

תקנות ניירות ערך (דיווחי הנאמן לתעודות התחייבות), התשע"ב-2012

בתוקף סמכותי לפי סעיפים 1ח35 ו-56(א) לחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968¹ (להלן – החוק), לאחר התייעצות עם הרשות ובאישור וועדת הכספים של הכנסת, אני מתקין תקנות אלה:

"פרק א: הוראות כלליות"

1. הגדרות
בתקנות אלה -
"תקנות דוחות תקופתיים ומיידיים" – תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970²;
"נאמן" ו-"אסיפת המחזיקים" – כמשמעותם בפרק ה' לחוק;
"תקופת הדיווח" – התקופה המתחילה ביום 1 בינואר של שנת הדיווח האחרונה של המנפיק, והמסתיימת במועד הגשת הדוח השנתי של הנאמן כקבוע בתקנות אלה;
2. תחולת התקנות
(א) הוראות תקנות אלה יחולו, בנפרד, על כל סדרת תעודות התחייבות שהנאמן מכהן לה כנאמן לפי פרק ה' לחוק;
(ב) נאמן לתעודות התחייבות אשר הוצעו לציבור על פי תשקיף, יגיש לרשות ולבורסה דוחות לפי הוראות תקנות אלה, כל עוד הוא מכהן כנאמן לתעודות ההתחייבות כאמור.
(ג) הדוחות יוגשו לרשות בהתאם להוראות תקנות ניירות ערך (חתימה ודיווח אלקטרוני), התשס"ג-2003³.
3. צורת הדוחות
הדוחות ייערכו בצורה נוחה לקריאה ועמודיהם יהיו ממוספרים.
4. פרטי הדוחות
הדוחות יכללו את הפרטים המפורטים בתקנות אלה כסדרם בהן; אין חובה לציין העדר קיומו של פרט פלוני אלא אם נקבע כך במפורש בתקנות אלה.
5. חתימת הדוחות
הדוחות ייחתמו בידי המורשים לחתום בשם הנאמן ויצוין בהם תאריך החתימה; בצד כל חתימה יצוין שם החותם ותפקידו בנאמן.
6. הכללה על דרך של הפניה
הנאמן רשאי לכלול בדוח, בדרך של הפניה לדוח אחר שהגיש, פרטים הנדרשים לפי תקנות אלה, ויחולו הוראות תקנה 5(א)(1) עד (7) לתקנות דוחות תקופתיים ומיידיים;

¹ ס"ח התשכ"ח, 234; ס"ח התשע"ב – יוסף כשיפורסם.

² ק"ת התש"ל, עמ' 2037; התשס"ח, עמ' 1102.

³ ק"ת התשס"ג, עמ' 665; התשס"ח, עמ' 711.

חוות דעת או
אישור

7. בדוח, חוות דעת או אישור (להלן - תעודה), שנכללו בדוח, יובאו גם אלה:

- (1) חתימה של נותן התעודה בציון שמו ותאריך החתימה;
- (2) הסכמה מראש של נותן התעודה להכללתה בדוח;
- (3) ניתנה התחייבות לשפות את נותן התעודה בגין התעודה - ציון עובדה זו ופרטי השיפוי, לרבות זהות נותן השיפוי;
- (4) העובדות, ההנחות, החישובים והתחזיות שהיו בבסיס התעודה ואשר עליהם הסתמך נותן התעודה, המודל ששימש בתעודה, אם היה כזה והנימוקים לבחירה במודל זה.

פרק ב: הדוח השנתי על ענייני הנאמנות – מועד הגשתו ופרטיו

8. מועד הגשת הדוח השנתי
הנאמן יגיש לרשות ולבורסה דוח על ענייני הנאמנות בכל שנה, בתוך 30 ימים מהמועד בו הגיש המנפיק לרשות או היה עליו להגיש לרשות, לפי המוקדם, את הדוח התקופתי כמשמעותו בפרק ב' לתקנות דוחות תקופתיים ומיידיים.

