



רשומות

ספר החוקים

27 בינואר 2011

2274

כ"ב בשבט התשע"א

עמוד

206 חוק ייעול הליכי האכיפה ברשות ניירות ערך (תיקוני חקיקה), התשע"א-2011.

תיקונים עקיפים:

חוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968 – מס' 45

חוק הסדרת העיסוק בייעוץ השקעות, בשיווק השקעות ובניהול תיקי השקעות, התשנ"ה-1995 – מס' 16

חוק השקעות משותפות בנאמנות, התשנ"ד-1994 – מס' 17

חוק החברות, התשנ"ט-1999 – מס' 14

חוק בתי המשפט [נוסח משולב], התשמ"ד-1984 – מס' 61

חוק ניירות ערך (תיקון מס' 42), התש"ע-2010

חוק ייעול הליכי האכיפה ברשות ניירות ערך (תיקוני חקיקה), התשע"א-2011 *

תיקון חוק ניירות
ערך – מס' 45

1. בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968' (להלן – חוק ניירות ערך) –
(1) בסעיף 1 –

(א) במקום ההגדרה "הון עצמי" יבוא:

"הון עצמי", של תאגיד – הון התאגיד כמשמעותו לפי כללי חשבונאות מקובלים החלים על התאגיד, ואם לפי כללים אלה כולל הון התאגיד גם את החלק המיוחס לזכויות שאינן מקנות שליטה – בניכוי זכויות אלה;

"החלק המיוחס לזכויות שאינן מקנות שליטה" – כמשמעותו בתקנים ובפרשנויות שאומצו בידי הוועדה לתקני חשבונאות בין-לאומיים (IASB International Accounting Standard Board);

(ב) אחרי ההגדרה "משרדי הרשות" יבוא:

"נושא משרה" – כהגדרתו בחוק החברות;

"נושא משרה בכירה" – כהגדרתו בסעיף 37(ד);

"גורם מפקח" – כל אחד מהגורמים המפורטים להלן, וכן בעל שליטה, דירקטור ונושא משרה בכירה בכל אחד מהם:

(1) תאגיד מדווח;

(2) תאגיד המציע לראשונה ניירות ערך שלו לציבור;

(3) נאמן;

(4) חתם;

(5) מפיץ;

(6) חבר בורסה;

(7) מסלקה;

(8) חברה בעלת רישיון זירה כמשמעותה בפרק ז'³;

(9) בעל רישיון לפי חוק הייעוץ;

(10) מנהל קרן או נאמן;

(11) משקיע המנוי בפרט (2) או (3) לתוספת הראשונה;

(12) תאגיד בנקאי ותאגיד עזר כמשמעותם בחוק הבנקאות (רישוי), התשמ"א-1981, למעט חברת שירותים משותפת;

(13) מי שמבצע את הפעולות שאותן רשאי לבצע גורם מהגורמים המנויים בפסקאות (3) עד (12), אף שהוא אינו רשאי לבצען;

(14) מי שעוסק בייעוץ השקעות או בניהול תיקי השקעות אשר אינו טעון רישיון לפי סעיף 3 לחוק הייעוץ;

(ג) בהגדרה "עבירת ניירות ערך" –

* התקבל בכנסת ביום י"ב בשבט התשע"א (17 בינואר 2011); הצעת החוק ודברי הסבר פורסמו בהצעות חוק הממשלה – 489, מיום ט' באדר התשע"ע (23 בפברואר 2010), עמ' 440.
1 ס"ח התשכ"ח, עמ' 234; התשע"א, עמ' 198.

- (1) פסקה (2) – תימחק;
- (2) בפסקה (3), במקום הסיפה החל במילים "לפי פסקאות" יבוא "לפי פסקאות (1) או (6)";
- (3) בפסקה (4), במקום הסיפה החל במילים "לפי פסקאות" יבוא "לפי פסקאות (1), (3) או (6)";
- (4) בפסקה (5), במקום הסיפה החל במילים "לפי פסקאות" יבוא "לפי פסקאות (1), (3), (4) או (6)";
- (2) בסעיף 15א(ב), בפסקאות (1) ו-(2), במקום "תאגיד" יבוא "משקיע";
- (3) בסעיף 16, סעיף קטן (ב) – בטל;
- (4) אחרי סעיף 44א יבוא:
- "פרט מטעה 1.444. (א) בטיטת תשקיף, בתשקיף, ברוח, בהודעה, במסמך או במפרט הצעת רכש, המוגשים לפי חוק זה לרשות (בסעיף זה – דיווח), לא יהיה פרט מטעה.
- (ב) בחוות דעת, ברוח, בסקירה או באישור (בסעיף זה – חוות דעת), שנכללו או שנזכרו בדיווח, בהסכמתו המוקדמת של נתן חוות הדעת, לא יהיה פרט מטעה.";
- (5) בסעיף 52ב(א)(1), אחרי "בידו" יבוא "או בידי החברה";
- (6) בסעיף 52 –
- (א) האמור בו יסומן "(ב)" ובו, אחרי "במידע פנים" יבוא "המצוי בידו, בניגוד להוראות סעיף קטן (א)" ובסופו יבוא "ואם הוא תאגיד – קנס בשיעור פי עשרים וחמישה מהקנס הקבוע באותו סעיף";
- (ב) לפני סעיף קטן (ב) יבוא:
- "(א) איש פנים בחברה לא יעשה שימוש במידע פנים";
- (7) במקום סעיף 52 יבוא:
- "שימוש במידע פנים שמקורו באיש פנים (א) לא יעשה אדם שימוש במידע פנים אשר הגיע לידי, במישרין או בעקיפין, מאיש פנים בחברה.
- (ב) העושה שימוש במידע פנים אשר הגיע לידי, במישרין או בעקיפין, מאיש פנים בחברה, בניגוד להוראות סעיף קטן (א), דינו – מאסר שנתיים או קנס בשיעור פי שניים וחצי מן הקנס הקבוע בסעיף 61(א)(3) לחוק העונשין, ואם הוא תאגיד – קנס בשיעור פי שנים עשר וחצי מהקנס הקבוע באותו סעיף";
- (8) בסעיף 52(א), אחרי "שימוש במידע פנים" יבוא "המצוי בידו";
- (9) בסעיף 52 –
- (א) בסעיף קטן (א) –
- (1) ברישה, אחרי "ולא יחוב" יבוא "לפי סעיף 52ג(א), 52 ד או";
- (2) פסקה (8) – תימחק;

(ב) בסעיף קטן (ב), אחרי "ולא יחוב" יבוא "לפי סעיף 52ג(א), ד52 או";

(10) במקום פרק ח'3 יבוא:

"פרק ח'3: הטלת עיצום כספי בידי הרשות

(א) הפר אדם הוראה מההוראות לפי חוק זה החלות לגביו, כמפורט בתוספת החמישית (בפרק זה – מפר והפרה, בהתאמה), רשאית הרשות להטיל על המפר עיצום כספי לפי הוראות פרק זה, בסכום כמפורט לגביו בתוספת השישית.

(ב) סכום העיצום הכספי לגבי מפר שהוא תאגיד המנוי להלן, ייקבע לפי התוספת השישית בהתאם לדרגה שבה הוא מסווג לפי התוספת האמורה; דרגתו של תאגיד תיקבע, לענין התוספת השישית, כמפורט להלן, לפי העניין:

(1) לענין תאגיד מדווח או תאגיד שאינו תאגיד מדווח שהציע את ניירות הערך שלו לציבור – תיקבע דרגתו לפי ההון העצמי של התאגיד בהתאם לדוחות הכספיים האחרונים שהגיש לרשות לפי חוק זה או בהתאם לדוחות הכספיים שנכללו בטיטת תשקיף, בתשקיף או במסמך רישום שעל פיו הוצעו ניירות הערך של התאגיד לציבור, שהוגשו קודם למועד ביצוע ההפרה, לפי המאוחר;

(2) לענין תאגיד שהוא חתם – תיקבע דרגתו לפי היקף ההתחייבויות החיתומיות שלו, בהתאם לדוח האחרון שהגיש לרשות לפי חוק זה קודם למועד ביצוע ההפרה, ואם לא נדרש להגיש דוח כאמור – תהיה דרגתו דרגה א';

(3) לענין תאגיד שעיקר עיסוקו הנפקת מוצרים פיננסיים – תיקבע דרגתו לפי שווי ההתחייבויות נטו בהתאם לדוחות הכספיים האחרונים שהגיש לרשות לפי חוק זה או בהתאם לדוחות הכספיים שנכללו בטיטת תשקיף, בתשקיף או במסמך רישום שעל פיו הוצעו ניירות הערך של התאגיד לציבור, שהוגשו קודם למועד ביצוע ההפרה, לפי המאוחר; לענין זה –

"מוצר פיננסי" – נייר ערך שערכו נגזר מערכו של נכס בסיס;

"ניירות ערך" – כהגדרתם בסעיף 52;

"נכס בסיס" – כהגדרתו בסעיף 52א; לענין זה, "נכס" – נייר ערך, ריבית, מטבע, סחורה, מדה, או כל שילוב של אלה;

”שווי התחייבויות נטו” – שווי סך תעודות ההתחייבות
הרשומות למסחר בבורסה בניכוי שווי תעודות
התחייבות אשר אינן מקנות זכויות למחזיק בהן.

52טז. (א) היה לרשות יסוד סביר להניח כי בוצעה הפרה
ובכוונתה להטיל על המפר עיצום כספי לפי פרק זה, תימסר
למפר הודעה על כוונת הרשות כאמור (בפרק זה – הודעה
על כוונת חיוב), ובלבד שטרם חלפה שנה מהמועד שבו
גילתה הרשות את ביצוע ההפרה או שטרם חלפו שלוש
שנים ממועד ביצוע ההפרה, לפי המוקדם.
(ב) בהודעה על כוונת חיוב תציין הרשות, בין השאר, את
אלה:

- (1) פירוט המעשה או המחדל (בפרק זה – המעשה)
המהווה את ההפרה;
- (2) סכום העיצום הכספי שניתן להטיל על המפר
בשל ההפרה והתקיפה לתשלומו בהתאם להוראות
סעיף 52כב;
- (3) זכותו של המפר לטעון את טענותיו לפני הרשות,
בהתאם להוראות סעיף 52ז;
- (4) שיעור התוספת על העיצום הכספי בהפרה נמשכת
או בהפרה חוזרת, בהתאם להוראות סעיף 52ט.

52יז. מפר שנמסרה לו הודעה על כוונת חיוב רשאי לטעון את
טענותיו, בכתב, לפני הרשות, לעניין הכוונה להטיל עליו
עיצום כספי ולעניין סכומו, בתוך 30 ימים ממועד מסירת
ההודעה.

52ח. (א) הרשות תחליט, לאחר ששקלה את טענות המפר
שנטענו לפי הוראות סעיף 52ז, אם להטיל על המפר עיצום
כספי, ורשאית היא להפחית את סכום העיצום הכספי לפי
הוראות סעיף 52כב(ב).

(ב) (1) החליטה הרשות לפי סעיף קטן (א) להטיל על
המפר עיצום כספי, תמסור לו דרישה לשלם את
העיצום הכספי (בפרק זה – דרישת תשלום); בדרישת
התשלום תציין הרשות, בין השאר, את סכום העיצום
הכספי המעודכן שעל המפר לשלם, כאמור בסעיף
52כא והמועד לתשלומו בהתאם להוראות סעיף
52כב.

(2) החליטה הרשות לפי סעיף קטן (א) שלא להטיל
על המפר עיצום כספי, תמסור לו הודעה על כך.

52יט. (א) בהפרה נמשכת ייוספו על סכום העיצום הכספי שני
אחוזים לכל יום שבו נמשכת ההפרה.

הודעה על
כוונת חיוב

זכות טיעון

החלטת הרשות
ודרישת תשלום

הפרה נמשכת
והפרה חוזרת

(ב) בהפרה חוזרת ייווסף על העיצום הכספי שהיה ניתן להטיל בשלה אילו היתה הפרה ראשונה, סכום השווה למחצית העיצום הכספי כאמור; לעניין זה, "הפרה חוזרת" – הפרת הוראה מההוראות לפי חוק זה כמפורט בתוספת החמישית, בתוך שנתיים מהפרה קודמת של אותה הוראה שבשלה הטילה הרשות על המפר עיצום כספי לפי פרק זה, שבשלה הטילה ועדת האכיפה המינהלית על המפר אמצעי אכיפה לפי פרק 4' או שבשלה הורשע המפר.

סכומים מופחתים 52.כ. (א) הרשות אינה רשאית להטיל עיצום כספי בסכום הנמוך מהסכומים המפורטים בתוספת השישית, אלא לפי הוראות סעיף קטן (ב).

(ב) שר האוצר, בהסכמת שר המשפטים, רשאי לקבוע מקרים, נסיבות ושיקולים, שבשלהם יהיה ניתן להפחית את סכום העיצום הכספי המפורט בתוספת השישית, בשיעורים מרביים שיקבע.

סכום מעודכן של העיצום הכספי 52.כ.א. (א) העיצום הכספי יהיה לפי סכומו המעודכן ביום מסירת דרישת התשלום; הוגשה עתירה על דרישת תשלום ועוכב תשלומו של העיצום הכספי לפי סעיף 52כ, יהיה העיצום הכספי לפי סכומו המעודכן ביום שבו הרשות הסכימה לעיכוב התשלום או ביום שבו בית המשפט הורה על עיכוב התשלום, כאמור בסעיף 52כ; לעניין סעיף קטן זה, "סכום מעודכן" – סכום העיצום הכספי, כולל סכום נוסף בשל הפרה נמשכת לפי סעיף 52יט, כשהוא מעודכן לפי סעיף קטן (ב).

(ב) היה שיעור שינוי המדד, מהמדד האחרון שפורסם לפני 1 בינואר בשנה מסוימת (בסעיף קטן זה – יום העדכון), לעומת מדד חודש ינואר 2010 או המדד במועד העדכון האחרון שבוצע לפי סעיף קטן זה, לפי המאוחר, גבוה מ־20 אחוזים, רשאי יושב ראש הרשות לעדכן את סכומי ההון העצמי והעיצום הכספי הקבועים בתוספת השישית, ביום העדכון, ולעגל את הסכומים האמורים לסכום הקרוב שהוא מכפלה של 1,000 שקלים חדשים; לעניין זה, "מדד" – מדד המחירים לצרכן שמפרסמת הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה.

(ג) הודעה על סכום העיצום הכספי המעודכן תפורסם ברשומות.

המועד לתשלום עיצום כספי 52.כ.ב. עיצום כספי ישולם בתוך 30 ימים מיום מסירת דרישת התשלום כאמור בסעיף 52יח(ב)(1).

פריסת תשלום עיצום כספי 52.כ.ג. (א) הרשות רשאית, על פי בקשתו של מפר, להחליט על פריסת התשלום של עיצום כספי, אף אם החליטה על הפחתתו לפי סעיף 52כ(ב), ובלבד שמספר התשלומים לא יעלה על עשרה תשלומים חודשיים.

(ב) התשלום החודשי כאמור בסעיף קטן (א) יהיה מעודכן למועד תשלומו, בתוספת הפרשי הצמדה וריבית לפי חוק פסיקת ריבית והצמדה, התשכ"א-1961² (בפרק זה – הפרשי הצמדה וריבית); לא שילם המפר תשלום חודשי במועדו, יראו את החלטת הרשות על פריסת התשלום כאמור בסעיף קטן (א) כבטלה ויחולו על יתרת התשלום של העיצום הכספי הוראות סעיף 52כבד.

ריבית פיגורים 52כבד. לא שולם עיצום כספי במועד, תיווסף עליו, לתקופת הפיגור, ריבית פיגורים לפי חוק פסיקת ריבית והצמדה, התשכ"א-1961, עד תשלומו.

גבייה 52כבד. עיצום כספי ייגבה לאוצר המדינה, ועל גבייתו תחול פקודת המסים (גבייה)³.

עיכוב תשלום והחזר 52כבד. (א) אין בהגשת עתירה על דרישת תשלום לפי פרק זה, כדי לעכב את תשלום העיצום הכספי או את פרסום ההחלטה או את הגשת הדוח המיידית לפי סעיף 52כז, אלא אם כן הסכימה לכך הרשות או אם בית המשפט הורה על כך.

(ב) התקבלה עתירה כאמור בסעיף קטן (א), לאחר ששולם העיצום הכספי, יוחזר העיצום הכספי, בתוספת הפרשי הצמדה וריבית, מיום תשלומו עד יום החזרתו.

פרסום ודיווח מיידית 52כבד. (א) נמסרה למפר דרישת תשלום, תפרסם הרשות באתר האינטרנט שלה את החלטתה להטיל עיצום כספי וכן את מהות ההפרה שבשלה נשלחה דרישת התשלום ונסיבותיה, את שמו של המפר, ואם המפר הוא בעל עניין בתאגיד או נושא משרה בכירה בו – גם את שם התאגיד שבו הוא בעל עניין או נושא משרה בכירה, ואת סכום העיצום הכספי שהוטל על המפר על פי דרישת התשלום.

(ב) נמסרה למפר שהוא גורם מדווח, או בעל עניין בו או נושא משרה בכירה בו, דרישת תשלום, יפרסם הגורם המדווח, בדוח מיידית לפי סעיפים 36(ג), 44כט או 56(ג)3, לפי סעיף 27 לחוק הייעוץ או לפי סעיף 72(א) לחוק להשקעות משותפות, לפי העניין, את הפרטים האמורים בסעיף קטן (א), לגבי אותה דרישת תשלום; לעניין זה, "גורם מדווח" – כל אחד מאלה:

- (1) תאגיד מדווח;
- (2) נאמן לתעודות התחייבות כמשמעותו בפרק ה'1;
- (3) חתם;
- (4) חברה בעלת רישיון זירה כמשמעותה בפרק ז'3;
- (5) תאגיד בעל רישיון לפי חוק הייעוץ;

² ס"ח התשכ"א, עמ' 192.

³ חוקי א"י, כרך ב', עמ' (ע) 1374, (א) 1399.

(6) מנהל קרן או נאמן לפי חוק להשקעות משותפות.

(ג) נמסרה לבעל רישיון לפי חוק הייעוץ או לתאגיד בנקאי דרישת תשלום, רשאי יושב ראש הרשות להורות לו גם להודיע ללקוחותיו כפי שיוורה יושב ראש הרשות בהתאם לנסיבות העניין, את מהות ההפרה ואת נסיבותיה, ואת סכום העיצום הכספי שהוטל עליו על פי דרישת התשלום.

עיצום כספי והליך פלילי 52כח. (א) תשלום עיצום כספי לפי הוראות פרק זה, לא יגרע מאחריותו הפלילית של אדם בשל הפרת הוראה לפי חוק זה.

(ב) הוגש נגד מפר כתב אישום בשל הפרת הוראה לפי חוק זה, לא תטיל עליו הרשות עיצום כספי לפי פרק זה, ואם שילם המפר עיצום כספי – יוחזר לו הסכום ששולם, בתוספת הפרשי הצמדה וריבית, עד יום החזרתו.

עיצום כספי והליך אכיפה מינהלי 52כט. נמסרה למפר דרישת תשלום לפי פרק ח'3, לא יחל הליך בירור הפרה ולא ייפתח הליך אכיפה מינהלי, לפי פרק ח'4, בשל המעשה שבשלו נמסרה דרישת התשלום.

שינוי התוספת החמישית והתוספת השישית 52ל. (א) שר האוצר רשאי, בצו, על פי הצעת הרשות או בהתייעצות עמה, בהסכמת שר המשפטים ובאישור ועדת הכספים של הכנסת, לשנות את התוספת החמישית ואת התוספת השישית, ובלבד שסכומי העיצום הכספי לפי התוספת השישית לא יעלו על הסכומים כמפורט להלן, לפי העניין:

(1) לעניין תאגיד מרווח, תאגיד שאינו מרווח שהציע את ניירות הערך שלו לציבור, חברה בעלת רישיון זירה כמשמעותה בפרק ז'3, או מסלקה כהגדרתה בסעיף 50א – 1,000,000 שקלים חדשים;

(2) לעניין תאגיד שהוא חתם – 320,000 שקלים חדשים;

(3) לעניין תאגיד שעיקר עיסוקו הנפקת מוצרים פיננסיים – 2,000,000 שקלים חדשים;

(4) לעניין תאגיד אחר או יחיד – 12,000 שקלים חדשים.

(ב) הוראות סעיף 52כא(ב) ו-(ג) יחולו, בשינויים המחויבים, לעניין הסכומים האמורים בסעיף קטן (א).

פרק ח'4: הטלת אמצעי אכיפה מינהליים בידי ועדת האכיפה המינהלית

סימן א': ועדת האכיפה המינהלית

הגדרות 52לא. בסימן זה, "הפרה" – כל אחת מאלה:

(1) הפרה של הוראה מההוראות לפי חוק זה, כמפורט בתוספת השביעית;

- (2) הפרה כהגדרתה בסעיף 138 לחוק הייעוץ;
- (3) הפרה כהגדרתה בסעיף 119 לחוק להשקעות משותפות.
- 52לב. (א) תמונה ועדת אכיפה מינהלית בת שישה חברים, שתפקידה לדון ולהחליט בהפרות וכן למלא כל תפקיד אחר שהוטל עליה לפי כל דין (בפרק זה – הוועדה). וזה הרכבה:
- (1) שני עובדי הרשות הכשירים לכהן כשופטי בית משפט מחוזי, שימנה יושב ראש הרשות;
- (2) ארבעה חברים נוספים שאינם חברי הרשות או עובדיה, שימנה שר המשפטים, מהם –
- (א) שני חברים בעלי מומחיות בתחום שוק ההון;
- (ב) שני חברים שהם משפטנים בעלי מומחיות בדיני ניירות ערך ובדיני חברות;
- ובלבד שלעניין התקיימותם של סייגים למינוי כאמור בסעיף 52לד, יתייעץ שר המשפטים עם יושב ראש הרשות.
- (ב) תקופת הכהונה של חבר הוועדה שמונה לפי סעיף קטן (א) תהיה שלוש שנים, וניתן לשוב ולמנותו לשתי תקופות כהונה נוספות בלבד.
- 52לב. הוועדה תדון במותבים של שלושה שימנה יושב ראש הרשות לעניין מסוים, וזה הרכבם:
- (1) אחד החברים שמונה לפי סעיף 52לב(א)(1), והוא יהיה יושב ראש המותב;
- (2) אחד החברים שמונה לפי סעיף 52לב(א)(2);
- (3) אחד החברים שמונה לפי סעיף 52לב(א)(2)(ב).
- 52לד. (א) לא ימונה לחבר הוועדה מי שמתקיים בו אחד מאלה:
- (1) הוא הורשע בעבירה פלילית או בעבירה משמעתית או שהוטל עליו אמצעי אכיפה לפי סימן ג' בשל הפרה, ומפאת מהותן, חומרתן או נסיבותיהן של העבירה או ההפרה כאמור אין הוא ראוי לשמש חבר הוועדה;
- (2) הוגשו נגדו כתב אישום או קובלנה, או שנפתח לגביו הליך אכיפה מינהלי לפי סימן ב', בשל עבירה או הפרה, לפי העניין, כאמור בפסקה (1), וטרם ניתנו פסק דין סופי או החלטה סופית באותו עניין;

ועדת האכיפה
המינהלית

מותבי ועדת
האכיפה המינהלית

סייגים למינוי

(3) הוא עלול להימצא, במישרין או בעקיפין, באופן תדיר, במצב של ניגוד עניינים, בין תפקידו כחבר הוועדה לבין עניין אישי שלו או של בן משפחתו או תפקיד אחר שלו; ואולם לא יראו לעניין זה ניגוד עניינים הנובע רק מהיותו של חבר הוועדה עובד הרשות.

(ב) לא ימונה אדם לחבר הוועדה לפי סעיף 52(א) (2), אלא לאחר שהצהיר כי יש לו היכולת להקדיש את הזמן הנדרש לשם ביצוע תפקידו.

(א) 52לה. פקיעת כהונה והעברה מכהונה (א) חבר הוועדה יחדל לכהן לפני תום תקופת כהונתו אם חדל לכהן בתפקיד שבשלו מונה או אם התפטר במסירת כתב התפטרות ליושב ראש הרשות.

(ב) שר המשפטים, או יושב ראש הרשות – בהסכמת שר המשפטים, רשאי להעביר מכהונתו חבר ועדה, בהודעה בכתב, בהתקיים אחד מאלה:

(1) התקיים לגביו סייג מהסייגים לפי סעיף 52(א);

(2) נבצר ממנו, דרך קבע, למלא את תפקידו;

(3) נתקיימו נסיבות אחרות שבשלהן אין הוא ראויה לכהן כחבר הוועדה.

(ג) סיום כהונה אינו פוסל חבר ועדה מלסיים עניין שהתחיל לדון בו, אלא אם כן הסתיימה כהונתו מאחר שהועבר מתפקידו כאמור בסעיף קטן (ב).

(ד) על אף הוראות סעיף קטן (ג), הועבר חבר ועדה מתפקידו מאחר שהתקיים לגביו הסייג שבסעיף 52(א) (3). רשאי הוא לסיים עניין שהתחיל לדון בו, ובלבד שלא מתקיימות לגבי אותו עניין הוראות סעיף 52לו.

52לו. גמול שר האוצר רשאי לקבוע הוראות בדבר תשלום גמול לחבר הוועדה, שאינו עובד הרשות או עובד המדינה, בעד השתתפותו בישיבות הוועדה ובעד העבודה הנלווית לישיבות כאמור.

52לו. איסור על ניגוד עניינים בעניין מסוים (א) חבר הוועדה לא ידון בעניין אשר עלול לגרום לו להימצא, במישרין או בעקיפין, במצב של ניגוד עניינים בין תפקידו כחבר הוועדה לבין עניין אישי שלו או של בן משפחתו או תפקיד אחר שלו, ואולם לא יראו לעניין זה ניגוד עניינים הנובע רק מהיותו של חבר הוועדה עובד הרשות כניגוד עניינים.

52לה. היעדרות של חבר מותב (א) מונה מותב של הוועדה לדון בהפרה כאמור בסעיף 52מדה, או לאשר או לבטל הסדר כאמור בסימן א' בפרק ט'ו ישתתף כל חבר במותב לפחות בשלושה רבעים מדיוני המותב, ויושב ראש המותב ישתתף בכל הדיונים כאמור.

