



ירושלים, ב' באדר ב', תשס"ה

13 במרץ, 2005

חוזר מס' ח-06-2162

(9453.doc)

לכבוד

התאגידים הבנקאיים

- הנדון: 1. **גילוי מינימלי בהקשר להערכת שווי**
2. **דיווח על דירקטורים בעלי מיומנות חשבונאית ופיננסית**

(הוראות הדיווח לציבור)

מבוא

1. במהלך אוקטובר 2003, פרסמה רשות ניירות ערך שתי הנחיות מכח סעיף 36א לחוק ניירות ערך, התשכ"ח – 1968:
- א. "גילוי מינימלי הנדרש בהערכות שווי וביחס אליהן וכללים בדבר צירופן לדיווחים על פי חוק ניירות ערך, התשכ"ח – 1968".
- ב. "דיווח על דירקטורים בעלי מיומנות חשבונאית ופיננסית".
2. מטרת ההנחיות הנ"ל, המבוססות על כללים שנקבעו בארה"ב, הנה להבטיח את מהימנותו של הדיווח הכספי של חברות ציבוריות, במיוחד לאור משבר האימון שפקד את שוקי ההון המובילים בעולם.
3. לאחר התייעצות עם ועדת הקשר של לשכת רואי חשבון בישראל ועם הוועדה המייעצת בעניינים הנוגעים לעסקי בנקאות, תיקנתי את הוראות הדיווח לציבור כמפורט להלן:

א. גילוי מינימלי בהקשר להערכת שווי

4. כללי

- (א) ביום 8.10.03 רשות ניירות ערך (להלן: "הרשות") פרסמה הנחייה לפי סעיף 36א לחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968 בדבר: "גילוי מינימלי הנדרש בהערכות שווי וביחס אליהן וכללים בדבר צירופן לדיווחים על פי חוק ניירות ערך, התשכ"ח – 1968" (להלן בסעיף זה: "ההנחייה").
- (ב) ביום 21.1.04 הרשות פרסמה שאלות ותשובות בהתייחס ליישום ההנחייה (להלן: "קובץ שאלות ותשובות").

(ג) ההנחייה קובעת כללים לצירוף וגילוי על הערכות שווי ששימשו לעריכת דוחות כספיים. כמו כן, ההנחייה קובעת את המידע המינימלי שנדרש לכלול בהערכת שווי שצורפה לדוחות כספיים.

(ד) בסעיף 4(2) להנחייה נקבע כי ההנחייה לא תחול על תאגידים בנקאיים.

תחולה

5. ההנחייה, לרבות קובץ שאלות ותשובות, יחולו על התאגידים הבנקאיים בשינויים המתחייבים.

6. בעת יישום ההנחייה יש להתייחס למספר נושאים ייחודיים למערכת הבנקאית, כמפורט להלן:

(א) לקוחות

לפי סעיף 4 להנחייה, הערכות שווי בהתייחס ללקוחות של תאגיד הוצאו במפורש מתחולתה של ההנחייה. לאור זאת, היות והלווים הם "לקוחות" של תאגיד בנקאי, הערכות שווי, כהגדרתן בהנחייה, הקשורות לאשראי שניתן על ידי תאגידים בנקאיים, אינן כלולות בתחולתה של ההנחייה.

(ב) "דיווח"

בסעיף 1 הוגדר המונח "דיווח" באופן הבא: "תשקיף וכל דו"ח לפי חוק ניירות ערך, תשכ"ח-1968 למעט דו"ח לפי תקנה 36 לתקנות ניירות ערך (דו"חות תקופתיים ומידיים), ולרבות מפרט הצעת רכש כמשמעותו בתקנות ניירות ערך (הצעת רכש), התש"ס-2000". בהתייחס לתאגיד בנקאי המונח "דיווח" יתייחס לדוח שנתי ולדוח רבעוני המתפרסם לפי הוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים.

(ג) דו"ח מידי

(1) בסעיף 2.ב.2 נקבע: "ביצע התאגיד בשנתיים שלאחר מועד הצירוף הראשון עסקה שממנה נגזר שווי השונה באופן מהותי מאוד מזה שנקבע בהערכת השווי ידווח התאגיד בדו"ח מידי על הפרש...".

(2) התאגידים הבנקאיים נדרשים לשלוח דוח מידי למפקח על הבנקים, לפי המתכונת שנקבעה בתקנות ניירות ערך.

(3) בנוסף לכך, תאגידים בנקאיים שהם חברות ציבוריות ישלחו העתקי הדוח המידי לכל המכותבים במתכונת של דוח מידי לפי הוראות הרשות.

