



רשומות

קובץ התקנות

6 ביולי 2008

6687

ג' בתמוז התשס"ח

עמוד

1102	תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים) (תיקון מס' 3), התשס"ח-2008
1106	תקנות ניירות ערך (פרטי התשקיף וטיוטת תשקיף – מבנה וצורה) (תיקון מס' 2), התשס"ח-2008
1107	תקנות ניירות ערך (הצעה פרטית של ניירות ערך בחברה רשומה) (תיקון מס' 2), התשס"ח-2008
1108	תקנות ניירות ערך (עריכת דוחות כספיים שנתיים) (תיקון), התשס"ח-2008
1108	תקנות ניירות ערך (עסקה בין חברה לבין בעל שליטה בה) (תיקון מס' 2), התשס"ח-2008

תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים) (תיקון מס' 3), התשס"ח-2008

בתוקף סמכותי לפי סעיף 36 לחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968¹, לפי הצעת הרשות ובאישור ועדת הכספים של הכנסת, אני מתקין תקנות אלה:

תיקון תקנה 10

1. בתקנה 10(ב) לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970² (להלן – התקנות העיקריות), במקום פסקה (4) יבוא:

"(4) יוסבר הקשר בין התגמולים שניתנו לפי תקנה 21 לבין תרומת מקבל התגמולים לתאגיד ויצוין אם התמורה הוגנת וסבירה."

החלפת תקנה 21

2. במקום תקנה 21 לתקנות העיקריות יבוא:

"תגמולים לבעלי עניין ולנושאי משרה בכירה 21. (א) בדוח יפורטו התגמולים שניתנו, בשנת הדיווח, בשל כל אלה כמפורט בחלקים ב' ו-ג' בתוספת השישית:

(1) כל אחד מחמשת בעלי התגמולים הגבוהים ביותר מבין נושאי המשרה הבכירה בתאגיד או בתאגיד שבשליטתו, אם התגמולים ניתנו לו בקשר עם כהונתו בתאגיד או בתאגיד שבשליטתו, בין אם התגמולים ניתנו על ידי התאגיד ובין אם ניתנו על ידי אחר; כיהן אדם כנושא משרה בכירה ביותר מתאגיד אחד מהתאגידים האמורים, ייבחנו תגמוליו במצטבר;

(2) כל אחד משלושת נושאי המשרה הבכירה בעלי התגמולים הגבוהים ביותר בתאגיד שהתגמולים ניתנו לו בקשר עם כהונתו בתאגיד עצמו, אם לא נמנה בפסקה (1);

(3) כל בעל עניין בתאגיד, שאינו נמנה בפסקאות (1) או (2), אם התגמולים ניתנו לו על ידי התאגיד או על ידי תאגיד שבשליטתו.

(ב) לענין תגמול נושאי המשרה הבכירה בלבד – נוסף על האמור בתקנת משנה (א) ובאופן נפרד, יתוארו תגמולים שניתנו להם לאחר שנת הדיווח ולפני מועד הגשת הדוח, בקשר עם כהונתם או העסקתם בשנת הדיווח.

(ג) לענין תקנה זו –

"שכר" – לרבות תנאים נלווים לשכר, כגון החזקת רכב, טלפון, תנאים סוציאליים, הפרשות בשל סיום יחסי עובד – מעביד, וכל הכנסה שנוקפה לשכר בשל מרכיב שהוענק לעובד;

"תגמול" – לרבות התחייבות למתן תגמול, בין במישרין ובין בעקיפין, ולרבות סכום כסף וכל דבר שהוא שווה כסף, שכר, מענק, דמי ניהול, דמי ייעוץ, דמי שכירות, עמלה, ריבית, תשלום מבוסס מניות, תגמול פרישה שאינו תשלום פנסיוני, טובת הנאה וכל הטבה אחרת, והכל למעט דיבידנד;

"תשלום מבוסס מניות" – כמשמעותו לפי כללי החשבונאות, כהגדרתם בתקנות דוחות כספיים."

¹ ס"ח התשכ"ח, עמ' 234; התשמ"ח, עמ' 88.