- (ב) החלטות מותב יתקבלו ברוב דעות; החלטות מותב המורכב משני חברי ועדה בלבד בהתאם לתנאים הקבועים בסעיף קטן (א) יתקבלו פה אחד, ואולם החלטה לפי סעיף 54א או 54ב תתקבל בהשתתפות כל חברי המותב.
- (ג) לא התקיימו הוראות סעיף קטן (א) או (ב), יראו את כל הדיונים ואת ההחלטות בהם באותו עניין כבטלים.
- סדרי דין 52ל.ט. (א) הוועדה תקבע, ברוב דעות ובהשתתפות של רוב חברי הוועדה, את סדרי הדין לעבודת מותביה.
- (ב) סדרי הדין וכל שינוי בהם שקבעה הוועדה יפורסמו באתר האינטרנט של הרשות וייכנסו לתוקף בתום 30 ימים מיום הפרסום, ואולם שינוי בסדרי הדין לא יחול על הליך אכיפה מינהלי תלוי ועומד; הודעה על פרסום סדרי הדין ועל כל שינוי שלהם, ומועד תחילתם, תפורסם ברשומות.
- ראיות 52מ. (א) מותבי הוועדה לא יהיו קשורים לדיני הראיות, פרט לדינים בדבר כשרות עדים כאמור בסעיפים 3 עד 5 לפקודת הראיות [נוסח חדש], התשל"א-1971⁴, ובדבר ראיות חסויות כאמור בסעיפים 48 עד 51 לפקודה האמורה, והיא תשקול לפי אומד דעתה את חומר הראיות שהובא לפנייה.
- (ב) על אף האמור בסעיף קטן (א), הורה וילד וכן בני זוג, כשרים להעיד האחד לחובת משנהו אם שניהם בעלי עניין באותו תאגיד או נושאי משרה בו.
- סודיות דיוני הוועדה 52מ.א. והחומר המוגש לה הוראות סעיף 13 יחולו על חברי הוועדה, לעניין דיוני הוועדה והחומר המוגש לה או לחבריה מכוח היותם חברי הוועדה.
- דיווח על החלטות מותבי הוועדה 52מ.ב. הרשות תדווח ליועץ המשפטי לממשלה, אחת לשנה, על החלטות מותבי ועדת האכיפה לפי פרק זה; הדיווח ייערך במתכונת ויכול פרטים כפי שיורה היועץ המשפטי לממשלה, וכן יתפרסם באתר הרשות.

סימן ב': בירור הפרה והליך אכיפה מינהלי

- (א) היה לחוקר יסוד סביר להניח כי אדם הפר הוראה מההוראות לפי חוק זה החלות לגביו, כמפורט בתוספת השביעית (בסימן זה ובסימנים ג' ו-ד' – מפר והפרה, בהתאמה), רשאי הוא –
- (1) לבקש משופט של בית משפט שלום לתת צו לאדם שלפי ההנחה נמצא בחזקתו או ברשותו חפץ הדרוש לצורך בירור ההפרה, המורה לו להציג לאותו חוקר או לחוקר אחר את החפץ או להמציאו, בשעה, במקום ובאופן הנקובים בצו;
- בירור הפרה 52מ.ג. (א) היה לחוקר יסוד סביר להניח כי אדם הפר הוראה מההוראות לפי חוק זה החלות לגביו, כמפורט בתוספת השביעית (בסימן זה ובסימנים ג' ו-ד' – מפר והפרה, בהתאמה), רשאי הוא –

⁴ דיני מדינת ישראל, נוסח חדש 18, עמ' 421.

(2) לזמן כל אדם שלדעת החוקר עשויה להיות לו ידיעה הנוגעת להפרה או לעובדות שעשויות להביא לגילוי של המפר, ולשאול אותו שאלות בקשר לאותו עניין; זימון לפי פסקה זו, של אדם שאינו המפר, ייעשה למועד סביר שיתואם עמו;

(3) (א) לבקש משופט של בית משפט שלום לתת צו המתיר לו להיכנס לכל מקום, שאינו משמש בית מגורים בלבד, לערוך בו חיפוש ולתפוס כל חפץ הדרוש לצורך בירור ההפרה, ולחדור לחומר מחשב ולהעתיקו, הכל בתנאים ובסייגים שייקבעו בצו; הוראות סעיף 56ב(ג) עד (ט) יחולו לעניין חיפוש ותפיסה לפי פסקה זו, בשינויים המחויבים ובשינוי זה: בסעיף קטן (ה)(1), במקום "הוגש כתב אישום בהליך" יקראו "נפתח הליך אכיפה מינהלי לפי סימן ב' בפרק ח'4".

(ב) לא יינתן צו כאמור בפסקה זו אלא בהתקיים אחד מאלה:

(1) חוקר או עובד הרשות דרש מאדם להציג לו חפץ או מסמך לפי סעיף 56א(א) או לפי צו בהתאם לפסקה (1), והוא לא הציגם;

(2) דרישה כאמור בפסקת משנה (1) היתה עלולה לפגוע בבירור ההפרה בשל חשש להעלמת ראיה או פגיעה בה.

(ב) זומן אדם לפי סעיף קטן (א)(2), יודיע לו החוקר בטרם הוא נשאל, מהם המעשים אשר ביחס להפרתם הוא נשאל; הודע לו כאמור, עליו להשיב לשאלות שנשאל; ואולם תשובותיו ביחס למעשים שהודע לגביהם לא ישמשו ראיה בהליכים פליליים נגד אותו אדם.

(ג) זומן אדם לפי סעיף קטן (א)(2) ולא התייצב, רשאי בית המשפט, לבקשת חוקר, לצוות על הבאתו לפני חוקר או להטיל עליו עונש בשל אי-יציבות, כאמור בסעיף 73 לחוק בתי המשפט [נוסח משולב], התשמ"ד-1984⁵ (בחוק זה – חוק בתי המשפט), כאילו זומן האדם להעיד לפני בית משפט ולא התייצב.

היה ליושב ראש הרשות יסוד סביר לחשד כי בוצע מעשה או מחדל (בפרק זה – מעשה) שבשלהם ניתן לקיים חקירה פלילית לפי פרק י' או בירור מינהלי כאמור בסעיף 52מג, יחליט יושב ראש הרשות על קיום חקירה או בירור כאמור בהתאם לשיקולים אלה בלבד:

(1) חומרת המעשה ונסיבותיו;

52ממד החלטה על חקירה או בירור מינהלי

⁵ ס"ח התשמ"ד, עמ' 198.

(2) הערכת טיבן ועוצמתן של הראיות הקשורות באותו מעשה;

(3) מדיניות האכיפה של הרשות.

החלטה על פתיחה בהליך אכיפה מינהלי 52מ.ה היה ליושב ראש הרשות יסוד סביר להניח, בין בעקבות בירור לפי סעיף 52מג ובין בדרך אחרת, כי בוצעה הפרה, רשאי הוא, בהחלטה מנומקת בהתאם להתקיימותם של השיקולים כאמור בסעיף 52מג לגבי אותה הפרה, להחליט על פתיחה בהליך אכיפה מינהלי ולמנות מותב של הוודעה לרן באותה הפרה.

הודעה על פתיחה בהליך אכיפה מינהלי 52מ.ו. (א) יושב ראש המותב שמונה לפי סעיף 52מ, ימסור למותב ולמפר הודעה על פתיחה בהליך אכיפה מינהלי לפי סימן זה.

(ב) בהודעה על פתיחה בהליך אכיפה מינהלי יציין יושב ראש המותב, בין השאר, את אלה:

(1) פירוט המעשה המהווה את ההפרה, ותמצית העובדות והנסיבות שעליהן היא מבוססת;

(2) פירוט אמצעי האכיפה שניתן להטיל על המפר בשל ההפרה, בהתאם להוראות סימן ג';

(3) זכותו של המפר לקבל לידייו את כל המידע המועבר למותב בהתאם להוראות סעיף 52מז;

(4) זכותו של המפר לטעון את טענותיו לפני המותב, בהתאם להוראות סעיפים 52ממ ו-52מט.

זכות לקבלת מידע 52מ.ז. (א) יושב ראש הרשות יעביר למותב את כל המידע בעניין הפרה שלדעתו נחוץ לשם ניהול הליך האכיפה לפני הדיון הראשון בהליך.

(ב) מפר שנמסרה לו הודעה על פתיחה בהליך אכיפה מינהלי זכאי לקבל לידייו את כל המידע הנוגע להפרה שמועבר למותב כאמור בסעיף קטן (א), והמידע כאמור יועמד לרשותו ברשות ממועד מסירת ההודעה כאמור.
(ג) בלי לגרוע מהאמור בסעיף קטן (ב), המפר יהיה זכאי לקבל גם כל מידע שיתקבל אצל המותב במהלך ניהול ההליך.

זכות טיעון 52מ.ח. מפר שנמסרה לו הודעה על פתיחה בהליך אכיפה מינהלי, רשאי לטעון את טענותיו לעניין זה, בכתב, לפני המותב, בתוך 45 ימים ממועד מסירת ההודעה.

ההליך לפני המותב 52מ.ט. (א) מפר זכאי להיות נוכח בכל דיוני המותב בהליך.
(ב) מפר שטען את טענותיו, בכתב, לפני המותב, בהתאם להוראות סעיף 52מח, זכאי להשמיע את טענותיו לפני המותב.

(ג) המותב רשאי, בנסיבות מיוחדות, לרבות לבקשת המפר, לזמן אנשים נוספים, להופיע לפניו ולמסור לו מידע הדרוש לו לצורך קבלת החלטתו; המפר יהיה זכאי להיות נוכח בדיון שאליו זומן אדם כאמור, לקבל את המידע כאמור ולהשמיע את טענותיו לפני המותב.

(ד) זומן אדם לפי הוראות סעיף קטן (ב) ולא התייצב, רשאי בית המשפט, לבקשת המותב, לצוות על הבאתו או להטיל עליו עונש בשל אי-יציאתו, כאמור בסעיף 73 לחוק בתי המשפט, כאילו זומן האדם להיעיד לפני בית משפט ולא התייצב.

(ה) נפגע ההפרה לא יהיה צד בהליך, ואולם המותב רשאי להזמין להופיע לפניו בהתאם להוראות סעיף קטן (ג).

פרוטוקולים 52. בכל דיוני המותב בהפרה ינוהל פרוטוקול שישקף את כל הנאמר והמתרחש בדיון, והנוגע להליך, לרבות שאלות והערות המותב; המפר זכאי לקבל בתום הדיון או סמוך לאחר מכן עותק של הפרוטוקול.

החלטת המותב 52א. (א) החלטת המותב בסיום ההליך תהיה מנומקת בכתב ותישלח למפר; בהחלטה שיוטל בה אמצעי אכיפה לפי סימן ג', יפורטו הנימוקים לבחירת סוג האמצעי כאמור, בהתאם להתקיימותם של השיקולים המנויים בסעיף 52ב ביחס לאותה הפרה.

(ב) החליט המותב על הטלת אמצעי אכיפה על המפר, יפרט בהחלטתו את המועד שבו תיכנס ההחלטה לתוקף, שיהיה לכל המוקדם 60 ימים ממועד מתן ההחלטה, ורשאי הוא לקבוע מועדים שונים לכניסה לתוקף לגבי אמצעי אכיפה שונים; בית המשפט רשאי להורות, לבקשת יושב ראש המותב, על הקדמת מועד כניסתה לתוקף של ההחלטה כאמור, אם סבר כי נסיבות העניין מצדיקות זאת.

(ג) החליט המותב מטעמים שיפרט בהחלטתו, לפנות לבית המשפט בבקשה להארכת תקופת איסור הכהונה או ההתליה כאמור בסעיפים 52א או 52ב(1) או בבקשה לביטול רישיון, אישור או היתר כאמור בסעיף 52ב(2), יציין זאת בהחלטתו.

סימן ג': אמצעי האכיפה המינהליים

החלטת אמצעי אכיפה מינהלי 52ב. מצא מותב כי בוצעה הפרה, רשאי הוא להטיל על המפר אחד או יותר מאמצעי האכיפה הקבועים בסימן זה, בכפוף להוראות 52ג; המותב יבחר את אמצעי האכיפה ומירתו מבין אמצעי האכיפה כאמור בסימן זה בהתאם לשיקולים אלה בלבד:

(1) העוברות המהוות את ההפרה;

- (2) נסיבות עובדתיות אחרות שהוכחו בדיוני המותב בעניין ההפרה, ובכלל זה היקף ההפרה, הרווח שהופק ממנה או ההפסד שנמנע בגינה והנוק שנגרם כתוצאה ממנה;
- (3) קיומן או העדרן של הפרות קודמות;
- (4) פעולות שנקט המפר עם גילוי ההפרה, ובכללן הפסקת ההפרה מיוזמתו ודיווח עליה לרשות, נקיטת פעולות למניעת הישנות ההפרה והקטנת הנוק שנגרם כתוצאה ממנה;
- (5) נסיבות אישיות של המפר שהביאו לביצוע ההפרה או נסיבות אישיות חריגות אחרות;
- (6) מדיניות האכיפה של הרשות.

עיצום כספי 52ג. (א) מותב רשאי להטיל על מפר עיצום כספי בסכום מרבי כמפורט להלן, לפי העניין:

(1) לעניין הפרה המנויה בחלק א' של התוספת השביעית – 2,000,000 שקלים חדשים לתאגיד, 25,000 שקלים חדשים ליחיד עובד התאגיד שאינו נושא משרה בכירה בו ו-400,000 שקלים חדשים ליחיד אחר;

(2) לעניין הפרה המנויה בחלק ב' של התוספת השביעית – 3,000,000 שקלים חדשים לתאגיד, 25,000 שקלים חדשים ליחיד עובד התאגיד שאינו נושא משרה בכירה בו ו-600,000 שקלים חדשים ליחיד אחר;

(3) לעניין הפרה המנויה בחלק ג' של התוספת השביעית – 5,000,000 שקלים חדשים לתאגיד, ו-1,000,000 שקלים חדשים ליחיד.

(ב) הוראות סעיפים 52כא, 52כב ו-52כז יהולו לעניין עיצום כספי לפי סעיף זה, בשינויים המחויבים ובשינויים אלה: בסעיף 52כא –

(1) בסעיף קטן (א), במקום "ביום מסירת דרישת התשלום" יקראו "ביום מתן ההחלטה", במקום "על דרישת תשלום" יבוא "על החלטה לפי פרק ח'4", במקום "לפי סעיף 52כז" יבוא "לפי החלטת בית משפט" ובמקום הסיפה החל במילים "שבו הרשות הסכימה" יבוא "שבו בית משפט הסכים לעיכוב כאמור";

(2) בסעיף קטן (ב), במקום "סכומי ההון העצמי והעיצום הכספי הקבועים בתוספת השישית" יקראו "סכומי העיצום הכספי הקבועים בסעיף 52ג(א)".

52ג. (א) מותב רשאי להטיל על מפר לשלם לאדם שמונה לפי סעיף קטן (ד) (בסעיף זה – הממונה), סכום בשיעור כמפורט להלן, לפי העניין, אשר יחולק בין נפגעי ההפרה באופן שיוורה הממונה:

(1) אם הוטל על המפר, בשל אותה הפרה, גם עיצום כספי לפי סעיף 52ג – בשיעור הגבוה מבין אלה:

(א) סכום הנזק שנגרם לכלל הנפגעים מן ההפרה, עד לשיעור של 20 אחוזים מסכום העיצום הכספי שהוטל על המפר;

(ב) סכום הרווח או טובת ההנאה, לרבות מניעת הפסד, שהשיג המפר, במישרין או בעקיפין, כתוצאה מביצוע ההפרה, ובלבד שלא יעלה על סכום העיצום הכספי המרבי שניתן להטיל בשל ההפרה;

(2) אם לא הוטל על המפר, בשל אותה הפרה, גם עיצום כספי לפי סעיף 52ג – בשיעור של סכום הרווח או טובת ההנאה כאמור בפסקה (1)(ב), ובלבד שלא יעלה על סכום העיצום הכספי המרבי שניתן להטיל בשל ההפרה.

(ב) הוראות סעיף 52כד יחולו, בשינויים המחויבים, לעניין תשלום לפי סעיף זה, ועל גבייתו תחול פקודת המסים (גבייה).

(ג) הממונה יכריע בדבר אופן חלוקת תשלום לפי סעיף זה, בין נפגעי ההפרה.

(ד) שר המשפטים, לאחר התייעצות עם הרשות ובאישור ועדת הכספים של הכנסת, רשאי לקבוע הוראות בדבר –

(1) מינוי הממונה, ובכלל זה הגורם שימנה אותו ותנאי הכשירות למינויו;

(2) האופן שבו על הממונה למלא את תפקידו, ובכלל זה דרך הפנייה של נפגעי ההפרה אליו והאופן שבו הוא יערוך בירור של שיעור הנזק וחלוקתו בין נפגעי ההפרה, וכן הדיווחים שיידרש למסור בקשר למילוי תפקידו;

(3) שכרו והוצאותיו של הממונה.

52ג. מותב רשאי להורות למפר על פעולות שעליו לנקוט לשם תיקון ההפרה ומניעת הישנותה, ורשאי הוא לדרוש מהמפר להפקיד עירבון להבטחת ביצוע הפעולות כאמור; שוכנע המותב או מותב אחר של הוועדה כי המפר לא ביצע את הפעולות שהוא הורה לו עליהן כאמור, יחולט העירבון שהופקד.

1152. (א) מצא המותב כי מפר שהפר הוראה המנויה בחלק ג' של התוספת השביעית, אינו ראוי לכהן כנושא משרה בכירה בגוף מהגופים המפורטים להלן (בסעיף זה – גוף מפוקח), רשאי הוא לקבוע כי לא יהיה רשאי לכהן כנושא משרה בכירה במשך תקופה שלא תעלה על שנה אחת, ובאישור בית המשפט – על חמש שנים, ממועד כניסתה לתוקף של ההחלטה:
- (1) תאגיד שהוא בעל רישיון לפי חוק הייעוץ;
- (2) מנהל קרן או נאמן כמשמעותם בסעיף 4 לחוק להשקעות משותפות;
- (3) תאגיד מדווח;
- (4) חתם;
- (5) חברה בעלת רישיון זירה כמשמעותה בפרק ז'.
- (ב) קביעה לפי סעיף זה יכול שתהיה לעניין גוף מפוקח מסוים, סוג מסוים של גוף מפוקח או כלל הגופים המפוקחים.
1152. מותב רשאי, לגבי הפרה של הוראה המנויה בחלקים ב' או ג' של התוספת השביעית –
- (1) להתלות, לתקופה קצובה שאינה עולה על שנה, רישיון לניהול זירת סוחר או היתר שליטה בחברה בעלת רישיון זירה שניתן למפר לפי חוק זה, רישיון שניתן למפר לפי חוק הייעוץ, אישור לשמש כמנהל קרן או כנאמן או היתר להחזקת אמצעי שליטה במנהל קרן שניתנו למפר לפי חוק השקעות משותפות, או להעביר חתם למעמד לא פעיל במרשם חתמים שנקבע לפי סעיף 56(ג) (להלן – התליה); ואולם הארכת התליה לפי פסקה זו לתקופה העולה על שנה טעונה אישור בית משפט;
- (2) לבטל, באישור בית המשפט, רישיון, אישור או היתר כאמור בפסקה (1), שניתנו למפר.
1152. (א) הטיל מותב על מפר אמצעי אכיפה כאמור בסעיפים 1152, 1152 או 1152, רשאי הוא להורות בהחלטתו שאמצעי האכיפה, כולו או מקצתו, יהיה על-תנאי.
- (ב) מי שהוטל עליו אמצעי אכיפה על-תנאי, לא יופעל כלפיו אמצעי האכיפה, אלא אם כן קבע המותב או מותב אחר של הוועדה, כי הוא ביצע, בתוך תקופה שנקבעה בהחלטת המותב כאמור בסעיף קטן (א), אשר לא תעלה על שנתיים ממועד מתן ההחלטה, את אחת ההפרות שנקבעו בהחלטה.
1152. (א) בסעיף זה, "התקופה הקובעת" – התקופה כמפורט להלן לפי העניין:
- ביטול או התליה של רישיון, אישור או היתר
- אמצעי אכיפה על-תנאי
- מגבלת זמן לעניין הטלת אמצעי האכיפה

(1) לעניין הפרה המנויה בחלק א' של התוספת השביעית – שנה מהמועד שבו גילתה הרשות את ביצוע ההפרה או שלוש שנים ממועד ביצוע ההפרה, לפי המוקדם;

(2) לעניין הפרה המנויה בחלק ב' של התוספת השביעית – חמש שנים ממועד ביצוע ההפרה;

(3) לעניין הפרה המנויה בחלק ג' של התוספת השביעית – שבע שנים ממועד ביצוע ההפרה.

(ב) הוחלט על פתיחה בהליך אכיפה מינהלי לפי סעיף 52מג, לעניין הפרה המנויה בחלק א' או בחלק ב' של התוספת השביעית, לאחר תום התקופה הקובעת, יחולו לעניין סמכות המותב להטיל על המפר אמצעי אכיפה לפי סימן זה, ההוראות כמפורט להלן, לפי העניין:

(1) אם טרם חלפו שבע שנים ממועד ביצוע ההפרה, רשאי המותב להטיל על המפר אמצעי אכיפה כאמור בסעיפים 52נד(א) (2) או 52נז, בלבד;

(2) אם חלפו שבע שנים ממועד ביצוע ההפרה, רשאי המותב להטיל על המפר אמצעי אכיפה לפי סעיף 52נז, בלבד.

(ג) הוחלט על פתיחה בהליך אכיפה מינהלי לפי סעיף 52מג, לעניין הפרה המנויה בחלק ג' של התוספת השביעית, לאחר תום התקופה הקובעת, רשאי המותב להטיל על המפר אמצעי אכיפה לפי סעיף 52נז, בלבד.

(ד) במניין התקופה הקובעת לא יובא בחשבון פרק הזמן שבו נבצר מהרשות או מהמותב של הוועדה להשלים את הליך בירור ההפרה או את הליך האכיפה המינהלי, לפי העניין, בשל אחד מאלה:

(1) הימצאות המפר מחוץ לישראל;

(2) התחמקות המפר;

(3) מצבו הרפואי או הנפשי של המפר;

(4) לא ניתן לאתר את המפר במאמץ סביר.

סימן ד': הוראות כלליות

(א) הרשות תפרסם את החלטת המותב כאמור בסעיף 52נא(א) באתר האינטרנט שלה במועד כניסתה לתוקף.

(ב) המותב רשאי, לבקשת המפר, בהחלטה מנומקת בכתב, שלא לפרסם את החלטתו כאמור בסעיף קטן (א) או לדחות את פרסומה למועד שיקבע; ואולם משך הזמן שחלף ממועד ההפרה לא יהיה כשלעצמו נימוק לעניין זה.

פרסום ודיווח
מיידית על החלטה
אם להטיל אמצעי
אכיפה

(ג) המותב רשאי שלא להתיר עיון בפרוטוקול של הליך שהתקיים לפי פרק זה, אם שוכנע מטעמים מיוחדים שיירשמו, שהעיון כאמור יגרום לפגיעה למפר או לצד שלישי.

(ד) נכנסה לתוקף החלטת מותב להטיל אמצעי אכיפה על מפר שהוא גורם מדווח, כהגדרתו בסעיף 52(ב), או נושא משרה בכירה בו, יפרסם הגורם המדווח, בדוח מידי לפי סעיפים 36(ג), 44כט או 56(ג)3, לפי סעיף 27ג לחוק הייעוץ או לפי סעיף 72(א) לחוק להשקעות משותפות, לפי העניין, את ההחלטה, ויחולו לעניין זה הוראות סעיפים 37 ו-38, בשינויים המחויבים, אלא אם כן החליט המותב, בהתאם להוראות סעיף קטן (ב), שלא לפרסם את אותה החלטה או לדחות את פרסומה.

(ה) החליט מותב להטיל אמצעי אכיפה על מפר שהוא בעל רישיון לפי סעיף 44ג או לפי חוק הייעוץ או תאגיד בנקאי, רשאי יושב ראש הרשות להורות לו גם להודיע ללקוחותיו, כפי שיורה יושב ראש הרשות בהתאם לנסיבות העניין, את מהות ההפרה שבשלה החליט המותב כאמור ואת נסיבותיה, ואת אמצעי האכיפה שהוטל עליו.

סמכות בית המשפט 52סא. (א) עתירה מינהלית כאמור בסעיף 42 לחוק בתי המשפט, על החלטת המותב כאמור בסעיף 52א, תוגש בתוך 45 ימים מיום שקיבל את החלטת המותב.

(ב) הוגשה עתירה על החלטת המותב, בית המשפט רשאי לאשר את החלטת המותב, לבטלה או לשנותה.

אישור החלטות המותב 52סב. פנייה לאישור בית משפט לפי סעיפים 52א(ב), 52 ו-52ז תהיה למחלקה הכלכלית כמשמעותה בסעיף 42 לחוק בתי המשפט.

עיכוב ביצוע ההחלטה והחזר 52סג. (א) אין בהגשת עתירה כדי לעכב את ביצוע ההחלטה, את פרסומה או את הגשת הדוח המידי לפי סעיף 52(ד), אלא אם כן הסכים לכך המותב או אם בית המשפט הורה על כך.

(ב) החליט בית המשפט לקבל עתירה כאמור בסעיף קטן (א), לאחר ששולם עיצום כספי לפי סעיף 52ג, יחולו לעניין העיצום הכספי כאמור הוראות סעיף 52(ב).

אחריות מנהל כללי ושותף למעט שותף מוגבל 52סד. (א) המנהל הכללי של התאגיד ושותף למעט שותף מוגבל, חייבים לפקח ולנקוט את כל האמצעים הסבירים בנסיבות העניין למניעת ביצוע הפרה בידי התאגיד או השותפות, לפי העניין, או בידי עובד מעובדיהם.

(ב) בוצעה הפרה, למעט הפרה המנויה בפרטים (6) עד (8) בחלק ג' של התוספת השביעית ולמעט הפרה לפי סעיף 54(א) פרט להפרות כאמור שבוצעו על ידי התאגיד, חזקה היא כי המנהל הכללי בתאגיד או שותף למעט שותף מוגבל בשותפות, לפי העניין, הפר את חובתו לפי סעיף קטן (א), וניתן להטיל עליו אחד או יותר מאמצעי האכיפה כמפורט להלן, לפי העניין, אשר היה ניתן להטיל עליו אילו הוא היה המפר, אלא אם כן הוכיח שמילא את חובתו לפי סעיף קטן (א):

(1) עיצום כספי כאמור בסעיף 52נגג, בסכום מרבי שלא יעלה על מחצית מסכום העיצום הכספי המרבי שהיה ניתן להטיל על מפר שהוא יחיד אחר, בשל אותה הפרה;

(2) לעניין הפרה המנויה בחלק ב' או בחלק ג' של התוספת השביעית – התליה כאמור בסעיף 52נז(1), לתקופה שלא תעלה על מחצית מתקופת ההתליה שהיה ניתן להטיל על המפר לפי אותו סעיף, או ביטול של רישיון, אישור או היתר כאמור;

(3) לעניין הפרה המנויה בחלק ג' של התוספת השביעית – איסור לכהן כנושא משרה בכירה בגוף מפורק, כאמור בסעיף 52נוג, לתקופה שלא תעלה על מחצית מתקופת איסור הכהונה שהיה ניתן להטיל על המפר לפי אותו סעיף.

