



## רשות ניירות ערך

### הצעה לתיקון

תקנות ניירות ערך (חתימה ודיווח אלקטרוני), התשס"ג-2003

תקנות ניירות ערך (דואר אלקטרוני מאובטח), התשע"ג-2012

לצורך הכללת זירות סוחר

### נוסח להערות ציבור

הערות ותגובות תתקבלנה עד ליום 19/3/2015

אנשי קשר: עו"ד עמית טימור, עו"ד אביטל קרופניק

טל': 02-6556456, פקס: 02-6513646 דוא"ל: [seclaw@isa.gov.il](mailto:seclaw@isa.gov.il)

נבקש להפנות את תשומת ליבכם לנוהל שפרסמה הרשות בעניין ייזום אסדרה, ראו:

[http://www.isa.gov.il/Download/IsaFile\\_7067.pdf](http://www.isa.gov.il/Download/IsaFile_7067.pdf). בהתאם לנוהל זה ההערות המרכזיות מאת הציבור

יובאו במסמך המרכז את נוסח האסדרה שגובש, תוך ציון שמות המגיבים מקרב הציבור. ראו גם סעיף 7

לאותו הנוהל, בדבר בקשות מיוחדות להימנע מפרסום שמי כאמור.

### רקע

במסגרת חוק ניירות ערך (תיקון מס' 42) התש"ע-2010, הוסף לחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968 (להלן – "חוק ניירות ערך"), פרק ז' 3 הקובע את המסגרת החוקית להסדרה ופיקוח על זירות סוחר לחשבונן העצמי (להלן – "תיקון 42"). תיקון 42 ייכנס לתוקף עם כניסתן לתוקף של תקנות ניירות ערך (זירת סוחר לחשבונן העצמי), התשע"ה-2014 (להלן – "תקנות זירות סוחר"), ביום 26 במאי 2015.

תקנות זירות סוחר קובעות את פרטי ההסדרה החלה על זירות הסוחר וכוללות בין היתר את מתכונת בקשת הרישיון, רמת המינוף המותרת, הוראות בנושא ניגודי עניינים, התאמת פעילות הזירה ללקוח, הוראות בעניין פרסום ושיווק של הזירות, דיווחים לרשות ולציבור, המידע שעל הזירות להביא לידיעת הלקוח, דרישות הון עצמי וביטוח, הוראות בנוגע לאופן הטיפול בכספי לקוחות, רישום עסקאות, שמירת מסמכים ואגרות.

### התיקון הנדרש

תקנות ניירות ערך (חתימה ודיווח אלקטרוני), התשס"ג-2003 (להלן – "תקנות דיווח אלקטרוני") קובעות את אופן הדיווח האלקטרוני של גורמים מדווחים, כהגדרתם בתקנות אלה, לרבות את אופן האישור והחתימה על מסמכים המוגשים לרשות, חובת מינוי מורשי חתימה אלקטרונית

מטעם הגורמים המדווחים, אופן הדיווח האלקטרוני של גורמים מדווחים ושל גורמים העתידיים להפוך לגורמים מדווחים כהגדרתם בתקנות דיווח אלקטרוני, וכן הוראות נוספות בדבר עיון ושימוש במידע.

תקנות ניירות ערך (דואר אלקטרוני מאובטח), התשע"ג-2012 (להלן – "תקנות דואר אלקטרוני") קובעות את אופן פתיחת תיבת דואר אלקטרוני מאובטח לגוף מפקח, כהגדרתו בתקנות אלה, וכן חובת מינוי מורשה גישה לתיבת הדואר האלקטרוני ואופן השימוש בתיבה זו. עוד יצוין כי בהגדרת "גוף מפקח" המופיעה בתקנות דואר אלקטרוני, מנוי גם "גורם מדווח" כהגדרתו בתקנות דיווח אלקטרוני.

פרק ז' 3 לחוק ניירות ערך ופרק י' לתקנות זירות סוחר קובעים חובת הגשת דוחות של זירות סוחר לרשות ואופן פרסומם לציבור. תקנה 47 לתקנות זירות סוחר קובעת כי דוחות ומסמכים שיש להגיש לרשות לפי הוראות תקנות זירות סוחר, יוגשו בהתאם להוראות תקנות דיווח אלקטרוני.

