

מספר פנימי: 2011565-3397
נספח מס' מ-1103/א'

הצעת חוק השקעות משותפות בנאמנות (תיקון מס' 28), התשע"ז–2017

הצעת חוק זו נדונה בכנסת בקריאה הראשונה ביום י"א בטבת התשע"ז
(9 בינואר 2017), והועברה לוועדת הכספים.

הצעת החוק מוגשת – ללא הסתייגויות – לקריאה השנייה ולקריאה
השלישית ביום כ"ה בתמוז התשע"ז (19 ביולי 2017).

להצעת החוק לא הוגשו בקשות רשות דיבור.

הצעת חוק לקריאה השנייה ולקריאה השלישית

מספר פנימי: 2011565-3397
נספח מס' מ-1103/א'

חוק השקעות משותפות בנאמנות (תיקון מס' 28), התשע"ז-2017

- תיקון סעיף 1
1. בחוק השקעות משותפות בנאמנות, התשנ"ד-1994¹ (להלן – החוק העיקרי), בסעיף 1 –
- (1) אחרי ההגדרה "חברת חוץ" יבוא:
- "חברת רישומים" – כהגדרתה בחוק ניירות ערך; "
- (2) אחרי ההגדרה "קרן ייחודית" יבוא:
- "קרן מחקה" – קרן שלפי מדיניות ההשקעות שלה ייעודה הוא השגת תוצאות הנגזרות משיעור השינוי במחיר מדד או סחורה;
- "קרן סל" – קרן מחקה, שהיא קרן סגורה, שבהסכם הקרן שלה נקבע כי תהיה קרן סל; "
- תיקון סעיף 2
2. בסעיף 2(א) לחוק העיקרי, אחרי "שאינו מוסדר על פי דין אחר" יבוא "וכן על הסדר מסוג שקבע שר האוצר שמטרתו השקעה משותפת במטבעות והפקת רווחים משותפת מהחזקתם ומכל עסקה בהם".
- תיקון סעיף 5
3. בסעיף 5(א) לחוק העיקרי –
- (1) בפסקה (7), במקום "בסעיפים 42(ג) או 50(ג), ואם היא" יבוא "בסעיף 42(ג) או העמלה כאמור בסעיף 50(ג) ואם ההוספה או העמלה כאמור";
- (2) פסקה (11) – תימחק.
- תיקון סעיף 23
4. בסעיף 23(א) לחוק העיקרי, אחרי "ממנהל קרן אחר" יבוא "למעט ממנהל קרן אחר שהוא חברה השולטת במנהל הקרן או חברה שבשליטת חברה כאמור (בסעיף זה – מנהל קרן אחר)".
- תיקון סעיף 25
5. בסעיף 25 לחוק העיקרי –

¹ ס"ח התשנ"ד, עמ' 308; התשע"ז, עמ' 695.

- (1) בכותרת השוליים, אחרי "הצעת יחידות" יבוא "והקצאת יחידות";
- (2) אחרי סעיף קטן (ג) יבוא:
- "(ג1) הוראות סעיף קטן (א) יחולו גם על הקצאת יחידות של קרן סגורה, לקרן, לפי סעיף 57(ב), ויראו הקצאת יחידות כאמור שנעשתה במהלך התקופה להגשת הזמנות ליחידות המוצעות בתשקיף, כאמור בסעיף 32(א)(3), כהקצאה שנעשתה על פי תשקיף."
- תיקון סעיף 26 .6 בסעיף 26 לחוק העיקרי, אחרי סעיף קטן (ג) יבוא:
- "(ג1) הרשות רשאית לקבוע בכללים פרטים נוספים שיש לכלול בתשקיף של קרן מחקה."
- תיקון סעיף 32 .7 בסעיף 32(א) לחוק העיקרי –
- (1) בפסקאות (1) ו-(2), בכל מקום, אחרי "בקרן פתוחה" יבוא " או בקרן סל";
- (2) בפסקה (3), אחרי "בקרן סגורה" יבוא "שאינה קרן סל".
- תיקון סעיף 50 .8 בסעיף 50 לחוק העיקרי –
- (1) בסעיף קטן (ב), אחרי "מחיר היחידה של הקרן" יבוא "ואת שווי היחידה", ובמקום "מחירה" יבוא "מחיר היחידה של הקרן ואת שווי היחידה; לעניין זה, "שווי יחידה", של קרן – שווי נקי של נכסי הקרן כשהוא מחולק במספר יחידותיה."
- (2) במקום סעיף קטן (ג) יבוא:
- "(ג) שר האוצר רשאי לקבוע תנאים שבהם מנהל קרן סגורה יהיה רשאי להוסיף על מחיר יחידה או לנכות ממחיר הפדיון, עמלה שתשולם לקרן וכן תנאים שבהם חייב מנהל קרן סגורה להוסיף על מחיר יחידה או לנכות ממחיר הפדיון, עמלה כאמור, והכל בשיעורים שיקבע השר, לסוגי קרנות שיקבע; הרשות רשאית להורות על שיוכה של קרן לסוג שנקבע כאמור."
- תיקון סעיף 53 .9 בסעיף 53(ג) לחוק העיקרי, המילים "באמצעות המסלקה בדרך שקבע שר האוצר," יימחקו.
- הוספת סעיף 54 .10 אחרי סעיף 54 לחוק העיקרי יבוא:

