</u> <u>הלוואות</u> <u>של</u> <u>חברות</u> <u>בנות</u>	
											<u>סה"כ</u> <u>הלוואות</u>	

- (ב) נטל התאגיד הלוואות מהותיות לאחר תאריך הדוחות הכספיים ועד סמוך למועד פרסום הדוח, יפרט התאגיד, בגין כל הלוואה מהותית, את התנאים המפורטים בסעיף קטן (א);
- (ג) נוצלה מסגרת אשראי מהותית לאחר תאריך הדוחות הכספיים, יציין התאגיד את יתרת מסגרת האשראי הבלתי מנוצלת סמוך למועד פרסום הדוח;
- (ד) תצוין סך מסגרת האשראי המאושרת של התאגיד וכן יתרת האשראי שנוצלה לתאריך הדוח על המצב הכספי ולתאריך סמוך ככל האפשר לתאריך הדוח כאמור;
- (ה) תאגיד שיש לו דירוג אשראי, בין אם דירוג של התאגיד עצמו ובין אם דירוג של הלוואות שנלקחו על ידו, יפרט את מועדי הדירוג, הדירוג שניתן לו, שם החברה המדרגת ושינויים שחלו בדירוג;
- (ו) תצוין יתרת המזומנים ושווי מזומנים, כהגדרתם בתקני חשבונאות מקובלים, בדוחות הכספיים הנפרדים של התאגיד כמשמעותם בתקנה 9.

2. תקנות ניירות ערך (פרטי התשקיף וטיטות תשקיף – מבנה וצורה).

התשכ"ט–1969

הגדרות

1. בתקנות אלה –

[...]

"הכללה בדרך של הפניה" – כמשמעותה בתקנה 6ב;

"תחום פעילות" – תחום המהווה מגזר פעילות בר דיווח לפי כללי החשבונאות המקובלים.¹¹⁵

[...]

תיאור המנפיק¹¹⁶

44. (א) יובא תיאור המנפיק על פי הפרטים והעקרונות המפורטים בתוספת הראשונה.

(א1) היה המנפיק תאגיד מדווח – יראו את המציע כאילו עמד בדרישות הוראות תקנת משנה (א) אם כלל בתשקיף את פרק תיאור עסקי התאגיד המנפיק בדוח התקופתי שלו לשנה האחרונה שהסתיימה לפני מועד הגשת התשקיף ובדוחות העתיים שלו שפורסמו לאחר מועד הדוח התקופתי האמור, ובלבד שיובאו כל שינוי או חידוש מהותיים אשר אירעו בעסקי התאגיד המנפיק בכל עניין שיש לתארו בדוח התקופתי, עד מועד פרסום התשקיף; על אף האמור, מידע הנדרש על פי התוספת הראשונה ושמקורו בדוחות הכספיים של התאגיד, יובא לתקופות לפי הוראות החוק והתקנות לפיו, החלות לגבי דוחות כאמור.

הסברים של הדירקטוריון הנהלה¹¹⁷

44א. (א) יובאו דוח הדירקטוריון הנהלה על מצב ענייני התאגיד בשנת הדיווח ודוח הדירקטוריון הנהלה לתקופת הביניים, לפי תקנות 10 ו-48 לתקנות דוחות תקופתיים ומידיים, בהתאמה, ובהם הסברי הדירקטוריון ניתוח של מידע מהותי, מנקודת המבט של הנהלת התאגיד, לצורך הערכת מצבו העסקי והפיננסי ותוצאות הפעילות של התאגיד על מצבי עסקי התאגיד, תוצאות פעולותיו, הונן העצמי ותזרימי המזומנים שלו – לכל אחת מהתקופות שנתונות הוצגו בדוחות הכספיים המובאים בתשקיף לפי תקנה 56, לפי העניין; מנפיק שהוא תאגיד מדווח רשאי לכלול דוחות דירקטוריון הנהלה אלה בדרך של הפניה, ובלבד שכלל בדרך של הפניה גם את דוחותיו הכספיים כאמור בתקנה 60ב(א).

¹¹⁵ ס' 3.1 ג. לחלק ג': פרק תיאור עסקי התאגיד: דרישות הגילוי – תיקונים ביחס לתוספת הראשונה: תחומי פעילות.
¹¹⁶ ס' 3.1 א. לחלק ג': תיאור עסקי התאגיד, תכלית פרק תיאור עסקי התאגיד; ס' 3.1 א. לחלק ג' דרישות הגילוי – תיקונים ביחס לתוספת הראשונה: תקופת הדיווח.
¹¹⁷ שינויים נדרשים במסגרת חלק ה': דוח הנהלה – התאמה לעניין תקנות פרטי תשקיף.

פרק ט': פרטים שייכללו בתשקיף על בעלי-ענין ונושאי משרה בכירה במנפיק

הגדרות

52. בפרק זה, "בעל ענין" - לרבות מי שזים את הקמתו של המנפיק.

תגמולים לבעלי עניין ולנושאי משרה בכירה¹¹⁸

53. (א) יפורטו התגמולים שניתנו בשתי שנות הכספים שקדמו לתאריך התשקיף ובתקופה שבתחילת שנת הכספים שבה פורסם התשקיף עד תאריך הדוח הכספי ביניים שמצורף לתשקיף, כפי שהוכרו בדוחות הכספיים של המנפיק, בשל כל אלה כמפורט בתוספת השישית לתקנות דוחות תקופתיים ומיידיים, בשינויים המחויבים:

(1) המנהל הכללי ויושב ראש הדירקטוריון;

(2) כל אחד ~~מחמשת-משלושת~~ בעלי התגמולים הגבוהים ביותר מבין נושאי המשרה הבכירה במנפיק או בתאגיד שבשליטתו, שלא נמנו בפסקה (1), אם התגמולים ניתנו לו בקשר עם כהונתו במנפיק או בתאגיד שבשליטתו, בין אם התגמולים ניתנו על ידי המנפיק ובין אם ניתנו על ידי אחר; כיהן אדם כנושא משרה בכירה ביותר מתאגיד אחד מהתאגידים האמורים, ייבחנו תגמוליו במצטבר;

(23) כל אחד משלושת נושאי המשרה הבכירה בעלי התגמולים הגבוהים ביותר במנפיק שהתגמולים ניתנו לו בקשר עם כהונתו במנפיק עצמו, אם לא נמנה ~~בפסקה (1) או (2)~~;

(4) על אף האמור בפסקאות (2) ו-(3), רשאי תאגיד שלא לפרט תגמול לנושא משרה כאמור בפסקאות אלה, אם סך כל התגמולים ששולמו לו כחלק מתנאי הכהונה וההעסקה שלו בתאגיד לא עולים על מיליון שקלים חדשים; הסכום הקבוע בפסקה זו ישתנה ב-1 בינואר של כל שנה (להלן – יום השינוי), לפי שיעור השינוי של המדד החדש לעומת המדד היסודי; לענין זה –

"המדד" – מדד המחירים לצרכן שמפרסת הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה;

"המדד החדש" – המדד שפורסם לאחרונה לפני יום השינוי;

"המדד היסודי" – המדד שפורסם לאחרונה לפני יום תחילתן של תקנות אלה.

(5) ממוצע התגמולים לנושאי המשרה הבכירה בתאגיד, שלא נמנו בפסקאות (1) עד (3), תוך הבחנה בין שכר, מענקים ותשלום מבוסס מניות;

(36) כל בעל עניין במנפיק, שאינו נמנה ~~בפסקאות (1) עד (3) בפסקה (1) או (2)~~, למעט חברה-בת של המנפיק, אם התגמולים ניתנו לו על ידי המנפיק או על ידי תאגיד שבשליטתו בקשר עם שירותים שנתן כבעל תפקיד בתאגיד או בתאגיד בשליטתו, בין אם מתקיימים יחסי עובד-מעביד ובין אם לאו, ואף אם בעל העניין אינו נושא משרה בכירה;

לעניין תקנה זו, "שכר", "תגמול" ו"תשלום מבוסס מניות" – כהגדרתם בתקנה 21 לתקנות דוחות תקופתיים ומיידיים.

(ב) יובאו פרטים בדבר תגמול או התחייבות לתגמול שניתנו למי מהמנויים בתקנת משנה (א) לאחר תאריך הדוחות הכספיים האחרונים שצורפו לתשקיף ועד למועד התשקיף, בקשר עם פרסום התשקיף.

(1ב) יפורטו החלטות החברה בדבר מתן פטור, ביטוח או התחייבות לשיפוי, לנושא משרה כהגדרתו בחוק החברות, שבתוקף בתאריך התשקיף.

¹¹⁸ ס' 2.1 לחלק ד': פרק הממשל התאגידי – תגמול: תגמולים לנושאי משרה בכירה.

תוספת ראשונה

(תקנה 44)

הפרטים שיינתנו על עסקי התאגיד :

פרק 1 : כללי¹¹⁹

1. (א) תיאור התאגיד ועסקיו על פי תוספת זו יובא לתקופה שתחילתה שלוש שנים לפני ה-1 בינואר של השנה שבה מוגש התשקיף וסיומה סמוך למועד הגשת התשקיף ; על אף האמור, לעניין תאגיד שטרם חלפו חמש שנים מועת שנעשה תאגיד מדווח ובשלוש-אם בשלוש השנים שקדמו למועד הדוח התשקיף, לא הורשע בעל שליטה בו, בעבירה לפי החוק ולא נאסר עליו לכהן בתפקיד דירקטור בחברה ציבורית לפי סעיפים 226 ו-226א לחוק החברות, יובא התיאור לתקופה שתחילתה שנתיים לפני ה-1 בינואר של השנה שבה מוגש התשקיף וסיומה סמוך למועד הגשת התשקיף ; התאגיד ייתן גילוי על קיצור תקופת תיאור התאגיד ועסקיו כאמור ; על אף האמור, מידע הנדרש על פי תוספת זו ושקורו בדוחות הכספיים של התאגיד, יובא לתקופות לפי הוראות החוק והתקנות לפיו, החלות לגבי דוחות כאמור.

(1א) על אף האמור בסעיף קטן (א), תיאור התאגיד ועסקיו לפי תוספת זו יובא לתקופה ארוכה יותר אם הדבר חשוב לשם הצגה נאותה של עסקי התאגיד.

(ב) המידע ייערך בהתאם לסדר ולנושאים כמפורט בתוספת זו, ויכלול גם כל פריט מידע נוסף הנדרש לשם הצגה נאותה של עסקי התאגיד ; אם מידע הנדרש על פי תוספת זו מפורט באופן, בצורה ובפירוט הנדרשים על פי התוספת, בביאורים לדוחות הכספיים בפרק אחר של שבתשקיף התשקיף, ניתן לכלול אותו בדרך של הפניה מדויקת וברורה לביאור או לסעיף המסוים שבו הוא מופיע.

(ג) עסקי התאגיד, לרבות מידע כספי, יתוארו ברמת הקבוצה ; בתוספת זו, "הקבוצה" – התאגיד, מיזם משותף וחברות מהותיות שהם בשליטתו, למעט במקרה שבו מידע מהותי לגבי התאגיד או חברה בת שלו בנפרד אינו מקבל ביטוי נאות בתיאור הקבוצה. לענין זה, מיזם משותף – התקשרות, לרבות המשך התקשרות, לביצוע פעילות כלכלית, ובלבד שיש בה כדי להשפיע באופן מהותי על רווחיות התאגיד, רכוש או התחייבויותיו ; היתה השקעה בחברה מוחזקת, בשותפות או במיזם שאינם חברת בת, תחום פעילות עסקי, יינתן התיאור לגביה כאילו היתה חלק מהקבוצה.

פרק 2 : תיאור ההתפתחות הכללית של עסקי התאגיד

2. פעילות התאגיד ותיאור התפתחות עסקיו¹²⁰

(א) תיאור תמציתי של עסקי התאגיד וכן מידע מהותי לגבי ההתפתחות הכללית של עסקי התאגיד וכן של כל תאגיד אחר או פעילות אחרת שהתאגיד רכש.

(ב) התיאור יכלול, בין השאר, את הפרטים האלה תרשים מבנה האחזקות המהותיות של הקבוצה, וכן מבנה האחזקות בתאגיד ובעלי השליטה בו ;

(1) תרשים מבנה אחזקות של הקבוצה ;

(2) שנת התאגדות התאגיד וצורת ההתאגדות ;

(3) אופיו ותוצאותיו של כל שינוי מבני, מיזוג או רכישה מהותיים ;

(4) רכישה, מכירה או העברה של נכסים בהיקף מהותי שלא במהלך העסקים הרגיל ;

(5) אופיים ותוצאותיהם של הליכי פירוק, כינוס נכסים, הסדר נושים וכינוס בזה ;

(6) כל שינוי מהותי שאירע באופן ניהול עסקי התאגיד.