(ג) קבע התאגיד נהלים מספקים למניעת הפרה כאמור בסעיף קטן (ב), מינה אחראי מטעמו לפיקוח על קיומם, לרבות לעניין הדרכת עובדי התאגיד לקיומם, וכן נקט אמצעים סבירים לתיקון הפרה ולמניעת הישנותה, חזקה כי המנהל הכללי או השותף, לפי העניין, קיים את חובתו כאמור בסעיף קטן (א).

(ד) בסעיף זה, "שותפות" ו"שותף מוגבל" – כהגדרתם בפקודת השותפויות [נוסח חדש], התשל"ה-1975.

הליך אכיפה מינהלי 52סד. (א) זומן המפר לבירור הפרה לפי סעיף 52מג(א)(2) או נמסרה לו הודעה על פתיחה בהליך מינהלי לפי סעיף 52מו, לא יוגש בשל המעשה המהווה את ההפרה כתב אישום נגד המפר, וכן לא יוטל על המפר בשל המעשה כאמור עיצום כספי לפי פרק ח'3.

(ב) הוזהר אדם בחשד לביצוע עבירת ניירות ערך, עבירה כהגדרתה בסעיף 29 לחוק הייעוץ ועבירה כהגדרתה בסעיף 97 לחוק להשקעות משותפות בנאמנות, לא ייפתח הליך מינהלי בשל המעשים נושא העבירה, אלא אם כן התקיים אחד מאלה:

⁶ דיני מדינת ישראל, נוסח חדש 28, עמ' 549.

(1) פרקליט מחוז החליט שלא להעמיד את החשוד לדין;

(2) החשוד הועמד לדין אך יושב ראש הרשות, בהתייעצות עם פרקליט מחוז, שוכנע, בהחלטה מנומקת בכתב, כי מתקיימות נסיבות מיוחדות לפתיחת הליך מינהלי בשל המעשים נושא העבירה או להסדר כאמור בסימן א' בפרק ט'1, ובלבד שאם נפתח הליך מינהלי בנסיבות כאמור, בהחלטת המותב או בהסדר כאמור בסימן א' בפרק ט'1, לא יהיה ניתן להטיל על המפר אלא אמצעי אכיפה כאמור בסעיפים 52 וננו או 52.

(א) יושב ראש הרשות יידע את המפקח על הבנקים על החלטתו לפתוח בהליך בירור מינהלי נגד נושא משרה בכירה בתאגיד בנקאי, או את הממונה על החלטתו לפתוח בהליך בירור מינהלי נגד נושא משרה בכירה בגוף מוסדי. 2052. הליך מינהלי נגד נושא משרה בכירה בתאגיד בנקאי ובגוף מוסדי

(ב) הוחלט על פתיחת הליך אכיפה מינהלי נגד נושא משרה בכירה בתאגיד בנקאי או בגוף מוסדי, בקשר עם הפרה שניתן להטיל בשלה אמצעי אכיפה של איסור כהונה כנושא משרה בכירה כאמור בסעיף 52 ננו, בתאגיד בנקאי או בגוף מוסדי, לפי העניין, יודיע על כך יושב ראש הרשות למפקח על הבנקים או לממונה, לפי העניין, ולגבי נושא משרה בכירה בתאגיד בנקאי או במבטח – ישמע את עמדתם של המפקח על הבנקים או הממונה, לפי העניין.

(ג) למפקח על הבנקים או לממונה, לפי העניין, תהיה הזדמנות נאותה לטעון לפני המותב הדין בהפרה בטרם תתקבל החלטה על הטלת אמצעי אכיפה של איסור כהונה כנושא משרה בכירה בתאגיד בנקאי או במבטח, לפי העניין.

(ד) בסעיף זה –

"גוף מוסדי", "מבטח" – כהגדרתם בחוק הפיקוח על הביטוח;

"חוק הפיקוח על הביטוח" – חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א-1981⁷;

"הממונה" – הממונה על שוק ההון, ביטוח וחסכון במשרד האוצר;

"המפקח על הבנקים" – המפקח על הבנקים שמונה לפי סעיף 5 לפקודת הבנקאות, 1941⁸.

2052. בלי לגרוע מהוראות כל דין, לעניין פרק ח'4, יראו גורם מפוקח שגרם להצגת פרט מטעה לרשות בדיווח, במסמך או בהודעה, אשר הגשתם נדרשת לפי כל דין, לרבות לפי דרישה של הרשות או עובד שהוסמך לכך, כשהיה עליו לדעת שיש בכך כדי להטעות את הרשות, כמבצע הפרה של הוראה המנויה בחלק ג' לתוספת השביעית.

⁷ ס"ח התשמ"א, עמ' 208.

⁸ ע"ר 1941, תוס' 1, עמ' (ע) 69, (א) 85.

52סח. שר האוצר רשאי, בצו, על פי הצעת הרשות או בהתייעצות
עמה, בהסכמת שר המשפטים ובאישור ועדת הכספים של
הכנסת, לשנות את התוספת השביעית.”;

(11) בסעיף 53 –

(א) בסעיף קטן (א) –

(1) במקום הרישה יבוא “מי שעשה אחד מאלה, דינו – מאסר חמש שנים
או קנס פי חמישה מן הקנס כאמור בסעיף 61(א)(4) לחוק העונשין, ואם הוא
תאגיד – פי עשרים וחמישה מן הקנס כאמור באותו סעיף”;

(2) בפסקה (2), במקום “הפר את הוראות סעיף 16(א) או (ב) או סעיף
18(א)” יבוא “גרם לכך שבטיוטת תשקיף או בתשקיף יהיה פרט מטעה”;

(3) בפסקה (3), אחרי “בתשקיף” יבוא “בדוח, בהודעה או במפרט הצעת
רכש”;

(4) בפסקה (4), אחרי “לא קיים” יבוא “הוראה מהוראות סעיף 17(ג)”;

(ב) אחרי סעיף קטן (א) יבוא:

“1(א) מי שעשה דבר בכוונה למנוע או להכשיל הליך בירור הפרה או
הליך אכיפה מינהלי, לפי פרק ח'4, דינו – מאסר שלוש שנים או קנס פי
שניים וחצי מן הקנס כאמור בסעיף 61(א)(4) לחוק העונשין, ואם הוא תאגיד
– פי חמישה מן הקנס כאמור באותו סעיף”.

(ג) בסעיף קטן (ב) –

(1) במקום הרישה יבוא “מי שעשה אחד מאלה, דינו – מאסר שנתיים
או קנס פי שניים וחצי מן הקנס כאמור בסעיף 61(א)(4) לחוק העונשין, ואם
הוא תאגיד – פי שנים עשר וחצי מן הקנס כאמור באותו סעיף”;

(2) במקום פסקאות (1) ו-1(א) יבוא:

“1(1) לא קיים את הוראות סעיפים 5, 10(ב) או 45ג;

1(א) הפר את הוראות סעיף 13;

1(ב) הפר את הוראות סעיף 15”;

(3) במקום פסקה (א2) יבוא:

“2(א) לא קיים את הוראות סעיף 17(ג);

2(ב) הפר הוראות לפי סעיף 17ג”;

(4) אחרי פסקה (5) יבוא:

“5(א) לא קיים את הוראות סעיפים 36, 36ב או 37, או תקנות
לפיהם, או לא קיים הוראה או הנחיה של הרשות לפי סעיף 36א”;

(ד) סעיף קטן (ג) – בטל;

(ה) בסעיף קטן (ד), המילים “או תקנות לפי סעיף 35לא” – יימחקו, ובמקום
“בשיעור החלק החמישים של הקנס” יבוא “בשיעור של שני אחוזים מן הקנס”;

(א) בסעיף קטן (א), ברישה, בסופה יבוא "ואם הוא תאגיד – פי עשרים וחמישה מן הקנס כאמור באותו סעיף";

(ב) במקום סעיף קטן (ב) יבוא:

"(א1) גורם מפוקח או משקיע בניירות ערך שעשה אחד מאלה, יראו אותו, לעניין פרק ח'4, כמי שביצע הפרה של הוראה המנויה בחלק ג' לתוספת השביעית:

(1) מסר לאדם אמרה, הבטחה או תחזית, בכתב, בעל פה או בדרך אחרת, שהיה עליו לדעת שהן כוזבות או מטעות, או העלים מאדם עובדות מהותיות, והיה עליו לדעת שיש במעשיו כדי להניע את אותו אדם לכיכוש או למכור ניירות ערך;

(2) עשה עסקה עצמית בניירות ערך, עסקה מתואמת בניירות ערך או ייצוב של שער ניירות ערך.

(ב) בסעיף זה –

"ייצוב" – ביצוע פעולות רכישה ומכירה של ניירות ערך, בידי צד מעוניין, לפני פרסום תשקיף או לאחריו, אשר השפיע על שער ניירות הערך לטובת ההנפקה, והכל תוך העלמת מידע מהותי הנוגע לפעולות הייצוב במועד ביצוען;

"משקיע בניירות ערך" – מי שביצע, במהלך שלושת החודשים שקדמו למועד ההפרה, פעולות רכישה או מכירה של ניירות ערך, בבורסה, בכמות או בהיקף שאינם נמוכים מהכמות או מההיקף כמפורט להלן:

(1) 50 פעולות בממוצע בחודש או היקף פעולות חודשי ממוצע של 1,000,000 שקלים חדשים;

(2) 25 פעולות בממוצע בחודש או היקף פעולות חודשי ממוצע של 500,000 שקלים חדשים, ובלבד שניהן, בעת ביצוע הפעולות כאמור, במשרה בתחום הפיננסי הדורשת ידע בהשקעות בניירות ערך או בנכסים פיננסיים כהגדרתם בחוק הייעוץ, וזאת אף אם לא כיהן במשרה כאמור במועד ההפרה;

"ניירות ערך" – כהגדרתם בסעיף 52;

"עסקה מתואמת בניירות ערך" – מכירה וקנייה של אותו נייר ערך, בידי שני אנשים או יותר, שנעשו תוך תיאום מראש בין הצדדים, והשפיעו על שער נייר הערך בבורסה, למעט עסקה תואמת, כמשמעותה בתקנון הבורסה, שבוצעה בהתאם להוראות לפי התקנון האמור;

"עסקה עצמית בניירות ערך" – מכירה וקנייה, בעת ובעונה אחת, של אותו נייר ערך, בידי אותו אדם או מי מטעמו, אשר השפיעה על שער נייר הערך בבורסה";

”פרק ט’ 1: הסדר להימנעות מנקיטת הליכים או להפסקת הליכים, המותנית בתנאים

סימן א’: סמכות יושב ראש הרשות להתקשר בהסדר

הגדרות .א54. בסימן זה –

”הוועדה” – ועדת האכיפה המינהלית שמונתה לפי סעיף 52לב(א);

”הליכים” – הליך בירור הפרה או הליך אכיפה מינהלי לפי פרק 4’, או חקירה פלילית לפי סעיף 56ג, לפי העניין;

”הסדר” – הסדר להימנעות מנקיטת הליכים או להפסקת הליכים, המותנית בתנאים;

”הפרה” – כמשמעותה בסעיף 52מג(א), וכן הפרה כאמור בסעיפים 52סז או 54(א1).

ההסדר (א) היה ליושב ראש הרשות יסוד סביר להניח כי בוצעה הפרה או יסוד סביר לחשד כי בוצעה עבירת ניירות ערך, רשאי הוא, בהתאם לשיקולים הקבועים בסעיף 52מד ובאישור מותב שימנה לשם כך, שלא לקיים לגבי אותה הפרה או עבירה הליכים, ולהתקשר עם המפר או החשוד, לפי העניין (בסימן זה – חשוד) בהסדר, ובלבד שסבר כי מילוי תנאי ההסדר יענה על העניין לציבור בנסיבות המקרה.

(ב) במסגרת ההסדר רשאי יושב ראש הרשות להתחייב להימנע מלנקוט הליכים או מלהמשיך בהליכים, נגד החשוד, בשל הפרה או העבירה נושא ההסדר, אם החשוד יסכים, לעניין הפרה – כי יוטל עליו אמצעי מאמצעי האכיפה כאמור בסימן ג’ בפרק 4’ שהיה ניתן להטיל עליו בשל אותה הפרה, ולגבי עבירה – כל אחד מאמצעי האכיפה המנויים בסימן האמור (בסעיף זה – אמצעי אכיפה), כפי שייקבע בהסדר, ויתחייב לקיים את הפעולות או האיסורים החלים עליו מכוח החלת אותו אמצעי אכיפה, בתוך פרק זמן שייקבע בהסדר; ההסדר יכול שיכלול גם הסכמה של החשוד כי יוטלו עליו אמצעי אכיפה נוסף על אמצעי האכיפה שלהם הסכים על פי ההסדר, אם לא ימלא את התחייבותו כאמור (בסעיף זה – אמצעי אכיפה מותנים).

(ג) הסדר ייערך בכתב ויכלול את הפרטים האלה:

- (1) תיאור העובדות שעליהן מתבסס היסוד הסביר להניח או החשד, לפי העניין, להפרה או לעבירה;
- (2) אם הופסק הליך לאור ההסדר – סוג ההליך שהופסק;

(3) סוג אמצעי האכיפה שיוטל על החשוד על פי ההסדר, וכן הפעולות או האיסורים החלים עליו מכוח החלת אותו אמצעי אכיפה (בסעיף זה – תנאי ההסדר);

(4) פרק הזמן שבמהלכו יחולו על החשוד תנאי ההסדר, אשר לא יעלה על שלוש שנים.

(ד) יושב ראש הרשות ראשי לקבוע בתנאי ההסדר את הדרך שבה יוכיח לו החשוד כי מילא אחר תנאים אלה.

(ה) נוכח יושב ראש הרשות כי החשוד הפר תנאי מתנאי ההסדר או כי ההסדר הושג במרמה, ראשי הוא, באישור מותב שימנה לשם כך, להורות על נקיטת הליכים נגדו לאחר שמסר לחשוד הודעה על כוונתו לעשות כן וניתנה לחשוד הזדמנות לטעון את טענותיו בתוך 30 ימים ממועד מסירת ההודעה; הורה יושב ראש הרשות כאמור, יראו את ההסדר כמבוטל והחשוד לא יהיה מחויב במילוי תנאי ההסדר שטרם מילא, למעט תנאים החלים עליו מכוח החלת אמצעי אכיפה מותנים על פי ההסדר.

(א) הרשות תפרסם באתר האינטרנט שלה את כל אלה: פרסום ודיווח מידי 54.

(1) הודעה על התקשרות בהסדר ופירוט תוכן ההסדר;

(2) הודעה על הפרת הסדר בידי חשוד;

(3) הודעה על נקיטת הליכים נגד חשוד בנסיבות כאמור בסעיף 54ב(ה).

(ב) יושב ראש הרשות ראשי, מנימוקים מיוחדים שיירשמו, שלא לפרסם עניין מהעניינים כאמור בסעיף קטן (א) או לדחות את פרסומו למועד שיקבע.

(ג) התקשר יושב ראש הרשות בהסדר עם חשוד שהוא גורם מדווח כהגדרתו בסעיף 52כז(ב), או נושא משרה בכירה בו, יפרסם הגורם המדווח, בדוח מידי לפי סעיפים 36(ג), 44כט או 56(ג)3, לפי סעיף 27ג לחוק הייעוץ או לפי סעיף 72(א) לחוק להשקעות משותפות, לפי העניין, את דבר ההתקשרות בהסדר ואת תוכן ההסדר, אלא אם כן החליט יושב ראש הרשות שלא לפרסם את דבר ההתקשרות בהתאם להוראות סעיף קטן (ב).

(ד) יושב ראש הרשות ראשי להורות לבעל רישיון או לתאגיד בנקאי שחל עליו הסדר לפי פרק זה להודיע ללקוחותיו או לפרסם כפי שיורה יושב ראש הרשות בהתאם לנסיבות העניין, את דבר ההתקשרות בהסדר ואת תוכן ההסדר.

הסכמת חשוד
וראיות שמסר אינן
ראיה בהליך פלילי
או מינהלי

754.

הסכמת חשוד להתקשרות בהסדר לא תשמש ראיה נגדו בהליך פלילי או מינהלי בשל ההפרה או העבירה נושא ההסדר, וראיות שמסר לצורך ההסדר לא ישמשו ראיה נגדו בכל הליך פלילי או מינהלי.

סימן ב': סמכות פרקליט מחוז להתקשר בהסדר

(א) על אף האמור בסעיף 62(א) לחוק סדר הדין הפלילי [נוסח משולב], התשמ"ב-1982⁹, רשאי פרקליט מחוז, גם אם ראה שקיימות ראיות מספיקות לאישום, שלא להעמיד חשוד בביצוע עבירת ניירות ערך לדין ולהתקשר עם החשוד בהסדר להפסקת הליכים המותנית בתנאים (בסימן זה – הסדר), ובלבד שסבר כי מילוי תנאי ההסדר יענה על העניין לציבור בנסיבות המקרה.

סמכות פרקליט מחוז 754.ה.
להתקשר בהסדר
להפסקת הליכים
המותנית בתנאים

(ב) במסגרת ההסדר רשאי פרקליט המחוז להתחייב להימנע מהגשת כתב אישום נגד החשוד בשל העבירה נושא ההסדר, אם יסכים החשוד כי יוטל עליו אמצעי מאמצעי האכיפה כאמור בסימן ג' בפרק ח'4 (בסעיף זה – אמצעי אכיפה), כפי שייקבע בהסדר, ויתחייב לקיים את הפעולות או האיסורים החלים עליו מכוח החלת אותו אמצעי אכיפה, בתוך פרק זמן שייקבע בהסדר.

(ג) הסדר ייערך בכתב ויכלול את הפרטים האלה:

(1) תיאור העובדות המהוות את העבירה;

(2) סוג אמצעי האכיפה שיוטל על החשוד על פי ההסדר, וכן הפעולות או האיסורים החלים עליו מכוח החלת אותו אמצעי אכיפה (בסעיף זה – תנאי ההסדר);

(3) פרק הזמן שבמהלכו יחולו על החשוד תנאי ההסדר.

(ד) פרקליט המחוז רשאי לקבוע בתנאי ההסדר את הדרך שבה יוכיח לו החשוד כי מילא אחר תנאים אלה.

(ה) לא יועמד חשוד לדין בשל עובדות המהוות עבירת ניירות ערך שהיא נושא ההסדר, לאחר שהחשוד החל למלא את תנאי ההסדר, בין שסיים למלא את התנאים האמורים ובין אם לאו, אלא אם כן מצא פרקליט המחוז שההסדר הושג במרמה; כתב אישום בהתאם לסעיף קטן זה יוגש באישור היועץ המשפטי לממשלה או מי שהוא הסמיך לעניין זה.

(ו) נוכח פרקליט המחוז כי החשוד הפר תנאי מתנאי ההסדר, יועמד החשוד לדין בשל עובדות המהוות את העבירה נושא ההסדר, אלא אם כן מצא שאין להעמידו לדין מטעמים מיוחדים שיירשמו.

⁹ ס"ח התשמ"ב, עמ' 43.

- (ז) הועמד חשוד לדין בשל עובדות המהוות את העבירה נושא ההסדר, יראו את ההסדר כמבוטל והחשוד לא יהיה מחויב במילוי תנאי ההסדר שטרם מילא.
- פרסום ודיווח מיידים 154. התקשר פרקליט מחוז בהסדר, יעביר עותק של ההסדר לרשות, ויחולו לעניין פרסום ההסדר ודיווח עליו הוראות סעיף 54ג, בשינויים המחויבים.
154. הוראות סעיף 54ד יחולו, בשינויים המחויבים, לעניין הסדר לפי סימן זה:"
 הסכמת חשוד וראיות שמסר אינן ראייה בהליך פלילי או מינהלי
- (14) תחת הכותרת "פרק י': הוראות שונות" יבוא:
 "הגדרות 10א54. בפרק זה –
- "הפרה" – כמשמעותה בסעיף 52מג(א), וכן הפרה כאמור בסעיפים 52סז או 54(א1);
 "ניירות ערך" – כהגדרתם בסעיף 52."
- (15) בסעיף 55ב, האמור בו יסומן "א" ואחריו יבוא:
 "ב) בפרסום הודעה בעיתון לפי חוק זה לא יהיה פרט מטעה:"
- (16) בסעיף 56א –
 (א) במקום סעיף קטן (א) יבוא:
 "א) כדי להבטיח את ביצועו של חוק זה, או אם היה יסוד סביר להניח כי בוצעה הפרה או התעורר חשד לביצוע עבירת ניירות ערך, רשאי יושב ראש הרשות או עובד הרשות שהוא הסמיכו לכך בכתב –
- (1) לדרוש מכל אדם כל ידיעה ומסמך, הנוגעים לעסקי תאגיד שחוק זה חל עליו, או הנוגעים להפרה או לעבירה כאמור;
 (2) להיכנס, לאחר שהזדהה, למקום שיש לו יסוד להניח כי מתקיימת בו פעילות של גורם מפוקח ושאינו משמש בית מגורים בלבד, ולדרוש למסור לו מסמכים כאמור בפסקה (1); ואולם אין לתפוס מסמך כאמור אם ניתן להסתפק בהעתק ממנו:"
- (ב) בסעיף קטן (ב), במקום "הוגש כתב אישום במשפט שבו המסמך עשוי לשמש ראייה" יבוא "הוגש כתב אישום במשפט או נשלחה הודעה על פתיחה בהליך אכיפה מינהלי לפי סעיף 52מו, והמסמך עשוי לשמש ראייה במשפט או בהליך כאמור";
- (17) בסעיף 56א1, המילים "או של חוק להשקעות משותפות" – יימחקו;
- (18) בסעיף 56ד, אחרי "עבירת ניירות ערך" יבוא "או הפרה" ואחרי "להתבצע עבירה" יבוא "או הפרה";
- (19) בסעיף 56ה, אחרי "סעיפים" יבוא "52מג", אחרי "החקירה" יבוא "או לצורך בירור הפרה לפי סעיף 52מג, לפי העניין" ואחרי "בית המשפט" יבוא "או המותב שמונה לדון בהפרה";
- (20) אחרי סעיף 56ז יבוא:

"איסור שיפוי וביטוח 256. (א) על אף האמור בכל דין, ובלי לגרוע מהוראות סעיפים 262 עד 264 לחוק החברות –

(1) אין לבטח, במישרין או בעקיפין, הליך לפי פרק ח'3, ח'4 או ט'1 (בסעיף זה – הליך);

(2) חוזה לביטוח למקרה ביטוח של הליך – בטל;

(3) תאגיד לא ישפה ולא ישלם, במישרין או בעקיפין, עיצום כספי שהוטל על אחר, ובעל שליטה בתאגיד לא ישפה ולא ישלם, במישרין או בעקיפין, עיצום כספי שהוטל על התאגיד, על נושא משרה בכירה בתאגיד או על עובד בתאגיד;

(4) הוראה או התחייבות לשיפוי בשל הליך – בטלה.

(ב) (1) על אף האמור בסעיף קטן (א), ניתן לשפות או לבטח אדם בשל תשלום לנפגע ההפרה כאמור בסעיף 52 נד(א)(1)(א) או בשל הוצאות שהוציא בקשר עם הליך שהתנהל בעניינו, לרבות הוצאות התדיינות סבירות, ובכלל זה שכר טרחת עורך דין, ולרבות בדרך של שיפוי מראש.

(2) לא יהיה תוקף להתחייבות לשיפוי או לביטוח לפי פסקה (1), של נושא משרה בתאגיד, אלא אם כן נקבעה בתקנון החברה הוראה המתירה זאת;

(21) בתוספת הראשונה, בפרט (11), הסיפה החל במילים "בפסקה זו" – תימחק;

(22) בתוספת הרביעית –

(א) בפרט 1, במקום "כתבי הצבעה" יבוא "אסיפת בעלי מניות וכתבי הצבעה" ובמקום "87" יבוא "63 עד 66, 87";

(ב) אחרי פרט 6 יבוא:

"א6. כהונת נושא משרה סעיפים 225 עד 226, א, 231 עד 232, א, 234 ו-251 א.";

(23) במקום התוספת החמישית והתוספת השישית יבוא:

"תוספת חמישית"

(סעיף 52טו(א))

(1) עשה הצעה לציבור, שלא על פי תשקיף שהרשות התירה את פרסומו או על פי טיוטת תשקיף שאושרה ונחתמה כאמור בסעיף 22 והוגשה לרשות, בניגוד להוראות סעיף 15(א), או עשה מכירה לציבור שלא על פי תשקיף שהרשות התירה את פרסומו בניגוד להוראות סעיף 15(ב);

(2) לא מסר למנפיק פרטים הדרושים לו כדי למלא את חובותיו לפי סעיף 17(ב)(5), בניגוד להוראות סעיף 17(ג);

- (3) (א) לא הגיש לרשות או לבורסה דוח, הודעה, מסמך, הסבר, פירוט או ידיעה, או חוות דעת או סקירה של רואה חשבון, באופן או במועד שנקבע לכך, בניגוד להוראות לפי סעיפים 26(ג), 30, 35(ב)(2), 35(ד)(1), 35(טו)(א), 35(ב), 35(א), 36, 44, 52(ב), 52(ד), 54(ג), 56(ג)(3) או (ד). למעט דוח לפי תקנה 17(א) לתקנות ניירות ערך (חיתום), התשס"ז-2007¹⁰ (להלן – תקנות החיתום), או דוח לפי תקנה 36(א) לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970¹¹ (להלן שניהם – דוח על אירוע או עניין מיוחד).
- (ב) הגיש לרשות או לבורסה דוח על אירוע או עניין מיוחד, לאחר המועד שנקבע לכך אך בטרם חלפו שבעה ימים מאותו מועד;
- (4) לא הודיע לרשות על תוצאות ההצעה שבתשקיף, במועד שנקבע לכך, בניגוד להוראות לפי סעיף 30;
- (5) לא העביר לנאמן העתק מדוח, ממסמך או ממידע, במועד שנקבע לכך, בניגוד להוראות לפי סעיף 35;
- (6) לא הציג פרט בדוחות כספיים, בדוח תקופתי או בדוח מידי בהתאם להוראות הרשות והנחיותיה לפי סעיף 36א;
- (7) לא הגיש לתאגיד הודעה בדבר ניירות ערך של התאגיד המוחזקים בידו או בדבר פרטים אחרים הנוגעים אליו, במועד שנקבע לכך, בניגוד להוראות לפי סעיף 37;
- (8) לא העמיד העתקים של תשקיף שהותר פרסומו, של מסמך רישום או של כל דוח, חוות דעת או אישור הכלולים בהם או הנזכרים בהם או כל דוח או הודעה שהוגשו לפי סעיפים 36 עד 37, במשרדו הראשי של המנפיק או של התאגיד, לעיונו של כל דורש, בניגוד להוראות סעיף 44;
- (9) לא כלל בטיטת תשקיף, בתשקיף, בדוח, בהודעה, במסמך או במפרט הצעת רכש, שהוגשו לרשות לפי חוק זה או בדוח, בסקירה או באישור, שנכללו או שנזכרו בדיווח בהסכמתו המוקדמת של נותן חוות הדעת, פרט שבהוראות לפי חוק זה נקבעה דרישה מיוחדת לציונו;
- (10) פעל בניגוד להוראות לפי סעיף 44(א), לפי סעיף 129 לחוק להשקעות משותפות ולפי סעיף 40 לחוק הייעוץ;
- (11) לא מילא אחר הוראה או דרישה שנתנה לו הרשות לפי סעיף 44(ג) או 44(ב), (ד) או (ה), במועד שנקבע לכך;
- (12) לא דיווח או לא מסר מידע במועד שנקבע לכך, או לא כלל בדיווח או במידע פרט שהיה עליו לכלול בו, בניגוד להוראות לפי סעיף 44(א) או 44(ב) או (8);
- (13) פרסם או שיווק את הזירה בניגוד להוראות לפי סעיף 44(ב) או (7);
- (14) לא קיים הוראה של הרשות שניתנה לפי סעיף 45(ב), במועד שנקבע לכך, או לא מסר לרשות מידע או מסמך שנדרש למסרם לפי סעיף 45(ד), במועד ובדרך שנקבעו לכך;

¹⁰ ק"ת התשס"ז, עמ' 661.

