



רשומות

קובץ התקנות

12 במרס 2006

6467

י"ב באדר התשס"ו

עמוד

566	תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים) (תיקון מס' 2), התשס"ו-2006
573	תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים) (תיקון מס' 3), התשס"ו-2006
575	תקנות ניירות ערך (עריכת דוחות כספיים שנתיים) (תיקון מס' 2), התשס"ו-2006
576	תקנות ניירות ערך (פרטי התשקיף, מבנהו וצורתו) (תיקון מס' 3), התשס"ו-2006
576	תקנות ניירות ערך (עסקה בין חברה לבין בעל שליטה בה) (תיקון מס' 2), התשס"ו-2006
577	תקנות ניירות ערך (הצעה פרטית של ניירות ערך בחברה רשומה) (תיקון מס' 2), התשס"ו-2006
578	תקנות ניירות ערך (הצעת רכש) (תיקון), התשס"ו-2006
579	תקנות ניירות ערך (פרטי מסמך רישום, מבנהו וצורתו) (תיקון), התשס"ו-2006
579	תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים של תאגיד חוץ) (תיקון), התשס"ו-2006
580	צו ניירות ערך (תיקון התוספת השלישית לחוק), התשס"ו-2006
580	תקנות הסדרת העיסוק ביעוץ השקעות ובניהול תיקי השקעות (הון עצמי וביטוח) (תיקון), התשס"ו-2006

תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים) (תיקון מס' 2), התשס"ו-2006

בתוקף סמכותי לפי סעיף 36 לחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968¹ (להלן – החוק), לפי הצעת הרשות ובאישור ועדת הכספים של הכנסת, אני מתקין תקנות אלה:

1. בתקנה 1 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970² (להלן – התקנות העיקריות) –

(1) אחרי ההגדרה "דוחות כספיים" יבוא:

"דירקטור בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית", "דירקטור בעל כשירות מקצועית" – כמשמעותם בסעיף 240(א1) לחוק החברות.

(2) בסופה יבוא:

"הערכת שווי מהותית" – הערכת שווי, שעשה התאגיד עצמו או גורם אחר (להלן – מעריך השווי) של נכס, התחייבות, התקשרות, הון, פעילות, הכנסה או הוצאה המהותיים לעסקי התאגיד, אשר שימשה בסיס לקביעת ערכם של נתונים בדיווח, לרבות עדכון של הערכת שווי קודמת ולרבות קביעה כי אין צורך בשינוי ערכם של נתונים בדיווח; לענין זה ולענין תקנות 10(ב)(8) ו-37א1, "דיווח" – תשקיף וכל דוח אחר לפי החוק, למעט לפי תקנה 36 וכן מפרט הצעת רכש כמשמעותו בתקנות ניירות ערך (הצעת רכש), התש"ס-2000³, ומיתאר כמשמעותו בתקנות ניירות ערך (פרטי מיתאר הצעת ניירות ערך לעובדים), התש"ס-2000⁴.

2. בתקנה 5א(א) לתקנות העיקריות, בתקנת משנה (א), ברישה, אחרי "לדוח מיידית" יבוא "שהגיש התאגיד".

3. בתקנה 5ב לתקנות העיקריות, במקום תקנת משנה (ד) יבוא:
"ד) האמור בתקנה זו לא יחול על –

(1) חוות דעת רואה חשבון המוגשת לפי תקנה 9;

(2) תאגיד בנקאי;

(3) מבטח;

(4) תעודה המובאת בדוח של תאגיד שאיחד או איחד באיחוד יחסי תאגיד בנקאי או מבטח, ככל שתעודה זו מקורה בדיווח של התאגיד הבנקאי או המבטח, לפי הענין;

(ה) על אף האמור בתקנה זו, על תעודה שהיא הערכת שווי יחולו הוראות תקנות 8ב, 10(ב)(8), 37א1 ו-49.

4. בתקנה 8א לתקנות העיקריות, אחרי "בתוספת" יבוא "הראשונה".

5. במקום תקנה 8ב לתקנות העיקריות יבוא:
החלפת תקנה 8ב והוספת תקנה 8ג

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

¹ ס"ח התשכ"ח, עמ' 234; התשס"ה, עמ' 264.

² ק"ת התש"ל, עמ' 2037; התשס"ו, עמ' 53.

³ ק"ת התש"ס, עמ' 314.

⁴ ק"ת התש"ס, עמ' 617.

(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 אשר פורסמה לציבור בדיווח אלקטרוני של תאגיד אחר, ובלבד שהערכת השווי המהותית ערוכה לפי תקנות אלה; על הכללה כאמור לא תחול תקנה 5א(א)(1).

(ד) הערכת שווי שצורפה לדוח התקופתי תכלול את כל העניינים 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, יצוינו 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 שנעשתה בקשר עם תביעות משפטיות, יתרת חובות לקוחות או יתרות מלאי וכן על הערכת שווי מהותית אשר שימשה בסיס לקביעת ערכם של נתונים בדיווח של חברה כלולה כהגדרתה בתקנות דוחות כספיים.

