



רשומות

הצעות חוק

27 ביולי 1998

2746

ד' באב התשנ"ח

עמוד

544 הצעת חוק השקעות משותפות בנאמנות (תיקון מס' 5), התשנ"ח-1998

הצעת חוק השקעות משותפות בנאמנות (תיקון מס' 5), התשנ"ח-1998

1. תיקון סעיף בחוק השקעות משותפות בנאמנות, התשנ"ד-1994¹ (להלן - החוק העיקרי), בסעיף 1 -

- (1) אחרי ההגדרה "בית המשפט" יבוא:
"בעל רשיון" - כהגדרתו בחוק הסדרת העיסוק בייעוץ השקעות ובניהול תיקי השקעות, התשנ"ה-1995² (להלן - חוק הסדרת העיסוק);
- (2) ההגדרה "הממונה" - תימחק;
- (3) אחרי ההגדרה "חוק ניירות ערך" יבוא:
"יום עסקים" - כל יום שבו מתקיים מסחר בבורסה, לרבות יום שבו לא מתקיים בה מסחר בשל סגירתה על פי הוראות סעיף 50 לחוק ניירות ערך³;
- (4) בהגדרה "ניירות ערך חוץ", הסיפה המתחילה במלים "ובלבד שהם" - תימחק;
- (5) בהגדרה "פרסום בעתון", אחרי "בשפה העברית" יבוא "שלפחות אחר מהם הוא עתון נפוץ כמשמעותו בסעיף זא לחוק התכנון והבניה, התשכ"ה-1965⁴", ואחרי "פרסום בעתון" יבוא "נפוץ";
- (6) אחרי ההגדרה "פרסום בעתון" יבוא:
"קופת גמל" - כמשמעותה בסעיף 9(2) לפקודת מס הכנסה⁴;
- (7) אחרי ההגדרה "קרן" יבוא:
"קרן חוץ" - הסדר או תאגיד, שמטרתם השקעה משותפת בניירות ערך והפקת רווחים משותפת מהחוקים ומכל עסקה בהם, שהוקמו במדינת חוץ על פי דיניה;

ד ב ר י ה ס ב ר

הרשות חלק מן הסמכויות שהוקנו בחוק הקיים ליושב ראש הרשות.

סעיף 97 לחוק קובע כי במילוי חובותיהם לפי החוק יהיו מנהל קרן ונאמן נתונים לפיקוח הרשות. בהתאם לכך, רוב סמכויות הפיקוח לפי החוק הן בידי הרשות, וגם בפועל - כל הפיקוח על פעילותם של מנהלי הקרנות והנאמנים נעשה ברשות, ובאגף שוק ההון במשרד האוצר לא הוקמו מנגנוני פיקוח על פעילות זו. כדי למנוע כפילות בפיקוח, מוצע להעביר גם את הסמכויות לענין אישור מנהל קרן ונאמן לידי מי שמבצע את

לאור הגיוסין שנצבר מאז כניסתו לתוקף של חוק השקעות משותפות בנאמנות, התשנ"ד-1994 (להלן - החוק), מוצע לתקן את החוק כמפורט להלן:

- (1) ריכוז סמכויות הפיקוח ברשות -
על פי החוק, אישור חברה כמנהל קרן או כנאמן הוא בסמכותו של הממונה על שוק ההון, ביטוח וחסכון במשרד האוצר, ואילו הפיקוח על פעילותם של מנהלי הקרנות והנאמנים הוא בידי הרשות.
מוצע לרכז ברשות את כל סמכויות הפיקוח על מנהלי הקרנות והנאמנים, וכן להעביר לידי מליאת

¹ ס"ח התשנ"ד, עמ' 308; ס"ח התשנ"ו, עמ' 325.
² ס"ח התשנ"ה, עמ' 416.
³ ס"ח התשכ"ה, עמ' 307.
⁴ דיני מדינת ישראל, נוסח חדש 6, עמ' 120.

2. בסעיף 2(ב) לחוק העיקרי, במקום "שנעשה בין יחידים שמוספרם" יבוא "שמספר המשתתפים בו", ובמקום "וללא" יבוא "ונעשה ללא".
3. בסעיף 5(א) לחוק העיקרי -
- (1) בפסקה (4), במקום "שבהם" יבוא "שלגביהם" ובכל מקום, במקום "ייקבעו" יבוא "יחושבו";
- (2) פסקה (9) - תימחק.
4. בסעיף 6 לחוק העיקרי, האמור בו יסומן "(א)" ואחריו יבוא:
- "(ב) הרשות רשאית להורות למנהל קרן, לאחר שניתנה לו הזדמנות להשמיע את טענותיו, לשנות את שם הקרן אם היתה סבורה שיש בו כדי להטעות.
- (ג) על החלטת הרשות לפי סעיף קטן (ב) רשאי מנהל הקרן לערער ויחולו הוראות סעיף 95".
5. סעיף 7 לחוק העיקרי - בטל.
6. בסעיף 8(א) לחוק העיקרי, הסיפה המתחילה במלים "חל שינוי בהסכם הקרן" - תימחק.
7. בסעיף 9 לחוק העיקרי -
- (1) בסעיף קטן (א), ברישאה, במקום "הממונה" יבוא "יושב ראש הרשות", והמלים "התייעצות עם יושב ראש הרשות, ולאחר" - יימחקו;
- (2) בסעיף קטן (ב), במקום "הממונה" יבוא "יושב ראש הרשות";
- (3) בסעיף קטן (ג), במקום "לדירקטורים ולעובדים" יבוא "לעובד", ובסופו יבוא "שיעסוק במילוי חובות הנאמן ותפקידיו לפי סעיף 78".
- (4) בסעיף קטן (ד) -
- (א) במקום פסקה (1) יבוא:
- "(1) היא חברה השולטת במנהל הקרן, או חברה המחזיקה בעשרה אחוזים או יותר מהון המניות המונפק של מנהל הקרן או של חברה השולטת בו, או היא חברה בשליטתה של אחת מהחברות האמורות";
- (ב) בפסקה (3), אחרי "המנהל הכללי" יבוא "עובד", אחרי "או דירקטור שלה" יבוא "או של חברה השולטת בה או של חברה בשליטה של חברה כאמור";