9. פרטי הדוח
בדוח השנתי יובאו הפרטים הבאים בחלוקה לפי הפרקים הבאים:

- (1) פרטי תעודות ההתחייבות והנאמן - כמפורט בסעיפים 1 עד 3 לתוספת השמינית לתקנות דוחות תקופתיים ומיידיים;
- (2) תמורת ההנפקה אצל הנאמן - החלק מתמורת ההנפקה המצוי בידי הנאמן וטרם הועבר למנפיק, התנאים להעברתו למנפיק ודרכי השקעתו על ידי הנאמן;
- (3) הרחבות סדרה – פירוט הנפקות נוספות של תעודות התחייבות מסדרה אשר הנאמן מכהן כנאמן לה, ככל שהיו כאלה במהלך תקופת הדוח;
- (4) תשלומים שבוצעו – פירוט התשלומים שביצע המנפיק במהלך תקופת הדיווח על חשבון הריבית והקרן ואישור כי תשלומים אלו נעשו בהתאם לתנאי תעודת ההתחייבות;

(5) שעבודים, ערבויות, בטוחות ואמות מידה פיננסיות – תיאור השעבודים, הבטוחות, הערבויות ואמות המידה הפיננסיות שניתנו על ידי המנפיק, או צד שלישי, להבטחת התחייבויותיו של המנפיק למחזיקי תעודות ההתחייבות (בסעיף זה – הבטוחות); הנאמן יציין האם למיטב ידיעתו על בסיס בדיקות שביצע, הבטוחות רשומות בכל מרשם הדרוש על פי כל דין והנן בתוקף למועד הדוח, והאם תוקפן לא נפגם במהלך תקופת הדיווח, תוך ציון הבדיקות שביצע, והאם המנפיק עמד באמות המידה הפיננסיות שנקבעו במהלך תקופת הדיווח; הוחלפו במהלך תקופת הדיווח הבטוחות או שונו תנאים מהותיים שלהן, וזאת מבלי שהדבר אושר באסיפת מחזיקי תעודות ההתחייבות, יפרט הנאמן את הנסיבות כרוכות במתן השחרור או ההחלפה, וינמק כיצד השחרור, השינוי או ההחלפה עומדים בתנאי שטר הנאמנות והתשקיף ואינם פוגעים בזכויות מחזיקי תעודות ההתחייבות, לפי העניין;

(6) מגבלות על שימוש בתמורת ההנפקה ועל עסקאות ופעולות – יתוארו מגבלות הקיימות בתשקיף ובשטר הנאמנות לגבי העברת כספי התמורה למנפיק והתחייבויות נוספות של המנפיק המגבילות אותו לבצע עסקה או חלוקה כמשמעות מונחים אלו בחוק החברות; הנאמן יציין האם לדעתו עמד המנפיק במגבלות אלו במהלך תקופת הדיווח;

(7) פעולות הנאמן - תיאור מפורט של מכלול הפעולות המהותיות שנקט הנאמן למילוי תפקידו, על פי שטר הנאמנות או כל דין, במהלך תקופת הדיווח, ובכלל זה הפעולות שנקט לצורך הבטחת תוקפן של הבטוחות; כן יצהיר הנאמן האם לדעתו נקט בכל הפעולות הדרושות להבטחת תוקפן של הבטוחות;

(8) הפרות שטר הנאמנות – הנאמן יציין האם לדעתו, במהלך תקופת הדיווח, עמד המנפיק בכל התנאים וההתחייבויות לפי שטר הנאמנות, והאם התקיימו תנאים המקימים עילה להעמדת תעודות ההתחייבות לפירעון מיידי או למימוש בטוחות שניתנו להבטחת התשלום למחזיקי תעודות ההתחייבות; הודיע המנפיק לנאמן כי הוא עומד בתנאים או בהתחייבויות כאמור, או כי לא התקיימה עילה להעמדת תעודות ההתחייבות לפירעון מיידי או למימוש בטוחה, והנאמן סבור אחרת, ינמק הנאמן את הפער בין עמדתו לבין עמדת המנפיק.

(9) החלטות אסיפת המחזיקים – פירוט החלטות שהתקבלו באסיפות מחזיקי תעודות ההתחייבות בתקופת הדוח;

(10) פיקדון, ביטוח ותנאי כשירות כמפורט להלן -

(א) סכום הפיקדון, לפי סעיף 1ד35(1) לחוק, למועד הגשת הדוח.

(ב) סכום הביטוח שערך לפי סעיף 1ד35(2) לחוק, וקביעת דירקטוריון הנאמן בדבר היקף ותנאי הביטוח, סכום הערבות הבנקאית שהוציא, סכום הפיקדון, סכום הפיקדון לזמן קצוב ואיגרות החוב שהפקידו וסכום הנכסים החליפיים כהגדרתם בתקנות ניירות ערך (תנאי כשירות ורישום נאמנים לתעודות ההתחייבות), התשע"ב-2012 והכל ליום 31 במרס, 30 ביוני, 31 בספטמבר ו-31 דצמבר של השנה הקודמת למועד הגשת הדוח.