¹¹⁹ ס' 1 לחלק ג' : תיאור עסקי התאגיד – תכלית פרק תיאור עסקי התאגיד ; ס' 3.1 א לחלק ג' – תיקונים ביחס לתוספת הראשונה : תקופת הדיווח.

¹²⁰ ס' 3.1 ב לחלק ג' : תיאור עסקי התאגיד – דרישות הגילוי : תיקונים ביחס לתוספת הראשונה : התפתחות עסקי התאגיד.

3. תחומי פעילות¹²¹

(א) תיאור קצר של כל אחד מתחומי פעילות התאגיד; בתוספת זו, "תחום פעילות" – רכיב של תאגיד שמתקיימים בו כל אלה:

(1) הוא עוסק בפעילויות עסקיות שמהן הוא עשוי להניב הכנסות ובגינן עשויות להיות לו הוצאות (ובכלל זה הכנסות והוצאות המתייחסות לעסקאות עם רכיבים אחרים של התאגיד);

(2) תוצאות פעולותיו נסקאות באופן שוטף על ידי הנהלת התאגיד, לצורך קבלת החלטות על הקצאת משאבים לתחום ולהערכת ביצועיו;

(3) קיים לגביו מידע כספי נפרד וזמין;

(ב) ניתן לקבץ לתחום פעילות אחד כמה רכיבים בפעילות התאגיד, העומדים בתנאי סעיף קטן (א), אם מתקיימים כל אלה:

(1) הרכיבין מאפשר למשתמשים בדוחות הכספיים להעריך את המהות ואת ההשפעות הכספיות של הפעילויות העסקיות שבהן התאגיד עוסק, ואת הסביבות הכלכליות שבהן הוא פועל;

(2) יש לרכיבים מאפיינים כלכליים דומים;

(3) הרכיבים דומים בכל אחד מהנושאים האלה: מהות המוצרים והשירותים, מהות תהליכי הייצור, סוג או קבוצת הלקוחות למוצרים ולשירותים שלהם, השיטות שמשמשות להפצת המוצרים או להספקת השירותים ומהות הסביבה המפקחת.

(ג) על אף האמור בסעיפים קטנים (א) ו-(ב), דיווח התאגיד בדוחותיו הכספיים על מגזרי פעילות כהגדרתם בכללי החשבונאות המקובלים, יראו כתחום פעילות כל מגזר בר דיווח.

4. השקעות בהון התאגיד ועסקאות במניותיו¹²²

(א) יפורטו ההשקעות בהון התאגיד שבוצעו בשנתיים האחרונות וכן כל עסקה מהותית אחרת שנעשתה על ידי בעל ענין בתאגיד במניות התאגיד מחוץ לבורסה, תוך ציון סכום העסקה, ככל שידוע לתאגיד.

(ב) יפורט אופן ביצוען של העסקאות, או ההשקעות והזכויות שהוענקו למשקיע.

(ג) יצוין מחיר המניה הנגזר מהשקעה או מעסקה כאמור לתאריך התשקיף – בהתחשב בחלוקת מניות הטבה, פיצולים, איחודים וכדומה – והכל לפי הנחיות החישוב של הבורסה.

(ד) תפורט כל התחייבות להשקעות נוספות תוך פירוט שלבי ההשקעה, אבני דרך, מחיר ותנאים.

5. חלוקת דיבידנדים¹²³

(א) יפורטו המועדים והסכומים של דיבידנדים שהתאגיד הכריז וחילק בשנתיים האחרונות והאם החלוקה הצריכה אישור בית משפט; כן תצוין יתרת הרווחים הניתנים לחלוקה לתאריך הדוח על המצב הכספי האחרון הכלול בתשקיף.

(ב) יפורטו מגבלות חיצוניות שהשפיעו על יכולת התאגיד לחלק דיבידנד בשנתיים האחרונות, וכן מגבלות העשויות להשפיע על יכולת התאגיד לחלק דיבידנד בעתיד.

(ג) תפורט מדיניות חלוקת דיבידנד, אם קיימת, לרבות החלטות על שינויים בנוגע למדיניות.

(ד) ניתן לכלול מידע בדבר כוונות לחלק דיבידנד, כאשר לתאגיד יש יכולת לחלק דיבידנד, אך הוא לא עשה זאת בעבר.

¹²¹ ס' 3.1 ג. לחלק ג'; פרק תיאור עסקי התאגיד – דרישות הגילוי: תיקונים ביחס לתוספת הראשונה: תחומי פעילות.
¹²² ס' 3.1 ד. לחלק ג'; תיאור עסקי התאגיד – דרישות הגילוי: תיקונים ביחס לתוספת הראשונה: השקעות בהון ועסקאות במניותיו ודיבידנדים; מוצע כי הפירוט יעבור לפרק המימון מלבד סעיף קטן (א) לפרט זה.
¹²³ ס' 3.1 ד. לחלק ג'; תיאור עסקי התאגיד – דרישות הגילוי: תיקונים ביחס לתוספת הראשונה: השקעות בהון ועסקאות במניותיו ודיבידנדים; מוצע כי הפירוט יעבור לפרק המימון.

פרק 3. מידע אחר

6. מידע כספי לגבי תחומי הפעילות של התאגיד¹²⁴

(א) לגבי כל תחום פעילות של התאגיד יובאו הנתונים האלה:

- (1) הכנסות תחום הפעילות תוך פילוח להכנסות מחיצוניים והכנסות תחומי פעילות אחרים בתאגיד; לענין זה – הכנסות מחיצוניים הכנסות שאינן מתחומי פעילות אחרים בתאגיד;
- (2) עלויות המיוחסות לתחום הפעילות, בפילוח לעלויות המהוות הכנסות של תחום פעילות אחר בתאגיד ולעלויות אחרות; כן יפורטו העלויות המיוחסות לתחום הפעילות בהבחנה בין עלויות קבועות לבין עלויות משתנות, ויובא הסבר לגבי אופן הקצאת עלויות משותפות;
- (3) רווח מפעולות רגילות, בהבחנה בין החלק מרווח מפעולות רגילות המיוחס לבעלים של החברה האם ובין החלק ברווח מפעולות רגילות המיוחס לזכויות שאינן מקנות שליטה;
- (4) סך הנכסים וההתחייבויות המיוחסים לתחום הפעילות;
- (5) (נמחקה).

(ב) יפורטו ההתאמות של סכומי הנתונים בסעיף קטן (א) לסכומים בדוחות הכספיים המאוחדים ותוסבר מהותן.

(ג) יציגו שינויים שביצע התאגיד בפילוח תחומי הפעילות שלו, המידע הנדרש בסעיף זה יוצד לפי הפילוח החדש של תחומי הפעילות, גם לגבי תקופות קודמות, אלא אם כן אין זה מעשי בנסיבות הענין.

(ד) יוסברו ההתפתחויות שחלו בכל אחד מהנתונים המובאים בסעיף קטן (א).

7. סביבה כללית והשפעת גורמים חיצוניים על פעילות התאגיד¹²⁵

(א) יתוארו מגמות, אירועים והתפתחויות בסביבה המקרו כלכלית של התאגיד שיש להם או צפויה להיות להם השפעה מהותית על התוצאות העסקיות או ההתפתחויות בתאגיד כולו או בתחום פעילות שלו, ויפורטו ההשלכות בגינם על התאגיד.

(ב) ינתנו כימות או אומדן השפעה של אירועים והתפתחויות כאמור, כולם או חלקם, אם התאגיד כימת או אמד אותה.

פרק 4 : תיאור עסקי התאגיד לפי תחומי פעילות

8. כללי

יובא תיאור מהלך העסקים בעבר וכן מהלך העסקים המתוכנן להתבצע על ידי התאגיד, על פי סעיפים 9 עד 37 כמפורט להלן:

(1) התיאור יובא לגבי כל תחום פעילות של התאגיד בנפרד למעט בענין הנוגע לפעילות התאגיד בכללותה, תוך ציון השפעה מיוחדת שיש לאותו ענין על תחום פעילות מסוים;

(2) כלל התיאור הערכות, אמדנים, או תחזיות כמותיות – ניתן להשתמש בטווחי נתונים, תוך מתן הסברים לטווחים שצוינו.

9. מידע כללי על תחום הפעילות¹²⁶

יובא תיאור תמציתי של תחום הפעילות ושל השינויים העיקריים שחלו בו יתוארו מגמות, אירועים והתפתחויות בסביבה המקרו כלכלית של התאגיד, שיש להם או צפויה להיות להם השפעה מהותית על התוצאות העסקיות או ההתפתחויות בתאגיד כולו, או בתחום פעילות שלו, ויפורטו ההשלכות הצפויות בגינם על התאגיד; במסגרת זו יינתן ביטוי לענינים האלה:

¹²⁴ ס' 3.1 ה. לחלק ג': תיאור עסקי התאגיד – דרישות הגילוי: תיקונים ביחס לתוספת הראשונה: מידע כספי לפי תחומי פעילות.

¹²⁵ ס' 1.3.1 ו. לחלק ג': תיאור עסקי התאגיד – דרישות הגילוי: תיקונים ביחס לתוספת הראשונה: השפעת הסביבה הכלכלית.

¹²⁶ ס' 1.3.1 ז. לחלק ג': תיאור עסקי התאגיד – דרישות הגילוי: תיקונים ביחס לתוספת הראשונה: מידע כללי על תחומי פעילות.

- (1) מבנה תחום הפעילות ושינויים החלים בו;
- (2) מגבלות, חקיקה, תקינה ואילוצים מיוחדים החלים על תחום הפעילות;
- (3) שינויים בהיקף הפעילות בתחום וברווחיותו;
- (4) התפתחויות בשווקים של תחום הפעילות, או שינויים במאפייני הלקוחות שלו;
- (5) שינויים טכנולוגיים שיש בהם כדי להשפיע מהותית על תחום הפעילות;
- (6) גורמי ההצלחה הקריטיים בתחום הפעילות והשינויים החלים בהם;
- (7) שינויים במערך הספקים וחומרי הגלם לתחום הפעילות;
- (8) מחסומי הכניסה והיציאה העיקריים של תחום הפעילות ושינויים החלים בהם;
- (9) תחליפים למוצרי תחום הפעילות ושינויים החלים בהם;
- (10) מבנה התחרות בתחום הפעילות ושינויים החלים בו.

10. מוצרים ושירותים¹²⁷

(א) יצוינו קבוצות המוצרים והשירותים העיקריים של תחום הפעילות, היבטים כלכליים ומסחריים מהותיים של קבוצת המוצרים והשירותים, לרבות יאור תמציתי של מאפייני המוצרים ושימושיהם, השווקים העיקריים שלהם, מגמות ושינויים בביקוש ובהיצע שלהם ופיתוח מוצרים חדשים מהותיים ביחס לפעילות התאגיד אשר מידע על אודותיהם נמסר לציבור על ידי התאגיד.

(ב)¹²⁸ יצוינו שינויים מהותיים הצפויים בחלקו של התאגיד בשווקים העיקריים ביחס למוצרים ולשירותים העיקריים שלו ובתמהיל שלהם, בהתחשב, בין השאר, בביקושים, בותק של המוצרים הקיימים לסוגיהם, ובזכויות הקניין הרוחני שעליהן הם מבוססים.

11. פילוח הכנסות ורווחיות מוצרים ושירותים¹²⁹

(א) יצוינו הסכום והשיעור מסך הכנסות התאגיד, של הכנסות הנובעות מכל קבוצת מוצרים או שירותים דומים, אם שיעורן כאמור מהווה 10% או יותר מסך ההכנסות כאמור.

(ב) (נמחק).

12. מוצרים חדשים¹³⁰

(א) יובא תיאור אופניו של מוצר מהותי חדש או מוצר חדש הכרוך בהוצאות פיתוח מהותיות של התאגיד ואשר מידע על אודותיו נמסר לציבור על ידי התאגיד.

(ב) במסגרת זו יאופיינו, בין השאר, השלב שבו נמצא פיתוח המוצר והצורך בעיצוב או פיתוח נוספים להשלמתו.

13. לקוחות¹³¹

(א) תצוין מקום בו יש תלות של תחום פעילות בלקוח בודד או במספר מצומצם של לקוחות, אשר אובדנם ישפיע באופן מהותי על תחום הפעילות, יצוין שם הלקוח או הלקוחות כאמור, וכן היקף ההכנסות מהם והסבר בנוגע למהות התלות וההשפעה האפשרית על עסקי התאגיד.

(ב) לגבי כל לקוח שהכנסות התאגיד ממנו מהוות 10% או יותר מסך הכנסות התאגיד בדוחות המאוחדים, יצוינו אופי קשריו ומאפייני ההתקשרות עם התאגיד והכנסות התאגיד ממנו, ואם הכנסות התאגיד מאותו לקוח מהוות 20% או יותר מסך הכנסות התאגיד בדוחות המאוחדים – יצוין גם שמו.