¹¹ ק"ת התש"ל, עמ' 2037.

(15) לא פרסם במועד שנקבע לכך, הודעה בעיתון לפי סעיף 55ב(א), בדבר פעולה מהפעולות המפורטות בפרטי המשנה שלהלן, בניגוד להוראות המנויות באותם פרטי משנה:

(א) הגשת מסמכים בעניין תשקיף שפרסומו הותר, בניגוד להוראות סעיף 23(ג)(2);

(ב) הקצאה של ניירות ערך שההזמנות שהוגשו לגביהם עולות על סך ניירות הערך המוצעים, בניגוד להוראות סעיף 27(ב)(2);

(ג) הגשת מסמך רישום לרשות, לרשם ולבורסה, בניגוד להוראות סעיף 35כב(א);

(ד) החלטת דירקטוריון של חברה רשומה על הצעה להנפקת ניירות ערך שאינה הצעה לציבור (להלן – הצעה פרטית), בניגוד לתקנה 3(א)(2) לתקנות ניירות ערך (הצעה פרטית של ניירות ערך בחברה רשומה), התש"ס-2000¹² (להלן – תקנות הצעה פרטית);

(ה) תיקון דוח בעניין הצעה פרטית, בניגוד לתקנה 17(ג) לתקנות הצעה פרטית;

(ו) הודעה על עסקה עם בעל שליטה ותנאיה ועל כינוס אסיפה כללית לצורך אישורה, בניגוד לתקנה 2(א)(2) לתקנות ניירות ערך (עסקה בין חברה לבין בעל שליטה בה), התשס"א-2001¹³ (להלן – תקנות עסקה עם בעל שליטה);

(ז) הודעה על הגשת מפרט, בניגוד לתקנה 20(ב) לתקנות ניירות ערך (הצעת רכש), התש"ס-2000¹⁴ (להלן – תקנות הצעת רכש);

(16) כלל בפרסום הודעה בעיתון לפי חוק זה פרט מטעה, בניגוד להוראות סעיף 55ב(ב);

(17) לא מסר ידיעה או מסמך, בניגוד לדרישה של יושב ראש הרשות או עובד הרשות שהוסמך לכך, שהופנתה לגורם מפוקח, ושנעשתה כדי להבטיח את ביצועו של חוק זה או אם היה יסוד סביר להניח כי בוצעה הפרה, בניגוד להוראות סעיף 56א או בניגוד להוראות סעיף 56א1;

(18) ביטח, שיפה או שילם עיצום כספי במקום אחר בניגוד להוראות סעיף 56ח;

(19) ביצע הצעת רכש בלי לפרסם מפרט הצעת רכש בכתב לפי תקנה 5 לתקנות הצעת רכש;

(20) לא העמיד לעיון חוות דעת דירקטוריון, או הודעת דירקטוריון על הימנעות ממתן חוות דעת בהצעת רכש מיוחדת, בניגוד לתקנה 21(ב) לתקנות הצעת רכש;

(21) לא דחה את מועד הקיבול האחרון להצעת רכש, בניגוד להוראת הרשות לפי תקנה 23(ג) לתקנות הצעת רכש;

(22) לא הציע לרכוש בהצעת רכש את כל ניירות הערך ההמירים לאותן מניות, הרשומים למסחר בבורסה בישראל, במועד ובתנאים שנקבעו לכך לפי תקנה 26 לתקנות הצעת רכש;

¹² ק"ת התש"ס, עמ' 834.

¹³ ק"ת התשס"א, עמ' 430.

¹⁴ ק"ת התש"ס, עמ' 314.

23) לא העמיד העתקים של דוח או הודעות במשרד הראשי של החתם לעיונו של כל דורש ולא אפשר להעתיקם בהתאם להוראות תקנה 18 לתקנות החיתום;

24) לא שמר מסמכים בניגוד להוראות תקנה 27 לתקנות החיתום.

תוספת שישית

(סעיף 52טו(א))

1. לעניין תאגיד מדווח או תאגיד שאינו מדווח שהציע את ניירות הערך שלו לציבור –

סכום העיצום הכספי (בשקלים חדשים)	דרגה	הון עצמי (בשקלים חדשים)
30,000	א'	עד 35,000,000
60,000	ב'	מ' 35,000,001 עד 70,000,000
120,000	ג'	מ' 70,000,001 עד 140,000,000
240,000	ד'	מ' 140,000,001
500,000	ה'	מעל 280,000,000

2. לעניין תאגיד שהוא חתם –

סכום העיצום הכספי (בשקלים חדשים)	דרגה	היקף התחייבות חיתומית בשנה שהסתיימה לפני מועד מסירת דרישת התשלום (בשקלים חדשים)
20,000	א'	עד 70,000,000
40,000	ב'	מ' 70,000,001 עד 120,000,000
80,000	ג'	מ' 120,000,001 עד 200,000,000
160,000	ד'	מעל 200,000,000

3. לעניין תאגיד שעיקר עיסוקו הנפקת מוצרים פיננסיים –

סכום העיצום הכספי (בשקלים חדשים)	דרגה	שווי התחייבות נטו (בשקלים חדשים)
250,000	א'	עד 50,000,000
500,000	ב'	מ' 50,000,001 עד 500,000,000
750,000	ג'	מ' 500,000,001 עד 5,000,000,000
1,000,000	ד'	מעל 5,000,000,000

4. לעניין מסלקה כהגדרתה בסעיף 50א ולעניין חברה בעלת רישיון זירה כמשמעותה בפרק ז' – 3' – 500,000 שקלים חדשים;

5. לעניין תאגיד אחר ולעניין יחיד – 6,000 שקלים חדשים.

תוספת שביעית

(סעיף 52 לא)

חלק א'

- (1) לא הבליט בתשקיף פרט שהרשות דרשה שיובלט בהבלטה מיוחדת, בצורה כפי שנדרשה, בניגוד להוראות סעיף 20(ב);
- (2) קיבל הזמנות לפני תחילת התקופה להגשתן או לאחר סיומה, בניגוד להוראות סעיף 24(ד);
- (3) לא החזיר למומיינים סכומים ששילמו על חשבון ניירות ערך, בתוך התקופה שנקבעה לכך, בניגוד להוראות סעיף 27(א) או (ב)3, או ביצע הקצאה של ניירות ערך שלא בדרך או באופן שצוינו בתשקיף, בניגוד להוראות סעיף 27(ב)1;
- (4) רשם למסחר בבורסה ניירות ערך המוצעים על פי מסמך רישום, שלא במועד הקבוע בסעיף 35כג(א);
- (5) לא העמיד לעיון בעל מניות או לא שלח לו, לפי בקשתו, עותק ממסמך הנוגע להקצאת ניירות ערך בחברה רשומה שהוצעו שלא לציבור, בניגוד לתקנה 6 לתקנות הצעה פרטית;
- (6) לא העמיד לעיון בעל מניות או לא שלח לו, לפי בקשתו, עותק ממסמך הנוגע לעסקה עם בעל שליטה, בניגוד להוראות תקנה 5 לתקנות עסקה עם בעל שליטה.

חלק ב'

- (1) ביצע מכירה במחיר לא אחיד, בניגוד להוראות לפי סעיף 17א;
- (2) הציע ניירות ערך הרשומים או המיועדים להירשם למסחר בבורסה או מכר ניירות ערך כאמור, שלא בתנאים ובדרך השווים לכל, בניגוד להוראות לפי סעיף 17ג(א)1, קבע מחיר מרבי לניירות ערך המוצעים בהצעה אחידה בניגוד להוראות לפי סעיף 17ג(א)2, או הציע ניירות ערך הרשומים או המיועדים להירשם למסחר בבורסה בניגוד לתנאים או להגבלות שנקבעו לעניין זה לפי סעיף 17ג(ב);
- (3) לא כלל בתשקיף דבר שהיה עליו לכלול בו, בהתאם לדרישת הרשות שניתנה לפי הוראות סעיף 20(א);
- (4) המשיך להציע ניירות ערך על פי תשקיף מדף, בניגוד להוראת הרשות שניתנה לפי סעיף 23א(ה);
- (5) לא פרסם תיקון לתשקיף או תשקיף מתוקן, בצורה, בדרך או במועד שנקבעו לכך בהוראת הרשות שניתנה לפי סעיפים 25(א) או 25א(ב);
- (6) הציע תעודות התחייבות לציבור אף שלא מונה נאמן למחזיקים בתעודות ההתחייבות, בניגוד להוראות סעיף 35ב(א);
- (7) רכש או החזיק בעד עצמו תעודות התחייבות מן הסדרה שלגביה הוא משמש נאמן או ניירות ערך של המנפיק או של חברה אם, חברה בת או חברה קשורה של המנפיק, בניגוד להוראות סעיף 35א, או ביצע עסקה בניירות ערך שהם נושא נאמנותו, לחשבונו של אחר, על פי ייפוי כוח המקנה שיקול דעת, בניגוד להוראות סעיף 35ב;
- (8) לא עמד בתנאים הקבועים בסעיף 44ג(ב)1, (4) ו-5, בניגוד להוראות סעיף 44ד;

- (9) פנה בהצעה לסחור בזירת סוחר בניגוד להוראות סעיף 44טו והיה עליו לדעת שהזירה אינה מנוהלת בידי חברה בעלת רישיון זירה, או בידי מי שרשאי לנהל זירת סוחר בלא רישיון;
- (10) נתן אשראי ללקוחותיו בניגוד להוראות סעיף 44טז(ב);
- (11) הפר חובת הודעה לפי סעיף 44כב;
- (12) העביר אמצעי שליטה בניגוד להוראות סעיף 44כד;
- (13) חרג מרמת המינוף המותרת של המכשירים הפיננסיים הנסחרים בזירה, בניגוד להוראות לפי סעיף 44כט(1);
- (14) לא שמר על כספי לקוחותיו בהתאם להוראות לפי סעיף 44כט(3);
- (15) לא שמר מסמכים או לא רשם עסקאות בהתאם להוראות לפי סעיף 44כט(5) או (9);
- (16) כלל בפרסום הודעה בעיתון לפי חוק זה פרט מטעה, או השמיט מפרסום כאמור פרט שהעדרו עלול להטעות משקיע סביר, בניגוד להוראות סעיף 44ב5(ב), והיה עליו לדעת שיש בכך כדי להטעות משקיע סביר;
- (17) מי שהוסמך לפי סעיף 156, שגילה את תוכנם של ידיעה או מסמך שהגיעו לידי מכוה תפקידו, בניגוד להוראות סעיף 44ד5;
- (18) ביטח את אחריותו בהיקף ביטוח ובתנאים שידע או שהיה עליו לדעת כי אינם ברמה מספקת להבטחת מלוא אחריותו לפי פרק ה' לחוק, בניגוד להוראות תקנה 5 לתקנות החיתום;
- (19) לא השקיע את הסכום האמור בתקנה 6(א) לתקנות החיתום (להלן – הפיקדון), או לא עשה כן באופן הקבוע באותה תקנת משנה, לא הפקיד את הפיקדון למשמרת לפי הוראות תקנה 6(ב) לתקנות החיתום או הפקיד שלא לפי הוראות תקנה 6(ב) לתקנות החיתום, או שעבד או משך את הפיקדון בניגוד להוראות תקנה 6(ב) לתקנות החיתום;
- (20) חזר בו מהצעת רכש, בניגוד לתקנה 4 לתקנות הצעת רכש;
- (21) הציע הצעת רכש שלא בהתאם להוראות תקנה 5 לתקנות הצעת רכש, קבע מועד קיבול אחרון בניגוד להוראות תקנה 6 לתקנות הצעת רכש או פעל שלא בהתאם לתקנה 7 לתקנות הצעת רכש;
- (22) מכר, התחייב למכור, רכש או התחייב לרכוש, בתקופת הקיבול, ניירות ערך נושא הצעת רכש, שלא בהתאם להצעת הרכש, בניגוד לתקנה 24 לתקנות הצעת רכש.

חלק ג'

- (1) עשה הצעה לציבור, שלא על פי תשקיף שהרשות התירה את פרסומו או טיוטת תשקיף שאושרה ונחתמה כאמור בסעיף 22 והוגשה לרשות, בניגוד להוראות סעיף 15(א), או עשה מכירה לציבור שלא על פי תשקיף שהרשות התירה את פרסומו בניגוד להוראות סעיף 15(ב), והיה עליו לדעת שהוא מבצע הצעה לציבור או מכירה לציבור שלא על פי תשקיף או טיוטת תשקיף, לפי העניין, כאמור;

(2) לא הגיש לרשות דוח, הודעה, מסמך, הסבר, פירוט או ידיעה, חוות דעת או סקירה של רואה חשבון, באופן או במועד שנקבע לכך, בניגוד להוראות לפי סעיפים 25(ד), 26(ג), 30, 35(ב)(2), 35(ו), 35(א), 36, 37, 44, 52(ב), 52(ד), 54(ג), 154 או 56(ג)(3) או (ד), מתוך רשלנות חמורה והיה עליו לדעת שיש בכך כדי להטעות משקיע סביר;

(3) לא הגיש לרשות דוח או הודעה שפרסם או הגיש לפי הדין הזור או שפרסם או הגיש למשקיעים בניירות ערך שלו הרשומים למסחר בבורסה בחו"ל, במועד שנקבע לכך, בניגוד להוראות לפי סעיפים 35(ב) או 35(א), והיה עליו לדעת שיש בכך כדי להטעות משקיע סביר;

(4) כלל בטיטת תשקיף, בתשקיף, בדוח, בהודעה, במסמך או במפרט הצעת רכש, שהוגשו לרשות לפי חוק זה, פרט מטעה, בניגוד להוראות סעיף 144(א), או כלל בחוות דעת, בדוח, בסקירה או באישור, שנכללו או שנזכרו באחד מאלה, בהסכמתו המוקדמת, פרט מטעה, בניגוד להוראות סעיף 144(ב), והיה עליו לדעת שיש בכך כדי להטעות משקיע סביר;

(5) ניהל זירת סוחר בלא רישיון זירה או בניגוד לתנאיו, בניגוד להוראות סעיף 44ג;

(6) כלל בדיווח בפרסום מטעמו או במידע אחר שהיה מוסתר, פרט מטעה, בניגוד להוראות סעיף 44(ב), והיה עליו לדעת שיש בכך כדי להטעות משקיע סביר;

(7) לא דיווח או לא מסר מידע במועד שנקבע לכך, או לא כלל בדיווח או במידע פרט שהיה עליו לכלול בו בניגוד להוראות לפי סעיף 44(א) או 44(ב) או (8), והיה עליו לדעת שיש בכך כדי להטעות את הרשות או לקוח סביר;

(8) ניהל בורסה לניירות ערך בלא שקיבל רישיון לכך, בניגוד להוראות סעיף 45;

(9) עשה עסקה בנייר ערך של חברה או בנייר ערך אחר שנייר ערך של חברה הוא נכס בסיס שלו, בניגוד להוראות סעיף 52(א), והיה עליו לדעת כי מידע פנים מצוי בידו או בידי החברה; ואולם לא יראו אדם כמבצע הפרה לפי פרט זה אם הוכיח את אחת ההגנות המפורטות בפסקאות (1) או (4) עד (9) שבסעיף 52(א);

(10) מסר מידע פנים או חוות דעת על נייר ערך, לאדם שהיה עליו לדעת כי יעשה שימוש במידע הפנים או ינצל את חוות הדעת לצורך עסקה או ימסור אותה לאחר, בניגוד להוראות סעיף 52(א) או 52(ד), והיה עליו לדעת כי המידע הוא מידע פנים או חוות דעת על נייר ערך; ואולם לא יראו אדם כמבצע הפרה לפי פרט זה אם הוכיח את אחת ההגנות המפורטות בפרט (6);

(11) עשה שימוש במידע פנים אשר הגיע לידי, במישרין או בעקיפין, מאיש פנים בחברה, בניגוד להוראות סעיף 52(א), והיה עליו לדעת כי המידע הוא מידע פנים שהגיע מאיש פנים בחברה; ואולם לא יראו אדם כמבצע הפרה לפי פרט זה אם הוכיח את אחת ההגנות המפורטות בפרט (6);

(12) קנה או מכר נייר ערך שלא במהלך המסחר בבורסה או שלא על פי הוראה בכתב שנתן יום לפחות לפני ביצוע הקנייה או המכירה, בניגוד להוראות סעיף 52(ב), החזיק ניירות ערך שלו שלא בחשבון על שמו אצל חבר הבורסה, בניגוד להוראות סעיף 52(ג), או נתן הוראה לקנות או למכור נייר ערך שלא בהתאם להוראות סעיף 52(ד);

13) שימש חתם אף שלא שהיה רשום במרשם החתמים, לא התקיים בו תנאי מהתנאים למרשם כאמור או שפעל כחתם אף שהיה רשום במרשם כאמור במעמד לא פעיל, בניגוד להוראות לפי סעיף 56(ג)(א4);

14) בהיותו חתם, כיהנו בו דירקטורים, נושאי משרה או עובדים שלא בהתאם לתנאים הקבועים בהוראות תקנות 7 או 9 לתקנות החיתום;

15) התחייב בהתחייבות חיתומית העולה על 15 אחוזים מכלל ההתחייבויות החיתומיות שניתנו או שימש חתם מתמחר בהצעה לציבור שאינה הצעה של מניות הכלולות במדד ת"א 25, והכל בניגוד להוראות תקנה 10 לתקנות החיתום;

16) שימש מפיץ בלא שהתקיימו בו דרישות תקנה 25 לתקנות החיתום.

תיקון חוק הסדרת
העיסוק בייעוץ
השקעות, בשיווק
השקעות ובניהול
תיקי השקעות
מס' 16

2. בחוק הסדרת העיסוק בייעוץ השקעות, בשיווק השקעות ובניהול תיקי השקעות, התשנ"ה-1995¹⁵ (להלן – חוק הייעוץ) –

(1) בסעיף 1 –

(א) אחרי ההגדרה "חוק הבנקאות (רישוי)" יבוא:

"חוק החברות" – חוק החברות, התשנ"ט-1999¹⁶;

(ב) בהגדרה "לקוח כשיר", אחרי "בתוספת" יבוא "הראשונה";

(ג) במקום ההגדרה "נושא משרה" יבוא:

"נושא משרה" – כהגדרתו בחוק החברות;

(2) בסעיף 7 –

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

"(4) השותפות התחייבה כי לא יכהן בה כנושא משרה מי שידוע לה כי הורשע בעבירה, וכן מי שחל עליו איסור לכהן בה כנושא משרה בשל אמצעי אכיפה כאמור בסעיף 52 לחוק ניירות ערך, שהוטל עליו לפי פרק 4' לחוק ניירות ערך, לפי פרק 2' לחוק זה או לפי פרק 1' לחוק השקעות משותפות – למשך התקופה שבה חל עליו האיסור כאמור";

(ב) בסעיף קטן (ג), בפסקה (2), במקום הסיפה החל במילים "וכן מי שרישיונו הותלה" יבוא "וכן מי שחל עליו איסור לכהן בה כנושא משרה בשל אמצעי אכיפה כאמור בסעיף 52 לחוק ניירות ערך, שהוטל עליו לפי פרק 4' לחוק ניירות ערך, לפי פרק 2' לחוק זה או לפי פרק 1' לחוק השקעות משותפות – למשך התקופה שבה חל עליו האיסור כאמור";

(ג) במקום סעיף קטן (ד) יבוא:

"(ד) הרשות רשאית לסרב להעניק רישיון יועץ או רישיון משווק, לפי העניין, למבקש, אם סברה כי קיימות נסיבות שבשלהן אין הוא ראוי לשמש בעל רישיון יועץ או בעל רישיון משווק, לפי העניין, בשים לב לדרישות העיסוק, ואם הוא תאגיד – גם אם סברה כי קיימות נסיבות כאמור באחד מאלה:

(1) בעל שליטה במבקש הרישיון;

¹⁵ ס"ח התשנ"ה, עמ' 416; התש"ע, עמ' 618.

¹⁶ ס"ח התשנ"ט, עמ' 189.

(2) נושא משרה במבקש הרישיון או בבעל השליטה במבקש הרישיון.”;

(3) בסעיף 8 –

(א) בסעיף קטן (ב), בפסקה (3), במקום הסיפה החל במילים “וכן מי שרישיונו הותלה” יבוא “וכן מי שחל עליו איסור לכהן בה כנושא משרה בשל אמצעי אכיפה כאמור בסעיף 52 לחוק ניירות ערך, שהוטל עליו לפי פרק ח'4 לחוק ניירות ערך, לפי פרק ז'2 לחוק זה או לפי פרק י'1 לחוק השקעות משותפות – למשך התקופה שבה חל עליו האיסור כאמור”;

(ב) במקום סעיף קטן (ג) יבוא:

”(ג) הרשות רשאית לסרב להעניק רישיון מנהל תיקים למבקש, אם סברה כי קיימות נסיבות שבשלהן אין הוא ראוי לשמש בעל רישיון מנהל תיקים, בשים לב לדרישות העיסוק, ואם הוא תאגיד – גם אם סברה כי קיימות נסיבות כאמור באחד מאלה:

(1) בעל שליטה במבקש הרישיון;

(2) נושא משרה במבקש הרישיון או בבעל השליטה במבקש הרישיון.”;

(4) בסעיף 10 –

(א) בסעיף קטן (א)(4), במקום “או ועדת משמעת לפי חוק זה קבעו” יבוא “קבע”;

(ב) במקום סעיף קטן (א1) יבוא:

”(א1) (1) הרשות רשאית לבטל או להתלות רישיון של תאגיד מורשה, לאחר שנתנה לבעל הרישיון הזדמנות להביא לפניו את טענותיו, אם מצאה כי התקיימו נסיבות המנויות ברשימה לפי פסקה (4), המעידות על כך שאין הוא ראוי לשמש בעל רישיון (להלן – פגם במהימנות); נסיבות כאמור ייבחנו לגבי אלה:

(א) בעל הרישיון;

(ב) בעל שליטה בבעל הרישיון;

(ג) נושא משרה בכל אחד מהמפורטים בפסקאות משנה (א) או (ב).

(2) מותב רשאי לבטל או להתלות רישיון של יחיד בעל רישיון, אם התקיימו נסיבות המנויות ברשימה לפי פסקה (4), המעידות על פגם במהימנותו של בעל הרישיון, ויחולו לעניין הליך ביטול או התליה של רישיון לפי פסקה זו הוראות סעיפים 52ממה עד 52נא לחוק ניירות ערך, בשינויים המחויבים; לעניין זה, “מותב” – מותב של הוועדה כהגדרתה בסעיף 138.

(3) על אף הוראות פסקה (1), הרשות רשאית להורות כי המותב יחליט, במסגרת הליך כאמור בפסקה (2), גם לעניין ביטול או התליית הרישיון של תאגיד מורשה שבשמו פועל יחיד בעל רישיון, אם מצאה כי התקיימו נסיבות המנויות ברשימה לפי פסקה (4) המעידות הן על פגם במהימנותו של היחיד כאמור והן על פגם במהימנותו של התאגיד שבשמו פועל היחיד.

(4) הרשות תקבע רשימה של נסיבות, שיש בהן כדי להעיד על פגם במהימנותו של בעל רישיון, של נושא משרה בבעל רישיון או של בעל שליטה בבעל רישיון; רשימה כאמור תפורסם באתר האינטרנט של הרשות ותיכנס לתוקף בתום 30 ימים מיום הפרסום, ואולם שינוי ברשימה לא יחול על הליך תלוי ועומד לפי סעיף זה; הודעה על פרסום הרשימה ועל כל שינוי שלה, ומועד תחילתה, תפורסם ברשומות.”;

(ג) סעיפים קטנים (ג) ו-(ד) – בטלים;

(5) בסעיף 101(ב)(2), במקום “עונש לפי הוראות פרקים ז' או ח” יבוא “אמצעי אכיפה לפי פרק ז' או עונש לפי פרק ח”;

(6) במקום סעיף 20 יבוא:

”חובת בעל רישיון 20.ג. (א) תאגיד מורשה לא יעסוק בעיסוק נושא הרישיון, בעת שאינו עומד בתנאים ובסכומים שנקבעו לעניין ביטוח, הון עצמי, ערבות בנקאית, פיקדון או ניירות ערך, לפי סעיף 7(ב)(3) או (ג)(3) או (4) או לפי סעיף 8(ב)(4) או (5), לפי העניין. לקיים את התנאים לעניין ביטוח, הון עצמי, ערבות בנקאית, פיקדון וניירות ערך

(ב) יחיד בעל רישיון לא יעסוק בעיסוק נושא הרישיון, בעת שאינו עומד בתנאים, בסכומים ובשיעורים שיקבע שר האוצר, בהתייעצות עם הרשות ובאישור ועדת הכספים של הכנסת, לעניין ביטוח לכיסוי חבותו של בעל הרישיון בשל מעשה או מחדל רשלניים כלפי לקוח.

