

## הצעת תיקון להסדרת דיווח באמצעות iXBRL

### **נוסח להערות ציבור**

**הערות ותגובות תתקבלנה עד ליום 09.02.2022**

**אנשי קשר: עו"ד אורית שרייבר, עו"ד ורד פיליכובסקי סיסיק**

**טל': 02-6556456, פקס: 02-6513646**

**דוא"ל: [SecLaw@isa.gov.il](mailto:SecLaw@isa.gov.il)**

נבקש להפנות את תשומת ליבכם לנוהל שפרסמה הרשות בעניין ייזום אסדרה, ראו:  
[http://www.isa.gov.il/Download/IsaFile\\_7067.pdf](http://www.isa.gov.il/Download/IsaFile_7067.pdf). בהתאם לנוהל זה ההערות המרכזיות מאת  
הציבור יובאו במסמך המרכז את נוסח האסדרה שגובש, תוך ציון שמות המגיבים מקרב הציבור. ראו  
גם סעיף 7 לאותו הנהל, בדבר בקשות מיוחדות להימנע מפרסום שמי כאמור.

### **רקע**

iXBRL הינו סטנדרט דיווח בינלאומי, המאפשר קריאה הן על ידי אדם והן על ידי מכונה. דיווח באופן זה מאפשר הנגשה של כמות נתונים גדולה יותר מהקיים היום בדוחות הכספיים וכן משיכה של כל הנתונים המתויגים בדוחות ללא צורך בהקלדה ידנית. כיום, תאגידים מדווחים נדרשים לצרף את הדוחות הכספיים בקובץ PDF. מוצע לשנות זאת כך שהדוחות הכספיים ידווחו באמצעות iXBRL.

מעבר לדיווח באופן זה, כמידע מובנה ובשפה סטנדרטית, מקנה תועלות ויתרונות רבים. כך למשל, המשתמשים במידע העסקי, בהם משקיעים, רגולטורים והתאגידים עצמם, יוכלו לשלוף ביתר קלות וביעילות את הנתונים הכספיים שבדוחות ולבצע השוואה של ביצועי התאגידים המדווחים בחתכי חברה, תעשייה וציר הזמן בקלות וביעילות.

בנוסף, דיווח כאמור יאפשר להתגבר על חסם השפה כך שכל קוראי הדוחות התקופתיים, גם אלה שאינם דוברי עברית יוכלו להבין את התוכן של הנתונים הכמותיים המופיעים בהם. אף בנוגע לפרקים הנראטיביים רבי-המלל שבדוחות, אותם מוצע לתייג כבלוקים, סידור המידע באופן מובנה צפוי להקל על הניווט בהם, כמו גם על השימוש בתוכנות תרגום ובכלי ניתוח מלל אוטומטיים. הדבר צפוי להקל על משקיעים ומנפיקים זרים לפעול בשוק ההון הישראלי, ולהגביר את קצב הכניסה שלהם אליו. כמו כן, מעבר לדיווח כאמור יסייע בפיתוחו ומיצובו של שוק ההון הישראלי בזירה הבינלאומית, ובקירוב לשווקים גלובליים מרכזיים.

המעבר לדיווח iXBRL מבוצע בשלבים ובאופן הדרגתי. באוקטובר 2019, פרסמה רשות ניירות ערך (להלן – הרשות) קול קורא להערות הציבור בנושא iXBRL, במסגרתו פורסמה הצעת מדיניות לפיה תאגידים ידרשו לדווח את הדוחות התקופתיים באופן מובנה, כאשר פרקים שונים בדוח יתווגו ברמות שונות של פירוט. עד כה בוצע פיילוט לא פומבי, בו השתתפו 7 חברות מדווחות אשר הכינו דוחות מובנים לרשות<sup>1</sup>. בפיילוט נעשה שימוש במוצרים משלושה ספקים שונים שנבחרו על ידי הרשות. זאת, תוך שימוש בטכנולוגיית iXBRL המקובלת בשוקים מפותחים, ובעיקר באירופה ובארצות הברית.

יצוין כי במקביל לפרסום מסמך זה, מפרסם סגל הרשות קול קורא נוסף שמטרתו קריאה לתאגידים המדווחים להצטרף לדיווח באמצעות iXBRL באופן וולונטרי. בשלב זה, יתאפשר לתאגידים שיבחרו לצורך כך, להתנסות ולצבור ניסיון באופן הדיווח האמור. עם התקדמות הליכי החקיקה בנושא, כמו גם הניסיון שיצברו שחקני השוק והרשות, המדיניות תיושם באופן מנדטורי. לשם כך, הרשות מפרסמת מסמך זה להערות ציבור, ובו הסבר ופירוט ההצעה לתיקון החקיקה הנדרש על מנת לאפשר את מתכונת הדיווח החדשה.

