

## טיוטת הנחייה לפי סעיף 36א(ב) לחוק ניירות ערך

בהתאם להחלטת מליאת הרשות מיום 24 בנובמבר 2010

### הערות ותגובות שתקבלנה עד יום 19 בדצמבר 2010

אנשי קשר להערות:

עו"ד ליאור צוברי, רו"ח (עו"ד) עדי טל, עו"ד ישראל דרייפוס

טל: 02-6556444, פקס: 02-6513160

## רשות ניירות ערך

### גילוי בדבר הוראות ותנאים לעניין הליך אישור הדוחות הכספיים

#### דברי הסבר

#### רקע

הדוחות הכספיים של תאגיד (להלן – **הדוחות**) מהווים כלי דיווח ראשון במעלה, המציג למשתמשי הדוחות פרטים כמותיים ואיכותיים בדבר התאגיד, בכל הנוגע למצבו הכספי ותוצאות פעולותיו. בהתאם להוראות סעיפים 92(א) ו-171(ג) לחוק החברות, התשנ"ט – 1999 (להלן – "**חוק החברות**"), הסמכות לאישור הדוחות הכספיים מסורה לדירקטוריון החברה.

אמינותם של הדוחות הכספיים הינה אבן יסוד לפעילות תקינה של שוק ההון, ופגיעה בהם מערערת את אמון הציבור בשוק זה ואת נכונותו להשקיע בו. לכן, נודעת חשיבות רבה לקיומו של תהליך דיווח כספי ראוי, הכולל דיון מעמיק ומקצועי בנושאים העולים מן הדוחות הכספיים טרם אישורם.

על רקע האמור, נקבעה בתקנה 10(ב)15 או 48(ג)14 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל – 1970 (להלן – "**תקנות דוחות תקופתיים ומיידיים**"), כי יובאו פרטים בדבר הליך אישור הדוחות הכספיים של התאגיד כמפורט בתקנת המשנה האמורה.

במסגרת תקנות החברות (הוראות ותנאים לעניין הליך אישור הדוחות הכספיים) התש"ע – 2010 (להלן – "**תקנות אישור דוחות כספיים**" או "**התקנות**"), נקבעו כללים בעניין הליך אישורם של דוחות כספיים בחברה ציבורית<sup>1</sup>.

בהתאם להוראות התקנות, דוחות כספיים יובאו לדיון ולאישור הדירקטוריון רק לאחר שהתקיים הליך אישור ששלבו נקבעו בתקנות, ובכלל זה דיון בדוחות הכספיים במסגרת ועדה ייעודית לבחינת הדוחות הכספיים. על ועדה זו לגבש המלצה לדירקטוריון בכל אחד מהנושאים

<sup>1</sup> למעט חברה ציבורית שניירות הערך שלה הוצעו לציבור בחו"ל בלבד או שהם רשומים למסחר בבורסה בחו"ל בלבד.

המפורטים בתקנות ולהעביר אותה לדירקטוריון זמן סביר לפני הדיון, תוך שדיווחה לו על כל ליקוי או בעיה שהתגלו במהלך בחינתה. על הוועדה לזמן את רואה החשבון המבקר לישיבותיה ולהודיע על קיום הישיבות גם למבקר הפנימי שיהיה רשאי להשתתף בהן. אישור הדוחות על ידי הדירקטוריון יבוצע רק לאחר שקיים דיון בהמלצות הוועדה.

התקנות יחולו ביחס לדוחות כספיים ליום 31 בדצמבר 2010 ואילך. לכן, בהתאם להוראות התיקון, דוחות כספיים של חברה ציבורית הערוכים ליום 31 בדצמבר 2010 ואילך יובאו לדיון ולאישור הדירקטוריון, רק לאחר שהתקיים ההליך האמור בתקנות.

**על רקע האמור, ובשים לב לחשיבות המידע בדבר הליך אישור הדוחות הכספיים לציבור המשקיעים, מוצע לקבוע במסגרת הנחיה זו פרטי הגילוי בעניין עמידת תאגיד מדווח (שהינו בגדר חברה ציבורית כמשמעותה בתקנות) בהוראות תקנות אישור דוחות כספיים. מוצע לקבוע כי הגילוי בהתאם להנחיה זו יינתן לצד הגילוי הניתן בהתאם לתקנה 10(ב)15 או 48(ג)14 לתקנות דוחות תקופתיים ומיידיים, לאור הקרבה העניינית בין דרישות גילוי אלה.**

#### **עיקרי ההנחיה**

בהתאם להוראות ההנחיה, תיתן חברה ציבורית, במסגרת דוח הדירקטוריון המצורף לדוח התקופתי או הרבעוני, לפי העניין, גילוי אודות הליך אישור הדוחות הכספיים, ובכלל זה –