איסור על עיסוקים 20.ד. (א) חברה בעלת רישיון לא תעסוק בחיתום נוספים

(ב) חברה בעלת רישיון מנהל תיקים לא תעסוק בכל עיסוק נוסף, שאינו מן העיסוקים המנויים בסעיף 8(ב)(1);

(7) בסעיף 27(ג), בסופו יבוא “ולעניין בחינת המהימנות כאמור בסעיף 10(א), יודיע בעל רישיון לרשות על התקיימות אחד מאלה, בארץ או בחו”ל:

(1) הרשעה בעבירה;

(2) הגשת כתב אישום או התקיימות הליך משמעותי, בשל ביצוע עבירה;

(3) חקירה או בירור מינהלי בקשר עם ביצוע עבירה או הפרה של הוראת דין כלכלי, בידי רשות המוסמכת לנהל חקירה או הליך בירור מינהלי, לפי העניין;

(4) תשלום חבות כספית כחלופה להליך פלילי, בקשר עם הפרת הוראת דין כלכלי, וכן קיומו של הליך מינהלי בשל הפרת הוראה כאמור, שתוצאתו האפשרית היא הטלת אמצעי אכיפה מינהלי;

(5) תשלום עיצום כספי או קבלת דרישה לתשלום כאמור, בשל הפרת הוראת דין כלכלי;

(6) פסק דין בתביעה אזרחית או תביעה אזרחית שהוגשה בשל הפרת הוראת דין כלכלי, לרבות בדרך של תביעה מכוח סעיף 63 לפקודת הניקין [נוסח חדש]¹⁷, ובלבד שתביעה כאמור כללה טענת תרמית או רשלנות;

בסעיף קטן זה –

“הוראת דין כלכלי”, “עבירה” – כהגדרתן בסעיף 9א(ה) לחוק השקעות משותפות;

“חבות כספית כחלופה להליך פלילי” – כהגדרתה בסעיף 260(א) לחוק החברות.”;

(8) במקום סעיף 29 יבוא:

“החלת סמכויות 29. (א) בסעיף זה – הרשות

“הפרה” – כל אחת מאלה:

(1) הפרה כמשמעותה בסעיף 38א;

(2) הפרה כהגדרתה בסעיף 138;

“עבירה” – כל אחת מאלה:

(1) עבירה לפי חוק זה;

(2) עבירה לפי סעיפים 284, 290, 291, 415, 423, 424, 424 א ו-425 לחוק העונשין, שנעברה בקשר לעבירה לפי פסקה (1);

(3) עבירה לפי סעיפים 3 ו-4 לחוק איסור הלבנת הון, התש”ס-2000¹⁸, שנעברה בקשר לעבירה לפי פסקאות (1) או (2);

(4) עבירה לפי סעיפים 240, 242, 244, 245 או 246 לחוק העונשין, שנעברה בקשר לחקירה או להליך שיפוטי בשל עבירה לפי פסקאות (1) עד (3).

(ב) (1) כדי להבטיח את ביצועו של חוק זה, או אם היה יסוד סביר להניח כי בוצעה הפרה או התעורר חשד לביצוע עבירה, רשאי יושב ראש הרשות או עובד הרשות שהוא הסמיכו לכך בכתב –

(א) לדרוש מכל אדם כל ידיעה ומסמך, הנוגעים לעסקי בעל רישיון או הנוגעים להפרה או לעבירה כאמור;

(ב) להיכנס, לאחר שהזדהה, למקום שיש לו יסוד להניח כי מתקיימת בו פעילות של גורם מפוקח כהגדרתו בחוק ניירות ערך ושאינו משמש בית מגורים בלבד, ולדרוש למסור לו מסמכים כאמור בפסקת משנה (א); ואולם אין לתפוס מסמך כאמור אם אפשר להסתפק בהעתק ממנו.

¹⁷ דיני מדינת ישראל, נוסח חדש 10, עמ' 266.

¹⁸ ס”ח התש”ס, עמ' 293.

(2) הוראות סעיף 56א(ב) לחוק ניירות ערך יחולו לעניין החזרת מסמך שנמסר לרשות לפי פסקה (1).

(ג) הוראות סעיפים 56א עד 56ה לחוק ניירות ערך יחולו לעניין עבירה, בשינויים המחויבים ובשינוי זה: בסעיף 2ג2, במקום "פסקאות (3) או (4) להגדרה "עבירת ניירות ערך" יקראו "פסקאות (2) או (3) להגדרה "עבירה" כהגדרתה בחוק הייעוץ";

(9) פרק ז' – בטל;

(10) במקום פרק ז' יבוא:

"פרק ז'1: הטלת עיצום כספי בידי הרשות

עיצום כספי 38א. (א) הפר אדם הוראה מההוראות לפי חוק זה החלות לגביו, כמפורט בתוספת השנייה (בפרק זה – מפר והפרה, בהתאמה), רשאית הרשות להטיל על המפר עיצום כספי, ויחולו לעניין זה ההוראות לפי פרק ח'3 לחוק ניירות ערך, בשינויים המחויבים ובשינויים המפורטים בפרק זה.

(ב) לעניין פרק זה יקראו את ההגדרה "הפרה חוזרת" שבסעיף 52 לחוק ניירות ערך כך שבסופה יבוא "ולעניין פרט (26) בחלק א' לתוספת השנייה לחוק הייעוץ, תיבחן הפרת אותה הוראה שניתנה לפי סעיף 28(ב) לחוק הייעוץ".

סכום העיצום הכספי שיוטל על מפר לפי פרק זה, יהיה הכסום המפורט לגביו בתוספת השלישית. 38ב.

(ב) סכום העיצום הכספי שיוטל לפי פרק זה על מפר שהוא חברה בעלת רישיון ניהול תיקים, ייקבע לפי התוספת השלישית בהתאם לשווי הנכסים הכולל של החברה; לעניין זה, "שווי נכסים כולל" – שוויים של ניירות הערך והנכסים הפיננסיים שבניהולה של החברה, בהתאם לדיווח האחרון שהגישה החברה לרשות לפי חוק זה לפני מועד ביצוע ההפרה.

(ג) סכום העיצום הכספי שיוטל לפי פרק זה על מפר שהוא תאגיד בעל רישיון ייעוץ השקעות או שיווק השקעות, ייקבע לפי התוספת השלישית בהתאם למספר בעלי הרישיון המועסקים בידי התאגיד, בהתאם לדיווח האחרון שהגיש התאגיד לרשות לפני מועד ביצוע ההפרה.

סכומים מופחתים 38ג. (א) הרשות אינה רשאית להטיל עיצום כספי בסכום הנמוך מהסכומים המפורטים בתוספת השלישית, אלא לפי הוראות סעיף קטן (ב).

(ב) שר האוצר, בהסכמת שר המשפטים, רשאי לקבוע מקרים, נסיבות ושיקולים, שבשלהם יהיה ניתן להפחית את סכום העיצום הכספי המפורט בתוספת השלישית, בשיעורים מרביים שיקבע.

<p>הפרת הוראה זהה לגבי כמה לקוחות, יראו אותה כהפרה אחת, והעיצום הכספי לפי סעיף 338 ייקבע בהתאם למועד ההפרה האחרונה.</p>	<p>738. הפרת הוראה זהה לגבי כמה לקוחות</p>
<p>שר האוצר רשאי בצו, על פי הצעת הרשות או בהתייעצות עמה, בהסכמת שר המשפטים ובאישור ועדת הכספים של הכנסת, לשנות את התוספת השנייה והתוספת השלישית, ובלבד שסכום העיצום הכספי הקבוע בתוספת השלישית לא יעלה על 2,000,000 שקלים חדשים.</p>	<p>738. שינוי התוספת השנייה והתוספת השלישית</p>
<p>פרק ז' 2: הטלת אמצעי אכיפה מינהליים בידי ועדת האכיפה המינהלית</p>	
<p>בפרק זה –</p>	<p>138. הגדרות</p>
<p>”הוועדה” – ועדת האכיפה המינהלית שמונתה לפי סעיף 52(לבא) לחוק ניירות ערך; ”הפרה” – מעשה או מחדל שהוא אחד מאלה:</p>	
<p>(1) הוא מפורט בתוספת הרביעית;</p>	
<p>(2) הוא כלול ברשימת מעשים או מחדלים שקבעה הרשות לפי סעיף 38יא, שיש בהם כדי להעיד כי מי שביצעם לא נהג בזהירות שבעל רישיון סביר היה נוהג בה בנסיבות דומות.</p>	
<p>ביצע אדם הפרה, יחולו לעניין המפר ולעניין ההפרה הוראות פרק ח' 4 לחוק ניירות ערך החלות לעניין מפר ולעניין הפרה של הוראה המנויה בחלק ג' בתוספת השביעית לחוק האמור, בשינויים המחויבים ובשינויים המפורטים בסימן זה.</p>	<p>138. החלת הוראות לעניין בירור הפרה והליך אכיפה מינהלי</p>
<p>לעניין הטלת עיצום כספי לפי פרק זה, יחולו הוראות סעיף 52ג(א) לחוק ניירות ערך, כמפורט להלן:</p>	<p>138. החלת הוראות לעניין עיצום כספי</p>
<p>(1) לעניין מפר שהוא יחיד בעל רישיון ייעוץ השקעות או שיווק השקעות – בסכום מרבי של 25,000 שקלים חדשים;</p>	
<p>(2) לעניין מפר שהוא יחיד בעל רישיון ניהול תיקים – בסכום מרבי של 50,000 שקלים חדשים;</p>	
<p>(3) לעניין מפר שהוא יחיד אחר – בסכום מרבי של 1,000,000 שקלים חדשים;</p>	
<p>(4) לעניין מפר שהוא תאגיד – בסכום מרבי של 5,000,000 שקלים חדשים.</p>	
<p>הוראות סעיף 52סד לחוק ניירות ערך יחולו לעניין מפר והפרה, ואולם סכום העיצום הכספי המרבי שניתן להטיל לפי סעיף זה על המנהל הכללי בתאגיד או שותף למעט שותף מוגבל בשותפות, לפי העניין, הוא 50,000 שקלים חדשים.</p>	<p>138. אחריות מנהל כללי ושותף למעט שותף מוגבל</p>
<p>(א) על אף האמור בכל דין, ובלי לגרוע מהוראות סעיפים 262 עד 264 לחוק החברות –</p>	<p>138. איסור שיפוי וביטוח</p>

- (1) אין לבטח, במישרין או בעקיפין, הליך לפי פרק זה, ולפי פרקים ז' ו'1 (בסעיף זה – הליך);
- (2) חוזה לביטוח למקרה ביטוח של הליך – בטל;
- (3) תאגיד לא ישפה ולא ישלם, במישרין או בעקיפין, עיצום כספי שהוטל על אחר, ובעל שליטה בתאגיד לא ישפה ולא ישלם, במישרין או בעקיפין, עיצום כספי שהוטל על התאגיד, על נושא משרה בכירה בתאגיד או על עובד בתאגיד;
- (4) הוראה או התחייבות לשיפוי בשל הליך – בטלה.

- (ב) (1) על אף האמור בסעיף קטן (א), ניתן לשפות או לבטח אדם בשל תשלום לנפגע ההפרה כאמור בסעיף 52ד(א)(1)(א) לחוק ניירות ערך או בשל הוצאות שהוציא בקשר עם הליך שהתנהל בעניינו, לרבות הוצאות התדיינות סבירות, ובכלל זה שכר טרחת עורך דין, ולרבות בדרך של שיפוי מראש.
- (2) לא יהיה תוקף להתחייבות לשיפוי או לביטוח לפי פסקה (1), של נושא משרה בתאגיד, אלא אם כן נקבעה בתקנון החברה הוראה המתירה זאת.

רשימת מעשים או מחדלים שיש בהם כדי להעיד על פגם בזהירות

38 י.א. הרשות תקבע, לעניין פרק זה, רשימה של מעשים או מחדלים שיש בהם כדי להעיד כי בעל רישיון שביצעם לא נהג בזהירות שבעל רישיון סביר היה נוהג בה בנסיבות דומות; רשימה כאמור תפורסם באתר האינטרנט של הרשות ותיכנס לתוקף בתום 30 ימים מיום הפרסום, ואולם שינוי ברשימה לא יחול על הליך אכיפה מינהלי תלוי ועומד; הודעה על פרסום הרשימה ועל כל שינוי שלה, ומועד תחילתם, תפורסם ברשומות.

שינוי התוספת הרביעית

38 י.ב. שר האוצר רשאי, בצו, על פי הצעת הרשות או בהתייעצות עמה, בהסכמת שר המשפטים ובאישור ועדת הכספים של הכנסת, לשנות את התוספת הרביעית.”;

(11) בסעיף 39 –

- (א) בסעיף קטן (א)(1), הסיפה החל במילים “או עסק” – תימחק;
- (ב) בסעיף קטן (ב), אחרי פסקה (2) יבוא:
- ”(א2) מסר מידע כוזב או מטעה בבקשה לקבלת רישיון לפי סעיף 5, או בדיווח לרשות לפי סעיף 27.”;
- (ג) אחרי סעיף קטן (ב) יבוא:

”(ב1) מי שעשה דבר בכוונה למנוע או להכשיל הליך בירור הפרה או הליך אכיפה מינהלי, לפי פרק ח'4 לחוק ניירות ערך כפי שהוחל בפרק ז'2, דינו – מאסר שלוש שנים או קנס פי שניים וחצי מן הקנס כאמור בסעיף 61(א)(4) לחוק העונשין, ואם הוא תאגיד – פי חמישה מן הקנס כאמור באתו סעיף.”;

(ד) סעיף קטן (ג) – בטל;

(12) בסעיף 40, במקום הסיפה החל במילים "אלא אם כן הוכיחו שהתקיימו בהם" יבוא "אלא אם כן הוכיחו אחת מאלה:

(1) שהעבירה נעברה שלא בידיעתם ושלא היה עליהם לדעת עליה או שלא היו יכולים לדעת עליה;

(2) שנקטו את כל האמצעים הסבירים כדי למנוע את העבירה";

(13) לפני כותרת פרק ט' יבוא:

"פרק ח'1: הסדר להימנעות מנקיטת הליכים או להפסקת הליכים, המותנית בתנאים

הגדרות 340. בפרק זה –

"הליכים" – הליך בירור הפרה או הליך אכיפה מינהלי, לפי פרק ח'4 לחוק ניירות ערך כפי שהוחל בפרק ז'2, או חקירה פלילית לפי סעיף 56 לחוק ניירות ערך כפי שהוחל בסעיף 29(ג), לפי העניין;

"הפרה", "עבירה" – כהגדרתן בסעיף 29(א).

הסמכות הנתונה ליושב ראש הרשות ולפרקליט מחוז להתקשר בהסדר להימנעות מנקיטת הליכים או להפסקת הליכים, לפי העניין, המותנית בתנאים, בהתאם להוראות פרק ט'1 לחוק ניירות ערך, תהיה נתונה להם לעניין הפרה או עבירה, ויחולו לעניין זה הוראות הפרק האמור, בשינויים המחויבים";

סמכות יושב ראש הרשות או פרקליט מחוז להתקשר בהסדר להימנעות מנקיטת הליכים או להפסקת הליכים, המותנית בתנאים

(14) בסעיף 41א, בכל מקום, אחרי "התוספת" יבוא "הראשונה";

(15) בתוספת, בכותרת, אחרי "תוספת" יבוא "ראשונה" ואחריה יבוא:

"תוספת שנייה

(סעיף 38א)

חלק א'

(1) בעל רישיון, שנתן ייעוץ השקעות בכלי התקשורת בלי שכלל הודעה אם יש לו או אין לו עניין אישי בנושא, או הודעה שמתן הייעוץ אינו מהווה תחליף לייעוץ המתחשב בנתונים ובצרכים המיוחדים של כל אדם, בניגוד להוראות סעיף 3(ב), למעט אם מסר בעל הרישיון לכלי התקשורת את ההודעות כאמור וקיבל את התחייבותו בכתב לכלול הודעות כאמור בפרסום;

(2) לא ציין בהסכם עם לקוח את השירותים שיינתנו בידי עוסק זר או את הנכסים הפיננסיים וניירות הערך שלגביהם יינתנו השירותים כאמור, בניגוד להוראות סעיף 10ד;

(3) לא הודיע, באופן מיידי, ללקוח על הפסקת פעילותו של עוסק זר, בניגוד להוראות סעיף 10ז;

(4) לא בירר עם לקוח את מטרות ההשקעה, את מצבו הכספי, לרבות ניירות הערך והנכסים הפיננסיים שלו, או את שאר הנסיבות הצריכות לעניין, אף שהלקוח הסכים למסור מידע לגבי אלה, בניגוד להוראות סעיף 12;

(5) לא ערך הסכם בכתב עם לקוח או לא מסר ללקוח העתק מהסכם כאמור, קודם לתחילת מתן השירות, או לא כלל בהסכם כאמור את הנושאים שהיה עליו לכלול בו או לא עדכן בו את פרטי הלקוח, בניגוד להוראות לפי סעיף 13;

(6) לא כלל ברישומים של שיחות עם לקוח פרטים שנקבעו לפי סעיף 15(א), או לא ערך או שמר פרטים כאמור או לא מסר אותם ללקוח בניגוד להוראות לפי אותו סעיף;

(7) הזמין בעבור לקוח ניירות ערך שתאגיד קשור אליו או תאגיד הקשור לתאגיד שבו הוא עובד משמשים חתם להצעתם, בלי שקיבל את הסכמת הלקוח לכך מראש ובכתב, או לא דיווח ללקוח על הזמנה כאמור בתוך 30 ימים מיום ביצועה, בניגוד להוראות סעיף 16(ב);

(8) רכש בעבור לקוח ניירות ערך שתאגיד קשור אליו או תאגיד הקשור לתאגיד שבו הוא עובד שימש חתם להצעתם בטרם חלפו שלושה חודשים ממועד קיום ההתחייבות החיתומית, בלי שקיבל את הסכמת הלקוח לכך מראש ובכתב, רכש בעבור לקוח ניירות ערך כאמור לאחר שחלפו שלושה חודשים ממועד קיום ההתחייבות החיתומית אך בטרם חלפו שלושה חודשים ממועד זה בלי שקיבל את הסכמת הלקוח לכך מראש ובכתב, או לא דיווח ללקוח על רכישה כאמור בתוך 30 ימים מיום ביצועה, בניגוד להוראות סעיף 16(ג);

(9) ביצע רכישה של ניירות ערך שתאגיד קשור אליו או תאגיד הקשור לתאגיד שבו הוא עובד שימש חתם להצעתם, מחוץ לבורסה או בשער העולה על שער הבורסה הידוע במועד הרכישה, בניגוד להוראות סעיף 16(ד);

(10) לא הביא לידיעת לקוחותיו, במקום שבו הוא מנהל את עסקיו, בשלט בולט וברור או באופן אחר כפי שהורה יושב ראש הרשות, את דבר עיסוקו בשיווק השקעות ולא בייעוץ השקעות או את דבר היותו תאגיד קשור לגוף מוסדי או למשוק, לפי העניין, או את הגופים המוסדיים שהוא בעל זיקה לנכסים פיננסיים שלהם, בניגוד להוראות סעיף 16א(א)(1), או לא גילה ללקוח לפני ההתקשרות עמו, בלשון המובנת לו, בעל פה ובמסמך בכתב, או לא פרסם באתר האינטרנט שלו, את דבר עיסוקו כאמור או את דבר היותו תאגיד כאמור, את הזיקה שיש לו לנכסים פיננסיים ומהותה או את דבר העדפתו את אותם נכסים, בניגוד להוראות סעיף 16א(א)(2), או לא כלל הודעה, אם יש לו או אין לו עניין אישי בנושא, או לא כלל הודעה ששיווק ההשקעות אינו מהווה תחליף לשיווק המתחשב בנתונים ובצרכים המיוחדים של כל אדם, בניגוד להוראות סעיף 16א(ד);

(11) לא הודיע ללקוח על סיכון מיוחד שביצועה של עסקה מהעסקאות המפורטות בסעיף 18(ג) כרוך בו, בניגוד להוראות סעיף 18(א);

(12) ביצע בעבור לקוח עסקה מהעסקאות המפורטות בסעיף 18(ג), בלי שהלקוח נתן את אישורו מראש ובכתב לאותה עסקה או לעסקאות הכרוכות באותו סוג סיכון, בניגוד להוראות סעיף 18(ב);

(13) לא שמר בסוד מידע שהביא הלקוח לידיעתו, לרבות המסמכים שהועברו לרשותו ותוכנם, או כל פרט אחר המתייחס לפעולות שלגביהן עסק בייעוץ או בשיווק כלפי הלקוח או ביצע לחשבונו, בניגוד להוראות סעיף 19;

(14) פרסם בכלי התקשורת, בחוזה, באמצעות דואר, דואר אלקטרוני, פקסימיליה, אינטרנט או בכל אמצעי אחר, את דבר עיסוקו בייעוץ השקעות בנוגע לנכסים פיננסיים שלגוף מוסדי מסוים יש זיקה אליהם, בניגוד להוראות סעיף 20;

- (15) עסק בעיסוק נושא הרישיון בעת שלא עמד בתנאים ובסכומים שנקבעו לעניין ביטוח, הון עצמי, ערבות בנקאית, פיקדון או ניירות ערך, בניגוד להוראות סעיף 20ג;
- (16) לא החזיק ניירות ערך או נכסים פיננסיים של לקוחותיו בנפרד מאלה שלו, בניגוד להוראות סעיף 22(1);
- (17) לא החזיק ניירות ערך או נכסים פיננסיים של כל לקוח בנפרד או לא ניהל רישומים לגבי כספים, ניירות ערך ונכסים פיננסיים של כל לקוח בנפרד, בניגוד להוראות סעיף 22(2);
- (18) ניהל בעבור לקוח חשבון כספי, חשבון ניירות ערך או נכסים פיננסיים, שלא בתאגיד בנקאי, בבנק מחוץ לישראל, אצל חבר בורסה, או אצל מי שרשאי לפי דין במדינה שבה הוא פועל לנהל בעבור לקוח חשבון כספי, חשבון ניירות ערך או נכסים פיננסיים, בניגוד להוראות סעיף 22(3);
- (19) לא ביצע עסקאות בעבור לקוחותיו בנפרד מאלה שהוא מבצע לחשבונו, בניגוד להוראות סעיף 22(4);
- (20) לא זיכה או חייב אצלו את חשבונות הלקוח ביום ביצוע העסקה, בניגוד להוראת סעיף 22(5);
- (21) השתמש בכספים, בניירות ערך או בנכסים פיננסיים של לקוח, שלא לצורך ביצוע עסקאות בעבור אותו לקוח או שלא בהתאם להסכם שנערך עמו ולייפוי הכוח שקיבל ממנו, בניגוד להוראות סעיף 23(א);
- (22) ביצע עסקה עם לקוח או הפיק טובת הנאה מנכסי לקוח, בלי שקיבל את הסכמת הלקוח מראש ובכתב לאותה עסקה או לאותה טובת הנאה, בניגוד להוראות סעיף 23(ב);
- (23) התנה את שכרו ברווח שהפיק הלקוח מעסקה או במספר העסקאות שבוצעו בעבור הלקוח, בניגוד להוראות סעיף 24;
- (24) לא ניהל רישומים של עסקה שביצע בעבור לקוח, של פעולת ייעוץ שנתן ללקוח או של פעולת שיווק שעשה כלפי לקוח, או לא שמר רישומים כאמור לתקופה של שבע שנים, בניגוד להוראות לפי סעיף 25;
- (25) לא המציא ללקוח דין וחשבון, בניגוד להוראות לפי סעיף 26, או לא כלל פרט שהיה עליו לכלול בו בהתאם להוראות לפי סעיף 27ג, ובלבד שנקבעה דרישה מיוחדת לציין את הפרט לפי סעיף זה;
- (26) הפר הוראה שניתנה לפי סעיף 28(ב);
- (27) לא מסר ידיעה או מסמך בניגוד לדרישת יושב ראש הרשות או עובד הרשות שהוסמך לכך שהופנתה לגורם מפוקח כהגדרתו בחוק ניירות ערך, בניגוד להוראות סעיף 29(ב) או בניגוד להוראות סעיף 56א לחוק ניירות ערך כפי שהוחל בסעיף 29(ג);
- (28) לא מסר הודעה ללקוחותיו או לא פרסם מודעה בעיתון, בניגוד להוראות סעיפים 38א(א), 138 או 140ג;

(29) ביטח, שיפה או שילם עיצום כספי במקום אחר בניגוד להוראות סעיף 138.

חלק ב'

(1) העסיק אדם בשמו בייעוץ השקעות, בשיווק השקעות או בניהול תיקים בניגוד להתחייבות לפי סעיף 7(ב)2 או (4) או (1)ג או (2) או לפי סעיף 8(ב)2 או (3), לפי העניין;

(2) קיבל טובת הנאה, במישרין או בעקיפין, בקשר עם ייעוץ השקעות, שיווק השקעות, ביצוע עסקה או הימנעות מביצוע עסקה, שאינה שכר והחזר הוצאות מהלקוח שנקבעו בהסכם לפי סעיף 13(ב)3, בניגוד להוראות סעיף 17(א);

(3) נתן לעובד מעובדיו, לסניף מסניפיו או ליחידה מיחידותיו, בקשר עם ייעוץ השקעות, שיווק השקעות, ביצוע עסקה או הימנעות מביצועה, טובת הנאה הנקבעת בהתחשב בזהות הגוף שניירות הערך נושא הייעוץ, השיווק או העסקה מונפקים על ידו, או בזהות הגוף שהוא בעל זיקה לנכסים הפיננסיים נושא הייעוץ, השיווק או העסקה, בניגוד להוראות סעיף 17(ג);

(4) קבע את חישובם של שכר או החזר ההוצאות שלקוח יחויב בהם בשל ייעוץ השקעות, תוך תלות בזהות הגוף שלגבי ניירות הערך המונפקים על ידו או לגבי הנכסים הפיננסיים שאליהם יש לו זיקה ניתן הייעוץ, או תוך תלות בתשלום של הלקוח לגוף כאמור, בניגוד להוראות סעיף 17(ד);

(5) השתמש במילה "ייעוץ" או בכל מילה הנגזרת ממנה, בשם שבו הוא מנהל את עסקיו או בפרסום מטעמו, בניגוד להוראות סעיף 20ב;

(6) לא הגיש לרשות דוח או לא מסר לה הודעה, הסבר, פירוט, ידיעות או מסמכים, באופן או במועד שנקבע לכך, בניגוד להוראות לפי סעיפים 110, 27, 27א, 27ג, 42, או בניגוד להוראות לפי סעיפים 52כז, 52ס, 154ג או 154 לחוק ניירות ערך כפי שהוחלו בסעיפים 38א, 138 ו-140ג, בהתאמה, או לא כלל בדוח, פרט שהיה עליו לכלול בו בהתאם להוראות לפי סעיף 27ג2, ובלבד שנקבעה דרישה מיוחדת לציין את הפרט לפי סעיף זה.

