



תיקונים לתקנות החברות בנושא אסיפות כלליות

רקע

ביום 2 ביוני 2014 פורסמו ברשומות התיקונים הבאים לתקנות על פי חוק החברות, תשנ"ט – 1999 ("חוק החברות") העוסקות בהיבטים שונים הנוגעים לזימון אסיפה כללית והפעלת זכויות בעלי מניות באסיפה כללית: תקנות החברות (הצבעה בכתב והודעות עמדה) (תיקון), התשע"ד-2014 ("תקנות הצבעה בכתב"), תקנות החברות (הוכחת בעלות במניה לצורך הצבעה באסיפה הכללית) (תיקון), התשע"ד-2014 ("תקנות הוכחת בעלות"), תקנות החברות (הודעה ומודעה על אסיפה כללית ואסיפת סוג בחברה ציבורית) (תיקון), התשע"ד-2014 ("תקנות הודעה ומודעה") וצו החברות (תיקון התוספת הראשונה לחוק), התשע"ד-2014 (וביחד: "התיקונים לתקנות החברות").

התיקונים לתקנות החברות עוסקים במספר עניינים מרכזיים לאופן התנהלות חברה ציבורית ובעלי מניותיה בכל הקשור לאסיפות כלליות, וביניהם:

1. הסדרת האופן בו יוכל בעל מניה לממש את זכותו לבקש מהחברה להוסיף נושא לסדר היום של האסיפה הכללית של בעלי המניות שלה.
2. התאמת תקנות החברות לקראת כניסתה לפעולה של מערכת הצבעה אלקטרונית, שתאפשר למחזיקי ניירות ערך שונים להצביע באמצעות אסיפות כלליות ("מערכת הצבעה אלקטרונית"). התשתית המשפטית להקמת והפעלת מערכת ההצבעה האלקטרונית נקבעה בתיקון 53 לחוק ניירות ערך, תשכ"ט-1968 ("תיקון 53"). בהתאם לתיקון 53, האפשרות להצביע במערכת ההצבעה האלקטרונית תעמוד לבעלי מניות של חברות ציבוריות, מחזיקי אופציות, מחזיקי תעודות התחייבות (אג"חים) ומחזיקי יחידות השתתפות בשותפויות גז ונפט. בשלב זה, התיקונים לתקנות החברות עוסקים בהצבעה של בעלי מניות באסיפות כלליות של חברות ציבוריות בלבד, **אולם טרם נקבע מועד כניסתם לתוקף של תיקונים אלה.**
3. תיקונים נוספים שעניינם שינוי מועדים הקשורים בכינוס אסיפה כללית של בעלי מניות והצבעה בה, לרבות עדכון הפרטים המופיעים בכתב ההצבעה.
4. כן קובעים התיקונים הוראות בדבר גילוי שכר בכירים בחברות דואליות ותאגידי חוץ (בהם מזכר זה

בקשה לכלול נושא בסדר היום של האסיפה הכללית

רקע - המצב כיום. ערב כניסת התיקונים לתקנות החברות לתוקף

בהתאם לחוק החברות, באסיפה כללית יתקבלו החלטות בנושאים שפורטו בסדר היום בלבד¹. בהתאם לסעיף 66(ב) לחוק החברות, בעל מניה, אחד או יותר, שלו אחוז אחד לפחות מזכויות ההצבעה באסיפה הכללית, רשאי לבקש מהדירקטוריון לכלול נושא בסדר היום של אסיפה כללית שתתכנס בעתיד, ובלבד שהנושא מתאים להיות נדון באסיפה כללית. לשר המשפטים ניתנה סמכות לקבוע הוראות לעניין סעיף זה, אולם עד למועד זה, טרם נקבעו הסדרים לעניין הוספת נושא לסדר היום.