(ג) מקום שבו לתאגיד לקוחות קבועים או לקוחות בעלי מאפיינים קבועים, יינתן מידע על התפלגות המכירות ללקוחותיו; לפי מאפיינים גאוגרפיים ומאפיינים רלוונטיים נוספים, כגון מאפיינים וסוציו-אקונומיים סוציו-אקונומיים רלוונטיים

¹²⁷ ס' 3.1 ח לחלק ג': תיאור עסקי התאגיד – דרישות הגילוי: תיקונים ביחס לתוספת הראשונה: מוצרים ושירותים.
¹²⁸ מוצע כי סעיף קטן (ב) לפרט 10 בנוסחו היום, יועבר לפרט 16 לתוספת זו בנושא "תחרות".
¹²⁹ ס' 3.1 ט לחלק ג': תיאור עסקי התאגיד – דרישות הגילוי: תיקונים ביחס לתוספת הראשונה: פילוח הכנסות לפי קבוצות מוצרים ושירותים.
¹³⁰ ס' 3.1 י לחלק ג': תיאור עסקי התאגיד – דרישות הגילוי: תיקונים ביחס לתוספת הראשונה: מוצרים חדשים.
¹³¹ ס' 3.1 יא לחלק ג': תיאור עסקי התאגיד – דרישות הגילוי: תיקונים ביחס לתוספת הראשונה: לקוחות.

של הלקוחות; השיוך הסקטוריאלי של הלקוחות (משרדי ממשלה, עסקיים, פרטיים וכו'); הותק וההתמדה של הלקוחות.
 (ד) לענין סעיף זה, לקוחות שרכישותיהם נעשות במשותף, ייחשבו כלקוח יחיד.

14. שיווק והפצה¹³²

(א) יובא תיאור תמציתי של דרכי השיווק וההפצה של מוצרים לרבות הסכמי בלעדיות, ושינויים מהותיים שחלו בהם בהתמקד במאפיינים מהותיים לפעילות התאגיד.

(ב) תצוין תלות של התאגיד בצינורות השיווק שלו, שאבדנם ישפיע מהותית לרעה על תחום הפעילות או שתיגרם לתאגיד תוספת עלות מהותית כתוצאה מהצורך להחליפם.

15. צבר הזמנות¹³³

(א) יתואר צבר ההזמנות לתאריך הדוח על המצב הכספי ולתאריך הסמוך, ככל האפשר, לתאריך התשקיף; לענין זה, "צבר הזמנות" – הזמנות מחייבות, אשר טרם הוכרו כהכנסות בדוחות הכספיים; הצבר יתואר בפילוח לפי תקופת ההכרה בהכנסה הצפויה, בחתך של רבעונים לשנה הקרובה ובחתך של שנים לתקופות שלאחר מכן.

(ב) על אף האמור בסעיף קטן (א), ניתן לכלול בצבר ההזמנות, בנפרד, פילוח כאמור לעיל של הזמנות שלהערכת התאגיד יהפכו למחייבות בטווח הקצר, והסיבה לכך שטרם הפכו לכאלה היא טכנית בלבד; יש להסביר את אופי ההזמנות בצבר הזמנות מסוג זה.

(ג) יינתן צבר הזמנות גם לתאריך הדוח על המצב הכספי לשנה שקדמה לתאריך התשקיף, תוך ציון ביטול או שינוי שהיו בפועל מול הצבר שניתן בעבר והסבר בגינם.

(ד) יש לאפיין מילולית את תמהיל הצבר מבחינת מוצרים עיקריים, תוך השוואה לתמהיל בשנים קודמות הכלולות בתשקיף.

16. תחרות¹³⁴

(א) יתוארו בתמצית תנאי התחרות בתחום הפעילות, לרבות בשווקים שבהם התאגיד מתחרה, תוך התמקדות במאפיינים מהותיים של התחרות בענף ובהתפתחויות עיקריות; הערכת מספר המתחרים בתחום; גודלם ומעמדו של התאגיד ביניהם ככל שהמידע ידוע או בר-השגה; הערכת חלקו של התאגיד בשוק ואם אין יכולת להעריכו, ציון עובדה זו; יש להתייחס בנפרד למוצרים ושירותים ספציפיים או לקבוצות של מוצרים ושירותים.

(ב) יצוינו שמותיהם של מתחרים משמעותיים, למיטב ידיעת התאגיד.

(ג) יפורטו השיטות העיקריות של התאגיד להתמודדות עם התחרות וינסברד הגורמים החיוביים והשליליים המשפיעים על מעמדו התחרותי של התאגיד.

(ד) יצוינו שינויים מהותיים הצפויים בחלקו של התאגיד בשווקים העיקריים ביחס למוצרים ולשירותים העיקריים שלו ובתמהיל שלהם, בהתחשב, בין השאר, בביקושים, בותק של המוצרים הקיימים לסוגיהם, ובזכויות הקניין הרוחני שעליהן הם מבוססים.

17. עונתיות¹³⁵

יובא הסבר ביחס לעונתיות הקיימת או עשויה להתקיים בתחום הפעילות; אם קיימת עונתיות, יובאו הנתונים הכספיים המשתנים בפילוח עונתי לשנתיים שקדמו לתאריך התשקיף, או לתקופה ארוכה יותר, אם הפירוט לשנתיים אינו משקף נאותה את העונתיות.

¹³² סי' 3.1 יב לחלק ג': תיאור עסקי התאגיד – דרישות הגילוי: תיקונים ביחס לתוספת הראשונה: שיווק והפצה.
¹³³ סי' 3.1 יג לחלק ג': תיאור עסקי התאגיד – דרישות הגילוי: תיקונים ביחס לתוספת הראשונה: צבר הזמנות.
¹³⁴ סי' 3.1 יד לחלק ג': תיאור עסקי התאגיד – דרישות הגילוי: תיקונים ביחס לתוספת הראשונה: תחרות.
¹³⁵ סי' 3.1 טו לחלק ג': תיאור עסקי התאגיד – דרישות הגילוי: תיקונים ביחס לתוספת הראשונה: עונתיות.

יפורט כושר הייצור הפוטנציאלי והמנוצל בפועל של כל תחום פעילות.

19. רכוש קבוע, מקרקעין ומיתקנים וכושר ייצור¹³⁷

(א) יתואר הרכוש הקבוע המהותי המשמש את התאגיד בפעילותו שלא לצרכים מנהליים, וכושר הייצור של התאגיד בתחום הפעילות; יוצג שיעור הניצול של כושר הייצור הקיים של התאגיד ואופן החישוב שלו, ויתוארו מגבלות מהותיות על ניצול הרכוש הקבוע המהותי. יבא תיאור קצר של המיקום והמאפיינים הכלליים של עיקר המקרקעין ושאר הרכוש הקבוע המהותי של התאגיד, תוך הבחנה בין אלה המשמשים בייצור או בהספקת סחורות או שירותים, אלה המשמשים לצרכים מנהליים, אלה המשמשים כנדל"ן להשקעה ואלה המשמשים כמלאי; התיאור יתייחס לסוג, יעילות וקיבולת המשאבים של התאגיד, בלא פירוט המשאבים הפיזיים או מאפייני החוקיים של כל רכוש.

(ב) יתוארו מגבלות מהותיות על יכולת התאגיד להגדיל את כושר הייצור וכן השלכות של הגדלת כושר הייצור. אם רכוש מהותי כלשהו אינו בבעלות התאגיד או שהוא מוחזק תחת מגבלה מהותית, יש לציין ולהאר בקצרה את זכויות התאגיד בו.

(ג) יצוינו סכומי השקעות מהותיות מאוד הצפויות ברכוש קבוע לתקופה של 12 חודשים לפחות ממועד התשקיף; על אף האמור, רשאי תאגיד שלא לכלול התייחסות כאמור, אם הדבר עלול לשבש מהותית את תכניתו העסקית של התאגיד או למנוע השלמת פעולה או פעילות של התאגיד או עסקה שהתאגיד צד לה או שיש לו ענין בה, או להרע באופן ניכר את תנאיה, ובלבד שלא פורסם ברבים על ידי התאגיד מידע בדבר ענינים אלה.

19.A. נכס נפט

(א) החזיק התאגיד בנכס נפט יובאו פרטים בדבר נכס הנפט כמפורט בתוספת השלישית.

(ב) היתה לתאגיד השקעה בנכס נפט שאינה החזקה בנכס נפט יובאו פרטים בדבר מהות ההשקעה ושווייה ההוגן של ההשקעה.

(ג) בסעיף זה –

”נכס נפט” – היתר מוקדם, רישיון או חזקה כהגדרתם בחוק הנפט, התשי”ב-1952, לרבות זכות בעלת מהות דומה שגוף המוסמך לכך במדינה מחוץ לישראל העניק;

”החזקה בנכס נפט” – לרבות זכות לקבלת טובת הנאה מנכס נפט במישרין או בעקיפין והחזקה בזכות שמימושה יקנה החזקה בנכס נפט; ולמעט החזקה שהיא השקעה סחירה המוחזקת למטרת מסחר בתאגיד שאינו חברה מוחזקת כהגדרתה בתקנות דוחות כספיים.

20. מחקר ופיתוח¹³⁸

תובא סקירה של פעילות המחקר והפיתוח המהותית בתחום הפעילות ושל תוצאותיה; יפורטו בנפרד סכומים שהוצאו לפעילויות מחקר ופיתוח במסגרת השקעות התאגיד ובמסגרת מימון לקוח בהקשר לפיתוח ספציפי בעבורו, ויצוינו מענקי פיתוח שקיבל התאגיד, בציון תנאי החזרם וכן סכומי ההתחייבויות שהוכרו בדוחות הכספיים בגין מענקים שנתקבלו; המידע בדבר הסכומים שהוצאו בגין מחקר ופיתוח יבא בהבחנה בין סכומים שהוכרו כהוצאה לבין סכומים שהוכרו כנכס בלתי מוחשי, בהתאם לכללי החשבונאות המקובלים; כמו כן, יצוינו סכומי השקעות מהותיות צפויות בפעילות מחקר ופיתוח לתקופה של 12 חודשים לפחות ממועד התשקיף. על אף האמור בסעיף זה, רשאי תאגיד שלא לכלול התייחסות לענינים המפורטים בו אם הדבר עלול לשבש מהותית את השגת יעדי הפעילות המחקרית כפי שתוכננה או למנוע השלמת פעולה

¹³⁶ ס' 3.1 טז לחלק ג': תיאור עסקי התאגיד – דרישות הגילוי: תיקונים ביחס לתוספת הראשונה: כושר ייצור ורכוש קבוע.

¹³⁷ ס' 3.1 טז לחלק ג': תיאור עסקי התאגיד – דרישות הגילוי: תיקונים ביחס לתוספת הראשונה: כושר ייצור ורכוש קבוע.

¹³⁸ ס' 3.1 יז לחלק ג': תיאור עסקי התאגיד – דרישות הגילוי: תיקונים ביחס לתוספת הראשונה: מחקר ופיתוח.

או פעילות של התאגיד או עסקה שהתאגיד צד לה או שיש לו ענין בה, או להרע באופן ניכר את תנאיה, ובלבד שלא פורסם ברבים על ידי התאגיד מידע בדבר ענינים אלה.

21. נכסים לא מוחשיים¹³⁹

יפורטו הנכסים הלא מוחשיים המהותיים, ובכלל זה יובא תיאור של חשיבותם לתחום הפעילות, השפעתם ואורך חייהם תובא סקירה של נכסי הקניין הרוחני, לרבות פטנטים, סימני מסחר, רישיונות, זיכיונות וקניין רוחני אחר של התאגיד זכויות בו; יש לפרט לגבי הנכסים הלא מוחשיים העיקריים את חשיבותם לתחום הפעילות, השפעתם, אורך חייהם והעלויות שהושקעו בהם, והסכומים שהוכרו בגינם כנכס בדוחות הכספיים בהתאם לכללי החשבונאות המקובלים.

22. הון אנושי¹⁴⁰

(א) יובאו תיאור המבנה הארגוני, מספר העובדים המועסקים בידי התאגיד לפי תחומי פעילות ובהתאם למבנה הארגוני; שינויים מהותיים שחלו במצבת העובדים במהלך התקופה הנסקרת בתשקיף; תלות מהותית בעובד מסוים; תכניות ואירועים שיש בהם כדי להשפיע באופן מהותי על ההון האנושי בתאגיד; על אף האמור בסעיף קטן זה, רשאי תאגיד שלא לכלול התייחסות לתכניות כאמור אם טרם התגבשו כדי תכניות מחייבות או שלא פורסם ברבים על ידי התאגיד מידע בדבר תוכניות אלה- תיאור השקעותה תאגיד באימונים והדרכה; תיאור תכניות תגמול לעובדים; הטבות וטיבם של הסכמי ההעסקה; תיאור שינויים מבניים; תכניות התייעלות וקיצוצים במצבת העובדים שבוצעו או אשר צפויות או מתוכננות להתבצע בעתיד, והובאו לידיעת הגורמים הצפויים להיות מושפעים מהן.