בנוסף, מוצע לערוך מספר תיקונים נוספים הקשורים לדיווח האלקטרוני שהצטברו במהלך השנים.

### התיקון המוצע:

1. תקנה 12 לתקנות ניירות ערך (חתימה ודיווח אלקטרוני), התשס"ג-2003 (להלן: "תקנות דיווח אלקטרוני") קובעת כי מסמך המצורף לטופס דיווח יוכן כקובץ PDF. בדיווח iXBRL אין עוד צורך בצירוף קובץ כאמור, לפיכך מוצע למחוק את המילים "PDF". היום ישנם כלים טכנולוגיים שונים, והתיקון המוצע ייצר ניטרליות טכנולוגית וגמישות שתאפשר התאמה להתפתחויות טכנולוגיות בעתיד. התיקון האמור, יסיר את המגבלה לדיווח באמצעות iXBRL. עם זאת, אופן הדיווח ב iXBRL יוסדר בכללי רישום, חתימה, דיווח והפצה במגנא לפי חוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968 (להלן- "כללי המגנא")<sup>2</sup>. כללים אלה יגובשו בהמשך התהליך בהתאם לתובנות והמסקנות שיוסקו מהשלב הוולונטרי. קביעת הכללים תעשה אף היא בהמשך לפי נוהל ייזום חקיקה של הרשות.

### 2. תיקונים נוספים שמוצע לערוך בתקנות דיווח אלקטרוני

כאמור אגב התיקון המוצע לתקנות דיווח אלקטרוני מוצע לערוך מספר תיקונים נוספים, כדלקמן:

א. **דיווח בידי מורשה חתימה אלקטרוני** - כיום, התקנות קובעות כי מי שחתימתו נדרשת על מסמך המוגש לרשות חייב להסמיך מורשה חתימה אלקטרונית יחיד של הגורם המדווח, שחותם בשם כל אלו שחתימתם נדרשת. בתיקון מוצע לעגן בתקנה 2 לתקנות את עמדת הסגל שלפיה בכל דיווח, בנוסף לחתימתו של החותם האלקטרוני, נדרש לציין במפורש את שם החותם ותפקידו בתאגיד.<sup>3</sup>

<sup>1</sup> במקביל דיווחו התאגידים את דוחותיהם התקופתיים לציבור בפורמט PDF כנדרש בדין.

<sup>2</sup> סעיף 44 לחוק ניירות ערך מקנה סמכות לרשות לקבוע כללים, בין היתר, לעניין אופן הדיווח האלקטרוני והתוכנה שבאמצעותה ייעשה הדיווח האלקטרוני.

<sup>3</sup> בהמשך להודעת סגל הרשות מיום 12 במרץ 2012: [https://www.isa.gov.il/Download/IsaFile\\_6588.pdf](https://www.isa.gov.il/Download/IsaFile_6588.pdf) עודכנו טפסי הדיווח כך שהם כוללים שדות לציין שמות הגורמים החתומים על הדיווח:

- ב. **הכללת קישורים בדיווח** - תקנה 11 לתקנות דיווח אלקטרוני קובעת איסור גורף לכלול קישוריות בדיווחים מתוך חשש לאבטחת מידע או לאמינות וזמינות המידע. מוצע לצמצם את האיסור האמור כך שיותר לצרף קישוריות לדיווחים קודמים של אותו תאגיד שדווחו במגנא וכן יותר לכלול קישוריות למיקום אחר במסמך, שכן החששות האמורים אינם מתקיימים בקישורים מסוג זה.
- ג. **הכללת תמונות בדיווח** - תקנה 12(ג) לתקנות דיווח אלקטרוני קובעת איסור לכלול תמונות בדיווחים שמקורו במגבלת נפח התעבורה במגנא והחשש כי צירוף תמונות יעלה את נפח/משקל הדיווח ויקשה על שליחתו ופתיחתו באתר הפצה. אולם, עם התפתחות המערכות ותשתיות האינטרנט ניתן כיום לאפשר צירוף תמונות כאמור ולפיכך מוצע לתקן את התקנה בהתאם. עם זאת יצוין כי ככל שנידרש לקבוע מגבלת גודל מסוימת ניתן יהיה לעשות כן במסגרת כללי המגנא.
- ד. תקנה 21(ד)(2) לתקנות דיווח אלקטרוני קובעת את התקופה בה רשאי מורשה חתימה אלקטרונית לפנות למשרדי מאשר החתימה לצורך הנפקת תעודה אלקטרונית. סגל הרשות קיבל פניות ממורשי חתימה אלקטרונית, אשר התעצמו בתקופת משבר הקורונה, כי התקופה הקבועה בתקנות קצרה מדי ואינה מאפשרת זמן התארגנות מספק. לאור האמור, מוצע להאריך את התקופה ל- 30 ימים במקום 14 ימים הקבועים כיום בתקנות.