המצב לאחר כניסת התיקונים לתקנות החברות לתוקף

בקשה לכלול נושא בסדר היום – על פי התיקונים לתקנות החברות, בעל מניה העומד בתנאי סעיף 66(ב) הנ"ל, המבקש לכלול נושא בסדר היום של האסיפה, שהינו אחד מהנושאים הנכללים במסגרת תקנות ההצבעה בכתב², ידרש להמציא את בקשתו לכלול את הנושא כאמור עד שבעה ימים לאחר פרסום הודעת הזימון לאסיפה על ידי החברה. בכל נושא אחר, על בעל מניה להמציא את בקשתו לחברה עד שלושה ימים לאחר זימון האסיפה. בקשה לכלול הצעת מועמד לכהונה כדירקטור - ככל שהנושא אותו מבקש בעל מניה להוסיף לסדר היום הנו הצעה למינוי דירקטור, עליו לכלול בבקשתו את הפרטים הנדרשים על פי תקנות הדיווח הרלוונטיות³ ולצרף את הצהרות המועמד כנדרש על פי חוק החברות⁴.

הודעה על סדר יום מעודכן, מועד ואופן פרסומה - ככל שדירקטוריון החברה, לאחר דיון בבקשת בעל המניות כאמור, ימצא כי הנושא מתאים להידון באסיפה כללית, על החברה לפרסם הודעת זימון חדשה עם סדר היום המעודכן תוך 7 ימים מהמועד האחרון להמצאת בקשות על ידי בעלי מניות (קרי, תוך 14 ימים או 10 ימים, לפי העניין, ממועד פרסום הודעת הזימון הראשונה), באותו אופן בו פורסמה הודעת הזימון הראשונה, אך החברה תהיה פטורה מפרסום של מודעה חדשה בעיתונים. אין בפרסום הודעת הזימון החדשה וסדר היום המעודכן במסגרתה, כדי לשנות את המועד הקובע לזכאות להשתתף באסיפה שנקבע בהודעת הזימון הראשונה. ככל שחברה תפרסם הודעת זימון מתוקנת יהיה עליה לפרסם באותו מועד גם נוסח מתוקן של כתב הצבעה. סייג לאמור לעיל – פרסום הודעה מקדימה על ידי החברה – בנוסף לאמור לעיל, נקבע כי חברה תהא רשאית לפרסם הודעה מקדימה על כוונתה לכנס אסיפה כללית שיתוארו בה הנושאים הצפויים לעמוד על סדר היום של האסיפה הכללית. ההודעה המקדימה תפורסם 21 ימים לפחות לפני פרסום הזימון לאסיפה הכללית, וינתן פרק זמן של 14 ימים לבעלי המניות לבקש להוסיף נושא לסדר היום של האסיפה העתידית. החברה תוכל לציין כי היא לא תבחן הצעות שיתקבלו לאחר יותר מ-14 ימים ממועד פרסום ההודעה המקדימה כאמור. מנגנון זה של הודעה מקדימה מאפשר לבעלי המניות לבקש להוסיף נושאים לסדר היום של האסיפה, מבלי שהדבר יחייב את החברה לפרסם הודעת זימון מתוקנת לאסיפה.

תחילתן של הוראות אלה ביום 2 ביולי 2014.

מערכת הצבעה אלקטרונית

רקע – אופני ההצבעה כיום. ערב כניסת התיקונים לתקנות החברות לתוקף

כיום, על מנת להצביע באסיפה כללית, על בעל מניות (שאינו רשום בספר בעלי המניות של החברה) לפנות לחבר הבורסה שבאמצעותו הוא מחזיק את המניות כדי לקבל אישור בעלות, ולהמציא את אישור הבעלות לחברה 72 שעות לפחות לפני מועד כינוס האסיפה הכללית. על בעל המניות להגיע, בעצמו או באמצעות מיופה כח, לאסיפה הכללית. אפשרות נוספת היא לשלוח (יחד עם אישור הבעלות) כתב הצבעה ובו פירוט אופן הצבעתו של בעל המניות בנושאים שעל סדר היום, אך החובה לאפשר הצבעה כאמור חלה על נושאים מסוימים בלבד. **יצוין, כי ההוראות לעניין מערכת ההצבעה האלקטרונית המפורטות להלן טרם נכנסו לתוקף.**