לאור האמור, יש צורך לבצע מספר התאמות בתקנות חתימה ודיווח אלקטרוני ובתקנות דואר אלקטרוני מאובטח, על מנת להתאים את המונחים הקיימים בתקנות אלה לזירות הסוחר ולאפשר לסגל הרשות לשלוח מסרים חתומים אלקטרונית לתיבת דואר של זירת סוחר, וזאת בדרך מאובטחת ומתועדת.

בתיקון הנדון, מוצע לתקן את הגדרות "גורם מדווח" בתקנות דיווח אלקטרוני ו"גוף מפקח" בתקנות דואר אלקטרוני כדי לכלול את זירות הסוחר וחברות המבקשות לקבל רישיון זירה. כמו כן, מוצע לקבוע כי על זירות הסוחר וחברות המבקשות לקבל רישיון זירה למנות שני מורשי חתימה אלקטרונית לצרכי הגשת הדיווחים לרשות.

פברואר 2015

שבט תשע"ה

## להלן יפורטו כאמור הצעות התיקון בנוסח משולב -

### **הצעה לתיקון תקנות ניירות ערך (חתימה ודיווח אלקטרוני), תשס"ג-2003\***

בתוקף סמכותי לפי סעיפים 44ד(א) ו-55א לחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968 (להלן – החוק), סעיף 131(א) לחוק השקעות משותפות בנאמנות, התשנ"ד-1994 (להלן – חוק השקעות משותפות), וסעיף 42 לחוק הסדרת העיסוק בייעוץ השקעות ובניהול תיקי השקעות, התשנ"ה-1995 (להלן – חוק הסדרת העיסוק) לפי הצעת הרשות ובאישור ועדת הכספים של הכנסת, אני מתקין תקנות אלה:

#### **פרק א': פרשנות**

#### **1. בתקנות אלה –**

"אתר הדיווח" – אתר האינטרנט של הרשות, שאליו מתבצע הדיווח האלקטרוני לרשות  
[HTTPS://FILING.MAGNA.ISA.GOV.IL];

"אתר ההפצה" – אתר אינטרנט של הרשות הפתוח לעיון הציבור, שבו מוצגים דיווחי הגורמים  
המדווחים [WWW.MAGNA.ISA.GOV.IL];

"אמצעי חתימה", "חתימה אלקטרונית", "חתימה אלקטרונית מאובטחת" ו"תעודה אלקטרונית" –  
כהגדרתם בחוק חתימה אלקטרונית;

"גורם מדווח" – תאגיד מדווח, נאמן לתעודות התחייבות, מנהל קרן, נאמן לקרן, מפרק קרן,  
תאגיד מורשה **אז-ח**תם, **או חברה בעלת רישיון זירה**;

"דיווח בנייר" – הגשת מסמך על ידי מסירתו ביד או על ידי משלוחו בדואר;

"דף לוואי" – חלק מטופס דיווח, המיועד להזנת נתונים מתוך המסמך המדווח, ומסומן בכותרתו  
שהוא "דף לוואי";

**"חברה בעלת רישיון זירה" - חברה בעלת רישיון זירה לפי סעיף 44יג לחוק;**

"חתימה ידנית" – חתימה בכתב יד על מסמך נייר;

"חתם" – כהגדרתו בתקנות ניירות ערך (חיתום), התשנ"ג-1993;

"טופס דיווח" – טופס אלקטרוני המשמש לצורך דיווח אלקטרוני לרשות, כפי שהוא מופיע,  
במועד הדיווח, באתר הדיווח או באתר ההפצה כנספח לכללי דיווח אלקטרוני;

"כללי דיווח אלקטרוני" – כללי רישום, חתימה, דיווח והפצה במגנא שפרסמה הרשות לפי סעיף  
44 לחוק;

"מאשר חתימה" – כמשמעותו בסעיף 44ד(ב) לחוק;

"מגנא" (מערכת גילוי נאות אלקטרונית) – מערכת המחשב של הרשות המשמשת לקליטת

\* פורסמו ק"ת תשס"ג מס' 6235 מיום 7.4.2003 עמ' 665.

תוקנו ק"ת תשס"ה: מס' 6361 מיום 17.1.2005 עמ' 330 – הודעה תשס"ה-2005; תחילתה ביום  
1.1.2005. מס' 6362 מיום 18.1.2005 עמ' 332 – תק' תשס"ה-2005.

ק"ת תשס"ו מס' 6449 מיום 29.12.2005 עמ' 303 – הודעה תשס"ו-2005; תחילתה ביום 1.1.2006.

