

חוק ניירות ערך (תיקון מס' 24), התשס"ד-2004*

1. תיקון סעיף 1 בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968¹ (להלן – החוק העיקרי), בסעיף 1, אחרי ההגדרה "הצעה לציבור" יבוא:
- "הודעה משלימה" – הודעה בהתאם לסעיף 16(א1)2);
- "הצעה בדרך של זכויות" – הצעה של המנפיק לבעלי ניירות ערך שלו או לבעלי סוג ניירות ערך שלו לרכוש ניירות ערך נוספים שלו;
- "התחייבות חיתומית" – התחייבות לרכוש ניירות ערך המוצעים על פי תשקיף אם לא ירכוש אותם הציבור או התחייבות לרכוש ניירות ערך המוצעים על פי תשקיף כדי למכור אותם לציבור;
- "חתם" – מי שהתחייב בהתחייבות חיתומית;
- "חתם מתמחר" – חתם אשר נוטל חלק בקביעת המחיר שבו יוצעו ניירות הערך על פי התשקיף;
- "מכירה" – מכירה של ניירות ערך, לרבות הנפקתם;
- "מפיץ" – מי שלא התחייב בהתחייבות חיתומית על פי התשקיף, אך התחייב לפעול כדי למכור את ניירות הערך המוצעים, כולם או חלקם, בתמורה לעמלת הפצה.
2. תיקון סעיף 15 בסעיף 15 לחוק העיקרי –
- (1) במקום כותרת השוליים "הצעה לציבור" – רק על פי תשקיף יבוא "הצעה ומכירה לציבור";
- (2) האמור בו יסומן "(א)" ובו, בסופו יבוא "או על פי טיוטת תשקיף שאושרה ונחתמה כאמור בסעיף 22 והוגשה לרשות";
- (3) אחרי סעיף קטן (א) יבוא:
- "(ב) לא יעשה אדם מכירה לציבור אלא על פי תשקיף שהרשות התירו; את פרסומו."
3. תיקון סעיף 15 בסעיף 15 לחוק העיקרי –
- (1) בכותרת השוליים, אחרי "הצעה" יבוא "או מכירה";
- (2) בסעיף קטן (א) –
- (א) ברישה, אחרי "הצעה" יבוא "או כמכירה";
- (ב) בפסקה (1), אחרי "הצעה" יבוא "או מכירה", במקום "הצעה" יבוא "או כמכירה" ואחרי "לאותה הצעה" יבוא "או מכירה";
- (3) במקום פסקה (5) יבוא:
- "(5) משא ומתן בין מציע לבין אדם השוקל להתחייב בהתחייבות חיתומית, ובלבד שמתקיימים באותו אדם תנאי הכשירות לפי סעיף 56(ג);";
- (4) בפסקה (7), אחרי "הצעה" יבוא "או מכירה".
4. תיקון סעיף 15 בסעיף 15 לחוק העיקרי, בסופו יבוא "הצעה" – לרבות מכירה.

¹ התקבל בכנסת ביום ט"ו באב התשס"ד (2 באוגוסט 2004); הצעת החוק ודברי הסבר פורסמו בהצעות חוק הממשלה – 103, מיום כ"א באייר התשס"ד (12 במאי 2004), עמ' 440.

² ס"ח התשכ"ח, עמ' 234; התשס"ד, עמ' 427.

(1) בכותרת השוליים, אחרי "הצעה" יבוא "או מכירה";

(2) אחרי "המציע" יבוא "או המוכר".

