

רשות ניירות ערך

נוהל מתן היתר החזקת אמצעי שליטה במנהל קרן ואישור מנהל קרן (מעודכן לתאריך 16 בפברואר 2010)

הוראות החוק לגבי בדיקת מהימנות מנהלי קרנות נאמנות ובעלי שליטה בהם, בעקבות ועדת בכר

תיקון חוק השקעות משותפות בנאמנות, התשנ"ד – 1994 ("חוק הקרנות") שהוסף במסגרת חוק להגברת התחרות ולצמצום הריכוזיות וניגודי העניינים בשוק ההון בישראל (תיקוני חקיקה), התשס"ה – 2005 ("חוק בכר") קבע בסעיף 23 לחוק הקרנות חובת רישוי לגבי החזקת אמצעי שליטה במנהל קרן, לפיה לא יחזיק אדם ביותר משלושים אחוזים מסוג מסוים של אמצעי שליטה במנהל קרן, או בשיעור נמוך יותר המקנה שליטה במנהל קרן, אלא על פי היתר מאת ועדת הרישיונות. כמו כן הוספה לסעיף 13 לחוק הקרנות הוראה (סעיף קטן (א1)) לפיה לא יסרב יושב ראש הרשות לתת אישור לפי הוראות סעיף קטן 13(א) לחוק לחברה שמתקיימות בה הוראות אותו סעיף קטן, אלא אם כן העביר את הבקשה לדיון בפני ועדת הרישיונות וועדת הרישיונות החליטה, לאחר שנתנה לחברה להשמיע את טענותיה, שלא לתת אישור כאמור מטעמים הנוגעים למהימנותה של החברה, או למהימנותו של דירקטור, חבר ועדת השקעות או מנהל כללי בה, או אדם השולט בה.

סעיף 23 ב (ב) לחוק קובע כי ועדת הרישיונות רשאית שלא לתת היתר להחזקת אמצעי שליטה במנהל קרן מטעמים אלה, בלבד:

1. טעמים הנוגעים למהימנותו של מבקש ההיתר או של בעל שליטה בו;
2. ניתן לגבי מבקש ההיתר צו כינוס נכסים בהליכי פשיטת רגל או שהוא הוכרז פושט רגל וטרם חלפו חמש שנים מיום שקיבל הפטר כאמור בסעיף 62 לפקודת פשיטת הרגל, התש"ס – 1980, או שמבקש ההיתר הוכרז פסול דין, ואם הוא תאגיד – ניתן צו לפירוקו או מונה כונס נכסים לנכסיו או לחלק מהותי מהם בשל אי תשלום חוב.

סעיף 23(ג) לחוק קובע כי לא יינתן לאדם היתר לפי סעיף זה אם לאחר מתן ההיתר נתח השוק הכולל שלו יעלה על עשרים אחוזים.

סעיף 23(א) קובע כי ועדת הרישיונות רשאית לבטל או לשנות היתר שניתן לפי סעיף 23 אם מצאה כי מתקיים אחד מאלה:

1. בבעל ההיתר חדל להתקיים תנאי מהותי מתנאי ההיתר, או שהוא הפר תנאי כאמור;
2. בעל ההיתר, או נושא משרה בו, הורשע בעבירה אשר חומרתה, מהותה או נסיבותיה מצדיקות את ביטול ההיתר או את שינויו.

3. לעניין בעל היתר שהוא תאגיד – ניתן צו לפירוקו או מונה כונס נכסים לנכסיו או לחלק מהותי מהם בשל אי תשלום חוב, ולעניין בעל היתר שהוא יחיד – ניתן לגביו צו כינוס נכסים בהליכי פשיטת רגל או שהוא הוכרז פסול דין.

תחולתן של הוראות אלו מיום תחילת החוק, לאמור יום כניסתו לתוקף. החוק פורסם ברשומות ביום 10 באוגוסט 2005.

נוהל הגשת בקשות

להלן נוהל הטיפול בבקשות :

א. היתר החזקת אמצעי שליטה במנהל קרן

ב. אישור חברה כמנהל קרן .

יודגש, כעניין המובן מאליו, כי הוראות הנוהל אינן באות במקום הוראות החוק והתקנות

א. בקשה להיתר להחזקת אמצעי שליטה במנהל קרן

מי נדרש לקבל היתר?

