

תזכיר חוק

א. שם החוק המוצע

חוק ניירות ערך (תיקון מס'...), התשס"ט-2008.

ב. מטרת החוק המוצע והצורך בו

חוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968 (להלן: "החוק") כולל הגדרה למונחים "החזקה" ו"רכישה"; להגדרה זו נפקויות הקבועות בחוק ובתקנות, במיוחד לעניין הבחינה מיהו אותו מחזיק שהוא בגדר בעל עניין, ולפיכך שהתאגיד חב בחובות דיווח ביחס לעסקאות המתבצעות מולו וביחס לאחזקותיו בניירות ערך של התאגיד.

בעל עניין מוגדר בחוק כמי שהוא בעל החזקה משמעותית בהון התאגיד או בזכויות ההצבעה בו (5%) או כמי שמכהן בתפקיד בכיר בתאגיד (מנכ"ל או דירקטור).

הנחת הבסיס המסבירה את הדרישה למתן גילוי לציבור על שינויים בהחזקות בעלי עניין היא שלבעל עניין אינטרס גבוה יותר לבחון את עסקי התאגיד; כמו כן, לבעל עניין שהוא נושא משרה בתאגיד עשויה להיות נגישות גבוהה יחסית למידע ביחס למצב עסקי התאגיד ולתכניותיו. גילוי כאמור יש בו כדי לאותת לציבור המשקיעים על הערך המיוחס לניירות הערך על ידי בעל העניין. כמו כן, יש בו כדי להרתיע בעלי עניין מפני ביצוע עסקאות תוך שימוש במידע פנים המצוי בידם; יש בו גם כדי לאפשר ביצוע פעולות ביקורת בעניין זה.

מוצע לקבוע מצבים נוספים הנכללים בגדר חיובים כאמור.

ג. עיקרי החוק המוצע

מוצע לתקן את הגדרות "החזקה" ו"רכישה" בחוק כמו גם את הגדרת המונח "בעל עניין", כך שיטופלו מצבים נוספים, לגביהם מתקיימות תכליות ההסדרה האמורות לעיל. כפועל יוצא מהתיקונים המוצעים להגדרות דלעיל, מוצע גם תיקון להגדרה "החזקת ניירות ערך ורכישתם ביחד עם אחרים".

ד. השפעת התיקונים המוצעים על התקציב

לא צפוי כי לתיקון המוצע תהיה השפעה על תקציב משרד האוצר.

ה. השפעת התיקונים המוצעים על ההיבט המנהלי והתקן

לא צפוי כי לתיקון המוצע תהיה השפעה על ההיבט המנהלי והתקן.

ו. מצ"ב נוסח החוק המוצע

הצעת חוק ניירות ערך (תיקון מס' _____), התשס"ט-2008

תיקון 1 סעיף 1 .1 בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968¹ (להלן – החוק העיקרי), בסעיף 1 –

(1) בהגדרה "החזקה" ו"רכישה", לענין ניירות ערך או כוח הצבעה וכיוצא באלה, המילים "חברת נאמנות, חברת רישומים" – יימחקו ובסופה יבוא "לענין הגדרה זו-

(א) יראו מנהל קרן להשקעות משותפות בנאמנות כמחזיק בניירות ערך הכלולים בנכסי הקרן;

(ב) יראו קופת גמל או חברה מנהלת כהגדרתן בחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה-2005² כמחזיקות בניירות ערך המנוהלים על ידיהן;

(ג) החזיק אדם בניירות ערך באמצעות נאמן, יראו גם את הנאמן כמחזיק בניירות הערך האמורים, למעט חברת רישומים, נאמן להסדר כמשמעותו לפי סעיף 46(א)(2)(ו) או נאמן להקצאת מניות לעובדים כהגדרתו בסעיף 102 לפקודת מס הכנסה;