6. בסעיף 16 לחוק העיקרי, אחרי סעיף קטן (א) יבוא:

"(א1) בהצעה שאינה הצעה בדרך של זכויות ניתן -

(א) שלא לכלול בתשקיף פרטים לגבי חתם ומפיץ כמפורט בתקנות לפי סעיף 107(א2) וכל פרט המתחייב מהם;

(ב) לשנות, לאחר פרסום התשקיף ולפני תחילת התקופה להגשת הזמנות, את תנאי ניירות הערך המוצעים לרבות מחירם וכמותם, לעומת אלה הנקובים בתשקיף, וכן כל פרט נוסף בתשקיף אשר ישתנה כתוצאה מהשינוי האמור, כמפורט בתקנות לפי סעיף 107(א2), ובלבד שהיקף השינוי לא יעלה על מה שיקבע השר בתקנות לפי סעיף 107(א3);

(2) פרטים שלא נכללו בתשקיף או ששינוי בו כאמור בפסקה (1), ייכללו בהודעה משלימה שיפרסם המציע באופן ובמועד שיקבע השר לפי סעיף 107(א2) וייחשבו, ממועד פרסומם, לחלק בלתי נפרד מהתשקיף."

7. בסעיף 17 לחוק העיקרי -

(1) בכותרת השוליים, במקום "בתשקיף" יבוא "בטיטוט תשקיף ובתשקיף";

(2) בסעיף קטן (א), במקום "בתשקיף ובדבר מבנה התשקיף וצורתו" יבוא "בטיטוט תשקיף ובתשקיף, ובדבר המבנה שלהם וצורתם";

(3) בסעיף קטן (ב), אחרי פסקה (5) יבוא:

"(6) מחיר ניירות הערך המוצעים; לענין זה, "מחיר" - לרבות טווח מחירים."

8. אחרי סעיף 17 לחוק העיקרי יבוא:

17א. (א) מכירה על פי תשקיף של ניירות ערך הרשומים או המיועדים להירשם למסחר בבורסה (בסעיף זה - ניירות הערך המוצעים), תיעשה במחיר אחיד; לענין זה, "מחיר" - לרבות תנאי תשלום וכל הנחה או הטבה הניתנת לרוכש ולמעט טכום בגובה עמלת הפצה סבירה ומקובלת המשולמת למפיץ, ואולם רשאי שר האוצר לקבוע, לפי הצעת הרשות או לאחר התייעצות עמה, ובאישור ועדת הכספים של הכנסת, סוגים של הצעות או רוכשים ותנאים שבהם ניתן למכור את ניירות הערך המוצעים במחיר שונה.

(ב) נמכרו ניירות הערך המוצעים במחירים שונים שלא בהתאם לתקנות שהותקנו לפי סעיף קטן (א), יהיה המציע, חתם או מפיץ להצעה, אשר מכר ניירות ערך במחיר נמוך מהמחיר הקבוע בהודעה המשלימה או בתשקיף, אם לא נמסרה הודעה משלימה, אחראי בהתאם לחלקו היחסי, כלפי כל מי שרכש ניירות ערך במסגרת המכירה על פי התשקיף, לתשלום ההפרש שבין המחיר ששילם רוכש כאמור לבין המחיר הנמוך ביותר ששילם רוכש אחר שרכש ניירות ערך במסגרת המכירה על פי התשקיף.

ג) שר האוצר רשאי לקבוע, לפי הצעת הרשות או בהתייעצות עמה, ובאישור ועדת הכספים של הכנסת, שיעור או אמות מידה לעמלת הפצה סבירה ומקובלת כמשמעותה בסעיף קטן (א).

בטלות התחייבויות מוקדמות

זב. התחייבות, שאינה התחייבות חיתומית, לרכישת ניירות ערך שניתנה בטרם החלה התקופה להגשת הזמנות, בטלה אלא אם כן ניתנה על ידי משקיע המנוי בסעיף 15(ב)1 או (2), בתנאים שנקבעו בתקנות לפי סעיף 17.