ד ב ר ו ה ס ב ר

גיסא. הנושאים שמוצע להעבירם לסמכות מליאת הרשות הם בענינים המחייבים לפי החוק הקיים התייעצות בין יושב ראש הרשות לבין הממונה על שוק ההון, או ענינים שכרוכה בהם שמיעתו של מי שעלול להיפגע מן ההחלטה בהם. במקרים מסוימים מוצע לאצול סמכות גם לעובד שהוסמך לכך.

[סעיפים (1)7-1(2), 8, 9, 10, 11(1)-2(2), 12, 13(2), 19, 22(2), 39(3), 40, 41(2)-1(3), 50 עד 53, 64].

הפיקוח עליהם בפועל, מקיים עמם קשר שוטף מודע לבעיות המתעוררות בשוק ההון ומסוגל להפעיל אמצעי בקרה נאותים גם בשלבי האישור.

העברת הסמכויות מהממונה על שוק ההון לרשות חייבה בחינה מחדש של חלוקת הסמכויות בין הרשות ליושב ראש הרשות. השיקולים בהצעה לחלוקת הסמכויות היו מהותיות הנושא ומידת שיקול הדעת הכרוכה בו מחד גיסא, וצורכי העבודה השוטפת מאידך

(ג) בפסקה (4), במקום "יש לה קשר מהותי להנהלה העסקית של מנהל הקרן או של חברה השולטת במנהל הקרן"; יבוא "יש לה, לחברה השולטת בה או לחברה בשליטה של חברה כאמור, קשר מהותי להנהלה העסקית של מנהל הקרן, של חברה השולטת במנהל הקרן או של חברה בשליטה של חברה כאמור";.

8. תיקון סעיף 10 בסעיף 10 לחוק העיקרי, המלה "הממונה" – תימחק.
9. תיקון סעיף 11 בסעיף 11 לחוק העיקרי –
- (1) בסעיף קטן (א1), אחרי "שבסעיף 9(א2) או (3) יבוא "או לפי סעיף 9(ג)";
- (2) בסעיף קטן (ב), במקום "ליושב ראש הרשות" יבוא "לרשות", המלה "ולממונה" – תימחק, ובמקום "למנהל הקרן, לרשות ולממונה" יבוא "למנהל הקרן ולרשות";
- (3) בסעיף קטן (ג), במקום "ראה יושב ראש הרשות" יבוא "ראתה הרשות", במקום "רשאי הוא" יבוא "רשאית היא", במקום "שיקבע" יבוא "שתקבע", במקום "רשאי יושב ראש הרשות" יבוא "רשאית הרשות", ובמקום "התייעצות עם הממונה ולאחר שניתנה" יבוא "שנתנה".
10. תיקון סעיף 12 בסעיף 12(ג) לחוק העיקרי, במקום "רשאי יושב ראש הרשות" יבוא "רשאית הרשות", ובמקום "התייעצות עם הממונה ולאחר שנתן" יבוא "שנתנה".
11. תיקון סעיף 13 בסעיף 13 לחוק העיקרי –
- (1) בסעיף קטן (א), ברישאה, במקום "הממונה" יבוא "יושב ראש הרשות", והמלים "התייעצות עם יושב ראש הרשות, ולאחר" – יימחקו;
- (2) בסעיף קטן (ב), במקום "הממונה" יבוא "יושב ראש הרשות" ובמקום "המבקשת" יבוא "החברה";
- (3) בסעיף קטן (ג), אחרי "לדירקטורים" יבוא "לחברי ועדת השקעות", ובסופו יבוא "ולמועסקים על ידה, לרבות דרישה לרשיון מנהל תיקים כמשמעותו בחוק הסדרת העיסוק; נקבעה בתקנות דרישה לרשיון כאמור, יראו מנהל קרן, לענין העסקת בעל רשיון מנהל תיקים, כחברה בעלת רשיון מנהל תיקים".