(ג) האם הנאמן עמד בתנאי הכשירות לפי סעיף 1ד35(3) לחוק בתקופת הדיווח.

(11) סכומים בדין קדימה – פירוט סכומים שהנאמן טוען כי עליו לקבל מכוח פעולות שביצע מתוקף תפקידו קודם לתשלום למחזיקים בתעודות ההתחייבות;

פרק ג': דוחות מיידיים – מועד הגשתם ופרטיהם

10. חובות הדיווח על הדיווחים המיידיים של הנאמן יחולו תקנות 30 ו - 37א2 לתקנות הדוחות, אלא אם נקבע אחרת בתקנות אלה.

11. זימון אסיפה על ידי זומנה אסיפת מחזיקים, יגיש הנאמן דוח מיידי שבו יצוינו הפרטים הבאים: המחזיקים או על ידי הנאמן

(1) זהות מזמן האסיפה;

(2) מקום קיום האסיפה;

(3) תאריך האסיפה ושעת כינוסה;

(4) פירוט הנושאים שעל סדר היום ולצד כל אחד מהם יינתן תיאור טבעו של הנושא, תוך פירוט העובדות העיקריות הדרושות כדי להבין לאשורו כל עניין הטעון הצבעה באסיפה ויובא נוסח כל החלטה מוצעת או תיאור תמציתי של עיקריה;

(5) הרוב הנדרש לקבלת החלטה בכל אחד מהנושאים שעל סדר היום, אם אינו רוב רגיל;

(6) המועד הקובע לעניין זכאות מחזיק תעודת התחייבות להשתתף ולהצביע באסיפת המחזיקים;

(7) המניין החוקי לקיום האסיפה;

(ב) דוח מיידי לפי תקנה זו יוגש עשרים ואחת יום לפחות לפני כינוסה.

(ג) קיצר הנאמן את המועד להגשת הודעה לכינוס אסיפת מחזיקים, כאמור בסעיף 6135(ג) לחוק, יוגש דוח מיידי לפי תקנה זו לא יאוחר מהיום שבו הוחלט על מועד האסיפה וסדר יומה.

(ד) נדחתה אסיפה, יוגש דוח מיידי ובו ציון העובדה שהאסיפה נדחתה ופירוט כאמור בתקנת משנה (א) בדבר האסיפה הנדחית; הפירוט יכול שיינתן על דרך הפנייה לדוח שפורסם בדבר זימון האסיפה שנדחתה.

(ה) הוראות תקנה זו לא יחולו אם הוגש דוח מיידי על זימון אסיפה על ידי המנפיק, ונכללו בו הפרטים המנויים בתקנה זו; לא נכללו כל הפרטים כאמור – יגיש הנאמן דוח מיידי ובו הפרטים החסרים על פי תקנה זו.

12. תוצאות אסיפה בדוח יובאו החלטות אסיפת המחזיקים, וכן סך כל תעודות ההתחייבות אשר השתתפו בהצבעה, מספר קולות המחזיקים בתעודות ההתחייבות שהצביעו בעד ההצעה ונגדה ושיעורן של אלה מסך כל תעודות ההתחייבות שנכללו במניין הקולות לצורך ההצבעה; כן יובאו פרטים כאמור ביחס לכל אסיפת סוג שכונסה.

13. זימון אסיפה על ידי המנפיק זומנה אסיפת מחזיקי תעודות התחייבות על ידי המנפיק, יגיש הנאמן, לא יאוחר משלושה ימים לפני מועד כינוס האסיפה, דוח מיידי שבו יפרט את עמדתו להחלטות שעל סדר יום האסיפה; היה על סדר יום האסיפה אישור הסדר או פשרה כמשמעותם בסעיף 350 לחוק החברות, או שינוי שטר הנאמנות, תובא בנוסף התייחסות הנאמן לבדיקות שעשה ולחוות הדעת שקיבל לצורך קביעת עמדתו.

14. הפרה והתקיימות הפרה והתקיימות עילה להעמדה עילה להעמדה לפירעון מיידי לדרוש מימוש שעבודים, ערבויות או התחייבויות אחרת שנתן המנפיק על פי דין או מכוח שטר הנאמנות, יפרט הנאמן את הפרה ואת הבחינות שביצע לפי סעיף 35(ד) לחוק.