² ק"ת התש"ל, עמ' 2037; התשס"ח, עמ' 996.

22. (א) יובאו פרטים, לפי מיטב ידיעתו של התאגיד, בדבר כל עסקה עם בעל השליטה או שלבעל השליטה יש עניין אישי באישורה, אשר התאגיד התקשר בה בשנת הדיווח או במועד מאוחר לסוף שנת הדיווח ועד למועד הגשת הדוח או שהיא עדיין בתוקף במועד הדוח, לרבות פירוט ביחס לזהות צדדי העסקה, תוכנה ומאפייניה האיכותיים והכמותיים, העניין האישי של בעל השליטה בה, מועד אישורה ופרטי האורגן שאישר את העסקה; הפירוט יינתן תוך הפרדה בין עסקאות המנויות בסעיף 270(4) לחוק החברות לעסקאות אחרות; על אף האמור, היתה העסקה זניחה כמשמעות המונח בתקנה 64(3)(ד1) לתקנות דוחות כספיים, יובאו לגביה הפרטים המנויים בתקנה האמורה.

(ב) בתקנה זו, "התקשרות התאגיד" – לרבות התקשרות של תאגיד בשליטתו או התקשרות של חברה קשורה של התאגיד.

4. בתקנה 37(א) לתקנות העיקריות, בפסקה (7), במקום "שאינה בהתאם לתנאי שוק" יבוא תיקון תקנה 37 "חריגה".

5. בתקנה 37 לתקנות העיקריות –
(1) במקום פסקה (3) יבוא:

"(3) עסקה חריגה הטעונה אישור לפי סעיף 270(1) לחוק החברות, וכן התקשרות של חברה עם מנהלה הכללי או עם ממלא תפקיד כאמור בחברה אף אם תוארו שונה, באשר לתנאי כהונתו והעסקתו; לעניין זה –
"עסקה חריגה" – כהגדרתה בסעיף 1 לחוק החברות;
"מנהל כללי" – כמשמעותו בפרק הרביעי לחלק השלישי לחוק החברות;
"תנאי כהונה והעסקה" – כמשמעותם בסעיף 270 לחוק החברות;

(2) אחרי פסקה (5) יבוא:

"(6) פרטים בדבר עסקה עם בעל השליטה או שלבעל השליטה יש עניין אישי באישורה, לרבות עיקרי העסקה או ההתקשרות, פרטי האורגן שאישר את העסקה ותמצית נימוקיו לאישורה; בפסקה זו, "עסקה" – למעט עסקה אשר לגבי עסקאות מסוגה, נקבע בדוחות הכספיים האחרונים כי הן זניחות."

6. אחרי תקנה 37א לתקנות העיקריות יבוא:

37א3. נדרש תאגיד להגיש דוח בהתאם להוראות פרק זה, אודות התקשרות עם בעל עניין או נושא משרה בכירה בהסכם העסקה או הסכם למתן שירותים בתאגיד או בתאגיד שבשליטתו, לרבות הארכה או שינוי של הסכם קיים, יכללו בדוח פרטים בדבר ההתקשרות עם כל אחד מבעלי העניין ונושאי המשרה הבכירה בנפרד, כמפורט בתוספת השישית, וכן כל פרט מהותי אחר החשוב למשקיע סביר."

הוספת תוספת
שישית

7. אחרי התוספת החמישית לתקנות העיקריות יבוא:

“תוספת שיטת

(תקנות 21 ו־37א3)

חלק א

הגדרות

“דוח מידי או מיוחד” – דוח לפי תקנה 37א3, לפי תקנות ניירות ערך (עסקה בין חברה לבין בעל שליטה בה), התשס”א–2001³ או לפי תקנות ניירות ערך (הצעה פרטית של ניירות ערך בחברה רשומה), התש”ס–2000⁴.

חלק ב

(1) המועדים הכרוכים במתן התגמול ותקופת הזכאות לתגמול;

(2) תנאים לסיום ההתקשרות;

(3) שינויים בתגמול שנעשו במהלך שנת הדיווח.

