

 GORNITZKY&CO

G-CAPITAL MARKET

6.4.2016

שלום רב,

בסוף פברואר 2016 אושרו בוועדת הכספים של הכנסת תקנות ניירות ערך חדשות, הקובעות הקלות בחובת דיווח לחברות שמניותיהן יכללו במדד ת"א טק-עילית של הבורסה. זאת, במטרה לעודד מסחר בבורסה של ניירות ערך של חברות מענפי הביומד והטכנולוגיה. יודגש כי הללו טרם פורסמו ברשומות וטרם נכנסו לתוקף וכי ההתייחסות שלהן היא לנוסח שנדון בוועדה כאמור.

דיווח בשפה האנגלית

תאגיד שקיבל אישור עקרוני מהבורסה לפיו הוא יכלול במדד ת"א טק-עילית לאחר רישומו למסחר רשאי לערוך תשקיפים ודוחות רק בשפה האנגלית, במידה וקבע זאת בתשקיף ההצעה הראשונה לציבור.

כמו כן, תאגיד מדווח אשר כבר כיום מניותיו כלולות במדד ת"א טק-עילית רשאי לערוך תשקיפים ודוחות רק בשפה האנגלית, וזאת בכפוף לאישור אסיפות מחזיקי ניירות הערך שלו, לסוגיהם השונים, ברוב קולות של מחזיקי ניירות ערך, למעט בעלי השליטה בתאגיד.

דוחות הכספיים לפי ה-US GAP

תאגיד שקיבל אישור עקרוני מהבורסה לפיו הוא יכלול במדד ת"א טק-עילית לאחר רישומו למסחר יהיה רשאי, אם מתקיימים לגביו תנאים מסוימים^[1], לערוך דוחות כספיים, ביניים ושנתיים, לפי כללי החשבונאות המקובלים בארה"ב, בכפוף לביאור התאמה לכללי החשבונאות המקובלים. כן יהיה רשאי תאגיד כאמור שהדוחות הכספיים השנתיים שלו יבוקרו לפי תקני ביקורת אמריקניים, לפי סוג הכללים או התקנים שלפיהם נערכו.

הקלות לגבי פרטים השוואתיים בדוחות

תאגיד טק-עילית^[2] יידרש לכלול נתונים השוואתיים בפרק תיאור עסקי התאגיד שבתשקיף לתקופה של שנתיים במקום לתקופה של שלוש שנים. בנוסף, תאגיד טק-עילית יידרש לכלול נתונים השוואתיים בדוח רווח והפסד, בדוח על השינויים בהון העצמי ובדוח על תזרימי המזומנים לתקופה של שנה במקום של שנתיים.

[הקלות החלות על תאגיד קטן](#)

תאגיד טק-עילית יוכל ליהנות מהקלות מהן נהנה תאגיד קטן, עד תום השנה שבמהלכה יחלפו 5 שנים ממועד ההנפקה הראשונה לציבור או עד תום השנה שבמהלכה שווי השוק הממוצע שלו ב-90 הימים שקדמו לתום אותה שנה עלה על מיליארד ש"ח, וזאת אף אם אינו עונה על ההגדרה של תאגיד קטן.

[הקלות בדבר צירוף הצהרות של המנכ"ל ושל נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים לדוח השנתי](#)

תאגיד טק-עילית לא יידרש לצרף לדוח השנתי על הבקרה הפנימית הצהרות של המנכ"ל ושל נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים עד תום השנה שבמהלכה יחלפו 5 שנים ממועד ההנפקה הראשונה לציבור או עד תום השנה שבמהלכה שווי השוק הממוצע שלו ב-90 הימים שקדמו לתום אותה שנה עלה על מיליארד ש"ח.

[הקלות לעניין דוחות רבעוניים](#)

תאגיד טק-עילית לא יידרש לצרף, עד תום השנה שבמהלכה יחלפו 5 שנים ממועד ההנפקה הראשונה לציבור או עד תום השנה שבמהלכה שווי השוק הממוצע שלו ב-90 הימים שקדמו לתום אותה שנה עלה על מיליארד ש"ח, לדוחות הכספיים הרבעוניים שלו את הפרטים הבאים: עדכון מידע בדבר שינוי או חידוש מהותיים אשר אירעו בעסקי התאגיד; דוחות של חברה כלולה; מידע תמציתי אודות חברה כלולה; דוח דירקטוריון. במקום זאת, יצרף דוח שבו יפורטו ההתפתחויות העיקריות במצב ענייני התאגיד, הן בתקופת הביניים והן בתקופה המצטברת מתום שנת הדיווח האחרונה ועד למועד הדוח.

לנוסח התקנות הנוגעות לחברות שתיכללנה במדד הטק-עילית של הבורסה, כפי שהוצגו בפני ועדת הכספים, [לחץ כאן](#).

[1] התנאים הם כדלקמן: (1) התאגיד התאגד בישראל; (2) בכל אחת מתקופות הדיווח הכלולות בתשקיף שבהן היו הכנסות, למעלה ממצבית הכנסות התאגיד התקבלו מחוץ לישראל; (3) התקיים אחד מאלה: א. בעל השליטה בתאגיד אינו תושב ישראל. ב. למעלה ממצבית מניות החברה הן בבעלות מי שאינם תושבי ישראל.
[2] תאגיד טק-עילית הינו כל אחד מאלה: (1) תאגיד שקיבל אישור עקרוני מהבורסה לפיו הוא יכלול במדד ת"א טק-עילית לאחר רישומו למסחר; (2) תאגיד שמניותיו כלולות במדד ת"א טק-עילית.

לצפייה כקובץ PDF לחץ כאן

מערכת G-Capital Markets

sagy@gornitzky.co.il
shiloni@gornitzky.co.il

עו"ד שרון ורקר-שגיא
עו"ד יאיר שילוני

המידע הכלול במסמך זה הינו מידע כללי ותמציתי בלבד, אינו מחליף את הצורך בעיון מלא ומעמיק בנוסח המלא של ההחלטה/הפרסום/הוראת החוק הרלוונטיים, הוא אינו מהווה חוות דעת משפטית או יעוץ משפטי ואין להסתמך עליו.

להרשמה לרשימת התפוצה נא לפנות למערכת [G-Capital Market](#) בכתובות המייל הרשומות לעיל.

להסרה מרשימת התפוצה | דוח כספאם

Gornitzky & Co.

שדרות רוטשילד 45, ת"א, טלפון: 03-7109191

© כל הזכויות שמורות