"הפסקה של הצעת 54.ב. הסמכות הנתונה ליושב ראש הרשות לפי סעיף 48 יחידות ופדיון לעניין הפסקה של הצעת יחידות של קרן פתוחה או הפסקת פדיון, תהיה נתונה לו גם לגבי הפסקת הצעת יחידות של קרן סל או הפסקת פדיון."

תיקון סעיף 56 11. בסעיף 56 לחוק העיקרי –

(1) בסעיף קטן (א1), במקום הסיפה החל במילים "נקבע בהסכם הקרן" יבוא "שר האוצר רשאי לקבוע תנאים שבהם רשאי מנהל קרן סגורה לפדות יחידה בתמורה שאינה במזומנים, או מקרים שבהם חייב מנהל קרן סגורה לעשות כאמור";

(2) בסעיף קטן (ב), בסופו יבוא "וכן הוראות בדבר הדרך והמועדים שבהם יפרסם מנהל הקרן את מחיר הפדיון של היחידה";

(3) סעיף קטן (ה) – בטל;

(4) בסעיף קטן (ז), אחרי "או שאינו רשאי לפדות" יבוא "והוראות נוספות לעניין פדיון יחידות כאמור", ואחרי "קרן טכנולוגיה עילית" יבוא "לעניין קרן סל".

תיקון סעיף 57 12. בסעיף 57 לחוק העיקרי –

(1) בכותרת השוליים, בסופה יבוא "או הקצאתן בלא תמורה";

(2) האמור בו יסומן "א)", ואחריו יבוא:

"(ב) (1) על אף האמור בסעיפים 53(א)2 ו-3(3), 56(א)1 ו-58, רשאי שר האוצר לקבוע בתקנות מקרים ותנאים שבהם יוכל מנהל קרן סגורה להקצות לקרן, בלא תמורה, יחידות של הקרן שניתן אישור הבורסה לרישומן למסחר; קבע כאמור, רשאי הוא לקבוע כי יחידה שתיפדה לא תבוטל בידי מנהל הקרן.

(2) יחידה שהוקצתה לקרן לפי הוראות פסקה (1) ויחידה שנפדתה ולא בוטלה לפי הוראות אותה פסקה, לא יקנו זכויות כלשהן ולא יובאו במניין יחידות הקרן כל עוד הן מוחזקות בקרן (בסעיף קטן זה – יחידות רדומות).

(3) שר האוצר רשאי לקבוע הוראות לעניין חישוב מחירן של יחידות רדומות בעת הצעתן לציבור בידי מנהל הקרן."

(3) אחרי סעיף קטן (ב) יבוא :

"(ג) שר האוצר רשאי לקבוע בתקנות הוראות נוספות לשם הבטחת הסחירות ביחידות של קרן סגורה, ובכלל זה הוראות בדבר החובה של מנהל קרן סגורה להתקשר עם עושה שוק, כהגדרתו בסעיף 82(א)(6), בהסכם לגבי יחידות הקרן והוראות לעניין פעילותו של עושה שוק כאמור."

הוספת סעיף 58 ב 13. אחרי סעיף 58א לחוק העיקרי יבוא :

"הגבלה על הזמנת 58ב. מנהל קרן רשאי לקבוע כי לא ייענה להזמנה של יחידות יחידות קרן העולה על סכום או שיעור שיקבע, ובלבד שהסכום או השיעור כאמור לא יפחת מסכום או שיעור שתקבע הרשות."

הוספת סעיף 65 א 14. אחרי סעיף 65 לחוק העיקרי יבוא :

"הוראות זמניות 65א. (א) על אף האמור בסעיפים 59 ו-63 עד 65, למנהלי קרנות רשאית הרשות, אם מצאה כי מתקיימות נסיבות מיוחדות המצדיקות הסדרה מיוחדת כדי להבטיח את התנהלותם התקינה של מנהלי הקרנות או כדי להבטיח את השמירה על עניינו של ציבור המשקיעים –

(1) לאסור על מנהלי קרנות לקנות ולהחזיק בעד הקרנות שבניהולם נכסים שקבע שר האוצר בתקנות לפי סעיף 59, או להתיר להם קנייה והחזקה של נכסים נוספים על אלה שנקבעו כאמור ;

(2) להתיר למנהל קרן להשאיל ניירות ערך המוחזקים בקרן שבניהולו לצורך עסקת מכירה בחסר כהגדרתה בסעיף 63או לבצע עסקת מכירה בחסר כאמור בעד קרן שבניהולו, בתנאים שונים מאלה שנקבעו לפי אותו סעיף ;