(ב) מידע כאמור על קבוצת נושאי המשרה ועובדי ההנהלה הבכירה בתאגיד, יינתן בנפרד.

23. חומרי גלם וספקים¹⁴¹

תצוין תלות של התאגיד בספק או במספר מצומצם של ספקים, תוך ציון שמם, שיעור הרכישות מהם והמוצר או חומר הגלם שלגביו קיימת התלות יובא תיאור תמציתי של חומרי הגלם העיקריים המשמשים בתחום הפעילות, זמינותם ומקורם הגאוגרפי; פירוט שיעור רכישות התאגיד מן הספקים העיקריים וצורת ההתקשרות עמם תוך ציון שמות ספקים שהתאגיד תלוי בהם, וכך פירוט המוצרים או חומרי הגלם, שלגביהם קיימת תלות בספקים; לענין זה, "תלות" בספק – ספק שאובדנו ישפיע באופן מהותי על תחום הפעילות, לרבות אם החלפתו תוביל לתוספת תוספת עלות מהותית מאוד הנגרמת לתאגיד כתוצאה מן הצורך לעבוד לספק או לספקים חלופיים במקום אותו ספק.

24. הון חוזר¹⁴²

(א) בסעיף זה, "הון חוזר לתקופה של שניים עשר חודשים" – כמשמעותו בכללי החשבונאות מקובלים.

(ב) יתואר בתמצית הרכב ההון החוזר של התאגיד.

(ג) היה ההון החוזר לתקופה של שניים עשר חודשים שונה מההון החוזר, יובא הסבר למהות ההבדל ויינתן גילוי במתכונת הטבלה שלהלן:

סך הכל	התאמות (לתקופה של שניים עשר חודשים)	הסכום שנכלל בדוחות הכספיים (אלפי שקלים חדשים)	
—	—	—	נכסים שוטפים
—	—	—	התחייבויות שוטפות
—	—	—	עודף הנכסים השוטפים על

¹³⁹ ס' 3.1 יח לחלק ג'; תיאור עסקי התאגיד – דרישות הגילוי: תיקונים ביחס לתוספת הראשונה: נכסים לא מוחשיים.

¹⁴⁰ ס' 3.1 יט לחלק ג'; תיאור עסקי התאגיד – דרישות הגילוי: תיקונים ביחס לתוספת הראשונה: הון אנושי.

¹⁴¹ ס' 3.1 כ לחלק ג'; תיאור עסקי התאגיד – דרישות הגילוי: תיקונים ביחס לתוספת הראשונה: חומרי גלם וספקים.

¹⁴² ס' 3.1 כא לחלק ג'; תיאור עסקי התאגיד – דרישות הגילוי: תיקונים ביחס לתוספת הראשונה: הון חוזר ומימון; מוצע כי הפירוט יעבור לפרק המימון.

**ההתחייבויות
השוטפות**

- (ד) חל שינוי מהותי במועד פירעון של הלוואה שסווגה בתום תקופת הדיווח כהתחייבות שוטפת יפורט השינוי והשפעותיו על התאגיד.
- (ה) התקיים גירעון מהותי בהון החוזר או בהון החוזר לתקופה של שניים עשר חודשים תפורט מדיניות התאגיד ותכניותיו לטיפול בגירעון.

25. השקעות¹⁴³

יתוארו בקצרה, בהתאם לסעיף 1(א) ו-1(ב), בשינויים המחויבים, פעילויות ההשקעות המהותיות של התאגיד בחברות מוחזקות, שותפויות ומיזמים שאינם חברות בנות והשקעות בפעילויות אחרות.

26. מימון¹⁴⁴

(א) שיעור הריבית הממוצעת ושיעור הריבית האפקטיבית על הלוואות שהיו בתוקף במהלך תקופת הדוח, שאינן מיועדות לשימוש ייחודי בידי התאגיד, תוך הפרדה בין הלוואות לזמן קצר והלוואות לזמן ארוך ואבחנה בין מקורות אשראי בנקאיים ומקורות אשראי לא בנקאיים.

(ב) יפורטו מגבלות החלות על התאגיד בקבלת אשראי, כגון: שמירה על יחסים פיננסיים מסוימים, עמידה בתכנית עסקית, צורך בהסכמת המממן לפעולות מסוימות בתאגיד או בבעלי השליטה בו; כמו כן יפורטו ערבויות אישיות שניתנו, שחרור מערבויות אישיות בעקבות הנפקה או הקצאה פרטית; יצוין האם התאגיד עומד בכל המגבלות החלות עליו, לתאריך הדוח על המצב הכספי ולתאריך הסמוך, ככל האפשר, לתאריך התשקיף.

(ג) יינתנו בנפרד סכומי אשראי שנתקבלו בתקופה שמתאריך הדוחות הכספיים עד סמוך לתאריך התשקיף תוך ציון בנפרד של כל מקור מימון מהותי שנתקבל בתקופה זו.

(ד) יפורטו מסגרת אשראי של התאגיד ותנאיהן וכן יתרת האשראי שנוצלה לתאריך הדוח על המצב הכספי ולתאריך סמוך ככל האפשר לתאריך התשקיף.

(ה) במקרה שבו 5% או יותר מסך הנכסים המוצגים בדוח על המצב הכספי הוא אשראי בריבית משתנה, יתואר מנגנון השינוי, טווח הריבית לפי תקופת הדיווח וכן שיעור הריבית הסמוך לתאריך התשקיף.

(ו) תאגיד שיש לו דירוג אשראי יפרט את מועדי הדירוג, הדירוג שניתן לו, שם החברה המדרגת ושינויים שחלו בדירוג.

(ז) תובא הערכת התאגיד אם בשנה הקרובה יידרש לגייס מקורות נוספים על תמורת ההנפקה לצורך מילוי יעדי ההנפקה או לכיסוי תפעול עסקיו השוטפים.

27. מיסוי¹⁴⁵

(א) יובא תיאור תמציתי של דיני המס החלים על התאגיד והייחודיים לפעילותו ויצוינו עיקרי ההטבות על פיהם.

(ב) תצוין השנה שעד אליה שומות המס הן סגורות; יפורטו שומות בדיון עם הרשויות, בהליך ערעור או בהשגה, תוך תיאור הטיפול החשבונאי שננקט בענין זה בדוחות הכספיים והפניה לביאור המתאים בדוחות הכספיים.

(ג) יצוין כל מסלול הטבות (פטור ממס או מענקים) על פי חוק לעידוד השקעות הון; התשי"ט-1959, או כל דין אחר אם חל לגבי התאגיד, תוך פירוט תקופת ההטבות; עיקרי התכנית ועמידה בתנאים המזכים.

(ד) יצוינו השלכות מס של ההצעה על פי התשקיף על התאגיד אם קיימות.

¹⁴³ ס' 3.1 כב לחלק ג': תיאור עסקי התאגיד – דרישות הגילוי: תיקונים ביחס לתוספת הראשונה: סעיף השקעות.
¹⁴⁴ ס' 3.1 כא לחלק ג': תיאור עסקי התאגיד – הון חוזר ומימון: הפירוט עובר לפרק המימון.
¹⁴⁵ ס' 3.1 כג לחלק ג': תיאור עסקי התאגיד – דרישות הגילוי: תיקונים ביחס לתוספת הראשונה: מיסוי.

~~(ה) יציגו חברות קשורות המאוגדות בחו"ל, שעסקיהן מהותיים לתאגיד ויובא תיאור תמציתי של השלכות דיני המס החלים, תוך התייחסות לקיומה של אמנה למניעת כפל מס.~~

~~(ו) אם שיעור המס העיקרי של התאגיד שונה באופן מהותי משיעורי המס האפקטיביים, יש לציין את הסיבות העיקריות לכך.~~

~~(ז) אם קיימים הפסדים לצורכי מס שטרם נוצלו וזיכויי מס שטרם נוצלו, תצוין יתרם ויציגו סכומי המסים הנדחים שהוכרו בגינם בדוחות הכספיים והנימוקים החשבונאיים ליצירתם.~~

28. סיכונים סביבתיים ודרכי ניהולם¹⁴⁶

(א) בסעיף זה –

"הוראות הדין" – חוקים, תקנות, צווים, הנחיות, רישיונות, היתרים, תקנים וכל הוראה של רשות מוסמכת, הנוגעות לאיכות הסביבה וחלות על התאגיד, לרבות הוראות כאמור שפורסמו כמחייבות ואשר תחילתן במהלך שלוש השנים המתחילות במועד פרסום התשקיף;

"סביבה" – לרבות קרקע, אוויר, מים, חי וצומח;

"סיכונים סביבתיים" – סיכונים אשר התאגיד חשוף אליהם עקב פגיעה בסביבה;

"עלויות סביבתיות" – עלויות והשקעות שבהן נשא או צפוי לשאת התאגיד בשל פעולות שננקטו או שצפויות להינקט על ידו או על ידי מי מטעמו או על ידי צד שלישי בעבורו בקשר עם הטיפול בסיכונים הסביבתיים של התאגיד;

"פגיעה בסביבה" – השפעה שלילית על הסביבה לרבות על בריאות בני אדם, הנובעת בין השאר משימוש בחומרי גלם, מתהליכי ייצור, מהמוצרים שהתאגיד מייצר או מהשירותים שהוא מעניק, ובכלל זה:

(1) זיהום אוויר, קרקע ומקורות מים לרבות מי ים ומי תהום;

(2) פליטה, שפיכה, טיפול, אחסנה, הובלה, יבוא, יצוא, טיהור, מיחזור, שריפה והטמנה של מזהמים, פסולת או חומרים מסוכנים;

(3) קרינה ומטרדי ריח ורעש;

(4) השפעה על שינוי האקלים.

(ב) יתוארו הסיכונים הסביבתיים אשר יש להם או צפויה להיות להם השפעה מהותית על התאגיד.

(ג) יציגו השלכות מהותיות שיש להוראות הדין על התאגיד, לרבות על ההשקעות ההוניות, הרווח והמעמד התחרותי של התאגיד.

~~(ד) יובאו בתמצות פרטים על אירוע או עניין הקשור בפעילות בתאגיד ואשר גרם או צפוי לגרום לפגיעה בסביבה ובשל כך היה לו או צפויה להיות לו השפעה מהותית על התאגיד.~~

~~(ה) יתואר בקצרה כל הליך משפטי או מינהלי מהותי הקשור עם איכות הסביבה, אשר התאגיד או נושא משרה בכירה בו צד לו וכן תוצאות כל הליך כאמור שהסתיים בשנה שקדמה למועד פרסום התשקיף.~~

~~(ו) תפורט מדיניות התאגיד בניהול סיכונים סביבתיים אשר יש או צפויה להיות להם השפעה מהותית על התאגיד, אופן מימושה ואופן הפיקוח עליה, ובכלל זה אמצעים שבהם נוקט התאגיד להפחתת הסיכונים הסביבתיים.~~

(1) יינתנו פרטים בדבר סכומים שנפסקו, הפרשות אשר הוכרו בדוחות הכספיים ועלויות סביבתיות אחרות החלות על התאגיד כמפורט להלן, והכל אם אלה מהותיים לתאגיד:

¹⁴⁶ ס' 3.1. כד לחלק ג': תיאור עסקי התאגיד – דרישות הגילוי: תיקונים ביחס לתוספת הראשונה: סיכונים סביבתיים ודרכי ניהולם.

(1) הסכום הכולל שנפסק כנגד התאגיד וכנגד נושאי משרה בו במסגרת הליכים כאמור בסעיף קטן (ה) אשר הסתיימו עד מועד פרסום התשקיף; כן יצוין סכום ההפרשה הכולל שהוכר בדוחות הכספיים בגין הליכים אלה;

(2) יצוין היקף החשיפה המרבי של התאגיד בשל הליכים כאמור בסעיף קטן (ה) התלויים ועומדים נגד התאגיד, ותצוין יתרת ההפרשה הכוללת בגינם בדוחות הכספיים;

(3) יצוין הסכום הכולל של עלויות סביבתיות שנשא בהן התאגיד בכל אחת מתקופות הדיווח תוך הפרדה, ככל האפשר, בין סכומים שהוצאו לצורך מניעה או הפחתה של פגיעה בסביבה, לבין סכומים שנשא התאגיד לצורך תיקון נזקים שנגרמו לסביבה ושיקומה;

(4) יפורטו עלויות סביבתיות מהותיות שבהן התאגיד צפוי לשאת תוך הפרדה, ככל האפשר, בין סכומים שהתאגיד צפוי להוציא לצורך מניעה או הפחתה של פגיעה בסביבה, לבין סכומים שהוא צפוי להוציא לצורך תיקון נזקים שנגרמו לסביבה ושיקומה; עלויות צפויות כאמור יוצגו בחלוקה לעלויות צפויות עד תום השנה שבה פורסם התשקיף, עלויות צפויות לשנה שלאחריה ועלויות צפויות לשנים שלאחר מכן.