ק"ת תשס"ח: מס' 6633 מיום 31.12.2007 עמ' 274 – הודעה תשס"ח-2007; תחילתה ביום 1.1.2008.  
מס' 6663 מיום 7.4.2008 עמ' 711 – תק' תשס"ח-2008; תחילתן 30 ימים מיום פרסומן.

ק"ת תשס"ט: מס' 6735 מיום 31.12.2008 עמ' 277 – הודעה תשס"ט-2008; תחילתה ביום 1.1.2009.  
מס' 6755 מיום 18.2.2009 עמ' 506 – תק' תשס"ט-2009.

ק"ת תש"ע מס' 6844 מיום 29.12.2009 עמ' 384 – הודעה תש"ע-2009; תחילתה ביום 1.1.2010.

ק"ת תשע"א מס' 6954 מיום 23.12.2010 עמ' 296 – הודעה תשע"א-2010; תחילתה ביום 1.1.2011.

ק"ת תשע"ב מס' 7066 מיום 29.12.2011 עמ' 478 – הודעה תשע"ב-2011; תחילתה ביום 1.1.2012.

ק"ת תשע"ג: מס' 7182 מיום 18.11.2012 עמ' 192 – הוראת שעה; ר' תקנה 1 לענין תוקפה. מס' 7196  
מיום 27.12.2012 עמ' 371 – הודעה תשע"ג-2012; תחילתה ביום 1.1.2013.

ק"ת תשע"ד מס' 7317 מיום 26.12.2013 עמ' 340 – הודעה תשע"ד-2013; תחילתה ביום 1.1.2014.

דיווחי הגורמים המדווחים והפצתם;

"מורשה חתימה אלקטרונית" – יחיד, המכהן כנושא משרה בכירה, שמונה על ידי גורם מדווח, בהתאם להוראות פרק ג', לשמש מורשה לצורך דיווח אלקטרוני לרשות;

"מחשב המדווח" – מחשב המשמש את מורשה החתימה האלקטרונית לצורך הורדת טופסי דיווח מאתר הדיווח וביצוע דיווח אלקטרוני לרשות, והעומד בדרישות חומרה ותוכנה כפי שנקבעו בכללי דיווח אלקטרוני, לרבות חיבור לרשת האינטרנט;

"מנהל קרן", "נאמן לקרן" ו"מפרק קרן" – כמשמעותם בחוק השקעות משותפות;  
"מסמך" –

ביחס לתאגיד מדווח, נאמן לתעודות התחייבות והתם – טיוטת תשקיף, תשקיף שהותר פרסומו, מסמך רישום וכל דוח, חוות דעת או אישור הכלולים בהם, וכן כל דוח הודעה וכל מסמך אחר, למעט דף לוואי, שעליהם להגישו לרשות או לבורסה לפי החוק;

ביחס למנהל קרן, נאמן לקרן ומפרק קרן – טיוטת תשקיף, תשקיף שהותר פרסומו, וכל דוח, חוות דעת או אישור הכלולים בהם, וכן כל דוח, מידע, הודעה וכל מסמך אחר, למעט דף לוואי, שעליהם להגישו לרשות או לבורסה לפי חוק השקעות משותפות;

ביחס לתאגיד מורשה – דוח, הודעה וכל מסמך אחר שהוא חייב בהגשתו לרשות או לבורסה לפי סעיף 27 לחוק הסדרת העיסוק, וכן בקשה לפי סעיף 10(ב) לחוק האמור;

ביחס לחברה בעלת רישיון זירה – דוח, הודעה, מידע, חוות דעת או אישור הכלולים בהם וכל מסמך אחר שהיא חייבת בהגשתו לפי החוק;

"נאמן לתעודות התחייבות" – כמשמעותו בפרק ה'1 לחוק;

"נושא משרה בכירה" – כהגדרתו בתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970, לרבות מזכיר הגורם המדווח, ויועץ משפטי של הגורם המדווח;

"קרן" – כהגדרתה בחוק השקעות משותפות;

"תאגיד מדווח" – לרבות תאגיד המדווח לפי פרק ה'3 לחוק;

"תאגיד מורשה" – כהגדרתו בחוק הסדרת העיסוק;

"תקנות מאשר חתימה" – תקנות ניירות ערך (מאשר חתימה), התשס"ג-2003.

...

5. (א) תאגיד מדווח או חברה בעלת רישיון זירה ימנע שני נושאי משרה בכירה לפחות, לשמש מורשי חתימה אלקטרונית מטעמו, לצורך דיווח אלקטרוני לרשות.