תוספת שלישית

(סעיף 38ב(א))

1. לעניין חברה בעלת רישיון ניהול תיקים – הפרת הוראה המנויה בחלק א' לתוספת השנייה –

סכום העיצום הכספי (בשקלים חדשים)	שווי נכסים כולל (בשקלים חדשים)
50,000	עד 50,000,000
100,000	מ' 50,000,001 עד 500,000,000
150,000	מ' 500,000,001 עד 5,000,000,000
200,000	מעל 5,000,000,000

2. לעניין חברה בעלת רישיון ניהול תיקים – הפרת הוראה המנויה בחלק ב' לתוספת השנייה –

שכום העיצום הכספי (בשקלים חדשים)	שווי נכסים כולל (בשקלים חדשים)
125,000	עד 50,000,000
250,000	מ־50,000,001 עד 500,000,000
375,000	מ־500,000,001 עד 5,000,000,000
500,000	מעל 5,000,000,000

3. לעניין תאגיד בעל רישיון ייעוץ השקעות או שיווק השקעות –

(1) הפרת הוראה המנויה בחלק א' לתוספת השנייה – מכפלת 25,000 שקלים חדשים במספר בעלי הרישיון המועסקים על ידו ועד לסכום של 200,000 שקלים חדשים;

(2) הפרת הוראה המנויה בחלק ב' לתוספת השנייה – מכפלת 50,000 שקלים חדשים במספר בעלי הרישיון המועסקים על ידו ועד לסכום של 500,000 שקלים חדשים.

4. לעניין תאגיד בנקאי –

(1) הפרת הוראה המנויה בחלק א' לתוספת השנייה – 400,000 שקלים חדשים;

(2) הפרת הוראה המנויה בחלק ב' לתוספת השנייה – 1,000,000 שקלים חדשים.

5. לעניין יחיד בעל רישיון ניהול תיקים, ייעוץ השקעות או שיווק השקעות –

(1) הפרת הוראה המנויה בחלק א' לתוספת השנייה – 10,000 שקלים חדשים;

(2) הפרת הוראה המנויה בחלק ב' לתוספת השנייה – 15,000 שקלים חדשים.

תוספת רביעית

(סעיף 138)

(1) הפר הוראה מההוראות כמפורט בתוספת השנייה החלה לגביו, ובשלוש השנים שקדמו לביצוע ההפרה כאמור הפר, פעמיים לפחות, את אותה הוראה, והרשות הודיעה לו על ביצוע כל אחת מההפרות כאמור, בנפרד, בין אם הטילה עליו עיצום כספי בשל ביצוע ההפרה ובין אם לאו;

(2) במהלך תקופה של שנה, הפר את אותה הוראה מההוראות כמפורט בתוספת השנייה החלה לגביו, כלפי כמה לקוחות כמפורט להלן, לפי העניין:

(א) לעניין מפר שהוא תאגיד בנקאי או שהוא בעל רישיון שיש לו 50 לקוחות לפחות – כלפי 20 לקוחות לפחות;

(ב) לעניין מפר שהוא בעל רישיון שיש לו 20 לקוחות לפחות אך פחות מ־50 לקוחות – כלפי 10 לקוחות לפחות;

- (ג) לעניין מפר שהוא בעל רישיון שיש לו פחות מ-20 לקוחות – כלפי מרבית לקוחותיו.
- (3) עסק בייעוץ השקעות בלי שהיה בידו רישיון יועץ, או עסק בייעוץ השקעות שלא כיחיד או כעובד בחברה שהיא בעלת רישיון יועץ או בעלת רישיון מנהל תיקים העוסקת גם בייעוץ או שלא כעובד או שותף בשותפות שהיא בעלת רישיון יועץ, בניגוד להוראות סעיף 2(א);
- (4) עסק בניהול תיקי השקעות בלי שהיה בידו רישיון מנהל תיקים, או עסק בניהול תיקים שלא בחברה שהיא בעלת רישיון מנהל תיקי השקעות, בניגוד להוראות סעיף 2(ב);
- (5) עסק בשיווק השקעות בלי שהיה בידו רישיון משווק, או עסק בשיווק השקעות שלא כיחיד או כעובד בחברה שהיא בעלת רישיון משווק או בעלת רישיון מנהל תיקים העוסקת גם בשיווק או שלא כעובד או שותף בשותפות שהיא בעלת רישיון משווק, בניגוד להוראות סעיף 2(ב1);
- (6) העסיק בשמו, בשיווק השקעות לגבי נכסים פיננסיים המנוהלים על ידו או שהונפקו או שהוצאו על ידו, מי שאינו בעל רישיון משווק או בעל רישיון ניהול תיקים, בניגוד להוראות סעיף 2(ב2);
- (7) מי שאינו בעל רישיון, שנתן ייעוץ השקעות בכלי התקשורת בלי שכלל הודעה אם יש לו או אין לו עניין אישי בנושא או הודעה שמתן הייעוץ אינו תחליף לייעוץ המתחשב בנתונים ובצרכים המיוחדים של כל אדם, בניגוד להוראות סעיף 3(ב), למעט אם מסר לכלי התקשורת את ההודעות כאמור וקיבל את התחייבותו בכתב לכלול הודעות כאמור בפרסום;
- (8) פנה בהצעה למתן שירותים בניגוד להוראות סעיף 3א;
- (9) החזיק או רכש ניירות ערך או יחידות כהגדרתן בחוק השקעות משותפות, בעבור עצמו, בניגוד להוראות סעיף 4(א);
- (10) ניהל תיקי השקעות בעבור בן משפחתו או בעבור תאגיד שהוא או בן משפחתו הם בעלי שליטה בו, בניגוד להוראות סעיף 4(ב);
- (11) עסק בניהול תיקים, בניגוד להוראות סעיף 9(א);
- (12) העסיק בשמו בייעוץ השקעות מי שאינו מן המנויים בסעיף 9(ב);
- (13) כיהן כנושא משרה בתאגיד מורשה שהוא תאגיד קשור לתאגיד בנקאי, בעת שכהן כנושא משרה או כעובד בתאגיד הבנקאי או בתאגיד קשור אחר שלו, בניגוד להוראות סעיף 9(ד);
- (14) עסק בשיווק השקעות שלא כאמור בסעיף 9(ג1), בניגוד להוראות סעיף 9(ו);
- (15) העדיף את ענייניו האישיים או את ענייניו של אחר על פני טובת לקוחותיו או העדיף את ענייניו של לקוח אחד על פני לקוח אחר, בניגוד להוראות סעיף 11;
- (16) לא התאים את הייעוץ או את השיווק שהוא נתן ללקוחו או את אופי העסקאות שהוא מבצע בעבורו, לצרכיו או להנחיותיו של הלקוח, בניגוד להוראות סעיף 12;

- (17) לא גילה ללקוח, בגילוי נאות, את כל העניינים המהותיים ליעוץ או לשיווק הניתן על ידו או לעסקה המוצעת, בניגוד להוראות לפי סעיף 14;
- (18) לא הודיע ללקוח על קיומו של ניגוד עניינים בינו או בין התאגיד המורשה שבו הוא עובד או שותף, לבין הלקוח, באופן שנקבע לפי סעיף 15(א) או (ב). או ביצע פעולה שיש בה ניגוד עניינים בלי לקבל את הסכמת הלקוח לכך מראש באופן שנקבע לפי סעיף 15(א);
- (19) במתן ייעוץ השקעות או בניהול תיקי השקעות, העדיף ניירות ערך או נכסים פיננסיים שלו או של תאגיד הקשור לתאגיד שבו הוא עובד או שותף, בשל הקשר האמור, בניגוד להוראות סעיף 16(א);
- (20) כלל הודעה ולפיה אין לו עניין אישי בנושא, בעת שהיה לו עניין אישי בנושא, בניגוד להוראות סעיף 16(ד);
- (21) נתן ייעוץ או ביצע עסקה בנכס פיננסי שלגוף מוסדי המחזיק בעשרה אחוזים או יותר מסוג כלשהו של אמצעי שליטה ביועץ יש זיקה אליו, בניגוד להוראות סעיף 17א;
- (22) התקשר עם גוף מוסדי בהסכם חריג בלי שקיבל לכך אישור מראש ובכתב של יושב ראש הרשות, ואם הוא תאגיד בנקאי – גם של המפקח על הבנקים, בניגוד להוראות סעיף 17ב(א);
- (23) לא הודיע ללקוח על סיכון מיוחד שביצועה של עסקה שאינה מהעסקאות המפורטות בסעיף 18(ג) כרוך בו, בניגוד להוראות סעיף 18(א);
- (24) ביצע בעבור לקוח עסקה שאינה מהעסקאות המפורטות בסעיף 18(ג) ושביצועה כרוך סיכון מיוחד, בלי שהלקוח נתן את אישורו מראש ובכתב לאותה עסקה או לעסקאות הכרוכות באותו סוג סיכון, בניגוד להוראות סעיף 18(ב);
- (25) עסק בחיתום בניגוד להוראות סעיף 20(א), או עסק בעיסוק שאינו מן העיסוקים המנויים בסעיף 8(ב)(1), בניגוד להוראות סעיף 20(ב);
- (26) לא המציא ללקוח דין וחשבון בניגוד להוראות לפי סעיף 26, והיה עליו לדעת שיש בכך כדי להטעות את הלקוח;
- (27) לא הגיש לרשות, באופן או במועד שנקבע לכך, דוח או לא מסר לה הודעה, הסבר, פירוט, ידיעות או מסמכים בניגוד להוראות לפי סעיף 27, 27א, 27ג או סעיף 42, או בניגוד להוראות לפי סעיפים 52כז, 52ס, 54ג או 154 לחוק ניירות ערך, כפי שהוחלו בסעיפים 38א, 38ו ו-40ג, בהתאמה, והיה עליו לדעת שיש בכך כדי להטעות משקיע סביר;
- (28) כלל בדיווח פרט מטעה בניגוד להוראות סעיף 26(ד) או סעיף 27ג והיה עליו לדעת שיש בכך כדי להטעות את הלקוח או משקיע סביר לפי העניין;
- (29) גילה את תוכנם של ידיעה או מסמך שהגיעו לידי מכווח תפקידו, בניגוד להוראות סעיף 28(ד)(2).

בחוק השקעות משותפות בנאמנות, התשנ"ד-1994¹⁹ (להלן – חוק השקעות משותפות) –

(1) בסעיף 1 –

(א) אחרי ההגדרה "החלטה מיוחדת של בעלי יחידות" יבוא:

"חברה" – כהגדרתה בחוק החברות או חברת חוץ שנרשמה לפי סעיף 346 לחוק האמור";

3. תיקון חוק השקעות משותפות בנאמנות – מס' 17

¹⁹ ס"ח התשנ"ד, עמ' 308; התש"ע, עמ' 618.

(ב) אחרי ההגדרה "חוק הבנקאות" יבוא:
"חוק החברות" – חוק החברות, התשנ"ט-1999²⁰;

(ג) אחרי ההגדרה "מפיץ" יבוא:

"נושא משרה" – נושא משרה בכירה כהגדרתו בחוק ניירות ערך, וכן, לגבי מנהל קרן – חבר ועדת השקעות כהגדרתה בסעיף 20(א), ולגבי נאמן – מי שממונה בנאמן על מילוי חובות הנאמן ותפקידיו כאמור בסעיף 78²¹;

(2) בסעיף 9 –

(א) אחרי סעיף קטן (א) יבוא:

"(א1) לא יסרב יושב ראש הרשות לתת אישור כאמור בסעיף קטן (א) לחברה שמתקיימים לגביה התנאים האמורים באותו סעיף קטן, אלא אם כן העביר את הבקשה לדיון לפני ועדת הרישיונות, וועדת הרישיונות החליטה, לאחר שנתנה לחברה הזדמנות להשמיע את טענותיה, שלא לתת אישור כאמור מטעמים הנוגעים למדימנות החברה, של בעל שליטה בה, או של נושא משרה בכל אחד מהם:"

(ב) בסעיף קטן (ב), אחרי "סעיף קטן (א)" יבוא "ועל החלטת ועדת הרישיונות לפי סעיף קטן (א1)";

(3) אחרי סעיף 9 יבוא:

"חובת הודעה
לרשות לעניין פגם
במהימנות
א9. (א) נאמן יודיע לרשות על התקיימות אחת הנסיבות המפורטות להלן, בארץ או בחוץ לארץ, לגבי הנאמן, בעל שליטה בנאמן או נושא משרה בהם, עם היוודע לו על כך ולא יאוחר מתום יום העסקים הראשון לאחר מכן:

(1) הרשעה בעבירה, ובלבד שאם העבירה היא עבירת קלון – רק אם בית המשפט קבע שמדובר בעבירה שיש עמה קלון;

(2) הגשת כתב אישום או התקיימות הליך משמעותי, בשל ביצוע עבירה שאינה עבירת קלון;

(3) חקירה או בירור מינהלי בקשר עם ביצוע עבירה שאינה עבירת קלון או הפרה של הוראת דין כלכלי, על ידי רשות המוסמכת לנהל חקירה או הליך בירור מינהלי, לפי העניין;

(4) תשלום חבות כספית כחלופה להליך פלילי, בקשר עם הפרת הוראת דין כלכלי, וכן קיומו של הליך מינהלי בשל הפרת הוראות כאמור, שתוצאתו האפשרית היא הטלת אמצעי אכיפה מינהלי;

(5) תשלום עיצום כספי או קבלת דרישה לתשלום כאמור, בשל הפרת הוראת דין כלכלי;

(6) פסק דין בתביעה אזרחית או תביעה אזרחית שהוגשה בשל הפרת הוראת דין כלכלי, לרבות בדרך של תביעה מכוח סעיף 63 לפקודת הנוזקין [נוסח חדש]²¹, ובלבד שתביעה כאמור כללה טענת תרמית או רשלנות.

²⁰ ס"ח התשנ"ט, עמ' 189.

²¹ דיני מדינת ישראל, נוסח חדש 10, עמ' 266.

(ב) הודעה כאמור בסעיף קטן (א) לא תהיה פתוחה לעיון הציבור, אלא אם כן קיימת לגביה חובת הגשת דוח לפי סעיף 72(א), לאור חשיבות המידע הכלול בה למשקיע סביר השוקל לרכוש או לפדות יחידה.

(ג) נושא משרה בנאמן, בעל שליטה בנאמן ונושא משרה בו, יודיעו לנאמן על אירוע כאמור בפסקאות (1) עד (6) שבסעיף קטן (א), מיד כשנודע להם על כך; הודעה לפי סעיף קטן זה תכלול את הפרטים הדרושים לנאמן כדי למלא את חובתו לפי סעיף קטן (א).

(ד) בסעיף זה –

“הוראת דין כלכלי” – הוראה מהוראות הדינים המנויים בהגדרה “עבירה”;

“חבות כספית כחלופה להליך פלילי” – כהגדרתה בסעיף 260(א) לחוק החברות;

“עבירה” – עבירה לפי אחד מהחוקים המפורטים להלן, למעט עבירה שדינה קנס בלבד: חוק זה; חוק איסור הלבנת הון, התשס”ו–2000²²; חוק ניירות ערך; חוק הסדרת העיסוק; פקודת החברות; חוק החברות; חוק הבנקאות; פקודת הבנקאות, 1941²³; חוק הבנקאות (שירות ללקוח), התשמ”א–1981²⁴; פקודת מס הכנסה²⁵; חוק מיסוי מקרקעין (שבח ורכישה), התשכ”ג–1963²⁶; חוק מס ערך מוסף, התשל”ו–1975²⁷; פקודת המכס²⁸; חוק היטלי סחר ואמצעי הגנה, התשנ”א–1991²⁹; חוק ההגבלים העסקיים, התשמ”ח–1988³⁰; חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ”א–1981³¹; חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (עיסוק ביעוץ פנסיוני ובשיווק פנסיוני), התשס”ה–2005³²; חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס”ה–2005³³, או עבירת קלון;

“עבירת קלון” – עבירה אחרת שמפאת מהותה, חומרתה או נסיבותיה אין אדם שהורשע בה ראוי להיות בעל תפקיד במנהל קרן או בנאמן, לפי העניין, או להחזיק אמצעי שליטה במנהל קרן, לרבות עבירה לפי דין זר ולרבות עבירת משמעת.”;

²² ס”ח התש”ס, עמ’ 293.

²³ ע”ר 1941, תוס’ 1, עמ’ (ע) 69, (א) 85.

²⁴ ס”ח התשמ”א, עמ’ 258.

²⁵ דיני מדינת ישראל, נוסח חדש 6, עמ’ 120.

²⁶ ס”ח התשכ”ג, עמ’ 156.

²⁷ ס”ח התשל”ו, עמ’ 52.

²⁸ דיני מדינת ישראל, נוסח חדש 3, עמ’ 39.

²⁹ ס”ח התשנ”א, עמ’ 38.

³⁰ ס”ח התשמ”ח, עמ’ 128.

³¹ ס”ח התשמ”א, עמ’ 208.

³² ס”ח התשס”ה, עמ’ 918.

³³ ס”ח התשס”ה, עמ’ 889.

(4) אחרי סעיף 10 יבוא:

- "ביטול או התליה של אישור נאמן" 10א. (א) מצא יושב ראש הרשות כי התקיימו לגבי נאמן נסיבות המנויות ברשימה לפי סעיף קטן (ב), המעידות על פגם במהימנותו של נאמן, של בעל שליטה בו או של נושא משרה בכל אחד מהם, וסבר כי הפגם ניתן לתיקון, רשאי הוא להורות על תיקונו בתוך תקופה שיקבע; לא היה הפגם ניתן לתיקון או חלפה התקופה שקבע יושב ראש הרשות והפגם לא תוקן, רשאית ועדת הרישיונות, לאחר שנתנה לנאמן הזדמנות לטעון את טענותיו, להתלות את האישור שניתן לו לשמש כנאמן או לבטלו, בהחלטה מנומקת בכתב.
- (ב) הרשות תקבע רשימה של נסיבות שיש בהן כדי להעיד על פגם במהימנותו של נאמן, של בעל שליטה בו או של נושא משרה בכל אחד מהם; רשימה כאמור תפורסם באתר האינטרנט של הרשות ותיכנס לתוקף בתום 30 ימים מיום הפרסום, ואולם שינוי ברשימה לא יחול על הליך תלוי ועומד לפי סעיף זה; הודעה על פרסום הרשימה ועל כל שינוי שלה, ומועד תחילתם, תפורסם ברשומות."

(5) בסעיף 13 -

(א) בסעיף קטן (1א), במקום הסיפה החל במילה "דירקטור" יבוא "כל אחד מאלה:

- (1) בעל שליטה בחברה;
 - (2) אדם שלאחר קבלת האישור ישתתף בקבלת החלטות הנוגעות לניהול קרן שבניהול החברה;
 - (3) נושא משרה בחברה או באחד מהמפורטים בפסקאות (1) או (2);
- (ב) בסעיף קטן (1ג), במקום "ועדת השקעות של מנהל קרן" יבוא "ועדות שעל דירקטוריון מנהל הקרן למנות לפי סימן זה, וכן הוראות להבטחת יעילותם של מערך הבקרה הפנימית ותכנית האכיפה הפנימית ופעילותם התקינה, לרבות הוראות לעניין חובת מינוי בעלי תפקידים שיהיו ממונים על המערך ועל התכנית כאמור ותנאי כשירותם";
- (ג) סעיף קטן (ה) - בטל;

(6) אחרי סעיף 13 יבוא:

"חובת הודעה לרשות לעניין פגם במהימנות" 13א. (א) מנהל קרן יודיע לרשות על התקיימות אחת הנסיבות המפורטות בסעיף 9א(א), לגבי כל אחד מהמפורטים להלן, עם היוודע לו על כך ולא יאוחר מתום יום העסקים הראשון לאחר מכן:

- (1) מנהל הקרן או נושא משרה בו;
- (2) בעל שליטה במנהל הקרן או נושא משרה בו;
- (3) אדם שמשותף בקבלת החלטות הנוגעות לניהול קרן שבניהולו או יועץ למנהל הקרן.

(ב) הודעה כאמור בסעיף קטן (א) לא תהיה פתוחה לעיון הציבור, אלא אם כן קיימת לגביה חובת הגשת דוח לפי סעיף 72(א), לאור חשיבות המידע הכלול בה למשקיע סביר השוק לרכוש או לפדות יחידה.

(ג) אדם שהוא אחד מאלה יודיע למנהל הקרן על אירוע כאמור בסעיף קטן (א), מיד כשנודע לו על כך; הודעה לפי סעיף קטן זה תכלול את הפרטים הדרושים למנהל הקרן כדי למלא את חובתו לפי סעיף קטן (א):

(1) בעל שליטה במנהל הקרן;

(2) אדם שמשותף בקבלת החלטות הנוגעות לניהול קרן או יועץ למנהל הקרן;

(3) נושא משרה במנהל הקרן או בכל אחד מהמפורטים בפסקאות (1) ו-(2);

(7) בסעיף 15 –

(א) במקום כותרת השוליים יבוא "ביטול או התליה של אישור";

(ב) במקום סעיף קטן (א) יבוא:

"(א) מצא יושב ראש הרשות כי חדלה להתקיים לגבי מנהל קרן הוראה מהוראות לפי סעיף 13 או כי התקיימו נסיבות המנויות ברשימה לפי סעיף קטן (א1), המעידות על פגם במהימנותו של מנהל הקרן, של בעל שליטה בו או של נושא משרה בכל אחד מהם, וסבר כי הפגם ניתן לתיקון, רשאי הוא להורות על תיקונו בתוך תקופה שיקבע; לא היה הפגם ניתן לתיקון או חלפה התקופה שקבע יושב ראש הרשות והפגם לא תוקן, רשאית ועדת הרישיונות, לאחר שנתנה למנהל הקרן הזדמנות לטעון את טענותיו, להתלות את האישור שניתן לו לשמש כמנהל קרן או לבטלו, בהחלטה מנומקת בכתב";

(ג) אחרי סעיף קטן (א) יבוא:

"(א1) הרשות תקבע רשימה של נסיבות שיש בהן כדי להעיד על פגם במהימנותו של מנהל קרן, של בעל שליטה בו או של נושא משרה בכל אחד מהם; רשימה כאמור תפורסם באתר האינטרנט של הרשות ותיכנס לתוקף בתום 30 ימים מיום הפרסום, ואולם שינוי ברשימה לא יחול על הליך תלוי ועומד לפי סעיף זה; הודעה על פרסום הרשימה ועל כל שינוי שלה, ומועד תחילתם, תפורסם ברשומות";

(ד) סעיפים קטנים (ב) ו-(ג) – בטלים;

(ה) בסעיף קטן (ד), במקום "בסעיפים קטנים (א)", (ב) או (ג) יבוא "בסעיף קטן (א)";

(8) בסעיף 23 –

(א) בסעיף קטן (א), במקום הקטע החל במילים "שמפאת מהותה" עד המילים "קנס בלבד" יבוא "או שהורשע בעבירה" ובסופו יבוא "לעניין זה, "עבירה" – כהגדרתה בסעיף 9א, בשינויים המחויבים";

(ב) סעיפים קטנים (ב) ו-(ד) – בטלים;

(9) בסעיף 23א, אחרי ההגדרה "נתח שוק", של מנהל קרן" יבוא:

"עבירה" – כהגדרתה בסעיף 9א, בשינויים המחויבים";

(10) בסעיף 23ב, במקום סעיף קטן (ב) יבוא:

"(ב) ועדת הרישיונות רשאית שלא לתת היתר לפי סעיף זה רק מטעמים הנוגעים למהימנותו של מבקש ההיתר או של נושא משרה בו";

(11) אחרי סעיף 23ב יבוא:

1.23. התקיימה במי שמחזיק אמצעי שליטה במנהל קרן בשיעור
הטעון היתר לפי סעיף 23ב, או בנושא משרה בו, אחת
הנסיבות כמפורט להלן יודיע המחזיק לרשות, מיד כשנודע
לו על כך:

"חובת הודעה
לרשות על פגם
במהימנות

(1) אחת מהנסיבות המפורטות בפסקאות (1) עד (6) שבסעיף
9א(א);

(2) לעניין מחזיק שהוא תאגיד – ניתן צו לפירוקו או מונה
כונס נכסים לנכסיו או לחלק מהותי מהם בשל אי-תשלום
חוב, ולעניין מחזיק שהוא יחיד – ניתן לגביו צו כינוס נכסים
בהליכי פשיטת רגל או שהוא הוכרז פסול דין";

(12) במקום סעיף 23ד יבוא:

(א) מצא יושב ראש הרשות כי חדל להתקיים לגבי בעל
היתר תנאי מהותי מתנאי ההיתר, הוא הפר תנאי כאמור
או שהתקיימו נסיבות המנויות ברשימה לפי סעיף קטן (ב),
המעידות על פגם במהימנותו של בעל ההיתר או של נושא
משרה בו, וסבר כי הפגם ניתן לתיקון, רשאי הוא להורות על
תיקונו בתוך תקופה שיקבע; לא היה הפגם ניתן לתיקון או
חלפה התקופה שקבע היושב ראש והפגם לא תוקן, רשאית
ועדת הרישיונות, לאחר שנתנה לבעל ההיתר הזדמנות
לטעון את טענותיו, להתלות את ההיתר שניתן לו לפי סעיף
23ב, לשנותו או לבטלו, בהחלטה מנומקת בכתב.

"ביטול, שינוי או
התליה של היתר

(ב) הרשות תקבע רשימה של נסיבות שיש בהן כדי להעיד
על פגם במהימנותו של בעל היתר שליטה לפי סעיף 23ב או
של נושא משרה בו; רשימה כאמור תפורסם באתר האינטרנט
של הרשות ותיכנס לתוקף בתום 30 ימים מיום הפרסום,
ואולם שינוי ברשימה לא יחול על הליך תלוי ועומד לפי
סעיף זה; הודעה על פרסום הרשימה ועל כל שינוי שלה,
ומועד תחילתם, תפורסם ברשומות";

(13) בסעיף 26, סעיף קטן (ב) – בטל;

(14) בסעיף 46א, בסופו יבוא "ולגבי קרן מועדים קבועים כמשמעותה בסעיף 47א) –
במועדים שנקבעו בהתאם להוראות אותו סעיף";

(15) אחרי סעיף 73 יבוא:

”פרט מטעה 73א. (א) בהסכם קרן, בתשקיף, בדוח, בהודעה או במסמך, המוגשים לפי חוק זה לרשות (בסעיף זה – דיווח), לא יהיה פרט מטעה.

(ב) בחוות דעת, בדוח, בסקירה או באישור (בסעיף זה – חוות דעת), שנכללו או שנזכרו בדיווח, בהסכמתו המוקדמת של נותן חוות הדעת, לא יהיה פרט מטעה.”;

(16) בסעיף 87, המילים ”יושב ראש הרשות” – יימחקו;

(17) אחרי סעיף 97 יבוא:

”החלת סמכויות 97א. (א) בסעיף זה – הרשות

”הפרה” – כל אחת מאלה:

(1) הפרה כמשמעותה בסעיף 114;

(2) הפרה כהגדרתה בסעיף 119;

”עבירה” – כל אחת מאלה:

(1) עבירה לפי חוק זה;

(2) עבירה לפי סעיפים 284, 290, 291, 415, 423, 424, 424א ו-425 לחוק העונשין, שנעברה בקשר לעבירה לפי פסקה (1);

(3) עבירה לפי סעיפים 3 ו-4 לחוק איסור הלבנת הון, התש”ס-2000, שנעברה בקשר לעבירה לפי פסקאות (1) או (2);

(4) עבירה לפי סעיפים 240, 242, 244, 245 או 246 לחוק העונשין, שנעברה בקשר לחקירה או להליך שיפוטי בשל עבירה לפי פסקאות (1) עד (3).