חלק ג

(1) פירוט התגמולים יובא לפי הטבלה שלהלן, בתוספת הסברים מילוליים, גם מעבר לנדרש לפי הפסקאות האחרות בתוספת זו, ככל שהדבר נחוץ לצורך הבנת מהות התגמול, תנאיו ודרך חישובו; בדוח מידי או מיוחד ביחס לתגמול שסכמו יתברר רק בתום שנת הדיווח, יתוארו עקרונותיו בלבד והנוסחאות לקביעתו;

שם	תפקיד	היקף משרה	החזקה בהון	שכר	מענק	תשלום מבוסס מניות	דמי ניהול	דמי ייעוץ	תגמולים בעבור שירותים			תגמולים אחרים		
									אחר**	ריבית	דמי שכירות	אחר**	דמי	סה"כ

* סכומי התגמול יובאו במונחי עלות לתאגיד.

** אחר – יש לפרט את סוג התגמול.

(2) יפורטו רכיבי התגמול, לרבות רכיבים שלא נדרש לכלול אותם בטבלה לפי פסקה (1), מועד ההתקשרות למתן התגמול, ואם ההתקשרות אינה חד־פעמית – מועד תחילתה ומועד סיומה;

(3) נכללו בטבלה תגמולים שניתנו על ידי גורם שאינו התאגיד, לרבות תאגיד שבשליטתו או בעל השליטה בתאגיד, תצוין זהותו של אותו גורם והיקף התגמול שנתן;

(4) ניתן התגמול בניירות ערך, לרבות תשלום מבוסס מניות, יפורטו מרכיבי התגמול ומאפייניו, המועדים הקשורים במתן תגמול זה, התנאים לקבלתו, כמות ניירות הערך שניתנה מכל סוג ושוויים ההוגן; לעניין זה, “שווי הוגן” – לפי כללי החשבונאות כהגדרתם בתקנות דוחות כספיים;

(5) גמול הניתן לדירקטורים והוצאות הנלוות אליו, שאינו חורג מהמקובל, יצוין בסכום כולל לגבי כל הדירקטורים יחד; לעניין זה, חזקה כי גמול לדירקטורים העולה על הסכום

³ ק”ת התשס”א, עמ’ 430; התשס”ח, עמ’ 1108.

⁴ ק”ת התש”ל, עמ’ 2037; התשס”ח, עמ’ 1107.

המרבי לפי תקנות 4 ו-5 לתקנות החברות (כללים בדבר גמול והוצאות לדירקטור חיצוני), התש"ס-2000⁵, וכן גמול העולה על הסכום הקבוע לפי תקנה 7 לאותן תקנות, ייחשב גמול החורג מהמקובל; ואולם בדוח מידי או מיוחד יינתן הגילוי ביחס לכל דירקטור בנפרד;

(6) ניתן התגמול במסגרת תכנית תגמולים כללית של התאגיד או של תאגיד שבשליטתו, יפורטו תנאיה של תכנית זו ומועד אישורה;

(7) היה התגמול, כולו או חלקו, מבוסס על ביצועי התאגיד או על עמידה ביעדים, יובא תיאור מפורט של המנגנון לקביעת התגמול, ולרבות המדדים והיעדים המשמשים לקביעתו; כן יצוין האם ביצועים כספיים של פעילויות או חברות שיירכשו בעתיד יהיו חלק מתחשיב התגמול והמנגנון לחישוב התגמול ביחס לביצועים אלה;

(8) חושב התגמול לפי נוסחה המבוססת על נתונים בדוחות הכספיים, יפורטו מרכיבי הנוסחה; בדוח מידי או מיוחד ביחס לתגמול שסכמו יתברר רק בתום שנת הדיווח, יצוין הסכום שהיה זכאי לו על פי הנוסחה נושא המשרה הבכירה או בעל העניין, בהתבסס על נתוני שנת הדיווח האחרונה והשנה שקדמה לה. לא שיקפו סכומי התגמול המבוססים על נתוני שנת הדיווח האחרונה והשנה שקדמה לה באופן נאות את התגמול שצפוי כי יינתן לנושא המשרה הבכירה או לבעל העניין, לא יובאו סכומים אלו ותצוין עובדה זו בליווי הסברי הדירקטוריון;

