

10 בדצמבר 2017

טיפ ממעריך שווי: זכויות הצבעה וזכויות אחרות של בעלי מניות ה- ESOP

ברגיל, יש להעביר זכויות הצבעה למוטבי/נהנהי ה- ESOP רק בסוגיות הדורשות שבעלי מניות הרוב יצביעו. בחברות ציבוריות, זכויות ההצבעה מועברות למשתתפי התכנית בדיוק כמו לבעלי המניות האחרים. מאידך, בחברות פרטיות, על משתתפי ה- ESOP להנחות את נאמן התכנית בנוגע ההצבעה של המניות שהוקצו על סוגיות כגון מיזוגים, פירוק והזרמת הון (recapitalization). במקרים שבהם נדרשת העברת הצבעה, יש לספק מידע הולם בדבר הסוגיות, בדיוק כפי שיסופק לבעלי המניות האחרים.

למשתתפים ב- ESOP אין זכויות בכל הקשור לדוחות הכספיים של החברה המממנת, ספרי הרישום שלה או מידע אודות המשכורות שהיא משלמת. גילוי אודות פריטים אלו נתון לשיקול דעתה הבלעדי של החברה המממנת. דא עקא, באופן מעשי, לעתים קרובות תמצית מידע פיננסי זמין לנאמן התוכנית.

להרחבה בנושאים אלו ניתן לפנות לתוכניות ההסמכה השונות של הלשכה בתחומי הערכות השווי.

בכבוד רב,

רוני פולניצר, אקטואר





מנכ"ל לשכת מעריכי השווי והאקטוארים הפיננסיים בישראל

 WWW.IAVFA.ORG



רחוב נתן ברניצקי 5, ראשון לציון 7524205, ישראל

 077-5070590  153-77-5070590  IAVFA1020@GMAIL.COM