



לקוחות וידידים נכבדים,

ביום 17 ביוני, 2015 נכנסה לשימוש מערכת ההצבעה האלקטרונית (להלן גם "המערכת"), בהתאם לסימן ב' לפרק ז' לחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968 ("חוק ניירות ערך" או "החוק"). במסגרת זו, תוקנו הוראות תקנות החברות (הודעה ומודעה על אסיפה כללית ואסיפת סוג בחברה ציבורית והוספת נושא לסדר היום), התש"ס-2000 ("תקנות הודעה ומודעה"), תקנות החברות (הצבעה בכתב והודעות עמדה), התשס"ו-2005 ("תקנות הצבעה בכתב") ותקנות החברות (הוכחת בעלות במניה לצורך הצבעה באסיפה הכללית), התש"ס-2000 ("תקנות הוכחת בעלות במניה"), על מנת להתאימן לכניסתה לשימוש של המערכת. בנוסף, בהמשך לכניסתה לשימוש של המערכת, פרסמה רשות ניירות ערך (להלן גם "הרשות") הודעות לחברות ביחס לשימוש בה.

מערכת ההצבעה האלקטרונית נועדה להקל על ציבור מחזיקי ניירות הערך של תאגידים מדווחים להצביע באסיפות כלליות, תוך הסרת חסמים טכניים המונעים ממנו להיות אקטיבי יותר ולממש את זכויות ההצבעה שלו, זאת בין היתר, בכך שהיא מאפשרת לבעל נייר הערך להצביע באסיפות כלליות תוך שימוש במערכת אלקטרונית פשוטה, ומבלי להידרש לקבלת אישור בעלות בנייר הערך מחבר הבורסה.

להלן יובאו הסבר קצר בדבר אופן הפעולה ותהליך ההצבעה באמצעות מערכת ההצבעה האלקטרונית, דגשים והמלצות ביחס לשימוש בה וכן עיקרי תיקונים נוספים שבוצעו בתקנות כאמור בקשר עם הצבעה באסיפות כלליות.

לפרטים נוספים בדבר מערכת ההצבעה האלקטרונית, כפי שרוכזו באתר רשות ניירות ערך [לחצו כאן](#).

לנוסח המעודכן של תקנות הודעה ומודעה, תקנות הצבעה בכתב ותקנות הוכחת בעלות במניה [לחצו כאן](#).

1. אופן הפעולה ותהליך ההצבעה באמצעות מערכת ההצבעה האלקטרונית

להלן תיאור תמציתי של אופן הפעולה ותהליך ההצבעה באמצעות מערכת ההצבעה האלקטרונית:

- (א) החברה מדווחת במגני"א על כינוס אסיפה כללית.
- (ב) חבר הבורסה קולט את הדיווח על כינוס האסיפה הכללית, ובתום המועד הקובע מעביר למערכת ההצבעה האלקטרונית פרטים אודות מחזיקי ניירות הערך של החברה הרלוונטית במועד הקובע.
- (ג) בתום המועד הקובע, חבר הבורסה מפיץ למחזיקי ניירות הערך אשר החזיקו בניירות הערך של החברה במועד הקובע מידע בקשר לאסיפה ולהצבעה במסגרתה- מידע על עצם קיום האסיפה ומועדה, הנושאים שעל סדר יום האסיפה וקוד גישה לשם השתתפות בהצבעה אלקטרונית ביחס לאותה אסיפה.

(ד) בתום המועד הקובע, מערכת ההצבעה האלקטרונית מייצרת, תוך "גזירה" של הנתונים הרלוונטיים מהדיווח שפרסמה החברה אודות כינוס האסיפה, כתב הצבעה אלקטרוני ביחס לאותה אסיפה. להמחשה ויזואלית של כתב הצבעה אלקטרוני [לחצו כאן](#).

(ה) החל מתום המועד הקובע ועד למועד סיום ההצבעה באמצעות מערכת ההצבעה האלקטרונית, רשאי מחזיק ניירות הערך להיכנס למערכת ההצבעה האלקטרונית (תוך הזדהות באמצעות קוד הגישה שקיבל מחבר הבורסה) ולהצביע או לשנות את הצבעתו ביחס לנושאים שעל סדר היום של האסיפה.

(ו) שש שעות לפני מועד האסיפה, מעבירה מערכת ההצבעה האלקטרונית לחברה, באמצעות מערכת דואר אלקטרוני מאובטח (מערכת יעל), קובץ הכולל ריכוז של כלל ההצבעות של מחזיקי ניירות הערך של החברה, שהצביעו באמצעות מערכת ההצבעה האלקטרונית. לדוגמא של מבנה קובץ תוצאות הצבעה באמצעות מערכת ההצבעה האלקטרונית [לחצו כאן](#).