(9) כלל התגמול סכומים בשל ביצועים ותוצאות חד-פעמיים, יצוינו ביצועים ותוצאות אלה. בדוח מידי או מיוחד ביחס לתגמול שסכמו יתברר רק בתום שנת הדיווח וניתן תגמול כאמור בשל אירוע שסבירות התרחשותו במועד אישור התגמול גבוהה, תצוין עובדה זו ומשמעותה;

(10) הותנה תגמול בהתקיימות אירוע, לרבות שינוי מדרג, פרישה מכהונה, השגת תוצאות כספיות או יעד אחר, יפורטו התנאים לקבלת התגמול, ויפורט היקפו של התגמול בהנחה שהיה ניתן במועד הדוח; כן יפורטו אירועים מהותיים, הידועים לתאגיד במועד הדיווח, שיש בהם כדי להשפיע על התקיימותו של התנאי;

(11) הוצמד התגמול של נושא המשרה הבכירה או של בעל העניין בתאגיד לתגמול שניתן לאחר, יפורטו תנאי ההצמדה;

(12) ניתנה התחייבות לתגמול שלא פורטה בטבלה לפי פסקאות (1) או (7), לרבות בשל פרישה או סיום כהונה, יפורטו תנאיה, לרבות היקף התגמול שצפוי להינתן בהתאם לה.

חלק ד

(1) אופן קביעת התגמול, הגורמים האמונים על קביעת התגמול ואישורו, מועד אישור התגמול ופרטים בדבר המידע שהובא לפני גורמים אלה עובר לאישור התגמול;

(2) יפורטו הנימוקים לקביעת התגמול, לרבות –

(א) נימוקי הדירקטוריון וכן ועדת הביקורת, במקרים שבהם נדרש גם אישורה, לאישור התגמול על רכיביו, תוך התייחסות למרכיבי התגמול;

(ב) היו מתנגדים לאישור התגמול, תצוין עובדה זו ויפורטו נימוקי המתנגדים;

(ג) יצוין אם נבחנו נתוני תגמול של חברות דומות או נתוני התגמול המקובל בענף אם לאו, ויובהר אם התגמול שניתן לנושא המשרה הבכירה או לבעל העניין הוא סביר

⁵ ק"ת התש"ס, עמ' 290; התש"ס ג', עמ' 646.

בנסיבות העניין; הוצגו לפני ועדת הביקורת והדירקטוריון נתונים כאמור, יצוין
אם ובאיזה שיעור סוטה התגמול שניתן לנושא המשרה הבכירה או לבעל העניין
מנתונים אלו;

(ד) הובא לאישור תגמול מנהל כללי או יושב ראש דירקטוריון, השונה באופן מהותי
מתגמול לגבי תפקיד כאמור כפי שניתן בתאגיד בעבר, יפורט גם התגמול שניתן
להם בעבר, והנימוקים לשינוי.

8. תחילתן של תקנות אלה 30 ימים מיום פרסומן.

תחילה

י"ט בסיוון התשס"ח (22 ביוני 2008)

רוני בר-און
שר האוצר

(חמ 982-3)

תקנות ניירות ערך (פרטי התשקיף וטיטות תשקיף – מבנה וצורה) (תיקון מס' 2), התשס"ח-2008

בתוקף סמכותי לפי סעיפים 16 ו-17 לחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968¹, לפי הצעת
הרשות ובאישור ועדת הכספים של הכנסת, אני מתקין תקנות אלה:

1. בתקנה 45 לתקנות ניירות ערך (פרטי התשקיף וטיטות תשקיף – מבנה וצורה), התשכ"ט-
1969² (להלן – התקנות העיקריות), במקום תקנת משנה (א) יבוא:

תיקון תקנה 45

"(א) לגבי כל אחד מן הדירקטורים והדירקטורים החליפים של המנפיק יפורטו כל
הפרטים המנויים בתקנה 26(א) ו-1(א) לתקנות דוחות תקופתיים ומידיים, בשינויים
המחויבים."

