

חוק לקידום השקעות בחברות הפועלות בתחומי הטכנולוגיה העילית (היי-טק) (תיקוני חקיקה), התשע"ו-2015*

1. תיקון חוק ניירות ערך – מס' 58
בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968¹ (להלן – חוק ניירות ערך) –

(1) בסעיף 1 –

(א) אחרי ההגדרה "מנהל", לעניין חברה" יבוא:

"מנהל כספי אחרים" – כל אחד מאלה:

(1) מנהל קרן כמשמעותו בסעיף 4 לחוק להשקעות משותפות, המבצע פעולה בניירות ערך בעבור קרנות שבניהולו בהתאם להוראות החוק האמור;

(2) חברה מנהלת כהגדרתה בחוק הפיקוח על קופות גמל, המבצעת פעולה בניירות ערך בעבור עמיתי קופת גמל שבניהולו;

(3) מבטח כהגדרתו בחוק הפיקוח על הביטוח המשקיע כספים לכיסוי התחייבויות תלויות תשואה כהגדרתן בחוק האמור;

(4) תאגיד הפועל מחוץ לישראל, שהוא בעל מאפיינים דומים לאלה של מי מהמנויים בפסקאות (1) עד (3), ובלבד שניתן אישור לכך מגורם מוסמך במדינה שבה הוא פועל;

(ב) אחרי ההגדרה "חוק העונשין" יבוא:

"חוק הפיקוח על הביטוח" – חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א-1981²;

"חוק הפיקוח על קופות גמל" – חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה-2005³;

(ג) בהגדרה "גורם מפקח" –

(1) בפסקה (2), המילה "לראשונה" – תימחק;

(2) אחרי פסקה (5) יבוא:

"(א5) רכז הצעה כמשמעותו בסעיף 15ב(4)(א);";

(3) בפסקה (10), במקום "כמשמעותו" יבוא "ונאמן כמשמעותם";

(4) בפסקה (13), במקום "(3)" יבוא "(1)";

(2) בסעיף 15א(א) –

(א) במקום פסקה (4) יבוא:

"(4) פרסום כללי בדבר כוונה להציע ניירות ערך, שאינו כולל נתונים כספיים ואת פרטי ההצעה, לרבות מחיר, ריבית ותשואה, ובלבד שניירות הערך יוצעו ויימכרו רק למשקיעים שמספרם אינו עולה על המספר הקבוע בתקנות לעניין פסקה (1) או למשקיעים כאמור בפסקה (7), ושפרסום תצוין המגבלה על הצעה ומכירה של ניירות הערך בנוגע לזהות המשקיעים או למספרם כאמור;

* התקבל בכנסת ביום ט"ז בטבת התשע"ו (28 בדצמבר 2015); הצעת החוק ודברי הסבר פורסמו בהצעות חוק הממשלה – 896, מיום ג' בחשוון התשע"ה (27 באוקטובר 2014), עמ' 110.

¹ ס"ח התשכ"ח, עמ' 234; התשע"ה, עמ' 181.

² ס"ח התשמ"א, עמ' 208.

³ ס"ח התשס"ה, עמ' 889.

(א4) הצעה של מפרק, כונס נכסים או ממונה אחר שמינו רשות מינהלית או בית משפט למכור ניירות ערך למשקיעים שמספרם אינו עולה על המספר הקבוע בתקנות לעניין פסקה (1) או למשקיעים כאמור בפסקה (7), שייבחרו בהליך שהודיע עליו המפרסם, ובלבד שבהצעה תצוין המגבלה על הצעה ומכירה של ניירות הערך בנוגע לזהות המשקיעים או למספרם כאמור;”

(3) בסעיף 15 ב –

(א) בפסקה (3), בסופה יבוא “למעט הצעה כאמור שמתקיים לגביה אחד מאלה:

(1) המציע הוא תאגיד שאינו מנהל כספי אחרים וניירות הערך שלו מוצעים על פי ההצעה;