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

(1) תאגיד בנקאי;

(2) מבטח;

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

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

(5) מידע בדוח התקופתי של תאגיד שאיחד או איחד באיחוד יחסי 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".

6. בתקנה 10(ב) לתקנות העיקריות, בסופה יבוא:

"(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 10א37, "חוות דעת מקצועית" – כמשמעותה בתקנה 15 לתקנות ניירות ערך (הצעה פרטית של ניירות ערך בחברה רשומה), התש"ס-2000⁵, או בתקנה 9 לתקנות ניירות ערך (עסקה בין חברה לבין בעל שליטה בה), התשס"א-2001⁶;

(9) 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, ויפורטו 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;

⁵ ק"ת התש"ס, עמ' 834.

⁶ ק"ת התשס"א, עמ' 430.

(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.

החלפת תקנה 10ב

7. במקום תקנה 10ב לתקנות העיקריות יבוא:

"סייג לתחולת 10ב. הוראות תקנות 10 ו-10א לא יחולו על – תקנות 10 ו-10א

(1) תאגיד בנקאי;

(2) מבטח;

(3) מידע בדוח התקופתי של תאגיד שאיחד או איחד באיחוד יחסי תאגיד בנקאי, ככל שמידע זה מתייחס לתאגיד הבנקאי;

(4) מידע בדוח התקופתי של תאגיד שאיחד או איחד באיחוד יחסי מבטח, ככל שמידע זה מתייחס למבטח;

(5) מידע בדוח התקופתי של תאגיד שאיחד או איחד באיחוד יחסי תאגיד שהוראות פרק ה' 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.

תיקון תקנה 26

8. בתקנה 26(א) לתקנות העיקריות –

(1) בפסקה (6), בסופה יבוא "והאם הוא בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית או כשירות מקצועית";

(2) בפסקה (9), בסופה יבוא "בפירוט השכלתו יצוינו המקצועות או התחומים שבהם נרכשה ההשכלה, המוסד שבו נרכשה והתואר האקדמי או התעודה המקצועית שהוא מחזיק בהם";

(3) בסופה יבוא:

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

9. בתקנה 26א לתקנות העיקריות, בפסקה (5), בסופה יבוא "בפירוט השכלתו של נושא המשרה הבכירה יצוינו המקצועות או התחומים שבהם נרכשה ההשכלה, המוסד שבו נרכשה והתואר האקדמי או התעודה המקצועית שהוא מחזיק בהם."

10. בתקנה 33(ב) לתקנות העיקריות, בהגדרה "תאגיד בנקאי" או "תאגיד עזר", בסופה יבוא "ולרבות תאגיד השולט במישרין בתאגיד בנקאי או בתאגיד עזר."

תיקון תקנה 34

11. בתקנה 34 לתקנות העיקריות, אחרי תקנת משנה (א) יבוא:

"(א1) 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 חשבונאית 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 חשבונאית ופיננסית בחברה מהמספר המזערי.

תיקון תקנה 36 ב36. בתקנה 36(א) לתקנות העיקריות, בסופה יבוא:

"(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."

תיקון תקנה 37 ב37. בתקנה 37(א) לתקנות העיקריות, בסופה יבוא:

"(8) קביעה לראשונה או שינוי של המספר המזערי הנדרש של דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית, והנימוקים לקביעה לראשונה או לשינוי, לפי הענין."

הוספת תקנה 37 אחרי תקנה 37א לתקנות העיקריות יבוא:

1א37. ביצע התאגיד בשנתיים שלאחר המועד שצורפה לראשונה לדיווח שלו הערכת שווי, לרבות חוות דעת מקצועית, עסקה שנגזר ממנה שווי השונה משמעותית מזה שנקבע בהערכת השווי כאמור, יגיש התאגיד דיווח מיידי שיובאו בו פרטים על הפרש בין השווי הנגזר מהעסקה לבין השווי שנקבע בהערכת השווי, תוך מתן הסברים להפרש זה."

15. בתקנה 43 לתקנות העיקריות, במקום "יחולו הוראות תקנות 39, 40(א), 46 ו-47" יבוא "לא יחולו הוראות תקנות 40, 40א, 41, 42, 44, 45, 48 ו-49".

16. בתקנה 48 לתקנות העיקריות –

(1) בתקנת משנה (ג), בסופה יבוא:

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

(9) 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;"

(2) במקום תקנת משנה (ה) יבוא:

"(ה) הוראות תקנה זו לא יחולו על –

(1) תאגיד בנקאי;

(2) מבטח;

(3) מידע בדוח הביניים של תאגיד שאיחד או איחד באיחוד יחסי תאגיד בנקאי, ככל שמידע זה מתייחס לתאגיד הבנקאי;

(4) מידע בדוח הביניים של תאגיד שאיחד או איחד באיחוד יחסי מבטח, ככל שמידע זה מתייחס למבטח;

(5) מידע בדוח הביניים של תאגיד שאיחד או איחד באיחוד יחסי 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.

