

3. מי שניהל או החזיק מאגר מידע הרשום בפנקס ערב תחילתו של חוק זה, יהיה חייב בתשלום אגרה תקופתית בעבור התקופה שתחל ביום תחילתו של חוק זה.

4. תחילתו של חוק זה ביום כ"ט בסיון התש"ס (2 ביולי 2000).

יוסף ביילין
שר המשפטים

אהוד ברק
ראש הממשלה

אברהם בורג
יושב ראש הכנסת

עזר ויצמן
נשיא המדינה

חוק ניירות ערך (תיקון מס' 20), התש"ס-2000*

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

(1) בהגדרה "ניירות ערך", במקום הסיפה החל במילים "ולמעט ניירות ערך המונפקים על ידי הממשלה או על פי חוק מיוחד"; יבוא "למעט ניירות ערך המונפקים בידי הממשלה, שנתקיים בהם אחד מאלה:

(1) הם אינם מקנים זכות השתתפות או חברות בתאגיד ואינם ניתנים להמרה או למימוש בניירות ערך המקנים זכות כאמור;

(2) הם מונפקים לפי חיקוק מיוחד;

(2) במקום ההגדרה "הצעה לציבור" יבוא:

"הצעה לציבור" – פעולה המיועדת להניע ציבור לרכוש ניירות ערך; בלי לגרוע מכלליות האמור, גם אלה:

(1) רישום ניירות ערך למסחר בבורסה;

(2) פניה לציבור להציע הצעות לרכישת ניירות ערך;

(3) בסופו יבוא:

"תאגיד מרווח" – תאגיד שהוראות סעיף 36 חלות עליו ולא ניתן לו פטור מתחולתו.

2. בסעיף 12(ד) לחוק העיקרי, בסופו יבוא:

"(5) של ניירות ערך מסחריים".

3. במקום סעיף 15 לחוק העיקרי יבוא:

"הצעה לציבור – 15. לא יעשה אדם הצעה לציבור אלא על פי תשקיף שהרשות התירה רק על פי תשקיף את פרסומו.

פעולות שאינן הצעה לציבור 15א. (א) לא יראו כהצעה לציבור –

(1) הצעה למשקיעים שמספרם אינו עולה על מספר שייקבע בתקנות, ובלבד שמספר המשקיעים שלהם ימכור המציע ניירות ערך בהצעה כאמור, בצירוף מספר המשקיעים שלהם מכר

¹ נתקבל בכנסת ביום כ"ב באדר ב' התש"ס (29 במרס 2000); הצעת החוק ודברי הסבר פורסמו בהצעות חוק 2845, מיום א' באדר א' התש"ס (7 בפברואר 2000), עמ' 220. ס"ח התשכ"ח, עמ' 234; התשנ"ט, עמ' 255.

ניירות ערך במהלך שנים עשר החודשים שקדמו לאותה הצעה, לא יעלה על המספר שנקבע; לענין זה יימנו בנפרד משקיעים שרכשו מניות וניירות ערך הניתנים למימוש או להמרה למניות, ומשקיעים שרכשו ניירות ערך אחרים;

(2) הקצאה של מניות הטבה שאין בה ברירה לזכאים; לענין זה, "מניות הטבה" – מניות שחברה מקצה בלא תמורה לכל המחזיקים בניירות הערך שלה אשר זכאים למניות הטבה, לפי יחס החזקותיהם בניירות הערך ביום שקבעה לכך החברה, ובלבד שאותו יום יהיה מאוחר מיום מתן ההודעה על ההחלטה להקצות את המניות;

(3) הקצאה או העברה של ניירות ערך לבעלי ניירות ערך של תאגיד, כולם או חלקם, על פי פסק דין או צו של בית משפט, שניתנו כתובענה ייצוגית כמשמעותה בחוק החברות, התשנ"ט-1999² (בחוק זה – חוק החברות), או הקצאה או העברה של ניירות ערך על פי החלטה שניתנה בהליך לפי סעיף 350 או 351 לחוק החברות, והכל לאחר שניתנה לרשות הזרמות להתייצב בהליך ולהשמיע את עמדתה לענין הצורך בפרסום תשקיף על מנת להבטיח את ענינו של ציבור הניצעים המיועד.