(ב) (1) כדי להבטיח את ביצועו של חוק זה, או אם היה יסוד סביר להניח כי בוצעה הפרה או התעורר חשד לביצוע עבירה, רשאי יושב ראש הרשות או עובד הרשות שהוא הסמיכו לכך בכתב:

(א) לדרוש מכל אדם כל ידיעה ומסמך, הנוגעים לעסקי מנהל קרן או נאמן או הנוגעים להפרה או לעבירה כאמור;

(ב) להיכנס, לאחר שהודעה, למקום שיש לו יסוד להניח כי מתקיימת בו פעילות של גורם מפקח, כהגדרתו בחוק ניירות ערך ושאינו משמש בית מגורים בלבד, ולדרוש למסור לו מסמכים כאמור בפסקת משנה (א); ואולם אין לתפוס מסמך כאמור אם ניתן להסתפק בהעתק ממנו.

(2) הוראות סעיף 56א(ב) לחוק ניירות ערך יחולו לעניין החזרת מסמך שנמסר לרשות לפי פסקה (1).

(ג) הוראות סעיפים 1א56 עד 56 לחוק ניירות ערך יחולו לעניין עבירה, בשינויים המחויבים ובשינוי זה: בסעיף 2ג56, במקום "פסקאות (3) או (4) להגדרה "עבירת ניירות ערך" יקראו "פסקאות (2) או (3) להגדרה "עבירה" כהגדרתה בסעיף 97א לחוק להשקעות משותפות";

(18) במקום פרק י' יבוא:

"פרק י': הטלת עיצום כספי בידי הרשות

114. עיצום כספי הפר אדם הוראה מההוראות לפי חוק זה החלות לגביו, כמפורט בתוספת הראשונה (בפרק זה – מפר והפרה, בהתאמה), רשאית הרשות להטיל על המפר עיצום כספי, ויחולו לעניין זה ההוראות לפי פרק ח'3 לחוק ניירות ערך, בשינויים המחויבים ובשינויים המפורטים בפרק זה.

115. סכום העיצום הכספי שיוטל על מפר לפי פרק זה, יהיה הסכום המפורט לגביו בתוספת השנייה בהתאם לחלק בתוספת הראשונה שבו מנויה ההפרה שביצע.

(ב) סכום העיצום הכספי שיוטל לפי פרק זה על מפר שהוא מנהל קרן או נאמן, ייקבע לפי התוספת השנייה בהתאם לשווי הנקי של נכסי כל הקרנות שבניהולו או שהוא משמש נאמן שלהן; לעניין זה, "שווי נקי" – השווי הנקי ביום המסחר האחרון של החודש אשר קדם למועד ביצוע ההפרה.

116. (א) הרשות אינה רשאית להטיל עיצום כספי בסכום הנמוך מהסכומים המפורטים בתוספת השנייה, אלא לפי הוראות סעיף קטן (ב).

(ב) שר האוצר, בהסכמת שר המשפטים, רשאי לקבוע מקרים, נסיבות ושיקולים, שבשלהם יהיה ניתן להפחית את סכום העיצום הכספי המפורט בתוספת השנייה, בשיעורים מרביים שיקבע.

117. הפרת הוראה וזהה בכמה קרנות יושב ראש הרשות רשאי לקבוע כי יראו מי שהפר הוראה וזהה בכמה קרנות או כלפי כמה בעלי יחידות, כמבצע הפרה אחת אם ההפרה נעשתה באותו יום ובשל אותו גורם.

118. שר האוצר רשאי בצו, על פי הצעת הרשות או בהתייעצות עמה, בהסכמת שר המשפטים ובאישור ועדת הכספים של הכנסת, לשנות את התוספת הראשונה והתוספת השנייה, ובלבד שסכום העיצום הכספי הקבוע בתוספת השנייה לא יעלה על 2,000,000 שקלים חדשים.

פרק י'1: הטלת אמצעי אכיפה מינהליים בידי ועדת האכיפה המינהלית

הגדרות 119. בפרק זה –

"הוועדה" – ועדת האכיפה המינהלית שמונתה לפי סעיף 52לב(א) לחוק ניירות ערך;

"הפרה" – מעשה או מחדל שהוא אחד מאלה:

(1) הוא מפורט בתוספת השלישית;

(2) הוא כלול ברשימת מעשים או מחדלים שיש בהם כדי להעיד כי מי שביצעם לא נהג בזהירות, באמונה ובשקידה שמנהל קרן או נאמן סביר היה נוהג בהן בנסיבות דומות, שקבעה הרשות לפי סעיף 120א.

(א) ביצע אדם הפרה, יחולו לעניין המפר ולעניין ההפרה הוראות פרק 4 לחוק ניירות ערך החלות לעניין מפר ולעניין הפרה של הוראה המנויה בחלק ג' בתוספת השביעית לחוק האמור, בשינויים המחויבים ובשינויים המפורטים בסעיף זה. (ב) לעניין הטלת עיצום כספי לפי פרק זה, יחולו הוראות סעיף 352ג(א) לחוק ניירות ערך כמפורט להלן:

(1) לעניין מפר שהוא יחיד עובד התאגיד שאינו נושא משרה בו – בסכום מרבי של 25,000 שקלים חדשים;

(2) לעניין מפר שהוא יחיד אחר – בסכום מרבי של 1,000,000 שקלים חדשים;

(3) לעניין מפר שהוא תאגיד – בסכום מרבי של 5,000,000 שקלים חדשים.

(ג) לעניין מגבלת הזמן להטלת אמצעי אכיפה לפי פרק זה, יחולו לעניין הפרה המנויה בחלק א', ב', או ג' לתוספת השלישית, הוראות סעיף 352נט(א) עד (ג) לחוק ניירות ערך, החלות לעניין הפרה המנויה בחלק א', ב' או ג' לתוספת השביעית לחוק ניירות ערך, בהתאמה.

120א. הרשות תקבע, לעניין פרק זה, רשימה של מעשים או מחדלים שיש בהם כדי להעיד כי מנהל קרן או נאמן שביצעם, לא נהג בזהירות, באמונה ובשקידה שמנהל קרן או נאמן סביר היה נוהג בהן בנסיבות דומות; רשימה כאמור תפורסם באתר האינטרנט של הרשות ותיכנס לתוקף בתום 30 ימים מיום הפרסום, ואולם שינוי ברשימה לא יחול על הליך אכיפה מינהלי תלוי ועומד; הודעה על פרסום הרשימה ועל כל שינוי שלה, ומועד תחילתם, תפורסם ברשומות.

120ב. (א) על אף האמור בכל דין, ובלי לגרוע מהוראות סעיפים 262 עד 264 לחוק החברות –

(1) אין לבטח, במישרין או בעקיפין, הליך לפי פרק זה, ולפי פרקים י' ו-יא (בסעיף זה – הליך);

(2) חוזה לביטוח למקרה ביטוח של הליך – בטל;

(3) תאגיד לא ישפה ולא ישלם, במישרין או בעקיפין, עיצום כספי שהוטל על אחר, ובעל שליטה בתאגיד לא ישפה ולא ישלם, במישרין או בעקיפין, עיצום כספי שהוטל על התאגיד, על נושא משרה בכירה בתאגיד או על עובד בתאגיד;

החלת הוראות לעניין בירור הפרה והליך אכיפה מינהלי

רשימת מעשים או מחדלים שיש בהם כדי להעיד על פגם בזהירות

איסור שיפוי וביטוח

(4) הוראה או התחייבות לשיפוי בשל הליך – בטלה.

(ב) (1) על אף האמור בסעיף קטן (א), ניתן לשפות או

לבטח אדם בשל תשלום לנפגע ההפרה כאמור בסעיף

52ד(א)(1)(א) לחוק ניירות ערך או בשל הוצאות

שהוציא בקשר עם הליך שהתנהל בעניינו, לרבות

הוצאות התדיינות סבירות, ובכלל זה שכר טרחת עורך

דין, ולרבות בדרך של שיפוי מראש.

(2) לא יהיה תוקף להתחייבות לשיפוי או לביטוח

לפי פסקה (1), של נושא משרה בתאגיד, אלא אם כן

נקבעה בתקנון החברה הוראה המתירה זאת.

120.g. שר האוצר רשאי, בצו, על פי הצעת הרשות או בהתייעצות

עמה, בהסכמת שר המשפטים ובאישור ועדת הכספים של

הכנסת, לשנות את התוספת השלישית.;

שינוי התוספת
השלישית

(19) סעיפים 121 עד 123 – בטלים;

(20) בסעיף 124 –

(א) האמור בו יסומן "(א)" ובו –

(1) ברישה, המילים "במחשבה פלילית" – יימחקו;

(2) בפסקה (4), במקום "23(ב)" יבוא "לאחר שהרשות השעתה אותו

מתפקידו לפי סעיף 23(א)";

(3) במקום פסקה (18) יבוא:

"(18) הפר הוראה המנויה בתוספת השלישית או בתוספת הראשונה

למעט ההוראה המנויה בפרט (1)(ט) שבחלק ב' לתוספת האמורה.;"

(4) פסקה (19) – תימחק;

(ב) אחרי סעיף קטן (א) יבוא:

"(ב) מי שעשה דבר בכוונה למנוע או להכשיל הליך בירור הפרה או

הליך אכיפה מינהלי, לפי פרק ח' 4 לחוק ניירות ערך כפי שהוחל בפרק י' 1,

דינו – מאסר שלוש שנים או קנס פי שניים וחצי מן הקנס כאמור בסעיף

61(א)(4) לחוק העונשין, ואם הוא תאגיד – פי חמישה מן הקנס כאמור

באותו סעיף.;"

(21) סעיפים 127 ו-128 – בטלים;

(22) לפני כותרת פרק י"ב יבוא:

"פרק י"א:1: הסדר להימנעות מנקיטת הליכים או להפסקת

הליכים, המותנית בתנאים

128.a. בפרק זה –

הגדרות

"הליכים" – הליך בירור הפרה או הליך אכיפה מינהלי, לפי

פרק ח' 4 לחוק ניירות ערך כפי שהוחל בפרק י' 1, או

חקירה פלילית לפי סעיף 56 לחוק ניירות ערך כפי

שהוחל בסעיף 97א(ג), לפי העניין;

"הפרה", "עבירה" – כהגדרתן בסעיף 97א(א).

128.ב. הסמכות הנתונה ליושב ראש הרשות ולפרקליט מחוז
 להתקשר בהסדר להימנעות מנקיטת הליכים או להפסקת
 הליכים מותנית, לפי העניין, בהתאם להוראות פרק ט' לחוק
 ניירות ערך, תהיה נתונה להם לעניין הפרה או עבירה, ויחולו
 לעניין זה הוראות הפרק האמור, בשינויים המחוייבים";

סמכות יושב ראש
 הרשות או פרקליט
 מחוז להתקשר
 בהסדר להימנעות
 מנקיטת הליכים או
 להפסקת הליכים
 המותנית בתנאים

(23) אחרי סעיף 136 יבוא:

"תוספת ראשונה

(סעיף 114)

חלק א'

- (1) לא כלל בהסכם הקרן פרט שהיה עליו לכלול בו בהתאם להוראות סעיף 5;
- (2) לא הגיש את הסכם הקרן לרשות לרישום טרם הוצאת היחידה הראשונה, או לא הגיש לרשות הסכם קרן מתוקן לפני מועד כניסתו לתוקף של השינוי, בניגוד להוראות סעיף 8(א);
- (3) לא העמיד את הסכם הקרן לעיון הציבור במשרדים הראשיים של מנהל הקרן או של הנאמן, בניגוד להוראות סעיף 8(ב);
- (4) לא המציא העתק מהסכם הקרן או מכל שינוי בו, לבעל יחידה, לפי דרישתו, בניגוד להוראות סעיף 8(ג);
- (5) לא הגיש לרשות דוח, הודעה, מסמך, הסבר, פירוט או ידיעה, במועד שנקבע לכך, בניגוד להוראות לפי סעיפים 16(א1), 34(א), 52, 54(ב), 61(ג), 71(א) או 72(ב), 72, 77(ג), 78(ה), 80(ג), 100(ו), 101(ד), 110(ו), 112(ד), 112א או 112ב, או הגיש דוח, הודעה, תסקיף או מסמך אחר שלא בהתאם להוראות לפי סעיפים 72א ו-131(א), או לא כלל בדוח, בהודעה, במסמך או במידע אחר שהגיש לרשות פרט שהיה עליו לכלול בהם בהתאם להוראות לפי הסעיפים האמורים, ובלבד שנקבעה דרישה מיוחדת לציין את הפרט לפי סעיפים אלה;
- (6) לא מסר למנהל הקרן או ליושב ראש הרשות דין וחשבון על החזקת אמצעי שליטה במנהל קרן או פרטים אחרים שקבע יושב ראש הרשות, במועד שנקבע לכך, בניגוד להוראות לפי סעיף 123;
- (7) לא כלל בתסקיף פרט שהיה עליו לכלול בו בהתאם להוראות לפי סעיפים 26(א), 27(א) או 29(ד);
- (8) לא הבליט פרט המובא בתסקיף הבלטה מיוחדת, בצורה שהורתה הרשות, בניגוד להוראות לפי סעיף 27(ב);
- (9) לא פרסם בעיתון הודעה או דוח, במועד שנקבע לכך, בניגוד להוראות לפי סעיפים 31(ב), 61(ג), 72(א) או 112א, או לא כלל בפרסום כאמור פרט שהיה עליו לכלול בו בהתאם להוראות לפי הסעיפים האמורים;
- (10) לא פרסם את מחירי היחידות או את מחירי הפדיון של קרן פתוחה בהתאם להוראות לפי סעיף 42(ה) או לא פרסם את שווי היחידה של קרן סגורה בהתאם להוראות לפי סעיף 50(ב), או פרסם מחירי יחידות או מחירי פדיון של קרן פתוחה או שווי יחידה של קרן סגורה, שחושבו שלא בהתאם להוראות לפי סעיף 43(ב) או 50(ב), לפי העניין;

- (11) לא הגיש למנהל הקרן הודעה על היחידות המוחזקות בידיו או על שינוי במספרן, בדרך ובמועד שנקבעו לכך, בניגוד להוראות לפי סעיף 71(ג);
- (12) נכח או הצביע בדיון בעניין אישור עסקה בניירות ערך שהוציא תאגיד שהוא בעל עניין בו, בניגוד להוראות סעיף 81א;
- (13) לא הודיע לנאמן או לא הודיע באסיפה כללית של בעלי יחידות, על כך שבעל יחידות מכר או פדה יחידות לאחר שקיבל אישור מאת חבר בורסה בדבר החזקתן, בניגוד להוראות סעיף 111(ה)(2);
- (14) ביטח, שיפה או שילם עיצום כספי במקום אחר בניגוד להוראות סעיף 120ב.

חלק ב'

- (1) לא קיים הוראה או דרישה כמפורט להלן, בדרך ובתוך התקופה שנקבעה בה:
- (א) הוראה של הרשות לשינוי שם הקרן, שניתנה לפי סעיף 6(ב);
- (ב) הוראה של יושב ראש הרשות לתיקון פגם, שניתנה לפי סעיף 15(א);
- (ג) הוראה של הרשות או של עובד שהיא הסמיכה לעניין זה להגיש דוח או לפרסמו בעיתון, שניתנה לפי סעיפים 34(ב), 72(ב) או (ד) או 78(ז);
- (ד) הוראה של הרשות לפרסם תיקון לתשקיף או לתשקיף מתוקן או לכלול בהם פרטים נוספים, שניתנה לפי סעיף 35(א);
- (ה) הוראה של יושב ראש הרשות להפסקת הצעה לציבור של יחידות קרן פתוחה או להפסקת פדיון, שניתנה לפי סעיף 48(א)(1) או 3(3);
- (ו) דרישה של הרשות או של עובד שהיא הסמיכה לעניין זה, למסור בכתב לרשות הסבר, פירוט, ידיעות או מסמכים בקשר לפרטים הכלולים בדוח או בהודעה לפי חוק זה, שניתנה לפי סעיף 72(ג);
- (ז) הוראה של הרשות לפרסם תיקון לגבי פרט מטעה שהיה בפרסום ביחס לקרן, שניתנה לפי סעיף 73(ד);
- (ח) דרישה של יושב ראש הרשות או של עובד שהוא הסמיך לכך, למסור פרטים על עניין הנוגע לקרן או לניהולה, שניתנה לפי סעיף 78(ח);
- (ט) הוראה של הרשות הנוגעת לדרכי פעילותם של מנהל קרן ונאמן, של נושא משרה בהם או של כל מי שמועסק על ידם, כדי להבטיח את ניהולם התקין של מנהל הקרן והנאמן ואת השמירה על עניינם של בעלי היחידות, שניתנה לפי סעיף 97(ב);
- (י) הוראה של הרשות בדבר הדרך שבה על מנהל קרן לשמור נתונים מספרי הקרן, שניתנה לפי סעיף 129(ב), או דרישה של הרשות או של עובד שהיא הסמיכה לכך למסור מידע הקשור במנהל הקרן או בקרן או נתונים הכלולים בספרי הקרן, שניתנה לפי סעיף 129(ב1);
- (2) הפר הוראות לפי סעיפים 13(ג), 16(א), (ב) או (ג), 19(א) או 20(ב1) או 22(ב), בדבר הרכב הדירקטוריון של מנהל קרן או של ועדת השקעות, תנאי כשירות לדירקטורים או לחברי ועדת השקעות של מנהל קרן או הגבלות על כהונה בדירקטוריון או בוועדת השקעות של מנהל קרן;

- (3) לא העביר את ניהול הקרנות למנהל אחר בתוך התקופה שקבע יושב ראש הרשות, בניגוד להוראות סעיף 15(ד);
- (4) הפר את הוראות סעיף 16(ד), בדבר הגבלה על כהונת מנהל כללי;
- (5) הפר את הוראות סעיף 17 בדבר ישיבות הדירקטוריון של מנהל קרן, או הפר את הוראות סעיף 20(ג) או (ד) בדבר ישיבות ועדת השקעות;
- (6) הפר את הוראות סעיף 18(2), (4), (5) או (8), בכך שהדירקטוריון של מנהל הקרן לא מילא אחר תפקיד מתפקידיו לפי הסעיף האמור במשך תקופה שאינה עולה על שישה חודשים;
- (7) הציע לציבור יחידות לפני שפרסם הודעה בעיתון, בניגוד להוראות סעיף 31(ג);
- (8) גבה עמלה מרוכש יחידה שלא בהתאם להוראות לפי סעיף 42(ה);
- (9) לא העביר למנהל הקרן, באמצעות המסלקה, את סך ההזמנות ליחידות או את סך ההוראות לפדיון, שקיבל המפיץ, בדרך שנקבעה לפי סעיף 44(ב);
- (10) קיבל בעד יחידות של קרן שבניהולו תשלום שאינו במוזמנים, בניגוד להוראות סעיף 44(ג);
- (11) לא המשיך להציע לציבור יחידות של קרן פתוחה, בניגוד להוראות סעיף 46(1);
- (12) לא נענה להזמנות ליחידות בשיעור אחיד, בניגוד להוראות סעיף 46(ח);
- (13) לא עשה ביום ההקצאה של יחידות קרן סגורה את הפעולות המנויות בסעיף 53(א) או (2), או לא הקצה את יחידות הקרן המוצעות בדרך ובאופן שצוינו בתשקיף, בניגוד להוראות סעיף 53(ב);
- (14) קנה בעד קרן שבניהולו או החזיק בה, נכסים, שלא בהתאם להוראות לפי סעיף 59;
- (15) ביצע עסקה כאמור בסעיף 18(6), (7) או (7א), אף שהעסקה לא אושרה מראש בידי הדירקטוריון או בידי ועדה מוועדותיו, בניגוד להוראות סעיף 60;
- (16) הפר את הוראות סעיף 61, בכך שבקרן שבניהולו שווי נכס או סוג נכסים מסך כל השווי הנקי של נכסי הקרן חרג, ביתר או בחסר, מן השיעור שנקבע במדיניות ההשקעות של הקרן, והחריגה לא עלתה על חמישה אחוזים מהשווי הנקי של נכסי הקרן, ולא נתקיים סייג מן הסייגים המפורטים בסעיף האמור;
- (17) הפר את ההוראות לפי סעיף 62, בכך שבקרן שבניהולו שיעור ניירות ערך של תאגיד, שיעור נייר ערך מהשווי הרשום למסחר או שיעור נכס אחר, עלה על השיעור המרבי שקבע שר האוצר בשיעור שאינו עולה על מחצית מהשיעור המרבי או על חמישה אחוזים מהשווי הנקי של נכסי הקרן, ולא נתקיים סייג מן הסייגים המפורטים בסעיף האמור;
- (18) השאיל ניירות ערך המוחזקים בקרן שבניהולו לצורך עסקת מכירה בחסר או עשה עסקת מכירה בחסר בעד קרן שבניהולו, בניגוד להוראות לפי סעיף 63;
- (19) קנה, מכר או יצר אופציה או חוזה עתידי בעד קרן שבניהולו, בניגוד להוראות לפי סעיף 64;
- (20) לקח אשראי בעד קרן שבניהולו, בניגוד להוראות לפי סעיף 65;
- (21) פרסם דבר בקשר לקרן, בניגוד להוראות סעיף 73;

- (22) לא הגיש לרשות דוח שבו הודיע כי לדעתו די במערכת האמצעים לפי סעיף 78(א)(3) כדי להבטיח את האמור בו או לא פירט את ההוראות שנתן למנהל הקרן להבטחת האמור, בניגוד להוראות סעיף 78(ה)(1), או לא פעל בקשר לדוח כאמור בהתאם להוראות סעיף 78(ה)(2);
- (23) לא הורה למנהל הקרן, בכתב, לתקן ליקויים שמצא בניהול הקרן, לא קבע בהוראה כאמור מועד לתיקון הליקויים, או לא העביר העתק מההוראה לדירקטוריון מנהל הקרן, בניגוד להוראות סעיף 78(ד);
- (24) פרע מנכסי קרן שכר נאמן או שכר מנהל קרן, שלא כפי שנקבע בהסכם הקרן, בתשקיף או בדוח, בניגוד להוראות סעיף 80(א)(1), או פרע מנכסי קרן עמלות והוצאות אחרות הכרוכות בביצוע עסקאות בעד הקרן, שלא כפי שפורטו בתשקיף או בדוח, בניגוד להוראות סעיף 80(א)(2);
- (25) חייב בעל יחידה בהוצאות תיקון הרישומים שמנהל מפיץ, בשל תיקון טעות שנפלה במחיר יחידה או במחיר פדיון, בניגוד להוראות סעיף 80א;
- (26) שילם או גבה עמלה בניגוד להוראות לפי סעיף 82(ג).

