



רשומות

הצעות חוק

ה מ מ ש ל ה

26 ביולי 2004

121

ח' באב התשס"ד

עמוד

586	הצעת חוק לתיקון פקודת מס הכנסה (מס' 141), התשס"ד-2004
594	הצעת חוק השקעות משותפות בנאמנות (תיקון מס' 9), התשס"ד-2004
598	הצעת חוק הסדרת העיסוק בייעוץ השקעות ובניהול תיקי השקעות (תיקון מס' 6), התשס"ד-2004

הצעת חוק לתיקון פקודת מס הכנסה (מס' 141), התשס"ד-2004

1. תיקון סעיף 88 בפקודת מס הכנסה¹ (להלן - הפקודה) בסעיף 88 -
- (1) בהגדרה "רווח הון ריאלי עד המועד הקובע", אחרי "עד" יבוא "ליום שקדם" ובמקום "ומחולק בתקופה" יבוא "לבין התקופה";
- (2) ההגדרה "שוק מוסדר" - תימחק.
2. תיקון סעיף 97 בסעיף 97(ג) לפקודה, בכל מקום, המילים "או בשוק מוסדר" - יימחקו.
3. תיקון סעיף 98 בסעיף 98 לפקודה -
- (1) בסעיף קטן (א) -
- (א) ברישה, המילים "או בשוק מוסדר אחר" - יימחקו;
- (ב) בפסקה (5), המילים "או בשוק המוסדר האחר" - יימחקו;
- (2) בסעיף קטן (ב), המילים "או רק בשוק המוסדר האחר" - יימחקו;
- (3) סעיף קטן (ג) - בטל.
4. תיקון סעיף 101 בסעיף 101 לפקודה -
- (1) בסעיף קטן (א)(1), המילים "או בשוק מוסדר" - יימחקו;
- (2) בסעיף קטן (ז), המילים "או בשוק מוסדר" - יימחקו, והסיפה החל במילים "לענין זה" - תימחק.

ד ב ר י ה ס ב ר

- סעיף 1(1) -
- סעיף 88 לפקודת מס הכנסה (להלן - הפקודה), קובע הגדרות שונות לענין הישוב רווח הון. מוצע לתקן טעויות טכניות שנפלו בנוסח ההגדרה "רווח הון ריאלי עד המועד הקובע".
- סעיפים 1(2), 2 עד 4, 6, 8, 9(3), 10, 11 ו-13(א) ו-1(3) - לענין ביטול ההגדרה "שוק מוסדר"
- בסעיף 1(2) להצעת החוק מוצע למחוק את ההגדרה "שוק מוסדר" שבסעיף 88 לפקודה, שכן שר האוצר, בתוקף סמכותו מכוח ההגדרה "בורסה" שבסעיף 1 לפקודה, קבע כבורסות לענין הפקודה גם שווקים מוסדרים מסוימים, וזאת בתקנות מס הכנסה (קביעת בורסה), התשס"ד-2004 (ק"ת התשס"ד, עמ' 128).
- הו לשונה של ההגדרה "שוק מוסדר" שבסעיף 88 לפקודה, שמוצע לבטלה:
- "שוק מוסדר" - מערכת שבאמצעותה מתנהל מסחר בניירות ערך או בעסקאות עתידיות על פי כללים שנקבעו על ידי מי שרשאי לקבעם על פי דין במדינה שבה הוא מתנהל, והכל בכדינות שקבע שר האוצר.
- בהתאמה מוצע לבטל הגדרות אחרות של המונח "שוק מוסדר" הקבועות בפקודה:
- ההגדרה שבסעיף 98(ג) לפקודה שזו לשונה: "לענין סעיף זה, "שוק מוסדר" - מערכת שבאמצעותה מתנהל מסחר בניירות ערך על פי כללים שנקבעו על ידי מי שרשאי לקבעם על פי דין במדינה שבה הוא מתנהל";
- ההגדרה שבסעיף 103 לפקודה שזו לשונה: "שוק מוסדר" - מערכת שבאמצעותה מתנהל מסחר בניירות ערך על פי דין המדינה שבה הוא מתנהל";
- כמו כן, ובהתאמה מוצע למחוק משאר סעיפי הפקודה את המונח "שוק מוסדר".

¹ דיני מדינת ישראל, נוסח חדש 6, עמ' 120.

5. אחרי סעיף 101 לפקודה יבוא:

הוספת סעיף 101א

101א. (א) על אף הוראות חלק זה, במכירת נייר ערך כהגדרתו בחוק ניירות ערך, של חברה שניירות הערך שלה, כולם או חלקם, רשומים למסחר בבורסה, יחולו הוראות החלק האמור בשינויים כמפורט להלן, והכל בכפוף להוראות סעיף קטן (ב):

הוראות לענין ניירות ערך מסוימים שיום רכישתם לפני יום הרישום בבורסה

(1) הוראות סעיף 94ב יחולו, אף אם לא מתקיימים התנאים שבסעיף קטן (א) רישה של הסעיף האמור;

(2) הוראות סעיף 101 לא יחולו;

(ב) הוראות סעיף קטן (א) יחולו לענין מכירת נייר ערך כאמור באותו סעיף קטן, בהתקיים כל אלה:

(1) המוכר של נייר הערך הוא חבר בני אדם שהוראות חוק תיאומים בשל אינפלציה חלות לגביו;

(2) ניירות ערך של החברה נרשמו לראשונה למסחר בבורסה, ביום ז' בטבת התשס"ד (1 בינואר 2004) או לאחריו (בסעיף זה – יום הרישום);

(3) חלפו 12 חודשים, לפחות, מיום הרכישה של נייר הערך עד ליום הרישום, או שיום הרכישה של נייר הערך קדם למועד החלטת החברה על הרישום, לפי כל דין;

(4) נייר הערך נמכר לאחר שחלפו 6 חודשים, לפחות, מיום הרישום;

(5) המכירה אינה לקרוב כהגדרתו בסעיף 105יא, אלא אם כן שולמה תמורה מלאה;

(6) הוראות חלק זה לא חלו בתקופה של 24 חודשים שקדמו למכירה;

(7) אילו נייר הערך היה נמכר לפני יום הרישום, לא היו חלות על המכירה הוראות סעיף 2 לפקודה.

ד ב ר י ה ס ב ר

סעיפים 5, 7, 11 ו-19

כאמור הוראות סעיף 6 לחוק התיאומים יחולו הוראות חלק ה' לפקודה, בשינויים מסוימים.

בסעיף 5 להצעת החוק, מוצע להוסיף את סעיף 101א לפקודה ולקבוע בו כי הוראות חלק ה' לפקודה החלות לענין מכירת נייר ערך כאמור, יחולו בשינויים אלה:

- בחישוב רווח ההון במכירת ניירות ערך כאמור, יחולו הוראות סעיף 94ב לפקודה, כך שבחישוב הרווח יובאו בחשבון רווחים ראויים לחלוקה, החייבים במס בשיעור המס החל על דיבידנד;

- הוראות סעיף 101 לפקודה, הקובעות כי רישום מניות למסחר בבורסה ייחשב כמכירתם, לא יחולו על מכירת ניירות ערך כאמור, זאת כדי למנוע קיומם של הסדרי מס שונים במכירת אותו נייר ערך.

לפי הוראות חלק ה' לפקודה שענינו רווחי הון, חבר בני אדם המוכר נייר ערך שאינו רשום למסחר בבורסה, חייב במס על רווח ההון הריאלי בשיעור של 25%, ואולם אם נרשם נייר הערך למסחר בבורסה מחויב רווח ההון הריאלי, לפי סעיף 6 לחוק מס הכנסה (תיאומים בשל אינפלציה), התשמ"ה-1985 (להלן – חוק התיאומים), במס בשיעור של 35%.