(3) להתיר למנהל קרן לקנות, למכור, או ליצור אופציה או חוזה עתידי כהגדרתם בסעיף 64 בעד קרן שבניהולו, בתנאים שונים מאלה שנקבעו לפי אותו סעיף;

(4) להתיר למנהל קרן לבצע עסקאות באשראי או לקבל אשראי לצורך פדיון יחידות הקרן, בתנאים שונים מאלה שנקבעו לפי סעיף 65;

(5) להורות על –

(א) תנאים לקנייה ולהחזקה של נכסים כאמור בפסקה (1);

(ב) תנאים להשאלת ניירות ערך כאמור בפסקה (2) או לביצוע עסקת מכירה בחסר כאמור באותה פסקה;

(ג) תנאים לקנייה, למכירה או ליצירה של אופציות או חוזים עתידיים כאמור בפסקה (3);

(ד) תנאים לביצוע עסקאות באשראי או לקבלת אשראי כאמור בפסקה (4);

(ה) אופן חישוב שווי הנכסים, ניירות הערך, האופציות או החוזים העתידיים כאמור בפסקאות (1) עד (3) ושיעוריהם המרביים; הוראה לעניין אופן חישוב השווי כאמור תינתן בשים לב להוראות שקבע שר האוצר לפי סעיפים 43(ב) ו-50(ב), אם קבע.

(ב) הוראת הרשות לפי סעיף קטן (א) (בסעיף זה – הוראה) תהיה לתקופה שתורה הרשות ושלא תעלה על 18 חודשים; חלפו 18 חודשים והמשיכו להתקיים הנסיבות המיוחדות שבשלהן נדרשה ההסדרה המיידית כאמור באותו סעיף קטן (בסעיף זה – הנסיבות המיוחדות), רשאית הרשות להאריך את תוקפה של ההוראה לתקופה שתורה ושלא תעלה על שנה.

(ג) על אף האמור בסעיף קטן (ב), חדלו להתקיים הנסיבות המיוחדות לפני תום התקופה שקבעה הרשות לפי אותו סעיף קטן, לרבות תקופה ההארכה, יפקע תוקפה של ההוראה.

(ד) הרשות תפרסם באתר האינטרנט שלה טיוטה של ההוראה להערות הציבור, זמן סביר טרם מתן ההוראה, וכן תפרסם כאמור את ההוראה ואת תקופת תוקפה, לרבות הארכתה ופקיעת תוקפה.

תיקון סעיף 67 15. בסעיף 67 לחוק העיקרי, אחרי סעיף קטן (ב) יבוא:

"(ג) על אף האמור בסעיף קטן (א)(1), רשאי שר האוצר לקבוע מקרים ותנאים שבהם יהיה מנהל קרן סל רשאי להתקשר בעסקה כאמור באותו סעיף קטן, במסגרת הסכם עם עושה שוק כהגדרתו בסעיף 82(א)(6), אף אם עושה השוק הוא חברה הנשלטת בידי בעל השליטה במנהל הקרן, ובלבד שהיא אינה שולטת במנהל הקרן ואינה בשליטתו."

תיקון סעיף 72 16. בסעיף 72 לחוק העיקרי, אחרי סעיף קטן (א) יבוא:

"(א2) הרשות רשאית לקבוע בכללים דוחות נוספים על המנויים בחוק זה, שמנהל קרן מחקה ונאמן של קרן כאמור חייבים להגיש לה לאור מאפייניה היחודיים של קרן כאמור, וכן את הפרטים שיש לכלול בדוחות כאמור, מועדי עריכתם, הגשתם וצורתם."

תיקון סעיף 73 17. בסעיף 73 לחוק העיקרי –

(1) בסעיף קטן (ב)(1), אחרי "קרן פתוחה" יבוא "או קרן סל";

(2) בסעיף קטן (ג2), במקום "סגורה" יבוא "סגורה, שאינה קרן סל".

תיקון סעיף 77 .18 בסעיף 77 לחוק העיקרי –

(1) סעיף קטן (א1) – בטל;

(2) בסעיף קטן (ב2)(1), במקום "באסיפה הכללית" יבוא "באסיפת המחזיקים".

תיקון סעיף 82 .19 בסעיף 82(א) לחוק העיקרי, אחרי פסקה (6) יבוא:

"(7) תשלום או מתן הטבה אחרת בידי מנהל קרן, בשיעור שאינו עולה על שיעור שכר מנהל הקרן, למי שמחזיק יחידות של קרן שבניהולו, והכול בהתאם לתנאים שקבע שר האוצר, דרך כלל או לסוגי קרנות."

הוספת סעיפים .20 לפני סעיף 96 לחוק העיקרי יבוא:
95א עד 95ג

"החזקה באמצעות 95א. יחידות של קרן סגורה יוחזקו באמצעות חברת חברת רישומים רישומים, אולם החברה לא תיחשב לבעלת היחידות המוחזקות באמצעותה והן יהיו בבעלות מי שלזכותו הן רשומות אצל המפיץ.