(ד) יראו נושה כמחזיק בניירות ערך ששועבדו לטובתו החל מהמועד בו פעל לראשונה למימוש השעבוד או מהמועד בו עשה לראשונה שימוש בזכויות ההצבעה הנלוות לניירות הערך המשועבדים, לפי המוקדם מביניהם;

(ה) "נאמן" – לרבות חברת נאמנות, חברת רישומים, מנהל תיקי השקעות כמשמעו בחוק הייעוץ ולמעט נאמן כמשמעו בחוק להשקעות משותפות;

(2) בהגדרה "החזקת ניירות ערך או רכישתם ביחד עם אחרים" –

(א) פסקה (4) – בטלה;

(ב) בסופה יבוא:

החלטת מליאה לתגובות והערות ציבור עד ליום 16.1.09

אנשי קשר: עו"ד מוטי ימין, עו"ד דניאל רימון

טל': 02-6556444, פקס: 02-6513160

"(5) מחזיק בניירות ערך יחד עם נאמן באמצעותו מוחזקים

אותם ניירות ערך; לענין זה, "נאמן" – כמשמעו בפסקה (ג) בהגדרה "החזקה" ו"רכישה", לענין ניירות ערך או כוח הצבעה וכיוצא באלה";

(6) מחזיק בניירות ערך ששועבדו לטובת נושה שמתקיים בו האמור בסעיף (ד) בהגדרה "החזקה" ו"רכישה", לענין ניירות ערך או כוח הצבעה וכיוצא באלה", יחד עם נושה כאמור.

(3) בהגדרה "בעל ענין", בתאגיד –

(א) בפסקה (1), הסיפה החל במילים "לענין פסקה זו" – תימחק;

(ב) אחרי פסקה (2) יבוא –

"(3) מי שמחזיק בניירות ערך של תאגיד הניתנים להמרה או למימוש למניות או שמחזיק בזכות או בחיוב, אם המרתם או מימושם היו מביאים לכך שיחזיק בעשרה אחוזים או יותר מהון המניות המונפק של התאגיד או מכוח ההצבעה בו, בהנחה שלא יומרו או ימומשו ניירות ערך של התאגיד המוחזקים בידי אחרים; לענין זה, "זכות" – לרבות מכוח חוזה או מכוח כל דין;

(4) מי שמחזיק בחמישה עשר אחוזים או יותר מהערך הנקוב של סדרת תעודות התחייבות שהוצעה על ידי התאגיד לציבור על פי תשקיף, ובלבד שסך התחייבויות התאגיד על פי סדרה זו, כפי שהן מוצגות במאזן הכלול בדוחות הכספיים האחרונים של התאגיד, מהווה חמישה אחוזים או יותר מסך כל התחייבויות התאגיד במאזן; לענין זה – "ערך נקוב של סדרת תעודות התחייבות" – למעט תעודות התחייבות המוחזקות בידי תאגיד בשליטת התאגיד שהנפיק את אותן תעודות."

תיקון 2. בסעיף 37 לחוק העיקרי, בסופו יבוא:

סעיף 37

"נאמן" – כמשמעו בפסקה (ג) בהגדרה "החזקה" ו"רכישה", לענין ניירות ערך או כוח הצבעה וכיוצא באלה."

תחילה 3. תחילתו של חוק זה 30 יום ממועד פרסומו.

לסעיף 1(1) ו-1(3)(א)

מוצע לתקן את ההגדרה "החזקה" ורכישה" באופן הבא:

1. מוצע לכלול בהגדרה זו את אלו אשר רואים אותם כיום כמחזיקים לצורך ההגדרה "בעל עניין". בהתאמה, מוצע להסיר את ההתייחסות למחזיקים אלה בהגדרה בעל עניין. באופן זה, מנהל קרן נאמנות ייחשב כמחזיק בניירות ערך הכלולים בנכסי הקרן שבניהולו ונאמן ייחשב כמחזיק בניירות ערך לגביהם משמש כנאמן, לכל דבר ועניין ולא רק לעניין סיווגם כבעלי עניין; כן מוצע להתייחס באופן דומה גם לקופות הגמל ולחברות המנהלות אותן, ביחס לניירות ערך המנוהלים על ידן.
 2. מוצע להבהיר כי אדם נחשב כמחזיק בניירות ערך, גם במקרה שהחזקה נעשית באמצעות מנהל תיקי ההשקעות של אותו אדם (לרבות מי שאינו בעל רישיון לפי חוק הייעוץ); הבהרה זו מוצעת למען הסר ספק ולאור הפירוט שניתן בקשר להחזקה באמצעות גורמים מתווכים שכיחים אחרים - נאמן, חברה לנאמנות וחברת רישומים.
 3. במקרים רבים משועבדים ניירות ערך של תאגידי לנושים כביטחון להלוואות. הסכמי הלוואה שמסדירים את תנאי הלוואה והשעבודים, קובעים לעיתים כי הפרות מסוימות של הסכם הלוואה או אי-עמידה בתנאים מסוימים בו (covenants) מקנות למלווה זכות לדרוש את מימושם של ניירות הערך המשועבדים או זכות לעשות שימוש בזכויות ההצבעה מכוח אותם ניירות ערך. כוחו של המלווה להחליט על אופן מכירתם של ניירות הערך המשועבדים או על מועד המכירה או כוחו להחליט כיצד להצביע מכוח אותם ניירות ערך, הינם סממנים מובהקים של החזקה.
- אשר על כן מוצע לראות נושה כמחזיק בניירות ערך ששועבדו לטובתו החל מהמועד בו פעל לראשונה למימוש השעבוד או מהמועד בו עשה לראשונה שימוש בזכויות ההצבעה הנלוות לניירות הערך המשועבדים, לפי המוקדם מביניהם; במועד כאמור מתקרב הנושה למעמדו של המחזיק ששעבד את ניירות הערך שלו, ומידת השפעתו על התאגיד עולה. כך למשל עשוי נושה זה להשפיע על האופן שבו ימומשו זכויות ההצבעה הנלוות לניירות הערך, בין אם בדרך של הצבעה מכוחם ובין אם בדרך של השפעה על אופן הצבעתו של החייב.

לסעיף 1(2)

מוצע לבטל את פסקה (4) בהגדרה "החזקת ניירות ערך או רכישתם ביחד עם אחרים"; פסקה זו אינה נחוצה עוד לאור הרחבת ההגדרה "החזקה" ו"רכישה", שכן עיקר מטרתה היה לטפל באותם מתווכים, שכעת מובהר שייחשבו כמחזיקים בפני עצמם, אף ללא בחינת ההחזקה ביחד עם לקוחותיהם.

זאת ועוד, התיקון מביא לייתור הבדיקה בדבר קיומו של ייפוי כוח המקנה למתווך שיקול דעת לעניין השימוש בזכויות ההצבעה; גם בהעדרו של ייפוי כוח מפורש כאמור יחשב המתווך כמחזיק. ההחלטה אם מנהל התיקים ייחשב כמחזיק אף אינה תלויה בפעולות שביצע בפועל בתיק המנוהל על ידו. מוצע למעשה לבצע "שיקוף" של החזקות בין המתווך לבין כלל לקוחותיו. בחינה כאמור תבצע במצטבר, קרי- מנהל התיקים ייחשב כמי שמחזיק בניירות ערך בשיעור הכולל המוחזק על ידי לקוחותיו.

לסעיף 1(3)(ב)

כאמור לעיל, כיום ההכללות בהגדרה "בעל עניין" מכוח החזקות קמה רק כאשר מדובר בהחזקת מניות (ובשיעור מהותי שנקבע בדין- 5%); מוצע לכלול בגדר ההגדרה "בעל עניין" גם מקרים של החזקה בניירות המיירים למניות, בזכויות לקבלת מניות או בחוב. יחד עם זאת, לאור העובדה שאין מדובר בהחזקת מניות ממש, מוצע לקבוע מבחנים אחרים למהותיות ההשפעה.

