



עדכוני רשות ניירות ערך הארכת תקופת תשקיף מדף ב-6 חודשים & עדכון עמדת סגל משפטית 104-15: אירוע אשראי בר דיווח

שלום לכולם,

הארכת תקופת תשקיף מדף ב-6 חודשים

לאור התמשכות המצב הבטחוני ובהתאם לחוק הארכת תקופות ודחיית מועדים (הוראת שעה – חרבות ברזל) (אישורים רגולטוריים, עיצומים כספיים ובדיקות מתקני גז) התשפ"ד – 2023 (להלן: "החוק"), פורסם ברשומות ביום 8 בינואר 2024 צו הארכת תקופות ודחיית מועדים (הוראת שעה- חרבות ברזל) (אישורים רגולטוריים, עיצומים כספיים ובדיקות מתקני גז) (הארכת התקופה הקובעת והארכת תקופת ההארכה) התשפ"ד – 2024, (להלן: "הצו") אשר קובע, בין היתר, כי אישור רגולטורי שבתחולת הצו שפקע או שצפוי לפקוע במהלך התקופה שחלה מיום 7 באוקטובר 2023 ועד ליום 7 באפריל 2024 (להלן: "התקופה הקובעת"), יוארך מועד פקיעת תוקפו בשישה חודשים, אלא אם האישור הרגולטורי הותלה או בוטל או שהתקיים תנאי המפקיע את תוקפו, או שהרשות הציבורית החליטה שלא לחדשו, לפי כל דין.

אישור רגולטורי כולל, בין היתר, את היתרי רשות ניירות ערך לפרסום תשקיף מדף וכן אישור להארכת תשקיף מדף ב-12 חודשים נוספים על פי סעיף 23 לחוק ניירות ערך, התשכ"ח – 1968. משמעות האמור היא שתוארך תקופת תוקפם של תשקיפי מדף שעתידיים לפקוע במהלך התקופה הקובעת בשישה חודשים נוספים במהלכם ניתן יהיה להמשיך לעשות שימוש בתשקיף המדף.

האמור יחול ביחס לכל תשקיף מדף שמועד פקיעתו במהלך התקופה הקובעת, בין אם מדובר בתשקיף מדף שפוקע בתום 24 חודשים ממתן ההיתר ובין אם מדובר

בתשקיף מדף שקיבל אורכה ל-12 חודשים נוספים בהתאם לקבוע בסעיף 23א(ב) לחוק ניירות ערך ועומד לפקוע בתקופה הקובעת.

רשות ניירות ערך מוסמכת בהתאם לחוק להודיע לתאגיד מסוים כי דחייה זו לא תחול לעניין תשקיף המדף שלו או תחול לגביו לתקופה קצרה יותר מהאמור לעיל.

[לקריאת ההודעה באתר רשות ניירות ערך – לחצו כאן](#)

עדכון עמדת סגל משפטית 104-15: אירוע אשראי בר דיווח

עמדה משפטית מספר 104-15: אירוע אשראי בר דיווח (להלן: "העמדה") מפרטת מהם האירועים או העניינים המהותיים בתאגיד, הקשורים בפעילות המימונית שלו אשר התאגיד נדרש לדווח אודותם מכוח תקנה 36(א) לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים) התש"ל – 1970.

- ביום 14 בינואר 2023 פורסם עדכון לעמדה. להלן השינויים העיקריים שבוצעו:
- נוספה הערת שוליים 2 המבהירה כי לשם בחינת מהותיות מסגרת אשראי חתומה ומחייבת אשר הועמדה לתאגיד המדווח על ידי מוסד פיננסי, על התאגיד ליישם את החזקות הכמותיות שנקבעו ביחס להגדרת הלוואה מהותית, תוך שקלול כל מסגרות האשראי המחייבות שהועמדו בעבר לתאגיד המדווח והן בתוקף למועד הבדיקה. במסגרת העדכון נוספו שו"ת מספר 10 ו-11 הממחישים את אופן יישום בחינת המהותיות.
 - נוסף שו"ת מספר 8 המבהיר כיצד יש ליישם את מבחני המהותיות לעניין הגדרת "הלוואה מהותית" בחברה אשר מוגדרת "ישות השקעה" ומציגה את השקעותיה בחברות המוחזקות בשווי הוגן.
 - נוסף שו"ת מספר 9 אשר קובע כי בחינת החזקות הכמותיות שנקבעו במבחנים הכמותיים להגדרת "הלוואה מהותית" מבוססת רק על הלוואות שהתאגיד או חברות בנות שלו נטלו בעצמן, ולכן אין לקחת בחשבון ערבויות שהתאגיד או חברות בנות שלו העניקו לצדדים שלישיים.
 - נוסף שו"ת מספר 12 אשר מבהיר כי תאגיד שבוחר לתת גילוי על מסגרות אשראי שאינן מחייבות מתאגידים בנקאיים ושאינם בנקאיים במסגרת דוחותיו העיתיים, יציין באופן מפורש שמדובר במסגרות אשראי שאינן מחייבות וייתן להן גילוי מובחן ונפרד ממסגרות אשראי מחייבות.

[לקריאת העמדה המעודכנת באתר רשות ניירות ערך – לחצו כאן](#)

בברכה,

רו"ח גיא טביביאן,

שותף, ראש המחלקה המקצועית

Deloitte

למידע ופרטים נוספים:

רו"ח יוסי אביאן, דירקטור במחלקה המקצועית, Deloitte, טל': 03-6085204
רו"ח שמעון זוארץ, דירקטור במחלקה המקצועית, Deloitte, טל': 03-6085562
רו"ח דורית קסב, מנהלת בכירה במחלקה המקצועית, Deloitte, טל': 03-7181811
רו"ח יקרת שבת, מנהלת בכירה במחלקה המקצועית, Deloitte, טל': 03-6085461
רו"ח היראלדו דחדל, מנהל במחלקה המקצועית, Deloitte, טל': 03-7181739
רו"ח מאיה הראל, מנהלת במחלקה המקצועית, Deloitte, טל': 073-3994542



www.deloitte.co.il

Deloitte refers to one or more of Deloitte Touche Tohmatsu Limited, a UK private company limited by guarantee (“DTTL”), its network of member firms, and their related entities. DTTL and each of its member firms are legally separate and independent entities. DTTL (also referred to as “Deloitte Global”) does not provide services to clients. Please see www.deloitte.com/about for a more detailed description of DTTL and its member firms.

Deloitte Israel & Co. is a firm in the Deloitte Global Network. Deloitte Israel Group is a leading professional services firm, providing a wide range of world-class audit, tax, consulting, financial advisory and trust services. The firm serves private and publicly traded companies, domestic and international clients, public institutions and promising fast-growth companies whose shares are traded on the Israeli, US, European and foreign capital markets.

Deloitte Israel Group - ©2024 Brightman Almagor Zohar & Co. A firm in the Deloitte Global Network.