מרשם יחידות של 95ב. (א) מנהל קרן ינהל, לגבי כל קרן סגורה שהוא קרן סגורה מנהל, מרשם יחידות.

(ב) במרשם היחידות יירשמו שם חברת הרישומים שבאמצעותה מוחזקות היחידות וכמות היחידות המוחזקות כאמור; נכללו ביחידות כאמור יחידות רדומות כמשמעותן בסעיף 57(ב), יירשם גם מספר היחידות הרדומות.

(ג) שר האוצר רשאי לקבוע פרטים נוספים על אלה המנויים בסעיף קטן (ב), שייכללו במרשם היחידות.

(ד) מנהל קרן סגורה ישמור את כל הרישומים שנרשמו במרשם היחידות לפי סעיף זה במשך שבע שנים לפחות, ויעדכן כל שינוי ברישומים כאמור בתום היום שבו נודע לו עליו.

(ה) מרשם היחידות יהיה ראייה לכאורה
לנכונות הרשום בו.

זכאות חברת 95ג. חברת רישומים זכאית לקבל ממנהל קרן סגורה
רישומים לתעודה תעודה המעידה על מספר היחידות הרשומות על
שמה במרשם היחידות." שמה

תיקון סעיף 100 21. בסעיף 100 לחוק העיקרי –

(1) בכותרת השוליים, אחרי "מיזוג" יבוא "קרנות פתוחות או קרנות סל";

(2) בסעיף קטן (א), אחרי "לקרן פתוחה אחת" יבוא "או למזג קרנות סל
שבניהולו לקרן סל אחת";

(3) בסעיף קטן (ב), במקום "קרנות פתוחות לקרן אחת" יבוא "קרנות
פתוחות לקרן פתוחה אחת או קרנות סל לקרן סל אחת".

תיקון סעיף 102 22. בסעיף 102 לחוק העיקרי, אחרי סעיף קטן (ד) יבוא:

"(ה) על אף האמור בסעיפים קטנים (א) עד (ד), קרן מחקה שהיא קרן
פתוחה יכול שתהפוך לקרן סל גם אם לא מתקיימים התנאים כאמור באותם
סעיפים קטנים, אם החליט על כך מנהל הקרן ומתקיימים כל אלה:

(1) מנהל הקרן פרסם תשקיף לעניין שינוי סוג הקרן, שהרשות
התירה את פרסומו; התשקיף יכלול כל פרט שהרשות קבעה שיש
לכלול בו;

(2) מנהל הקרן הגיש דוח על השינוי לרשות ולבורסה, בדרך שקבעה
הרשות; הדוח יכלול כל פרט שהרשות קבעה שיש לכלול בו;

(3) מנהל הקרן והמפיץ שלחו את הדוח כאמור בפסקה (2) לבעלי
היחידות המחזיקים ביחידות באמצעותם, באופן הקבוע בסעיף
112א(ב).

(ו) המועד שבו קרן מחקה שהיא קרן פתוחה תהפוך לקרן סל לפי הוראות
סעיף קטן (ה) לא יקדם לתום 14 ימים מהיום שבו הגיש מנהל הקרן את הדוח
כאמור בסעיף קטן (ה)(2)."

תיקון סעיף 103 23. בסעיף 103(3) לחוק העיקרי, במקום "סגורה" יבוא "סגורה, שאינה קרן סל,"

תיקון סעיף 104 א 24. בסעיף 104א לחוק העיקרי –

(1) בסעיף קטן (א), במקום "קרן פתוחה" יבוא "הקרן";

(2) בסעיף קטן (ה), המילה "פתוחה" – תימחק, אחרי "הוצעו לראשונה לציבור" יבוא "ולעניין קרן מחקה שהיא קרן פתוחה שהפכה לקרן סל לפי סעיף 102(ה) – בחלוף שנה מיום שהפכה לקרן סל כאמור", ובסופו יבוא "סעיף זה לא יחול על קרן מחקה שנקבע במדיניות ההשקעות שלה כי ייעודה הוא השגת תוצאות הנמצאות במתאם שלילי לשיעורי השינוי במחיר מדד או סחורה."

הוספת סעיף 107 א 25. אחרי סעיף 107 לחוק העיקרי יבוא:

"תקנות לעניין 107א. שר האוצר רשאי לקבוע כי מועדי ההודעה על פירוק קרן סל פירוק קרן סל וכן מועדי פירוק קרן הסל יהיו מוקדמים מהמועדים הקבועים בסעיפים 106 ו- 107(ב), וכן לקבוע הוראות נוספות לעניין פירוק קרן כאמור."

26. תיקון סעיף 111 בסעיף 111(ה) לחוק העיקרי, במקום "בפנקס בעלי היחידות של מנהל הקרן" יבוא "במרשם היחידות המנוהל בידי מנהל הקרן".