במטרה לעודד רישום ניירות ערך למסחר בבורסה, מוצע לקבוע, בסעיפים 5, 7, 11 ו-19 להצעת החוק, הסדר מיוחד שיחול לענין רווח הון שהיה לחבר בני אדם במכירת נייר ערך של חברה שניירות הערך שלה, כולם או חלקם, רשומים למסחר בבורסה ואשר החוק על ידי החבר לפני הרישום למסחר כאמור (להלן – ההסדר המוצע). לפי ההסדר המוצע לא יחולו על רווח הון

- תיקון סעיף 103 6. בסעיף 103 לפקודה -
- (1) בהגדרה "בורסה", המילים "ושוק מוסדר" - יימחקו.
- (2) בהגדרה "שוק מוסדר" - תימחק.
- תיקון סעיף 105א 7. בסעיף 105א(א) לפקודה, בהגדרה "ניירות ערך", אחרי "מדינת ישראל" יבוא "מילווה קצר מועד" ובסופה יבוא "ולמעט נייר ערך כאמור בסעיף 101א, כהתקיים התנאים האמורים באותו סעיף".
- תיקון סעיף 105ב 8. בסעיף 105ב(א) לפקודה, ברישאה, המילים "או כשוק מוסדר" - יימחקו.
- תיקון סעיף 105ג 9. בסעיף 105ג לפקודה -
- (1) בסעיף קטן (א3א), במקום "במועד הקובע" יבוא "ביום שקדם למועד הקובע".
- (2) בסעיף קטן (ד) -
- (א) בפסקה (1) -
- (1) במקום הרישאה עד המילים "יהיה לפי אלה" יבוא:
- "על אף האמור בסעיפים 91(א), (ב) או (ב1) ו-105ב, במכירת ניירות ערך זרים שיום רכישתם עד תום שנת המס 2004, בידי יחיד או בידי חבר בני אדם שהוראות סעיף 6 לחוק תיאומים בשל אינפלציה או הוראות לפי סעיף 130א אינן חלות בקביעת הכנסתם, יהיה שיעור המס על רווח ההון הריאלי, לפי אלה:
- (2) בפסקת משנה (א), במקום "2007" יבוא "2005":

ד ב ר י ה ס ב ר

- עוד מוצע בסעיף האמור לקבוע בו את התנאים שבהתקייםם יחול ההסדר המוצע. תנאים אלה באים להבטיח כי בהטבות הגלומות בהסדר המוצע לא ייעשה שימוש לרעה.
- בסעיפים 7 ו-11 להצעת החוק מוצע למעט מתחילת חלק ה-3 לפקודה, שענינו הכנסות מיוחדות בשוק ההון, נייר ערך כאמור בסעיף 101א המוצע, תאם על מנת להבטיח שיחולו על רווח ההון במכירתו הוראות חלק ה' לפקודה, בלבד, כפי שהיו חלות על רווח ההון במכירתו של נייר הערך אילו לא היה נרשם למסחר בבורסה, והכל כאמור בשינויים הקבועים בסעיף 101א המוצע.
- בסעיף 7 להצעת החוק, מוצע גם לתקן את ההגדרה נייר ערך שבסעיף 105א לפקודה, ולהבהיר כי היא כוללת גם מילווה קצר מועד.
- בסעיף 19 להצעת החוק מוצע לתקן את ההגדרה "נייר ערך" שבסעיף 6(א) לחוק התיאומים, ולמעט ממנה נייר ערך כאמור בסעיף 101א המוצע. התיקון המוצע יביא לכך שעל רווח ההון במכירת נייר ערך כאמור לא יחולו הוראות סעיף 6 לחוק התיאומים אלא הוראות חלק ה' לפקודה.
- עוד מוצע תיקון לשוני להגדרה האמורה כדי להבהיר את סוגי ניירות הערך השונים שהיא כוללת.
- סעיף 9(1) ו-2**
- סעיף 105ג לפקודה קובע הוראות לענין חישוב המס ותשלומו במכירת ניירות ערך הנסחרים בבורסה.
- לפסקה (1)**
- מוצע לתקן טעות טכנית שנפלה בסעיף קטן (א3א) של סעיף 105ג לפקודה.
- לפסקה (2)**
- לפסקת משנה (א)**
- סעיף 105ג(ד1) לפקודה, כנוסחו היום, קובע הוראות לענין שיעור המס החל במכירת ניירות ערך זרים שיום רכישתם עד תום שנת המס 2006, הן לשונו:
- "(ד1) על אף האמור בסעיף 91(ב1) ו-105ב, במכירת ניירות ערך זרים שיום רכישתם עד תום שנת המס 2006, שיעור המס על רווח ההון הריאלי יהיה לפי אלה:
- (א) נמכר נייר ערך כאמור לפני שנת המס 2007 - 35%;
- (ב) נמכר נייר ערך כאמור לאחר שנת המס 2006 - על חלק רווח ההון הריאלי שעד יום המעבר - 35%, ועל יתרת רווח ההון הריאלי - 15% ..."

(3) בפסקת משנה (ב), במקום "לאחר שנת המס 2006" יבוא "בשנת המס 2005 ואילך";

(4) בהגדרה "חלק רווח ההון הריאלי עד ליום המעבר", במקום "ועד ליום המעבר" יבוא "ועד ליום שקדם ליום המעבר";

(5) במקום ההגדרה "יום המעבר" יבוא:

"יום המעבר" – יום ז' בטבת התשס"ד (1 בינואר 2005);

(6) אחרי ההגדרה "יום המעבר" יבוא:

"יתרת רווח ההון הריאלי" – ההפרש שבין רווח ההון הריאלי לבין חלק רווח ההון הריאלי עד ליום המעבר";

(ב) בפסקה (2), במקום הסיפה החל במילים "למסחר בבורסה" יבוא "קודם לרישומו למסחר בבורסה מחוץ לישראל, יחולו על אף הוראות סעיף קטן זה או סעיף 14(ב1)(ג), לפי הענין, שיעורי המס כאמור בסעיפים 91 (ב) או (כ), או 121, לפי הענין";

(3) בסעיף קטן (ה), בכל מקום, המילים "או בשוק מוסדר" – יימחקו.

10. בסעיף 105(דא)6 לפקודה, המילים "בשוק מוסדר" – יימחקו. תיקון סעיף 105

11. בסעיף 105טו לפקודה – תיקון סעיף 105טו

(1) בסעיף קטן (א3), בהגדרה "ניירות ערך", אחרי "ניירות ערך זרים" יבוא "וניירות ערך כאמור בסעיף 101א בהתקיים התנאים האמורים באותו סעיף", והמילים "או בשוק מוסדר בישראל" – יימחקו;

(2) בסעיף קטן (ג3), בהגדרה "ניירות ערך", בכל מקום, המילים "או בשוק מוסדר, בישראל או מחוץ לישראל" – יימחקו, ובסופה יבוא "ולמעט ניירות ערך כאמור בסעיף 101א בהתקיים התנאים האמורים באותו סעיף".

ד ב ר ו ה ס ב ר

עוד מוצע לתיקון סכני להגדרה "חלק רווח ההון הריאלי עד ליום המעבר", בדומה לתיקון המוצע, בסעיף 1 להצעת החוק, לסעיף 88 לפקודה. כן מוצע להוסיף הגדרה למונח "יתרת רווח ההון הריאלי" תוך התאמתה למועדים הקבועים בסעיף 105 לפקודה.

לפסקת משנה (ב)

סעיף 105(ד)2 לפקודה מסמיך את שר האוצר לקבוע, באישור ועדת הכספים של הכנסת, כי על יחיד שהחזיק בנייר ערך זר קודם לרישומו למסחר בבורסה, יחולו, על אף הוראות סעיף 105ג, שיעורי המס הקבועים בסעיף 121 לפקודה.