29. מגבלות ופיקוח על פעילות התאגיד¹⁴⁷

תואר אסדרה קיימת המשפיעה באופן מהותי על פעילות התאגיד וכן אסדרה צפויה אשר עשויה להשפיע באופן מהותי על פעילות התאגיד, לרבות תיאור השפעתה האפשרית.

יפורטו בתמצות מגבלות על פי דין או הסדרים חוקיים הנוגעים לחלק מהותי בפעילות התאגיד ומשפיעים עליו באופן מהותי, תוך ציון מקורן של הגבלות אלה, כגון:

- (1) כפיפות הפעילות לחוקים ספציפיים;
- (2) פיקוח על מחירים על פי חוק הפיקוח על מצרכים ושירותים, התשי"ח-1957;
- (3) רישיונות עסק;
- (4) הגבלים עסקיים;
- (5) רישיונות ייצוא;
- (6) ספק מוכר למשרד הביטחון;
- (7) תקינה – עמידה בסטנדרטים על פי מפרט של מכון התקנים או גוף מוסדי אחר; אם עמידה בתקנים מחייבת פעולות מיוחדות כגון: העסקת מומחה, מכונה מסוימת וכו', תצוין עובדה זו;
- (8) בקרת איכות.

30. הסכמים מהותיים¹⁴⁸

יובא תיאור תמציתי של עיקרי ההסכמים המהותיים לתאגיד, לרבות הסכמים לשיתופי פעולה מהותיים שלא במהלך העסקים הרגיל, אשר הוא צד להם, או שלמיטב ידיעתו הוא זכאי לפיהם, כולל הסכמים שהיו בתוקף בתקופה המתוארת בתשקיף או שהשפיעו על פעילות התאגיד באותה תקופה.

31. הסכמי שיתוף פעולה¹⁴⁹

יובא תיאור תמציתי של עיקרי ההסכמים לשיתופי פעולה אסטרטגיים, שתאגיד הוא צד להם, או שלמיטב ידיעתו הוא זכאי לפיהם.

¹⁴⁷ ס' 3.1 כה לחלק ג': תיאור עסקי התאגיד – דרישות הגילוי: תיקונים ביחס לתוספת הראשונה: מגבלות ופיקוח על פעילות התאגיד.

¹⁴⁸ ס' 3.1 כו לחלק ג': תיאור עסקי התאגיד – דרישות הגילוי: תיקונים ביחס לתוספת הראשונה: הסכמים מהותיים ושיתופי פעולה.

¹⁴⁹ ס' 3.1 כו לחלק ג': תיאור עסקי התאגיד – דרישות הגילוי: תיקונים ביחס לתוספת הראשונה: הסכמים מהותיים ושיתופי פעולה.

32. הליכים משפטיים¹⁵⁰

- (א) יתואר בקצרה כל הליך משפטי תלוי מהותי, אשר התאגיד הוא צד לו, יתוארו תוצאות כל הליך משפטי מהותי שהסתיים, ויצויין מועד סיומו.
- (ב) (בוטל).
- (ג) אין חובה לתאר הליך, אשר עיקרו תביעה בגין נזק, אם הסכום הנתבע, בלא ריבית והוצאות, אינו עולה על 10% מהרכוש השוטף של התאגיד על בסיס דוחות מאוחדים.
- (ד) למרות האמור בסעיפים קטנים (א) עד (ג), אם הליכים מסוימים נוגעים במידה רבה בנושאים משפטיים או עובדתיים משותפים, או שידוע כי נושאיין כאמור נבחנים או נשקלים יחדיו, יש לבחון, לצורך חישוב האחוזים כאמור, את הסכום המעורב בכל אותם הליכים יחד.
- (ה) תיאור ההליכים יכלול את שם בית המשפט או המוסד שבהם תלויים ומתנהלים ההליכים, אופי או סוג הצדדים המרכזיים בו, והעובדות המהוות לכאורה את הבסיס להליך והסעד המתבקש.
- (ו) מידע כאמור בסעיף קטן (א) יובא גם לגבי כל הליך שלמיטב ידיעת התאגיד, רשות שהוקמה על פי דין שוקלת, בוחנת או מתכננת לנקוט כלפיו.
- (ז) יתואר כל הליך של פירוק, כינוס נכסים, או המתייחס לתאגיד או לחברה בת משמעותית שלו.
- (ח)¹⁵¹ יתואר כל הליך מהותי, אשר מי מהדירקטורים, נושאי משרה, חברות קשורות, בעלי ענין, הוא צד נגדי בו לתאגיד או שיש לו באותו הליך ענין המנוגד לענינו של התאגיד.

33. יעדים ואסטרטגיה עסקית¹⁵²

- (א) תוצג האסטרטגיה העסקית של התאגיד לכל תחום פעילות ויעדיה העיקריים; יתוארו האמצעים שבהם משתמש התאגיד לביצוע האסטרטגיה והיעדים העסקיים כאמור; יפורטו ההזדמנויות והאיומים הנובעים מן האסטרטגיה של התאגיד.
- (ב) פירוט האסטרטגיה יכלול התייחסות לענינים כגון:
- (1) האסטרטגיה וכוונות התאגיד לעתיד;
 - (2) מגמות הפיתוח בעסקי התאגיד לעתיד;
 - (3) פרויקטים עיקריים שהתאגיד מתכנן או מבצע;
 - (4) פרישות גאוגרפיות בין לאומיות ופעילויות חדשות;
 - (5) כניסה משמעותית לעסקים חדשים ויציאה מעסקים קיימים;
 - (6) רכישות, מיזוגים ושיתופי פעולה אסטרטגיים;
 - (7) הרחבות שינויים משמעותיים כבושר הייצור במערכות הלוגיסטיות;
 - (8) פרויקטים חשובים במחקר ופיתוח העומדים בפני הבשלה בפני כניסה לשוק;
 - (9) שינויים חשובים במערך השיווק, בטיפול בלקוחות, בפריסת מיתקני המכירות ובמערכות ההפצה;
 - (10) שינויים במבנה הארגוני או במבנה המשפטי;
 - (11) שינויים מהותיים במערך כוח האדם של התאגיד;
 - (12) בניה או פיתוח של יכולות חדשות;
 - (13) שינויים משמעותיים במבנה ההון.

¹⁵⁰ ס' 3.1 כז לחלק ג': תיאור עסקי התאגיד – הליכים משפטיים.

¹⁵¹ מוצע להעביר את סעיף קטן (ח) לפרט 32 לפרק הממשל התאגידי.

¹⁵² ס' 3.1 כח לחלק ג': תיאור עסקי התאגיד – דרישות הגילוי: תיקונים ביחס לתוספת הראשונה: יעדים ואסטרטגיה עסקית וצפי לשנה הקרובה; מוצע כי הפירוט יעבור לדוח ההנהלה לתקנה 10(ב)6 לתקנות הדוחות.

(ג) על אף האמור בסעיפים קטנים (א) ו-(ב), רשאי תאגיד שלא לכלול התייחסות לענינים המפורטים בסעיפים אלה אם הדבר עלול למנוע השלמת פעולה או פעילות של התאגיד או עסקה שהתאגיד צד לה או שיש לו ענין בה, או להרע באופן משמעותי את תנאיה או את מצב התאגיד, ובלבד שלא פורסם ברבים על ידי התאגיד מידע בדבר ענינים אלה.

34. צפי להתפתחות בשנה הקרובה¹⁵³

(א) יתוארו בכלליות תכניות, החורגות ממהלך העסקים הרגיל, שהתאגיד החליט לבצען בשנה הקרובה, אם עשויה להיות להן השלכה מהותית על מצב העסקים ותוצאות הפעולות, תוך התייחסות לתחומי הפעילות, היכן שרלוונטי.

(ב) פירוט התכנית כאמור יכלול, בין השאר, ענינים כמפורט להלן:

(1) הסבר לגבי פעילות מחקר ופיתוח מהותית אשר תבוצע במהלך התקופה של השנה הקרובה;

(2) צפי לרכישה מהותית של רכוש קבוע וכושר הייצור לאחר הרכישה;

(3) צפי לשינויים מהותיים במערך הארגוני ובמצבת העובדים ביחידות השונות בחברה (כמו מחקר ופיתוח, ייצור, מכירות והנהלה);

(4) נושאים אחרים העשויים להיות ייחודיים לעסקי התאגיד.

(1ב) יפורטו השקעות מהותיות שצפויות בשנה הקרובה.

(ג) על אף האמור בסעיפים קטנים (א), (ב) ו-(1ב), רשאי תאגיד שלא לכלול התייחסות לענינים המפורטים בסעיפים אלה אם הדבר עלול למנוע השלמת פעולה או פעילות של התאגיד או עסקה שהתאגיד צד לה או שיש לו ענין בה, או להרע באופן משמעותי את תנאיה או את מצב התאגיד, ובלבד שלא פורסם ברבים על ידי התאגיד מידע בדבר ענינים אלה.

35. מידע בדבר שינוי חריג בעסקי התאגיד¹⁵⁴

יפורט מידע בדבר שינוי חריג בעסקיו של התאגיד, לרבות במהלך פעילותו הרגילה, בתקופה שלאחר מועד הדוחות הכספיים ועד מועד התשקיף, לעומת אלה שבדוחותיו הכספיים הכלולים בתשקיף, ואשר ידוע לתאגיד במועד התשקיף. על אף האמור, תאגיד לא ידרש במתן המידע אם ניתן גילוי כאמור בדוחותיו הכספיים בהתאם לכללי החשבונאות המקובלים.

36. אירוע או ענין החורגים מעסקי התאגיד הרגילים¹⁵⁵

יובאו פרטים בדבר כל אירוע או ענין, שלא נדונו בסעיפים 9 עד 36, החורגים ממהלך העסקים הרגיל של התאגיד בשל טיבם, היקפם או תוצאתם האפשרית, ואשר יש להם או עשויה להיות להם השפעה מהותית על התאגיד.

37. תחזיות אחרות והערכות לגבי עסקי התאגיד

ניתן לכלול מידע צופה פני עתיד מכל סוג שהוא, שלא נדרש במפורש בסעיפים לעיל ולהלן, כגון תכנית עסקית של התאגיד, ניתוח מגמות השוק שלו, וכן תחזיות של התאגיד לגבי עסקיו.

א.37. קרן להשקעות במקרקעין

בתאגיד שהוא קרן להשקעות במקרקעין או הצפוי להיות קרן להשקעות במקרקעין יובאו גם פרטים אלה:

(1) מדרי ביצוע השוואתיים:

(א) סכום הרווח או ההפסד המיוחס לבעלים של החברה האם המחושב על פי כללי החשבונאות המקובלים, בניכוי רווחים או הפסדים הנובעים ממכירה

¹⁵³ ס' 3.1. כח לחלק ג': תיאור עסקי התאגיד – דרישות הגילוי: תיקונים ביחס לתוספת הראשונה: יעדים ואסטרטגיה עסקית וצפי לשנה הקרובה; מוצע כי הפירוט יעבור לדוח ההנהלה לתקנה 10(ב7) לתקנות הדוחות, בכפוף לשינויים הנדרשים בסעיף קטן (ג).

¹⁵⁴ ס' 3.1. כט לחלק ג': תיאור עסקי התאגיד – דרישות הגילוי: תיקונים ביחס לתוספת הראשונה: מידע בדבר שינוי חריג בעסקי התאגיד בתקופה שלאחר מועד הדוחות הכספיים ועד מועד התשקיף.

¹⁵⁵ ס' 3.1. ל לחלק ג': תיאור עסקי התאגיד – דרישות הגילוי: תיקונים ביחס לתוספת הראשונה: אירוע או ענין החורגים מעסקי התאגיד הרגילים.