מוצע לקבוע כי גם אדם המחזיק בניירות ערך של תאגיד הניתנים להמרה או למימוש למניות או המחזיק בזכות או בחיוב כלשהם, מכוח חוזה או מכוח דין, לקבל מניות של התאגיד ייחשב כבעל עניין בתאגיד אם מימוש או המרה של ניירות הערך, הזכות או החיוב האמורים יביאו להחזקה כאמור בשיעור של 10% ומעלה.

ובאשר להחזקה בתעודות התחייבות- החזקה של 15% לפחות מסדרת תעודות ההתחייבות, תהפוך את המחזיק לבעל עניין, ואף זאת בתנאי שהתחייבות התאגיד על פי הסדרה האמורה מהווה 5% לפחות מסך התחייבויות התאגיד. בעת חישוב גודל סדרת תעודות ההתחייבות אין למנות תעודות המוחזקות בידי חברה בת של התאגיד.

לאדם הנמנה על אחד משני הטיפוסים כאמור יש אינטרס כלכלי משמעותי בתאגיד, ומשכך חשוב לציבור לדעת את זהותו ולקבל מידע בדבר פעולות שהלה ביצע בניירות ערך של התאגיד. באשר לסוג השני, קיים צידוק נוסף לגילוי אודותיו, לאור העובדה שיש בכוחו של מחזיק כאמור להשפיע באופן משמעותי על קבלת החלטות באסיפה של מחזיקי תעודות התחייבות. זאת ועוד, גילוי ביחס להחזקותיו של מחזיק תעודות התחייבות כאמור, יכול לשמש גם את הנאמן לתעודות ההתחייבות שעה שהוא מנסה להגיע להסדר למחזור ההתחייבות, במיוחד במקרים בהם מתעורר חשש באשר ליכולת התאגיד לפרוע את ההתחייבויות.

החלטת מליאה לתגובות והערות ציבור עד ליום 16.1.09
אנשי קשר: עו"ד מוטי ימין, עו"ד דניאל רימון
טל': 02-6556444, פקס: 02-6513160

לסעיף 2

מוצע לתקן את סעיף 37 לחוק העיקרי, כך שתוסף לו הגדרה למונח "נאמן"; באופן זה יובהר למשל כי במקרה בו מנהל תיקי השקעות או חברת הנאמנות הודיעו לתאגיד על החזקות שהחזיקו מכוח טיפולם בלקוחות שהם בעלי עניין בעצמם, לא יידרשו הלקוחות גם הם להודעה כאמור, וההיפך.

החלטת מליאה לתגובות והערות ציבור עד ליום 16.1.09

אנשי קשר: עו"ד מוטי ימין, עו"ד דניאל רימון

טל': 02-6556444, פקס: 02-6513160

תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), (תיקון מספר), התשס"ט-2008

בתוקף סמכותי לפי סעיף 36 לחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968,³ לפי הצעת הרשות ובאישור ועדת הכספים של הכנסת, אני מתקין תקנות אלה:

1. תיקון תקנה 1. בתקנה 1 לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970,⁴ (להלן – התקנות העיקריות) –

(1) בהגדרה "בעל ענין", בתאגיד", במקום "בפסקה (1)" יבוא "בפסקאות (1), (3) ו-(4)";

(2) בהגדרה "המבקר", "כללי חשבונאות מקובלים בארה"ב", "מנפיק חוץ", "תקני ביקורת אמריקניים", "תקני חשבונאות בין-לאומיים", ו"תקנים בין-לאומיים בביקורת", אחרי "המבקר" יבוא "חברה מוחזקת".