(2) המציע הוא תאגיד שאינו מנהל כספי אחרים הנמצא בשליטת תאגיד שניירות הערך שלו מוצעים על פי ההצעה;”

(ב) אחרי פסקה (4) יבוא:

”(א4) הצעת ניירות ערך של תאגיד שהתאגד בישראל ואינו תאגיד מדווח, ובלבד שמתקיימים כל אלה:

(א) ההצעה נעשית על ידי חברה המרכזת את ההצעה ומשמשת מתוכת להצעה ולמכירה של ניירות הערך באמצעות אתר אינטרנט, ונרשמה במרשם הרכזים לפי הוראות פרק ה'5 (בחוק זה – רכז ההצעה);

(ב) התמורה שהתקבלה בהצעה כאמור בצירוף התמורה שהתקבלה בהצעות אחרות של התאגיד המציע לפי פסקה זו, במהלך 12 החודשים שקדמו לאותה הצעה, אינה עולה על התמורה שקבע שר האוצר לפי הצעת הרשות או בהתייעצות עמה;

(ג) התמורה שהתקבלה בהצעה כאמור ממשקיע בודד אינה עולה על התמורה שקבע שר האוצר לפי הצעת הרשות או בהתייעצות עמה;

(ד) התמורה שהתקבלה בהצעה כאמור ממשקיע בודד בצירוף התמורה שהתקבלה מאותו משקיע בהצעות אחרות לפי פסקה זו, במהלך 12 החודשים שקדמו לאותה הצעה, אינה עולה על התמורה שקבע שר האוצר לפי הצעת הרשות או בהתייעצות עמה; לעניין זה, “הצעות אחרות” – לרבות הצעות של תאגידי מציעים אחרים לפי פסקה זו;

(ה) תנאים והגבלות נוספים שקבע שר האוצר לפי הצעת הרשות או בהתייעצות עמה; תנאים כאמור יכול שיכללו הטלת חובות על הגורמים המשתתפים בהצעה כאמור, לרבות חובות רישום ברשות ותנאי כשירות;

תקנות לפי פסקה זו טעונות אישור ועדת הכספים של הכנסת;”

(4) בסעיף 15ג(א), פסקה (2) – תימחק;

(5) בסעיף 22(א), הסיפה החל במילים “ועל טיוטת תשקיף אשר על פיה” – תימחק;

(6) בסעיף 23א, אחרי סעיף קטן (ו) יבוא:

”(11) על אף האמור בסעיף קטן (ו), ביקש המציע להציע ניירות ערך על פי תשקיף מדף תוך כדי המסחר בבורסה, יחולו לעניין חובת הגשת דוח הצעת מדף ההוראות שקבע שר האוצר לפי הצעת הרשות או לאחר התייעצות עמה ובאישור ועדת הכספים של הכנסת;”

(7) בסעיף 35ל, אחרי סעיף קטן (ג) יבוא:

"(ד) על אף האמור בסעיף קטן (ג), מעבר כאמור בסעיף קטן (א) של תאגיד שמיד לאחר רישומו למסחר בבורסה נכלל במדד ת"א טק-עילית, אינו טעון הסכמה של מחזיקי ניירות הערך כאמור בסעיף קטן (ג), ובלבד שהתאגיד קבע זאת במפורש בתשקיף ההצעה הראשונה לציבור; לעניין זה, "מדד ת"א טק-עילית" – כמשמעותו בהחלטות דירקטוריון הבורסה בנושא "מדדי מניות" שבמדריך המעו"ף לפי תקנון הבורסה, או מדד דומה לעניין זה שקבע דירקטוריון הבורסה באישור הרשות";

(8) אחרי סעיף 35לח יבוא:

"פרק ה'5: הצעה באמצעות רכז הצעה"

35לט. יושב ראש הרשות ינהל מרשם של רכזי הצעות (בחוק זה – מרשם הרכזים); חברה המבקשת להירשם במרשם הרכזים (בפרק זה – המבקשת) תגיש ליושב ראש הרשות בקשה לרישומה.