27. תיקון סעיף 113ד בסעיף 113ד(ב)(1) לחוק העיקרי, המילים "פרט (7) בחלק ג'" – יימחקו.

28. תיקון התוספת הראשונה בתוספת הראשונה לחוק העיקרי – הראשונה

(1) בחלק א', אחרי פרט (10) יבוא:

"(10א) הציע יחידות של קרן סגורה או הקצה יחידות שהוצעו כאמור למזמינים, בניגוד להוראות לפי סעיף 54א, נענה להזמנה של יחידות קרן בסכום או בשיעור העולה על סכום או שיעור שנקבעו לפי סעיף 58ב, או הפר הוראה מההוראות לפי סעיף 56(ז) לעניין פדיון יחידות בקרן סגורה";

(2) בחלק ב' –

(א) בפרט (1)(ה), בסופו יבוא "או הוראה כאמור להפסקת הצעה לציבור של יחידות קרן סל או להפסקת פדיון, שניתנה לפי סעיף 54ב";

(ב) אחרי פרט (7) יבוא:

"(א7) מכר או פדה יחידה בקרן פתוחה במחיר שאינו כנדרש לפי סעיף 42(א) עד (ג), או גבה עמלה בשיעור שאינו כנדרש לפי סעיף 42(ד), או מכר או פדה יחידה בקרן סגורה במחיר שאינו כנדרש לפי סעיף 50(א) או (ג) או 56(ב);";

(ג) אחרי פרט (13) יבוא :

"(א13) הקצה יחידות של קרן סגורה לקרן, בלא תמורה, בניגוד להוראות לפי סעיף 57(ב)(1);

(ב13) הפר הוראה מההוראות שנקבעו לפי סעיף 57(ג) לעניין הבטחת הסחירות ביחידות של קרן סגורה;";

(ד) בפרט (14), אחרי "סעיף 59" יבוא "או 65א(א)(1)";

(3) בחלק ג' –

(א) בפרט (6), במקום "קרן חוץ" יבוא "קרן חוץ, או הקצה יחידות", ואחרי "סעיף 25(א)" יבוא "או (ג), לפי העניין";

(ב) פרט (7) – יימחק;

(ג) בפרט (17), במקום "סעיף 57" יבוא "סעיף 57(א)";

(ד) בפרט (30), המילה "פתוחות" – תימחק;

(ה) בפרט (31), המילה "הפתוחה" – תימחק.

תיקון חוק ניירות 29. בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968² (להלן – חוק ניירות ערך) – ערך

(1) בסעיף 1, בהגדרה "חברת רישומים", אחרי "החזקת ניירות ערך" יבוא "לרבות יחידות של קרן סגורה כמשמעותן בחוק להשקעות משותפות";

(2) אחרי סעיף 35 א יבוא :

² ס"ח התשכ"ח, עמ' 234; התשע"ז, עמ' 676.

"סייג לתחולה 1א35. הוראות חוק זה, למעט פרקים ז'3, ח', ח'1, ו-ט', לא יחולו על תעודת התחייבות שמטרתה השקעה משותפת או הפקת רווחים משותפת (בסעיף זה – תעודה) שהיא אחת מאלה, ויחולו עליה הוראות חוק להשקעות משותפות:

(1) היא תעודה המקנה למחזיק בה זכות לקבלת תמורה הנגזרת ממחירם של מדד ניירות ערך, סחורות או חוזים עתידיים, או ממחירן של סחורות, למעט תעודה מסוג שקבע שר האוצר;

(2) היא תעודה המקנה למחזיק בה זכות לקבלת תמורה הנגזרת ממחירם של מטבעות והיא הסדר מסוג שקבע שר האוצר לפי סעיף 2(א) לחוק להשקעות משותפות."

(3) בסעיף 50ג, במקום סעיף קטן (ה) יבוא:

"(ה) בסעיף זה, "כללי מסלקה" – כהגדרתם בסעיף 50א(א)."

תיקון חוק הסדרת 30. בחוק הסדרת העיסוק בייעוץ השקעות, בשיווק השקעות ובניהול תיקי העיסוק בייעוץ השקעות, בשיווק השקעות, בניהול תיקי השקעות ובניהול תיקי השקעות

תחילה 31. תחילתו של חוק זה ביום כניסתו לתוקף של תקנות לפי סעיף 57(א) לחוק העיקרי, כנוסחו בסעיף 12 לחוק זה, או ביום י"א בתשרי התשע"ח (1 באוקטובר 2017), לפי המאוחר (להלן – יום התחילה).

תחולה 32. (א) בתקופה של שנתיים מיום התחילה, לא יחולו הוראות סעיף 67(א)(1) לחוק העיקרי על בעל שליטה בנאמן לקרן סל או על חברה בשליטת בעל שליטה בנאמן כאמור שהם אחד מאלה:

(1) תאגיד בנקאי;

(2) חברה בשליטת תאגיד בנקאי.