כאשר יחיד מחזיק באמצעי שליטה במנהל קרן באמצעות שרשרת תאגידים שבשליטתו, כל אחד מהתאגידים שבשרשרת וכן בעלי השליטה שהם יחידים, המחזיקים באותם תאגידים בשיעור הטעון היתר, מחזיקים באמצעי שליטה במנהל הקרן, ולכן לפי לשון החוק, נדרשים לקבל היתר כל אחד בנפרד. עם זאת הרשות רואה תאגיד אשר בעל השליטה בו קיבל היתר שליטה במנהל הקרן באמצעות אותו תאגיד כתאגיד שקיבל היתר שליטה. **על כל תאגיד כאמור לפנות לועדת הרישיונות לשם קבלת היתר כנדרש, או לוודא כי המחזיקים בו, במישרין או בעקיפין, פנו בבקשה להיתר. ובסופו של ההליך יקבלו בעלי השליטה היתר שליטה באמצעותו.**

הבקשה תוגש למחלקת הקרנות בצרף המסמכים והמידע הבאים :

1. שני תרשימי החזקות במנהל הקרן, בו יפורטו המחזיקים בו במישרין ובעקיפין עד לרמה של מחזיקים שהינם יחידים, תוך מתן פרטים אודות שרשרת החזקות בין מבקש ההיתר לבין מנהל הקרן ושיעורי ההחזקה. תרשים אחד יתייחס למצב ההחזקות המפורט בתאגידים המחזיקים במנהל הקרן ובמנהל הקרן לפני בקשת ההיתר, ותרשים שני יתייחס למצב החזקות המפורט בתאגידים המחזיקים במנהל הקרן ובמנהל הקרן, בהנחה שינתן ההיתר המבוקש.

2. תשובות מבקשי ההיתר לשאלון המופיע בהמשך. התשובות לשאלון יאומתו בתצהיר.
3. מידע מתוך המרשם הפלילי אודות מבקשי ההיתר, אותו יבקשו ממשטרת ישראל בהתאם לסעיף 12(א) לחוק המרשם הפלילי ותקנת השבים, התשמ"א – 1981.
4. על המבקשים לתת הסכמתם לכך שרשות ניירות ערך תהא רשאית לקבל מידע אודותם מרשויות מפקחות שונות.

ב. בקשה לאישור חברה כמנהל קרן –

לפני הגשת בקשה לאישור החברה כמנהל קרן, או במקביל להגשת הבקשה, על המחזיקים באמצעי שליטה בחברה המבקשת, בשיעור הטעון היתר, שהם יחידים, ולרבות תאגיד המחזיק אמצעי שליטה בחברה המבקשת בשיעור הטעון היתר – אם אין בו מחזיק המחזיק באמצעותו אמצעי שליטה במנהל הקרן בשיעור הטעון היתר, להגיש לרשות בקשה למתן היתר להחזקת אמצעי שליטה. לא יינתן אישור לחברה לשמש כמנהל קרן אם מי מהמחזיקים אמצעי שליטה בה בשיעור הטעון היתר לא קיבל את היתר ועדת הרישיונות לכך.

הבקשה תוגש למחלקת הקרנות בצרוף המסמכים והמידע הבאים:

1. תרשים החזקות בחברה המבקשת היתר פעולה כמנהל קרן, בו יפורטו המחזיקים בה במישרין ובעקיפין עד לרמה של מחזיקים שהינם יחידים, תוך מתן פרטים אודות שרשרת החזקות בין בעלי היתר החזקת אמצעי שליטה (או מי שביקשו אותו במסגרת סעיף א), לבין מנהל הקרן המיועד, תוך מתן פרטים אודות שיעורי ההחזקה.
2. תשובות נושאי המשרה בחברה המבקשת לשאלון המופיע בהמשך, והגדרת תפקידם (לעניין זה "נושאי משרה" – כהגדרתם בחוק החברות, התשנ"ט-1999 וכן מי שמיועד לנהל את תיק ההשקעות של הקרן, לרבות מנהל תיקים חיצוני). התשובות לשאלון יאומתו בתצהיר. כמו כן, על המבקשים לתת הסכמתם לכך שרשות ניירות ערך תהא רשאית לקבל מידע אודותם מרשויות מפקחות שונות.
3. מידע אודות נושאי המשרה בחברה המבקשת, הנוגע להשכלתם ולעיסוקיהם בשנים האחרונות, אם לא נמצא בתשובות לשאלון, ואשר ניתן ללמוד ממנו אם הדירקטוריון וועדת ההשקעות עומדים בדרישות חוק הקרנות ותקנות השקעות משותפות בנאמנות (הון עצמי וביטוח של מנהל קרן ונאמן ותנאי כשירות של דירקטורים וחברי ועדת השקעות), תשנ"ו – 1995 ("תקנות הכשירות"). המידע ילווה בהצהרת החברה כי לעניין