ד ב ר י ה ס ב ר

- (2) ביטול הצורך באישור שר האוצר להצעת יחידות לציבור ובאישור הממונה על שוק ההון להסכם קרן –
- במסגרת מדיניות הרפורמה בשוק ההון שהחלה לפני כ-12 שנים ניתן היתר כללי להצעה ולהנפקה של ניירות ערך לציבור, למעט חריגים ספורים שנקבעו בו. אחד מן החריגים הוא הצעה לציבור של יחידות של קרן. לממשלה אין עוד ענין בפיקוח על עצם ההצעה וההנפקה לציבור של יחידות בקרן, ולכן מוצע לבטלה. מאותם טעמים מוצע לבטל את הצורך באישור הממונה להסכם קרן, שמשמעותו היא אישור להפעלת הקרן. [סעיפים 7 ו-19]
- (3) תנאי כשירות לעובדים של מנהל קרן ונאמן –
- על פי החוק רשאי שר האוצר לקבוע תנאי כשירות לעובדים של מנהל קרן ולעובדים של הנאמן, ותקנות בענין כבר נקבעו; לאור כניסתו לתוקף של חוק הסדרת העיסוק בייצוג השקעות ובניהול תיקי השקעות, התשנ"ה-1995, מוצע להסמיך את שר האוצר לקבוע כי תנאי הכשירות שעל עובדי מנהל קרן והמועסקים על ידו לעמוד בהם יכללו גם את הדרישה שיהיו בעלי רשיון ניהול תיקים, זאת במטרה להביא להאחדה של תנאי הכשירות על פי שני החוקים. [סעיף 11(3)]

12. בסעיף 14 לחוק העיקרי, המלה "הממונה" – תימחק. תיקון סעיף 14
13. בסעיף 15 לחוק העיקרי –
- (1) בסעיף קטן (א), אחרי "בסעיף 13(א)" יבוא "או שנקבעו לפי סעיף 13(ג)";
- (2) בסעיף קטן (ב), במקום "רשאי יושב ראש הרשות" יבוא "רשאית הרשות", ובמקום "התייעצות עם הממונה ולאחר שנתן" יבוא "שנתנה";
- (3) בסעיף קטן (ג), במקום "ראה יושב ראש הרשות" יבוא "ראתה הרשות", במקום "רשאי יושב ראש הרשות" יבוא "רשאית הרשות", במקום "התייעצות עם הממונה ולאחר שנתן" יבוא "שנתנה";
- (4) בסעיף קטן (ה), במקום "רשאי יושב ראש הרשות" יבוא "רשאית הרשות".
14. בסעיף 16 לחוק העיקרי –
- (1) בסעיף קטן (ג), אחרי "לא יכהן" יבוא "כדירקטור";
- (2) אחרי סעיף קטן (ג) יבוא:
- "(ד) יושב ראש דירקטוריון של מנהל קרן לא יכהן כמנהל הכללי שלו".
15. בסעיף 18 לחוק העיקרי, אחרי פסקה (7) יבוא:
- "(8) לקבוע נהלים בדבר –
- (א) תהליך תקין של קבלת החלטות בקשר עם השקעות הקרן;
- (ב) עריכת בקרה פנימית על ניהול ההשקעות;
- (ג) ניהול הקרנות שבניהול מנהל הקרן תוך מניעת הפליה ביניהן".

ד ב ר י ה ס ב ר

לתהליך קבלת ההחלטות בקשר עם השקעות הקרן, לעריכת בקרה פנימית של ניהול ההשקעות ולניהול הקרנות תוך מניעת הפליה ביניהן.

לתפקידיו של הנאמן, כמפקח על מנהל הקרן, תיווסף החובה לוודא כי ניהול השקעות הקרן נעשה על פי נהלים שקבע הדירקטוריון של מנהל הקרן, שמטרתם היא ניהול תקין של השקעות הקרן. [סעיפים 15 ו-41(ב1)]

(6) הרחבת היבת הגילוי הנאות –

על פי החוק, על מפיק לשלוח הודעה לבעלי יחידות המהזיקים ביהירות באמצעותו, לפי מעניהם הידועים באותה עת, ולהודיעם על שינויים מהותיים העומדים לחול בקרן; מוצע להוסיף לנושאים המחייבים משלוח הודעה כאמור גם את הנושאים האלה: שינוי במדיניות ההשקעות של קרן, שמשמעותו עשויה להגיע לכדי החלפת שלושים אחוזים או יותר מנכסיה, העברת הקרן לניהול בידי מנהל אחר ומינוי אדם לניהול תיק ההשקעות של הקרן. כולו או חלקו. [סעיפים 33 ו-59]

(4) הצעת יחידות של קרן הרשומה מחוץ לישראל –

פתיחת שוק ההון הישראלי לפעילות של גורמים מחוץ לישראל, ובין היתר להצעת יחידות של קרנות זרות לציבור בישראל, מהייבת הסדרת נושא זה; מוצע לקבוע שהצעה לציבור בישראל של יחידות או מניות של קרן הרשומה מחוץ לישראל, תיעשה על פי תשקיף שהרשות התירה את פרסומה, ולהחיל על המציע את הוראות החוק החלות לפי חוק זה על מנהל קרן; הרשות תהא רשאית לפטור את המציע מדרישות הוראות החוק, כולן או מקצתן, אם נוכחה שחוקי המדינה שבה רשומה הקרן מבטיחים די הצורך את עניניו של ציבור המשקיעים בישראל. [סעיפים 20 ו-65]

(5) קביעת נהלים לתהליך קבלת החלטות בקשר עם השקעות הקרן –

כדי לחזק את פיקוח מוסדות מנהל הקרן על ניהול תיק ההשקעות של הקרן בידי עובדי מנהל הקרן, ובמטרה למנוע הפליה בניהול הקרנות, מוצע כי תפקידיו של דירקטוריון מנהל קרן יכללו גם קביעת נהלים

תיקון סעיף 21 16. בסעיף 21 לחוק העיקרי –

(1) בסעיף קטן (ג), ברישה, במקום "ועובד של מנהל קרן" יבוא "עובד של מנהל קרן, ומי שמועסק על ידי מנהל קרן כיועץ השקעות או כמנהל תיק ההשקעות של הקרן, כולו או חלקו, ואם הוא חברה – מי שמטעמה מייעץ למנהל הקרן או מנהל את תיק ההשקעות של הקרן כאמור";

(2) אחרי סעיף קטן (ג) יבוא:

"ד) הוראות סעיף קטן (ג) לא יחולו על מי שמועסק על ידי מנהל קרן כיועץ השקעות לניירות ערך הנסחרים מחוץ לישראל בלבד."