(3) אחרי ההגדרה "נתון פרופורמה" יבוא: " "מנפיק מוצרי מדדים" – חברה שייעודה הנפקת מוצרי מדדים, כהגדרתם בפרק ט' בחלק השני לתקנון הבורסה; ומוצרים מובנים כהגדרתם בחוק הייעוץ לרבות חברת בת של חברה כאמור";

2. תיקון תקנה 2. בתקנה 2(ב) לתקנות העיקריות, בסופה יבוא "להלן – תקנות חתימה ודיווח אלקטרוני".

3. תיקון תקנה 10(ב) לתקנות העיקריות, אחרי פסקת משנה (ח) יבוא:

"(ט) תכניות רכישה שעליהן דיווח התאגיד בתקופת הדוח או שהן בתוקף במועד הדוח, תוך פירוט אופן הביצוע בפועל של התכניות; בפסקת משנה זו, "רכישה" – כהגדרתה בהגדרת "חלוקה" בחוק החברות, ואולם במקום "מניות החברה או של ניירות ערך שניתן להמירם למניות החברה או שניתן לממשם במניות החברה", יקראו "ניירות ערך של החברה".

4. תיקון תקנה 24(א) ו-(ב) לתקנות העיקריות, בכל מקום, במקום "ההמירים" יבוא "האחרים".

5. תיקון תקנה 30(ה) לתקנות העיקריות, במקום "אלא כעבור 30 דקות ממועד הגשתו"

החלטת מליאה לתגובות והערות ציבור עד ליום 16.1.09
אנשי קשר: עו"ד מוטי ימין, עו"ד דניאל רימון
טל': 02-6556444, פקס: 02-6513160

יבוא "אלא לאחר פרסום הדוח לציבור באתר ההפצה, כהגדרתו בתקנות חתימה ודיווח אלקטרוני."

תיקון תקנה 6. בתקנה 31 לתקנות העיקריות –

31

- (1) אחרי תקנת משנה (א1)(2) יבוא:
- "(3) סך הגידול המצטבר בהון החברה בעקבות הגדלת ההון המונפק מאז הגשת הדוח המרכזי הקודם הגיע כדי 1 מיליון שקלים חדשים";
- (2) בתקנת משנה (ב) אחרי פסקה (11) יבוא:
- "(12) היה השינוי בדרך של רכישה במסגרת תכנית רכישה, יצוינו הדוח המיידית שבו דווח על תכנית הרכישה, מועד הגשתו ושיעור הביצוע המצטבר של התכנית לאחר השינוי; בפסקה זו, "רכישה"- כהגדרתה בתקנה 10(ב)(2)(ט)."
- (3) תקנת משנה (ג) – תימחק;
- (4) בתקנת משנה (ד), במקום המילים "עד (ג) יבוא ו-(ב)".

הוספת תקנה 7. אחרי תקנה 31 לתקנות העיקריות יבוא:

31ב

- "דוח מיידית בדבר אישור תכנית רכישה
- 31ב. (א) החליט התאגיד או תאגיד בשליטתו לבצע רכישה על פי תכנית של ניירות ערך שהוצעו לציבור על פי תשקיף, יגיש התאגיד דוח מיידית שיצוין בו כל פרט העשוי להיות חשוב למשקיע הסביר, ובכלל זה יתייחס לעניינים אלה:
- (1) סוג ניירות הערך נושא תכנית הרכישה;
- (2) זהות התאגיד הרוכש וזיקתו לתאגיד המדווח;

החלטת מליאה לתגובות והערות ציבור עד ליום 16.1.09
אנשי קשר: עו"ד מוטי ימין, עו"ד דניאל רימון
טל': 02-6556444, פקס: 02-6513160

