

טיוטת הנחיה להערות הציבור

סגל רשות ניירות ערך מזמין את ציבור המשתמשים בדוחות ליתן את התייחסותו לטיוטת הנחיה זו.

יובהר כי טיוטת ההנחיה טרם אושרה במליאת הרשות.
הערות ותגובות תתקבלנה עד יום 23.10.2011

אנשי קשר להערות:
עו"ד ורד סולומון, עו"ד אשר סופן

רשות ניירות ערך

טיוטת הנחיה גילוי בנוגע לסיכונים ומגבלות עקב קשרים עם איראן

דברי הסבר

פקודת המסחר עם האויב, 1939 (להלן: "הפקודה"), מעגנת את האיסור לקיים קשרי מסחר כלשהם עם מי שמוגדר על פי הפקודה "אויב". האיסור על קיום קשרי מסחר מוגדר בפקודה באופן נרחב וכולל בגדרו קיום קשרים מסחריים, כספיים או אחרים, ובכלל זה אספקה, קבלה או הובלה של סחורה לאויב או ממנו, העברת כספים או קבלתם וכן כל פעולה שיש לראות בה כמסחר עם האויב.

חוק איסור השקעה בתאגידים המקיימים קשר עסקי עם איראן, תשס"ח – 2008 (להלן: "חוק איסור השקעה"), קובע הוראות בדבר איסור השקעה של מוסדות פיננסיים בתאגידים המקיימים קשר עסקי מהותי עם איראן. החוק קובע כי תוקם ועדה אשר תנהל רשימה של התאגידים המקיימים קשר עסקי מהותי עם איראן.

בנוסף, נקבעו במדינות שונות בכלל ובארצות הברית בפרט, הוראות דין שונות הקובעות איסורים וסנקציות בגין קשרים עסקיים עם איראן. כך למשל, בשנת 1995 הוצא בארצות הברית צו נשיאותי האוסר יבוא ויצוא, ביצוע עסקאות עם תאגיד שמקורו באיראן, השקעה חדשה באיראן או בנדל"ן הנשלט על ידי ממשלת איראן.¹ בשנת 2010 התקבל בארצות הברית חוק פדראלי אשר אישרר חקיקה משנת 1996 ואשר עיקרו קביעת הגבלות שונות על סחר עם ממשלת איראן ועם חברות המקיימות עימה קשרים עסקיים.²

בנוסף, מועצת הביטחון של האו"ם מפרסמת רשימות של גורמים מעורבים או מסייעים לתוכנית הגרעין של איראן והתוכניות הנלוות לה.³

ביום 17 באפריל 2010 התקבלה החלטת ממשלה מספר 3160 שעניינה "קידום צעדים במסגרת המאבק בתכנית הגרעין של איראן והתוכניות הנלוות לה".⁴ מכוח החלטת ממשלה זו הוקמה הוועדה הממשלתית לקביעת מדיניות סנקציות נגד איראן (להלן: "הוועדה"). ביום 26 ביוני 2011

¹ לצו המנהלי ראה: http://frwebgate.access.gpo.gov/cgi-bin/getdoc.cgi?dbname=1995_register&docid=fr09my95-132.pdf

² Comprehensive Iran Sanctions, Accountability, and Divestment Act (CISADA) of 2010

³ <http://daccess-dds-ny.un.org/doc/UNDOC/GEN/N10/396/79/PDF/N1039679.pdf?OpenElement>

⁴ <http://www.pmo.gov.il/PMO/Secretarial/Decisions/2011/04/des3160.htm>

אימצה ממשלת ישראל את המלצות הביניים של הוועדה והחליטה לפעול למיצוי הצעדים המשפטיים למימוש סנקציות נגד איראן, וזאת באמצעות פעולות מנהליות, רגולטוריות וחקיקתיות.