חלק ג'

- (1) מינה מי שלא מתקיימים לגביו תנאי הכשירות שנקבעו לפי סעיף 9(ג) לעסוק במילוי חובות הנאמן ובתפקידיו;
- (2) העסיק בתפקיד הכרוך בקבלת החלטות שעניינן ניהול תיק השקעות של קרן, אדם שאינו בעל רישיון מנהל תיקים, בניגוד להוראות סעיף 13(ג)(1);
- (3) לא מינה ועדת השקעות, בניגוד להוראות סעיף 20(א);
- (4) העסיק בתפקיד הכרוך בקבלת החלטות שעניינן ניהול תיק השקעות של קרן, אדם שמתקיים לגביו האמור בפסקאות (1) או (2) של סעיף 22;
- (5) העביר אמצעי שליטה במנהל קרן למי שאין לו היתר לפי סעיף 23ב, בניגוד להוראות סעיף 23ג;
- (6) הציע לציבור יחידות, לרבות יחידות או מניות של קרן חוץ, שלא על פי תשקיף שהרשות התירה את פרסומו, בניגוד להוראות סעיף 25(א);
- (7) 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);
- (8) סירב להפיץ יחידות בניגוד להוראות סעיף 44(א);
- (9) לא העביר לחשבון מנהל הקרן או לחשבון הקרן, באמצעות המסלקה, סכום במוזמנים השווה למחיר היחידה, בדרך שנקבעה לפי סעיף 45 או ביום שנקבע לפי סעיף 46(ד), או לא העביר לחשבון הקרן סכום שהעביר מפיץ לחשבון מנהל הקרן בניגוד להוראות סעיף 45;
- (10) מכר או פדה יחידות של קרן פתוחה שלא בימים שלגביהם עליו לחשב את מחיר הקנייה ומחיר המכירה של נכסי הקרן, או מכר או פדה יחידות של קרן מועדים קבועים שלא במועדים שנקבעו בהתאם להוראות סעיף 47, בניגוד להוראות לפי סעיף 46(א);

- (11) פדה יחידה של קרן פתוחה אף שלא קיבל מהמפיץ הוראה לעשות כן, בניגוד להוראות סעיף 46(ב), או לא פדה יחידה של קרן פתוחה לפי הוראה שקיבל מהמפיץ, בדרך שנקבעה לפי הסעיף האמור, או לא העביר לבעל היחידה את הסכום בשל פדיון היחידה ביום שבו העביר מנהל הקרן מחשבון הקרן למפיץ את הסכום האמור, בניגוד להוראות לפי אותו סעיף;
- (12) לא העביר למסלקה הזמנה ליחידה או הוראה לפדיון יחידה שקיבל, במועד שנקבע לכך, בניגוד להוראות לפי סעיף 46(ג);
- (13) רכש יחידות של קרן המקורבת לו, בניגוד להוראות סעיף 49(ג);
- (14) לא העביר, ביום ההקצאה של יחידות קרן סגורה, לחשבון הקרן, סכום במזומנים השווה למחיר היחידות שהוקצו למזמין, בניגוד להוראות סעיף 53(א)(3), או לא העביר ביום האמור לחשבון מנהל הקרן סכום כאמור בדרך שנקבעה לפי סעיף 53(ג);
- (15) לא פדה יחידה של קרן סגורה, לפי דרישה של בעל יחידה, במועד הפדיון כפי שנקבע בהסכם הקרן, בניגוד להוראות סעיף 56(א), או לא פדה יחידה כאמור בהתאם לתנאים שנקבעו בהסכם הקרן לפי סעיף 56(ג) או (ד);
- (16) לא פדה יחידה של קרן סגורה, לפי דרישה שקיבל מבעל היחידה, בדרך שנקבעה לפי סעיף 56(א1), או לא העביר לבעל היחידה שביקש את פדיונה את הסכום שהועבר אליו על ידי מנהל הקרן בשל פדיון היחידה ביום שבו הועבר אליו הסכום האמור בניגוד להוראות אותו סעיף;
- (17) רכש מיחידותיה של קרן סגורה, בעד אותה קרן, או מכר יחידות שנרכשו כאמור, בניגוד להוראות לפי סעיף 57;
- (18) הציע יחידה בלא תמורה, בניגוד להוראות סעיף 58;
- (19) העביר יחידות שלא על פי דרישה בכתב של בעל יחידות, בניגוד להוראות סעיף 58(א), או לא העביר יחידות על פי דרישה בכתב של בעל יחידות בדרך שפורטה בתשקיף, בניגוד להוראות סעיף 58א;
- (20) הפר את הוראות סעיף 61, בכך שבקרן שבניהולו שווי נכס או סוג נכסים מסך כל השווי הנקי של נכסי הקרן שבניהולו חרג, ביתר או בחסר, מן השיעור שנקבע במדיניות ההשקעות של הקרן, והחריגה עלתה על חמישה אחוזים מהשווי הנקי של נכסי הקרן, ולא נתקיים סייג מן הסייגים המפורטים בסעיף האמור;
- (21) הפר את ההוראות לפי סעיף 62, בכך שבקרן שבניהולו שיעור ניירות ערך של תאגיד או שיעור נייר ערך מהשווי הרשום למסחר או שיעור נכס אחר עלה על השיעור המרבי שקבע שר האוצר, בשיעור העולה על מחצית מהשיעור המרבי או על חמישה אחוזים מהשווי הנקי של נכסי הקרן, ולא נתקיים סייג מן הסייגים המפורטים בסעיף האמור;

- (22) קנה בעבור הקרן נכס ששיעורו בעת קנייתו עלה על השיעור המרבי שנקבע לפי סעיף 62(ב), או קנה בעבור הקרן נכס או החזיק נכס בקרן שלא על פי התנאים שנקבעו לפי הסעיף האמור;
- (23) החזיק ביחידות של קרן שבניהולו או החזיק יחידות של קרן שהוא משמש לה נאמן, בניגוד להוראות לפי סעיף 68;
- (24) שילם על עסקה שנעשתה בעד הקרן, עמלה מנכסי הקרן, שלא בהתאם להוראות סעיף 69;
- (25) לא הפקיד מזומנים שבנכסי הקרן בחשבון בבנק בישראל או בבנק מחוץ לישראל, בניגוד להוראות סעיף 76(ד);
- (26) לא מילא את חובותיו או תפקידיו לפי סעיף 78(א)(1) עד (4), ויראו לעניין זה הפרה חוזרת, או הפרה נמשכת לתקופה העולה על 45 ימים, בידי מנהל הקרן, כהפרה של הוראות הסעיף האמור בידי הנאמן, אלא אם כן הודיע הנאמן על ההפרה לרשות מיד לאחר שנודע לו עליה; לעניין זה, "הפרה חוזרת", "הפרה נמשכת" – כמשמעותן בסעיף 52 לוחק ניירות ערך כפי שהוא מוחל בסעיף 114;
- (27) מישכן או שעבד את נכסי הקרן שלא לצורך קיום עסקה בעד הקרן, בניגוד להוראות סעיף 79, או שלא בהתאם לתנאים שקבע שר האוצר לפי אותו סעיף;
- (28) הציע תשלום או הטבה אחרת בקשר עם רכישה, פדיון, מכירה או החזקה של יחידות, בניגוד להוראות סעיף 82(א), או גבה עמלה בקשר עם מכירת יחידות של קרנות, פדיון או החזקתן, בניגוד להוראות סעיף 82(ב);
- (29) לא מסר ידיעה או מסמך בניגוד לדרישת יושב ראש הרשות או עובד הרשות שהוסמך לכך, שהופנתה לגורם מפוקח כהגדרתו בחוק ניירות ערך, בניגוד להוראות לפי סעיף 97א(ב) או בניגוד להוראות לפי סעיף 56א לוחק ניירות ערך כפי שהוחל בסעיף 97א(ג);
- (30) מיזג או פיצל קרנות פתוחות שלא בהתאם להוראות סעיף 100(א) עד (ד);
- (31) מכר או פדה יחידות של קרן פתוחה לאחר מועד תחילת פירוק הקרן, בניגוד להוראות סעיף 108(ה);
- (32) לא שמר את ספרי הקרן לתקופה של שבע שנים מתום הפירוק, בניגוד להוראות סעיף 110(3);
- (33) לא כינס אסיפה כללית של בעלי היחידות אף שהיתה דרישה לכך, בתוך המועד שנקבע לכך, בניגוד להוראות סעיף 111(א)(2), או לא שילם, מאמצעיו, למכנסי האסיפה הכללית הוצאות סבירות שהוציאו על כינוסה, בניגוד להוראות סעיף 111(א)(3);
- (34) לא השתתף באסיפה כללית של בעלי יחידות, בניגוד להוראות סעיף 111(ח).

תוספת שנייה

(סעיף 115(א))

1. לעניין מנהל קרן או נאמן –

סכום העיצום הכספי (בשקלים חדשים)			היקף נכסים בניהול/ בנאמנות (בשקלים חדשים)
הפרת הוראה המנויה בחלק ג' לתוספת הראשונה	הפרת הוראה המנויה בחלק ב' לתוספת הראשונה	הפרת הוראה המנויה בחלק א' לתוספת הראשונה	
250,000	125,000	50,000	עד 50,000,000
500,000	250,000	100,000	מ־50,000,001 עד 500,000,000
750,000	375,000	150,000	מ־500,000,001 עד 5,000,000,000
1,000,000	500,000	200,000	מעל 5,000,000,000

2. לעניין תאגיד אחר –

סכום העיצום הכספי (בשקלים חדשים)		
הפרת הוראה המנויה בחלק ג' לתוספת הראשונה	הפרת הוראה המנויה בחלק ב' לתוספת הראשונה	הפרת הוראה המנויה בחלק א' לתוספת הראשונה
1,000,000	500,000	200,000

3. לעניין יחיד –

סכום העיצום הכספי (בשקלים חדשים)			
הפרת הוראה המנויה בחלק ג' לתוספת הראשונה	הפרת הוראה המנויה בחלק ב' לתוספת הראשונה	הפרת הוראה המנויה בחלק א' לתוספת הראשונה	
20,000	15,000	10,000	עובד התאגיד שאינו נושא משרה בו
50,000	25,000	12,000	יחיד אחר

תוספת שלישית

(סעיף 119)

חלק א'

(1) קבע לקרן שם שיש בו כדי להטעות, בניגוד להוראות סעיף 6(א);

(2) לא מינה רואה חשבון לקרן, בניגוד להוראות סעיף 99(א).

חלק ב'

- (1) הפר את הוראות סעיף 18(2), (4), (5) או (8), בכך שהדירקטוריון של מנהל הקרן לא מילא אחר תפקיד מתפקידיו לפי הסעיף האמור במשך תקופה העולה על שישה חודשים;
- (2) קנה או מכר נייר ערך הנסחר בבורסה, שלא בהתאם להוראות לפי סעיף 21;
- (3) החזיק אמצעי שליטה במנהל קרן בשיעור הטעון היתר מאת ועדת הרישיונות לפי סעיף 23 בלא שקיבל היתר כאמור, או לא מילא אחר הוראה שניתנה לו לפי סעיף 23(א) עד (ג);
- (4) קיבל לניהולו, בין בהסכם ובין בדרך אחרת, קרן ממנהל קרן אחר, באופן שנתח השוק שלו עלה, לאחר קבלת הניהול, על עשרים אחוזים, בניגוד להוראות סעיף 23(א), שלט במנהלי קרנות באופן שנתח השוק הכולל שלו עלה על עשרים אחוזים, בניגוד להוראות סעיף 23(ב), או לא מילא אחר הוראה של יושב ראש הרשות להקטין את נתח השוק או את נתח השוק הכולל כך שלא יעלה על עשרים אחוזים, בתוך התקופה שנקבעה בהוראה, בניגוד להוראות סעיף 23(ג);
- (5) רכש יחידות של קרן המקורבת לו, בניגוד להוראות סעיף 49(ג), והיה עליו לדעת כי התקיימו נסיבות שבשלהן הוא לא היה רשאי לרכוש יחידות כאמור בהתאם להוראות אותו סעיף;
- (6) הציע יחידה בלא תמורה בניגוד להוראות סעיף 58, והיה עליו לדעת שלא משולמת תמורה בעבור היחידה;
- (7) לקח אשראי בעד קרן שבניהולו, בניגוד להוראות לפי סעיף 65, והיה עליו לדעת כי לא התקיימו תנאים שבשלהם הוא היה רשאי לקחת אשראי כאמור בהתאם להוראות לפי אותו סעיף;
- (8) עשה עסקה בין חשבונו העצמי לחשבון קרן, בניגוד להוראות לפי סעיף 67;
- (9) שילם על עסקה שנעשתה בעד הקרן, עמלה מנכסי הקרן, שלא בהתאם להוראות סעיף 69, והיה עליו לדעת כי העמלה ששילם אינה בהתאם להוראות כאמור;
- (10) לא הפריד את נכסי הקרן מרכושו האחר, בניגוד להוראות סעיף 76(א);
- (11) לא השתתף או לא הצביע באסיפה כללית של תאגיד שניירות הערך שהוציא מוחזקים בקרן שבניהולו, בניגוד להוראות סעיף 77;
- (12) מישכן או שעבד את נכסי הקרן שלא בהתאם לתנאים שקבע שר האוצר לפי סעיף 79, והיה עליו לדעת שלא מתקיימים אותם תנאים;
- (13) גילה את תוכנם של ידיעה או מסמך שהגיעו לידי מכוח תפקידו, בניגוד להוראות סעיף 97(ד);
- (14) לא מימש נכסי קרן בפירוק בדרך או במועד שנקבעו לכך או לא חילק מזומנים שהתקבלו במימוש הנכסים האמורים בין בעלי היחידות יחסית למספר היחידות שהם מחזיקים, בניגוד להוראות סעיף 109(א) או (ג);
- (15) הצביע באסיפה כללית של בעלי יחידות אף שלא הודיע עם פתיחתה של האסיפה על כך שפדה או מכר יחידות לאחר שקיבל אישור מאת חבר בורסה בדבר החזקתן באמצעותו, בניגוד להוראות סעיף 111(ה)(1).

חלק ג'

- (1) ערך הסדר שחוק זה חל עליו, שלא על ידי קרן להשקעות משותפות בנאמנות שנוסדה בדרך הקבועה בסעיף 3;
- (2) שימש נאמן לקרן או מנהל קרן בלי שקיבל את אישור יושב ראש הרשות לכך, בניגוד להוראות סעיף 9(א) או 13(א), לפי העניין, או לאחר שפקע האישור כאמור בהתאם להוראות סעיף 10 או 14, לפי העניין;
- (3) הציע לציבור יחידות, לרבות יחידות או מניות של קרן חוץ, שלא על פי תשקיף שהרשות התירה את פרסומו, בניגוד להוראות סעיף 25(א), והיה עליו לדעת שהוא מבצע הצעה לציבור של יחידות שלא על פי תשקיף שהרשות התירה את פרסומו;
- (4) פרסם או כלל דבר ביחס לקרן אשר יש בו פרט מטעה, בניגוד להוראות סעיף 73(ב), והיה עליו לדעת שיש בכך כדי להטעות משקיע סביר;
- (5) כלל בהסכם הקרן, בתשקיף, בדוח, בהודעה או במסמך המוגשים לפי חוק זה לרשות, פרט מטעה, בניגוד להוראות סעיף 73א(א), והיה עליו לדעת שיש בכך כדי להטעות משקיע סביר;
- (6) כלל בחוות דעת, בדוח, בסקירה או באישור שנכללו או שנזכרו בתשקיף או בדיווח, בהסכמתו המוקדמת, פרט מטעה, בניגוד להוראות סעיף 73א(ב), והיה עליו לדעת שיש בכך כדי להטעות משקיע סביר;
- (7) לא הגיש לרשות דוח, הודעה, מסמך, הסבר, פירוט או ידיעה, במועד שנקבע לכך, בניגוד להוראות לפי סעיפים 16(א), 34(א), 52, 54(ב), 61(ג), 72, 77(ג), 78(ד), 80(ג), 100(ו), 101(ד), 110(ו), 112(ד), 112א(א) או 112ב, או הגיש דוח, הודעה, תשקיף או מסמך אחר שלא בהתאם להוראות לפי סעיפים 72א ו-131(א), והיה עליו לדעת שיש בכך כדי להטעות משקיע סביר;
- (8) פרע מנכסי הקרן הוצאות, שלא בהתאם להוראות סעיף 80;
- (9) קיבל טובת הנאה בקשר עם ניהול הקרן או בקשר עם מילוי תפקידו כנאמן לקרן, שלא בהתאם להוראות סעיף 81.

4. תיקון חוק החברות, בחוק החברות, התשנ"ט-1999³⁴ – מס' 14

(1) במקום סעיף 225 יבוא:

"חובת גילוי 225. (א) מי שמועמד לכהן כדירקטור יגלה לממנה:

- (1) אם הורשע בפסק דין בעבירה כאמור בסעיף 226(א), וטרם חלפה התקופה שבה אסור לו לכהן כדירקטור לפי סעיף 226;
- (2) אם הורשע בפסק דין בעבירה כאמור בסעיף 226(א), וטרם חלפה התקופה שקבע בית המשפט לפי אותו סעיף קטן;
- (3) אם ועדת האכיפה המינהלית הטילה עליו אמצעי אכיפה האוסר עליו לכהן כדירקטור בכל חברה ציבורית, וטרם חלפה התקופה שקבעה ועדת האכיפה המינהלית בהחלטתה כאמור.

(ב) בסעיף זה –

³⁴ ס"ח התשנ"ט, עמ' 189; התש"ע, עמ' 618.

"אמצעי אכיפה" – אמצעי אכיפה כאמור בסעיף 52נו
לחוק ניירות ערך, שהוטל לפי פרק ח'4 לחוק ניירות ערך,
לפי פרק ז'2 לחוק הסדרת העיסוק ביעוץ השקעות
ובניהול תיקי השקעות, התשנ"ה-1995, או לפי פרק י'1
לחוק השקעות משותפות בנאמנות, התשנ"ד-1994,
לפי העניין;

"ועדת האכיפה המינהלית" – הוועדה שמונתה לפי סעיף
52לב(א) לחוק ניירות ערך;

"פסק דין" – פסק דין בערכאה ראשונה.;

(2) בסעיף 226 –

(א) בסעיף קטן (א), ברישה, המילה "חלוט" – תימחק, ופסקה (3) – תימחק;

(ב) אחרי סעיף קטן (א) יבוא:

"(א1) לא ימונה לכהונת דירקטור בחברה ציבורית אדם שהורשע בפסק
דין, כהגדרתו בסעיף 225(ב), בעבירה שאינה מנויה בסעיף קטן (א), אם
בית המשפט קבע כי מפאת מהותה, חומרתה או נסיבותיה אין הוא ראוי
לשמש דירקטור בחברה ציבורית, למשך התקופה שקבע בית המשפט אשר
לא תעלה על חמש שנים מיום מתן פסק הדין.;"

(ג) בסעיף קטן (ב), במקום "בסעיפים (א)1 ו-(א)2" יבוא "בסעיף קטן (א)"
ובסופו יבוא "או כי התקופה שבה הוא מנוע מלכהן כדירקטור בחברה ציבורית
תהיה קצרה מחמש שנים.;"

(ד) אחרי סעיף קטן (ג) יבוא:

"(ד) בית משפט, ואם הוגש ערעור – בית משפט של ערעור, רשאי להורות
על עיכוב ביצוע של מגבלות המינור או של פקיעת הכהונה לפי סעיף זה
למועד שיקבע ובתנאים שיראה לנכון.;"

(3) אחרי סעיף 226 יבוא:

"הגבלת מינוי עקב 226א. הטילה ועדת האכיפה המינהלית על אדם אמצעי אכיפה
החלטה של ועדת האכיפה המינהלית
האוסר עליו לכהן כדירקטור בחברה ציבורית, לא ימונה
אותו אדם לדירקטור בחברה ציבורית שבה אסור לו לכהן
כדירקטור על פי אותה החלטה; בסעיף זה, "אמצעי אכיפה"
ו"ועדת האכיפה המינהלית" – כהגדרתם בסעיף 225(ב).;"

(4) בסעיף 228(א), אחרי פסקה (2) יבוא:

"(א2) במועד מתן הודעה על הטלת אמצעי אכיפה כאמור בסעיף 232א.;"

(5) בסעיף 231, אחרי "226" יבוא "226א.;"

(6) בסעיף 232, במקום "226(א)1 או (3)" יבוא "226(א)1 או (א1)" ובמקום הסיפה
החל במילים "חלפו חמש שנים" יבוא "חלפה התקופה שבה אסור לו לכהן כדירקטור
לפי סעיף 226.;"

(7) אחרי סעיף 232 יבוא:

"פקיעת כהונה עקב החלטה של ועדת האכיפה המינהלית 232א. החליטה ועדת האכיפה המינהלית להטיל על אדם אמצעי אכיפה האוסר עליו לכהן כדירקטור בכל חברה ציבורית או בחברה שבה הוא מכהן, ויודיע על כך לחברה וכהונתו תפקע במועד מתן ההודעה, ובחברה שלגביה חל האיסור כאמור לא ניתן לשוב ולמנותו לכהונת דירקטור, אלא אם כן חלפה תקופת האיסור כאמור; בסעיף זה, "אמצעי אכיפה" ו"ועדת האכיפה המינהלית" – כהגדרתם בסעיף 225(ב).";

(8) בסעיף 234, אחרי "232" יבוא "232א";

(9) בכותרת פרק שני בחלק שישי, אחרי "מינוי" יבוא "כהונה";

(10) אחרי סעיף 251 יבוא:

"החלת סעיפים 251. סעיפים 225 עד 226א, 231 עד 232א, 233(2) ו-234 יחולו, לעניין הגבלות על מינויים ופקיעת כהונה מסימן ב' בפרק ראשון בשינויים המחויבים, לעניין נושא משרה שאינו דירקטור, בחברה ציבורית.";

(11) בסעיף 260(א1), אחרי "הוכחת מחשבה פלילית" יבוא "או בקשר לעיצום כספי";

(12) בסעיף 263(4), אחרי "קנס" יבוא "קנס אזרחי, יעצום כספי".

5. בחוק בתי המשפט [נוסח משולב], התשמ"ד-1984³⁵ – תיקון חוק בתי המשפט – מס' 61

(1) בסעיף 42א, בהגדרה "רשות", בסופה יבוא "ומותב כמשמעותו בסעיף 52 לחוק ניירות ערך";

(2) בסעיף 42ב(א) –

(א) בפסקה (1) –

(1) בפסקת משנה (ב), בסופה יבוא "למעט הוראות הסעיפים כאמור

בפסקת משנה (א) כפי שהוחלו בחוק ההשקעות";

(2) בפסקת משנה (ג), בסופה יבוא "למעט הוראות הסעיפים כאמור

בפסקת משנה (א) כפי שהוחלו בחוק הייעוץ";

(ב) בפסקה (8), במקום "או עבירה על חוק הייעוץ" יבוא "עבירה כהגדרתה בסעיף

29(א) לחוק הייעוץ או עבירה כהגדרתה בסעיף 97א(א) לחוק ההשקעות";

(ג) בסעיף 42ג(א), המילים "למעט לפי פרק ז' לחוק האמור" – יימחקו.

6. תיקון חוק ניירות ערך (תיקון מס' 42) – התש"ע-2010³⁶ – תיקון חוק ניירות ערך (תיקון מס' 42)

(1) בסעיף 2, בסעיף 44כח המובא בו –

(א) בכותרת השוליים, במקום "על חקירה, אישום או הרשעה" יבוא "לרשות

לעניין בחינת מהימנות";

(ב) במקום סעיף קטן (א) יבוא:

"(א) חברה בעלת רישיון זירה וכן בעל היתר שליטה, יודיעו לרשות על

התקיימות אחת הנסיבות המנויות בסעיף 27(ג) לחוק הייעוץ, והכל לגביהם

או לגבי נושא משרה בהם, בארץ או בחו"ל";

³⁵ ס"ח התשמ"ד, עמ' 198; התש"ע, עמ' 652.

³⁶ ס"ח התש"ע, עמ' 536.

(2) סעיף 3 – בטל.

7. (א) בכפוף להוראות סעיפים קטנים (ב) עד (ח), תחילתו של חוק זה 30 ימים מיום פרסומו (להלן – יום התחילה).

(ב) תחילתם של סעיפים 52ל, 52לד, 52לה ו-52לו לחוק ניירות ערך, כנוסחם בסעיף 10(1) לחוק זה, ביום פרסומו של חוק זה.

(ג) הוראות חוק ניירות ערך, כנוסחו בסעיף 1 לחוק זה, הוראות פרקים ז', ז'1, ז'2 וח'1 לחוק הייעוץ, כנוסחם בסעיף 2(10) ו-13 לחוק זה, והוראות פרקים י', י'1 וי"א לחוק השקעות משותפות, כנוסחם בסעיף 3(18) ו-22 לחוק זה, יחולו על הפרות ועבירות שבוצעו לאחר יום התחילה.

(ד) תחילתם של פרק ח'3, התוספת החמישית והתוספת השישית לחוק ניירות ערך, כנוסחם בסעיף 1(10) ו-23 לחוק זה, למעט ההוראות בפרק ח'3 לחוק ניירות ערך המוחלות בפרק ח'4 לחוק ניירות ערך, כנוסחו בסעיף 1(10) לחוק זה, במועד תחילתן של תקנות לפי סעיף 3(ב) לחוק ניירות ערך, כנוסחו בסעיף 1(10) לחוק זה.

(ה) תחילתם של פרק ז'1, התוספת השנייה והתוספת השלישית לחוק הייעוץ, כנוסחם בסעיף 2(10) ו-15 לחוק זה, במועד תחילתן של תקנות לפי סעיף 3(ב) לחוק הייעוץ, כנוסחו בסעיף 2(10) לחוק זה.

(ו) תחילתם של פרק י', התוספת הראשונה והתוספת השנייה לחוק השקעות משותפות, כנוסחם בסעיף 3(18) ו-23 לחוק זה, במועד תחילתן של תקנות לפי סעיף 116(ב) לחוק השקעות משותפות, כנוסחו בסעיף 3(18) לחוק זה.

(ז) תחילתם של סימנים ב' עד ד' בפרק ח'4 לחוק ניירות ערך, של ביטול פרק ז' לחוק הייעוץ, של פרק ז'2 לחוק הייעוץ ושל פרק י'1 לחוק השקעות משותפות, כנוסחם בסעיף 1(10), 2(9) ו-3(10) לחוק זה, במועד קביעת סדרי דין לעבודת ועדת האכיפה המינהלית לפי סעיף 52לט(א) לחוק ניירות ערך כנוסחו בסעיף 1(10) לחוק זה.

(ח) תחילתו של סעיף 6 לחוק זה, וכן הוראות לעניין חברה בעלת רישיון זירה כמשמעותה בפרק ז'3 לחוק ניירות ערך, במועד תחילתן של תקנות לפי סעיפים 44ג ו-44כט לחוק ניירות ערך, כנוסחם בחוק ניירות ערך (תיקון מס' 42), התש"ע-2010.

8. (א) היה מעשה או מחדל שבוצע ערב יום התחילה עבירת משמעת כמשמעותה הוראת מעבר בפרק ז' לחוק הייעוץ, כנוסחו ערב יום התחילה, יחולו לגבי הוראות פרקים ז'1, ז'2 וח'1 לחוק הייעוץ, כנוסחם בסעיף 2(10) ו-13 לחוק זה, לפי העניין, ובלבד שטרם חלפה שנה מהמועד שבו גילתה רשות ניירות ערך כי בוצעה הפרה או שטרם חלפו שלוש שנים ממועד ביצועה, לפי המוקדם.

(ב) הליך משמעתי שהיה תלוי ועומד לפני ועדת משמעת לפי פרק ז' לחוק הייעוץ ערב ביטולו כאמור בסעיף 2(9) לחוק זה, שעניינו מעשה או מחדל המהווה הפרה לפי סעיף 138 לחוק הייעוץ, כנוסחו בסעיף 2(10) לחוק זה, יידון, לאחר מועד ביטולו של פרק ז' כאמור, לפני ועדת האכיפה המינהלית בהתאם להוראות פרק ז'2 לחוק הייעוץ, כנוסחו בסעיף 2(10) לחוק זה.

(ג) (1) הגיש נאמן לקרן לבית המשפט לא יאוחר מ־30 ימים מיום התחילה, בקשה להתפטר מכהונתו לפי סעיף 11(א)3 לחוק השקעות משותפות, לא יחולו הוראות פרקים י', י"א ו"א לחוק האמור, כנוסחם בסעיף 3(18) ו־22 לחוק זה, ביחס אליו, בשל הפרה שבוצעה בקשר עם כהונה זו, עד להכרעת בית המשפט בבקשה או עד לתום תקופת הכהונה כפי שנקבעה בהסכם הקרן אשר בתוקף ביום פרסומו של חוק זה או בהסכם להארכת תוקף הכהונה שנחתם לאחרונה לפני יום פרסומו של חוק זה, לפי המוקדם, וכל עוד לא הוסרה המניעה להפסקת כהונתו בפועל כאמור בסעיף 12(ב) לחוק השקעות משותפות; דחה בית המשפט את הבקשה, לא יחולו הסעיפים האמורים ביחס לנאמן כאמור בשל הפרה שבוצעה בקשר עם כהונה זו עד לתום תקופת הכהונה כפי שנקבעה בהסכם הקרן אשר בתוקף בעת ביצוע ההפרה, או בהסכם להארכת תוקף הכהונה שנחתם לאחרונה לפני ביצוע ההפרה.

(2) על אף האמור בסעיף קטן (א), יחולו הסעיפים האמורים בו על נאמן, לא יאוחר מתום שנתיים מיום התחילה.

(ד) על הפרה שבוצעה ערב יום התחילה יחולו הוראות פרק ח' לחוק ניירות ערך, פרק ז' לחוק הייעוץ או פרק י' לחוק השקעות משותפות, כנוסחם ערב יום התחילה וסכום העיצום הכספי שיוטל על מפר הוראה כאמור, יהיה הסכום שהיה קבוע לאותה הפרה ערב יום התחילה, אך יהיה ניתן להפחית את סכום העיצום הכספי לפי סעיפים 52כ לחוק ניירות ערך, 38ג לחוק הייעוץ ו־116 לחוק השקעות משותפות, כנוסחם בסעיפים 10(1), 2(10) ו־3(18) לחוק זה.

יובל שטייניץ
שר האוצר

בנימין נתניהו
ראש הממשלה

ראובן ריבלין
יושב ראש הכנסת

שמעון פרס
נשיא המדינה