תיקון סעיף 22 17. בסעיף 22 לחוק העיקרי –

(1) האמור בו יסומן "(א)", ובסופו יבוא "או של חברה המנהלת קופת גמל או חברה שהיא קופת גמל";

(2) אחרי סעיף קטן (א) יבוא:

"ב) יועץ השקעות ומנהל תיקי השקעות, חברה בשליטת אחד מהם או חברה שאחד מהם מועסק על ידה, לא יועסקו על ידי מנהל קרן אם מי מהם מועסק על ידי מנהל קרן אחר או על ידי חברה המנהלת קופת גמל או חברה שהיא קופת גמל."

תיקון סעיף 23 18. בסעיף 23 לחוק העיקרי –

(1) בסעיף קטן (א), במקום "או עובד" יבוא "עובד", ואחרי "של אחד מהם" יבוא "או חבר ועדת ההשקעות של מנהל קרן";

(2) בסעיף קטן (ב1), אחרי "כדירקטור של מנהל קרן" יבוא "או כחבר ועדת השקעות שלו";

(3) בסעיף קטן (ד), אחרי "חוק ניירות ערך" יבוא "חוק הסדרת העיסוק", אחרי "פקודת מס הכנסה" יבוא "חוק מס שבח מקרקעין, התשכ"ג-1963"⁵ ובסופו יבוא "חוק ההגבלים העסקיים, התשמ"ח-1988"⁶.

ביטול סעיף 24 19. סעיף 24 לחוק העיקרי – בטל.

ד ב ר י ה ס ב ר

היחידות הנרכשות הן של קרנות המנוהלות על ידי מנהל קרן שאינו נמנה עם קבוצת החברות של המפיץ (עמלת רבישה). גביית עמלת רבישה מהמשקיע מפלה לטובה את הקרנות המנוהלות במסגרת קבוצת החברות של המפיץ, ופוגעת בתחרותיות בין הקרנות. כדי למנוע את הפגיעה בתחרותיות, מוצע לקבוע ששיעור העמלה שמפיץ גובה בקשר עם מכירת יחידות יהיה זהה לגבי כל מכירה של יחידות באותו סכום, ללא הפליה בין הקרנות שאת יחידותיהן הוא מפיץ; מוצע לקבוע כלל דומה לגבי עמלה שתיגבה בשל פדיון יחידה – אם תיגבה. [סעיף 24]

(7) העברת יחידות על ידי בעל יחידות לאחר – החוק מסדיר את דרך הצעת היחידות לציבור, ודרך פדיון יחידות, אך אינו מתייחס לשאלת העברת יחידות על ידי בעל יחידות לאחר. מוצע לקבוע כי יחידות ניתנות להעברה, אלא אם כן נקבע בהסכם הקרן איסור על העברתן, ואולם לא ניתן יהיה לאסור העברת יחידות על פי דין. [סעיף 31]

(8) מניעת פגיעה בתחרותיות בין הקרנות – מנהל קרן משלם לחברי הבורסה (מפיצים) עמלת הפצה, בעבור הפצת היחידות של קרנות שבניהולו. יש מפיצים הגובים עמלה נוספת מרוכשי יחידות, אם

⁵ ס"ח התשכ"ג, עמ' 156.

⁶ ס"ח התשמ"ח, עמ' 128.

20. בסעיף 25(א) לחוק העיקרי, אחרי "של יחידות" יבוא "לרבות יחידות או מניות של קרן חוץ". תיקון סעיף 25
21. בסעיף 26(א) לחוק העיקרי, אחרי "של קרן" יבוא "ותשקיף של קרן חוץ (בחוק זה – תשקיף)". תיקון סעיף 26
22. בסעיף 28 לחוק העיקרי, אחרי "יושב ראש הרשות" יבוא "או עובד שהוא הסמך לכך", ובמקום "ולכל דבר אחר שהוא ידרוש את הבהרתו" יבוא "ולפרטים הכלולים בו". תיקון סעיף 28
23. בסעיף 34 לחוק העיקרי –
- (1) בסעיף קטן (א), במקום "הדבר" יבוא "דבר קיומו של הפרט המטעה";
- (2) בסעיף קטן (ב), במקום "ראה יושב ראש הרשות" יבוא "ראתה הרשות" ובמקום "רשאי הוא" יבוא "רשאית היא, או עובד שהוסמך על ידה לענין זה";
- (3) אחרי סעיף קטן (ב) יבוא:
- "(ג) על הוראה לפי סעיף קטן (ב) רשאי מנהל הקרן לערער ויחולו הוראות סעיף 95".
24. בסעיף 42 לחוק העיקרי, במקום סעיף קטן (ד) יבוא:
- "(ד) שיעור העמלה שיגבה מפיץ מרוכש יחידה, בשל מכירת היחידה, יהיה זהה לגבי כל מכירה של יחידות באותו סכום, ושיעור העמלה שיגבה מפיץ ממי שפודה יחידה, בשל פדיון היחידה, יהיה זהה לגבי כל פדיון של יחידות באותו סכום; שיעור העמלה יוצג במשרדו של המפיץ במקום הנראה לעין; לענין סעיף זה, "שיעור העמלה" – העמלה הנגבית כשהיא מחולקת במחיר היחידה או במחיר הפדיון, לפי הענין.
- (ד1) מפיץ ייתן, בהקדם האפשרי, הודעה בכתב למי שנגבתה ממנו הוספה או עמלה בשל רכישת יחידה או פדיונה, על שיעור ההוספה או העמלה שנגבתה".