עיסוקים קודמים של נושאי המשרה - הוא נתמך באישורי מעסיקים, ואם נבצר מנושא המשרה להמציא אישור ממעסיקו, המידע נתמך בתצהיר של נושא המשרה, ולעניין תארים אקדמיים של נושאי המשרה - בתעודות מאת מוסדות ההשכלה הגבוהה שהעניקו את התארים, וכי האישורים, התצהירים והתעודות שמורים במשרדי החברה.

4. פירוט הסכמים קיימים או מתוכננים, שעניינם ניהול השקעות או ייעוץ השקעות של החברה המבקשת אישור פעולה במנהל הקרן.

5. אישור עורך דין בדבר עמידת החברה המבקשת ונושאי המשרה בה בדרישות הכשירות לפי חוק הקרנות לרבות סעיפים 16, 20 לחוק הקרנות וכן לפי תקנות הכשירות.

6. הצהרה כי עיסוקה הבלעדי של החברה המבקשת הוא ניהול קרנות.

7. מידע אודות ההון העצמי של המבקשת והביטוח שערכה, ממנו ניתן ללמוד כי החברה עומדת בדרישות התקנות לעניין זה, בצירוף אישור רואה חשבון למידע זה.

8. מידע מתוך המרשם הפלילי אודות נושא המשרה, אותו יבקשו ממשטרת ישראל בהתאם לסעיף 12(א) לחוק המרשם הפלילי ותקנת השבים, התשמ"א – 1981.

מבקשי היתר החזקת אמצעי שליטה, וכן חברה מבקשת היתר פעולה כמנהל קרן עשויים יהיו להידרש למסור פרטים או מסמכים נוספים, ככל הנדרש לדעת סגל הרשות, על מנת לאפשר ליו"ר הרשות ו/או לוועדת הרשיונות להחליט בבקשות לפי הדין.

נספח

מידע הנדרש ממבקש היתר להחזיק אמצעי שליטה במנהל קרן להשקעות משותפות בנאמנות וכן ממנהל קרן.

הערות כלליות

דרישות המידע בשאלון המצורף, הנתמכות בתצהיר המבקש, הן אחידות. המבקש היתר החזקת אמצעי שליטה במנהל קרן, וכן מנהל קרן, לרבות דירקטור, חבר ועדת השקעות או מנהל כללי בו עשויים להידרש לספק פרטים נוספים. ייתכן שבעקבות הנתונים שיימסרו, יתבקשו אנשים נוספים, כגון נושאי משרה בתאגידים שיפורטו בסעיף 2 לשאלון, למלא גם הם את השאלון, או חלקים ממנו.

יש למלא את השאלון ולצרף את כל המסמכים הנדרשים, ולתמוך הכל בתצהיר מאמת. אם חלק מן השאלון אינו רלבנטי, יש לציין זאת במפורש ולהסביר מדוע. למסמכים שאינם כתובים בעברית או באנגלית יש לצרף תרגום מאומת על ידי נוטריון. הרשות עשויה לדרוש תרגום מאומת כאמור גם לגבי מסמכים הכתובים באנגלית.

תנאי הכרחי לטיפול בבקשה הוא מילוי השאלון באופן דווקני, מלא ואמין הכולל כל פרט העשוי להיות רלוונטי לקבלת היתר להחזיק אמצעי שליטה במנהל קרן או אישור לחברה לפעול כמנהל קרן

1 פרטים אישיים (יש לצרף צילום תעודת זהות או דרכון – עבור תושב חוץ)

- א. שם פרטי (בעברית ובאותיות לטיניות).
- ב. שם משפחה (בעברית ובאותיות לטיניות).
- ג. שם משפחה ו/או שם פרטי קודם (בעברית ובאותיות לטיניות).
- ד. תאריך שינוי השם.
- ה. מספר תעודת הזהות (כולל ספרת ביקורת) או מספר זיהוי אחר המקובל בארץ המושב;
- ו. ארץ לידה;
- ז. תאריך לידה;
- ח. אזרחות (אם יש יותר מאחת, לציין את כולן);
- ט. מספר דרכון (אם יש יותר מדרכון מדינה אחת, לציין את מספרי כולם);
- י. מקום מגורים נוכחי (כתובת מלאה ותאריך תחילת המגורים במקום);
- יא. מקום מגורים קודם (כתובת מלאה ותאריך תחילת המגורים במקום);