הוספת תקנה 49

17. אחרי תקנה 48 לתקנות העיקריות יבוא:

49. שימשה הערכת שווי מהותית בסיס לקביעת ערכם של נתונים בדוח הרבעוני, לרבות קביעה כי אין צורך בשינוי ערכם של נתונים כאמור, יצרף התאגיד את הערכת השווי המהותית לדוח הרבעוני והוראות תקנה 8 ב יחולו בשינויים המחויבים.

“הערכת שווי בדוח רבעוני

הוספת תוספת שלישית

18. אחרי התוספת השניה לתקנות העיקריות יבוא:

“תוספת שלישית”

(תקנה 8ב(ד))

ענינים שיש להתייחס אליהם בהערכת שווי שצורפה:

זיהוי נושא ההערכה

1. פירוט וזיהוי נושא ההערכה;

פרטי ההתקשרות

2. פרטי ההתקשרות בין מזמין ההערכה למעריך השווי, לרבות הפרטים האלה:

(א) זהות התאגיד שהזמין את ההערכה וזהות האורגן בתאגיד כאמור שהחליט על ההתקשרות עם מעריך השווי;

(ב) מועד ההתקשרות בין מזמין ההערכה למעריך השווי;

(ג) הסיבות שבעטיין הזמין התאגיד הערכת שווי;

(ד) שם מעריך השווי, חתימתו על הסכם ההתקשרות ותאריך החתימה; היה מעריך השווי תאגיד, יצורפו גם פרטי נותן הערכת השווי וחתימתו;

(ה) פרטי השכלתו של מעריך השווי;

(ו) הסכמה מראש של מעריך השווי לצירוף ההערכה;

(ז) התניות, אם היו כאלה, לגבי שכר הטרחה שזכאי לו מעריך השווי; כמו כן, מידת ההשפעה שיש להתניות כאמור על תוצאות הערכת השווי;

(ח) הסכמה, אם ישנה, לשיפוי מעריך השווי בעד עבודתו; היתה הסכמה כאמור, יפורטו בהערכת השווי תנאי השיפוי וזהות נותן השיפוי.

השווי שנקבע

3. הערכת השווי (לענין זה, “שווי” – לרבות שווי מזערי), תכלול פרטים הנוגעים לשווי שנקבע בה, לרבות פרטים אלה:

(א) השווי שקבע מעריך השווי;

(ב) תאריך התוקף של ההערכה;

(ג) ניתוחי רגישות לשווי בהתאם להנחות המהותיות מאוד בהערכה;

(ד) היה נושא ההערכה פריט המוצג בדוחות הכספיים של התאגיד, יצוין ערכו כפי שהוא מופיע בדוחות הכספיים הסמוכים לתאריך התוקף של ההערכה; היה נושא ההערכה תאגיד, יצוין בדוחות הכספיים ההון העצמי של התאגיד המוערך;

(ה) היה נושא ההערכה נכס הנסחר בבורסה, יצוינו השער הגבוה ביותר, הנמוך ביותר והממוצע של שווי הנכס בששת החודשים שקדמו לתאריך התוקף, בהתחשב בכל חלוקה, פיצול או הנפקת זכויות בתקופה האמורה; לענין זה, "בורסה" – כהגדרתה בסעיף 50א(א) לחוק;

(ו) נעשו, למיטב ידיעת התאגיד, עסקאות קודמות בנושא ההערכה, במהלך השנתיים שקדמו לתאריך התוקף, יפורט השווי בעסקאות אלה;

(ז) סטה השווי שנקבע בהערכת השווי בעשרים וחמישה אחוזים או יותר, מהשווי הממוצע בבורסה בששת החודשים אשר קדמו לתאריך התוקף או מהשווי הנגזר מעסקאות קודמות כאמור בפרט משנה (ו), יוסברו ההפרש בין שווי כאמור להערכת השווי וההצדקה לכך;

(ח) סטה השווי שנקבע בהערכת השווי בארבעים אחוזים או יותר מהשווי שנקבע בהערכות שווי אחרות שפורסמו בציבור במסגרת דיווח בנושא ההערכה, במהלך השנתיים שקדמו להערכת השווי, יובאו הנתונים מהערכות השווי האחרות וההנחות שבבסיסן;

(ט) שינויים מהותיים בהערכת השווי שנעשו בעקבות בקשות גילוי או הבהרה של הרשות או של עובד שהיא הסמיכה לכך.