- א. גילוי האם הוועדה לבחינת הדוחות הכספיים הינה ועדת הביקורת.
- ב. גילוי לגבי מספר חברי הוועדה, זהותם, מי משמש כיו"ר הוועדה, מי מחברי הוועדה הינם דירקטורים בלתי תלויים או דירקטורים חיצוניים, האם הם בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית, וכן האם יש להם את היכולת לקרוא ולהבין דוחות כספיים, לרבות מתן הצהרה בעניין זה, תוך פירוט השיקולים ששימשו את החברה בקביעה כי יש להם היכולת לקרוא ולהבין דוחות כספיים.
- ג. מועדי קיום ישיבת הוועדה בה נדונו וגובשו המלצות הוועדה לדירקטוריון בעניין הליך אישור הדוחות הכספיים, זהותם ותפקידם של המשתתפים בכל אחת מישיבות הוועדה, מועד העברת המלצות הוועדה לדירקטוריון, מועד הדיון בדירקטוריון בעניין אישור הדוחות הכספיים, פירוט התהליכים שנקטו על ידי הוועדה לצורך גיבוש המלצתה לדירקטוריון וכן גילוי מקום בו הדירקטוריון לא קיבל את כל המלצות הוועדה תוך פירוט תוכן ההמלצה שלא התקבלה, נימוקי הדירקטוריון לאי קבלת ההמלצה וההחלטה שקיבל הדירקטוריון ביחס לאותו נושא נשוא ההמלצה.

## גילוי בדבר הליך אישור הדוחות הכספיים

(הנחיה לפי סעיף 36א לחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968 (להלן: "החוק"))

### 1. הגדרות

בהנחיה זו-

"**דוח הדירקטוריון**" – כמשמעותו בתקנה 10 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל – 1970 (להלן – "**תקנות דוחות תקופתיים ומיידיים**") וכמשמעותו בתקנה 48 לתקנות דוחות תקופתיים ומיידיים.

"**דוח רבעוני**" ו"**דוח תקופתי**" – כהגדרתם בתקנות דוחות תקופתיים ומיידיים.

"**דירקטור בלתי תלוי**" – כהגדרתו בסעיף 219 לחוק החברות.

"**דירקטור חיצוני**" - כהגדרתו בסעיף 240 לחוק החברות.

"**הוועדה**", "**הצהרה**", "**ועדה לבחינת הדוחות הכספיים**", "**חברה**" – כמשמעותם בתקנות אישור הדוחות הכספיים.

"**חוק החברות**" - חוק החברות, התשנ"ט-1999.

"**מומחיות חשבונאית ופיננסית**" – כמשמעותה בתקנה 1 לתקנות מומחיות חשבונאית ופיננסית.

"**תקנות אישור הדוחות הכספיים**" - תקנות החברות (הוראות ותנאים לעניין הליך אישור הדוחות הכספיים), התש"ע – 2010.

"**תקנות מומחיות חשבונאית ופיננסית**" - תקנות החברות (תנאים ומבחנים לדירקטור בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית ולדירקטור בעל כשירות מקצועית), התשס"ו-2005.

### 2. גילוי

חברה תכלול בדוח התקופתי או הרבעוני (לפי העניין), גילוי אודות הליך אישור הדוחות הכספיים, כמפורט להלן:

#### 2.1. הוועדה

יצוין האם הוועדה לבחינת הדוחות הכספיים הינה ועדת הביקורת.

#### 2.2. חברי הוועדה

יצוין מספר חברי הוועדה, ולגבי כל אחד מהם יפורט האמור להלן:

- א. שמו;
- ב. אם הוא דירקטור בלתי תלוי או דירקטור חיצוני;
- ג. אם הוא יושב ראש הוועדה לבחינת הדוחות הכספיים;
- ד. אם הוא בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית;
- ה. יפורטו כישוריו, השכלתו, ניסיונו והידע שלו שבהסתמך עליהם החברה רואה אותו כמי שיש לו היכולת לקרוא ולהבין דוחות כספיים;
- ו. אם נתן הצהרה עובר למינויו.

### 2.3. הליך אישור הדוחות הכספיים

- יינתן גילוי לגבי הליך אישור הדוחות הכספיים בעניינים הבאים -
- א. ציון מועדי קיום ישיבות הועדה בה נדונו וגובשו המלצות הועדה לדירקטוריון בעניין הליך אישור הדוחות הכספיים ;
  - ב. שמות הדירקטורים שהשתתפו בכל אחת מישיבות הועדה ;
  - ג. ציון שמו ותפקידו של כל אדם אחר שהשתתף בכל אחת מישיבות הועדה ;
  - ד. מועד העברת המלצות הוועדה לדירקטוריון ;
  - ה. מועד הדיון בדירקטוריון בהמלצות הוועדה ;
  - ו. האם להנחת הדירקטוריון הועברו המלצות הועדה זמן סביר לפני הדיון בדירקטוריון, לאור היקף ומורכבות ההמלצות ;
  - ז. פירוט התהליכים שננקטו על ידי הוועדה לצורך גיבוש המלצתה לדירקטוריון ;
  - ח. ציון האם הדירקטוריון לא קיבל את כל המלצות הוועדה, תוך פירוט תוכן ההמלצה שלא התקבלה, נימוקי הדירקטוריון לאי קבלת ההמלצה וההחלטה שקיבל הדירקטוריון ביחס לאותו נושא נשוא ההמלצה.

### 3. תחילה

תחילתה של הנחיה זו בדוחות התקופתיים לשנת 2010.