



רשות ניירות ערך ISRAEL SECURITIES AUTHORITY

14 ליוני 2015

הודעה לחברות: מערכת ההצבעה האלקטרונית – חלק ב'

בהמשך להודעה לחברות אשר פורסמה ביום 21 באפריל 2015 ("ההודעה הקודמת")¹, מצ"ב מספר הבהרות והנחיות נוספות לחברות בקשר למערכת ההצבעה האלקטרונית, אשר תתחיל לפעול ביום 17 ליוני 2015:

1. ביום 17 ליוני 2015 ייכנסו לתוקף תיקונים שונים הנוגעים לתקנות הצבעה בכתב ובכללם זכותו של בעל מניה להצביע **בכל** אסיפה כללית של החברה על כל נושא המצוי על סדר היום באמצעות כתב הצבעה שיועבר במערכת ההצבעה האלקטרונית. **משכך בכל אסיפת בעלי מניות שמזמנת חברה זכאי בעל מניות המחזיק במניות החברה במועד הקובע להצביע על כל אחד מהנושאים על סדר היום באמצעות מערכת ההצבעה האלקטרונית** גם אם אין המדובר בנושא אשר לגביו קמה חובה לאפשר הצבעה באמצעות כתב הצבעה רגיל בהתאם להוראות חוק החברות והתקנות מכוחו.
2. על החברות לדווח את הדיווחים הקשורים לזימוני אסיפות, היינו: כינוס אסיפה, קיום אסיפת המשך, דחיית אסיפה וביטול אסיפה בטופס המתאים: **ת460** לגבי תאגידים מדווחים ו- **C460** לגבי תאגידים הרשומים בהתאם לפרק ה'3 לחוק ניירות ערך ("טפסי זימון האסיפות"). חשוב לציין כי **דיווח בטופס אחר על ידי החברה או מילוי טפסי זימון האסיפות בצורה לא מדויקת עשוי לגרום למצב בו מערכת ההצבעות לא תופעל או לא תופעל באופן מיטבי, דבר אשר עשוי לשלול ממחזיקי ניירות הערך את הזכות החוקית להצביע באמצעות מערכת ההצבעה האלקטרונית.**
3. בהתאם לדין, כתב ההצבעה במערכת ההצבעה האלקטרונית צריך לכלול את כל הפרטים שצריך לכלול כתב הצבעה בהתאם לתקנות החברות (הצבעה בכתב הודעות עמדה), התשס"ו – 2005 ("תקנות הצבעה בכתב") בהתאמות הנדרשות לשם תפעול המערכת. לאור זאת יש לשים לב לנקודות הבאות:
 - א. מערכת ההצבעה האלקטרונית גוזרת את ההחלטות שעל סדר היום מהשדה "הנושא/ההחלטה ופרטיו" שבטפסי זימון האסיפות. על כן, על החברות למלא שדה זה בהתאם לתקנה 7 לתקנות הצבעה בכתב, לרבות "לצד כל אחד מן הנושאים יינתן תיאור טבעו של הנושא, תוך פירוט העובדות העיקריות הדרושות כדי להבין לאשורו כל עניין הטעון הצבעה באסיפה הכללית, ויובא נוסח של כל החלטה מוצעת או תיאור תמציתי של עיקריה". **אי עמידה בחובה זו תגרום למצב בו כתב ההצבעה במערכת ההצבעה האלקטרונית לא יכלול את הפרטים הנדרש בדיון.**
 - ב. כך גם לגבי בחינת העניין האישי באישור העסקה או שאלות אחרות הקשורות ברוב מיוחד הנדרש באסיפה. תקנה 7(8) לתקנות הצבעה בכתב מחייבת כי אם נכלל בסדר היום נושא המחייב גילוי הזיקה או מאפיין אחר של בעל המניות (לרבות קיומו של "עניין אישי"), החברה

¹ http://www.isa.gov.il/Corporations/Hodaot_segal/General/Documents/26042015.pdf

תפרט את "הנושא והסימון הנדרש לגביו, וכן ציון כי בחלק השני של כתב ההצבעה מוקצה מקום לסימון קיומה או העדרה של זיקה או מאפיין אחר של בעל המניות כאמור, וכן לתיאור שלהם, והבהרה שמי שלא סימן או סימן "כן" ולא תיאר כאמור - לא תבוא הצבעתו במניין". חשוב לציין כי מערכת ההצבעה האלקטרונית גוזרת את השאלה לגבי הזיקה או המאפיין האחר ואת המקום לסימון קיומה או העדרה של זיקה או מאפיין אחר וכן התיאור שלהם והבהרה כאמור מהשדה "עסקה בין החברה לבין בעל השליטה כאמור בסעיפים 275 ו-320(ו) לחוק החברות" וכן מבחירת הערך המתאים בבחירת הנושאים בשדה "הנושא/ההחלטה ופרטיו".

