

טיוטת הנחיה להערות ציבור

טיוטת הנחיה בדבר גילוי על תוכנית רכישה עצמית ועל רכישה עצמית
אושרה בידי מליאת הרשות ביום 16 לנובמבר 2008

הערות תתקבלנה עד ליום 30 בנובמבר 2008

איש קשר:

עו"ד מוטי ימין

טל: 02-6556444 פקס: 02-6513160

רשות ניירות ערך

הנחיה בדבר גילוי על תוכנית רכישה עצמית ועל רכישה עצמית

דברי הסבר

חברה רשאית לרכוש אגרות חוב שהציעה לציבור, אם לא הגבילה אפשרות זו במסגרת תשקיף ההצעה לציבור. כמו כן, מאז כניסתו לתוקף של חוק החברות, התשנ"ט-1999, רשאית חברה לבצע רכישה עצמית של מניות וניירות ערך המירס למניות אשר הונפקו על ידה, באמצעותה או באמצעות חברות בנות שלה. הרכישות יכול שיבוצעו אם כחלק מתוכנית אשר גיבשה החברה או מזיהוי הזדמנות חד פעמית.

קיימת חשיבות רבה לכך שמשקיע ידע אודות תוכניות חברה לרכוש ניירות ערך של עצמה, או תוכניות של חברה בת לרכוש ניירות ערך של החברה האם.

הנחיה זו נועדה להסדיר את חובת הגילוי אודות תכנית שגיבש תאגיד המדווח לפי הוראות חוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, או תאגיד בשליטתו בקשר עם רכישת ניירות הערך של התאגיד המדווח.

כמו כן נועדה ההנחיה לקבוע חובות דיווח מיידי בגין ביצוע פעולות קנייה או מכירה של אגרות חוב של התאגיד על ידי התאגיד או על ידי תאגיד בשליטתו. הואיל ויש במידע בגין פעולות אלה כדי להוות איתות לשוק ביחס להערכת התאגיד בנוגע לתמחור אגרות החוב שלו וסיכויי פירעון.

ההנחיה זו מתפרסמת במקביל להליך אישור תיקון תקנות ניירות ערך (דו"חות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970, אשר דן בנושא.

רשות ניירות ערך

הנחיה בדבר גילוי על תוכנית רכישה עצמית ועל רכישה עצמית

(הנחיה לפי סעיף 36א) לחוק ניירות ערך התשכ"ח-1968)

הגדרות

בהנחיה זו –

"רכישה" – כהגדרתה בהגדרה "חלוקה" בחוק החברות, התשנ"ט-1999, ובמקום המילים "ניירות ערך שניתן להמירם למניות החברה או שניתן לממשם במניות החברה", יקראו "ניירות ערך".

גילוי

1. חובת דיווח אודות תוכנית רכישה –

החליט התאגיד או תאגיד בשליטתו לבצע רכישה של ניירות ערך של התאגיד על פי תכנית, יגיש התאגיד דוח מידי שיצוין בו כל פרט החשוב למשקיע סביר בקשר עם התכנית, ובכלל זה כל אלה:

(א) לגבי תכנית רכישה של כל סוג של ניירות ערך - זהות התאגיד הרוכש, דרך ביצוע הרכישה (ובכלל זה, רכישה בדרך של עסקאות בבורסה או מחוץ לבורסה, רכישה בדרך של הצעת רכש, רכישה בדרך של החלפת ניירות ערך בהסדר, או רכישה בכל דרך אחרת שתפורט), המועד המתוכנן לתחילת ביצוע תוכנית הרכישה, העיתוי המשוער של הרכישות העתידיות, התקופה שנקבעה לביצוע התכנית, מועד אישור תכנית הרכישה בדירקטוריון, נימוקי הדירקטוריון לביצוע הרכישה, העלות המשוערת של תכנית הרכישה, השלכות מס של ביצוע הרכישה על התאגיד ועל מחזיקי ניירות הערך ומקורות המימון לביצוע תכנית הרכישה (היתה תכנית הרכישה מיועדת להיות ממומנת בהלוואה, יינתנו פרטים אודות תנאי ההלוואה);

(ב) לגבי תכנית רכישה של מניות וניירות ערך המירים – יצוינו בנוסף לפרטים המופיעים בפסקה (א) גם הרווחים כמשמעותם בסעיף 302 לחוק החברות ואם צפויה לתכנית הרכישה השפעה מהותית על שיעורי החזקה בהון ובזכויות הצבעה של בעלי עניין, תפורט ההשפעה;

(ג) בדוח הדירקטוריון השנתי והרבעוני יובאו פרטים ביחס לכל תכניות הרכישה שדווחו בתקופת הדוח או שהן בתוקף במועד הדוח, תוך פירוט אופן ביצוען בפועל.

2. חובת דיווח אודות רכישה עצמית או מכירה של אגרות חוב –

רכש התאגיד או תאגיד בשליטתו אגרות חוב של התאגיד או מכר אגרות חוב של התאגיד, יגיש התאגיד דוח מידי ובו פרטים בנוגע לעסקת הרכישה או המכירה, לפי העניין, בהתאם לפירוט הנדרש בתקנה 33א) לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970, בשינויים המחויבים.

הנחיה להערות הציבור

אושרה במליאת הרשות ביום 16 לנובמבר 2008

תחילה

הנחיה זו תחול ממועד פרסומה.