- של מקרקעין מניבים, בתוספת פחת והפחתות של מקרקעין מניבים, ולמעט השפעת אירועים חד-פעמיים (להלן – FFO);
- (ב) סכום הדיבידנד שחולק ושיעורו מתוך ה-FFO;
- (ג) סכום ההשקעה במקרקעין מניבים חדשים, לרבות תיקי משכנתאות, שיפורים בהם ושיעורם של כל אלה מתוך ה-FFO;
- (ד) סכום הדיבידנד למניה;
- (ה) סכום דמי הניהול ששולמו ושיעורם מתוך ה-FFO;
- (ו) ביאור התאמה בין הרווח או ההפסד שמיוחס לבעלים של החברה האם לבין ה-FFO;
- (ז) על התאגיד לציין כי FFO הוא מדד ביצוע מקובל וכי הוא אינו מייצג את הרווח או ההפסד שמיוחס לבעלים של החברה האם של התאגיד או את תזרים המזומנים שלו המחושב על פי כללי החשבונאות המקובלים;
- (2) נתונים על אודות הרכב הנכסים, ההכנסות ושיעור הדיבידנד שחולק:
- (א) שיעור המקרקעין המניבים, לרבות תיקי משכנתאות, מתוך סך הנכסים המוצגים בדוח על המצב הכספי;
- (ב) שיעור המקרקעין המניבים בישראל ותיקי משכנתאות בשל נכסים המצויים בישראל מתוך סך המקרקעין המניבים ותיקי המשכנתאות;
- (ג) שיעור ההכנסות השוטפות ממקרקעין מניבים, לרבות תיקי משכנתאות, ההכנסות ממכירת מקרקעין מניבים וההכנסות מקרנות להשקעה במקרקעין – כל אחד בנפרד ובמצטבר – מתוך סך ההכנסות;
- (1ג) מידע כאמור בפסקת משנה (ג), בניכוי סכומים בגין שינויים בשווי הנדל"ן שמקורם בשערוך נכסי הנדל"ן להשקעה, ביחס לסך ההכנסות;
- (ד) שיעור ההכנסות מניירות ערך הנסחרים בבורסה, אגרות חוב של מדינת ישראל ופיקדונות מתוך סך ההכנסות;
- (ה) שיעור הדיבידנד שחולק מתוך הרווח או ההפסד שאינו ממכירת מקרקעין מניבים;
- (1ה) שיעור הדיבידנד שחולק מתוך רווחי שערוך נכסי הנדל"ן להשקעה;
- (ו) שיעור הדיבידנד שחולק מתוך רווחי הון ממכירת מקרקעין מניבים בניכוי סכומי פחת שחולק בשנים קודמות בשל מקרקעין שנמכרו;
- (ז) סך נכסי המקרקעין המניבים, לפי העלות המופחתת בספרים או לפי שווי הוגן;
- (3) יצוין כל אחד מחמשת בעלי המניות בעלי שיעור ההחזקה הגבוה ביותר, בפירוט לפי הנדרש בתקנה 28, ובכל מקום בה, במקום "בעל עניין" ייקרא "אחד מחמשת בעלי המניות בעלי שיעור ההחזקה הגבוה ביותר", ואולם לגבי מי שאינו בעל עניין – לא יידרש פירוט שמו;
- (4) עמידת הקרן בדרישות לענין מעמדה בפקודת מס הכנסה:
- (א) יפורטו עיקרי התנאים הקבועים בסעיף 3א64 (א) לפקודת מס הכנסה, ויצוין אם התקיימו;
- (ב) לא התקיים אחד התנאים האמורים בפסקת משנה (א), יצוינו התנאי שלא התקיים והתוצאות הצפויות כתוצאה מכך, לקרן ולבעלי המניות בה;
- (5) הועבר נכס מבעל שליטה כהגדרתו בתקנה 42 (ג) לתקנות דוחות כספיים, לקרן, ונרשם לפי שווי הוגן בדוחותיה הכספיים:
- (א) נקבע השווי בהתאם לחוות דעת שמאי מקרקעין, תצורף חוות הדעת;
- (ב) יובאו הסברי הדירקטוריון באשר לאופן קביעת השווי ההוגן;
- (ג) היתה לשמאי המקרקעין זיקה לקרן או לבעל השליטה בה, או נערכה חוות הדעת שלא לפי הכללים המקובלים במקצוע השמאות, יובאו הסברי

הדירקטוריון לכך שבכל זאת ניתן לראות בשווי של הנכס שווי הוגן נכון למועד ההעברה.

המונחים בסעיף זה אשר אינם מוגדרים בתקנות אלה, יהיו כהגדרתם או כמשמעותם, לפי הענין, בתקנות דוחות כספיים.

38. מידע כספי לגבי אזורים גאוגרפיים¹⁵⁶

(א) יפורטו האזורים הגאוגרפיים שבהם פועל התאגיד והפעילויות העיקריות שהוא קמיים בהם, וכך לכל אזור גאוגרפי המידע לעניין כל אחת מהשנים הכלולות בדוחות הכספיים על פי הפירוט כלהלן:

(1) הכנסות מלקוחות חיצוניים;

(2) סך הנכסים הלא שוטפים, למעט מכשירים פיננסיים, נכסי מסים נדחים, נכסים בגין הטבת עובד אחרי סיום העסקה וזכויות שנובעות מזכויות ביטוח, והכל כמשמעותם בכללי החשבונאות המקובלים.

(ב) הדיווח יתבסס על הנתונים בדוחות הכספיים; אם הדיווח על אזורים גאוגרפיים אינו מעשי, יש לציין עובדה זו, נוסף על כך, ניתן לכלול מידע על בסיס פילוח מפורט יותר.

(ג) תואר ההשפעה שיש לפעילותו של התאגיד בחוץ לארץ על מידת חשיפתו לסיכונים, או תלות של תחום פעילות אחד או יותר בפעילות בחוץ לארץ, אלא אם כן מתן תיאור כאמור יהיה נאות על פי דרישות הדיווח בסעיפים הקודמים.

(ד) אם מידע הניתן על פי סעיף זה תואם את כללי החשבונאות המקובלים, ניתן לכלול את המידע בדרך של הפניה לדוחות הכספיים בתשקיף.

(ה) יוסברו ההתפתחויות שחלו בכל אחד מהנתונים המובאים בסעיף קטן (א).

(ו) לעניין סעיף זה, "אזור גאוגרפי" – כמשמעותו בכללי החשבונאות המקובלים.

39. דיון בגורמי סיכון¹⁵⁷

(א) יובא סיכום קצר של האיומים, החולשות וגורמי הסיכון האחרים של התאגיד, הנובעים מסביבתו הכללית, מן הענף ומן המאפיינים הייחודיים שבפעילותו; הדיון יהא תמציתי ובהיר; בהצגת סיכונים כלליים אשר מטיבם חלים על כל תאגיד יש להסביר באופן ברור את השפעתם המיוחדת על התאגיד.

(ב) יוצגו גורמי הסיכון, בטבלה, על פי טיבם – סיכונים מקרו, סיכונים ענפיים, סיכונים מיוחדים לחברה – וידורגו בקטגוריות על פי השפעתם, ככל שניתן לגבי כל גורם סיכון, לדעת ההנהלה, על עסקי התאגיד – השפעה גדולה, בינונית וקטנה; בדירוג השפעתם של גורמי סיכון כאמור בסעיף קטן זה, יובאו בחשבון שיקולים אלה::

(1) הסתברות התממשות הסיכון;

(2) עוצמת השפעת התממשות הסיכון על פעילות התאגיד;

(3) האמצעים שבהם נוקט התאגיד להפחתת הסיכון.

39א. רשימת הלוואות¹⁵⁸

(א) היה מתן הלוואות אחד מעיסוקיו העיקריים של התאגיד – תובא רשימת קבוצות של יתרות הלוואותיו לתאריך הדוח על המצב הכספי כשהן מסווגות בקבוצות מתאימות לפי הסכומים של יתרות הלוואות, בציון מספר הלווים שנכללו בכל קבוצה.

(ב) קיבל לווה יותר מהלוואה אחת – ייחשבו לענין סעיף זה כל ההלוואות שקיבל מהלוואה אחת בסכום השווה לסך כל יתרות הלוואות האמורות.

¹⁵⁶ ס' 3.1 לא לחלק ג': תיאור עסקי התאגיד – דרישות הגילוי: תיקונים ביחס לתוספת הראשונה: מידע כספי לגבי אזורים גאוגרפיים.

¹⁵⁷ ס' 3.1 לב לחלק ג': תיאור עסקי התאגיד – דרישות הגילוי: תיקונים ביחס לתוספת הראשונה: דיון בגורמי הסיכון.

¹⁵⁸ ס' 3.2 א לחלק ג': תיאור עסקי התאגיד – העברת הוראות גילוי מפרק הפרטים הנוספים: רשימת הלוואות (תקנה 14 לתקנות הדוחות).

(ג) הוראות פרט זה לא יחולו על חברה או אגודה שיתופית העוסקות בקבלת כספים בחשבון עובר ושב על מנת לשלם מהם לפי דרישה על ידי שיק.

39. מסחר בבורסה¹⁵⁹

יפורטו ניירות הערך שהנפיק התאגיד הרשומים למסחר בבורסה, ומגבלות מהותיות שחלו על המסחר בהם, לרבות הפסקה או השעיה של המסחר בהם.

פרק 5: אופן הצגת המידע

40. עברית בהירה

מידע הניתן בהתאם לתוספת זו ייערך בשפה בהירה, תמציתית, פשוטה ומובנת, תוך יישום העקרונות האלה:

- (1) הצגת המידע בסעיפים, פסקאות ומשפטים קצרים בהירים ותמציתיים;
- (2) שימוש בשפה ברורה ויום-יומית;
- (3) שימוש בכותרות תיאוריות;
- (4) ככל שניתן, הצגת מידע מורכב או מסובך באמצעים חזותיים/גרפיים, לרבות על ידי טבלאות, תרשימים ורשימות;
- (5) הימנעות מהסתמכות תדירה על מילוני מונחים לצורך מתן הסברים;
- (6) הימנעות משימוש במונחים מקצועיים שאינם שגורים בשפת היום-יום;
- (7) הימנעות מניסוחים מעורפלים שניתן לפרשם ביותר ממובן אחד;
- (8) הימנעות מניסוח המועתק ישירות ממסמכים משפטיים בלא הסברים בהירים ותמציתיים;
- (9) הימנעות מכפילות מידע מקום שאינה תורמת לשיפור איכות הדיווח, לרבות הימנעות מהכללת סיכומים או תמציות.

3. תקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010

מטבע הדוחות¹⁶⁰

6. (א) מטבע ההצגה של הדוחות הכספיים יהיה מטבע הפעילות של התאגיד, כהגדרתה בתקני החשבונאות המקובלים; על אף האמור, הייתה לתאגיד פעילות חוץ, כהגדרתה בכללי החשבונאות המקובלים, שמטבע הפעילות שלה שונה ממטבע הפעילות של התאגיד, רשאי התאגיד להציג את דוחותיו הכספיים במטבע הפעילות של פעילות החוץ כאמור, אם לדעתו הדבר יהיה שימושי יותר למשקיעים לשם קבלת החלטות השקעה.

(ב) היה מטבע ההצגה של הדוחות הכספיים לפי תקנה זו, מטבע שאינו נמנה עם אחד המטבעות המנויים בתוספת, יושב ראש הרשות או עובד שהוא הסמיכו לכך רשאי לדרוש מהתאגיד, אם הדבר יהיה שימושי יותר למשקיעים לשם קבלת החלטות השקעה, לצרף לדוחות גם תרגום לשקלים חדשים של הסכומים המופיעים בהם שייערך בהתאם לכללי החשבונאות המקובלים.

הוצגו דוחות התאגיד במטבע שאינו נמנה עם אחד המטבעות המנויים בתוספת, יצרף התאגיד לדוחות גם תרגום לשקלים חדשים של הסכומים המופיעים בהם, שייערך בהתאם לכללי החשבונאות המקובלים.

¹⁵⁹ ס' 3.2 ב. לחלק ג': תיאור עסקי התאגיד – העברת הוראות גילוי מפרק הפרטים הנוספים: מסחר בבורסה (תקנה 20 לתקנות הדוחות).

¹⁶⁰ ס' 8.א. לחלק ו': פרק המימון וסוגיות חשבונאיות – מטבע הצגת דוחות כספיים שנתיים.

צירוף דוחות חברה כלולה¹⁶¹

23. (א) לדוחות התאגיד יצורפו דוחות כספיים של חברה כלולה המטופלת בשיטת השווי המאזני, לשנת הדיווח, כאמור בתקנות משנה (ד) עד (ט), אם נתקיים אחד מאלה:

- (1) השקעת התאגיד בחברה הכלולה, מהווה, בערכה המוחלט, עשרים אחוזים או יותר מסך הנכסים בדוח על המצב הכספי של התאגיד;
- (2) הסכום שנכלל ברווח או הפסד בשל השקעת התאגיד בחברה הכלולה, מהווה, בערכו המוחלט, עשרים אחוזים או יותר מן הרווח או הפסד של התאגיד, בערכו המוחלט;

(3) חברה הכלולה היא בעלת חשיבות ניכרת לעסקי התאגיד או לפעילותו במתכונתם הקיימת או במתכונתם המתוכננת לעתיד;

(4) תנאי כאמור בפסקאות (1) או (2) התקיים בשנת הדיווח הקודמת, וצפוי כי תנאי כאמור באותן פסקאות יתקיים גם בשנת הדיווח הבאה;

~~(5) החברה נעשתה חברה כלולה של התאגיד לאחר תאריך הדוח על המצב הכספי והתקיים האמור בפסקה (3).~~

(ב) על אף האמור בתקנת משנה (א), דוחות כספיים של חברה כלולה לא יצורפו לדוחות התאגיד בהתקיים אחד מאלה:

- (1) דוחות החברה הכלולה הם חסרי משמעות ביחס לדוחות התאגיד;
- (2) לא התקיים האמור בתקנת משנה (א)(3) עד (5), ובשנת הדיווח הקודמת לא התקיים האמור בתקנת משנה (א)(1) או (2) ולא צפוי כי גם בשנת הדיווח הבאה יתקיים האמור בפסקאות אלה;
- (3) לאחר תאריך הדוח על המצב הכספי, החברה חדלה מלהיות חברה כלולה של התאגיד.