שיטת ההערכה

4. הערכת השווי תכלול פרטים הנוגעים לשיטת עריכתה, לרבות אלה:

(א) תיאור הנכס נושא ההערכה; היה נושא ההערכה פעילות, יובא ניתוח הענף והסביבה העסקית שבה פועל נושא ההערכה, וניתוח הסיכויים והסיכונים שהוא ניצב בפניהם;

(ב) העובדות, ההנחות, החישובים והתחזיות שעליהם הסתמך מעריך השווי;

(ג) גורמי המפתח אשר עשויים להשפיע על התחזיות;

(ד) הנחות ותחזיות שמסר התאגיד ושהערכת השווי מתבססת עליהן; מעריך השווי יציין בהערכת השווי אם עשה שינויים מהותיים בהנחות ובתחזיות האמורות לצורך הערכת השווי וכן יפרט את בדיקות הסבירות שביצע ביחס להנחות ולתחזיות אלה;

(ה) השיטה ששימשה את מעריך השווי בהכנת הערכת השווי והנימוקים לבחירתו בשיטה זו; היתה שיטת החישוב שבחר בה מעריך השווי שונה משיטת היוון תזרים המזומנים, יסביר מעריך השווי מדוע נבחרה שיטה זו;

(ו) מקורות המידע שעמדו לרשות מעריך השווי; היו לדעת מעריך השווי מקורות מידע אחרים שראוי היה לעשות בהם שימוש לצורך הערכת השווי, ונבצר ממנו לקבלם או להשיגם, יגלה מעריך השווי גילוי עובדה זו בציון הסיבה לכך;

(ז) בחר מעריך השווי לעשות שימוש בשיעור היוון, יפורטו שיעור ההיוון שנבחר וייתנו הסברים מפורטים לבחירה בשיעור היוון זה ולאופן חישובו;

הערכות שווי קודמות של מעריך השווי

5. הערכת השווי תכלול פרטים על הערכות שווי קודמות של נושא ההערכה שעשה אותו מעריך שווי, לרבות פרטים אלה:

(א) ניתנה הערכת שווי קודמת בשלוש השנים שקדמו לתאריך התוקף של הערכת השווי, יפרט מעריך השווי את תאריך התוקף של הערכות השווי הקודמות, את השווי שנקבע בהן ואת הסיבות שבעטיין ניתנו;

(ב) סטה השווי שנקבע בהערכות השווי הקודמות בשלושים אחוזים או יותר מהשווי שנקבע בהערכת השווי, או ששיטת ההערכה בהערכת השווי היתה שונה משיטת ההערכה בהערכות השווי הקודמות, ייתן לכך מעריך השווי גילוי ויסביר את השינויים העיקריים בהנחות ובאמדנים המהותיים בציון העובדות שהביאו לשינויים אלה;

(ג) היו הפרשים בין התוצאות הכספיות שהונחו בבסיס הערכות השווי הקודמות לבין התוצאות הכספיות בפועל, יצוינו הפרשים אלה וייתנו להם הסבר.

הסתמכות על מומחים

6. הסתמכה הערכת שווי על הערכות מהותיות של מומחים נוספים –

(א) יצורפו להערכת השווי ההערכות של המומחים הנוספים;

(ב) יובאו כל הפרטים הנדרשים בתוספות זו גם ביחס להערכות המומחים הנוספים, בשינויים המחויבים.

כ"ח בשבט התשס"ו (26 בפברואר 2006)

(חמ 982-3)

אהוד אולמרט

שר האוצר

תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים) (תיקון מס' 3), התשס"ו-2006

בתוקף סמכותי לפי סעיף 36 לחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968¹, לפי הצעת הרשות ובאישור ועדת הכספים של הכנסת, אני מתקין תקנות אלה:

1. בתקנה 10(ב) לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970² תיקון תקנה 10 (להלן – התקנות העיקריות), אחרי פסקה (9) יבוא:

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

2. בתקנה 37א לתקנות העיקריות, בסופה יבוא:

"(5) (א) אישור ועדת הביקורת והדירקטוריון לעסקה או התקשרות של חברה כאמור בסעיף 270(3) או 270(4) לחוק החברות, התשנ"ט-1999³, אשר אינה טעונה אישור אסיפה כללית בהתאם לתקנות ועד וב לתקנות ההקלות, וכן פרטים בדבר:

¹ ס"ח התשכ"ח, עמ' 234; התשס"ה, עמ' 19.

² ק"ת התש"ל, עמ' 2037; התשס"ד, עמ' 972; התשס"ה, עמ' 335; התשס"ו, עמ' 53 ועמ' 566.

³ ס"ח התשנ"ט, עמ' 189; התשס"ה, עמ' 238.

- (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 2א37 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 לעניני 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.

3. אחרי תקנה 1א37 לתקנות העיקריות יבוא: הוספת תקנה 2א37

- "חובת עדכון 2א37. (א) הגיש התאגיד דוח על אירוע או ענין (להלן – הדוח המקורי) העשויים להתרחש במועד מאוחר למועד הדוח המקורי (להלן – אירוע או ענין אפשריים), יגיש התאגיד דוח על כל התפתחות מהותית שחלה ביחס לאירוע או הענין האפשריים; צוין בדוח המקורי מועד צפוי להתקיימות האירוע או הענין האפשריים, יגיש התאגיד דוח מידי על מצב האירוע או הענין 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".
- (ג) הוראות תקנה זו יחולו גם אם לכתחילה לא היתה חובה להגיש את הדוח המקורי."