מוצע להרחיב את סמכות שר האוצר ולאפשר לו לקבוע כי יחולו גם שיעורי המס הקבועים בסעיף 91(ב) או (כ1) לפקודה, שהם שיעורי המס החלים על רווח ההון במכירת נייר ערך בשנת המס 2003 ואילך.

עוד מוצע לקבוע כי סמכות שר האוצר לפי הסעיף האמור תחול, גם על אף הוראות סעיף 14(ב1)(ג) לפקודה, שענינו שיעור המס על רווח הון במכירת נכס שיום רכישתו ביום 1 בינואר 2003 ואילך.

רווח ההון במכירת ניירות ערך זרים שיום רכישתם בשנת המס 2007 ואילך מהווה במס בשיעור הקבוע בסעיף 105טו לפקודה, היינו – 15%.

פער המיסוי בין המס החל במכירת ניירות ערך זרים שיום רכישתם לפני שנת המס 2007, לבין המס בשיעור של 15%, החל, לפי סעיף 105טו לפקודה, במכירת ניירות ערך אחרים הנסחרים בבורסה, גורם לעיוותים בשיקולי ההשקעה ומבחנינות יעילות שוק ההון אין מקום להבחין בין שיעורי המס כאמור. לפיכך, מוצע להקדים את המועד שבו יופחת שיעור המס החל על רווח הון במכירת נייר ערך זר לשיעור המס החל במכירת נייר ערך רגיל, לתחילת שנת המס 2005, ולקבוע כי המס בשיעור של 35% יחול רק לגבי חלק רווח ההון הריאלי המיוחס לתקופה המסתיימת בתום שנת המס 2004.

כן מוצע להבהיר כי הוראות סעיף 105(ד)1 לפקודה חלות גם על אף האמור בסעיף 91(א) ו(ב) לפקודה, שענינו שיעור המס על רווח הון במכירת נכס שיום רכישתו ביום 1 בינואר 2003 ואילך.

תיקון סעיף 125ב 12. בסעיף 125ב לפקודה -

(1) ברישה אחרי "בסעיף 121" יבוא "או בסעיף 126, לפי הענין";

(2) בפסקה (1) -

(א) בפסקת משנה (א), במקום "2006" יבוא "2004";

(ב) בפסקת משנה (ב), במקום "2007" יבוא "2005".

תיקון סעיף 125ג 13. בסעיף 125ג לפקודה -

(1) בסעיף קטן (ב) -

(א) בפסקה (2) המילים "או בשוק מוסדר בישראל או מהוץ לישראל" - יימחקו;

(ב) בפסקה (5), במקום "2007" יבוא "2005";

(2) בסעיף קטן (ד), במקום "2007" יבוא "2004";

(3) בסעיף קטן (ה), ההגדרה "שוק מוסדר" - תימחק.

תיקון סעיף 129ב 14. בסעיף 129ב לפקודה -

(1) בסעיף קטן (ב) -

(א) ברישה, במקום "ביום א' בטבת התשס"ו (1 בינואר 2006)" יבוא "בשנת המס 2005";

(ב) בפסקה (1), במקום "2006" יבוא "2005";

(ג) במקום פסקה (2) יבוא:

"(2) היה יום רכישתו של נייר הערך הזר קודם לשנת המס 2005, יהיה חלק רווח ההון הריאלי עד ליום המעבר חייב במס בשיעור של 35%, ויתרת רווח ההון הריאלי תהיה פטורה ממס";

ד ב ר י ה ס ב ר

לפסקה (1)

סעיף 129ב(2) לפקודה כובע לאמור:

"(ב) על אף האמור בכל דין, במכירת ניירות ערך זרים בידי קופת גמל יחול על רווח ההון הריאלי מס בשיעור של 35%. ואולם אם נמכר נייר הערך ביום א' בטבת התשס"ו (1 בינואר 2006) ואילך, יחולו הוראות אלה:

(1) היה יום רכישתו של נייר הערך הזר בשנת המס 2006 ואילך - יהיה רווח ההון פטור ממס;

(2) היה יום רכישתו של נייר הערך הזר קודם לשנת המס 2006, יחול מס בשיעור של 35% רק לגבי חלק רווח ההון שעד יום ל' בכסלו התשס"ו (31 בדצמבר 2005) ויתרת רווח ההון תהיה פטורה ממס; בסעיף זה, "חלק רווח ההון" - חלק רווח ההון שיחסו לכלל רווח ההון הוא כחיס שבין התקופה שמיום רכישת נייר הערך ועד ליום ל' בכסלו התשס"ו (31 בדצמבר 2005) לכלל התקופה שמיום רכישת נייר הערך הזר ועד ליום מכירתו;

הצעות חוק - הממשלה 121, ח' באב התשס"ד, 26.7.2004

על ידי מי שהיה לראשונה לתושב ישראל ושמתקיימים בו התנאים האמורים באותו סעיף.

סעיפים 12 ו-13(א)(ב) ו-(2)

סעיף 125ב לפקודה קובע כי דיבידנד המשתלם על נייר ערך זר עד תום שנת המס 2006 יחויב במס בשיעור של 35%, וכי דיבידנד המשתלם על נייר ערך זר בשנת המס 2007 ואילך יחויב במס בשיעור של 25%. סעיף 125ג לפקודה קובע את שיעור המס החל על ריבית.

במקביל להקדמת הפחתת שיעור המס על רווח הון במכירת נייר ערך זר, כמוצע בתיקון לסעיף 105יג לפקודה, שבסעיף 9 להצעת החוק, מוצע להקדים את הפחתת שיעור המס החל לגבי דיבידנד וריבית המשתלמים בשנת המס 2005 ואילך.

סעיף 14

סעיף 129ב לפקודה ענינו הכנסתה של קופת גמל.

(2) במקום סעיף קטן (ב) יבוא:

"(ב) על אף האמור בכל דין, לענין הכנסה של קופת גמל, שמקורה בקרן נאמנות המשקיעה בניירות ערך זרים, יחולו הוראות אלה:

(1) במכירה או בפדיון של יחידה כאמור עד תום שנת המס 2004, יחויב רווח ההון הריאלי במס בשיעור של 35%;

(2) במכירה או בפדיון של יחידה כאמור שיום רכישתה היה לפני שנת המס 2005, יחויב חלק רווח ההון הריאלי עד ליום המעבר במס בשיעור של 35%, ויתרת רווח ההון הריאלי תהיה פטורה ממס;

(3) רווחים שחילק מנהל קרן נאמנות בניירות ערך זרים עד תום שנת המס 2004, יחויבו במס בשיעור של 35%";

(3) בסעיף קטן (ד) בסופו יבוא:

"חלק רווח ההון הריאלי עד ליום המעבר", "יום המעבר" ו"יתרת רווח ההון הריאלי" – בהגדרתם בסעיף 105 יג(ד1);

"קרן נאמנות המשקיעה בניירות ערך זרים" – קרן נאמנות פטורה או קרן נאמנות מעורבת, אשר למעלה מ-25% משווין הממוצע של השקעותיה בשנת המס הן בניירות ערך זרים."

תיקון סעיף 129ג

15. בסעיף 129ג(א3) לפקודה –

(1) בפסקת משנה (ב), במקום "2007" יבוא "2005";

ד ב ר י ה ס ב ר

למעלה מ-25% משווין הממוצע של השקעותיה בשנת המס הם מניירות ערך זרים, חייבים במס בשיעור של 35%.

מוצע להקדים לשנת המס 2005 את ההשוואה בין המס החל על ניירות ערך זרים למס החל על נייר ערך רגיל, וזאת בהתאמה להקדמת המועדים להפחתת שיעורי המס, המוצעת בסעיפים 9, 12 ו-13 להצעת החוק.