לאור האמור, על החברה לשים לב כי כתב ההצבעה במערכת ההצבעה האלקטרונית כולל את הנדרש בהקשר זה בתקנות כתבי הצבעה, כמפורט לעיל.

ג. חשוב לציין כי מרגע שחברה שולחת במגני"א את טופס זימון האסיפה ישנה אפשרות לבדוק כיצד נראה כתב ההצבעה במערכת ההצבעה האלקטרונית, וזאת באתר מערכת ההצבעות ב"הדגמה של מסך ההצבעה" בכתובת: <https://votes.isa.gov.il>.

על החברות לבצע את הבדיקה על מנת לוודא כי כל הפרטים הנדרשים לכתב הצבעה בהתאם לתקנות הצבעה בכתב אכן מופיעים בכתב ההצבעה האלקטרוני.

4. כתב ההצבעה האלקטרוני נפתח להצבעה בתום המועד הקובע. לאור זאת לא ניתן להוסיף נושאים לסדר היום לאחר המועד הקובע, אלא אם כן מדובר בהוספת נושא לסדר היום לדיווח בלבד, בהוספת נושא לסדר היום בהוראת בית המשפט או בהוספת נושא לסדר היום בהתאם לתקנה 65 לתקנות החברות (הודעה ומודעה על אסיפה כללית ואסיפת סוג בחברה ציבורית והוספת נושא לסדר היום), התשי"ס – 2000 ורק במועדים המפורטים בתקנה זו. כמו כן, לאחר המועד הקובע לא ניתן לשנות או לעדכן נושא שעל סדר היום אלא אם כן מדובר בשינוי על ידי בית המשפט או מקום בו החברה תצהיר שמדובר בשינוי זניח או שיש בו רק כדי לזכות את החברה לעומת הנוסח שפורט בדיווח אחרון.

5. כאמור, וכפי שפורט בהודעה הקודמת, ההצבעה באמצעות מערכת ההצבעה האלקטרונית תסתיים 6 שעות לפני מועד האסיפה, אז תיסגר מערכת ההצבעה האלקטרונית. במועד זה תשלח המערכת לחברה, באמצעות מערכת יעל, מסר אלקטרוני ובו נתוני המשתמשים במערכת ההצבעה האלקטרונית אשר יכלול את הנתונים הקבועים בסעיף 44א(א) לחוק ניירות ערך ("קובץ התוצאות"). חשוב לציין בהקשר זה כי ניתן לראות דוגמה כללית למבנה קובץ תוצאות וזאת באתר רשות ניירות ערך.²

6. מקום בו חברה דוחה אסיפה כללית לאחר סגירת מערכת ההצבעה האלקטרונית (היינו, במועד מאוחר מ- 6 שעות לפני האסיפה) או מחליטה על קיום אסיפת המשך בהתאם לסעיף 74 לחוק החברות, אזי יש לשים לב לנקודות הבאות:

א. מערכת ההצבעות האלקטרונית לא תופעל שוב ולא ניתן יהיה לעשות שימוש במערכת כדי להצביע באסיפה הנדחית או באסיפת המשך לפי העניין.

ב. אין בקביעת אסיפה נדחית או אסיפת המשך כדי למנוע ממי שהצביע באמצעות המערכת באותה אסיפה (טרם דחיית מועד האסיפה) לשנות את הצבעתו, אלא שהוא יוכל לעשות זאת

² <http://www.isa.gov.il/About/About%20voting%20system/Pages/מדע/האסיפה-מזמן-לתאגיד-מידע.aspx>

