

הצעת חוק להקלות בשוק ההון ולעידוד הפעילות בו (תיקוני חקיקה), התשע"ד–2014

תיקון חוק ניירות 1. בחוק ניירות ערך, התשכ"ח–1968¹ –
ערך

(1) בסעיף 23א –

(א) בסעיף קטן (ב), בסופו יבוא "ואולם אם נוכחו הרשות או עובד הרשות שהיא הסמיכה לכך, על פי בקשת תאגיד, כי התקיימו לגבי התנאים שנקבעו לפי סעיף קטן (ד) להארכת התקופה שבמהלכה ניתן להציע ניירות ערך על פי תשקיף מדף, יאריכו את התקופה האמורה בסעיף קטן זה ב-12 חודשים נוספים.";

(ב) בסעיף קטן (ד), ברישה, אחרי "תשקיף מדף" יבוא "ולהארכת התקופה שבמהלכה ניתן להציע לציבור ניירות ערך על פי תשקיף מדף לפי סעיף קטן (ב)".

(ג) בסעיף קטן (ז)(1), בסופו יבוא "על אף האמור, הרשות רשאית לקבוע בכללים מקרים שבהם פרסום דוח הצעת מדף יהיה טעון היתר מאת הרשות לפי חוק זה ותנאים למתן ההיתר כאמור";

(2) בסעיף 35לב –

(א) אחרי סעיף קטן (א) יבוא :

"(א1) תאגיד שהוראות סעיף קטן (א) אינן חלות עליו בשל כך שסוג מסוים של ניירות ערך שלו רשומים למסחר בבורסה בלבד, רשאי לעבור לדיווח לפי הוראות פרק זה אם הרשות נתנה לו פטור מדיווח לפי הוראות פרק ו', ורשאית הרשות להתנות את מתן הפטור כאמור בתנאים הנדרשים לדעתה כדי להבטיח את עניינו של ציבור המשקיעים בניירות ערך הרשומים למסחר בבורסה בלבד.";

(ב) בסעיף קטן (ג), במקום "(א) ו-(ב)" יבוא "(א) עד (ב)";

(3) בסעיף 36 –

¹ ס"ח התשכ"ח, עמ' 234; התשע"ד, עמ' 121.

(א) לפני סעיף קטן (ב) יבוא :

"(2א) תאגיד שניירות הערך שלו היו רשומים למסחר בבורסה בחו"ל ודיווח לפי הוראות פרק ה'3, ובשל מחיקת ניירות הערך שלו ממסחר בבורסה בחו"ל חלה עליו חובת דיווח לפי פרק זה, רשאי להמשיך ולדווח לפי הוראות פרק ה'3, למשך שישה חודשים ממועד מחיקת ניירות הערך כאמור, בטרם יחל לדווח לפי הוראות פרק זה, ובלבד שדיווחיו יכללו כל פרט העשוי להיות חשוב למשקיע סביר." ;

(ב) אחרי סעיף קטן (ח) יבוא :

"(ט) הרשות רשאית להודיע לתאגיד כי אינו חייב עוד בדיווח לפי פרק זה, אף אם ניירות הערך שלו נמצאים בידי הציבור, בתנאים ובמועדים שיקבע שר האוצר בתקנות באישור ועדת הכספים של הכנסת, ובלבד שנתנה לתאגיד ולמחזיקים בניירות הערך שלו הזדמנות להשמיע את טענותיהם ; אין בהוראות סעיף קטן זה לגרוע מאחריות התאגיד לפי כל דין אחר." ;

(4) בסעיף 52יט, אחרי סעיף קטן (א) יבוא :

"(1א) סכום העיצום הכספי הכולל לפי סעיף קטן (א) לא יעלה על פי שלושה מהסכום שהיה ניתן להטיל בשל ההפרה לולא היתה הפרה נמשכת, ולעניין אי-הגשת דוח תקופתי או רבעוני במועד שנקבע לכך בניגוד להוראות לפי סעיף 36 – על פי חמישה מהסכום שהיה ניתן להטיל בשל ההפרה לולא היתה הפרה נמשכת."