- (3) המועד המתוכנן לתחילת ביצוע תכנית הרכישה, העיתוי המשוער לביצוע הרכישות העתידיות, והתקופה שנקבעה לביצוע התכנית;
- (4) מועד אישור תכנית הרכישה בדירקטוריון;
- (5) נימוקי הדירקטוריון לביצוע תכנית הרכישה;
- (6) העלות הכוללת המשוערת של תכנית הרכישה או כמות ניירות הערך שעשויים להירכש במסגרת תכנית הרכישה;
- (7) השלכות המס של ביצוע תכנית הרכישה על החברה ועל מחזיקי ניירות הערך;
- (8) מקורות המימון לביצוע תכנית הרכישה; היתה תכנית הרכישה מיועדת להיות ממומנת בהלוואה, יינתנו פרטים אודות תנאי ההלוואה;
- (9) דרך ביצוע התכנית - רכישה בבורסה, רכישה בדרך של הצעת רכש, רכישה בדרך של החלפת ניירות ערך בהסדר, או רכישה בכל דרך אחרת שתפורט;
- (10) פירוט תכניות הרכישה שהוחלט עליהן בשלוש השנים שקדמו למועד הדוח; פירוט כאמור יכול שייעשה בדרך של הפנייה לדוחות המתייחסים לתכניות הרכישה כאמור;

(11) היתה תכנית הרכישה למניות או לניירות

ערך המירים למניות – יצוינו גם פרטים
אלה:

(א) רווחי התאגיד כמשמעותם בסעיף 302
לחוק החברות;

(ב) אם הרכישה על פי התכנית צפויה
להשפיע באופן מהותי על שיעורי
ההחזקה בהון ובזכויות ההצבעה של
בעלי העניין - תפורט ההשפעה.

(ב) חל שינוי בתכנית הרכישה, או הוחלט על ביטולה
בטרם הושלמה, יגיש התאגיד דוח מידי שבו יובאו
הסיבות לשינוי או להפסקת התכנית, וכן השפעת
השינוי או הביטול על הפרטים שנמסרו לפי תקנת
משנה (א);

בתקנה זו, "רכישה" – כהגדרתה בתקנה 10(ב)(2)(ט).

תיקון תקנה 8. בתקנה 33 לתקנות העיקריות –

33

(1) בתקנת משנה (א) –

(א) ברישה, במקום "ההמירים" יבוא "האחרים", ובמקום "בכל
חברה בת שלו או בכל חברה קשורה שלו" יבוא "או בחברה
מוחזקת שלו אם פעילותה מהווה את עיקר פעילות
התאגיד";

(ב) בפסקה (6), בסופה יבוא "ושיעורם מסך ניירות הערך
מאותו סוג";

(ג) אחרי פסקה (7) יבוא:

"(א7) היה החוזה שנכרת הסכם אופציה לרכישה או
למכירה של ניירות ערך של התאגיד יובאו פרטים גם לגבי
מחיר המימוש ותקופת המימוש שנקבעו בו, וזהות הצד
האחר לחוזה אם גם הוא בעל עניין".

(ד) בפסקה (8), במקום "ההמירים" יבוא "האחרים".

(2) במקום תקנת משנה (ב) יבוא:

"(ב) על אף האמור בתקנת משנה (א), החזיק בעל עניין בניירות ערך של התאגיד באמצעות חברים בקבוצת דיווח מוסדית, בשליטתו או בניהולו, ידווח השינוי באחזקותיו, לפי מיטב ידיעת התאגיד, בדוח כאמור בתקנת משנה (ג) ולפי העיתוי והפירוט שבה, בכפוף לאמור בתקנת משנה (ד); ואולם, שינוי כמפורט להלן בהחזקות בעל עניין כאמור ידווח, לפי מיטב ידיעת התאגיד, בדיווח מיידי לפי הפירוט בתקנת משנה (א) ובמועדים הקבועים בתקנה 30:

- (1) שינוי בחשבון הנוסטרו של בעל העניין;
- (2) שינוי בהחזקות בעל העניין באמצעות חבר בקבוצת דיווח מוסדית אשר בשליטתו או בניהולו, אם אותו חבר מחזיק ערב השינוי לבדו, מבלי להביא בחשבון את החזקות יתר החברים בקבוצה, 5% או יותר מההון המונפק של התאגיד או מזכויות ההצבעה בו;
- (3) שינוי בהחזקות בעל העניין באמצעות חבר בקבוצת דיווח מוסדית אשר בשליטתו או בניהולו, עקב עסקה שביצע אותו חבר מחוץ לבורסה או בבורסה במסגרת עסקה תואמת, כהגדרתה בפרק א' בחלק השלישי בתקנון הבורסה".