ד ב ר י ה ס ב ר

מכירה של יחידות גם בקשר עם החזקת יחידות; ההוראות האוסרות תשלום או הצעת הטבה נועדו למנוע מצב של ניגוד ענינים אפשרי כתוצאה מתשלום ההטבה; למען הסר ספק וכדי למנוע אפשרות לעקוף את האיסור, מוצע לאסור מתן הטבה גם בקשר להחזקת היחידות. [סעיף 45]

(ב) מוצע לאסור על הנאמן לקבל טובת הנאה כלשהי בקשר למילוי תפקידו כנאמן, למעט שכרו אשר ייפרע מנכסי הקרן, בדומה לאיסור החל על מנהל קרן, אדם השולט במנהל הקרן, דירקטור של מנהל הקרן או מועסק על ידו. [סעיף 43(2)]

(ג) מוצע לאסור עשיית עסקה בניירות ערך מחוץ לבורסה עם קרן גם על חברה בשליטתו של דירקטור, מועסק או עובד של מנהל קרן או של נאמן, ועל חברה שמי מהם הוא בעל ענין בה או מועסק על ידה. [סעיף 37]

(ד) מוצע לקבוע כי דירקטור או חבר ועדת השקעות לא ישתתף בדיון בענין אישור עסקה בניירות

(9) הגבלה על שיעור העמלות שישולמו בעסקאות בעד הקרן –

שיעור העמלה המשולם בעסקאות גדולות בניירות ערך נמוך, בדרך כלל, משיעור העמלה המקובל בעסקאות קטנות. הואיל והיקף העסקאות שעושה מנהל קרן בעד קרן אחת אינו משקף את היקף העסקאות הכולל שהוא עושה בעד כל הקרנות שבניהולו, מוצע לקבוע כי אמת המידה לשיעור המרבי של העמלה שישלם מנהל קרן יהיה היקף העסקאות שהוא עושה בעד כל הקרנות שבניהולו במקום היקף העסקאות שהוא עושה בעד קרן בודדת.

כמו כן מוצע להרחיב את הוראות הסעיף גם על עמלות המשולמות בעד עסקאות באופציות ובחוזים עתידיים. [סעיף 38]

(10) הקטנת ניגודי ענינים –

(א) מוצע להרחיב את האיסור על תשלום או הצעת הטבה בקשר עם רכישת יחידות או פדיון או

- תיקון סעיף 44 25. בסעיף 44 לחוק העיקרי, במקום הסיפה החל במלים "בדרך שתיקבע בין מנהל הקרן למסלקה" יבוא "בדרך שיקבע שר האוצר, את סך כל ההזמנות שקיבל ואת סך כל ההוראות לפדיון יחידות שקיבל, הזמנות לחוד והוראות לפדיון לחוד".
- תיקון סעיף 45 26. בסעיף 45 לחוק העיקרי, במקום "בדרך שתיקבע בין מנהל הקרן למסלקה" יבוא "בדרך שיקבע שר האוצר".
- תיקון סעיף 46 27. בסעיף 46 לחוק העיקרי –
- (1) בסעיף קטן (ב), במקום "בדרך שתיקבע בינו לבין המסלקה" יבוא "בדרך שיקבע שר האוצר";
- (2) בסעיף קטן (ג) –
- (א) בפסקה (1), במקום "הזמנה לרכישה" יבוא "הזמנה ליחידה", ובמקום "או מיד לאחריה" יבוא "או בתוך פרק זמן שיקבע שר האוצר";
- (ב) בפסקה (2), במקום "שנקבעה בין מנהל הקרן למסלקה, כפי שצוינה כתשקיף" יבוא "שיקבע שר האוצר";
- (ג) בפסקה (3), בסופה יבוא "ובלבד שאם קיבל אותן לאחר השעה כאמור, יראו אותן כאילו הוגשו לפני השעה היעודה ביום העסקים הראשון שלאחר היום שבו קיבלן";
- (3) בסעיף קטן (ז), במקום "לא יהיה מנהל הקרן רשאי להפסיק הצעת היחידות" יבוא "יהיה מנהל הקרן חייב להמשיך להציע את יחידותיה לציבור", ובסופו יבוא "ואם נדרש לכך פרסום תשקיף – יפרסמו; הוראות סעיף קטן זה לא יחולו אם הודיע מנהל הקרן על פירוקה";
- (4) אחרי סעיף קטן (ז) יבוא:
- "(ה) עלה מספר היחידות שהוזמנו ביום כלשהו על מספר היחידות שהוצעו באותו יום, ייענה מנהל הקרן לכל הזמנה בשיעור אחיד; מנהל הקרן יודיע למסלקה על השיעור כאמור, לא יאוחר מתום המסחר בבורסה. בדרך שיקבע שר האוצר.
- (ט) פעולות המסלקה לפי סעיפים 44, 45, 46 (ב) ו-(ג) יתבצעו על פי כללים שתקבע המסלקה ושעליהם תדווח לרשות".