כמו כן מוצע לקבוע כי לענין מכירה או פדיון בשנת 2005 ואילך, חלק יחסי של רווח ההון יחויב בשיעור של 35% ויתרת רווח ההון תהיה פטורה ממס.

לפסקה (3)

מוצע לקבוע, בסעיף 129ב(ד) לפקודה, את ההגדרות הנדרשות בעקבות התיקונים המוצעים, בפסקאות (1) ו-(2).

סעיף 15

סעיף 129ג לפקודה קובע את המס החל על הכנסה של קרן נאמנות. גם בסעיף זה מוצע להקדים לשנת המס 2005 את ההשוואה בין המס החל במכירת נייר ערך זר למס החל במכירת ניירות ערך אחרים. כן מוצע להוסיף הגדרה לענין "יתרת רווח ההון הריאלי".

"יתרת רווח ההון" – סכום השווה להפחתת חלק רווח ההון מרווח ההון.

בהתאמה להקדמת המועדים להפחתת שיעורי המס, המוצעת בסעיפים 9, 12 ו-13 להצעת החוק, מוצע לקבוע כי רווח ההון הריאלי במכירת ניירות ערך זרים בידי קופות גמל יהיה פטור ממש החל בשנת המס 2005. במקום החל בשנת המס 2006, שכן קופת גמל פטורה ממש על כלל הבנסותיה שאינן מעסק. מס בשיעור של 35% יחול רק על חלק רווח ההון שעד לתום שנת המס 2004.

עוד מוצע להחליף את נוסח פסקה (2) של סעיף 129ב(ב), ולהתאימו לנוסח הקבוע בהקשר דומה בסעיף 105ג(ד) לפקודה.

לפסקה (2)

סעיף 129ב(ב) לפקודה ענינו במס החל בפדיון או במכירה של יחידה בקרן נאמנות פטורה או מעורבת על ידי קופת גמל, אשר למעלה מ-25% משווין הממוצע של השקעותיה בשנת המס הן בניירות ערך זרים, תו לשונו:

"(ב) על אף האמור בכל דין, רווח הון בידי קופת גמל ממכירה או מפדיון של יחידה בקרן נאמנות פטורה או בקרן נאמנות מעורבת שיום רכישתה לפני שנת המס 2006, זכן רווחים שחילק מנהל קרן נאמנות בשלה, אשר

- (2) בפסקת משנה (ג), בכל מקום, במקום "2007" יבוא "2005", ובהגדרה "חלק רווח ההון הריאלי עד ליום המעבר" ו"יום המעבר", במקום "יום המעבר" יבוא "יום המעבר" ו"יתרת רווח ההון הריאלי";
- (3) בפסקת משנה (ד), במקום "2006" יבוא "2004".

16. בסעיף 161(א) לפקודה –

(1) בפסקה (1) –

(א) בפסקת משנה (א), במקום "2006" יבוא "2004";

(ב) בפסקת משנה (ב), במקום "2007" יבוא "2005";

(2) בפסקה (4), במקום "תוך שבוע ימים מיום ששולמו או נתקבלו הריבית או הדיבידנד" יבוא "במועד שקבע שר האוצר".

17. בסעיף 187א(א) לפקודה, בסופו יבוא "כן רשאי שר האוצר לקבוע כי גישום שהוא יחיד יהיה זכאי לפטור הקבוע בסעיף קטן (א), כולו או חלקו, על סכום ששולם במועד המאוחר מהמועדים האמורים באותו סעיף קטן, על חשבון המס המגיע ממנו לשנת מס פלונית מהכנסת חוץ כהגדרתה לפי סעיף 175(ב) והכל בתנאים שקבע שר האוצר".

18. בחוק לתיקון פקודת מס הכנסה (מס' 132), התשס"ב-2002, בסעיף 89 –

(1) במקום סעיף קטן (ט) יבוא:

"(ט) תחילתם של סעיפים 105 ו-105טו לפקודה, כנוסחם בסעיף 46 לחוק זה, לענין איגרת חוב, נייר ערך מסחרי ומילווה קצר מועד, ביום ז' בטבת התשס"ד (1 בינואר 2004), והם יחולו על מכירה או פדיון של איגרת חוב, נייר ערך מסחרי ומילווה קצר מועד שהונפקו או שהוצאו ביום ג' באייר התש"ס (8 במאי 2000) ואילך".

תיקון חוק לתיקון פקודת מס הכנסה (מס' 132)

ד ב ר י ה ס ב ר

הסעיף האמור מסמיך את שר האוצר להגדיל בצו את שיעורי הפטור הקבועים בסעיף קטן (א).

מוצע לאפשר לשר האוצר לקבוע פטור מהפרשי הצמדה וריבית אף לתקופה המאוחרת מהתקופה הקבועה בסעיף 187א(א) לפקודה, כדי שניתן יהיה לפטור מהפרשי הצמדה וריבית מס המשולם במקדמה על הכנסות החוץ שהמועד להגשתה, לפי תקנה 2 לתקנות מס הכנסה (מקדמות בשל הכנסה שהופקה או שנצמחה מחוץ לישראל), התשס"ד-2004, הוא 50 באפריל שלאחר שנת המס ולגבי שנת המס 2003 – 31 באוגוסט 2004.

סעיף 18

בחוק לתיקון פקודת מס הכנסה (תיקון מס' 132), התשס"ב-2002 (להלן – תיקון 132), עוגנה בחקיקה הרפורמה במס. סעיף 89 לחוק האמור קובע הוראות לענין תחילתו.

לפסקה (1)

סעיף 89(ט) לתיקון 132 קובע לאמור:

"(ט) תחילתם של סעיפים 105 ו-105טו לפקודה, כנוסחם בסעיף 46 לחוק זה, לענין איגרת חוב, נייר ערך

סעיף 16

לפסקה (1)

סעיף 161 לפקודה עוסק בהוראות שונות לענין ניכוי המס במקור.

מוצע להתאים את הוראותיו של הסעיף האמור, להקדמת הפחתת שיעור המס לענין ריבית ודיבידנד ל-15% החל בשנת המס 2005, כמוצע בסעיפים 12 ו-13 להצעת החוק.

לפסקה (2)

סעיף 161(4) לפקודה קובע כי החייב בניכוי ישלם לפקיד השומה בתוך שבוע ימים מיום ששולמו או נתקבלו הריבית או הדיבידנד את הסכומים שניכדו. מוצע לקבוע כי החייב בניכוי המס ישלם את המס כאמור במועד הקבוע בתקנות, לתשלום המס.

סעיף 17

סעיף 187א לפקודה קובע בסעיף קטן (א) שבו, כי תשלום המס בתקופות הקבועות בו, מזכה בפטור, מלא או חלקי, מהפרשי הצמדה וריבית. סעיף קטן (א) של

² ס"ח התשס"ב, עמ' 530; התשס"ג עמ' 126.

(2) בסעיף קטן (י), במקום "2006" יבוא "2004";

(3) בסעיף קטן (יא), במקום "א" בטבת התשס"ו (1 בינואר 2006) יבוא "כ" בטבת התשס"ה (1 בינואר 2005)."

תיקון חוק
מש הכנסה
(תיאומים בשל
אינפלציה)

19. בחוק מס הכנסה (תיאומים בשל אינפלציה), התשמ"ה-1985,⁵ בסעיף 6(א), במקום ההגדרה "נייר ערך" יבוא:

"נייר ערך" - כל אחד מאלה:

- (1) נייר ערך, כהגדרתו בסעיף 105 לפקודה, הרשום למסחר בבורסה;
- (2) נייר ערך, כהגדרתו בסעיף 105 לפקודה, שאינו רשום למסחר בבורסה והוא של חברה שחלק מניירות הערך שלה רשומים למסחר בבורסה, אלא אם כן ניירות הערך הרשומים למסחר כאמור הם איגרות חוב בלבד;
- (3) עסקה עתידית;
- (4) יחידת השתתפות בקרן נאמנות בישראל, או יחידת השתתפות בקרן נאמנות במדינה אחרת שאושרה בידי הרשות המוסמכת באותה מדינה.