(4) פרסום בדבר כוונה למכור ניירות ערך –

(א) למציעים שמספרם אינו עולה על המספר הקבוע בתקנות לענין פסקת משנה (1), שייבחרו בהליך שיקבע המפרסם;

(ב) למשקיעים כאמור בפסקה (7);

(5) (א) משא ומתן בין מציע לבין תאגיד השוקל להתחייב בקשר להצעה מתוכננת של ניירות ערך לציבור, לרכוש את ניירות הערך אם לא ירכוש אותם הציבור, ובלבד שמתקיימים בתאגיד כאמור תנאי הכשירות לפי סעיף 56(ג);

(ב) משא ומתן בין תאגידים השוקלים נטילת התחייבות כאמור בפסקת משנה (א);

(6) מתן הסברים, באסיפה של עובדי תאגיד או של עובדי תאגיד הנשלט בידי תאגיד כאמור או השולט בו, בקשר לפיטוי הצעת ניירות ערך של התאגיד לעובדים כאמור, ובלבד שלא יינתן מידע אודות תאגיד מרווח שלא פורסם עד מועד האסיפה בתשקיף של התאגיד או ברוח שהוגש לפי פרק ו'; באסיפה יירשם פרוטוקול שיועמד לרשות העובדים;

(7) הצעה למשקיעים שהם אחד מהמפורטים בסעיף קטן (ב).

(ב) במנין המשקיעים לענין סעיף קטן (א) לא יובאו בחשבון כל אלה:

² ס"ח התשנ"ט, עמ' 189.

(1) תאגיד הנמנה עם סוג שנקבע בתוספת; שר האוצר, בהתייעצות עם הרשות ובאישור ועדת הכספים של הכנסת, רשאי להוסיף לתוספת או לגרוע ממנה;

(2) תאגיד שהתאגד מחוץ לישראל, אם סברה הרשות כי בידו היכולת לקבל את המידע הדרוש לו לשם קבלת החלטה להשקיע בניירות ערך ואשר היה נכלל בתשקיף, אילו פורסם;

(3) בעל שליטה, מנהל כללי או דירקטור בתאגיד שניירות ערך שלו מוצעים, או תאגיד בשליטת התאגיד שניירות ערך שלו מוצעים.

סייגים לתחולה 15. סעיף 15 לא יחול על פעולות אלה: 15. סעיף 15. סעיף 15. סעיף 15.

(1) (א) הצעת ניירות ערך שהנפיק תאגיד מרווח לעובדי התאגיד, לרבות לעובדי תאגיד בשליטתו, שנעשית במסגרת תכנית תגמול לעובדים, במתאר שיכלול פרטים בדבר ההצעה וניירות הערך המוצעים, כפי שייקבע בתקנות, וכן הפניה לדוח התקופתי האחרון, לדוחות הכספיים ביניים ולדוחות המידיים שהוגשו אחריו, הכל לפי פרק ו'; דינו של מתאר לכל דבר וענין כדין דוח לפי סעיף 36; בתקנות לפי סעיף קטן זה ייקבעו גם הוראות בדבר מבנה המתאר, צורתו ודרכי מסירתו לעובדים.

(ב) הצעת ניירות ערך של תאגיד מרווח, בידי המדינה, לרבות ניירות ערך הניתנים להמרה או למימוש לניירות ערך של תאגיד כאמור המונפקים בידי המדינה, לעובדי אותו תאגיד, לרבות לעובדי תאגיד בשליטתו, אגב הפרטה שלא על פי תשקיף, הנעשית במתאר לפי פסקת משנה (א);

(2) (א) הצעת ניירות ערך שהנפיק תאגיד שאינו תאגיד מרווח וניירות הערך שלו אינם רשומים למסחר מחוץ לישראל לעובדיו, לרבות לעובדי תאגיד בשליטתו, במסגרת תכנית תגמול לעובדים, ובלבד שהתמורה בהצעה והשיעור מההון המונפק והנפרע של התאגיד אשר יוקצה לעובדים על פי ההצעה האמורה יחד עם אלה שהתקבלו והוקצו כאמור במהלך השנה שקדמה להצעה, אינם עולים על הסכום והשיעור שנקבעו בתקנות; התאגיד ימסור העתק של התכנית לכל עובד הזכאי לניירות הערך המוצעים;

(ב) הצעת ניירות ערך של תאגיד שאינו תאגיד מרווח, בידי המדינה, לרבות ניירות ערך הניתנים להמרה או למימוש לניירות ערך של תאגיד כאמור, המונפקים בידי המדינה, לעובדי אותו תאגיד לרבות לעובדי תאגיד בשליטתו, אגב הפרטה שלא על פי תשקיף, שנתקימו לגביה הסייגים הקבועים בפסקת משנה (א);

(3) הצעה תוך כדי המסחר בבורסה של ניירות ערך הרשומים בה למסחר;

(4) הצעה של תאגיד שאינו תאגיד מרווח, למספר משקיעים אף אם הוא עולה על המספר הקבוע בתקנות לפי סעיף 15(א)(1), לרבות

הצעה כאמור שהתאגיד ובעל מניות בו מציעים על פיה כאחד, אם התמורה שנתקבלה בה והשיעור מהון התאגיד המונפק והנפרע שהוקצה בה, אינם עולים על התמורה והשיעור המרכיבים להצעה אחת, שנקבע בתקנות, ובלבד שנתקיימו בה שני אלה:

(א) השיעור מהון התאגיד שהוקצה בהצעה כאמור בצירוף השיעור מהון התאגיד שהוקצה בידיו בהצעות קודמות שלא על פי תשקיף, לא יעלה על השיעור מהון התאגיד שנקבע בתקנות;

(ב) מספר המשקיעים בהצעה כאמור, בצירוף מספר המשקיעים שלהם מכר התאגיד ניירות ערך בפועל בהצעות קודמות שלא על פי תשקיף, אינו עולה על המספר שנקבע בתקנות.