ד ב ר י ה ס ב ר

בין מי שהיו בעלי היחידות במועד תחילת הפירוק, [סעיף 56]

(12) הקטנת סכומי הקנס האזרחי –

החוק קבע שלוש דרגות קנס, על פי הומרת ההפרות; הבסיס לסכום הקנס בכל דרגה הוא הקנס הקבוע בסעיף 16(א1) לחוק העונשין, שהינו היום 9,600 שקלים חדשים, וסכומי הקנס שנקבעו לשלוש הדרגות הם פי עשרה, פי שמונה עשר ופי שלושים והמישה מהקנס הקבוע בסעיף 16(א1) לחוק העונשין. סכומי קנס אלה הינם גבוהים מאוד, עד כדי חוסר סבירות, ביחס לחומרת ההפרות שנמצאו בניהול הקרנות.

ערך שהוציא תאגיד שהוא בעל ענין בו, בדומה להוראות סעיף 96(א) לפקודת התברות, זאת כדי להרחיק חשש של ניגוד ענינים. [סעיף 44]

(11) קציבת זמן לפירוק קרן –

פירוק קרן נמשך לעתים זמן רב; בשל אי היכולת לפדות את היחידות ממועד שהפירוק החל, התמשכות ההליכים עלולה לגרום נזק לבעלי היחידות. מוצע לקצוב למימוש נכסי קרן בפירוק תקופה של שישה חודשים, וכן לקבוע כי חוב שטרם מומש בתקופה זו לא יעבב את חלקת המזומנים שנתקבלו מהמימוש בין בעלי היחידות. יתרת חוב המס מאוחר יותר, היא תתחלק

28. בסעיף 49 לחוק העיקרי, במקום סעיף קטן (א) יבוא:
 "49 תיקון סעיף 49 (א) לא ירכוש אדם יחידות של קרן פתוחה אם כתוצאה מהרכישה יעלה מספר היחידות המוחזקות בידיו, למיטב ידיעתו, על השיעור המרבי שקבע שר האוצר; הוראות סעיף זה לא יחולו ביום הראשון להצעת היחידות לציבור, לראשונה."
29. בסעיף 53(ג) לחוק העיקרי, במקום "בדרך שתיקבע בין מנהל הקרן לבין המסלקה" יבוא "בדרך שיקבע שר האוצר".
30. בסעיף 58(ב) לחוק העיקרי, במקום "בעלי יחידות" יבוא "בעלי היחידות".
31. אחרי סעיף 58 לחוק העיקרי יבוא:
 "העברת יחידות 58א. (א) יחידות ניתנות להעברה בדרך שתפורט בתשקיף.
 (ב) על אף האמור בסעיף קטן (א), יחידות לא יהיו ניתנות להעברה אם נקבע כך בהסכם הקרן, וזולת העברה על פי דין."
32. בסעיף 59 לחוק העיקרי, אחרי "ניירות ערך" יבוא "ניירות ערך חוץ", ואחרי "אופציות" יבוא "חוזים עתידיים".
33. בסעיף 61 לחוק העיקרי, אחרי סעיף קטן (ב) יבוא:
 "(ג) שונתה מדיניות ההשקעות של קרן באופן המחייב החלפת שלושים אחוזים לפחות מנכסיה, ישלח מפיץ הודעה על פרטי השינוי לבעלי היחידות המחזיקים ביחידות באמצעותו, לפי מעניהם הידועים באותה עת."
34. בסעיף 62 לחוק העיקרי, במקום סעיפים קטנים (א) ו-(ב) יבוא:
 "(א) שר האוצר רשאי לקבוע, דרך כלל או לסוגי קרנות, תנאים לקנייתם או להחזקתם של נכסים כאמור בסעיף 59, וכן לקבוע שיעור מרבי -
 (1) לשווי ניירות ערך או ניירות ערך חוץ שהוציא מנפיק שאינו מדינת ישראל המחוזקים בקרן, מסך השווי הנקי של נכסי הקרן (להלן - שיעור ניירות ערך של תאגיד);

דברי הסבר

להפריח במספר קרנות בעת ובעונה אחת, דבר שיחייב הכפלת סכום הקנס הקבוע בחוק במספר הקרנות שבהן קרתה ההפרה; כתוצאה מכך עלול סכום הקנס שיידרש ממנהל קרן להיות גבוה באופן בלתי סביר. [סעיפים 60 ו-61]

(13) סמכות לגבות אגרות -

אגרות שמשלמים מנהלי קרנות נאמנות, נגבות על פי הקנות שהותקנו מכוח הסמכות שהוענקה לשר האוצר בסעיף 55א לחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, ושעל פיו הוסמך השר לקבוע בתקנות הוראות בדבר אגרות שישולמו לרשות.