דרכי הצעת ניירות ערך ומכירתם

ג1. (א) (1) הצעה על פי תשקיף של ניירות ערך הרשומים או המיועדים להירשם למסחר בבורסה ומכירתם, תיעשה בתנאים ובדרך השווים לכל (בחוק זה - הצעה אחידה); ואולם רשאי שר האוצר לקבוע, תנאים ונסיבות שבהם לא תחול הוראת סעיף קטן זה, כולה או חלקה, לרבות לגבי סוגים של הצעות, של ניירות ערך או של רוכשים או לגבי ניירות ערך שהיקף הנפקתם עולה על היקף שקבע שר האוצר, ובלבד שמחיר ניירות הערך המוצעים יהיה מחיר אחיד כאמור בסעיף 17א.

(2) הצעה אחידה תיעשה בלא שייקבע מחיר מרבי לניירות הערך המוצעים; ואולם רשאי שר האוצר לקבוע בתקנות כי האיסור על מחיר מרבי לניירות ערך לא יחול או שיחול בתנאים שיקבע.

ב) שר האוצר רשאי לקבוע, נוסף על האמור בסעיף קטן (א), תנאים והגבלות שיחולו לגבי הצעה על פי תשקיף של ניירות ערך הרשומים או המיועדים להירשם למסחר בבורסה, ולגבי מכירתם.

ג) תקנות לפי סעיף זה יותקנו לפי הצעת הרשות או לאחר התייעצות עמה ובאישור ועדת הכספים של הכנסת.

ד17. (א) שר האוצר, לפי הצעת הרשות או לאחר התייעצות עמה ובאישור ועדת הכספים של הכנסת, יקבע את אלה:

תקנות בדבר סימון, מספור, הפצה והודעה משלימה

(1) אופן הסימון, המספור וההפצה של טיוטות תשקיף ושל תשקיף;

(2) הפרטים שייכללו בהודעה המשלימה, ואופן ומועד פרסומה;

(3) היקף השינוי לענין תנאי ניירות הערך שיהיו מותרים לפי סעיף 16(א)1(ב).

ב) בתקנות לפי סעיף קטן (א), רשאי שר האוצר לקבוע הסדרים שונים לגבי דרכי הצעה שונות.

17ה. בהצעה המובטחת בהתחייבות חיתומית יהיה לפחות חתם מתמחר אחר.

17ו. חתם ינהג, במהלך עבודתו כחתם בתום לב, ויימנע מניצול לרעה של כוחו.

9. בסעיף 18(א) לחוק העיקרי, בסופו יבוא "ואת כמותם". תיקון סעיף 18

(1) במקום כותרת השוליים יבוא "אישור טיוטת התשקיף והתשקיף, והחתימה עליהם";

(2) בסעיף קטן (א), במקום הסיפה החל במילים "והנוסח הסופי של התשקיף" יבוא "וטיטת תשקיף אשר על פיה יוצעו ניירות ערך לציבור יאשרו בידי הדירקטוריון של המנפיק וייחתמו בידי המנפיק; הוצעו ניירות הערך שלא בידי המנפיק, יחתום על הטיטות האמורות גם המציע, ועל טיוטת תשקיף אשר על פיה יוצעו ניירות ערך לציבור יחתום גם אחד לפחות מבין המיועדים לשמש חתם מתמחר בהצעה";

(3) במקום סעיף קטן (ג) יבוא:

"(ג) היה חתם להצעה, יחתום גם הוא על התשקיף";

(4) אחרי סעיף קטן (ד) יבוא:

"(ד) על הודעה משלימה יחתום המנפיק; הוצעו ניירות הערך שלא בידי המנפיק, יחתום על ההודעה המשלימה גם המציע; היה חתם להצעה - יחתום על ההודעה המשלימה גם הוא; עם חתימתו יראו אותו לכל דבר וענין כמי שחתם על התשקיף והוא יאשר בחתימתו האמורה כי דין זה ידוע לו."

11. בסעיף 23 לחוק העיקרי -

(1) במקום סעיפים קטנים (א) ו-(ב) יבוא:

"(א) התשקיף יישא את תאריך פרסומו (בחוק זה - תאריך התשקיף או תאריך פרסום התשקיף);

(ב) פורסמה הודעה משלימה, ייחשב תאריך פרסומה כתאריך פרסום התשקיף";

(2) בסעיף קטן (ג2), המילים "ועל המקומות שבהם ניתן להשיג עותקים של התשקיף ולהגיש הזמנות לניירות הערך המוצעים" - יימחקו;

(3) סעיף קטן (ד) - בטל.