(ד) הסתמכות על הערכת שווי בדיווח לפי חוק ניירות ערך

(1) בסעיף 3.א.2 להנחייה נקבע: "... הסתמך התאגיד על הערכת שווי מהותית שפורסמה לציבור בדיווח על פי חוק ניירות ערך, תשכ"ח – 1968...".

(2) הפרסום לציבור של דוח כספי של תאגיד בנקאי נעשה גם על פי הוראות המפקח על הבנקים.

התיקונים להוראות

7. **דוח שנתי של תאגיד בנקאי:**
(א) בעמוד 4-620, אחרי סעיף 4 (צרוף דוחות של חברות כלולות), יתווסף סעיף 4א. (צירוף הערכות שווי, כמפורט בהוראה.
(ב) בעמוד 6-620, יתווסף נספח א': הנחיית רשות ניירות ערך לפי סעיף 36א לחוק ניירות ערך, התשכ"ח – 1968 בדבר "גילוי מינימלי הנדרש בהערכות שווי וביחס אליהן וכללים בדבר צירופן לדיווחים על פי חוק ניירות ערך, התשכ"ח – 1968".
8. **דוח הדירקטוריון:**
בעמוד 6-630, אחרי סעיף 2(כו), יתווסף:
"כז) כאשר נדרש צירוף הערכת שווי כמפורט בסעיף 4א. להוראות בדבר דוח שנתי של תאגיד בנקאי (עמ' 4-620), במהלך כל אחת משלוש השנים שלאחר מועד הצירוף הראשון או עד לעדכון הערכת השווי, לפי המוקדם, יבחן התאגיד הבנקאי אם קיימים פערים משמעותיים בין הנחות המפתח, האומדנים או התחזיות המשמעותיות שהונחו בבסיס הערכת השווי לבין התוצאות בפועל (להלן: "פערים משמעותיים"). אם קיימים פערים משמעותיים ינתן גילוי לאופי ומהות הפערים ותפורט השפעתם על השווי שנקבע."
9. **דוח רבעוני של תאגיד בנקאי**
בעמוד 1.2-680, אחרי סעיף 3ב. (צירוף דוחות של חברה נערבת בערבות בלתי מוגבלת), יתווסף:
"צירוף הערכות שווי
ג. תאגיד בנקאי יישם את הנחיית רשות ניירות ערך לפי סעיף 36א לחוק ניירות ערך, התשכ"ח – 1968 בדבר "גילוי מינימלי הנדרש בהערכות שווי וביחס אליהן וכללים בדבר צירופן לדיווחים על פי חוק ניירות ערך, התשכ"ח – 1968", כמפורט בסעיף 4א. להוראות בדבר עריכת דוח שנתי של תאגיד בנקאי (עמ' 4-620)."
10. **הוראות מעבר לשנת 2004**
יישום לראשונה של האמור בסעיף 4א(ב)5 (עמוד 5-620), מותנה באישור המפקח על הבנקים.
- ב. **דיווח על דירקטורים בעלי מיומנות חשבונאית ופיננסית**
11. **כללי**
- (א) ביום 20.10.03 הרשות פרסמה הנחייה לפי סעיף 36א לחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968 בדבר: "דיווח על דירקטורים בעלי מיומנות חשבונאית ופיננסית" (להלן בסעיף זה: "ההנחייה").
- (ב) ביום 23.12.03 הרשות פרסמה "הבהרה בקשר להיקף הגילוי הנדרש בדוח התקופתי לשנת 2003 ביחס לדירקטורים בעלי מיומנות חשבונאית ופיננסית".
- (ג) ביום 24.11.04 הרשות פרסמה הבהרה נוספת בקשר לדיווח על דירקטורים בעלי מיומנות חשבונאית ופיננסית.

(ד) בהנחייה ניתן פירוט לקריטריונים לבחינת מיומנות חשבונאית ופיננסית של דירקטור, וכן היא קובעת הוראות גילוי בדבר מספר דירקטורים בעלי מיומנות חשבונאית ופיננסית המכהנים בדירקטוריון.

(ה) ההנחייה חלה על דוחות כספיים של חברות ציבוריות מיום 31.12.03 ואילך.

(ו) בסעיף 4(ב) להנחייה נקבע כי היא לא תחול על תאגידים בנקאיים.

תחולה

12. ההנחיות יחולו על התאגידים הבנקאיים בשינויים המתחייבים.