2. בכותרת פרק ט' לתקנות העיקריות, אחרי "בעלי עניין" יבוא "ונושאי משרה בכירה".

תיקון כותרת
פרק ט'

3. במקום תקנה 53 לתקנות העיקריות יבוא:

החלפת תקנה 53

53. יפורטו התגמולים שניתנו בשנתיים שקדמו לתאריך התשקיף, בשל
כל אלה כמפורט בתוספת השישית לתקנות דוחות תקופתיים ומידיים,
בשינויים המחויבים:
"תגמולים לבעלי
עניין ולנושאי
משרה בכירה

(1) כל אחד מחמשת בעלי התגמולים הגבוהים ביותר מבין נושאי
המשרה הבכירה במנפיק או בתאגיד שבשליטתו, אם התגמולים
ניתנו לו בקשר עם כהונתו במנפיק או בתאגיד שבשליטתו, בין אם
התגמולים ניתנו על ידי המנפיק ובין אם ניתנו על ידי אחר; כיהן אדם
כנושא משרה בכירה ביותר מתאגיד אחד מהתאגידים האמורים,
ייבחנו תגמוליו במצטבר;

(2) כל אחד משלושת נושאי המשרה הבכירה בעלי התגמולים
הגבוהים ביותר במנפיק שהתגמולים ניתנו לו בקשר עם כהונתו
במנפיק עצמו, אם לא נמנה בפסקה (1);

(3) כל בעל עניין במנפיק, שאינו נמנה בפסקה (1) או (2), אם
התגמולים ניתנו לו על ידי המנפיק או על ידי תאגיד שבשליטתו;

¹ ס"ח התשכ"ח, עמ' 234; התשס"ד, עמ' 492.

² ק"ת התשכ"ט, עמ' 1794; התשס"ח, עמ' 993.

לעניין תקנה זו, "שכר", "תגמול" ו"תשלום מבוסס מניות" – כהגדרתם בתקנה 21 לתקנות דוחות תקופתיים ומידיים.

החלפת תקנה 54

4. במקום תקנה 54 לתקנות העיקריות יבוא:

54. יובאו פרטים, לפי מיטב ידיעתו של התאגיד, כאמור בתקנה 22 לתקנות דוחות תקופתיים ומידיים, ביחס לכל עסקה אשר התאגיד התקשר בה במהלך השנתיים שקדמו לתאריך התשקיף או שהיא עדיין בתוקף במועד התשקיף.

5. תחילתן של תקנות אלה 30 ימים מיום פרסומן או 30 ימים מיום פרסומן של תקנות תחילה ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים) (תיקון מס' 3), התשס"ח-2008³, לפי המאוחר.

י"ט בסיוון התשס"ח (22 ביוני 2008)

רוני בר-און
שר האוצר

(חמ 1829-3)

³ ק"ת התש"ל, עמ' 2037; התשס"ח, עמ' 1102.

תקנות ניירות ערך (הצעה פרטית של ניירות ערך בחברה רשומה) (תיקון מס' 2), התשס"ח-2008

בתוקף סמכותי לפי סעיפים 15ב(1)(א), 36 ו-56(ד2) לחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968¹, לפי הצעת הרשות, בהתייעצות עם שר המשפטים ובאישור ועדת הכספים של הכנסת, אני מתקין תקנות אלה:

1. בתקנה 1 לתקנות ניירות ערך (הצעה פרטית של ניירות ערך בחברה רשומה), התש"ס – תיקון תקנה 1 2000² (להלן – התקנות העיקריות), אחרי ההגדרה "כתב אופציה" יבוא:

"נושא משרה בכירה" – כהגדרתו בסעיף 37(ד) לחוק.

2. בתקנה 4(א) לתקנות העיקריות, בפסקה (5), בסופה יבוא "היה הניצע נושא משרה בכירה תיקון תקנה 4 או בעל עניין בחברה ונעשתה ההצעה כחלק מתגמולו, יובאו בדוח, נוסף על הקבוע בתקנות אלה, גם פרטים לפי התוספת השישית לתקנות דוחות תקופתיים ומידיים".