(5) רישום ניירות ערך למסחר בבורסה אגב -

(א) הצעה לציבור על פי תשקיף;

(ב) הצעה שלא לציבור של ניירות ערך של חברה רשומה, כמשמעותה בסעיף 46(א);

(ג) הצעה של ניירות ערך הנמנים עם סוג ניירות ערך הרשום למסחר בבורסה, המופנית לציבור מחוץ לישראל, לרבות רישום ניירות ערך למסחר בבורסה מחוץ לישראל;

(ד) מימוש או המרה של ניירות ערך הניתנים למימוש או להמרה בניירות ערך אחרים, שהוצעו כאמור בפסקאות משנה (א) או (ב);

(ה) הקצאת ניירות ערך שפסקה (1) בסעיף זה או פסקאות 2(א) ו-3 בסעיף 15 א חלות עליה;

בסעיף זה -

"התמורה" - לרבות תמורה בשל מימוש או המרה של ניירות ערך הניתנים למימוש או להמרה;

"הפרטה" - הצעת ניירות ערך בידי המדינה לשם יישום החלטת הפרטה לפי פרק חו בחוק החברות הממשלתיות, התשל"ה-1975³, או החלטת ממשלה לפי סעיף 8(ב) לחוק האמור, או הצעה כאמור בהליך של מכירה לפי פרק ז' בחוק המניות הבנקאיות שבהסדר (הוראת שעה) התשנ"ד-1993⁴.

15. ג. (א) על אף האמור בסעיף 15ב(3), יראו כהצעה לציבור -

מגבלות על מכירה חוזרת של ניירות ערך

(1) הצעה תוך כדי המסחר בבורסה של ניירות ערך הרשומים בה למסחר, אשר הוקצו למציע על ידי מנפיק בהצעה לפי סעיף 15א(א1), (4) או (7), אם טרם חלפה התקופה שנקבעה בתקנות מיום ההקצאה, או אם טרם חלפו התקופות הנוספות שנקבעו בתקנות והתקיים בכל אחת מהתקופות הנוספות אחר מאלה:

³ סי"ח התשל"ה, עמ' 132.

⁴ סי"ח התשנ"ד, עמ' 10.

(א) כמות ניירות הערך המוצעת עולה על הכמות שנקבעה בתקנות;

(ב) השיעור מההון המונפק והנפרע של התאגיד שניירות הערך שלו מוצעים, עולה על השיעור שנקבע בתקנות;

האמור בפסקה זו יחול גם על ניירות ערך שנרכשו במהלך התקופה או התקופות הנוספות כאמור, שלא על פי תשקיף ושלא במהלך המסחר בבורסה, מהמציע או מתאגיד בשליטת התאגיד שניירות הערך שלו מוצעים, ועל ניירות ערך הנובעים ממיוש או מהמרה של ניירות ערך שהוקצו כאמור בפסקה זו;

(2) הצעה תוך כדי המסחר בבורסה של ניירות ערך הרשומים בה למסחר, אשר הוקצו לתאגיד בשליטת התאגיד שניירות הערך שלו מוצעים, אם טרם חלפה התקופה שנקבעה בתקנות מיום שהוקצו ניירות הערך לתאגיד כאמור;

(ב) האמור בפסקה (א) לא יחול על הצעה תוך כדי המסחר בבורסה, בידי המדינה או בידי מי שרכש ניירות ערך שהוצעו בידי המדינה אגב הפרטה כמשמעותה בסעיף 15ב.

115. הרשות רשאית לפטור מהוראות חוק זה, כולן או מקצתן, תאגיד שניירות הערך שלו רשומים למסחר מחוץ לישראל ואינו תאגיד מדווח, המציע ניירות ערך שלו לעובדיו ולעובדי תאגיד בשליטתו, בישראל, במסגרת תכנית תגמול לעובדים, אם נוכחה כי חוקי המדינה שבה רשומים ניירות הערך שלו למסחר מבטיחים די הצורך את עניניו של ציבור העובדים בישראל, בדומה לנדרש על פי סעיף 15ב(1), והיא רשאית להתנות מתן פטור כאמור בתנאים שתקבע, כדי להבטיח כי יהיו בפני העובדים כל הפרטים הנדרשים לפי סעיף 15ב(1), לרבות תרגום מסמכי ההצעה לעברית ומסירתם לירי העובדים.