תיקון חוק הסדרת 2. בחוק הסדרת העיסוק בייעוץ השקעות, בשיווק השקעות ובניהול תיקי העיסוק בייעוץ השקעות, בשיווק השקעות ובניהול תיקי השקעות

(1) בסעיף 3(א), אחרי פסקה (11) יבוא :

"(12) ייעוץ השקעות או שיווק השקעות לגבי נכס פיננסי או סוגים של נכסים פיננסיים כפי שקבע שר האוצר, בהתייעצות עם הרשות ובאישור ועדת הכספים של הכנסת." ;

(2) בסעיף 9(ג1), במקום "הוראות פרק ג' וסעיף 25(ב1)" יבוא "הוראות פרק ג', למעט סעיף 16א(א1) שבו, והוראות סעיף 25(ב1)";

(3) בסעיף 13 –

(א) בסעיף קטן (ד), במקום הסיפה החל במילים "והעתק ממסמך העדכון" יבוא "לא הודיע הלקוח על שינוי בנוגע לפרטים לפי סעיף קטן (ב)2), ייזום בעל הרישיון את עדכון הפרטים במועדים ובאופן שהורתה הרשות לפי סעיף קטן (ד)1)." ;

(ב) אחרי סעיף קטן (ד) יבוא :

"(ד1) הרשות תורה, בהוראות לפי סעיף 28(ב), על המועדים לעדכון פרטים כאמור בסעיף קטן (ד), אופן תיעודם ומשלוח התיעוד ללקוח; בקביעת המועדים כאמור תביא הרשות בחשבון, בין השאר, את אופי השירות שנותן בעל הרישיון ואופי הקשר בין בעל הרישיון ובין הלקוח." ;

(4) בסעיף 17(ב), אחרי פסקה (5) יבוא :

"(6) (א) קבלת טובת הנאה בעבור עבודת ניתוח (אנליזה), במקרים ובנסיבות מיוחדים שתקבע הרשות, ובלבד שלעבודת הניתוח מצורף גילוי בדבר קבלת טובת הנאה בעבורה; קביעה כאמור תיעשה באופן שיבטיח כי טובת הנאה מתקבלת באופן שבו קטן החשש שקבלתה תשפיע על עבודת הניתוח, ורשאית הרשות לשקול, בין השאר, גם מקרים ונסיבות אלה :

(1) עבודת הניתוח מתייחסת לניירות ערך או לנכסים פיננסיים, שקבלת החלטת השקעה בעניינם דורשת מומחיות מיוחדת;

(2) עבודת הניתוח מתייחסת לתחום שבו היא עשויה לתרום לפיתוח המסחר בבורסה.

(ב) בפסקה זו, "עבודת ניתוח" – מסמך הכולל ניתוח של ניירות ערך או נכסים פיננסיים, המספק מידע מנומק או מחיר יעד שעליו ניתן לבסס החלטה בדבר כדאיות של השקעה, החזקה, קנייה או מכירה של ניירות הערך או הנכסים הפיננסיים האמורים." ;

(5) בסעיף 24ה(א), במקום "אחת לשלושה חודשים לפחות" יבוא "אחת לרבעון לפחות"; פרק הזמן בין ישיבה אחת לישיבה העוקבת לא יעלה על ארבעה חודשים";

(6) בסעיף 124 –

(א) בפסקה (3), המילה "וכן – תימחק", במקום הסיפה החל במילים "ולדון בממצאיו ובדרכים" יבוא "וכן לדון בליקויים בעלי חשיבות מהותית לפעילות החברה ובדרכים לתקנם";

(ב) בפסקה (4), בסופה יבוא "ושהרשות קבעה שעל הדירקטוריון לאשרם";

(7) בסעיף 124 –

(א) האמור בו יסומן "א)", ובו, במקום "פסקאות (1) עד (5)" יבוא "פסקאות (1), (3) ו-(5)";

(ב) אחרי סעיף קטן (א) יבוא :

"(ב) דירקטוריון של חברת ניהול תיקים גדולה רשאי לאצול את סמכותו לפי פסקה (2) של סעיף 124 לוועדת הביקורת, ובלבד שיקבל מוועדת הביקורת עדכון על החלטה שקיבלה לפי הפסקה האמורה שהיא בעלת חשיבות מהותית לפעילות החברה, בסמוך לאחר קבלתה, וכן יקבל מוועדת הביקורת, פעם בשנה לפחות, סקירה בנושאים המנויים באותה פסקה." ;

(8) בסעיף 124 ח –

(א) בסעיף קטן (ב)(2), במקום "ולהציע לדירקטוריון דרכים לתיקונם" יבוא "לקבוע דרכים לתיקון ליקויים כאמור שאינם בעלי חשיבות מהותית לפעילות החברה ולהציע לדירקטוריון דרכים לתיקון ליקויים שהם בעלי חשיבות מהותית לפעילותה";