35מ. יושב ראש הרשות או עובד הרשות שהוא הסמיכו לכך בכתב (בפרק זה – יושב ראש הרשות) ירשום את המבקשת במרשם הרכזים, אם ראה שהיא עומדת בתנאים לרישום שקבע שר האוצר, לפי הצעת הרשות או בהתייעצות עמה ובאישור ועדת הכספים של הכנסת, לרבות לעניין הון עצמי, פיקדון וביטוח ותשלום האגרות שנקבעו לפי סעיף 55א, אם נקבעו.

35מא. (א) לא יסרב יושב ראש הרשות לרשום מבקשת שעומדת בתנאים לרישום כאמור בסעיף 35מ, אלא מטעמים הנוגעים למהימנותה, למהימנותו של בעל שליטה בה או למהימנותו של נושא משרה בכירה בה או בבעל שליטה בה.

(ב) בלי לגרוע מהוראות סעיף קטן (א), יושב ראש הרשות רשאי להתנות תנאים לרישום רכז הצעה, ובלבד שלא יסרב לבקשת הרישום ולא יתנה תנאים כאמור, אלא אם כן הודיע למבקשת את נימוקיו ונתן לה הזדמנות לטעון את טענותיה לפניו לפני מתן החלטתו.

35מב. (א) מצא יושב ראש הרשות כי רכז ההצעה הפר הוראה מהוראות לפי חוק זה או הוראה או הנחיה של הרשות, רשאי הוא להורות לרכז ההצעה על תיקון ההפרה בתוך תקופה שיורה עליה.

(ב) הרשות תקבע רשימה של נסיבות שיש בהן כדי להעיד על פגם במהימנות של רכז הצעה, של בעל שליטה בו או של נושא משרה בכירה בו או בבעל שליטה בו; רשימה כאמור תפורסם באתר האינטרנט של הרשות ותיכנס לתוקף בתום 30 ימים מיום הפרסום, ואולם שינוי ברשימה לא יחול על הליך תלוי ועומד לפי סעיף קטן (ג)4; הודעה על פרסום הרשימה ועל כל שינוי שלה, ומועד תחילתם, תפורסם ברשומות.

(ג) הרשות רשאית לבטל את רישומו של רכז הצעה במרשם, לאחר שנתנה לו הזדמנות לטעון את טענותיו לפנייה, אם התקיים אחד מאלה:

- (1) הרישום נעשה על יסוד מידע כוזב;
- (2) חדל להתקיים ברכז ההצעה תנאי מהתנאים לרישומו לפי סעיף 35מ;
- (3) רכז ההצעה לא תיקן את ההפרה כפי שהורה לו יושב ראש הרשות לפי סעיף קטן (א), או בתוך התקופה שעליה הורה;
- (4) התקיימו נסיבות המנויות ברשימה לפי סעיף קטן (ב), המעידות על כך שרכז ההצעה אינו ראוי לשמש ככזה; נסיבות כאמור ייבחנו לגבי רכז ההצעה, בעל שליטה בו ונושא משרה בכירה בו או בבעל השליטה בו.

(ד) רכז הצעה יודיע לרשות על התקיימות אחת הנסיבות המנויות בסעיף 27(ג) לחוק הייעוץ, לגביו, לגבי בעל השליטה בו או לגבי נושא משרה בו או בבעל השליטה בו, בארץ או בחו"ל.