המצב לאחר כניסת התיקונים לתקנות החברות לתוקף

עם כינון מערכת ההצבעה האלקטרונית על ידי רשות ניירות ערך, הצבעה באסיפה כללית תתאפשר (למי שמניותיו מוחזקות באמצעות חבר בורסה) גם באמצעות האינטרנט. מערכת ההצבעה האלקטרונית אינה באה להחליף את אמצעי ההצבעה הקיימים כיום, אלא היא מאפשרת חלופה נוספת להצבעה. בעל מניות יוכל לבחור האם להורות למערכת ההצבעה האלקטרונית להעביר את פרטיו ללא ציון אופן הצבעתו לחברה, וזאת לצורך הוכחת בעלותו במניות בלבד, ולהצביע באמצעים האחרים העומדים לרשותו ערב כניסת התיקונים לתקנות החברות לתוקף (כתב הצבעה, הגעה פיזית לאסיפה או מינוי מיופה כוח), או האם לעשות שימוש במערכת ההצבעה האלקטרונית כדי להצביע על הנושאים שעל סדר היום.

סמוך לפני מועד כינוס האסיפה, הרשות תמציא לחברה מסר אלקטרוני ובו נתוני המשתמשים במערכת ההצבעה האלקטרונית, הכולל את פרטי בעלי המניות אשר הצביעו במערכת ההצבעה האלקטרונית וכן את אופן הצבעתם (ככל שיש בעלי מניות שבחרו שלא להצביע באמצעות המערכת, תעביר הרשות את פרטי בעלי המניות הללו לשם הוכחת בעלותם במניות בלבד).

ההצבעה תתאפשר עד ל- 4 שעות לפני מועד כינוס האסיפה (או מועד מוקדם יותר שייקבע על ידי הרשות, ובכל מקרה, מועד זה לא יעלה על 12 שעות לפני כינוס האסיפה) ("מועד נעילת המערכת")⁵. ההצבעה האלקטרונית תהיה ניתנת לשינוי או לביטול עד למועד נעילת המערכת⁶.

קולם של בעלי מניות שהצביעו באמצעות מערכת ההצבעה האלקטרונית יובא בחשבון בקביעת המניין החוקי ומניין הקולות באסיפת בעלי המניות כאמור.

ההצבעה במערכת ההצבעה האלקטרונית תתאפשר בכל נושא שיעלה על סדר יומה של האסיפה הכללית, ולא רק בנושאים שניתן היה להצביע לגביהם באמצעות כתב הצבעה עד היום (גם לאחר התיקון, הצבעה באמצעות כתב הצבעה, ושלא באמצעות המערכת האלקטרונית, תוגבל לאותם נושאים). בהתאם, ככל שבעל מניה ביקש להוסיף לסדר היום נושא שאינו אחד מהנושאים הנכללים במסגרת תקנות ההצבעה, אזי כתב הצבעה מעודכן יוזן אך ורק למערכת ההצבעה האלקטרונית.

תחילתן של ההוראות לעניין מערכת ההצבעה האלקטרונית ביום תחילתו של תיקון 53, אשר טרם נקבע.

תיקונים נוספים

קביעת מגבלת זמן לפרסום זימון בנוגע לנושא הדורש את אישור הדירקטוריון בטרם האסיפה הכללית - ככל שיעלה להצבעה באסיפה כללית נושא הטעון אישור דירקטוריון לפני האסיפה הכללית, אזי החברה תפרסם את הזימון לאסיפה ואת המודעה בעיתונים בתוך 90 ימים לכל היותר, לאחר שניתן אישור הדירקטוריון (אלא אם כן נקבע מועד קרוב יותר על פי הוראת דין אחרת). תחילתה של הוראה זו ביום 2 ביולי 2014.

מועד להגשת הודעות עמדה - כיום, המועד להגשת הודעת עמדה^Z מטעם בעל מניות הוא 10 ימים לאחר המועד הקובע. המועד הקובע באסיפות שבהן ניתן להצביע באמצעות כתב הצבעה הוא בין 40 ל-28 ימים לפני מועד כינוס האסיפה. יוצא, כי ניתן להגיש הודעות עמדה בין 30 ל-18 ימים לפני האסיפה. החברה רשאית להגיב להודעת עמדה לא יאוחר מ-5 ימים לאחר המועד האחרון למשלוח הודעות עמדה מטעם בעלי המניות. לאחר כניסת התיקונים לתקנות החברות לתוקף, בעל מניה יוכל להגיש הודעת עמדה עד 10 ימים לפני האסיפה הכללית, והחברה תידרש לפרסמו במגנ"א ולמסרו לבעלי המניות הרשומים תוך לא יאוחר מיום עסקים אחד לאחר קבלתו. החברה תוכל להגיב להודעת העמדה עד 5 ימים לפני מועד האסיפה. **תחילתה של הוראה זו ביום תחילתו של תיקון 53, אשר כאמור טרם נקבע.**