בתיקון שהוכנס בחוק ניירות ערך בהודש אוקטובר 1994, הוצאה יחידה בקרן נאמנות מהגדרת "ניירות ערך"; כדי למנוע ספק בדבר סמכות שר האוצר לקבוע בתקנות הוראות בדבר אגרות שישולמו מנהלי קרנות, מוצע לקבוע סמכות מפורשת. [סעיף 67]

מוצע להקל בנושא הקנס האזרחי באופן הזה:

(א) להקטין את סכומי הקנס לפי שלושה, פי שישה ופי שנים עשר מהקנס הקבוע בסעיף 61(א)(1) לחוק העונשין, במקום פי עשרה, פי שמונה עשר ופי שלושים וחמישה;

(ב) לקבוע כי מי שתיקן תוצאות הפרה והודיע על כך לרשות מיוזמתו בתוך שני ימי עסקים מיום שההפרה החלה, יהיה פטור מקנס, זאת כדי לעודד מנהל קרן לאתר ביוזמתו הפרות בניהול הקרן ולתקן;

(ג) ליושב ראש הרשות יינתן שיקול דעת לקבוע כי הפרת הוראה זהה במספר קרנות שבניהול מנהל הקרן תיחשב כהפרה אחת, אם ההפרה בקרנות קרתה באותו יום ובשל אותו גורם.

רוב מנהלי הקרנות מנהלים יותר מקרן אחת. בניהול הקרנות נעזרים מנהלי הקרנות באמצעים ממוחשבים, וטעות בתוכנת המחשב עלולה לגרום

(2) לשווי נייר ערך או נייר ערך חוץ המוחזקים בקרן או בקרנות שבניהול מנהל קרן, מסך השווי הרשום למסחר של אותו נייר ערך או נייר ערך חוץ (להלן – שיעור נייר ערך מהשווי הרשום למסחר); לענין זה, "שווי רשום למסחר של נייר ערך או נייר ערך חוץ" – הכמות הרשומה למסחר של נייר הערך או נייר ערך החוץ כשהיא מוכפלת בשווי לתום יום המסחר;

(3) לשווי נכס אחר המוחזק בקרן, מסך השווי הנקי של נכסי הקרן (להלן – שיעור נכס אחר).

(ב) עלה שיעור ניירות ערך של תאגיד, שיעור נייר ערך מהשווי הרשום למסחר של אותו נייר ערך, או שיעור נכס אחר, על השיעור המרבי שקבע שר האוצר, לפי הענין, יעשה מנהל הקרן להקטנתו עד שיגיע לשיעור המותר.

35. בסעיף 63 לחוק העיקרי, בפסקה (1), המלים "או לחתום על הסכם השאלה לצורך עסקה כאמור" – יימחקו. תיקון סעיף 63

36. בסעיף 65(א) לחוק העיקרי, במקום "עסקה של מנהל קרן בעד קרן שבניהולו תיעשה במזומנים" יבוא "מנהל קרן לא יקח אשראי בעד קרן שבניהולו". תיקון סעיף 65

37. בסעיף 67 לחוק העיקרי, ברישאה, המלה "כל" – תימחק, אחרי "מהמנויים" יבוא "וכן", ואחרי "או של נאמן" יבוא "חברה בשליטת מי מהם או חברה שמי מהם הוא בעל ענין בה או מועסק על ידה". תיקון סעיף 67

38. בסעיף 69 לחוק העיקרי – תיקון סעיף 69

(1) בסעיף קטן (א), אחרי "עסקה בניירות ערך" יבוא "אופציות או חוזים עתידיים", ובמקום "ובאותו היקף" יבוא "שהוא עושה עם לקוחות אחרים, בהיקף שנעשה בעד כל הקרנות שבניהולו של מנהל הקרן";

(2) במקום סעיף קטן (ב) יבוא:

"(ב) היה עיסוקה של חברה השולטת במנהל קרן או חברה בשליטה של חברה כאמור, עשיית עסקאות במטבע חוץ או בניירות ערך חוץ (להלן – חברה סוחרת), לא תעלה העמלה המשתלמת על רכישה או מכירה בעד הקרן של מטבע חוץ או נייר ערך חוץ, על העמלה המקובלת אצל החברה הסוחרת, בעסקה מאותו סוג שהיא עושה עם לקוחות אחרים בהיקף שנעשה בעד כל הקרנות שבניהולו של מנהל הקרן."

39. בסעיף 72 לחוק העיקרי – תיקון סעיף 72

(1) בסעיף קטן (א), בפסקה (1), אחרי "למי מהם" יבוא "הפרטים שיש לכלול בהם";

(2) אחרי סעיף קטן (א) יבוא:

"(א) הובאו בתשקיף דוחות כספיים של תאגיד שנתן ערבות לקיום הבטחה למחיר פדיון מסוים של יחידות קרן, יחולו על התאגיד הוראות פרק ו' לחוק ניירות ערך, בשינויים המחויבים, כל עוד הערבות בתוקף";

(3) בסעיף קטן (ב), המילה "מיוחדת" – תימחק, במקום "יושב ראש הרשות" יבוא "עובד שהיא הסמיכה לענין זה", ובמקום "אם לדעתו" יבוא "אם לדעת הרשות או לדעת העובד";