**2. פרטים על תאגידיים (לרבות שותפויות או נאמנויות) באמצעותם מבקש ממלא השאלון
החזיק במנהל הקרן (להלן "תאגידיים מוחזקים") (אינו רלבנטי לבקשת אישור מנהל קרן)**

א. תרשים בו יפורטו התאגידיים בהם מחזיק ממלא השאלון, או החזיק בחמש השנים
האחרונות אמצעי שליטה בשיעור של 30% או בשיעור נמוך יותר המקנה שליטה.

ב. פרטים על התאגידיים המוחזקים, לפי הפירוט הנדרש בנספח רשימת החזקות מבקש
ההיתר, להלן.

**3. מה יהיה נתח השוק הכולל של מבקש ההיתר לאחר הרכישה, במישרין ובעקיפין (אינו
רלבנטי לבקשת אישור מנהל קרן)**

לעניין זה "נתח שוק כולל" – סך כל נתח השוק של מנהלי הקרנות שבשליטת אדם, ולעניין
מי ששולט במנהל קרן יחד עם אחרים, ייוחס נתח השוק של מנהל הקרן לכל אחד ואחד
מהשולטים בנפרד; "נתח שוק של מנהל קרן" – שיעור השווי הנקי של נכסי הקרנות
שבניהול מנהל קרן מהשווי הנקי של נכסי כל הקרנות המנוהלות בידי כל מנהלי הקרנות
בישראל, והכל – ליום המסחר האחרון בחודש האחרון שלפני מילוי השאלון. החישוב
יתבסס על נתונים שיתקבלו מן הבורסה לעניין שווי נכסי כל הקרנות המנוהלות בישראל, או
בהתאם לנתון שפורסם באתר הרשות, אם פורסם.

**4. תיאור עסקיו של ממלא השאלון בעשר השנים האחרונות בישראל ובחו"ל, כולל עסקים
ותחומים שאינו עוסק בהם עוד. יש לציין שמות תאגידיים בהם היה המבקש שותף או
שימש בהם נושא משרה.**

**5. האם לגבי ממלא השאלון אירע אירוע מהמפורטים להלן, בארץ או בחו"ל (במקרה של
תשובה חיובית לסעיפים א', ב' או ד' - יש לפרט את העבירות שהתשובה מתייחסת
אליהן):**

- א. (1) האם המבקש הורשע בעבירה, לרבות בעבירת משמעת, בארץ או בחו"ל ?
(2) האם הוגש כנגד המבקש כתב אישום או מתקיים נגדו הליך משמעתי בארץ או
בחו"ל?
(3) האם המבקש נחקר בקשר לחשד לביצוע עבירה (למעט לפי פקודת התעבורה אך
לרבות עבירת משמעת), על ידי רשות חוקרת כלשהי בארץ או בחו"ל, לרבות ברשות
ניירות ערך?
(4) האם המבקש שילם כופר או עיצום כספי אחר בגין עבירה, חשד לעבירה או הפרת
הוראה מהוראות דין?

ב. האם היה המבקש או הינו שולט, דירקטור, או עובד בכיר (מנכ"ל או בדרג אחד מתחתיו)
בתאגיד, בארץ או בחו"ל, שניתן צו לפירוקו, או מונה כונס נכסים לנכסיו או לחלק

- מהותי מהם בשל תשלום חוב, או שהוגש נגד התאגיד כתב אישום, או שהתאגיד שילם כופר או נחקר בקשר לחשד לביצוע עבירה.
- ג. האם ניתן לגבי מבקש ההיתר, בארץ או בחו"ל, צו כינוס נכסים בהליכי פשיטת רגל או שהוא הוכרז פושט רגל או היה בהליכי פשיטת רגל;
- ד. האם הורשע המבקש בידי גוף משמעותי, בארץ או בחו"ל;
- ה. האם הוכרז המבקש, בארץ או בחו"ל, בעבר כפסול דין;