15. החלפת שעבודים 15. הוחלפו הבטוחות או שונו תנאים מהותיים שלהן (בסעיף זה – שינוי), וזאת מבלי שהשינוי אושר באסיפת מחזיקים או נמצא על סדר יום אסיפת מחזיקים שזומנה, יפרט הנאמן את הנסיבות הכרוכות בשינוי, וינמק מדוע השינוי אינו פוגע בזכויות מחזיקי תעודות ההתחייבות;
16. הפרת חובת דיווח של המנפיק 16. לא עמד המנפיק באחת מחובות הדיווח לפי תקנות ניירות ערך (דיווחי המנפיק לנאמן לתעודות התחייבות), התשע"ב-2012, ידווח על כך הנאמן בסמוך לאחר שנודע לו על הפרה כאמור.
17. ערבות בנקאית 17. (א) קיבל נאמן ערבות בנקאית לטובת מחזיקי תעודות ההתחייבות, יגיש דוח שבו יפורטו שם הערב וסכום הערבות, ויראו בדוח זה הודעה לנושאים היוצרת ערבות לטובת מחזיקי תעודות ההתחייבות מזמן לזמן לפי סעיף 3 לחוק הערבות, התשכ"ז-1967.
- (ב) דוח כאמור בתקנת משנה (א) יוגש לא יאוחר משבעה ימי עסקים ממועד קבלת הערבות.
18. שימוש בכספי הפיקדון 18. עשה הנאמן שימוש בכספי הפיקדון, יגיש דוח שבו יפורטו פרטי הפעולה והסכום שהוציא בגינה.
19. הודעה למנפיק 19. הנאמן ישלח למנפיק עותק מהדוח שבכוונתו להגיש זמן סביר טרם הגשתו, למעט אם סבר הנאמן כי הדבר עשוי לפגוע בזכויות המחזיקים.
20. עיכוב דיווח 20. (א) על אף האמור בתקנות אלה, רשאי הנאמן לעכב דיווח על אירוע או עניין, כולו או מקצתו, אם הגשתו עלולה למנוע השלמת פעולה של המחזיקים בתעודות ההתחייבות או עסקה שהמחזיקים צד לה או שיש להם ענין בה, או להרע באופן ניכר את תנאיה, ובלבד שלא פורסם ברבים מידע בדבר אותו אירוע או עניין.
- (ב) הוסרה המניעה להגשת הדיווח, יגיש הנאמן דיווח מיידי על האירוע או העניין, ויציין בו גם את הסיבה לעיכוב ואת היום והשעה שבהם הוסרה המניעה להגשת הדיווח.
- (ג) על אף האמור לעיל, הנאמן אינו רשאי לעכב דיווח כאמור אם התגלה לו פרט מטעה בדיווחי המנפיק, כהגדרתו בסעיף 1 לחוק, או אם התקיימה עילה להעמדת תעודות ההתחייבות לפירעון מיידי.
- תחילה תחילתן של תקנות אלה שישה חודשים ממועד פרסומן.

התשע"ב _____
 (2012 _____)
 (חמי)

תקנות ניירות ערך (דיווח המנפיק לנאמן לתעודות התחייבות), התשע"ב-2012

בתוקף סמכותי לפי 35(ב) לחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968⁴, לפי הצעת הרשות ובאישור ועדת הכספים של הכנסת, אני מתקין תקנות אלה:
1. בתקנות אלה - הגדרות

"נאמן" - כמשמעו בפרק ה' לחוק;

"תקנות דוחות תקופתיים ומיידיים" - תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970;

2. תחולת התקנות (א) מנפיק תעודות התחייבות שהוצעו לציבור על פי תשקיף, יגיש לנאמן דוחות לפי הוראות תקנות אלה, כל עוד תעודות ההתחייבות מוחזקות על ידי ציבור המחזיקים.

(ב) הוראות תקנות אלה יחולו, בנפרד, על כל סדרת תעודות התחייבות שהנאמן מכהן לה כנאמן לפי פרק ה' לחוק;

(ג) הוראות תקנות 5, 5ב(א) ו-5(ג) עד (ה), 30 ו-30א לתקנות דוחות תקופתיים ומיידיים יחולו על דיווחים לפי תקנות אלה, אלא אם נקבע אחרת.

3. דוחות מיידיים המנפיק יגיש דוח מיידים לנאמן בשל כל אחד מאלה:

(1) בו הוטל עיקול על נכסיו, כולם או מקצתם, או מונה כונס נכסים זמני או קבוע או מפרק זמני או קבוע לנכסיו, כולם או מקצתם.