3. בתקנה 20(6) לתקנות העיקריות, בסופה יבוא "היה הניצע נושא משרה בכירה או בעל עניין בחברה ונעשתה ההצעה כחלק מתגמולו, יובאו בדוח, נוסף על הקבוע בתקנות אלה, גם פרטים לפי התוספת השישית לתקנות דוחות תקופתיים ומידיים".

4. תחילתן של תקנות אלה 30 ימים מיום פרסומן או 30 ימים מיום פרסומן של תקנות תחילה ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים) (תיקון מס' 3), התשס"ח-2008³, לפי המאוחר.

י"ט בסיוון התשס"ח (22 ביוני 2008)

רוני בר-און
שר האוצר

(חמ 2360-3)

¹ ס"ח התשכ"ח, עמ' 234; התשס"ז, עמ' 492.

² ק"ת התש"ל, עמ' 2037; התשס"ז, עמ' 546 (646).

³ ק"ת התש"ל, עמ' 2037; התשס"ח, עמ' 1102.

תקנות ניירות ערך (עריכת דוחות כספיים שנתיים) (תיקון).

התשס"ח-2008

בתוקף סמכותי לפי סעיפים 17(ב) ו-36 לחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968¹, לפי הצעת הרשות ובאישור ועדת הכספים של הכנסת, אני מתקין תקנות אלה:

תיקון תקנה 64

1. בתקנה 64 לתקנות ניירות ערך (עריכת דוחות כספיים שנתיים), התשנ"ג-1993², בסופה יבוא:

"(4) הוראות תקנה זו יחולו גם ביחס למי שלבעל שליטה יש עניין אישי בהתקשרות עמו; במקרים כאמור, תפורט בנוסף גם מהות העניין האישי כאמור."

תחילה

2. תחילתה של תקנה זו 30 ימים מיום פרסומה.

י"ט בסיוון התשס"ח (22 ביוני 2008)

רוני בר-און
שר האוצר

(חמ 982-3)

¹ ס"ח התשכ"ח, עמ' 234; התשס"ז, עמ' 492.

² ק"ת התשנ"ג, עמ' 466; התשס"ז, עמ' 166.

תקנות ניירות ערך (עסקה בין חברה לבין בעל שליטה בה) (תיקון מס' 2).

התשס"ח-2008

בתוקף סמכותי לפי סעיפים 36 ו-56(ד) לחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968¹, לפי הצעת הרשות, בהתייעצות עם שר המשפטים ובאישור ועדת הכספים של הכנסת, אני מתקין תקנות אלה:

תיקון התוספת הראשונה

1. בתוספת הראשונה לתקנות ניירות ערך (עסקה בין חברה לבין בעל שליטה בה), התשס"א-2001² –

(1) בסעיף 2 –

(א) לפני פסקה (א) יבוא "יובאו פרטים בדבר ההתקשרות עם בעל השליטה בהתאם לתוספת השישית לתקנות דוחות תקופתיים ומידיים, ולרבות כל אלה:";

(ב) סעיפים קטנים (ג), (ו), (ז) ו-(ח) – יימחקו;

(2) בסעיף 4 –

(א) לפני פסקה (א) יבוא "יובאו פרטים בדבר ההתקשרות עם בעל השליטה בהתאם לתוספת השישית לתקנות דוחות תקופתיים ומידיים, ולרבות כל אלה:";

(ב) סעיף קטן (ו) – יימחק.

תחילה

2. תחילתן של תקנות אלה 30 ימים מיום פרסומן או 30 ימים מיום פרסומן של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים) (תיקון מס' 3), התשס"ח-2008³, לפי המאוחר.

י"ט בסיוון התשס"ח (22 ביוני 2008)

רוני בר-און
שר האוצר

(חמ 2499-3)

¹ ס"ח התשכ"ח, עמ' 234; התשס"ח, עמ' 263.

² ק"ת התשס"א, עמ' 430; התשס"ח, עמ' 991.

³ ק"ת התשס"ח, עמ' 1102.