ד ב ר י ה ס ב ר

2006, מוצע לתקן הוראה זו בהתאמה להקצות המועדים להפחתת שיעורי המס, המוצעת בסעיפים 9, 12 ו-13 להצעת החוק.

לפסקה (3)

בסעיף 9(יא) לתוקן 132 נקבע כי ביטול סעיף 129(ג) לפקודה יחיד ביום 1 בינואר 2006. סעיף 129(ג) לפקודה קובע כי על המסחה של קצת גמל מדיכידה או מדיכידה יחול מס בשיעור של 18%.

מוצע לתקן את הוראת התחילה ולקבוע כי תחילת הביטול תהיה בשנת המס 2006, בהתאמה לתיקון המוצע לסעיף 129 לפקודה, בסעיף 14 להצעת החוק.

מסחרי ומילווה קצר מועד שהונפקו או שהוצאו ביום 1 בטבת התשס"ד (1 בינואר 2004) ואילך, והם יחולו על מכירה או פדיון של איגרת חוב, נייר ערך מסחרי ומילווה קצר מועד החל ביום האמור.

ואולם כונת המחוקק היתה להחיל את הוראות סעיפים 105 ו-105טו לפקודה, על מכירת איגרת חוב, נייר ערך מסחרי או מילווה קצר מועד ביום 1 בינואר 2004 ואילך, ובלבד שמדובר בניירות ערך שהונפקו או שהוצאו ביום 8 במאי 2000 (מועד פרסום דוח בן-בסט לרפורמה במס) ואילך. מוצע לתקן את הטעות שנפלה בהוראת התחילה.

לפסקה (2)

בסעיף 9(י) לתוקן 132 נקבעה הוראת תחילה לענין ניירות ערך זרים שיום רכישתם עד תום שנת המס

⁵ ס"ח התשמ"ה עמ' 172; התשס"ו עמ' 126.

הצעת חוק השקעות משותפות בנאמנות (תיקון מס' 9), התשס"ד-2004

1. תיקון סעיף 1 בחוק השקעות משותפות בנאמנות, התשנ"ד-1994 (להלן - החוק העיקרי), בסעיף 1 בהגדרה "בעל ענין", "הון עצמי", "החזקה", "הרשות", "חברה מסונפת", "פרט מטעה", "רשם", "שליטה", "המילה "רשם" - תימחק.
2. תיקון סעיף 8 בסעיף 8(א) לחוק העיקרי, במקום "לרשם" יבוא "לרשות", ובסופו יבוא "שונה הסכם הקרן, יגיש מנהל הקרן לרשות את הסכם הקרן המתוקן לפני מועד כניסתו לתוקף של השינוי".
3. תיקון סעיף 31 בסעיף 31(ב) לחוק העיקרי, בפסקה (1), במקום "לרשם ולבורסה" יבוא "לבורסה".
4. תיקון סעיף 33 בסעיף 33 לחוק העיקרי -
- (1) בכותרת השוליים, המילים "ודרוחות על הקרן" - יימחקו;
- (2) בסעיף קטן (א), במקום "ימציא למפיץ" יבוא "ימציא למפיץ, לפי דרישתו";

דברי הסבר

סעיף 2 סעיף 8 לחוק, שענינו רישום הסכם הקרן, קובע בסעיף קטן (א) כי מנהל קרן יגיש את הסכם הקרן לרשם לרישום טרם הוצאת היחידה הראשונה.

לצד התיקון המוצע בדבר חובת הגשת הסכם הקרן לרשות במקום לרשם החברות והיותו פתוח לעיון הציבור באתר ההפצה של הרשות ברשת האינטרנט, מוצע לקבוע כי אם כוצע שינוי בהסכם הקרן, יוגש ההסכם המתוקן לרשות, כטרם כניסתו של השינוי לתוקף, זאת, כדי לאפשר הצגתו של הסכם הקרן לעיון הציבור, בנוסחו המעודכן.

סעיף 4 סעיף 33 לחוק, שענינו המצאת עותקים של תשקיף ודריחות על הקרן, קובע בסעיפים קטנים (א) ו-(ב), כי מנהל קרן ימציא למפיץ (שהוא חבר בורסה שניתן להגיש אצלו הזמנות ליחידות של קרן) עותק של תשקיף הקרן שבניהולה, ועותקים של דריחות מיידיים מסוימים הכוללים מידע המערבן את הפרטים שבתשקיף או מוסיף עליו. סעיף קטן (ג) של הסעיף האמור, קובע כי מפיץ ימציא למי ששוקל רכישת יחידות של הקרן, לפי דרישתו, עותק של תשקיף הקרן יחד עם עותקים של הדריחות המיידיים שאותם קיבל ממנהל הקרן.

מוצע לתקן את סעיף 33(א) לחוק, ולהבהיר כי חובת המפיץ להמציא את עותק התשקיף למי ששוקל רכישת יחידות הקרן, מטילה עליו גם חובה לדרוש ממנהל הקרן עותקים של התשקיף, זאת, כדי להבטיח הימצאות עותקי התשקיף בידי המפיץ.

כמו כן, מוצע לבטל את סעיף קטן (ב) של סעיף 33, המטיל חובה על מנהל קרן להמציא למפיץ עותקים של דריחות לפי סעיפים 34, 100(ו), 101(ד) ו-102(ב) ו-(ד)

סעיפים 1 עד 3, 5 עד 10, 11(1) ו-13 עד 22

סעיפים 8(א), 31(ב), 34(א), 52, 54(ב), 61(ג), 71(א), 71(ב), 77(ג), 78(א), 101(ד), 101(ו), 100(ג), 100(ד), 102(ב), 106(א), 110(ו), 112(ד) ו-112(א) לחוק השקעות משותפות בנאמנות, התשנ"ד-1994 (להלן - החוק), מחייבים מנהל קרן נאמנות להשקעות משותפות (להלן - קרן) או נאמן לקרן, להגיש מסמכים מסוימים (הסכם הקרן, תשקיף הקרן שדרשות התירה את פרסומו ודריחות אחרים) לרשות ניירות ערך (להלן - הרשות) וכן לרשם החברות.

מוצע לתקן את הסעיפים האמורים ולבטל את חובת הגשתם של מסמכים לפי אותם סעיפים, לרשם החברות, זאת, הואיל והחובה האמורה, אשר נועדה להפוך את המסמכים לפומביים, מתייחדת לאור השינוי שבסעיף 72א(א) המוצע בסעיף 12 להצעת החוק, שלפיו יוגשו דיווחים לפי החוק באמצעות מערכת גילוי נאות אלקטרונית (להלן - מגנא) שהוקמה ברשות ונועדה לקליטת מכלול הדיווחים המרווחים אלקטרונית לרשות, והפצתם לציבור באמצעות רשת האינטרנט, במקביל, מוצע למחוק את ההגדרה "רשם" שבסעיף 1 להצעת החוק.

יצוין, כי חובת הגשת דיווחים לרשם החברות, בוטלה גם בחוק ניירות ערך (תיקון מס' 22), התשס"ג-2002 (ס"ח התשס"ג, עמ' 70) (להלן - תיקון מס' 22), לענין דריחות שעל תאגיד מרווח להגיש לרשות לפי חוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968 (להלן - חוק ניירות ערך).

עוד מוצע לקבוע, כי דריחות שיש להגישם לפי הסעיפים האמורים לרשות, יוגשו במקביל גם לבורסה שמפעילה אתר הפצה ברשת האינטרנט ויעמדו לעיון הציבור גם באמצעותה.