(2) הפרה של התחייבות התאגיד כלפי מחזיקי תעודות ההתחייבות או התרחשותו של אירוע או עניין המקנים לנאמן בהתאם לחוק או לשטר הנאמנות זכות לתבוע פירעון מיידים של תעודות ההתחייבות או לממש שיעבוד, ערבות או התחייבות אחרת שניתנו להבטחת התחייבויות התאגיד על פי תעודות ההתחייבות.

(3) המנפיק יעביר לנאמן כל מידע אשר ימסר על ידו לרשות, לבורסה או לחברה מדרגת כהגדרתה בתוספת השניה לתקנות ניירות ערך (פרטי התשקיף וטיוטת התשקיף-מבנה וצורה), התשכ"ט-1969.

(4) המנפיק יעביר לנאמן העתק מכל מסמך שהמנפיק העביר לבעלי המניות שלו או למחזיקים בתעודות ההתחייבות ופרטי כל מידע שהוא מעביר להם בדרך אחרת;

(5) המנפיק יעביר לנאמן מידע נוסף לפי דרישה סבירה שלו.

⁴ ס"ח התשכ"ח, עמ' 234; התשס"ח, עמ' 260.

לעניין תקנה זו, יראו כל דיווח מיידי או תקופתי אשר הוגש לרשות על ידי המנפיק, כאילו נמסר לנאמן.

4. ראיות לתיעוד השטר
היו זכויות המחזיקים בתעודות ההתחייבות מובטחות בשעבוד, ערבות או התחייבות אחרת שנתן המנפיק או שנתן צד שלישי כלשהו (להלן – בטוחות), יגיש המנפיק לנאמן:

(1) עובר למועד העברת תמורת ההנפקה למנפיק, חוות דעת עורך דין המאשרת את תקפן של הבטוחות, תוך פירוט הפעולות שביצע עורך הדין כאמור לצורך כך, או הצהרתו כי אין צורך בנקיטת פעולות נוספות על מנת להבטיח את תקפן.

(2) עם הגשת דוח דירקטוריון כהגדרתו בתקנה 10 לתקנות דוחות תקופתיים ומיידיים (להלן – דוח דירקטוריון), או במועד האחרון להגשתו, לפי המוקדם, חוות דעת עורך דין המאשרת, כי ננקטו כל הפעולות הנדרשות על מנת לשמור על תוקף הבטוחות תוך פירוט פעולות אלה או הצהרת עורך הדין כאמור כי אין צורך לנקוט בפעולות נוספות.

5. ראיות לציות לשטר
עם הגשת דוח דירקטוריון, או במועד האחרון להגשתו, לפי המוקדם, יגיש המנפיק לנאמן את האישורים המפורטים להלן:

(1) אישור חתום על ידי נושא משרה במנפיק, כפי שייקבע בשטר הנאמנות, המציין כי המנפיק עמד בכל התנאים וההתחייבויות לפי שטר הנאמנות, וכי לא התקיימו תנאים המקימים עילה להעמדת תעודות ההתחייבות לפירעון מיידי או למימוש בטוחות שניתנו להבטחת התשלום למחזיקי תעודות ההתחייבות;

(2) נקבעו בשטר הנאמנות תנאים שעל המנפיק לעמוד בהם, אשר קיומם נבחן ומאושר בידי מומחה, תימסר לנאמן חוות דעת החתומה על ידי המומחה.

6. שמירת דינים
אין בחובת הדיווח על פי תקנות אלה כדי לגרוע מחובות דיווח אחרת שיש למנפיק על פי כל דין.

התשע"ב, _____
(2012 _____)
(ח מ)

תקנות ניירות ערך (תנאי כשירות ורישום נאמנים לתעודות התחייבות), התשע"ב-2012

בתוקף סמכותי לפי סעיפים 35 ו-1ד35 לחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968⁵ (להלן - החוק), בהתייעצות עם הרשות ובאישור ועדת הכספים של הכנסת, אני מתקין תקנות אלה:

פרק א': פיקדון, ביטוח ותנאי כשירות

- הגדרות
1. בתקנות אלה –
- ”שווי כולל של תעודות התחייבות” - יתרת הערך הנקוב של כל סדרות תעודות ההתחייבות שהחברה מכהנת כנאמן להן מכוח פרק ה'1 לחוק בתוספת ריבית והצמדה שנצברו עד למועד החישוב;
- פיקדון
2. (א) הנאמן ישקיע סכום שלא יפחת מ- 1,500,000 שקלים חדשים בתעודות התחייבות הנסחרות בבורסה שמנפיקה הממשלה ושאינן ניתנות להמרה לניירות ערך המקנים זכות השתתפות או חברות בתאגיד (להלן – הפיקדון);
- (ב) הנאמן יפקיד את הפיקדון למשמרת אצל תאגיד בנקאי או אצל חבר בורסה על שם עורך דין או רואה חשבון שימשש נאמן לפיקדון (להלן – נאמן לפיקדון); הנאמן לפיקדון ינהל את הפיקדון על פי הוראות תקנות אלה, לטובת תובעים המחזיקים בתעודות ההתחייבות שהנאמן חב להם על פי פסק דין או פסק בורר בשל אחריותו לפי פרק ה'1 לחוק (להלן – חשבון הנאמנות); חשבון הנאמנות לא יהיה ניתן לשעבוד או למשיכה אלא בהוראות הנאמן לפיקדון ובהתקיים אחד מאלה:
- (1) הנאמן רשום במרשם הנאמנים כ”לא פעיל” או שנמחק ממרשם הנאמנים, עברו שבע שנים ממועד פירעון כל תעודות ההתחייבות הנקובות בשטר הנאמנות האחרון עליו הוא חתום, ולא הוגשה כנגדו תובענה על ידי מחזיקי תעודות ההתחייבות, בשל אחריותו לפי פרק ה'1 לחוק;
- (2) הנאמן נמצא בהליכי חדלות פירעון וסכום הפיקדון דרוש לשם ביצוע פסק דין או פסק בורר שאישר בית המשפט בתובענה כאמור בפסקה (1); בפסקה זו, ”הליכי חדלות פירעון” – הליכי פירוק או כינוס נכסים לפי פקודת החברות [נוסח חדש], התשמ”ג-1983, או הליכים לפי סעיף 350 לחוק החברות.
- פיקדון לפעולות
3. סכום הפיקדון שיפקיד המנפיק לפי סעיף 1ט35(ב) לא יפחת מסך של 500,000 שקלים חדשים עבור כל סדרת תעודות התחייבות.

⁵ ס”ח התשכ”ח, עמ’ 234.

ביטוח 4. (א) הנאמן יערוך יבטח את אחריותו לפי פרק ה'1 לחוק, לטובת המחזיקים בתעודות ההתחייבות, בביטוח שיחול כל עוד לא חלפו שבע שנים מהמועד בו נסתיים פירעון תעודות ההתחייבות הנקובות בשטר הנאמנות האחרון עליו הוא חתום ;

(ב) ביטוח לפי תקנת משנה (א) יכול שיהיה במסגרת קבוצת מבוטחים, ובלבד שבהתקיים עילת הביטוח יהיה הנאמן זכאי לסכום הביטוח לפי תקנה 5(ב).

(ג) ביטוח לפי תקנה זו ייעשה אצל מי שהוא בעל רישיון לפי חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א-1981.

סכום הביטוח 5. (א) היקף הביטוח ותנאיו יהיו ברמה המספקת לדעת דירקטוריון הנאמן, להבטחת מלוא אחריותו האמורה, בהתחשב בהיקף פעילותו.

(ב) ביטוח לפי תקנה 4(א) שיערוך נאמן יהיה בסכום שלא יפחת מהסכומים המפורטים להלן :

(1) 2 מיליון שקלים חדשים, לנאמן לתעודות התחייבות בשווי כולל של עד 10 מיליון שקלים חדשים ;

(2) 4 מיליון שקלים חדשים, לנאמן לתעודות התחייבות בשווי כולל של מעל 10 מיליון שקלים חדשים ולא יותר מ- 20 מיליון שקלים חדשים ;

(3) 7 מיליון שקלים חדשים, לנאמן לתעודות התחייבות בשווי כולל של מעל 20 מיליון שקלים חדשים ולא יותר מ- 100 מיליון שקלים חדשים ;

(4) 14 מיליון שקלים חדשים, לנאמן לתעודות התחייבות בשווי כולל של מעל 100 מיליון שקלים חדשים ולא יותר מ- 500 מיליון שקלים חדשים ;

(5) 20 מיליון שקלים חדשים לנאמן לתעודות התחייבות בשווי כולל של מעל 500 מיליון שקלים חדשים ולא יותר מ- 2,000 מיליון שקלים חדשים ;

(6) 30 מיליון שקלים חדשים, לנאמן לתעודות התחייבות בשווי כולל של מעל 2,000 מיליון שקלים חדשים ולא יותר מ- 5,000 מיליון שקלים חדשים ;

(7) 42 מיליון שקלים חדשים, לנאמן לתעודות התחייבות בשווי כולל של מעל 5,000 מיליון שקלים חדשים.