- | | |
|---|---|
| <p>(א) רכז הצעה יתנהל באופן תקין והוגן. 35מג.</p> <p>(ב) רכז הצעה לא יכלול בדיווח, בפרסום מטעמו או במידע אחר שהוא מוסר, פרט מטעה.</p> | <p>התנהלות תקינה והוגנת של רכז הצעה</p> |
| <p>(א) רכז הצעה יגיש לרשות דוח שנתי על ההצעות הנעשות באמצעותו. 35מד.</p> <p>(ב) רכז הצעה ימסור לרשות, בכתב, לפי דרישה של יושב ראש הרשות, בתוך המועד שייקבע בדרישה, הסבר, פירוט, ידיעות ומסמכים בקשר לפרטים הכלולים בדוח שמסר לפי חוק זה.</p> <p>(ג) שר האוצר, לפי הצעת הרשות או בהתייעצות עמה ובאישור ועדת הכספים של הכנסת, יקבע הוראות בעניינים אלה:</p> <ol style="list-style-type: none">(1) דוחות או הודעות נוספים שעל רכז הצעה להגיש לרשות;(2) הפרטים שיש לכלול בדוחות או בהודעות שיש להגישם לפי סעיף זה;(3) אופן הגשתם של דוחות והודעות לפי סעיף זה, לרבות פרסום לציבור, מתכונתם, תוכנם ומידת פירוטם. | <p>חובות דיווח של רכז הצעה</p> |
| <p>(א) הרשות תפקח על ניהולו התקין וההוגן של רכז הצעה. 35מד.</p> | <p>פיקוח הרשות על רכז הצעה</p> |

(ב) הרשות רשאית לתת הוראות הנוגעות לדרכי פעולתו של רכז הצעה, של נושא משרה בו ושל כל מי שמועסק על ידו, והכול כדי להבטיח את ניהולו התקין וההוגן של רכז ההצעה ואת השמירה על עניינם של המשקיעים באמצעותו; הוראות כאמור יכול שיינתנו לכל רכזי ההצעה או לסוג מסוים של רכזי הצעה, וכן רשאית הרשות ליתן הוראות לרכז הצעה מסוים כדי להבטיח את יישום ההוראות לפי חוק זה.

(ג) אין חובה לפרסם ברשומות הוראות לפי סעיף קטן (ב), ואולם הרשות תפרסם ברשומות הודעה על מתן הוראות כאמור ועל מועד תחילתן; ההוראות, וכל שינוי בהן, יועמדו לעיון הציבור במשרדי הרשות ויפורסמו באתר האינטרנט של הרשות; הרשות רשאית להורות על דרכים נוספות לפרסום הוראות כאמור.

איסור עיסוק בלא רישום 35מו. (א) לא ישמש אדם רכז הצעה אלא אם כן נרשם במרשם הרכזים.

(ב) לא יתחזה אדם לרכז הצעה ולא ישתמש בכל תואר או כינוי העשויים ליצור רושם שהוא רכז הצעה.;

(9) אחרי סעיף 36 יבוא:

36ד. הרשות רשאית, לגבי תאגיד שנכלל במדד ת"א טק-עילית כהגדרתו בסעיף 35לב(ד), להורות כי הפרטים שעל התאגיד לגלות בדוח לפי פרק זה יהיו בהתאם לפרטים שנדרש תאגיד מאותו סוג שניירות הערך שלו נסחרים בבורסה מחוץ לישראל לגלות בדוח בהתאם להוראות החלות עליו, ובלבד שסברה שאין בכך כדי לפגוע באופן מהותי ביכולתו של משקיע סביר לקבל החלטת השקעה בניירות ערך; הרשות רשאית להתנות התאמות בפרטים כאמור בסעיף זה בתנאים כפי שתורה.;

"התאמות בפרטי דיווח לתאגיד שנכלל במדד ת"א טק-עילית"

(10) בסעיף 37(ה) –

(א) בהגדרה "גוף מוסדי בלא שולט", בפסקה (2), במקום "בחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה-2005" יבוא "בחוק הפיקוח על קופות גמל";

(ב) ההגדרה "חוק הפיקוח על הביטוח" – תימחק;

(11) בסעיף 52(ד), ההגדרה "חוק הפיקוח על הביטוח" – תימחק;

(12) בסעיף 53 –

(א) בסעיף קטן (א), אחרי פסקה (4) יבוא:

"(א4) כלל בדיווח, בפרסום מטעמו או במידע אחר שהוא מוסר, פרט מטעה, כדי להטעות משקיע סביר, בניגוד להוראות סעיף 35מג(ב).";

(ב) בסעיף קטן (ב), אחרי פסקה (א5) יבוא:

"(ב5) כלל בדיווח, בפרסום מטעמו או במידע אחר שהוא מוסר, פרט מטעה, בניגוד להוראות סעיף 35מג(ב).";

(ג5) שימש רכז הצעה בלי שנרשם במרשם הרכזים, בניגוד להוראות סעיף 35מו(א);

- (ד) התחזה לרכו הצעה או השתמש בתואר או בכינוי העשויים ליצור רושם שהוא רכז הצעה, בניגוד להוראות סעיף 35מו(ב);⁴
- (13) בסעיף 54א(ד), בהגדרה "מבטח", במקום "בחוק הפיקוח על עסקי ביטוח, התשמ"א-1981" יבוא "בחוק הפיקוח על הביטוח";
- (14) בסעיף 56, בסיפה, במקום "בחוק הפיקוח על עסקי ביטוח, התשמ"א-1981" יבוא "בחוק הפיקוח על הביטוח";
- (15) בתוספת הראשונה, בפרט (3), במקום "בחוק הפיקוח על עסקי ביטוח, התשמ"א-1981" יבוא "בחוק הפיקוח על הביטוח, התשמ"א-1981".

תיקון חוק
השקעות משותפות
בנאמנות - מס' 24

2. בחוק השקעות משותפות בנאמנות, התשנ"ד-1994⁴ (להלן - חוק השקעות משותפות בנאמנות) -

(1) בסעיף 1 -

(א) אחרי ההגדרה "ניירות ערך חוץ" יבוא:

"עניין אישי" - כהגדרתו בחוק החברות;

(ב) אחרי ההגדרה "קרן" יבוא:

"קרן טכנולוגיה עילית" - קרן סגורה שבהסכם הקרן שלה נקבע כי תהיה

קרן טכנולוגיה עילית (היי-טק);

(ג) אחרי ההגדרה "שוק מוסדר" יבוא:

"שנת כספים של קרן" - תקופה של 12 חודשים שקבע מנהל הקרן

בתשקיף או בדוח כשנת כספים של הקרן, או תקופה קצרה יותר

שקבע מנהל הקרן כאמור, אם היא שנת הכספים הראשונה של קרן

חדשה או שנת הכספים הראשונה לאחר שמנהל הקרן שינה את

שנת הכספים של הקרן;

(2) בסעיף 5(ג), בסופו יבוא "וכן מגבלות שיחולו על עניינים כאמור";

(3) בסעיף 13, אחרי סעיף קטן (ג) יבוא:

"(ג) על אף האמור בסעיף קטן (ג)(1), שר האוצר רשאי לקבוע תנאים אחרים

להעסקת אדם על ידי מנהל הקרן בניהול תיק ההשקעות של הקרן או ביעוץ

בנוגע לניהול כאמור";

(4) בסעיף 50 -

(א) בסעיף קטן (א) -

(1) בפסקה (1), במקום "השווה לערך הנקוב של היחידה" יבוא "שנקבע

בתשקיף";

(2) בפסקה (2) -

(א) במקום "משווי היחידה" יבוא "ממחיר היחידה";

(ב) במקום ההגדרה "שווי יחידה" יבוא "מחיר יחידה" - מחיר

הקנייה של נכסי הקרן, מחולק במספר יחידותיה";

(ב) בסעיף קטן (ב), במקום "שווי היחידה של הקרן" יבוא "מחיר היחידה של

הקרן", אחרי "שווי נכסי קרן סגורה" יבוא "דרך חישוב מחיר הקנייה" ובמקום

"את שווי היחידה ואת" יבוא "את";

⁴ ס"ח התשנ"ד, עמ' 308; התשע"ד, עמ' 646.