³ ס"ח התשנ"ה, עמ' 416; התשע"ז, עמ' 695.

(ב) הוראות סעיף 69 לחוק העיקרי יחולו על מנהל קרן לגבי קרן מחקה שבניהולו שהיתה תעודת סל ערב המועד הקובע כמשמעותו בסעיף 28(ב), בחלוף שישה חודשים מהמועד האמור, ובלבד ששיעור העמלות שישולמו מנכסי קרן כאמור בעד ביצוע עסקאות בנכסי הקרן, לא יעלה על שיעור העמלות שמשלם עושה שוק בעד ביצוע עסקאות לצורך מילוי התחייבויותיו לפי הסכם שנחתם בין עושה השוק ובין מנהל הקרו לגבי אותה קרן, ואם לא היה לאותה קרן עושה שוק – עושה שוק ביחידות קרן סל אחרת שבניהול מנהל הקרן; לעניין זה, "עושה שוק" – כהגדרתו בסעיף 82(א)(6) לחוק העיקרי.

הוראות מעבר .33 (א) בסעיף זה –

"עמלת המרה" – עמלה המשולמת למנפיק תעודת הסל בהתאם לתשקיף התעודה;

"קרן מחקה" ו"קרן סל" – כהגדרתן בסעיף 1 לחוק העיקרי, כנוסחו בסעיף 1 לחוק זה;

"קרן פתוחה" ו"הרשות" – כהגדרתן בחוק העיקרי.

"תעודות סל" – תעודות התחייבות כהגדרתן בסעיף 35א לחוק ניירות ערך, שמתקיימים בהן כל אלה:

(1) מטרתן השקעה משותפת או הפקת רווחים משותפת;

(2) מתקיים בהן אחד מאלה:

(א) הן מקנות למחזיק בהן זכות לקבלת תמורה הנגזרת ממחירם של מדד ניירות ערך, סחורות או חוזים עתידיים או ממחירן של סחורות;

(ב) הן מקנות למחזיק בהן זכות לקבלת תמורה הנגזרת ממחירם של מטבעות והן הסדר מסוג שקבע שר האוצר לפי סעיף 2(א) לחוק העיקרי, כנוסחו בסעיף 2 לחוק זה;

(3) הן הוחזקו בידי הציבור ערב יום התחילה.

(ב) על אף האמור בסעיף 2(א) לחוק העיקרי, כנוסחו בסעיף 2 לחוק זה, ובסעיף 1א35 לחוק ניירות ערך, כנוסחו בסעיף 29(2) לחוק זה, ימשיכו לחול על תעודות סל, מיום התחילה עד למועד שיקבע שר האוצר, בצו (בסעיף זה – המועד הקובע), ההוראות שחלו לגביהן ערב יום התחילה; השר רשאי לקבוע כאמור מועדים שונים לגבי סוגים שונים של תעודות סל, ובלבד שהמועד המאוחר מבין אלה שיקבע השר לפי סעיף קטן זה לא יקדם לתום 75 ימים מיום התחילה.

(ג) יושב ראש הרשות יעניק לחברה שהנפיקה ערב יום התחילה תעודות סל (בסעיף זה – החברה המנפיקה), לחברה ששלטה ערב יום התחילה בחברה המנפיקה או לחברה בשליטת חברה ששלטה בחברה המנפיקה, על פי בקשתה, אישור לשמש מנהל קרן לפי סעיף 13 לחוק העיקרי, אם ראה שמתקיימים בה הוראות אותו סעיף, ולא יחולו לעניין זה הוראות סעיף קטן (1א) של הסעיף האמור; בקשה לאישור לפי סעיף קטן זה, ניתן להגיש ליושב ראש הרשות בתוך 30 ימים מיום פרסומו של חוק זה; הגישה החברה בקשה לאישור כאמור, תוכל לפעול בתקופה שמהמועד הקובע עד להחלטת יושב ראש הרשות בבקשה האמורה, כמנהל קרן לעניין יחידות שהיו תעודות סל והפכו ליחידות לפי סעיף קטן (ה)3, ויחולו עליה במהלך התקופה האמורה הוראות החוק העיקרי החלות על מנהל כאמור.

(ד) יושב ראש הרשות יעניק לחברה ששימשה ערב יום התחילה נאמן למחזיקים בתעודות סל, על פי בקשתה, אישור לשמש נאמן לקרן לפי סעיף 9 לחוק העיקרי, אם ראה שמתקיימים בה הוראות אותו סעיף, ולא יחולו לעניין זה הוראות סעיף קטן (1א) של הסעיף האמור; בקשה לאישור לפי סעיף קטן זה, ניתן להגיש ליושב ראש הרשות בתוך 30 ימים מיום פרסומו של חוק זה; הגישה החברה בקשה לאישור כאמור, תוכל לפעול בתקופה שמהמועד הקובע עד להחלטת יושב ראש הרשות בבקשה האמורה, כנאמן לקרן שיחידותיה היו תעודות סל והפכו ליחידות לפי סעיף קטן (ה)3, ויחולו עליה במהלך התקופה האמורה הוראות החוק העיקרי החלות על נאמן כאמור.