השתתפות עצמית 6. היה סכום ההשתתפות העצמית על פי תנאי הביטוח גבוה ממאה אלף שקלים חדשים (להלן – סכום ההשתתפות הבסיסי), יפקיד הנאמן בתאגיד בנקאי בישראל או אצל חבר בורסה בישראל, נוסף על הסכומים שהפקיד לפי תקנה 7, פיקדון, פיקדון לזמן קצוב לתקופה שלא תעלה על שנה או איגרות חוב שהוציאה המדינה, חופשיים ממשכון, שעבוד או עיקול, בסכום שלא יפחת מההפרש בין סכום ההשתתפות העצמית לפי תנאי הביטוח לבין סכום ההשתתפות הבסיסי.

המרת ביטוח 7. (א) נאמן רשאי להמיר ביטוח לפי תקנות 4 ו 5, כולו או חלקו, בכל אחד בפיקדון או בערבות בנקאית מאלה:

(1) פקדון, פקדון לזמן קצוב לתקופה שלא תעלה על שנה או איגרות חוב שהנפיקה המדינה, חופשיים ממשכון, שעבוד או עיקול, בשווי שליש מסכום הביטוח שבמקומו הם באים; פקדונות או איגרות חוב כאמור יופקדו על שם הנאמן, בתאגיד בנקאי בישראל או יוחזקו על שמו אצל חבר בורסה בישראל (להלן - הנכסים החליפיים);

(2) ערבות בנקאית לטובת מחזיקי תעודות ההתחייבות בסכום השווה לשליש מסכום הביטוח שבמקומו היא באה (להלן - הערבות הבנקאית).

(ב) שווי איגרות החוב שהנפיקה המדינה לענין תקנת משנה (א)(1) יחושב לפי תקנות השקעות משותפות בנאמנות (מחירי קניה ומכירה של נכסי קרן ושווי נכסי קרן), התשנ"ה-1994.

תנאים למימוש 8. הערבות הבנקאית תמומש בהצגת אחד מאלה:

(1) פסק דין של בית משפט, שניתן בתובענה של המחזיקים בתעודות ההתחייבות כנגד הנאמן, לרבות פסק בורר שאושר בידי בית המשפט;

(2) הסכם פשרה בין הנאמן לבין מחזיקי תעודות ההתחייבות שבשםם הוגשה תובענה כאמור, שקיבל תוקף של פסק דין;

סכום החיסוי 9. (א) פחת סכום הביטוח של הנאמן, ביחד עם הערבות הבנקאית והנכסים החליפיים (להלן - סכום החיסוי) מן הסכום לפי תקנות 4, 5 ו-7 (להלן – סכום החיסוי המזערי) במשך 45 ימים רצופים, יגדיל הנאמן את סכום החיסוי, בתוך שלושים ימים נוספים, עד כדי סכום החיסוי המזערי.

(ב) היה סכום החיסוי של נאמן גבוה מסכום החיסוי המזערי במשך 45 ימים רצופים, רשאי הוא להקטינו בתום התקופה האמורה עד כדי סכום החיסוי המזערי.

10. תנאי כשירות בחברת נאמנות יכהן לפחות דירקטור אחד בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית כהגדרתו בתקנה 1 לתקנות החברות (תנאים ומבחנים לדירקטור בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית ולדירקטור בעל כשירות מקצועית), התשס"ו-2005 (להלן – תקנות התנאים); יתר הדירקטורים יהיו בעלי מומחיות חשבונאית פיננסית או בעלי כשירות מקצועית כהגדרתם בתקנה 2 לתקנות התנאים; שלישי ממועסקי הנאמן הממונים על מילוי חובות מהותיות של הנאמן כלפי מחזיקי תעודות ההתחייבות יהיו בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית, ויתר המועסקים כאמור יהיו בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית או בעלי כשירות מקצועית, כמשמעות מונחים אלה בתקנות התנאים.