12. במקום סעיף 24 לחוק העיקרי יבוא:

"הרקופה להגשת 24. (א) התקופה להגשת הזמנות לניירות הערך המוצעים בתשקיף הזמנות (בחוק זה - הזמנות) תיקבע בתשקיף, ובלבד שמועד תחילתה לא יהיה מוקדם ומועד סיומה לא יהיה מאוחר מהמועדים שנקבעו לכך בסעיפים קטנים (ב) או (ג), לפי הענין.

(ב) שר האוצר, לפי הצעת הרשות או לאחר התייעצות עמה, ובאישור ועדת הכספים של הכנסת, יקבע את כל אלה:

(1) מועד תחילתה של התקופה להגשת הזמנות, ובלבד שהוא יהיה לאחר מועד פרסום התשקיף;

(2) מועד סיומה של התקופה להגשת הזמנות, ובלבד שלא יהיה מאוחר מ־45 ימים ממועד תחילתה;

בתקנות לפי סעיף קטן זה רשאי שר האוצר לקבוע מועדים שונים לסוגים שונים של ניירות ערך, דרכי הצעה או תשקיפים.

(ג) הרשות רשאית להקדים את מועד תחילתה של התקופה שנקבעה בתקנות לפי סעיף קטן (ב), לענין הגשת הזמנה, ובלבד שיהיה לאחר מועד פרסום התשקיף וכן רשאית לדחות את מועד סיומה של התקופה האמורה, ובלבד שלא יהיה מאוחר משישה חודשים ממועד תחילתה; הרשות רשאית להקדים או לדחות מועדים לפי סעיף קטן זה בתנאים שתמצא לנכון.

(ד) המציע לא יקבל הזמנות לפני תחילת התקופה להגשתן או לאחר סיומה.

13. בסעיף 25 לחוק העיקרי - תיקון סעיף 25

(1) במקום סעיף קטן (ב) יבוא:

"(ב) פורסם תיקון לתשקיף או תשקיף מתוקן בהתאם להוראת הרשות לפי סעיף קטן (א), יידחו המועדים הקבועים בחוק זה או לפיו, ולענין זה יראו את מועד פרסום התיקון לתשקיף או את מועד פרסום התשקיף המתוקן כמועד פרסום התשקיף, אלא אם כן קבעה הרשות אחרת";

(2) סעיף קטן (ג) - בטל.

14. בסעיף 25 לחוק העיקרי - תיקון סעיף 25

(1) בסעיף קטן (א), בסופו יבוא "חובת הגשת בקשה לרשות לא תחול על תיקון פרט המנוי בסעיף 16(א1), ובלבד שהפרט המתוקן פורסם לפני המועד האחרון להגשת הזרעה משלימה";

(2) בסעיף קטן (ג), במקום "סעיף 25(ב) ו-(ג)" יבוא "סעיף 25(ב)".

15. בסעיף 25 לחוק העיקרי, במקום "לפי סעיף 23(ג2)" יבוא "המשלימה". תיקון סעיף 25

16. בסעיף 26(א) לחוק העיקרי, במקום "תוך עשרה ימים מיום הפרסום כאמור" יבוא "עד תום התקופה להגשת הזמנות שנקבעה בתשקיף המתוקן או בתיקון לתשקיף". תיקון סעיף 26

17. בסעיף 31(א) לחוק העיקרי, במקום "מן המציע" יבוא "במסגרת המכירה על פי התשקיף". תיקון סעיף 31

18. בסעיף 33 לחוק העיקרי, אחרי פסקה (1) יבוא:

"(א1) על חתם שהסמיך חתם אחר לנקוט את כל האמצעים הנאותים גם מטעמו כדי להבטיח שלא יהיה פרט מטעה בתשקיף, אם הוכחו שני אלה:

(1) החתם המסמיך האמין בתום לב כי אין פרט מטעה בתשקיף;

(2) על החתם שהוסמך לא חלה אחריות בהתאם לפסקה (1)";

19. אחרי סעיף 34 לחוק העיקרי יבוא:

"איסור שיפוי 34. (א) לא ישופה חתם בשל פרט מטעה בתשקיף, אלא בהתאם להוראות סעיף זה בלבד ולא יהיה תוקף להתחייבות לשיפוי שנעשתה שלא בהתאם להוראות סעיף זה.

(ב) ניתן לשפות חתם בשל חבות שהוטלה עליו או בשל הוצאה שהוציא כמפורט בפסקאות שבסעיף 260(א) לחוק החברות, התשנ"ט-1999², בשינויים המחויבים, מחמת שהיה בתשקיף פרט מטעה.

² ס"ח התשנ"ט, עמ' 168.

(ג) שיפוי כאמור בסעיף קטן (ב) יכול שייעשה על פי התחייבות מראש ובלבד שההתחייבות תהיה בסכום סביר שייקבע מראש ויפורט בתשקיף, ולענין התחייבות מראש לשיפוי שניתנה בידי תאגיד – בסכום שהדירקטוריון או גוף הממלא תפקיד דומה, קבע כי הוא סביר בנסיבות הענין.

(ד) שיפוי לא יינתן אם לא הוכח כי החתם האמין בתום לב שאין בתשקיף פרט מטעה, וכן לא יינתן שיפוי בשל פעולה שנעשתה בכוונה או בפזיזות.

(ה) חתם רשאי לשפות חתם אחר באותה הצעה, והוראות סעיפים קטנים (א) עד (ד) לא יחולו על שיפוי לפי סעיף קטן זה.

(ו) בסעיף זה, "שיפוי" – בין במישרין ובין בעקיפין, ולרבות הסכמה מראש לגבי האופן שבו תחולק החבות בשל פסק דין או פשרה, ולמעט שיפוי מכוח הסכם ביטוח."

20. בסעיף 46(א)2 לחוק העיקרי, פסקת משנה (ד) – תימחק. תיקון סעיף 46

21. בסעיף 53 לחוק העיקרי – תיקון סעיף 53

(1) בסעיף קטן (א) –

(א) בפסקה (1), במקום "מי שהציע ניירות ערך" יבוא "מי שעשה הצעה" ואחרי "התירה פרסומו" יבוא "או שלא על פי טיוטת תשקיף לפי הוראות סעיף 15(א), או מי שמכר ניירות ערך לציבור שלא על פי תשקיף שהרשות התירה את פרסומו";

(ב) בפסקה (2), במקום "16(ב)" יבוא "16(א) או (ב) או סעיף 18(א)";

(2) אחרי סעיף קטן (ב)1 יבוא:

"1(א) הפר את הוראות סעיף 15";

(3) בסעיף קטן (ב)2, אחרי "16(א)" יבוא "או (ב)";

(4) אחרי סעיף קטן (ב)2 יבוא:

"2(א) הפר הוראות לפי סעיף 17ג";

(5) בסעיף קטן (ג) –

(א) בפסקה (3), המילים "או הוראה של הרשות לפי סעיף 23(ד)" – יימחקו;

(ב) בפסקה (4), במקום "24(ג) או סעיף 25(ג)" יבוא "24(א) או שלא לפי סעיף 17ד(א)3".