4. בתקנה 48(ג) לתקנות העיקריות, אחרי פסקה (9) יבוא: תיקון תקנה 48

"(10) יובא עדכון לגבי כל אירוע או ענין אפשריים שחלה עליהם תקנה 2א37(א)."

5. תחילתן של תקנות אלה 30 ימים מיום פרסומן. תחילה

כ"ח בשבט התשס"ו (26 בפברואר 2006)

אהוד אולמרט
שר האוצר

(חמ 982-3)

⁴ ק"ת התש"ס, עמ' 584; התשס"ו, עמ' [יוסף כשיפורסם].

תקנות ניירות ערך (עריכת דוחות כספיים שנתיים) (תיקון מס' 2), התשס"ו-2006

בתוקף סמכותי לפי סעיפים 17(ב) ו-36 לחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968' (להלן – החוק), לפי הצעת הרשות ובאישור ועדת הכספים של הכנסת, אני מתקין תקנות אלה:

1. בתקנה 2(א) לתקנות ניירות ערך (עריכת דוחות כספיים שנתיים), התשנ"ג-1993² תיקון תקנה 2 (להלן – התקנות העיקריות) –

(1) בפסקה (1), בסופה יבוא "וכן למעט מידע בדוחות כספיים של תאגיד שאיחד או איחד באיחוד יחסי תאגיד בנקאי, ככל שמידע זה מתייחס לתאגיד הבנקאי."

(2) בפסקה (2), במקום "התשמ"ו-1986" יבוא "התשנ"ח-1988"³ ובסופה יבוא "וכן למעט מידע בדוחות כספיים של תאגיד שאיחד או איחד באיחוד יחסי מבטח, ככל שמידע זה מתייחס למבטח."

(3) אחרי פסקה (2) יבוא:

(3) מידע בדוחות כספיים של תאגיד שאיחד או איחד באיחוד יחסי תאגיד שהוראות פרק ה'3 לחוק חלות עליו, ככל שמידע זה מתייחס לתאגיד כאמור והוא אינו נדרש בגילוי לפי הדין הזר החל על תאגיד זה."

2. בתקנה 23(יב) לתקנות העיקריות, בסופה יבוא "או שהיא תאגיד שהוראות פרק ה'3 לחוק חלות עליו".

3. בתקנה 26 לתקנות העיקריות, תקנת משנה (ג) – בטלה.

4. בתקנה 32 לתקנות העיקריות, במקום תקנת משנה (ב) יבוא:

"(ב) יפורטו סכומי המסים הנדחים בשל כל אחת מקבוצות המאזן ושיעורי המס ששימשו בחישובם."

5. תקנה 43 לתקנות העיקריות – בטלה.

6. בתקנה 44 לתקנות העיקריות –

(1) בתקנת משנה (א) –

(א) במקום פסקה (1) יבוא:

"(1) קרנות הון, לרבות פרמיה על מניות;"

(ב) במקום פסקה (2) יבוא:

"(2) עודפים."

(2) תקנת משנה (ג) – תימחק.

7. בתקנה 45 לתקנות העיקריות, תקנת משנה (ג) – תימחק.

8. בתקנה 46 לתקנות העיקריות, תקנת משנה (ג) – תימחק.

9. תקנות 3 עד 8 יחולו על דוחות כספיים לתקופה החל ביום א' בטבת התשס"ו תחילה (1 בינואר 2006).

כ"ח בשבט התשס"ו (26 בפברואר 2006)

(חמ 982-3)

אהוד אולמרט

שר האוצר

¹ ס"ח התשכ"ח, עמ' 234; התשס"ה, עמ' 264.

² ק"ת התשנ"ג, עמ' 466; התשס"ו, עמ' 52.

³ ק"ת התשנ"ח, עמ' 438.

תקנות ניירות ערך (פרטי התשקיף, מבנה ויצורתו) (תיקון מס' 3), התשס"ו-2006

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

1. האמור בתקנה 44 לתקנות ניירות ערך (פרטי התשקיף, מבנה ויצורתו), התשכ"ט-1969² (להלן – התקנות העיקריות), יסומן "א" ואחרי יבוא:

"(ב) על מידע בתשקיף של תאגיד שאיחד או איחד באיחוד יחסי תאגיד מיוחד או של תאגיד שתאגיד מיוחד הוא חברה כלולה שלו, יחולו הוראות סעיף 35כט לחוק, בשינויים המחויבים, ככל שבמידע זה מתקיימים שני אלה:

(1) מתייחס לתאגיד המיוחד;

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

בתקנת משנה זו, "תאגיד מיוחד – תאגיד שהוראות פרק ה' לחוק חלות עליו".