הצעה לעובדים של תאגיד שניירות הערך שלו רשומים למסחר מחוץ לישראל

115. הרשות רשאית לקבוע, באישור שר האוצר, כללים שיאפשרו לה לפטור מציע מהוראות הנוגעות לפרטים בתשקיף, למבנהו ולצורתו, כולן או מקצתן, לסוגים של הצעות, מציעים, תאגידים או ניירות ערך; הכללים יפורסמו ברשומות.

כללים מיוחדים

115. שר האוצר, באישור ועדת הכספים של הכנסת, יתקין תקנות לפי סעיפים 15א עד 15ג; תקנות לפי סעיף זה יותקנו לפי הצעת הרשות או לאחר התייעצות עמה.

תקנות

4. אחרי סעיף 35טו לחוק העיקרי יבוא:

הוספת סעיף 35טו

35טו. הוראות פרקים ג', ד', ה' ו'ה' יחולו על הצעה לציבור של ניירות ערך בידי המדינה.

הצעת ניירות ערך בידי המדינה

5. סעיפים 40 עד 43 לחוק העיקרי - בטלים.

ביטול סעיפים 40 עד 43

6. בסעיף 53(א) לחוק העיקרי -

תיקון סעיף 53

(1) בפסקה (1), במקום "15(א)" יבוא "15";

(2) אחרי פסקה (2) יבוא:

"(א2) גרם לכך כי במידע שנמסר באסיפה לפי סעיף 15(א)6 יהיה פרט מטעה, כדי להטעות עובד סביר".

הוספת תוספת 7. בסופו יבוא:

"תוספת

(סעיף 15(ב)1)

משקיע לענין סעיף 15(ב)1 הוא כל אחד מאלה:

- (1) קרן להשקעות משותפות בנאמנות, כמשמעותה בחוק השקעות משותפות בנאמנות, התשנ"ד-1994⁵, או חברה לניהול קרן כאמור;
- (2) קופת גמל כמשמעותה בסעיף 47(א)2 לפקודת מס הכנסה⁶, או חברה לניהול קופת גמל כאמור;
- (3) מבטח כמשמעותו בחוק הפיקוח על עסקי ביטוח, התשמ"א-1981⁷;
- (4) תאגיד בנקאי ותאגיד עזר כמשמעותם בחוק הבנקאות (רישוי), התשמ"א-1981⁸, למעט חברת שירותים משותפת, הרוכשים בעבור עצמם או בעבור לקוחות שהם משקיעים המנויים בסעיף 15(ב);
- (5) מנהל תיקים כמשמעותו בסעיף 8(ב) בחוק הסדרת העיסוק בייעוץ השקעות ובניהול תיקי השקעות, התשנ"ה-1995⁹, הרוכש בעבור עצמו או בעבור לקוחות שהם משקיעים המנויים בסעיף 15(א)ב);
- (6) יועץ השקעות כמשמעותו בסעיף 7(ג) בחוק הסדרת העיסוק בייעוץ השקעות ובניהול תיקי השקעות, התשנ"ה-1995, הרוכש בעבור עצמו;
- (7) חבר בורסה, הרוכש בעבור עצמו ובעבור לקוחות שהם משקיעים המנויים בסעיף 15(ב);
- (8) חתם שמתקיימים בו תנאי הכשירות לפי סעיף 56(ג);
- (9) קרן הון סיכון, לענין זה, "קרן הון סיכון" - תאגיד שעיקר עיסוקו השקעה בתאגידים אשר בעת ביצוע ההשקעה בהם עיקר עיסוקם מחקר ופיתוח או ייצור של מוצרים או תהליכים חדשניים ועתיירי ידע, ושהסיכון בהשקעה בהם גבוה מהמקובל בהשקעות אחרות;
- (10) תאגיד שעיסוקו העיקרי בתחום שוק ההון, הנמצא בבעלות מלאה של משקיעים המנויים בסעיף 15(ב)."

תחילה 8. תחילתו של חוק זה ארבעים וחמישה ימים לאחר פרסומו.

אברהם (בייגה) שוחט
שר האוצר

אהוד ברק
ראש הממשלה

אברהם בורג
יושב ראש הכנסת

עזר ויצמן
נשיא המדינה

⁵ ס"ח התשנ"ד, עמ' 308.

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

⁷ ס"ח התשמ"א, עמ' 208.

⁸ ס"ח התשמ"א, עמ' 232.

⁹ ס"ח התשמ"ה, עמ' 416.