(ג) בדוחות התאגיד יפורטו שמות החברות הכלולות שדוחותיהן צורפו לדוחות התאגיד; לא יצורפו דוחות חברה כלולה בשל האמור בתקנת משנה (ב), יפורטו שם החברה הכלולה והסיבה שבשלה לא יצורפו דוחות החברה הכלולה.

(ד) דוחות חברה כלולה יצורפו כשהם ערוכים בהתאם לכללי החשבונאות המקובלים.
(ד1)¹⁶² על אף האמור בתקנת משנה (ד), שוכנע יושב ראש הרשות או מי שהוא הסמיכו לכך בכתב, כי המידע חשוב למשקיע סביר השוקל קניה או מכירה של ניירות ערך של התאגיד, רשאי הוא להורות כי יחולו על דוחות של חברה כלולה, המהווה את מרבית פעילותו של התאגיד המדווח, תקנות אלו כולן או חלקן, וכן להורות כי יחולו על דוחות החברה הכלולה תקני החשבונאות המקובלים החלים על תאגיד אשר ניירות הערך שהנפיק נסחרים בבורסה, כולם או חלקם.

(ה) על אף האמור בתקנת משנה (ד) לעניין מתכונת הצירוף, יחולו הוראות תקנה 19(ו) עד (21) בשינויים המחויבים.

(ו) הוצגו דוחות החברה הכלולה במטבע שאינו המטבע שבו הוצגו דוחות התאגיד, יצוין שער החליפין של המטבע שבו הוצגו דוחות החברה הכלולה למטבע שבו הוצגו דוחות התאגיד, לתאריך הדוח על המצב הכספי, ויצוין השינוי שחל בו בשנת הדיווח.

(ז) דוחות חברה כלולה יהיו מבוקרים בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל, או בהתאם לתקנים הבין-לאומיים בביקורת, או בהתאם למערכת תקני ביקורת זרים שהיא מקיפה (Comprehensive).

(ח) לדוחות החברה הכלולה יצורף דוח רואה חשבון מבקר, ובו יצוינו, בין השאר, כללי החשבונאות שבהתאם להם נערכו הדוחות ותקני הביקורת שבהתאם להם נעשתה ביקורת הדוחות.

(ט) לא היתה שפת דוחות החברה הכלולה עברית או אנגלית, יצורף גם תרגום של הדוחות לעברית, לרבות אישור המתרגם על נאותות התרגום ובו הסכמתו לצירוף התרגום והאישור האמור; היו הדוחות המתורגמים לעברית תחומים כדין, צירוף הדוחות בשפת המקור אינו נדרש; לעניין זה, "דוחות" – לרבות דוח רואה חשבון מבקר.

(י) יושב ראש הרשות או מי שהוא הסמיכו לכך בכתב רשאי לפטור תאגיד מסוים מצירוף דוחות של חברה שנתקיים בה האמור בתקנת משנה (א), וכן להתנות את מתן הפטור בציון פרטים על אודותיה.

¹⁶¹ ס' 6. א. ו-ב. חלק ו': פרק המימון וסוגיות חשבונאיות – צירוף דוחות כספיים של חברה כלולה: עדכון מבחני הצירוף ופטור מצירוף דוחות חברה כלולה.
¹⁶² ס' 6. ד. למסמך ה-RIA: דוחות חברה כלולה המהווה את מרבית פעילות התאגיד המדווח.

(יא) הוראות תקנה זו לא יחולו על חברה כלולה שהיא כשלעצמה תאגיד מדרווח או שהיא תאגיד שהוראות פרק 3 לחוק חלות עליו.
 (יב) בתקנה זו, "רווח" – רווחי או הפסדי התאגיד המיוחסים לבעלים של החברה האם, בניכוי רווח או הפסד מפעילות שהופסקה ובניכוי סכומים שנוקפו לרווח או הפסד בגין השפעת שינוי במדיניות חשבונאית ככל שנקבעה בכללי החשבונאות המקובלים הוראה ולפיה ייוקף סכום השינוי לרווח או הפסד בתקופת הדיווח.

עלות המכר¹⁶³

33. בדוח על רווח או הפסד ורווח כולל אחר יכלול התאגיד את סעיף ההכנסות תוך הצגה בנפרד של הכנסות משירותים ושל הכנסות מסחורות; הציג התאגיד בדוח על רווח או הפסד ורווח כולל אחר את סעיף עלות המכר, יעשה כן תוך הצגה בנפרד של עלות שירותים ועלות הסחורות.

הציג התאגיד דוח על רווח או הפסד ורווח כולל אחר בסיווג המבוסס על מאפיין הפעילות של ההוצאות, יכלול פירוט סכומי עלות המכר לגבי כל סוג של הכנסה שלה ניתן גילוי לפי כללי החשבונאות המקובלים; עלות המכר תפורט לפי מרכיביה, בהתאם לנסיבות העניין.

תגמול והטבות לבעל עניין ועסקאות איתו¹⁶⁴

41. (א) מידע על תגמול וכל הטבה אחרת שנתנו התאגיד והחברות המאוחדות שלו לבעל עניין בתאגיד ועל עסקאות עם בעל עניין ירוכז בביאור לפי פרטים אלה:

(1) תגמול וכל הטבה אחרת שנתנו התאגיד, חברה מאוחדת שלו בשנת הדיווח, בהבחנה בין בעל עניין המועסק בתאגיד או מטעמו, לבין דירקטור שאינו מועסק כאמור ולבין בעל עניין אחר שאינו מועסק כאמור, ויצוין מספר האנשים בכל אחת משלוש קבוצות אלה; לגבי כל תגמול והטבה אחרת יפורטו גם שווים, הדרך שבה נקבע השווי וההנחות ששימשו בחישובו; ניתנו תגמול או כל הטבה אחרת שאינם ניתנים להערכה כספית, יתוארו תנאיהם;

(2) קיימת התחייבות מותנית למתן תגמול וכל הטבה אחרת שלגביה לא בוצעה הפרשה או קיימת התקשרות ולפיה עשויים להינתן תגמול וכל הטבה אחרת, יתוארו ההתחייבות או ההתקשרות ותנאיה;

(3) יישא התאגיד במסים בשל מתן תגמול וכל הטבה אחרת, יצוין הדבר ויפורטו סכומי המסים שבהם יישא התאגיד, ואם הדבר אפשרי, סך כל סכומי המסים הצפויים לחול;

(4) (בוטלה)

(5) (בוטלה)

(6) (בוטלה)

(1א) יתוארו עסקאות שבין התאגיד או חברה מאוחדת שלו, לבין בעל עניין, בין שנעשו במישרין ובין שנעשו בעקיפין, בציון סכומי העסקאות, דרכי קביעת המחירים, תנאי האשראי והתנאים האחרים לפי נסיבות העניין; כמו כן, תצוין השפעת העסקאות על מצבו העסקי של התאגיד ועל תוצאות פעולותיו, לגבי כל עסקה בנפרד.

(2א) קיימת התקשרות לביצוע עסקה כאמור בתקנת משנה (1א), יצוינו הפרטים לפי תקנת המשנה האמורה, בשינויים המחויבים.

(3א) על אף האמור בתקנות משנה (1א) ו-(2א), תאגיד יהיה רשאי שלא לתת את הפרטים לגבי עסקה כאמור בהן, למעט עסקה חריגה כהגדרתה בחוק החברות, אם התקיים בה אחד משני אלה:

(1) העסקה זניחה; על התאגיד לציין את הסוגים והמאפיינים של העסקאות שהוא רואה אותן כזניחות, תוך פירוט העובדות, הנימוקים וההסברים לכך;

(2) העסקה אינה זניחה, והתאגיד נתן תיאור כללי שלה, של מאפייניה והיקפה וכך של היקף כלל העסקאות מסוגה עם אותו בעל עניין.

(ב) הוראות תקנה זו יחולו גם ביחס למי שלבעל שליטה יש עניין אישי בהתקשרות עמו; במקרים כאמור, תפורט נוסף על כך גם מהות העניין האישי כאמור.

¹⁶³ ס' 8.1. לחלק ו': פרק המימון וסוגיות חשבונאיות – עלות המכר.
¹⁶⁴ ס' 3.1. לחלק ד': פרק הממשל התאגידי – עסקאות ופעולות: עסקאות עם בעל השליטה בתאגיד.

4. תקנות ניירות ערך (מועדי הגשת הודעה של בעל ענין או נושא משרה

בכירה), התשס"ג-2003

מועד ההודעה על שינוי לצורך פרסום דוח מצבה¹⁶⁵

3. המועד להגשת הודעה על שינוי בהחזקות בניירות ערך שאינו מחייב דיווח אלא במסגרת דוח מצבה הוא עד יום המסחר **השנתי-השלישי** שלאחר תום כל רבעון.

5. תקנות ניירות ערך (הצעה פרטית של ניירות ערך בחברה רשומה), התש"ס-

2000

פרק א': הוראות כלליות

1. בתקנות אלה –

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

"אסיפה כללית", "בורסה", "בורסה בישראל", "בעל מניה מהותי", "דירקטור", "דירקטור בלתי תלוי"¹⁶⁶, "דירקטור חיצוני", "נושא משרה", "ענין אישי", "עסקה", "קרוב" – כהגדרתם בחוק החברות;

"דוח אירועים" – דוח בדבר אירועים מהותיים שאירעו לאחר מועד חתימת הדוחות ועד מועד פרסום דוח ההצעה או התיקון לדוח ההצעה, לפי העניין;

"דוח מידי" – כמשמעו בסעיף 36 לחוק;

"הצעה פרטית" – הצעה להנפקת ניירות ערך של חברה רשומה שאינה הצעה לציבור ויראו כהצעה פרטית אחת את סך כל ההצעות הפרטיות שמתקיים בהן האמור בפסקה (1) או (2) להלן:

(1) הן נעשו במהלך תקופה בת שנים עשר חודשים רצופים, והתקיים בהן אחד מאלה:

(א) ההצעות הן לאותו ניצע או למי מטעמו, לקרובו, לתאגיד בשליטתו או בשליטת קרובו; כשהניצע הוא תאגיד - גם לבעל השליטה בניצע, לקרובו של בעל השליטה ולתאגיד בשליטת בעל השליטה או בשליטת קרובו;

(ב) נקבעה בהן תמורה בזכויות באותו נכס ויראו ניירות ערך שונים של תאגיד אחד, כאותו נכס;

(2) הן מהוות חלק מעסקה אחת או שהן מותנות זו בזו.

"הצעה פרטית חריגה" –

(1) הצעה פרטית של ניירות ערך המקנים עשרים אחוזים או יותר מסך כל זכויות ההצבעה בפועל בחברה לפני ההצעה; לענין זה יראו ניירות ערך הניתנים להמרה או למימוש למניות שיונפקו לפי ההצעה הפרטית, כאילו הומרו או מומשו;

(2) הצעה פרטית כאמור בסעיף 270(5) לחוק החברות לדירקטור או למנהל כללי או למי שיהפוך כתוצאה מההצעה לבעל שליטה כהגדרתו בסעיף 268 לחוק החברות;

"הצעה פרטית מהותית" –

(1) הצעה פרטית לצד מעוניין או הצעה פרטית אחת של ניירות ערך, המקנים חמישה אחוזים או יותר מסך כל זכויות ההצבעה בפועל בחברה לפני

¹⁶⁵ סי' 7 לחלק ז': דיווחים מידיים – דיווחים על החזקות בעלי ענין.
¹⁶⁶ תיקון מוצע בהמשך להצעת חוק החברות (תיקון מס' 38).