במסגרת זו אישרה הממשלה מספר פעולות מיידיות וביניהן - פרסום על-ידי שר האוצר, לפי סמכותו בפקודה, המחדד את היותה של איראן "אויב" כהגדרתה בפקודה⁵; הכרזה על כל הגורמים המוכרזים על ידי מועצת הביטחון של האו"ם בקשר לפרויקט הגרעין של איראן כ"אויב" על פי הפקודה; הגברת הפיקוח והאכיפה בנושא מניעת הסחר עם איראן באמצעות הרגולטורים ורשויות האכיפה הרלוונטיות; הוספת עבירת מסחר עם האויב המנויה בסעיף 3 לפקודה כעבירת מקור בחוק איסור הלבנת הון התש"ס – 2000; הרחבת הפרמטרים להגדרת קשר מהותי עם איראן על פי חוק איסור השקעה בתאגידים; הגבלה על התקשרות המדינה עם חברות הפועלות באיראן; מגבלות בתחום ההתקשרויות והזיכיונות הממשלתיים על חברות הפועלות באיראן; הקמת מטה סנקציות לאומי; והכרזות על גורמים איראניים המעורבים בטרור.

תאגידים מדווחים עשויים להיות חשופים לתביעות ו/או סנקציות ו/או פעולות אכיפה מנהליות, כלכליות ופיליות, הן בישראל והן מחוץ לישראל, וזאת בקשר עם הוראות דין שונות המתייחסות לקשרים עם איראן, ובין השאר להוראות הדין המפורטות לעיל.

מטרתה של הנחיה זו להבטיח כי יינתן גילוי מלא על מידת החשיפה של תאגידים מדווחים לאיסורים השונים הקבועים בדין, וזאת הן בישראל והן מחוץ לישראל (ככל שרלוונטי לפעילות התאגיד), בנוגע לקיום קשרים עם איראן, ככל שחשיפה זו הנה מהותית בראי התאגיד. ההנחיה מפרטת את היקף הגילוי הנדרש, סוגו ומועדי הגילוי.

⁵ ראו צו המסחר עם האויב (אויב לצורך הפקודה), התשע"א-2011 (פורסם ביום 28.7.11)



רשות ניירות ערך ISRAEL SECURITIES AUTHORITY

טיוטת הנחיית גילוי בנוגע לסיכונים ומגבלות עקב קשרים עם איראן
(הנחיה לפי סעיף 36א(ב) לחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968 (להלן – החוק))

1. הגדרות

בהנחיה זו –

“**הוראות הדין**” – כל דין, לרבות דין זר, הנוגע לאיסור על קשרים, במישרין או בעקיפין, עם איראן או האויב, ובכלל זה קשרי מסחר, השקעה בתאגידים המקיימים קשרים עם איראן או כל פעילות אסורה אחרת.

“**איראן**” – כהגדרתה בסעיף 2 לחוק איסור השקעה.

“**אויב**” – כהגדרתו בפקודה.

“**דו"ח תקופתי**” – כמשמעותו בפרק ב' לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידים), התש"ל – 1970.

2. גילוי בדו"ח התקופתי

(א) **חובת דיווח אודות חשיפה לאיסורים הקבועים בהוראות הדין** –

תאגיד מדווח יכלול, לצד הגילוי הנדרש בהתאם לסעיף 32 לתוספת הראשונה לתקנות ניירות ערך (פרטי התשקיף וטיוטת התשקיף – מבנה וצורה), התשכ"ט – 1969, גילוי אודות הסיכונים והמגבלות אשר התאגיד חשוף להם עקב קשריו, במישרין או בעקיפין, עם איראן או עם האויב, לרבות מכוח הוראות הדין, ואשר יש להם או עשויה להיות להם השפעה מהותית על התאגיד.

(ב) **פרטים שיכללו בדו"ח** –

דיווח, כאמור בס"ק (א) יכלול, בין היתר, התייחסות להוראות הדין הרלוונטיות, פירוט הקשרים בגינם קיימים הסיכונים או המגבלות, תיאורם ומידת השפעתם על התאגיד.

3. תחילה

הנחיה זו תחול 30 יום ממועד פרסומה.