(ה) נחתם הסכם קרן לפי הוראות סעיף 5 לחוק העיקרי, כנוסחו בסעיף 3, לחוק זה, לגבי תעודות סל, יחולו, החל במועד הקובע, הוראות אלה:

(1) יפקע תוקפו של שטר הנאמנות שנחתם לגבי תעודת הסל לפי הוראות פרק ה'1 לחוק ניירות ערך בלא שתידרש לצורך כך הסכמת המחזיקים בתעודה, ככל שהיא נדרשת לפי דין, ולא יראו בביטול התחייבויות החברה המנפיקה או הנאמן למחזיקים בתעודות הסל, שהיו בתוקף ערב המועד הקובע, או בשינוין, משום פגיעה בזכויות המחזיקים בתעודות הסל; ואולם, אין בפקיעת תוקפו של שטר הנאמנות כדי לגרוע מתוקפה של זכות תביעה שהיתה קיימת למחזיק בתעודת סל כלפי הנאמן, ערב המועד הקובע;

(2) יראו את נכסי החברה המנפיקה, בגובה התחייבויותיה למחזיקים בתעודות הסל ערב המועד הקובע, כנכסי הקרן;

(3) (א) כל תעודת סל תהפוך ליחידה של קרן סל או ליחידה של קרן פתוחה בהתאם להודעת החברה המנפיקה כאמור בסעיף קטן (ח), בדרך שתקבע הרשות, אם מתקיימים בתעודת הסל תנאים שקבעה הרשות לעניין הפיכה ליחידה באותו סוג של קרן, ואם מנהל הקרן פרסם תשקיף לעניין השינוי בהיתר מן הרשות לפי סעיף קטן (יג);

(ב) תעודות סל שהפכו ליחידות של קרן סל לפי הוראות פסקת משנה (א), ואשר ערב המועד הקובע היו, בהתאם לתשקיף ההנפקה, תעודות רדומות, יהיו ליחידות רדומות כמשמעותן בסעיף 57(ב) לחוק העיקרי, כנוסחו בסעיף 12 לחוק זה.

(ו) הסכם קרן כאמור בסעיף קטן (ה) ייחתם בין מנהל הקרן או חברה שהגישה בקשה לשמש מנהל קרן לפי סעיף קטן (ג), ובין החברה ששימשה ערב המועד הקובע נאמן לתעודות הסל שלגביהן נחתם ההסכם, אלא אם כן הודיעה החברה האמורה למנהל הקרן כי אינה מעוניינת להתקשר בהסכם כאמור.

(ז) הבורסה, מסלקת הבורסה, מפיץ, חברת רישומים וכל גורם אחר המנהל רישום של תעודות סל יעדכנו את רישומן של תעודות סל שהפכו ליחידות של קרן סל או ליחידות של קרן פתוחה, לפי הוראות סעיף קטן (ה)3(א).

(ח) החברה המנפיקה תודיע לרשות ולבורסה, לפחות 60 ימים לפני מועד חתימת הסכם קרן כאמור בסעיף קטן (ה), על כוונתה שתעודת הסל תהפוך ליחידה של קרן סל או ליחידה של קרן פתוחה, כאמור בפסקה (3)(א) של אותו סעיף קטן.

(ט) החברה המנפיקה לא תנכה עמלת המרה בעד המרת תעודת סל, 30 ימים לפני המועד הקובע.

(י) לא נחתם הסכם קרן כאמור בסעיף קטן (ה) עד המועד הקובע, תיפדה תעודת הסל בהתאם לתנאי הפדיון הכפוי שבתשקיף ותמורת הפדיון תשולם למחזיק בה ללא ניכוי עמלת המרה.

(יא) על אף האמור בסעיף 13(ג) לחוק העיקרי, עובד של החברה המנפיקה שערב יום פרסומו של חוק זה השתתף בקבלת החלטות שעניינן ניהול תיק ההשקעות של תעודת סל, ואינו בעל רישיון מנהל תיקים לפי חוק הייעוץ –

(1) רשאי להוסיף לעשות כן אצל אותה חברה מנפיקה, אצל חברה קשורה לאותה חברה אשר הגישה בקשה לשמש מנהל קרן לפי סעיף קטן (ג), או אצל מנהל קרן שהוא חברה קשורה לאותה חברה מנפיקה; לעניין זה, "חברה קשורה" – כהגדרתה בחוק ניירות ערך;

(2) רשאי להוסיף לעשות כן אצל כל מנהל קרן ביחס לניהול תיק השקעות של קרן מחקה, אם השתתף בקבלת החלטות כאמור בחברה במשך 12 חודשים במהלך שלוש השנים שקדמו ליום התחילה.