5. **ממלא השאלון יציין לגבי תאגידים בשרשרת החזקת אמצעי שליטה במנהל הקרן, בהם הוא מחזיק, האם יש בין נושאי המשרה בתאגידים אלו נושא משרה שלגביו אירע אירוע מהמפורטים בשאלה 5. על ממלא השאלון לפרט אילו פעולות הוא נקט כדי לברר מידע זה.**

6. **האם המבקש יחזיק באמצעי השליטה במנהל הקרן יחד עם אחרים? (אינו רלבנטי לבקשת אישור מנהל קרן) לעניין זה החזקה יחד עם אחרים – לרבות קיומם של הסכמים לשיתוף פעולה, למינוי דירקטורים, או כל הסכם אחר הנוגע להפעלת הזכויות הנובעות מהחזקת אמצעי השליטה במנהל הקרן, עם מחזיקים אחרים באמצעי שליטה כאמור. אם כן – פרט שמותיהם ומספר תעודת זיהוי או מספר זיהוי אחר המקובל בארץ מושבם, אם אינם אזרחי ישראל, וציין אם הוגשה מטעמם בקשה להיתר החזקה באמצעי שליטה.**

7. תצהיר המבקש בפני עו"ד על אמיתות המידע שנמסר עם הבקשה

המבקש יצרף תצהיר המאמת את כל הפרטים והעובדות שנמסרו על ידיו בהתאם לשאלון זה, לרבות הנספח לו, חתום בפני עו"ד ומאומת על ידו. במסגרת התצהיר יצהיר אף כי ידוע לו שעליו למסור מידע שלם ונכון, הכולל כל פרט אשר עשוי להיות רלוונטי לקבלת היתר להחזקת אמצעי שליטה במנהל קרן או אישור לחברה לפעול כמנהל קרן.

מצורף נוסח התצהיר:

הצהרה

אני הח"מ _____, בעל תעודת זהות מס' _____ מצהיר/ה ומאשר/ת בזאת את הפרטים המופיעים בשאלון ואת קורות החיים המצורפים בזאת.

הנני מאשר/ת כי זהו שמי, זו חתימתי ותוכן תצהירי לעיל אמת, וכי הוא כולל כל פרט אשר עשוי להיות רלבנטי לקבלת ההיתר המבוקש להחזקת אמצעי שליטה במנהל קרן או אישור חברה לפעול כמנהל קרן, לפי העניין.

תצהיר זה ניתן לבקשת חברת X ("החברה"), בתמיכה לבקשת החברה לאישורה כמנהל קרן. (לא ייכלל בתצהיר לתמיכה בבקשת היתר להחזקת אמצעי שליטה)

חתימה

תאריך

אישור עורך דין

אני עורך דין _____ שכתובתי היא _____ מאשר בזה, כי ביום _____ הופיע/ה בפני מר/גב' _____ שזיהה עצמו בפניי בתעודת זהות שמספרה _____ / המוכר/ת לי אישית לאחר שהזהרתיו כי עליו/ה להצהיר את האמת וכי יהיה/תהיה צפוי/ה לעונשים הקבועים בחוק אם לא יעשה כן, אישר את נכונות הצהרתו דלעיל, והתם עליה בפני.

חתימה

תאריך

8. המבקש יצרף מידע אודות המבקש המצוי במרשם הפלילי במשטרת ישראל, שנמסר לו, לבקשתו, לפי סעיף 12 לחוק המרשם הפלילי ותקנת השבים, התשמ"א – 1981

המבקש יצרף אישור ובו ויתור על כל זכות לחסיון או לסודיות לגבי מידע המתייחס אליו או אל תאגידיים בשליטתו, והמצוי בידי משטרת ישראל לפי חוק המרשם הפלילי ותקנת השבים, התשמ"א – 1981, או בידי כל גוף אכיפה ופיקוח בארץ ובחו"ל, ביניהם גם בנק ישראל, הממונה על שוק ההון, ביטוח וחסכון במשרד האוצר ורשות המסים. כמו כן יציין המבקש כי הובא לידיעתו כי זכותו לעיין על פי חוק המרשם הפלילי ותקנת השבים, התשמ"א- 1981 במידע הנזכר בחוק זה, בטרם יועבר לרשות ניירות ערך.

נספח – רשימת החזקות מבקש ההיתר

<u>מספר</u>	<u>שם התאגיד וכתובתו</u>	<u>מקום ההתאגדות</u>	<u>תחום עיסוק עיקרי</u>	<u>שיעור החזקה של המבקש בתאגיד</u>	<u>מתאריך</u>

