

תקנות השקעות משותפות בנאמנות (עסקאות שעלול להיות בהן ניגוד ענינים, עסקאות מהותיות ועסקאות מחוץ לבורסה), התשנ"ה-1995¹

בתוקף סמכותי לפי סעיפים 18(6) ו-131(א) לחוק השקעות משותפות בנאמנות, התשנ"ד-1994 (להלן – החוק), לפי הצעת הרשות ובאישור ועדת הכספים של הכנסת, אני מתקין תקנות אלה:

1. בתקנות אלה:

”שווי נייר ערך” – כמשמעותו בפרק ד’ לתקנות השקעות משותפות בנאמנות (מחירי קניה ומכירה של נכסי קרן ושווי נכסי קרן), התשנ"ה-1994;

”הנפקה קשורה” – רכישת נייר ערך בהצעה לציבור על פי תשקיף, שלפיה אדם המחזיק כ-5% לפחות מהמניות שהוציא מנהל הקרן או שהוציאה חברה שמעסיק מנהל הקרן בניהול תיק ההשקעות של הקרן או חברה שבשליטת אדם כאמור, הם המציע של נייר הערך או אחד החתמים להנפקה;

”רכישת נייר ערך בהצעה לציבור על פי תשקיף” – לרבות רכישת נייר ערך בהצעה ערב פרסום התשקיף למשקיעים המנויים בתוספת הראשונה לחוק ניירות ערך.

הגדרות

(תיקונים:
התשס"א, התשס"ח)

2. עסקאות מהסוגים המפורטים להלן, שיעשה מנהל קרן בעד קרן שבניהולו, הן עסקאות שעלול להיות בהן ניגוד ענינים:

עסקאות שעלול
להיות בהן ניגוד
ענינים

(תיקונים:
התשס"א, התשס"ח)

(1) רכישת ניירות ערך, למעט מלווה קצר מועד, בעסקאות מחוץ לבורסה או בעסקאות מתואמות מקרן אחרת שבניהולו, ביום אחד, כאשר שווי ניירות הערך הנרכשים, בעת רכישתם, הוא לפחות 50,000 שקלים חדשים או לפחות אחוז אחד מהשווי הנקי של נכסי הקרן הרוכשת, לפי הנמוך ביניהם;

(2) רכישת נייר ערך בהנפקה קשורה;

(3) רכישה, בעסקה מחוץ לבורסה או בעסקה מתואמת, מאדם המחזיק בחמישה אחוזים לפחות מהמניות שהוציא מנהל הקרן, או מחברה בשליטת אדם כאמור, שהם מנהלי תיקי השקעות עבור הוולת, של נייר ערך שהוחזק בתיק שבניהולם, או מכירה, בעסקה מחוץ לבורסה או בעסקה מתואמת, לאדם כאמור, של נייר ערך לצורך הכללתו בתיק ניירות ערך שבניהולם.

1. ק"ת 5663, התשנ"ה (16.2.1995), עמ' 869.

תיקונים: ק"ת 6084, התשס"א (1.2.2001), עמ' 387;

ק"ת 6625, התשס"ח (28.11.2007), עמ' 160 (כולל שינוי השם);

ק"ת 7401, התשע"ד (29.7.2014), עמ' 1555.

3. עסקאות מהסוגים המפורטים להלן, שיעשה מנהל קרן בעד קרן שבניהולו, הן עסקאות מהותיות:

עסקאות מהותיות
(תיקונים: התשס"א,
התשס"ח, התשע"ד)

(1) רכישת ניירות ערך שהוציא תאגיד מסוים בעסקאות מחוץ לבורסה או בעסקאות מתואמות, ביום אחד, אם שווי ניירות הערך הנרכשים, בעת רכישתם, הוא אחוז וחצי לפחות מהשווי הנקי של נכסי הקרן;
(2)–(5) (נמחקו).

3א. עסקה מחוץ לבורסה או מחוץ לשוק מוסדר שעל דירקטוריון מנהל קרן לדון בה לפי סעיף 18(א7) לחוק היא כל עסקה מחוץ לבורסה או מחוץ לשוק מוסדר, שעושה מנהל קרן בעד קרן שבניהולו, למעט עסקה באיגרת חוב שהנפיקה המדינה, הנעשית עם עושה שוק ראשי; לעניין זה, "עושה שוק ראשי" – מי שמינתה המדינה לעושה שוק ראשי לפי סעיף 6א(ז) לחוק מילווה המדינה, התשל"ט–1979.

עסקאות מחוץ
לבורסה או מחוץ
לשוק מוסדר
(תיקון התשס"ח)

3ב. (א) דירקטוריון מנהל הקרן רשאי לקבוע, בנוהל שיאשר הנאמן, את התנאים שיירכשו בהם ניירות ערך בעד הקרן בהצעה לציבור על פי תשקיף, וכן את התנאים שבהם יבוצעו עסקאות מהותיות כמשמעותן בתקנה 3 ועסקאות מחוץ לבורסה או מחוץ לשוק מוסדר כמשמעותן בתקנה 3א ויראו עסקה שהתקיימו בה אותם תנאים כעסקה שהדירקטוריון דן בה כאמור בסעיף 18(6), (7) או (א7) לחוק, ואישר אותה; נוהל כאמור בתקנה זו יתייחס בין השאר לרכישת ניירות ערך בהנפקה קשורה.

אישור עסקאות
בנוהל
(תיקונים: התשס"ח,
התשע"ד)

(ב) בנוהל שיקבע הדירקטוריון יצוינו הגורמים שיש להביא בחשבון בבחינת העסקה, לרבות לעניין מחירה, והוא יאושר בידי הנאמן, לאחר שווידא כי יש בו כדי להבטיח בקרה נאותה אחר עסקאות.

4. תחילתן של תקנות אלה שלושים ימים מיום פרסומן.

תחילה

ה' באדר א' התשנ"ה (5 בפברואר 1995)

אברהם (בייגה) שוחט
שר האוצר