(3) בתקנת משנה (ג) –

- (1) במקום פסקה (15) יבוא –
"15) החזיק בעל עניין בניירות ערך של התאגיד באמצעות חברים בקבוצת דיווח מוסדית, בשליטתו או בניהולו, יפורטו חברי הקבוצה בציון הקשר ביניהם, ויובאו הפרטים שבפסקאות (1) עד (14), לפי העניין, בנפרד ביחס לכל חברי קבוצה. חל שינוי בהחזקות קבוצת הדיווח המוסדית ביחס להחזקות הקבוצה בדוח המצבה הקודם, יצורף לדוח המצבה קובץ נפרד ובו הפרטים בנוגע לשינוי לפי הפירוט בתקנת משנה (א)";

- (2) אחרי פסקה (15) יבוא –
"15א) כל פרט בקשר עם ניירות ערך כמשמעם בסעיף 52 לחוק או זכויות או חיובים אחרים של בעל העניין, אשר שויים נגזר משווי של נייר ערך של התאגיד; לעניין זה, "זכות או חיוב" – כמשמעה בפסקה (3) בהגדרה "בעל עניין", בתאגיד בחוק".

(4) במקום תקנת משנה (ד) יבוא –

"(ד) על אף האמור בתקנת משנה (ב), הגיע השינוי המצטבר בהחזקות בעל עניין בניירות ערך של התאגיד באמצעות חברים בקבוצת דיווח מוסדית, בשליטתו או בניהולו, מאז הגשת דוח מצבה קודם או דוח לפי תקנה משנה זו, המאוחר שבהם, ל-1% מההון המונפק והנפרע של התאגיד, וטרם הגיע המועד להגשת דוח המצבה הבא, יובא דיווח על השינוי המצטבר בהחזקות כאמור, ויצורף לו קובץ נפרד ובו הפרטים בנוגע לשינוי לפי הפירוט בתקנת משנה (א), במועדים הקבועים בתקנה 30."

(5) בתקנת משנה (ח), אחרי "יראו" יבוא "את התאגיד".

(6) אחרי תקנת משנה (ח) יבוא -

"(ט) בתקנה זו -

(1) "ביטוח חיים משתתף ברווחים" – כהגדרתו בתקנות הפיקוח על עסקי ביטוח (פרטי דין וחשבון), התשנ"ח-1998⁵;

(2) "חבר בקבוצת דיווח מוסדית" – אחד מאלה:

- (1) חברה לניהול קרנות להשקעות משותפות בנאמנות;
- (2) קופת גמל או חברה מנהלת;
- (3) חשבונות ביטוח חיים משתתף ברווחים;
- (4) מנפיק מוצרי מדדים;
- (5) עושה שוק;
- (6) מנהל תיקי השקעות;
- (7) תאגיד הפועל מחוץ לישראל באחד התחומים הנזכרים בפסקאות משנה (1) עד (6), וכפוף לרגולציה בתחום עיסוקו.

(3) "חברה לניהול קרנות להשקעות משותפות
בנאמנות" - כמשמעותה בסעיף 13 לחוק
להשקעות משותפות;

(4) "חשבון נוסטרו" - חשבון שבו מוחזקים ניירות
ערך בבעלות בעל החשבון, אם ניירות הערך אינם
מוחזקים או מנוהלים עבור אחרים, למעט חשבון
ניירות ערך המשמש לעשיית שוק;

(5) "מנהל תיקי השקעות" - כהגדרתו בחוק הייעוץ;

(6) "עושה שוק" - תאגיד אשר קיבל את אישור
הבורסה לפעול כעושה שוק, ופועל בהתאם לתקנון
הבורסה וההנחיות לפיו;

(7) "קופת גמל" או "חברה מנהלת" - כהגדרתן בחוק
הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל),
התשס"ה-2005⁶.