¹ ס"ח התשנ"ד, עמ' 308; התשס"ב, עמ' 577.

- (3) סעיף קטן (ב) – בטל;
- (4) בסעיף קטן (ג), הסיפה החל במילים "קיבל המפיץ עותק" – תימחק.
5. בסעיף 34(א) לחוק העיקרי, במקום "ולרשם" יבוא "ולבורסה". תיקון סעיף 34
6. בסעיף 39 לחוק העיקרי, בפסקה (3), במקום "ולרשם" יבוא "ולבורסה", והמילים "ואם תוקן בדו"ח פרט מטעה ביחס לקרן סגורה – משהגיש את הדו"ח גם לבורסה" – יימחקו. תיקון סעיף 39
7. בסעיף 52 לחוק העיקרי, במקום "לרשות, לרשם ולבורסה" יבוא "לרשות ולבורסה". תיקון סעיף 52
8. בסעיף 54(ב) לחוק העיקרי, במקום "לרשות, לרשם ולבורסה" יבוא "לרשות ולבורסה". תיקון סעיף 54
9. בסעיף 61(ג) לחוק העיקרי, בפסקה (1), במקום "לרשות, לרשם ולמפיץ" יבוא "לרשות ולבורסה", והסיפה החל במילים "היה השינוי במדיניות" – תימחק. תיקון סעיף 61
10. בסעיף 71 לחוק העיקרי –
- (1) בסעיף קטן (א), במקום "ולרשם" יבוא "ולבורסה", והסיפה החל במילים "דו"ח המתיחס לקרן סגורה" – תימחק;
- (2) בסעיף קטן (ב), במקום "לרשות, לרשם ולבורסה" יבוא "לרשות ולבורסה". תיקון סעיף 71
11. בסעיף 72 לחוק העיקרי –
- (1) בסעיף קטן (א), בפסקה (1) המילה "לרשם" – תימחק;
- (2) אחרי סעיף קטן (ה) יבוא:

"(הו) (1) יושב ראש הרשות רשאי, אם סבר כי מידע הנכלל בדו"ח שיש להגישו לפי חוק זה הוא בעל חשיבות מיוחדת לבעלי היחידות של הקרן, להורות למנהל הקרן, לשלוח את הדו"ח לבעלי היחידות המחזיקים ביחידות באמצעותו, לפי מעניהם הידועים באותה עת ולהודיע למפיץ

ד ב ר י ה ס ב ר

דו"חות נוספים. כסעיפים אחרים בחוק ישנן הוראות לגבי דו"חות שיש להגיש לרשות, ובחלק מהסעיפים האמורים נקבעה חובה לשלוח את הדו"חות לבעלי היחידות של הקרן על פי מעניהם הידועים. חאת בשל חשיבות המידע הכלול בדו"חות אלה.

מוצע להסמיך את יושב ראש הרשות, לענין דו"חות שיש להגישם לרשות לפי החוק אך אין חובה בחוק להמציאם לבעלי היחידות של הקרן, להורות למנהל הקרן לשלוח את הדו"ח לבעלי היחידות, על פי מעניהם הידועים, אם סבר כי למידע הכלול בדו"חות אלה יש חשיבות מיוחדת לבעלי היחידות, וכן להורות לו להודיע למפיץ שבאמצעותו מחזקות יחידות של הקרן כי עליו לשלוח את הדו"ח לבעלי היחידות. כן מוצע לקבוע כי משקיבל המפיץ הודעה כאמור, ישלח את הדו"ח, מיד לאחר קבלת ההודעה, לבעלי היחידות המחזיקים ביחידות באמצעותו, לפי מעניהם הידועים באותה עת.

לחוק, ובהתאם לבטל גם את הסיפה של סעיף קטן (ג) המטילה חובה על המפיץ להמציא למי ששוקל לרכוש יחידות של הקרן, העתקי דו"חות שהועברו אליו לפי סעיף קטן (ב), או לפי סעיפים 72 ו-78(ז), יחד עם העותק של התשקיף. הביטולים האמורים מוצעים לאור ההפעלה המוצעת של מערכת הדיווח האלקטרוני לגבי קרנות, אשר באמצעותה יפורסמו הדו"חות המיידיים באתר ההפצה של הרשות ברשת האינטרנט, ולאור ההפניה שתיכלל בתשקיף לאתר ההפצה האמור לשם איתור הדו"חות, אשר תייתר את הצורך בהמצאת הדו"חות באמצעות מפיץ.

וזו לשונו של סעיף 33(ב) לחוק, שמוצע לבטלו:

"(ב) מנהל קרן ימציא למפיץ עותק של דו"ח לפי סעיפים 34, 100(ו), 101(ד) ו-102(ב) ו-(ד)".

סעיף 11(2) סעיף 72 לחוק, מסמיך את שר האוצר להתקין תקנות בדבר דו"חות שיש להגיש לרשות ואופן הגשתם וכן מסמיך את הרשות לדרוש

הצעות חוק – הממשלה 121, ח' באב התשס"ד, 26.7.2004

שבאמצעותו מחזקות יחידות של הקרן כי עליו לשלוח את הודעה לבעלי היחידות.

(2) קיבל המפיץ הודעה כאמור בפסקה (1), ישלח את הודעה מיד לאחר קבלת ההודעה, לבעלי היחידות המחזיקים ביחידות באמצעותו, לפי מעניהם הידועים באותה עת;

(3) בסעיף קטן (ט) המילים "גם לרשם" - יימחקו, במקום "במשרד הרשם ובמשרדיהם" יבוא "במשרדיהם" ובסופו יבוא "והכל אם לא נקבע לגבי אחרת לפי חוק זה".

12. אחרי סעיף 72 יבוא:

הוספת סעיפים
72א ו-72ב

72א. (א) טיוטת תשקיף של קרן, תשקיף של קרן שהותר פרסומו וכל דרישה, חוות דעת או אישור הכלולים בהם, וכן כל דרישה, הודעה, מידע או מסמך אחר שיש להגישם לרשות לפי חוק זה, יוגשו בהתאם להוראות לפי פרק ז' לחוק ניירות ערך.

דרכי הדיווח
לרשות

(ב) דרישה שיש להגישו לפי הוראות חוק זה לרשות יגם לבורסה וכן תשקיף של קרן שהרשות התירה את פרסומו, שהוגשו לרשות כאמור בסעיף קטן (א), תעבירו לבורסה, ויראו את ההגשה לרשות גם כמילוי חובת ההגשה לבורסה.

72ב. (א) הסכם קרן, תשקיף של קרן שהותר פרסומו וכל דרישה, חוות דעת או אישור הכלולים בתשקיף, וכן כל דרישה שהוגש לרשות לפי חוק זה, יהיו פתוחים לעיון הציבור ברשות וכל אדם יהיה רשאי לעיון בהם ולקבל העתקים מאושרים מן הרשום בהם, בין באמצעות הרשות ובין באמצעות אנשים שהרשות הסמיכה אותם לכך, והכל אם לא נקבע אחרת לפי חוק זה.

עיון במסמך
העתק מאושר

ד ב ר י ת ס ב ר

במסגרת הביטול המוצע של חובת הדיווח לפי החוק לרשם החברות והטלת חובת דיווח לרשות באמצעות המגנא, מוצע לקבוע כי הדרישות והמסמכים המוגשים לרשות לפי החוק, יהיו פתוחים לעיון הציבור ברשות וכל אדם יהיה רשאי לעיון בהם ולקבל העתקים מאושרים מהרשום בהם, אלא אם כן נקבע אחרת לפי החוק. זאת, בדומה להוראות סעיף 143(א) לחוק החברות, התשנ"ט-1999 (להלן - חוק החברות) לענין דרישות המוגשים על ידי חברות ציבוריות, אשר אינן חלות על מנהלי קרנות מאחר שהם אינם חברות ציבוריות (לסעיף 72ב(א) המוצע).

