

# עמדת סגל משפטית מספר 15-101 : תיקון 16 לחוק החברות - שאלות ותשובות חלק שני

מחלקה מקצועית - נובמבר 2011

## לקהל לקוחותינו וידידנו שלום רב,

ביום ה-26 באוקטובר 2011 פרסם סגל הרשות לניירות ערך את עמדת סגל משפטית מספר 15-101: תיקון 16 לחוק החברות - שאלות ותשובות חלק שני (להלן - "עמדת הסגל: חלק שני") אשר כוללת במסגרתה קבוצה שנייה של שאלות ותשובות בקשר לתיקון 16 לחוק החברות. הקבוצה הראשונה של השאלות והתשובות בקשר עם התיקון כאמור פורסמה על ידי סגל הרשות ביום ה-6 ביולי 2011 במסגרת עמדת סגל משפטית מספר 15-101: תיקון 16 לחוק החברות - שאלות ותשובות (להלן - "עמדת הסגל: חלק ראשון").

ביום 15 במרס 2011 פורסם ברשומות חוק החברות (תיקון מס' 16), התשע"א - 2011 (להלן: "תיקון 16"). עיקר התיקון האמור לחוק החברות, התשנ"ט - 1999 (להלן: "החוק") נכנס לתוקף ביום 15 במאי 2011. תכליתו של תיקון זה הינה ייעול הממשל התאגידי בחברות הציבוריות, ובפרט: כשירות דירקטורים חיצוניים ודירקטורים בלתי תלויים; כשירות לכהונה ואופן הפעולה של ועדת הביקורת; התנהלות הדירקטוריון; תביעות נגזרות; עסקאות עם בעלי שליטה; עיצומים כספיים; הצעות רכש; והוראות מומלצות לממשל תאגידי. לאור העובדה שמדובר בתיקון המשנה באופן מהותי הסדרים קודמים, מצא סגל הרשות לנכון לפרסם את תשובותיו לשאלות שהופנו אליו בקשר לחלק מההסדרים ששנו בחוק כאמור.

השאלות והתשובות להן שנכללו במסגרת עמדת הסגל: חלק שני כוללות התייחסות לסוגיות הבאות:

### 1. ועדת הביקורת:

- **סעיף 117 לחוק - קביעת אמות מידה לעסקאות חריגות ומהותיות** - לצורך קביעת אמות המידה כאמור על ועדת הביקורת להתחשב, בין היתר, באופי פעילות החברה, תוצאותיה ותנאי השוק באותו מועד. אמות המידה נדרשות להיות ברורות, חד משמעיות וקונקרטיות, באופן שלא יותר שיקול דעת מהותי בידי ההנהלה בסיווג. על ועדת הביקורת להורות להנהלת החברה כי ככל ותתעורר שאלה פרשנית בדבר עמידתה של עסקה באמות המידה יש להביא את השאלה בפני ועדת הביקורת. ועדת הביקורת אינה רשאית מכוח סעיף 117 לחוק ובאמצעות קביעת אמות מידה ליתן אישור גורף ומראש לעסקאות חריגות. ככלל, חובת הבחינה המוטלת על ועדת הביקורת אחת לשנה הינה בחינה של אמות המידה לגופן ואת מידת התאמתן לחברה.

• **סעיף 115(ה) לחוק - זהות הנוכחים בישיבות ועדת ביקורת** - להלן הגורמים הרשאים להיות נוכחים בעת הדיון בוועדת הביקורת, בכפוף לאישור ועדת הביקורת: עובדים בחברה שאינם בעל השליטה או קרובו שהינם בעלי קשרים לבעל השליטה, יועצים חיצוניים שאינם עובדי החברה, יועץ משפטי חיצוני שאינו עובד של החברה, וכן יועץ משפטי, בין פנימי ובין חיצוני, שהינו בעל קשרים עם בעל השליטה. סעיף 115(ה) לחוק אינו חל גם על ועדת ביקורת המשמשת כוועדה לבחינת הדוחות הכספיים. תקנות החברות (הוראות ותנאים לעניין הליך אישור הדוחות הכספיים), התש"ע - 2010 לא קובעות הוראות בקשר לנוכחות בוועדה לבחינת דוחות כספיים.

## 2. **עסקאות עם בעלי שליטה:**

- **הארכת עסקאות באמצעות תקנה 1(1) לתקנות ההקלות** - לעמדת סגל הרשות חברה רשאית להאריך עסקאות המנויות בסעיף 270(4) רישא (ולא סיפא) לחוק בהתאם לתקנה 1(1) לתקנות ההקלות, ככל ומתקיימים התנאים הקבועים בה.
- **אישור חוזר של עסקה על פי תקנה 1.1 לתקנות ההקלות** - יש להביא לאישור אחת לשלוש שנים גם עסקאות בדבר תנאי כהונה והעסקה של בעל שליטה או קרובו אשר אושרו בהתאם לתקנה 1.1 לתקנות ההקלות.
- **אופן אישור כתב התחייבות לשיפוי ופטור לבעל שליטה או קרובו** - תנאי כהונה והעסקה מוגדרים בסעיף 270(3) לחוק וכוללים, בין היתר, מתן כתב התחייבות לשיפוי או פטור אשר מצריך אישור אחת לשלוש שנים.
- **דיווח בדבר עסקאות עם בעל שליטה שאושרו לפני תיקון 16** - לעמדת סגל הרשות, קביעה של ועדת הביקורת כי המועד המקורי שנקצב להתקשרות הינו ראוי או בדבר קציבת המועד הראוי על ידה, מחויבת בדיווח בהתאם להוראות תקנה 37א. לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידים), התש"ל 1970 - ("תקנות הדוחות"). למותר לציין, כי התייחסות לקביעה זו תידרש גם במסגרת הדוח התקופתי של החברה, בהתאם להוראות תקנה 22 לתקנות הדוחות.

**יובהר כי האמור לעיל מהווה סקירה תמציתית ולא ממצה של עמדת הסגל ולפיכך אינה מהווה תחליף לקריאת נוסחה המלא.**

**בברכה,  
המחלקה המקצועית**