דו"ח מיידי

13. (א) בסעיף 3 להנחייה נקבע שתאגיד ידווח על שינויים במספר דירקטורים בעלי מיומנות חשבונאית ופיננסית במסגרת דוח מיידי.

(ב) כל התאגידים הבנקאיים נדרשים לשלוח דוח מיידי למפקח על הבנקים, לפי המתכונת שנקבעה בתקנות ניירות ערך.

(ג) בנוסף לכך, תאגידים בנקאיים שהם חברות ציבוריות ישלחו העתקי הדוח המיידי לכל המכתובים במתכונת של דוח מיידי לפי הוראות הרשות.

התיקון להוראות

14. דוח הדירקטוריון

(א) בעמוד 4-630, אחרי סעיף 2(כא), יתווסף:

"(כא1) (1) תאגיד בנקאי יישם את הנחיית רשות ניירות ערך לפי סעיף 36א לחוק ניירות ערך, התשכ"ח – 1968 בדבר "דיווח על דירקטורים בעלי מיומנות חשבונאית ופיננסית". (להלן בסעיף זה: "ההנחייה", ראה נספח ד').

(2) ביישום ההנחייה, יחולו בנוסף הכללים הבאים:

(א) בנוסף לגילוי שנדרש לפי סעיף 2.א. בהנחיה, יש לפרט את:

(1) המספר המזערי של דירקטורים בעלי מיומנות חשבונאית ופיננסית, אשר קבע התאגיד הבנקאי שראוי שיהיו חברים בוועדת הביקורת של הדירקטוריון וגם בכל ועדה אחרת של הדירקטוריון, אשר מוסמכת לדון בדוחות כספיים של תאגידים בנקאיים.

(2) מספר הדירקטורים, במועד הדיווח, שהם דירקטורים בעלי מיומנות חשבונאית ופיננסית, תוך ציון מספר הדירקטורים כאמור אשר הינם חברים בוועדת הביקורת של הדירקטוריון וגם בכל ועדה אחרת של הדירקטוריון, אשר מוסמכת לדון בדוחות כספיים של תאגידים בנקאיים.

(ב) במסגרת פירוט שמות הדירקטורים שהם דירקטורים בעלי מיומנות חשבונאית ופיננסית, לפי סעיף 2.ב. להנחיה, יש לציין בנוסף, ביחס לכל אחד מהדירקטורים, האם הוא חבר בועדת הביקורת של הדירקטוריון וגם בכל ועדה אחרת של הדירטוריון, אשר מוסמכת לדון בדוחות כספיים של תאגידים בנקאיים.

(3) בהתקיים התנאים המפורטים בהנחייה, תאגידים בנקאיים יגישו דוח מיידי למפקח על הבנקים, לפי המתכונת שנקבעה בתקנות ניירות ערך. תאגידים בנקאיים שהם חברות ציבוריות ישלחו העתקי הדוח המיידי לכל המכותבים במתכונת של דוח מיידי לפי הוראות רשות ניירות ערך."

(ב) בעמוד 11-630, יתווסף נספח ד': הנחיית רשות ניירות ערך לפי סעיף 36 לחוק ניירות ערך, התשכ"ח – 1968 בדבר "דיווח על דירקטורים בעלי מיומנות חשבונאית ופיננסית".

תחילה

15. תחילת התיקונים להוראה על פי חוזר זה הוא ביום פרסומה.

עדכון קבצים

16. מצ"ב דפי העדכון לקובץ הוראות הדיווח לציבור. להלן הוראות העדכון:

<u>להכניס עמוד</u>	<u>להוציא עמוד</u>
* (1/03) [1] 620-3	* (1/03) [1] 620-3
(3/05) [2] 620-4	(1/03) [1] 620-4
(3/05) [1] 620-5-12	----
(3/05) [14] 630-4	(1/02) [13] 630-4
(3/05) [1] 630-4.1	----
* (12/04) [12] 630-5	* (12/04) [12] 630-5
(3/05) [13] 630-6	(12/04) [12] 630-6
(3/05) [2] 630-6.1	(8/02) [1] 630-6.1
(3/05) [1] 630-11-15	----
* (1/03) [2] 680-1.1	* (1/03) [2] 680-1.1
(3/05) [2] 680-1.2	(1/03) [1] 680-1.2
* (1/05) [2] 699-39	* (1/05) [2] 699-39
(3/05) [1] 699-40	----

* עמוד זה הודפס מחדש בעקבות המעבר להדפסה דו-צדדית. ההדפסה בעדכון זה זהה לנוסח הקיים.

בכבוד רב,

יואב להמן

המפקח על הבנקים