



16.3.2016

רשות ניירות ערך

הקלות בהוראות ממשל תאגידי החלות על חברות נסחרות

במהלך החודשים האחרונים קידמה הרשות בשיתוף עם משרד המשפטים סדרת הקלות בכללי ממשל תאגידי החלים על חברות נסחרות.

להלן תובא סקירה קצרה של הקלות אלו, בהתאם לתיקוני חוק החברות, התשנ"ט-1999 והתקנות מכוחו:¹

- א. מענק בשיקול דעת לנושא משרה כפוף מנכ"ל - החובה לבסס רכיבים משתנים בתנאי כהונה והעסקה על פי קריטריונים מדידים (במסגרת פרט (1)(א) לתוספת הראשונה אי' לחוק החברות המפרטת עניינים שיש לכלול במדיניות התגמול) לא חלה על נושאי משרה הכפופים למנכ"ל. כלומר, הדירקטוריון וועדת התגמול יהיו רשאים להעניק מענק משתנה בשיקול דעת לנושאי משרה שהינם כפופי מנכ"ל.
- ב. ביטול זכות התנגדות לעסקאות על פי תקנות ההקלות - בוטלה תקנה ג1 לתקנות החברות (הקלות בעסקאות עם בעלי עניין), התש"ס-2000, לפיה ניתנה זכות התנגדות לבעל מניה המחזיק אחוז אחד לפחות מהון המניות או זכויות ההצבעה בחברה בתוך 14 ימים, אשר עם הגשתה היתה ההתקשרות טעונה אישור בהתאם להוראות חוק החברות (אישור האסיפה הכללית)
- ג. פטור מפרסום הודעה על אסיפה כללית - ניתנה אפשרות לפרסם הודעה על אסיפה כללית מכוח חוק החברות באתר האינטרנט של החברה, חלף פרסומה בשני עיתונים יומיים בשפה העברית.
- ד. רוב לכפל כהונה כיו"ר ומנכ"ל - הרוב לאישור כפל כהונה של אדם או קרובו כיו"ר וכמנכ"ל החברה יופחת מרוב של שני שלישי מקרב מי שאינם בעלי ענין אישי לרוב רגיל מקרב מי שאינם בעלי עניין אישי.
- ה. ועדת ביקורת כועדת תגמול - ועדת ביקורת תוכל לשמש גם ועדת התגמול, ובלבד שהרכב הועדה יענה על דרישות החוק ביחס לועדת התגמול.
- ו. הפחתת גמול מזערי לדירקטור חיצוני - תקנות החברות (כללים בדבר גמול והוצאות לדירקטור חיצוני), התש"ס-2000 קובעות, בין היתר, את התגמול המזערי שעל חברה לשלם

¹ הסקירה הנ"ל מהווה תמצית בלבד. הנוסח המחייב הינו נוסח החוק והתקנות כפי שחוקקו ופורסמו ברשומות בעת הקרובה.

לדירקטור חיצוני בה עבור ישיבה של הדירקטוריון או ועדותיו, בהתאם לגודל החברה על פי ההון העצמי שלה. במסגרת ההקלות הופחת התגמול המזערי לישיבה ב- 50% בחברות בעלות הון עצמי של עד 275 מיליון ש"ח. הפחתה זו תחול על דירקטורים שמועמדותם תוצע לאסיפה הכללית שתזמן לאחר חלוף 30 יום מפרסום התקנות.

ז. חידוש התקשרות עם מנכ"ל - חידוש או הארכה של התקשרות של חברה נסחרת עם מנכ"ל החברה לגבי תנאי כהונתו והעסקתו לא טעונה אישור אסיפה אם התנאים אינם מטיבית לעומת אלה שבהתקשרות הקודמת או שאין שינוי של ממש בתנאים וביתר נסיבות העניין; התנאים תואמים את מדיניות התגמול של החברה; וההתקשרות הקודמת אושרה על פי סעיף 272(ג1) לחוק החברות.

ח. מענק של שלוש משכורות חודשיות על בסיס קריטריונים לא מדידים - לצורך פרט (1)(א) לתוספת הראשונה א' לחוק החברות האמור לעיל נקבע, כי ניתן להעניק מענק בסך כולל של שלוש משכורות חודשיות על פי קריטריונים שאינם ניתנים למדידה, בהתחשב בתרומתו של נושא המשרה לחברה.

ט. אישור שינוי לא מהותי בתנאי כהונה - שינוי לא מהותי של תנאי כהונה של נושא משרה כפוף מנכ"ל לא טעון אישור ועדת תגמול, אלא אישור מנכ"ל ובלבד שהאמור מתאפשר לפי מדיניות התגמול של החברה ותנאי הכהונה עומדים במדיניות התגמול.

י. העדר זיקה עקב זניחות במהלך כהונה של דירקטור חיצוני - קיום קשר עסקי או מקצועי שהחלו לאחר מינוי דירקטור חיצוני לא מהווה זיקה אם: הקשר זניח עבור הדירקטור החיצוני ועבור החברה; הדירקטור החיצוני הצהיר שלא ידע ולא יכול היה לדעת באופן סביר על היווצרותם של הקשרים ואין לו שליטה על קיומם או סיומם; וועדת הביקורת אישרה, בהתבסס על עובדות שהוצגו בפניה, שהקשרים זניחים לחברה ולדירקטור החיצוני.

יא. מינוי דירקטורים חיצוניים שאינם תושבי ישראל - מתן אפשרות למינוי דירקטורים חיצוניים שאינם תושבי ישראל בחברה שעיקר פעילותה מחוץ לישראל ככל שמאפייני פעילותה מצדיקים זאת, שאין בכך בכדי לפגוע ביכולת ההשתתפות של הדירקטור בישיבות הדירקטוריון ובלבד שתהיה לדירקטור כתובת למסירת מסמכי בי-דין בישראל.

יב. כהונת דירקטור חיצוני בחברת אגרות חוב שהופכת לחברה ציבורית - מקום בו חברת אגרות חוב הופכת לחברה ציבורית רשאי הדירקטור החיצוני שכיהן בה ערב הפיכתה לחברה ציבורית, להמשיך ולכהן בה כדירקטור חיצוני עד תום תקופת כהונתו לפי סעיף 245 לחוק החברות.

בשאלות והבהרות ניתן לפנות לעו"ד צפנת מזר, מחלקת תאגידיים רשות ניירות ערך

טל 02-6556444 , פקס 02-6513160