להלן תרשים המציג את אופן הפעולה ותהליך ההצבעה באמצעות מערכת ההצבעה האלקטרונית:



2. דגשים והמלצות ביחס לשימוש במערכת ההצבעה האלקטרונית

(א) ההצבעה באמצעות המערכת מהווה אופן הצבעה נוסף - ההצבעה באמצעות מערכת ההצבעה האלקטרונית הינה אופן הצבעה אפשרי נוסף להצבעה באסיפות כלליות, זאת בנוסף לאפשרויות אשר היו קיימות עד כה להצבעה באסיפות כלליות- נוכחות פיזית בהצבעה (במישרין או באמצעות שלוח) והצבעה באמצעות כתב הצבעה. יובהר כי במידה ומחזיק ניירות ערך הצביע ביותר מדרך אחת, תימנה הצבעתו המאוחרת. לעניין זה, הצבעה של בעל מניה בעצמו או באמצעות שלוח תיחשב מאוחרת להצבעה באמצעות כתב הצבעה.

(ב) הזכאים להצביע באמצעות המערכת - (i) בשלב זה טרם הוסדרה מכוח החוק הצבעה באמצעות מערכת ההצבעה האלקטרונית ביחס לאסיפות של מחזיקי תעודות התחייבות, אלא ביחס למחזיקי מניות, כתבי אופציה ויחידות השתתפות בלבד. (ii) באשר להצבעה על ידי בעלי מניות- באמצעות מערכת ההצבעה האלקטרונית רשאים להצביע בעלי מניות שלזכותם רשומה מניה אצל חבר בורסה, ואותה מניה נכללת בין המניות הרשומות במרשם בעלי המניות של החברה על שם החברה לרישומים ("בעל מניות לא רשום").

(ג) לשם קביעת תוצאות האסיפה יש לשקלל את כלל ההצבעות- לאחר קבלת הקובץ המרכז את כלל ההצבעות של מחזיקי ניירות הערך של החברה שהצביעו באמצעות מערכת ההצבעה האלקטרונית, נדרשת החברה לשקלל את כלל תוצאות ההצבעות באסיפה- ההצבעות הפיזיות, ההצבעות באמצעות כתיב הצבעה וההצבעות באמצעות מערכת ההצבעה האלקטרונית, לידי תוצאה אחת, ולדווח על כך לרשות ולציבור כנדרש על פי דין.

(ד) הנושאים אשר ביחס אליהם ניתן להצביע באמצעות המערכת- במסגרת ההצבעה באמצעות מערכת ההצבעה האלקטרונית, רשאי בעל מניות המחזיק במניות החברה במועד הקובע, להצביע ביחס לכל אחד מהנושאים שעל סדר היום של האסיפה הכללית (לרבות ביחס לנושא אשר לא ניתן להצביע לגביו באמצעות כתב הצבעה רגיל).

(ה) על החברות להקפיד על אופן הדיווח ביחס לאסיפות כלליות- על החברה לדווח את הדיווחים הקשורים לזימוני אסיפות (כינוס אסיפה, קיום אסיפת המשך, דחיית אסיפה וביטול אסיפה) בטופס המתאים (ת-460 לגבי תאגידי מדווחים ו-C-460 לגבי תאגידי הרשומים בהתאם לפרק ה'3 לחוק).

• כתב ההצבעה במערכת ההצבעה האלקטרונית צריך לכלול את כל הפרטים שצריך לכלול כתב הצבעה רגיל בהתאם לתקנות הצבעה בכתב, בהתאמות הנדרשות לשם תפעול המערכת.

• דיווח על ידי החברה באמצעות טופס אחר, או אי מילוי של טופס זימון האסיפה בצורה מדויקת, עשוי לגרום למצב בו מערכת ההצבעה האלקטרונית לא תופעל או תופעל שלא באופן מיטבי, כך שתישלל ממחזיקי ניירות הערך של החברה זכותם להצביע באמצעות מערכת ההצבעה האלקטרונית.

• מערכת ההצבעות האלקטרונית "גוזרת" את ההחלטות שעל סדר היום שכתב ההצבעה האלקטרוני מטופס זימון האסיפה שממלאת החברה. משכך, על החברות להקפיד לדווח על כל נושא שעל סדר היום של האסיפה הכללית בנפרד, וכן במילוי השדה "הנושא/ ההחלטה ופרטיו", ולכלול בו את טבעו של הנושא שעל סדר יום האסיפה, לרבות העובדות העיקריות הדרושות כדי להבין את העניין הטעון הצבעה, כנדרש בתקנה 7 לתקנות הצבעה בכתב.

• כמו כן, "גוזרת" מערכת ההצבעות האלקטרונית את השאלה לגבי קיומה או העדרה של זיקה של בעל מניות מטופס זימון האסיפה שממלאת החברה. משכך, החברות נדרשות להקפיד במילוי השדה "עסקה בין החברה לבין בעל השליטה כאמור בסעיפים 275 ו-230(ו) לחוק החברות".

• לאחר שליחת טופס זימון האסיפה במגנ"א, 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 ולוודא כי כל הפרטים הנדרשים לכתב ההצבעה האלקטרוני בהתאם לתקנות הצבעה בכתב אכן מופיעים בו.