- ההצעה, ולבבד שאינה הצעה פרטית חריגה; לענין זה יראו ניירות ערך הניתנים להמרה או למימוש למניות, שיונפקו לפי ההצעה הפרטית, כאילו הומרו או מומשו;
- (2) הצעה פרטית לדירקטור או למנכ"ל שאינה הצעה פרטית חריגה;
- "הרשות" – רשות ניירות ערך;
- "חברה רשומה" – חברה שניירות ערך שלה רשומים למסחר בבורסה בישראל;
- "חוק החברות" – חוק החברות, תשנ"ט-1999;
- "יום עסקים" – יום שבו רוב התאגידים הבנקאיים בישראל פתוחים לביצוע עסקאות עם הציבור;
- "כללי החשבונאות המקובלים", "רואה חשבון מבקר" ו"תקני ביקורת בין-לאומיים" – כהגדרתם בתקנות דוחות כספיים;
- "כתב אופציה" – נייר ערך המקנה למחזיק בו, תמורת סכום שיש לשלם בעת ההמרה, זכות לרכוש מניות שתנפיק חברה רשומה, במועד ובתנאים שנקבעו בהצעה הפרטית;
- "מועד חתימת הדוחות" – מועד חתימת הדוחות הכספיים השנתיים או הביניים המצורפים לדוח ההצעה, לפי המאוחר;
- "נושא משרה בכירה" – כהגדרתו בסעיף 37(ד) לחוק;
- "ניירות ערך" – מניות או ניירות ערך הניתנים להמרה או למימוש במניות, לרבות זכויות לאלה;
- "ניצע" – ניצע על פי ההצעה פרטית;
- "נכס" – לרבות ניירות ערך;
- "עובד" – עובד שהוא בעל השליטה או שיהפוך לבעל השליטה כהגדרתו בסעיף 268 לחוק החברות, דירקטור או מנכ"ל, שניירות הערך מוצעים לו בהצעת ניירות ערך לעובדי החברה הרשומה הנעשית לפי סעיף 15(ב)(1)(א) לחוק;
- "צד מעוניין" – כמשמעו בסעיף 270(5) לחוק החברות;
- "שווי הוגן" – כמשמעותו בכללי החשבונאות המקובלים;
- "תקנות דוחות כספיים" – תקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010;
- "תקנות דוחות תקופתיים ומיידיים" – תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), תש"ל-1970;
- "תקנות פרטי תשקיף" – תקנות ניירות ערך (פרטי התשקיף וטיוטת התשקיף – מבנה וצורה), התשכ"ט-1969;
- "מיתקני חשבונאות בין-לאומיים" – (נמחקה);
- "תקנים בין-לאומיים בביקורת" – (נמחקה).
4. (א) דוח ההצעה יכלול כל פרט הנוגע להצעה העשוי להיות חשוב למשקיע סביר או לבעל מניות סביר לצורך הצבעתו באסיפה הכללית, לרבות –
- (1) שם הניצע; כשהניצע הוא תאגיד וצד מעוניין - פירוט שמו והחזקותיו של בעל השליטה בניצע;
 - (2) אם הניצע הוא צד מעוניין, פירוט העובדות שבשלהן הוא צד מעוניין;
 - (3) תנאי ניירות הערך שמוצע להנפיקם, כמותם והשיעור באחוזים שהם יהיו מזכויות ההצבעה ומההון המונפק והנפרע של החברה לאחר ההקצאה וכן בדילול מלא;
 - (4) השווי ההוגן של ניירות הערך הניתנים להמרה או למימוש למניות, בציון אופן ונוסחת חישוב השווי ההוגן וההנחות ששימשו בסיס לחישובו;

(5) היתה ההצעה חלק מעסקה - תתואר העסקה; היה הניצע נושא משרה בכירה או בעל עניין בחברה ונעשתה ההצעה כחלק מתגמולו, יובאו בדוח, נוסף על הקבוע בתקנות אלה, גם פרטים לפי התוספת השישית לתקנות דוחות תקופתיים ומידיים;

(6) הון המניות המונפק בחברה, הכמות ושיעור החזקותיהם של הניצע, של בעלי ענין בחברה וסך החזקות שאר בעלי המניות בהון המונפק והנפרע ובזכויות ההצבעה בחברה, כלהלן:

(א) לפני ההקצאה;

(ב) לאחר ההקצאה;

(ג) במקרה של ניירות ערך ניתנים להמרה - לאחר ההקצאה ובהנחה כי הניצע ימיר ויממש את ניירות הערך שהוקצו לו על פי ההצעה;

(ד) לאחר ההקצאה ובהנחה כי יומרו וימומשו כל ניירות הערך הקיימים והמוצעים הניתנים להמרה או למימוש במניות החברה;

(7) התמורה בעד ניירות הערך המוצעים, על פי הפירוט הנדרש בתקנות 7 עד 14;

(8) הדרך שבה נקבעה התמורה;

(9) שמו של כל בעל מניה מהותי או נושא משרה בחברה שיש לו, למיטב ידיעת החברה, ענין אישי בתמורה, ומהות ענינו האישי;

(10) כאשר ניירות הערך המוצעים הם -

(א) מניות - יפורטו המחיר הממוצע של המניה בששת החודשים אשר קדמו למועד פרסום הדוח, בהתחשב בכל חלוקה, פיצול או הנפקת זכויות, ומחיר המניה סמוך לפני החלטת הדירקטוריון על ההצעה וכן סמוך לפני פרסום הדוח;

(ב) כתבי אופציה - יפורטו מחיר כתב האופציה, אם כתבי אופציה מאותה סדרה רשומים למסחר בבורסה, ומחיר המניה, סמוך לפני החלטת הדירקטוריון על ההצעה וכן סמוך לפני פרסום הדוח;

(ג) תעודות התחייבות המירות למניות - יפורטו המחיר הממוצע של תעודות ההתחייבות בשלושת החודשים אשר קדמו למועד פרסום הדוח ומחיר תעודת ההתחייבות, אם תעודות התחייבות מאותה סדרה רשומות למסחר בבורסה, ומחיר המניה, סמוך לפני החלטת הדירקטוריון על ההצעה וכן סמוך לפני פרסום הדוח;

(ד) כאלה שניירות ערך מאותה סדרה רשומים למסחר בבורסה - יפורטו היחס באחוזים בין מחיר ניירות הערך המוצעים לבין מחירם בבורסה של ניירות ערך מאותה סדרה סמוך לפני פרסום הדוח;

(11) פירוט תכניות ההשקעה ויתר היעדים אשר להשגתם נועדה תמורת ניירות הערך המוצעים, כאשר התמורה היא במזומן; יפורטו תכניות החברה לגבי הנכס הנרכש כאשר התמורה אינה במזומן;

(12) אישורים הנדרשים או תנאים שנקבעו לביצוע ההקצאה על פי ההצעה, האם נתקבלו או נתקיימו, ואם לא, באיזה מועד הם צפויים להתקבל או להתקיים;

(13) פירוט הסכמים, בין בכתב ובין בעל פה, בין הניצע לבין מחזיק מניות בחברה או בין הניצעים, כולם או חלקם, בינם לבין עצמם או בינם לבין אחרים, בנוגע לרכישה או למכירה של ניירות ערך של החברה הרשומה או בנוגע לזכויות הצבעה בה, למיטב ידיעת החברה לאחר בדיקות שקיימה בענין זה עם הניצעים ותוך פירוט הבדיקות שביצעה;

(14) פירוט מניעה או הגבלה בביצוע פעולות בניירות הערך המוצעים שתחול על הניצע, על פי תקנון בורסה בישראל, על פי כל דין או על פי התחייבות שקיבל הניצע על עצמו, למיטב ידיעת החברה;

(15) נימוקי הדירקטוריון לאישור ההצעה הפרטית, לשווי שנקבע לניירות הערך המוצעים ולשווי התמורה בגינם ושמות הדירקטורים שהשתתפו בדיון בדירקטוריון באישור ההצעה בציון מי בהם הוא דירקטור חיצוני של החברה, ובחברה ציבורית ללא בעל שליטה – בציון מי בהם הוא דירקטור בלתי תלוי של החברה¹⁶⁷;

(16) מועד הקצאת ניירות הערך;

(17) מקום כינוס האסיפה הכללית, אם נדרשת, מועדה, הרוב הנדרש בה, המועד לקביעת זכאות בעל המניות להצביע באסיפה הכללית כאמור בסעיף 182 לחוק החברות, וכמות המניות המהווה את השיעור מכלל זכויות ההצבעה אם נקבע בתקנות לפי סעיף 89(3) לחוק החברות או שווי המניות אם נקבע בתקנות כאמור וכן האם מחזיק בעל השליטה בתאגיד במניות בשיעור שיקנה לו את הרוב הנדרש לקבלת הצעת ההחלטה שעל סדר יומה של האסיפה;

(18) אם קבעה החברה כי אסיפה נדחית תיערך במועד מאוחר מן הקבוע בסעיף 78(ב) לחוק החברות, ציון אותו מועד;

(19) ציון העובדה כי הוראה שנתנה הרשות או עובד שהסמיכה מכוח תקנה 17 עשויה לעכב את כינוס האסיפה הכללית;

(20) פרטים על נציג החברה לענין הטיפול בדוח, לרבות מען משרדו ומספרי הטלפון והפקסימילה שלו.

(ב) לרוח ההצעה יצורף נוסח כתב ההצבעה כמשמעותו בסעיף 87 לחוק החברות.

(ג) הדוח ייחתם בידי החברה בציון שמות הדוחותמים ותפקידם בה.

(ד) (בוטלה).

תוספת

(תקנה 9(1), 11(2) ו-12(א)(1))

הפרטים האלה יינתנו כשהם מתייחסים לפעילות התאגיד כפי שהיא באה לידי ביטוי בדוחותיו הכספיים המאוחדים:

חלק ראשון – מיתאר

(א) בדוח יובאו תיאור התאגיד והתפתחות עסקיו כפי שחלו בתקופות המתוארות, בהתאם לתוספת לתקנות ניירות ערך (פרטי תשקיף, מבנהו וצורתו), התשכ"ט-1969, ובכל מקום שבו נאמר בתוספת "תשקיף" יקראו "דוח".

(ב) הוראות סעיף קטן (א) לא יחולו על המנויים בתקנה 8 לתקנות דוחות תקופתיים ומיידיים.

חלק שני – הסברים לדוחות הכספיים השנתיים

(א) יובא דוח הדירקטוריון-ההנהלה על מצב ענייני התאגיד בשנת הדיווח בהתאם לתקנה 10 לתקנות דוחות תקופתיים ומיידיים, בשינויים המחויבים¹⁶⁸;

(ב) יובאו פרטים נוספים כאמור בפרט 39 לתוספת הראשונה לתקנות פרטי תשקיף בתקנות 13 ו-14 לתקנות דוחות תקופתיים ומיידיים¹⁶⁹.

חלק שלישי – הסברים לתקופת הביניים

יובא דוח הדירקטוריון-ההנהלה על מצב ענייני התאגיד בתקופת הביניים בהתאם להוראות תקנה 48 לתקנות דוחות תקופתיים ומיידיים, בשינויים המחויבים¹⁷⁰.

¹⁶⁷ תיקון מוצע בהמשך להצעת חוק החברות (תיקון מס' 38).

¹⁶⁸ התאמות מוצעות בהמשך לחלק ה': דוח ההנהלה.

¹⁶⁹ חלק ד': פרק הממשל התאגיד – ס' ב. לכותרת התקנות שיבוטלו; תיקון מוצע בעקבות ביטול תקנה 13 לתקנות הדוחות וכן העברת הפירוט לפי תקנה 14 לתקנות הדוחות לפרט 39 לתוספת הראשונה לתקנות פרטי תשקיף.

¹⁷⁰ התאמות מוצעות בהמשך לחלק ה': דוח ההנהלה.

6. תקנות ניירות ערך (עסקה בין חברה לבין בעל שליטה בה), התשס"א-2001

תוספת שניה

(תקנה 6(ה) ו-1(ז), ו-7(א)(1))

הפרטים האלה יינתנו כשהם מתייחסים לפעילות התאגיד כפי שהיא באה לידי ביטוי בדוחותיו הכספיים המאוחדים:

חלק ראשון – מיתאר

(א) בדוח יובאו תיאור התאגיד והתפתחות עסקיו כפי שחלו בתקופות המתוארות, לפי התוספת לתקנות ניירות ערך (פרטי התשקיף, מבנהו וצורתו), התשכ"ט-1969, ובכל מקום שבה שנאמר "תשקיף" יקראו "דוח".

(ב) הוראות סעיף קטן (א) לא יחולו על המנויים בתקנה 8 לתקנות דוחות תקופתיים ומיידיים.

חלק שני – הסברים לדוחות הכספיים השנתיים

(א) יובא דוח הדירקטוריון-ההנהלה על מצב ענייני התאגיד בשנת הדיווח בהתאם לתקנה 10 לתקנות דוחות תקופתיים ומיידיים, בשינויים המחויבים;¹⁷¹

(ב) יובאו פרטים נוספים כאמור בפרט 39 א לתוספת הראשונה לתקנות פרטי תשקיף בתקנות 13 ו-14 לתקנות דוחות תקופתיים ומיידיים.¹⁷²

חלק שלישי – הסברים לתקופת הביניים

יובא דוח הדירקטוריון-ההנהלה על מצב ענייני התאגיד בתקופת הביניים בהתאם לתקנה 48 לתקנות דוחות תקופתיים ומיידיים, בשינויים המחויבים.¹⁷³

¹⁷¹ התאמות מוצעות בהמשך לחלק ה': דוח ההנהלה.

¹⁷² חלק ד': פרק הממשל התאגיד – ס' ב. לכותרת התקנות שיבוטלו; תיקון מוצע בעקבות ביטול תקנה 13 לתקנות הדוחות וכן העברת הפירוט לפי תקנה 14 לתקנות הדוחות לפרט 39 א לתוספת הראשונה לתקנות פרטי תשקיף.

¹⁷³ התאמות מוצעות בהמשך לחלק ה': דוח ההנהלה.