(5) אחרי סעיף 54 יבוא:

”תקנות לעניין הצעת יחידות של קרן סגורה”
54א. שר האוצר רשאי לקבוע הוראות נוספות לעניין הצעת יחידות של קרן סגורה, הפרטים שיש לכלול בתשקיף ופרטים שניתן להשלימם במועד מאוחר יותר, וכן לעניין מועדי ההצעה, מספר היחידות המוצעות ואופן הקצאת היחידות שהוצעו למזמינים; הוראות כאמור יכול שייקבעו דרך כלל, לעניין קרן טכנולוגיה עילית או לעניין סוגים אחרים של קרנות סגורות.”;

(6) בסעיף 56(ז), בסופו יבוא ”מיוזמתו או לפי דרישת בעל יחידות, וכן מקרים ותנאים שבהם חייב מנהל קרן לפדות יחידות של קרן סגורה כאמור או שאינו רשאי לפדותן, והכול דרך כלל, לעניין קרן טכנולוגיה עילית או לעניין סוגים אחרים של קרנות סגורות.”;

(7) בסעיף 68, האמור בו יסומן ”(א)” ואחריו יבוא:

”(ב) על אף האמור בסעיף קטן (א), שר האוצר רשאי לקבוע תנאים והוראות בדבר רכישת יחידות של קרן בידי מנהל הקרן, דרך כלל, לעניין קרן טכנולוגיה עילית או לעניין סוגים אחרים של קרנות.”;

(8) בסעיף 69(ה), הסיפה החל במילים ”בסעיף קטן זה” – תימחק;

(9) בסעיף 77(א1), הסיפה החל במילים ”בסעיף קטן זה” – תימחק;

(10) בסעיף 80, אחרי סעיף קטן (א) יבוא:

”(א1) שר האוצר רשאי לקבוע סוגים נוספים של הוצאות שמנהל קרן רשאי לפרוע מנכסי קרן, דרך כלל או לעניין קרן טכנולוגיה עילית, וכן לקבוע סכומים או שיעורים מרביים להוצאות שניתן להיפרע מנכסי קרן כאמור לפי הוראות סעיף זה ומועדים לפירעונם.”;

(11) בסעיף 103, בפסקה (3), בסופה יבוא ”אלא אם כן נקבע אחרת בהוראה לפי חוק זה”;

(12) בסעיף 109, אחרי סעיף קטן (ד) יבוא:

”(ה) שר האוצר רשאי לקבוע מועדים אחרים והוראות נוספות בדבר מימוש נכסי קרן שאינם רשומים למסחר בבורסה, דרך כלל, לעניין קרן טכנולוגיה עילית או לעניין סוגים אחרים של קרנות.”;

(13) בסעיף 111(י), במקום ”לפי סעיפים קטנים (ג) ו-(ד)” יבוא ”לפי סעיף זה”.

(א) תחילתם של ההגדרה ”מנהל כספי אחרים” שבסעיף 1 לחוק ניירות ערך, ושל סעיף 15ב(3) לחוק ניירות ערך, כנוסחם בחוק זה, ושל ביטול פסקה (2) בסעיף 15ג(א) לחוק ניירות ערך כאמור בחוק זה, במועד כניסתן לתוקף של תקנות לפי סעיף 23א(ו1) לחוק ניירות ערך כנוסחו בחוק זה, ואולם לעניין הצעת ניירות ערך של תאגיד אשר נרכשו בידי תאגיד או בידי תאגיד בשליטתו לפני יום כ”ד באדר התשע”ב (18 במרס 2012) – תחילתם שנה מיום כניסתן לתוקף של התקנות האמורות.

(ב) על מנפיק מוצרי מדדים ועל חברה בשליטת מנפיק כאמור ימשיכו לחול הוראות סעיפים 15ב(3) ו-23א לחוק ניירות ערך כנוסחם ערב פרסומו של חוק זה, ובלבד שניירות הערך המוצעים הונפקו על פי תשקיף; לעניין זה, ”מוצרי מדדים” – תעודת סל, תעודת סחורה, תעודה בחסר או אופציית כיסוי כמשמעותן בתקנון הבורסה, וכן נייר ערך בעל מאפיינים דומים.

3.

תחילה

משה כחלון
שר האוצר

בנימין נתניהו
ראש הממשלה

יולי יואל אדלשטיין
יושב ראש הכנסת

ראובן ריבלין
נשיא המדינה