2. אחרי תקנה 62א יבוא:

62ב. (א) שימשה הערכת שווי מהותית בסיס לקביעת ערכם של נתונים בתשקיף, לרבות קביעה כי אין צורך בשינוי ערכם של נתונים כאמור, יצרף התאגיד את הערכת השווי המהותית לתשקיף; לענין זה, "הערכת שווי מהותית" – כהגדרתה בתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970³ (להלן – תקנות הדוחות).

(ב) צורפה הערכת שווי לתשקיף, תיערך הערכת השווי לפי תקנה 8 לתקנות הדוחות, בשינויים המחויבים, ובתקנה 8(ג) שבהן, במקום "5א(א)" יקראו "6 לתקנות ניירות ערך (פרטי התשקיף, מבנה ויצורתו), התשכ"ט-1969" ובמקום "5א(א)(1)" יקראו "6(א)(1) לתקנות האמורות".

3. תחילתן של תקנות אלה ביום תחילתן של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים) (תיקון מס' 2), התשס"ו-2005⁴.

כ"ח בשבט התשס"ו (26 בפברואר 2006)
(חמ 1829-3)

אהוד אולמרט
שר האוצר

¹ ס"ח התשכ"ח, עמ' 234; התשס"ה, עמ' 264.
² ק"ת התשס"ג, עמ' 679; התשס"ו, עמ' 21 ועמ' 299.
³ ק"ת התש"ל, עמ' 2037; התשס"ו, עמ' 53.
⁴ ק"ת התשס"ו, עמ' 566.

תקנות ניירות ערך (עסקה בין חברה לבין בעל שליטה בה) (תיקון מס' 2), התשס"ו-2006

בתוקף סמכותי לפי סעיפים 36 ו-56(ד)(3) לחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968¹, לפי הצעת הרשות, בהתייעצות עם שר המשפטים ובאישור ועדת הכספים של הכנסת, אני מתקין תקנות אלה:

1. בתקנה 6 לתקנות ניירות ערך (עסקה בין חברה לבין בעל שליטה בה), התשס"א-2001² (להלן – התקנות העיקריות), במקום תקנת משנה (ז) יבוא:

¹ ס"ח התשכ"ח, עמ' 234; התשס"ה, עמ' 264.
² ק"ת התשס"א, עמ' 430; התשס"ו, עמ' 54.

"(ז) היה התאגיד תאגיד מדווח, יראו את החברה כאילו עמדה בדרישות הוראות תקנות משנה (ה) ו-(ו) אם כללה בדוח העסקה את הדוח התקופתי של התאגיד לשנה האחרונה שהסתיימה לפני מועד פרסום דוח העסקה ואת הדוחות הרבעוניים שלו שפורסמו לאחר מועד הדוח התקופתי האמור, ובלבד שיובא כל שינוי מהותי או חידוש מהותי שאירע בעסקי התאגיד בכל ענין שיש לתארו בדוח התקופתי, עד מועד פרסום דוח העסקה; הכללה כאמור יכול שתיעשה על דרך של הפניה לפי האמור בתקנה 5 לתקנות דוחות תקופתיים ומיידיים."

תיקון תקנה 9

2. בתקנה 9 לתקנות העיקריות –

(1) בתקנת משנה (א), אחרי פסקה (2) יבוא:

"(3) חוות הדעת היתה הערכת שווי מהותית כהגדרתה בתקנות דוחות תקופתיים ומיידיים."

(2) במקום תקנת משנה (ב) יבוא:

"(ב) חוות הדעת תכלול, בין השאר, את הפרטים לפי תקנות 8ב(ב) ו-(ד) לתקנות דוחות תקופתיים ומיידיים, בשינויים המחוייבים."

ביטול תקנה 14

3. תקנה 14 לתקנות העיקריות – בטלה.

תיקון התוספת

4. בתוספת השניה לתקנות העיקריות, במקום החלק הראשון יבוא:

"חלק ראשון – מיתאר

(א) בדוח יובאו תיאור התאגיד והתפתחות עסקיו כפי שחלו בתקופות המתוארות, לפי התוספת לתקנות ניירות ערך (פרטי התשקיף, מבנהו וצורתו), התשב"ט-1969³, ובכל מקום שבה שנאמר "תשקיף" יקראו "דוח".

(ב) הוראות סעיף קטן (א) לא יחולו על המנויים בתקנה 8 לתקנות דוחות תקופתיים ומיידיים."

5. תחילתן של תקנות אלה ביום תחילתן של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים) תחילה (תיקון מס' 2), התשס"ו-2005⁴, ואולם תחילתה של תקנה 3 ביום תחילתן של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים) (תיקון מס' 3), התשס"ו-2005⁵.

כ"ח בשבט התשס"ו (26 בפברואר 2006)

אהוד אולמרט

(חמ 2499-3)

שר האוצר

³ ק"ת התשב"ט, עמ' 1794; התשס"ו, עמ' 21.