- באמצעי הצבעה אחרים, היינו כתב הצבעה רגיל (אותו ניתן יהיה למסור על פי הדין עד 6 שעות לפני מועד האסיפה הנדחית), נוכחות פיזית באסיפה או הצבעה באמצעות שלוח (מיופה כח).
- ג. לצורך הצבעה באסיפה נדחית או אסיפת המשך מחזיק ניירות ערך לא יידרש להמציא לחברה אישור בעלות חדש. גם מחזיק ניירות ערך שהשתמש במערכת ההצבעה האלקטרונית על מנת להעביר לחברה אישור בעלות בלבד ומבקש להצביע באמצעי הצבעה אחרים אינו נדרש להעביר לחברה אישור בעלות חדש לצורך הצבעה באסיפה הנדחית או באסיפת המשך.
- ד. למען הסר ספק, ההצבעות שבוצעו במערכת ההצבעה האלקטרונית עד למועד סגירתה (6 שעות לפני מועד האסיפה) יימנו (ככל שלא שונו מאוחר יותר על ידי המצביע) במסגרת תוצאות האסיפה הנדחית או אסיפת המשך הן לצורך הקוורום הנדרש באסיפה והן לצורך חישוב תוצאות ההצבעה.
7. כפי שפורט בהודעה הקודמת, כל שינוי או עדכון לגבי אסיפה שפורסם בעניינה טופס זימון אסיפה, יידרש להתבצע באמצעות טעינת טופס הדיווח הקודם לזימון האסיפה מתוך שרת הרשות. חשוב לציין כי טעינת טופס הדיווח הקודם מתוך שרת הרשות אינה כוללת את טעינת הקבצים המצורפים, **ולכן בכל מקרה של שינוי או עדכון יש צורך לטעון צרופות מחדש.**
8. מערכת ההצבעה האלקטרונית תתחיל לפעול כאמור ביום 17 ליוני 2015 ותחול על אסיפות שמתקיימים לגביהן שני התנאים המצטברים:
א. מועד זימון האסיפה הינו החל מ- 17 ליוני 2015
ב. המועד הקובע להצבעה הינו החל מ- 17 ליוני 2015.
עם זאת, אסיפות שזומנו לפני ה-17 ליוני 2015 ושהמועד הקובע שלהן נקבע ליום 17 ליוני 2015 או לאחריו יפתחו להצבעה גם במערכת ההצבעות האלקטרונית, וזאת במקרה בו החברה תודיע לאחר ה- 17 ליוני 2015 על עדכון, דחייה או קביעת ישיבת המשך בקשר עם אסיפה זו.
9. לשם הנוחות מצורפות להודעה זו 2 דוגמאות למקרים בהם זימון האסיפה על ידי חברה ויצירת כתב ההצבעה האלקטרוני בהתאם לא נעשה כנדרש, ומשכך, וככל שהמערכת היתה פעילה בעת הזו, לא ניתן היה להצביע באמצעותה על הנושאים שהיו על סדר יומה של האסיפה באופן תקין, וזאת שלא בהתאם לדין.
- בתקופה הקרובה סגל הרשות יפרסם דוגמאות נוספות (באופן שאינו מזהה את פרטי החברה המדווחת) של בעיות /או תקלות בזימוני אסיפות.
- לשאלות והבהרות בקשר עם טפסי זימון ההצבעה ניתן לפנות לרפרנט החברה או לרו"ח דוד אדר בטלפון 02-6556444.**

בברכה,

ורד סלומון, עו"ד
אחראית עסקאות בעלי שליטה
מחלקת תאגידיים

דוגמאות לתקלות שאותרו בזימוני אסיפות

דוגמא א:

חברה זימנה אסיפה שעל סדר יומה שני נושאים שונים. הנושאים פורטו על ידה במסגרת כתב ההצבעה הרגיל (קובץ PDF) המצורף לזימון ולדוח העסקה. לעומת זאת במסגרת טופס זימון האסיפה החברה לא הזינה כל אחד מהנושאים בנפרד תוך מתן גילוי מתאים על כל אחד לפי דרישות הטופס, אלא הזינה נושא אחד המפנה לקובץ המצורף לזימון. כפועל יוצא מכך, כתב ההצבעה האלקטרוני שנוצר כולל נושא אחד בלבד שכותרתו הפניה לקובץ. במצב זה לא ניתן לעשות שימוש במערכת ההצבעות שכן הנושאים על סדר היום אינם מפורטים בכתב ההצבעה האלקטרוני.

מתוך כתב ההצבעה הרגיל שצורף לזימון

אופן ההצבעה

האם את/ה בעלת שליטה או בעל "עניין אישי" במדיניות התגמול ²		אופן ההצבעה ¹			הנושא שעל סדר היום
לא	כן	נמנע	נגד	בעד	
					אישור התקשרות בעסקת מסגרת, לצורך התקשרויות בפוליסות ביטוח עתידיות לאחריותם של הדירקטורים ונושאי המשרה בחברה.
					אישור הענקת כתב פטור לדירקטורים ונושאי משרה בחברה, הכולל את הרחבות הנדרשות לגיוס הון בארה"ב, בנוסח המצ"ב כנספח א' לזימון.