(ב) נאמן לתעודות התחייבות, מנהל קרן, נאמן לקרן, מפרק קרן, תאגיד מורשה או חתם ימנו נושא משרה בכירה אחד או יותר לשמש מורשה חתימה אלקטרונית מטעמם לצורך דיווח אלקטרוני לרשות.

(ג) היה מפרק קרן יחיד, רשאי הוא עצמו לשמש מורשה חתימה אלקטרונית או למנות מורשה חתימה אלקטרונית, אחד או יותר מטעמו, לצורך דיווח אלקטרוני לרשות.

...

15. (א) חברה המבקשת לקבל רישיון זירה, תמנה שני נושאי משרה בכירה או יותר לשמש מורשה חתימה אלקטרונית מטעמה לצורך הגשת מסמכים בדיווח אלקטרוני לרשות.

(ב) בקשה לרישום מורשי חתימה אלקטרונית כאמור בתקנת משנה (א) במגנא תיחתם בשם החברה בחתימה ידנית של יושב ראש הדירקטוריון ושל המנהל הכללי או של דירקטור שהדירקטוריון הסמיך במקום אחד מאלה לצורך חתימה על הבקשה, בציון שמות החותמים ותפקידם בתאגיד; הבקשה תוגש לרשות במשרדה בירושלים במסירה בידי או בדואר.

(ג) הוראות תקנות אלה יחולו, בשינויים המחויבים, על חברה כאמור בתקנת משנה (א), על מורשה חתימה אלקטרונית מטעמה ועל כל מסמך המדווח באופן אלקטרוני בידם.

מינוי מורשה חתימה אלקטרונית

חברה המבקשת לקבל רישיון זירה

## הצעה לתיקון תקנות ניירות ערך (דואר אלקטרוני מאובטח), תשע"ג-2012\*

בתוקף סמכותנו לפי סעיף 44(א) לחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968 (להלן – החוק), ובהתאם לסעיף 129ב לחוק השקעות משותפות בנאמנות, התשנ"ד-1994, וסעיף 40 לחוק הסדרת העיסוק בייעוץ השקעות, בשיווק השקעות ובניהול תיקי השקעות, התשנ"ה-1995, לפי הצעת הרשות באישור ועדת הכספים של הכנסת, אנו מתקינים תקנות אלה:

### פרק א': פרשנות

1. בתקנות אלה –
- "אמצעי חתימה", "תעודה אלקטרונית" – כהגדרתם בחוק חתימה אלקטרונית, התשס"א-2001;  
"אתר דואר" – אתר אינטרנט שבאמצעותו ניתן לגשת לתיבת דואר אלקטרוני מאובטח במערכת דואר אלקטרוני מאובטח [<https://yael.isa.gov.il>];  
"גוף מפוקח" – אחד מאלה –
- (1) גורם מדווח;
  - (2) מדווח שאינו גורם מדווח, כמשמעותו בתקנה 13 לתקנות דיווח אלקטרוני;
  - (3) תאגיד המבקש להציע לראשונה ניירות ערך שלו לפי תשקיף או תאגיד המבקש לרשום לראשונה ניירות ערך שלו למסחר בבורסה לפי תשקיף או לפי מסמך רישום;
  - (4) תאגיד המבקש לאשרו לראשונה כמנהל קרן או נאמן לקרן;
  - (5) תאגיד המבקש להיות תאגיד מורשה;
  - (6) חברה המבקשת לשמש חתם או נאמן לתעודות התחייבות;
  - (7) חברה המבקשת לקבל רישיון זירה;
- "גורם מדווח", "טופס דיווח", "מגנא", "מורשה חתימה אלקטרונית" – כהגדרתם בתקנות דיווח אלקטרוני;
- "כללי שימוש במערכת דואר אלקטרוני מאובטח" – כללים שפרסמה הרשות לפי סעיף 44א לחוק;
- "מאשר חתימה" – כמשמעותו בסעיף 44(ב) לחוק;
- "מורשה גישה לתיבת דואר אלקטרוני מאובטח" – כמשמעותו בסעיף 44(א)(1) לחוק;
- "רישיון זירה" – כהגדרתו בסעיף 44ב לחוק;
- "תקנות דיווח אלקטרוני" – תקנות ניירות ערך (חתימה ודיווח אלקטרוני), התשס"ג-2003;  
"תקנות מאשר חתימה" – תקנות ניירות ערך (מאשר חתימה), התשס"ג-2003.

הגדרות