(ב) בסעיף קטן (ט), בסופו יבוא "ואולם במקרים דחופים שבהם נבצר מדירקטור להשתתף בישיבת ועדת הביקורת וכתוצאה מכך לא מתקיים מניין חוקי בישיבת הוועדה, יהיה המניין החוקי באותה ישיבה שני חברים לפחות, ובהם דירקטור חיצוני; בפרוטוקול ישיבה כאמור יינתן הסבר לדחיפות שבקיום הישיבה";

(9) בסעיף 27 –

(א) סעיף קטן (ב) – בטל;

(ב) בסעיף קטן (ג2), במקום "סיום העסקתו" יבוא " העסקה חדשה של בעל רישיון או סיום העסקה";

(ג) בסעיף קטן (ג3), במקום "ביום ה-15 בחודשים ינואר, אפריל, יולי ואוקטובר" יבוא "ביום ה-21 בחודש ינואר";

(10) בסעיף 27א, סעיף קטן (ב) – בטל;

(11) בסעיף 27ב –

(א) בכותרת השוליים, במקום "עיון במסמך והעתק" יבוא "העתק";

(ב) סעיף קטן (א) – בטל;

(ג) בסעיף קטן (ב), הסיפה החל במילים "הוראות סעיף" – תימחק.

לאור הביטול של ס'

27א(א)

3. תיקון חוק בחוק השקעות משותפות בנאמנות, התשנ"ד-1994³ –

השקעות משותפות

בנאמנות

(1) בסעיף 17(א), במקום "לפחות אחת לשלושה חודשים" יבוא "אחת לרבעון לפחות; פרק הזמן בין ישיבה אחת לישיבה העוקבת לא יעלה על ארבעה חודשים";

(2) בסעיף 18 –

³ ס"ח התשנ"ד, עמ' 308; התשע"ד, עמ' 127.

(א) בפסקה (1), במקום "וישנה אותה" יבוא "וכן לקבוע שינויים מהותיים במדיניות כאמור";

(ב) בפסקה (5א), המילה "וכן" – תימחק, ובמקום הסיפה החל במילים "ולדון בממצאיו" יבוא "וכן לדון בליקויים בעלי חשיבות מהותית לפעילות מנהל הקרן ובדרכים לתקנם";

(3) בסעיף 19, במקום סעיף קטן (ב) יבוא:

"(ב) דירקטוריון של מנהל קרן רשאי לאצול סמכות שלו, כמפורט להלן:

(1) לפי סעיף 18(6), (7), (7א) ו-(9) – לוועדת הביקורת או לוועדת דירקטוריון שיקים במיוחד לעניין זה;

(2) לפי סעיף 18(5) – לוועדת הביקורת, ובלבד שיקבל מוועדת הביקורת עדכון על החלטה שקיבלה לפי הפסקה האמורה שהיא בעלת חשיבות מהותית לפעילות מנהל הקרן, בסמוך לאחר קבלתה, וכן יקבל מוועדת הביקורת, פעם בשנה לפחות, סקירה בנושאים המנויים באותה פסקה."

(4) בסעיף 20(ג), במקום "לשבעים" יבוא "לחודש";

(5) בסעיף 20א –

(א) בסעיף קטן (ב)(2), במקום "ולהציע לדירקטוריון דרכים לתיקונם" יבוא "לקבוע דרכים לתיקון ליקויים כאמור שאינם בעלי חשיבות מהותית לפעילות מנהל הקרן ולהציע לדירקטוריון דרכים לתיקון ליקויים שהם בעלי חשיבות מהותית לפעילותו";

(ב) בסעיף קטן (ט), בסופו יבוא "ואולם במקרים דחופים שבהם נבצר מדירקטור להשתתף בישיבת ועדת הביקורת וכתוצאה מכך לא מתקיים מניין חוקי בישיבת הוועדה, יהיה המניין החוקי באותה ישיבה שני חברים לפחות, ובהם דירקטור חיצוני; בפרוטוקול ישיבה כאמור יינתן הסבר לדחיפות שבקיום הישיבה";

(6) בסעיף 82(א)5, בסופו יבוא "ולעניין קרן נאמנות שנקבע לפי הוראות סעיף 3(א)12 לחוק הסדרת העיסוק שייעוץ השקעות או שיווק השקעות לגביה אינו טעון רישיון – תשלום גם למי שזכותו לקבלת תשלום כאמור הומחטה לו על ידי מחזיק יחידות."