



23.3.2016

## רשות ניירות ערך

### **הקלות לחברות שייכללו במדד הטק-עילית של הבורסה**

הרשות מבקשת להודיע כי הותקנו בתקנות הקלות לחברות אשר מניותיהן ייכללו במדד הטק-עילית של הבורסה לניירות ערך בתל אביב (להלן - "המדד") והן תיכנסנה לתוקף עם פרסומן ברשומות.

ההקלות מיועדות להעניק לחברות אשר מניותיהן ייכללו במדד אשר הושק כבר בחודש מאי 2014, לרבות חברות אשר עתידות להנפיק מניות במסגרת הצעה ראשונה לציבור ואשר קיבלו אישור עקרוני מהבורסה כי מניותיהן תיכללנה במדד לאחר הרישום למסחר (להלן - "תאגיד טק-עילית חדש"), אפשרות להגיש את דיווחיהן בשפה האנגלית. בנוסף, תאגיד טק-עילית חדש יזכה להקלות בגילוי ובדיווח לתקופה של עד 5 שנים ממועד ההנפקה. להלן סקירת ההקלות:<sup>1</sup>

א. דיווח בשפה האנגלית - תאגיד טק עילית חדש, כמו גם תאגיד מדווח אשר כבר כיום מנייתו נכללת במדד, רשאי לערוך תשקיפים ודוחות בשפה האנגלית, בלבד. כדי שתאגיד טק-עילית חדש יוכל לאמץ הקלה זו, יהא עליו לקבוע זאת במסגרת תשקיף ההצעה הראשונה לציבור. באשר לתאגיד מדווח אשר מנייתו כבר נסחרת במדד הטק-עילית, הרי שהוא יוכל לעבור לדיווח בשפה האנגלית בכפוף לאישור אסיפות מחזיקי ניירות הערך שלו, לסוגיהם השונים, ברוב קולות מחזיקי ניירות הערך (למעט בעלי השליטה בתאגיד).

ב. נתונים השוואתיים בפרק תיאור עסקי התאגיד ובדוחות הכספיים השנתיים - תאגיד טק עילית חדש, כמו גם תאגיד מדווח אשר כבר כיום מנייתו נכללת במדד, יידרש לכלול נתונים השוואתיים בפרק תיאור עסקי התאגיד שבתשקיף ובדוחות כספיים שנתיים, לתקופה של שנתיים חלף תקופה של שלוש שנים.

ג. פרסום דוחות כספיים לפי כללי חשבונאות מקובלים בארה"ב - תאגיד טק עילית חדש, בלבד, יהיה רשאי לערוך דוחות כספיים, רבעוניים ושנתיים, לפי כללי חשבונאות מקובלים בארה"ב (US GAAP; להלן - "כללי חשבונאות אמריקאיים") בכפוף לכך שהוא התאגד בישראל, עיקר הכנסותיו (ככל שישנן) התקבלו מחוץ לישראל, וכן, יתקיים לגביו אחד משני התנאים הבאים - בעל השליטה בו אינו תושב ישראל או שיותר מ-50% ממניותיו מוחזקות

<sup>1</sup> הסקירה הנ"ל מהווה תמצית בלבד. הנוסח המחייב הינו נוסח התקנות כפי שחוקקו ופורסמו ברשומות בעת הקרובה.

על ידי מי שאינם תושבי ישראל. יש לציין, כי ככל ותאגיד כאמור יבחר לערוך את הדוחות הכספיים שלו לפי כללי חשבונאות אמריקאיים, הוא יידרש לכלול בהם גם ביאור התאמה ל-IFRS.

ד. הקלות החלות על תאגיד קטן - במשך תקופה של 5 שנים ממועד ביצוע ההנפקה הראשונה לציבור, יוכל תאגיד טק-עילית חדש, בלבד, ליישם את ההקלות הקבועות בתקנה 25 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970 (להלן - "תקנות הדיווח"), הקלות אשר תאגיד קטן רשאי ליישמן, וזאת אף אם אותו תאגיד טק-עילית חדש, אינו עונה על ההגדרה של תאגיד קטן. בין היתר, מדובר בהקלה בקשר עם צירוף הערכת שווי מהותית מאוד והקלה בעניין הגילוי בדבר חשיפה לסיכוני שוק.

ה. הקלה בעניין הכנת דוח בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי - במשך תקופה של 5 שנים ממועד ביצוע ההנפקה הראשונה לציבור, תאגיד טק-עילית חדש, בלבד, לא יידרש לצרף לדוח התקופתי, את הפרטים הבאים - דוח שנתי בדבר הערכת הדירקטוריון וההנהלה את אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי והצהרות של המנכ"ל ושל נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים.

ו. הקלות לעניין דוחות רבעוניים - במשך תקופה של 5 שנים ממועד ביצוע ההנפקה הראשונה לציבור, תאגיד טק-עילית חדש, בלבד, לא יידרש לצרף לדוחות הכספיים הרבעוניים שלו את הפרטים הבאים - עדכון מידע שהובא בדוח התקופתי בקשר עם שינויים מהותיים בעסקי התאגיד; דוחות חברה כלולה; מידע תמציתי לגבי חברה כלולה; דוח דירקטוריון. חלף אותם פרטים, יהא על תאגיד כאמור לכלול דוח נפרד, אשר ייחתם על ידי יו"ר הדירקטוריון והמנכ"ל, ובו יפורטו ההתפתחויות העיקריות שחלו במצב ענייניו, הן ברבעון הרבולנטי והן בתקופה המצטברת מתום שנת הדיווח האחרונה ועד למועד הדיווח.

**בשאלות והבהרות ניתן לפנות לעו"ד אלי דניאל, מחלקת תאגידיים, רשות ניירות ערך**

**טל. 02-6556444, פקס 02-6513160**