22. בסעיף 54(א)2 לחוק העיקרי, בסופו יבוא "לענין פסקה זו, חזקה כי מי שפעל לפי הוראות סעיף 56(א) לענין ייצוב מחיר ניירות ערך לא השפיע בדרכי תרמית כאמור". תיקון סעיף 54

23. בסעיף 56(ג) לחוק העיקרי – תיקון סעיף 56

(1) ברישה, המילים "לענין אדם המתחייב לרכוש את ניירות הערך המוצעים בתשקיף במידה שלא ירכוש אותם הציבור" – יימחקו;

(2) בפסקה (1), בסופה יבוא "של חתם ושל מפיץ";

(3) במקום פסקה (2) יבוא:

"(2) פיקדון וביטוח אחריות מקצועית של חתם ושל מפיץ";

(4) בפסקה (3), בסופה יבוא "חתם";

(5) במקום פסקה (4) יבוא:

"(4) הגבלות, דרך כלל או לסוגים, בענין ניגוד ענינים בין חתם לבין מציע או בין חתם לבין מי שרכש ממנו, באמצעותו או בתיווכו, ניירות ערך על פי תשקיף; לענין זה, "חתם" - לרבות מי שמיועד לשמש חתם";

(6) אחרי פסקה (4) יבוא:

"(4א) מרשם חתמים, ואגרות שעל חתם לשלם לרשות";

(7) בפסקה (5), במקום "לעסקיו של אדם כאמור" יבוא "לעסקיהם של חתם ושל מפיץ".

הוספת סעיף 156. 24. אחרי סעיף 156 לחוק העיקרי יבוא:

"מסים ונזיקין 156. דין הרשות כדין המדינה לענין - אורחיים

(1) תשלום מסים, מס בולים, אגרות, ארנונות, היטלים ותשלומי חובה אחרים;

(2) חוק הנזיקין האזרחיים (אחריות המדינה), התשי"ב-1952.³

תיקון חוק הסדרת העיסוק בייעוץ השקעות ובניהול תיקי השקעות - מס' 6

25. בחוק הסדרת העיסוק בייעוץ השקעות ובניהול תיקי השקעות, התשנ"ה-1995,⁴ בסעיף 1, בהגדרה "התחייבות חיתומית", במקום "התחייבות לרכוש ניירות ערך המוצעים בתשקיף, במידה שלא ירכוש אותם הציבור" יבוא "כהגדרתה בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968".

תחילה

26. (א) תחילתו של חוק זה, למעט ההוראות המפורטות בסעיפים קטנים (ב) ו-(ג), תהיה עם פרסומן ברשומות של התקנות שיותקנו לפי סעיפים 17א, 17ג, 17ד ו-17ג לחוק העיקרי, כנוסחם בסעיפים 8 ו-23 לחוק זה, או במועד שנקבע בהן, אם נקבע.

(ב) תחילתם של ההגדרות "התחייבות חיתומית" ו"חתם" בסעיף 1 לחוק העיקרי, כנוסחו בסעיף 1 לחוק זה, וסעיפים 13, 16, 18, 19 ו-24 לחוק זה, ביום פרסומו של חוק זה.

(ג) תחילתו של סעיף 24 לחוק העיקרי, כנוסחו בסעיף 12 לחוק זה, עם פרסומן ברשומות של התקנות שיותקנו לפי הסעיף האמור.

בנימין נתניהו
שר האוצר

אריאל שרון
ראש הממשלה

ראובן ריבלין
יושב ראש הכנסת

משה קצב
נשיא המדינה

³ ס"ח התשי"ב, עמ' 339.
⁴ ס"ח התשנ"ה, עמ' 416.

חוק איסור שידורים שלא כדין (תיקוני חקיקה), התשס"ד-2004*

1. בפקודת הטלגרף האלחוטי [נוסח חדש], התשל"ב-1972 -

תיקון פקודת הטלגרף האלחוטי - מס' 3

* התקבל בכנסת ביום ט"ו באב התשס"ד (2 באוגוסט 2004); הצעת החוק ודברי הסבר פורסמו בהצעות חוק הממשלה - 79, מיום י"ח בטבת התשס"ד (12 בינואר 2004), עמ' 300.
¹ דיני מדינת ישראל, נוסח חדש 25, עמ' 506; ס"ח התשנ"ד, עמ' 47.