פרק ב': מרשם הנאמנים

11. (א) המבקש להיות נאמן (להלן – המבקש), יגיש לרשות, לצורך רישומו במרשם הנאמנים, בקשה שייכללו בה או יצורפו אליה פרטים ואישורים כמפורט להלן, ואשר תדווח ותיחתם לפי הוראות תקנה 5 לתקנות ניירות ערך (דיווחי הנאמן לתעודות התחייבות), התשע"ב-2012:⁶

(1) שם הנאמן ומספר הזהות שלו;

(2) המשרד הרשום, מספרי טלפון ופקסימיליה ודואר אלקטרוני;

(3) תיאור עיסוקיו הנוספים של הנאמן;

(4) לגבי כל בעל עניין בנאמן, יצוינו הפרטים כאמור בתקנה 33(ג) לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970⁷ (להלן – תקנות הדוחות);

(5) לגבי כל דירקטור או דירקטור חליף בנאמן, יצוינו הפרטים כאמור בתקנה 26 לתקנות הדוחות וכן פרטים לעניין התקיימות הדרישות הקבועות בתקנה 10;

(6) לגבי כל נושא משרה בנאמן שלא חלה עליו פסקה (5), יצוינו הפרטים האמורים בתקנה 26 לתקנות הדוחות וכן פרטים לעניין התקיימות הדרישות הקבועות בתקנה 10.

⁶ ק"ת.....

⁷ ק"ת.....

- (7) הורשע הנאמן, דירקטור או נושא משרה בו בעבירה מן המנויות בסעיף 35ג(ב)2 לחוק; יובאו פרטי ההרשעה, לרבות מועדה והעונש שהוטל;
- (8) התייחסות הנאמן לעמידתו בתנאי הכשירות כמפורט בסעיף 35ג לחוק;
- (9) סכום הפיקדון לפי תקנה 2(א) ביום הבקשה ואצל מי הוא מופקד;
- (10) תנאי הביטוח, לרבות שם המבטח, תקופת הביטוח, סכומו וסכום ההשתתפות העצמית, נכון ליום הבקשה, ופרטים בדבר המרת הביטוח בפיקדון או בערבות בנקאית, לפי תקנה 7;
- (11) אישור על תשלום אגרת הרישום כאמור בתקנה 12;
- (12) אם המבקש, בעל עניין בו או תאגיד הנשלט על ידי מי מהם היה בעבר רשום במרשם הנאמנים, פעל כנאמן או היה בעל עניין בנאמן, יפורטו אלו וכן שמו אותו נאמן ונסיבות הפסקת פעילותו;
- (ב) מצא יושב ראש הרשות כי קוימו כל דרישות פרק זה, ירשום את המבקש במרשם הנאמנים וימסור לו רישום על רישומו כאמור; מרשם הנאמנים יהיה פתוח לעיון הציבור ויפורסם באתר האינטרנט של הרשות.
- (ג) אין ברישומו של נאמן במרשם הנאמנים משום אימות הפרטים המופיעים במרשם או ראיה לכך שהנאמן עומד בדרישות הדין.
- (ד) החליט נאמן להפסיק את פעילותו, יודיע על כך לרשות בתוך 7 ימים מיום קבלת ההחלטה כאמור, בהודעה שיציין את מועד ההפסקה הצפוי של הפעילות והמועד שבו צפויות להיפרע כל תעודות ההתחייבות הנקובות בשטר הנאמנות האחרון עליו הוא חתום; הפסיק נאמן את פעילותו יודיע על כך לרשות בתוך שבעה ימים; עם קבלת ההודעה תעדכן הרשות במרשם הנאמנים את מועד הפסקת הפעילות ותמחק את הנאמן ממרשם הנאמנים.
- (ה) ביקש הנאמן לחזור לפעילות, יהא עליו להירשם מחדש במרשם הנאמנים ויחולו עליו הוראות תקנה זו.
- (ו) נודע ליושב ראש הרשות כי התנאים הקבועים לרישום כאמור בתקנות משנה (א) ו-(ב) חדלו מלהתקיים, רשאי הוא למחוק נאמן ממרשם הנאמנים לאחר שניתנה לו הזדמנות להשמיע את דברו; חזרו להתקיים בנאמן התנאים כאמור, יוכל לבקש להירשם מחדש במרשם הנאמנים ויחולו עליו הוראות תקנה זו.

אגרת רישום 12. מבקש ישלם לרשות אגרה בסך _____ שקלים חדשים לצורך רישומו
במרשם הנאמנים.

תחילה 13. תחילתן של תקנות אלה שנה מיום פרסומן.

התשע"ב, _____
(2012 _____)
(חמ)