⁴ ק"ת התשס"ו, עמ' 566.

⁵ ק"ת התשס"ו, עמ' 573.

תקנות ניירות ערך (הצעה פרטית של ניירות ערך בחברה רשומה) 2006-1 (תיקון מס' 2), התשס"ו-2006

בתוקף סמכותי לפי סעיפים 15ב(1)א, 36 ו-56(ד) לחוק ניירות ערך, התשב"ח-1968¹, לפי הצעת הרשות, בהתייעצות עם שר המשפטים ובאישור ועדת הכספים של הכנסת, אני מתקין תקנות אלה:

¹ ס"ח התשב"ח, עמ' 234; התשס"ה, עמ' 264.

11 החלפת תקנה 11. במקום תקנה 11 לתקנות ניירות ערך (הצעה פרטית של ניירות ערך בחברה רשומה), התש"ס-2000² (להלן – התקנות העיקריות), יבוא:

11. היו ניירות הערך של התאגיד רשומים למסחר בבורסה בישראל והוא מדווח לפי סעיף 36 לחוק ולא ניתן לו פטור מדיוח, יראו את החברה כאילו עמדה בדרישות תקנות 9 ו-10, אם כללה בדוח העסקה את הדוח התקופתי של התאגיד לשנה האחרונה שהסתיימה לפני מועד פרסום הדוח ואת הדוחות הרבעוניים שלו שפורסמו לאחר מועד הדוח התקופתי האמור, ובלבד שיובא כל שינוי מהותי או חידוש מהותי שאירע בעסקי התאגיד בכל ענין שיש לתארו בדוח התקופתי, עד מועד פרסום הדוח; הכללה כאמור יכול שתיעשה על דרך של הפניה לפי האמור בתקנה 5 בתקנות דוחות תקופתיים ומיידיים; בתקנה זו, "ניירות ערך" – כהגדרתם בחוק.

"הכללת דוח תקופתי בדוח עסקה"

15 תיקון תקנה 2. בתקנה 15 לתקנות העיקריות, במקום תקנת משנה (ב) יבוא:
" (ב) חוות הדעת תכלול, בין השאר, את הפרטים לפי תקנה 8(ב) ו-(ד) לתקנות דוחות תקופתיים ומיידיים."

3 תיקון התוספת 3. בתוספת לתקנות העיקריות, במקום החלק הראשון, יבוא:
"חלק ראשון – מיתאר"

(א) בדוח יובאו תיאור התאגיד והתפתחות עסקיו כפי שחלו בתקופות המתוארות, בהתאם לתוספת לתקנות ניירות ערך (פרטי התשקיף, מבנהו וצורתו), התשכ"ט-1969³, ובכל מקום שבו נאמר בתוספת "תשקיף" יקראו "דוח".

(ב) הוראות סעיף קטן (א) לא יחולו על המנויים בתקנה 8 לתקנות דוחות תקופתיים ומיידיים.

4 תחילה תחילתן של תקנות אלה ביום תחילתן של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים) (תיקון מס' 2), התשס"ו-2005⁴.

כ"ח בשבט התשס"ו (26 בפברואר 2006)
(חמ 2360-3)

אהוד אולמרט
שר האוצר

² ק"ת התש"ס, עמ' 834; התשס"ו, עמ' 53.

³ ק"ת התשכ"ט, עמ' 1794; התשס"ו, עמ' 21.

⁴ ק"ת התשס"ו, עמ' 566.

תקנות ניירות ערך (הצעת רכש) (תיקון), התשס"ו-2006

בתוקף סמכותי לפי סעיף 56(ד)1 לחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968¹, לפי הצעת הרשות, בהתייעצות עם שר המשפטים ובאישור ועדת הכספים של הכנסת, אני מתקין תקנות אלה:

1. אחרי תקנה 16 לתקנות ניירות ערך (הצעת רכש), התש"ס-2000², יבוא:

¹ ס"ח התשכ"ח, עמ' 234; התשס"ה, עמ' 264.

² ק"ת התש"ס, עמ' 314; התשס"ג, עמ' 677.

הערכות שווי 16א. צירף המציע למפרט הערכת שווי, תיערך הערכת השווי לפי תקנה 8 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970³, בשינויים המחוייבים.

2. תחילת תקנות אלה ביום תחילתן של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים) תחילה (תיקון מס' 2), התשס"ו-2005⁴.

כ"ח בשבט התשס"ו (26 בפברואר 2006)

(חמ 2310-3)

אהוד אולמרט

שר האוצר

³ ק"ת התש"ל, עמ' 2037; התשס"ו, עמ' 53.

⁴ ק"ת התשס"ו, עמ' 566.