תיקון תקנה 9. בתקנה 48 לתקנות העיקריות, אחרי תקנת משנה (ג) (11) יבוא -

48

"(12) תכניות רכישה שעליהן דיווח התאגיד בתקופת הדוח או שהן בתוקף
במועד הדוח, תוך פירוט אופן הביצוע בפועל של התכניות; בפסקה זו
"רכישה" - כהגדרתה בתקנה 10(ב)(2)(ט);

(13) יובא פירוט סדרות תעודות ההתחייבות שהוצעו לציבור על פי תשקיף, והן
עדיין במחזור בשלמותן או בחלקן בתאריך המאזן, ולצד כל סדרה יצוין הערך
הנקוב של סך תעודות ההתחייבות מאותה סדרה והסכום שהוצג כהתחייבות
בגין הסדרה במאזן⁷."

תיקון התוספת 10. בתוספת הראשונה לתקנות העיקריות, בסעיף 5, אחרי פסקה (ה) יבוא -

הראשונה

"(ו) פירוט סדרות תעודות ההתחייבות שהוצעו לציבור על פי תשקיף, והן עדיין
במחזור בשלמותן או בחלקן בתאריך המאזן, ולצד כל סדרה יצוין הערך הנקוב
של סך תעודות ההתחייבות מאותה סדרה והסכום שהוצג כהתחייבות בגין
הסדרה במאזן."

החלטת מליאה לתגובות והערות ציבור עד ליום 16.1.09
אנשי קשר: עו"ד מוטי ימין, עו"ד דניאל רימון
טל': 02-6556444, פקס: 02-6513160

תחילה 11. תחילתן של תקנות אלה 30 ימים מיום פרסומן.

_____, התשס"ט

(2008 _____)

(חמ 982-3)

רוני בר-און

שר האוצר

תקנות ניירות ערך (פרטי התשקיף וטיוטת תשקיף- מבנה וצורה)(תיקון מס'), התשס"ט-2008

בתוקף סמכותי לפי סעיפים 16 ו-17 לחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968¹, לפי הצעת הרשות ובאישור ועדת הכספים של הכנסת, אני מתקין תקנות אלה:

תיקון תקנה 1 .1 בתקנה 1 לתקנות ניירות ערך (פרטי התשקיף וטיוטת התשקיף- מבנה וצורה), התשכ"ט-1969² (להלן- התקנות העיקריות), במקום ההגדרה "בעל עניין" - בתאגיד" יבוא:

"בעל עניין", בתאגיד"- כהגדרתו בתקנות דוחות תקופתיים ומיידיים".

תיקון תקנה 28 .2 בתקנה 28 לתקנות העיקריות-

- (1) במקום כותרת השוליים יבוא "החזקות בעלי עניין";
- (2) במקום "המניות" יבוא "ניירות הערך", במקום "במניות" יבוא "בכל סוג של ניירות הערך של" ובמקום "מניות במנפיק" יבוא "כל סוג של ניירות הערך של המנפיק".

תיקון תקנה 55 .3 בתקנה 55 לתקנות העיקריות-

- (1) במקום כותרת השוליים יבוא "ניירות ערך של המנפיק";
- (2) במקום "המניות והאופציות" יבוא "ניירות הערך".

תחילה .4 תחילתן של תקנות אלה 30 ימים מיום פרסומן או 30 ימים מיום פרסומן של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים) (תיקון מס'), התשס"ט-2008³, לפי המאוחר.

_____, התשס"ט

(2008_____)

(חמ/ 1829-3)

רוני בר-און

שר האוצר