#### להלן נוסח משולב של התיקונים המוצעים:

#### הצעה לתיקון תקנות ניירות ערך (חתימה ודיווח אלקטרוני), התשס"ג - 2003

...

2. (א) מי שחתימתו נדרשת על מסמך המוגש לרשות, יסמך מורשה חתימה אלקטרונית של הגורם המדווח, לחתום בשמו ולדווח באופן אלקטרוני לרשות, על ידי הצמדת חתימתו האלקטרונית המאושרת של מורשה החתימה האלקטרונית; נדרשה חתימה של יותר מאדם אחד על אותו מסמך, יסמיכו כל מי שחתימתם נדרשת, בהסמכה כאמור, מורשה חתימה אלקטרונית אחד בלבד של הגורם המדווח; הסמכה כאמור תיחתם ידינית בידי כל מי שחתימתו על המסמך נדרשת לפי כל דין, בציון שמו ותפקידו בגורם המדווח או זיקה אחרת שיש לו לגורם המדווח, ויצורף אליה, כחלק בלתי נפרד ממנה, נוסח המסמך אשר ביחס אליו ניתנת ההסמכה.
- (ב) היה מורשה החתימה האלקטרונית מוסמך לחתום בעצמו על המסמך כחותם יחיד בשם הגורם המדווח לפי הוראות כל דין, יחתום על המסמך באמצעות הצמדת חתימתו האלקטרונית המאושרת וידווח באופן אלקטרוני לרשות.

#### (1ב) הדיווח יישא את שם החותמים ותפקידם בתאגיד.

...

11. במסמך המדווח באופן אלקטרוני לרשות, לא תהיה קישורית (Hyper Link) למידע בתוך המסמך או מחוצה לו, מחוץ למסמך, ואולם רשאי גורם מדווח לכלול במסמך קישורית לצורך הפניה מתוכן עניינים, אם קיים, לסעיפים רלוונטיים בגוף המסמך או לצורך הפניה, אם קיימת, במלל של המסמך לסעיפים רלוונטיים בגוף המסמך למעט לדיווח אחר של התאגיד במגנא או אם קבעה הרשות אחרת בכללים לפי סעיף 44ה.

12. (א) מסמך המצורף כקובץ לטופס דיווח יוכן באמצעות תוכנה המותאמת לשימוש במגנא בהתאם לכללים שתקבע הרשות לפי סעיף 44ה. המשמשת ליצירת קבצים בפורמט PDF (Portable Document Format) טקסטואלי המאפשר ביצוע חיפוש טקסטואלי בשפה שבה נכתב המסמך.

(ב) על אף האמור בתקנת משנה (א), מסמך שהוכן על ידי מקור חיצוני לגורם המדווח, ואשר לגורם המדווח אין כל שליטה או השפעה על אופן הכנתו, יכול שיצורף לטופס הדיווח בפורמט PDF לא טקסטואלי (IMAGE).

(ג) דיווח אלקטרוני לא יכלול קבצי וידאו, אודיו או אנימציה, למעט אם קבעה הרשות אחרת בכללים לפי סעיף 44ה, וכך לא יכלול תמונות למעט גרפים, טבלאות, לוגו או סמל הגורם המדווח.

...

20. ...

(ב) אישרה הרשות את הבקשה לרישום האמורה בתקנת משנה (א), יפנה המיועד לשמש מורשה חתימה אלקטרונית למשרדי מאשר חתימה, כשבידיו אישור תקף של הרשות, יזדהה לפני אשר החתימה וירכוש אמצעי חתימה ותעודה אלקטרונית לצורך דיווח אלקטרוני; תוקף אישור הרשות לצורך פניה למאשר חתימה כאמור בתקנת משנה זו יהיה לארבעה עשר לשלושים ימים מיום מתן האישור.