(יב) בתקופה שמיום התחילה עד למועד הקובע האחרון שקבע השר לפי סעיף קטן (ב) –

(1) לא תיתן הרשות היתר לפרסום תשקיף להצעת יחידות של קרן סל;

(2) לא תיתן הרשות היתר לפרסום תשקיף להנפקת תעודות סל ולא יפורסם דוח הצעת מדף, לרבות לשם הרחבה של סדרת תעודות סל.

(יג) הרשות רשאית לקבוע הוראות לעניין תשקיף הצעת יחידות של קרן ודוח שיידרש מנהל הקרן להגיש בשל הפיכת תעודות סל ליחידות של קרן, כאמור בסעיף קטן (ה)(3), ולעניין פרטים שייכללו בתשקיף ובדוח כאמור.

(יד) הוראות סעיף 104א(ה) לחוק העיקרי, כנוסחו בסעיף 24(2) לחוק זה, יחולו על קרן שיחידותיה הפכו ליחידות של קרן סל לפי הוראות סעיף קטן (ה)(3)(א), בשינוי זה: יראו את המועד שבו הפכו יחידות הקרן ליחידות של קרן סל כאמור, כמועד שבו יחידותיה הוצעו לראשונה לציבור.

(טו) שינוי מועדי ההמרה של תעודת סל אינו טעון הסכמת המחזיקים בתעודה, ולא יראו בו משום פגיעה בזכויות המחזיקים בתעודה האמורה, ובלבד שהתקיימו כל אלה:

(1) מטרת השינוי היא שתעודת הסל לא תיחשב הסדר שהחוק העיקרי חל עליו לפי ההוראות שקבע השר לפי סעיף 2(א) לחוק העיקרי, כנוסחו בסעיף 2 לחוק זה;

(2) החברה המנפיקה הודיעה על השינוי שלושים ימים בטרם שינוי שטר הנאמנות;

(3) בתקופה שמהודעתה של החברה המנפיקה כאמור בפסקה (2) ועד למועד השינוי לא תנוכה עמלת המרה בשל המרת התעודה.

(טז) על אף האמור בחוק זה, בתקופה שמיום התחילה ועד תום שתי שנות המס שלאחר שנת המס שבה חל יום התחילה (בסעיף קטן זה – תקופת המעבר), יראו, לעניין פקודת מס הכנסה⁴ (להלן – הפקודה), סכומים ששולמו מקרן סל לבעל יחידה בקרן הסל, כאילו שולמו מאת חברה מנפיקה למחזיק בתעודת סל שהונפקה על ידי החברה המנפיקה.

(יז) על אף האמור בפקודה, נחתם הסכם קרן כאמור בסעיף קטן (ה) לגבי תעודת סל, ונקבע בהסכם הקרן כי קרן הסל תהיה קרן נאמנות פטורה, יחולו הוראות אלה:

(1) לא יראו ביטול התחייבות של החברה המנפיקה, בעקבות פקיעת תוקפו של שטר הנאמנות, כאמור בסעיף קטן (ה)(1), כהכנסה בידי אותה חברה;

(2) הקניית נכסי החברה המנפיקה, לקרן, כאמור בסעיף קטן (ה)(2), לא תיחשב למכירה;

⁴ דיני מדינת ישראל, נוסח חדש 6, עמ' 120.

(3) הפיכתה של תעודת סל ליחידה של קרן כאמור בסעיף קטן (ה)(3)(א), לא תיחשב למכירה; לעניין חישוב רווח ההון בידי מחזיק ביחידה כאמור, יראו את המחיר המקורי ויום הרכישה של היחידה, כמחיר המקורי ויום הרכישה של תעודת הסל שהפכה לאותה יחידה;

(4) יתרת הוצאות ההנפקה תותר בניכוי בתקופת ההפחתה הנותרת לצורך בירור ההכנסה החייבת של מנהל הקרן, גם אם מנהל הקרן אינו החברה המנפיקה; יתרת הוצאות ההנפקה לא תותר בניכוי כאמור לצורך בירור ההכנסה החייבת של החברה המנפיקה, אם אינה מנהל הקרן.

(5) בסעיף קטן זה –

"הוצאות ההנפקה" – הוצאות שהוצאו לצורך הנפקת תעודות הסל, שהפכו ליחידות של קרן כאמור בסעיף קטן (ה)(3)(א);

"הכנסה" ו"הכנסה חייבת" – כהגדרתן בפקודה;

"יום רכישה", "מחיר מקורי", "מכירה", ו"קרן נאמנות פטורה" – כהגדרתם בסעיף 88 לפקודה;

"יתרת הוצאות ההנפקה" – הוצאות ההנפקה שטרם הובאו בחשבון לצורך חישוב ההכנסה החייבת של החברה המנפיקה בהתאם לפקודה;

"תקופת ההפחתה הנותרת" – התקופה שנותרה להפחתת יתרת הוצאות ההנפקה לצורך בירור ההכנסה החייבת של מנהל הקרן בהתאם להוראות הפקודה.