תקנות ניירות ערך (פרטי מסמך רישום, מבנהו וצורתו) (תיקון), התשס"ו-2006

בתוקף סמכותי לפי סעיפים 335 ו-56א (א) לחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968¹, לפי הצעת הרשות ובאישור ועדת הכספים של הכנסת, אני מתקין תקנות אלה:

1. בתקנה 1 לתקנות ניירות ערך (פרטי מסמך רישום, מבנהו וצורתו), התשס"א-2000², תיקון תקנה 1 בהגדרה "בורסה בחו"ל", במקום "בורסת ה-SC" יבוא "הרשימה המשנית בנאסד"ק.

כ"ח בשבט התשס"ו (26 בפברואר 2006)

(חמ 3049-3)

אהוד אולמרט

שר האוצר

¹ ס"ח התשכ"ח, עמ' 234; התשס"ה, עמ' 419.

² ק"ת התשס"א, עמ' 53; התשס"ה, עמ' 752.

תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים של תאגיד חוץ) (תיקון), התשס"ו-2006

בתוקף סמכותי לפי סעיפים 335 ו-56א (א) לחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968¹, לפי הצעת הרשות ובאישור ועדת הכספים של הכנסת, אני מתקין תקנות אלה:

1. בתקנה 1 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים של תאגיד חוץ), התשס"א-2000², בהגדרה "בורסה בחו"ל", במקום "בורסת ה-SC" יבוא "הרשימה המשנית בנאסד"ק.

כ"ח בשבט התשס"ו (26 בפברואר 2006)

(חמ 3049-3)

אהוד אולמרט

שר האוצר

¹ ס"ח התשכ"ח, עמ' 234; התש"ס, עמ' 252.

² ק"ת התשס"א, עמ' 52; התשס"ה, עמ' 753.

צו ניירות ערך (תיקון התוספת השלישית לחוק), התשס"ו-2006

בתוקף סמכותי לפי סעיף 35 ציח לחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968¹ (להלן – החוק), על פי הצעת הרשות ובאישור ועדת הכספים של הכנסת, אני מצווה לאמור:

1. בתוספת השלישית לחוק, במקום פסקה (1), יבוא:

"(1) "הרשימה המשנית בנאסד"ק" – the NASDAQ Capital Market";

כ"ח בשבט התשס"ו (26 בפברואר 2006)

אהוד אולמרט
שר האוצר

(חמ 3049-3)

¹ ס"ח התשכ"ח, עמ' 234; התש"ס, עמ' 252; ק"ת התשס"ה, עמ' 754.

תקנות הסדרת העיסוק בייעוץ השקעות ובניהול תיקי השקעות (הון עצמי וביטוח) (תיקון), התשס"ו-2006

בתוקף סמכותי לפי סעיפים 7(א)(6), (ב)(3), (ג)(3) ו-4(ד), (ה)8(א)(6), (ב)(4) ו-5(ד), (ד)26(ד) ו-42 לחוק הסדרת העיסוק בייעוץ השקעות, בשיווק השקעות ובניהול תיקי השקעות, התשנ"ה-1995¹ (להלן – החוק), בהתייעצות עם הרשות ובאישור ועדת הכספים של הכנסת, אני מתקין תקנות אלה:

1. בשמן של תקנות הסדרת העיסוק בייעוץ השקעות ובניהול תיקי השקעות (הון עצמי וביטוח), התש"ס-2000² (להלן – התקנות העיקריות), אחרי "בייעוץ השקעות" יבוא "בשיווק השקעות".
2. בפתח לתקנות העיקריות, אחרי "בייעוץ השקעות" יבוא "בשיווק השקעות".
3. בתקנה 2 לתקנות העיקריות, במקום "יועץ השקעות שהוא חברה ושל מנהל תיקים שהוא חברה" יבוא "בעל רישיון שהוא חברה".
4. בתקנה 3 לתקנות העיקריות –
 - (1) בכותרת השוליים, אחרי "יועץ השקעות" יבוא "ושל משווק השקעות";
 - (2) בתקנת משנה (א), במקום "יערוך" יבוא "ומשווק השקעות יערכו" ובמקום "חבותו" יבוא "חבותם";
 - (3) בתקנת משנה (ב), ברישה, אחרי "יועץ השקעות" יבוא "או משווק השקעות";
 - (4) בתקנת משנה (ג), ברישה, אחרי "יועץ השקעות" יבוא "או משווק השקעות".
5. בתקנה 6(א) לתקנות העיקריות, אחרי "יועץ השקעות" יבוא "או משווק השקעות".
6. בתקנה 8(ה) לתקנות העיקריות, אחרי "יועץ השקעות" יבוא "או משווק השקעות".
7. תחילתן של תקנות אלה ביום י"ב בשבט התשס"ו (10 בפברואר 2006).

כ"ח בשבט התשס"ו (26 בפברואר 2006)

אהוד אולמרט
שר האוצר

(חמ 2765-3)

¹ ס"ח התשנ"ה, עמ' 416; התש"ס, עמ' 840.

² ק"ת התש"ס, עמ' 266; התשס"ד, עמ' 311.