כתב ההצבעה הרגיל המצורף לזימון האסיפה תואם את דוח זימון האסיפה וכולל פירוט של כל הנושאים על סדר היום

מתוך טופס 460 שנשלח ע"י החברה

1
 הנושא / ההחלטה ופרטיו:
כמפורט בקובץ המצ"ב.
 הצהרה: לא קיים שדה מתאים לסייג
 תשומת לב: ערך מטבלה זו קובע את נוסח הצהרת בעל מניות במערכת ההצבעות האינטרנטית. [לטבלת ההמרה לחץ כאן](#)
 אסמכתא של הדיווח האחרון בנושא אישור הצעה פרטית (ת138):

בטופס 460 באמצעותו מדווחים על זימון אסיפה הוזן נושא אחד כללי ("כמפורט בקובץ המצ"ב") במקום להזין את כלל הנושאים שעל סדר היום להצבעה תוך מתן פירוט מתאים על כל אחד מהם

כתב ההצבעה האלקטרוני שנוצר במערכת

הצבעה עם פיצול אחזקות העברת אישור בעלות יצוא לאקסל ביטול הצבעה שמור הצבעה

<< נושאים על סדר היום

1. כמפורט בקובץ המצ"ב.

נבנה באופן אוטומטי ותואם את הנושאים שמולאו בת460 אך לא תואם את כתב ההצבעה המצורף לזימון

דוגמא ב:

חברה זימנה אסיפה לאישור מינויים מחדש של כל הדירקטורים המכהנים בה (למעט דח"צים). בדוח זימון האסיפה החברה מפרטת את זהות כל אחד מהדירקטורים. גם במסגרת כתב ההצבעה הרגיל ניתן להצביע עבור מינוי מחדש של כל דירקטור בנפרד. לעומת זאת בטופס ת460, ומכאן גם בכתב ההצבעה האלקטרוני, החברה מתארת את ההחלטה בנושא אחד. פועל יוצא שלא ניתן להצביע באמצעות המערכת לכל אחד מהדירקטורים בנפרד.

מתוך כתב ההצבעה הרגיל שצורף לזימון

אופן ההצבעה

הנושא שעל סדר היום, כמפורט בסעיף 3 לעיל		אופן ההצבעה ¹			לעניין אישור התגמול לפי סעיפים 267א ו-272 לחוק החברות - האם הינך בעל שליטה או בעל עניין אישי בהחלטה? ²
לא	כן	נמנע	נגד	בעד	
					3.2(א) - מינוי מחדש של מר [REDACTED], יו"ר הדירקטוריון, לתקופת כהונה נוספת כחבר בדירקטוריון החברה
					3.2(ב) - מינוי מחדש של מר [REDACTED] לתקופת כהונה נוספת כחבר בדירקטוריון החברה
					3.2(ג) - מינוי מחדש של מר [REDACTED] לתקופת כהונה נוספת כחבר בדירקטוריון החברה
					3.2(ד) - מינוי מחדש של גב' [REDACTED] דירקטורית בלתי תלויה לתקופת כהונה נוספת כחברה בדירקטוריון החברה

4 החלטות נפרדות

מתוך טופס ת460 שנשלח ע"י החברה

3

הנושא / ההחלטה ופרטיו:

מינוי מחדש של כל הדירקטורים המכהנים נכון למועד זה בחברה (למעט הדירקטורים החיצוניים המכהנים), המפורטים להלן, לתקופת כהונה נוספת כחברים בדירקטוריון החברה: ה" [REDACTED] . ההצבעה לגבי כל מועמד תעשה בנפרד.

מינוי או פיטורין של דירקטור כאמור בסעיפים 59 ו-230 לחוק החברות

מתוך כתב ההצבעה האלקטרוני שנוצר

3. מינוי מחדש של כל הדירקטורים המכהנים: נכון למועד זה בחברה (למעט הדירקטורים החיצוניים המכהנים), המפורטים להלן, לתקופת כהונה נוספת כחברים בדירקטוריון החברה: ה" [REDACTED]

הערות נוספות:

4 החלטות מוזגו להחלטה אחת

נמנע נגד בעד

ביטול