כן מוצע לקבוע, בדומה להוראות סעיף 143(ב) לחוק החברות, כי העתק מאושר של מסמך שהוגש לרשות, לרבות פלט של מסמך שהוגש לרשות באמצעות המגנא, יתקבל בכל הליך משפטי כמקור ויהווה ראיה חלוטה לכך שהמסמך המקורי נמצא בידי הרשות (לסעיף 72ב(ב) המוצע).

סעיף 12 פרק ז' לחוק ניירות ערך, שהוסף בתיקון מס' 22 וענינו דיווח אלקטרוני, קובע בסעיף 44ב חובת הגשה של מסמכים שיש להגישם לפי אותו חוק לרשות או לבורסה, באמצעות המגנא.

מוצע להחיל את ההוראות לפי פרק ז' לחוק ניירות ערך, גם לגבי דרישות שיש להגישם לרשות לפי החוק ולקבוע, בדומה להוראות סעיף 44ב(א) לחוק ניירות ערך, כי טיוטת תשקיף, תשקיף שהותר פרסומו וכל דרישה, הודעה, מידע או מסמך אחר, יוגשו לרשות בהתאם להוראות לפי פרק ז' לחוק האמור (לסעיף 72א(א) המוצע).

עוד מוצע לקבוע, בדומה להוראות סעיף 44ב(ב) לחוק ניירות ערך, כי הרשות תעביר דיווח אלקטרוני לבורסה לגבי מסמכים שדווחו לה אלקטרונית ויש להגישם גם לבורסה לפי החוק, ובהתאם לקבוע כי הוגשת מסמך לרשות באמצעות המגנא תיחשב גם כמילוי חובת ההגשה לבורסה מקום שהיא קיימת לפי החוק, ובכך להקל על ציבור המדווחים (לסעיף 72א(ב) המוצע).

(ב) העתק מאושר של מסמך שהוגש לרשות יתקבל בכל הליך משפטי כמקור ויהווה ראיה חלוטה לכך שהמסמך המקורי נמצא בידי הרשות; הוראות סעיף קטן זה יחולו גם לגבי פלט של מסמך שהוגש לרשות בדרך האמורה בסעיף 72(א); לענין זה, "פלט" – כהגדרתו בחוק המחשבים, התשנ"ה-1995.²

13. בסעיף 77(ג) לחוק העיקרי, במקום "ולרשם" יבוא "ולבורסה". תיקון סעיף 77
14. בסעיף 78 לחוק העיקרי –
 (1) בסעיף קטן (ה1), במקום "ולרשם" יבוא "ולבורסה" והסיפה החל במילים "דו"ח המתייחס" – תימחק;
 (2) בסעיף קטן (ז), במקום "לרשם" יבוא "לרשות ולבורסה", והמילים "ולמסור עותק ממנו למפיץ; דו"ח המתייחס לקרן סגורה, יוגש גם לבורסה" – יימחקו.
15. בסעיף 80(ג) לחוק העיקרי, במקום "ולרשם" יבוא "ולבורסה", והסיפה החל במילים "דו"ח המתייחס" – תימחק. תיקון סעיף 80
16. בסעיף 100(ו) לחוק העיקרי, במקום "ולרשם" יבוא "ולבורסה". תיקון סעיף 100
17. בסעיף 101(ד) לחוק העיקרי, במקום "לרשות, לרשם ולבורסה" יבוא "לרשות ולבורסה". תיקון סעיף 101
18. בסעיף 102(ב) לחוק העיקרי, במקום "לרשות, לרשם ולבורסה" יבוא "לרשות ולבורסה". תיקון סעיף 102
19. בסעיף 106(א) לחוק העיקרי, במקום "ולרשם" יבוא "ולבורסה", והסיפה החל במילים "היתה ההודעה" – תימחק. תיקון סעיף 106
20. בסעיף 110(1) לחוק העיקרי, במקום "לרשם ולרשות" יבוא "לרשות ולבורסה", והסיפה החל במילים "דו"ח המתייחס" – תימחק. תיקון סעיף 110
21. בסעיף 112(ד) לחוק העיקרי, במקום "ולרשם" יבוא "ולבורסה", והסיפה החל במילים "היתה ההחלטה" – תימחק. תיקון סעיף 112
22. בסעיף 112א(א) לחוק העיקרי, במקום "לרשם" יבוא "לבורסה", והסיפה החל במילים "היתה הקרן" – תימחק. תיקון סעיף 112א
23. תחילתו של חוק זה, למעט סעיף 72(ה1) לחוק העיקרי בנוסחו בסעיף 11(2) לחוק זה, תחילה במועד שיקבע שר האוצר לפי הצעת הרשות, בהודעה שתפורסם ברשומות.

ד ב ר י ה ס ב ר

מוצע להחיל את התקנות האמורות גם לגבי הגופים המהויבים בדיווח לרשות לפי החוק. בתיקון האמור ייקבע מנגנון שיאפשר גמישות בקביעת מועד תחילתה של החובה לדווח באמצעות המגנא, כדי לוודא שהליך ההיערכות הסתיים בהצלחה בטרם יהפוך הדיווח באמצעות המגנא לחובה ביחס לאותם גופים.

הוראת תחילה דומה נקבעה גם בסעיף 8 לתיקון מס' 22, שבו נקבעה המסגרת החוקית לחתימה ולהגשה אלקטרונית של מסמכים שיש להגישם לרשות לפי חוק ניירות ערך, ומנגנון זה נמצא יעיל ואיפשר לגופים החייבים בדיווח אלקטרוני לרשות לדווח באמצעות מערכת המגנא בלי שהתעוררו תקלות מיוחדות.

סעיף 23 כשל המורכבות הכרוכה במעבר לדיווח באמצעות מערכת אלקטרונית, יש צורך לבצע בהדרגה את תהליך הפעלת המערכת בקרב הגורמים השונים החייבים בדיווח לרשות לפי החוק.

מוצע לפיכך, שלא לקבוע מראש את מועד תחילתן של הוראות החוק המוצע, למעט הוראת סעיף 72(ה1) המוצע בסעיף 11(2) להצעת החוק שאינה קשורה במעבר לדיווח אלקטרוני, אלא לקבוע את תחילתן במועד שיקבע שר האוצר, לפי הצעת הרשות, יצוין, כי במועד פרסום הצעת החוק תלויה ועומדת הצעה של הרשות לתיקון התקנות לפי סעיף 44(א) לחוק ניירות ערך, שבה

² סיח התשנ"ה, עמ' 366.

**הצעת חוק הסדרת העיסוק ביועץ השקעות ובניהול תיקי השקעות
(תיקון מס' 6), התשס"ד-2004**

1. תיקון סעיף 27 בחוק הסדרת העיסוק ביועץ השקעות ובניהול תיקי השקעות, התשנ"ה-1995 (להלן – החוק העיקרי), בסעיף 27 –

(1) בסעיף קטן (ב), במקום "לרשות", לבורסה ולרשם החברות יבוא "לרשות ולבורסה";

(2) בסעיף קטן (ו), אחרי "הרשות רשאית לפרסם" יבוא "באתר האינטרנט שלה או".

2. הוספת סעיפים 27א ו-27ב אחרי סעיף 27 לחוק העיקרי יבוא:

27א. (א) בקשה של תאגיד מורשה לביטול או להתלית רישונו, לפי סעיף 10(ב), וכן דו"ח, הודעה, מידע, וכל מסמך אחר שתאגיד מורשה חייב להגישו לרשות או לבורסה לפי סעיף 27, יוגשו בהתאם להוראות לפי פרק 17 לחוק ניירות ערך.