ביטול המגבלה על מספר המילים הכולל בפירוט הנושאים בכתב ההצבעה ובהודעות עמדה - כיום, התקנות מגבילות את מספר המילים שחברה יכולה לכלול בתיאור הנושאים שעל סדר היום ל-500 מילים לכל נושא ולא יותר מ-1,500 מילים בסך הכל. לאחר כניסת התיקונים לתקנות החברות לתוקף תבוטל המגבלה הכוללת של 1,500 מילים ותישאר רק המגבלה של 500 מילים לכל נושא. תחילתה של הוראה זו ביום 2 ביולי 2014.

עדכון נוסח ההודעה והמודעה וכתב ההצבעה – לנוכח התיקונים לתקנות החברות, כמפורט לעיל, בוצעו שינויים בתוכן הודעת הזימון, המודעה וכתב ההצבעה באופן שהחברה תידרש לכלול במסמכים אלו פרטים נוספים, מעבר

לכל יתר הפרטים הנדרשים כיום. בין היתר, יעודכנו גם הזיקות שבעל מניה נדרש להצהיר עליהן במסגרת כתב ההצבעה בהתאם לסוג ההצבעה (כולל גילוי, במקרים המתאימים, של היות המצביע בעל שליטה, בעל עניין, בעל עניין אישי, נושא משרה בכירה או משקיע מוסדי).

לנוסח הרשמי של התקנות לחץ [כאן](#).

¹ סעיף 66(ג) לחוק החברות.

² מינויים ופיטורים של דירקטורים, אישור עסקאות בעלי עניין, אישור מיזוג, הסמכת יו"ר לכהן כמנכ"ל או הסמכת מנכ"ל לכהן כיו"ר בהתאם לסעיף 121(ג) לחוק החברות וקביעת מדיניות תגמול לנושאי משרה בחברה.

³ תקנה 26 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), תש"ל – 1970.

⁴ על פי סעיפים 224 ב' ו- 241 לחוק החברות.

⁵ עם כניסת תיקון 53 לתוקף, ישתנה גם המועד האחרון להשבת כתב הצבעה לחברה (הן לגבי בעל מניה רשום והן לגבי בעל מניה שאינו רשום), באופן שבעל מניה יוכל להשיב את כתב ההצבעה לא יאוחר מ-4 שעות לפני מועד כינוס האסיפה.

⁶ יצוין כי לגבי הצבעה בכתב, לא ישונה הכלל לפיו יש להודיע לחברה עד 24 שעות לפני האסיפה על משיכת כתב ההצבעה.

⁷ הודעת עמדה היא מסמך בו ניתן להביע עמדה ביחס לנושאים שעולים על סדר היום באסיפה כללית על מנת לשכנע את בעלי המניות לגבי אופן הצבעתם. הודעת עמדה יכולה להיות מטעם הדירקטוריון או מטעם בעל מניות.

מובהר, כי האמור לעיל הינו מידע כללי, אין בו התייחסות לנסיבות ועובדות ספציפיות ואין לראות בו משום חוות דעת ו/או ייעוץ משפטי לעניין קונקרטי.

אם יש לך שאלות הנוגעות לנושאים הנידונים במסמך זה, אנא צור/צרי קשר עם עורכי הדין הרשומים מטה או עם איש הקשר שלך במשרד.

עו"ד יעל וייס טל. 03-6103186 פקס. 03-6103762 yaelw@meitar.com

עו"ד אילנה מריל טל. 03-6103100 פקס. 03-6144840 ilanam@meitar.com

MEITAR LIQUORNIK GEVA LESHEM TAL

ISRAEL'S LEADING
INTERNATIONAL
LAW FIRM



16 Abba Hillel Rd. Ramat Gan 5250608, Israel
Tel. 972 3 610 3100 **Fax.** 972 3 610 3111
Email. meitar@meitar.com