• יש לבצע כל שינוי או עדכון לגבי אסיפה באמצעות טעינת טופס הדיווח הקודם לזימון האסיפה שפרסמה החברה מתוך שרת הרשות. טעינת טופס הדיווח הקודם מתוך שרת הרשות אינה כוללת את טעינת הקבצים שצורפו לטופס, ולכן יש להקפיד לצרפם מחדש.

(ו) הוספת נושאים לסדר היום לאחר המועד הקובע- כתב ההצבעה האלקטרוני נפתח להצבעה בתום המועד הקובע. לאור זאת, לא ניתן להוסיף נושאים לסדר היום של האסיפה הכללית לאחר המועד הקובע, אלא אם כן מדובר: (i) בהוספת נושא לסדר היום לדיווח בלבד; (ii) בהוספת נושא לסדר היום בהוראת בית המשפט; או (iii) בהוספת נושא לסדר היום לבקשת בעל מניה, בהתאם לתקנה 5 בתקנות הודעה

ומודעה, 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.

(ז) מועד סיום ההצבעה באמצעות המערכת - 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 11א(א) לחוק.

(ח) דחיית אסיפה כללית ואסיפת המשך - ככל שהחברה דוחה אסיפה כללית לאחר סגירת מערכת ההצבעה האלקטרונית או מחליטה על קיום אסיפת המשך בהתאם לסעיף 11 לחוק החברות, התשנ"ט-1999, יחולו ההוראות הבאות:

- לא ניתן יהיה לעשות שימוש במערכת ההצבעה האלקטרונית כדי להצביע באסיפה הנדחית או באסיפת המשך.
- 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 באמצעי הצבעה אחרים, היינו באמצעות כתב הצבעה רגיל, נוכחות פיזית באסיפה או הצבעה באמצעות מיופה כח.
- לצורך הצבעה באסיפה נדחית או באסיפת 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.
- ההצבעות שבוצעו במערכת ההצבעה האלקטרונית עד למועד סגירתה 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.

3. הוראות מעבר

מערכת ההצבעה האלקטרונית החלה לפעול ביום 17 ביוני, 2015 ביחס לאסיפות כלליות שמתקיימים לגביהן שני התנאים המצטברים הבאים:

(א) מועד זימון האסיפה הינו החל מיום 17 ביוני 2015.

(ב) המועד הקובע להצבעה הינו החל מיום 17 ביוני 2015.

עם זאת, אסיפות שזומנו לפני ה-17 ביוני 2015 ושהמועד הקובע שלהן נקבע ליום 17 ביוני 2015 או לאחריו יפתחו להצבעה גם במערכת ההצבעות האלקטרונית, וזאת במקרה בו החברה תודיע לאחר ה-17 ביוני 2015 על עדכון, דחייה או קביעת ישיבת המשך בקשר עם אסיפה זו.

4. תיקונים נוספים שבוצעו בתקנות

להלן יפורטו תיקונים נוספים שבוצעו לאחרונה בתקנות הודעה ומודעה, תקנות הצבעה בכתב ותקנות הוכחת בעלות במניה:

(א) הוכחת בעלות במניות במועד הקובע - מעתה, בעל מניות לא רשום רשאי להוכיח את בעלותו במניות

החברה במועד הקובע לצורך הצבעה באסיפה הכללית, אך אינו חייב לעשות כן, היות וחבר הבורסה מעביר ממילא למערכת ההצבעות האלקטרונית פרטים אודות כל מחזיקי ניירות הערך של החברה במועד הקובע.

- (ב) מועד אחרון למשלוח כתב הצבעה רגיל לחברה - כאשר בעל מניות בוחר להצביע באסיפה כללית באמצעות כתב הצבעה "רגיל", נדרש כי כתב ההצבעה יגיע למשרדה הרשום של החברה לא יאוחר מ-6 שעות לפני מועד כינוס האסיפה הכללית (חלף 72 שעות או מועד אחר שנקבע בתקנון החברה, כפי שהיה עד כה).
- (ג) המועד האחרון להגשת הודעות עמדה - הודעת עמדה של בעל מניות יכולה להיות מוגשת עד עשרה ימים לפני מועד כינוס האסיפה (חלף עד עשרה ימים לאחר המועד הקובע). הודעת עמדה הכוללת תגובה של דירקטוריון החברה יכול שתוגש עד חמישה ימים לפני מועד האסיפה.

שימו לב - מומלץ לבחון את הוראות תקנון החברה וכן את נהלי החברה, וככל הנדרש, להתאימם להנחיות המפורטות לעיל. נשמח לסייע לכם וללוות אתכם בבחינת הצורך בביצוע התאמות כאמור וכן בביצוען.

נשמח לעמוד לרשותכם בכל שאלה או הבהרה שתידרש.

מחלקת חברות וניירות ערך

הרצוג פוקס נאמן