(ב) דו"ח שיש להגישו לפי סעיף 27(ב) לרשות וגם לבורסה, שהוגש לרשות כאמור בסעיף קטן (א), תעבירו הרשות לבורסה, ויראו את ההגשה לרשות גם כמילוי חובת ההגשה לבורסה.

ד ב ר י ה ס ב ר

מוצע לתקן את הסעיף האמור, ולקבוע כי פרסום דו"חות או הודעות כאמור יוכל להיעשות גם באתר האינטרנט של הרשות (לפסקה (2) המוצעת).

סעיף 2 פרק 17 לחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968 (להלן – חוק ניירות ערך), שענינו דיווח אלקטרוני, קובע בסעיף 444 חובת הגשה של מסמכים שיש להגישם לפי אותו חוק לרשות או לבורסה, באמצעות המגנא.

מוצע להחיל את ההוראות לפי פרק 17 לחוק ניירות ערך, גם לגבי דו"חות שעל תאגיד מורשה כהגדרתו בחוק, להגישם לרשות לפי סעיף 27 לחוק, כן מוצע לקבוע, בדומה להוראות סעיף 444(א) לחוק ניירות ערך, כי בקשת תאגיד מורשה לביטול או להתלית רישונו, לפי סעיף 10(ב) לחוק, וכן דו"ח, הודעה, מידע וכל מסמך אחר שתאגיד מורשה לפי החוק חייב להגישו לרשות או לבורסה לפי סעיף 27 לחוק, יוגשו בהתאם להוראות לפי פרק 17 לחוק ניירות ערך (לסעיף 27א(א) המוצע).

עוד מוצע לקבוע, בדומה להוראות סעיף 444(ב) לחוק ניירות ערך, כי הרשות תעביר דיווח אלקטרוני לבורסה לגבי מסמכים שדיווחו לה אלקטרונית ושיש להגישם גם לבורסה לפי החוק, וכן לקבוע כי הגשת מסמך לרשות באמצעות המגנא תיחשב גם כמילוי חובת ההגשה לבורסה, מקום שהיא קיימת לפי החוק, ובכך להקל על ציבור המדווחים (לסעיף 27ב(א) המוצע).

סעיף 27 לחוק הסדרת העיסוק ביועץ השקעות ובניהול תיקי השקעות, התשנ"ה-1995 (להלן – החוק), שענינו דיווח לרשות ניירות ערך (להלן – הרשות), קובע בסעיף קטן (ב) כי במקרה שבו סך כל ניירות הערך של תאגיד בעל רישיון לניהול תיקי השקעות, הוא חמישה אחוזים או יותר מהון מניות מונפק של התאגיד, או שניירות ערך כאמור מקנים כוח הצבעה בשיעור של חמישה אחוזים או יותר מכוח ההצבעה בתאגיד, ידווח על כך התאגיד, בלא דיחוי, לרשות, לבורסה ולרשם החברות.

מוצע לתקן את הסעיף הקטן האמור ולבטל את חובת הדיווח לרשם החברות, שכן החובה האמורה שנועדה להפוך את הדו"חות המוגשים לפי הסעיף האמור לפומביים, מתייתרת לאור השינוי במתכונת הדיווח לרשות המוצע בסעיף 27א(א), ולפיו יוגשו דיווחים לפי סעיף 27(ב) באמצעות מערכת גילוי נאות אלקטרונית (להלן – מגנא) שהוקמה ברשות ונועדה לקליטת מכלול הדיווחים המדווחים אלקטרונית לרשות, והבאתם לידועת הציבור באמצעות רשת האינטרנט (לפסקה (1) המוצעת).

סעיף 27(ו) לחוק קובע, כי הרשות רשאית לפרסם בשני עיתונים יומיים בעלי תפוצה רחבה לרעתה, היצאים לאור בישראל בשפה העברית, דו"חות או הודעות שהוגשו לפי סעיף 27 לחוק.

¹ סיח התשנ"ה, עמ' 416; התשס"ב, עמ' 98.

227.ב. (א) דו"ח שהוגש לרשות לפי סעיף 27(ב) יהיה פתוח לעיון הציבור ברשות, וכל אדם יהיה רשאי לעיין בו ולקבל העתק מאושר מן הרשום בו, בין באמצעות הרשות ובין באמצעות אחרים שהרשות הסמיכה אותם לכך.

(ב) העתק מאושר של מסמך שהוגש לרשות יתקבל בכל הליך משפטי כמקור ויהווה ראיה חלוטה לכך שהמסמך המקורי נמצא בידי הרשות; הוראות סעיף קטן זה יחולו גם לגבי פלט של מסמך שהוגש לרשות בדרך האמורה בסעיף 27(א); לענין זה, "פלט" – בהגדרתו בחוק המחשבים, התשנ"ה-1995.²

3. תחילתו של חוק זה במועד שיקבע שר האוצר לפי הצעת הרשות, בהודעה שתפורסם תחילה ברשומות.

ד ב ר י ה ס ב ר

המגנא, אלא לקבוע את תחילתן במועד שיקבע שר האוצר, לפי הצעת הרשות. יצוין, כי במועד פרסום הצעת החוק תלויה ועומדת הצעה של הרשות לתיקון התקנות לפי סעיף 44(א) לחוק ניירות ערך, שבה מוצע להחיל את התקנות האמורות גם לגבי התאגידים המחויבים בדיווח לרשות לפי החוק. בתיקון האמור מוצע לקבוע מנגנון שיאפשר גמישות בקביעת מועד תחילתה של החובה לדווח באמצעות המגנא, כדי לוודא שהליך ההיערכות הסתיים בהצלחה בטרם יהפוך הדיווח כאמור לחובה ביחס לאותם תאגידים.

הוראת תחילה דומה נקבעה גם בסעיף 8 לחוק ניירות ערך (תיקון מס' 22) התשס"ג-2002 (ס"ח התשס"ג, עמ' 70). שבו הוסף פרק 11 לחוק ניירות ערך ונקבעה המסגרת החוקית לחתימה ולהגשה אלקטרונית של מסמכים שיש להגישם לרשות לפי אותו חוק, ומנגנון זה נמצא יעיל ואיפשר לגופים החייבים בדיווח אלקטרוני לדווח לה באמצעות מערכת המגנא, בלי שהתעוררו תקלות מיוחדות.

במסגרת הביטול המוצע של חובת הדיווח לפי סעיף 27(ב) לחוק לרשם החברות והטלת חובת דיווח לרשות באמצעות המגנא, מוצע לקבוע כי הדיווחות והמסמכים המוגשים לרשות לפי אותו סעיף, יהיו פתוחים לעיון הציבור ברשות וכל אדם יהיה רשאי לעיין בהם ולקבל העתקים מאושרים מהרשום בהם (לסעיף 27(א) המוצע).

כן מוצע לקבוע, בדומה להוראות סעיף 43(ב) לחוק החברות, התשנ"ט-1999, כי העתק מאושר של מסמך שהוגש לרשות, לרבות פלט של מסמך שהוגש לרשות באמצעות המגנא, יתקבל בכל הליך משפטי כמקור ויהווה ראיה חלוטה לכך שהמסמך המקורי נמצא בידי הרשות (לסעיף 27(ב) המוצע).

סעיף 3 בשל המורכבות הכרוכה במעבר לדיווח באמצעות מערכת אלקטרונית, יש צורך לבצע בהדרגה את תהליך הפעלת המערכת בקרב התאגידים החייבים בדיווח לרשות לפי סעיף 27 לחוק. מוצע לפיכך, שלא לקבוע מראש את מועד תחילתן של ההוראות לענין החובה לדווח לרשות באמצעות

² ס"ח התשנ"ה, עמ' 366.