- (4) בסעיף קטן (ג), במקום "יושב ראש הרשות" יבוא "עובד שהיא הסמיכה לענין זה";
- (5) בסעיף קטן (ד), במקום "יושב ראש הרשות רשאי" יבוא "הרשות או עובד שהיא הסמיכה לכך רשאים", במקום "שיוורה" יבוא "שמי מהם יורה", ובמקום "אם ראה" יבוא "אם מי מהם ראה";
- (6) בסעיף קטן (ה), במקום "שוכנע יושב ראש הרשות" יבוא "שוכנעו הרשות או עובד שהיא הסמיכה לכך", ובמקום "רשאי הוא" יבוא "רשאים הם";
- (7) בסעיף קטן (ט), אחרי "דר"ח שהוגש" יבוא "גם לרשם", ובמקום "במשרדיהם הראשיים" יבוא "במשרד הרשם ובמשרדיהם הראשיים".
40. בסעיף 73(ד) לחוק העיקרי, במקום "סבר יושב ראש הרשות" יבוא "סברה הרשות", במקום "רשאי הוא, לאחר שנתן" יבוא "רשאית היא, לאחר שנתנה", במקום "שיוורה" יבוא "שתורה" ובמקום "הוראת יושב ראש הרשות" יבוא "הוראת הרשות".
- תיקון סעיף 73
41. בסעיף 78 לחוק העיקרי –
- (1) בסעיף קטן (א) –
- (א) ברישה, אחרי "חוק זה" יבוא "והתקנות על פיו";
- (ב) אחרי פסקה (3) יבוא:
- (4) ניהול השקעות הקרן הוא על פי הנהלים שקבע דירקטוריון מנהל הקרן לפי סעיף 108(s);
- (2) בסעיף קטן (ו), במקום "יושב ראש הרשות רשאי, לאחר שנתן" יבוא "הרשות רשאית, לאחר שנתנה", ובמקום "הוראת יושב ראש הרשות" יבוא "הוראת הרשות";
- (3) בסעיף קטן (ח), אחרי "ליושב ראש הרשות" יבוא "או לעובד שהוא הסמיך לכך", אחרי "דרישתו" יבוא "של מי מהם", ובמקום "העתק מדרישת יושב ראש הרשות" יבוא "העתק מהדרישה".
- תיקון סעיף 80
42. בסעיף 80(ב) לחוק העיקרי, המלה "מיוחדת" – תימחק, ואחרי "תפקידם" יבוא "שלא במהלך הרגיל של ניהול הקרן".
- תיקון סעיף 81
43. בסעיף 81 לחוק העיקרי –
- (1) בסעיף קטן (ב), בסופו יבוא "זולת ממנהל הקרן";
- (2) אחרי סעיף קטן (ג) יבוא:
- "(ד) הנאמן לא יקבל טובת הנאה כלשהי בקשר עם מילוי תפקידו כנאמן לקרן, זולת שכר כפי שנקבע בהסכם הקרן ובתשקיף, אשר ייפרע מנכסי הקרן."
- תיקון סעיף 81
44. אחרי סעיף 81 לחוק העיקרי יבוא:
81. רירקטור של מנהל קרן או חבר ועדת דירקטוריון, לא יהיה נוכח ולא יחזיק בדין בענין אישור עסקה בניירות ערך שהוציא תאגיד שהוא בעל ענין בו, נכח או הצביע בדין, לא יהיה תוקף לאישור שניתן לעסקה כאמור.
- היומנועות דירקטור מהצבעה

- תיקון סעיף 82 .45 בסעיף 82 לחוק העיקרי, אחרי "רכישת יחידות" יבוא "החזקה".
- תיקון סעיף 91 .46 בסעיף 91(ה) לחוק העיקרי, המלים "וקופות גמל" – יימחקו, ובמקום "כמשמעותן" יבוא "כמשמעותה".
- תיקון סעיף 92 .47 בסעיף 92(ב) לחוק העיקרי, במקום "ואופן ייחוס החובות ייחוס התחייבויות אחרות" יבוא "ואופן ייחוס החובות והתחייבויות אחרות".
- ביטול סעיף 98 .48 סעיף 98 לחוק העיקרי – בטל.
- הוספת סעיף 99א .49 אחרי סעיף 99 יבוא:
- "מבקר פנימי 99א. (א) על המבקר הפנימי שימונה לפי סעיף 18(5) יהולו הוראות סעיפים 3(א), 8, 9, 10 ו-12 לחוק הביקורת הפנימית, התשנ"ב-1992, בשינויים המחוייבים.
- (ב) המבקר הפנימי יבדוק, בין היתר, את תקינותן של פעולות מנהל הקרן מבחינת השמירה על הוראות דין, על נוהל עסקים תקין ועל הנהלים שקבע דירקטוריון מנהל הקרן לפי סעיף 18(8).
- (ג) המבקר הפנימי ידווח על ממצאיו ליושב ראש הדירקטוריון; יושב ראש הדירקטוריון יעביר את הדוח למנהל הכללי ולנאמן."
- תיקון סעיף 101 .50 בסעיף 101(א) לחוק העיקרי, במקום "אם נתקבל אישור הממונה לשינוי בהסכם הקרן, ולאחר שנתקבלה" יבוא "אם נתקבלה", ובמקום "נתקבל האישור ונתקבלה" יבוא "נתקבלה".
- תיקון סעיף 102 .51 בסעיף 102(א) לחוק העיקרי, במקום "אם נתקבל אישור הממונה לשינוי בהסכם הקרן, ולאחר שנתקבלה" יבוא "אם נתקבלה", ובמקום "נתקבל האישור ונתקבלה" יבוא "נתקבלה".
- תיקון סעיף 104 .52 בסעיף 104(א) לחוק העיקרי, במקום "היה יושב ראש הרשות סבור, לאחר התייעצות עם הממונה ולאחר שנתן" יבוא "היתה הרשות סבורה, לאחר שנתנה", ובמקום "רשאי הוא" יבוא "רשאית היא".
- תיקון סעיף 105 .53 בסעיף 105(א) לחוק העיקרי, במקום "יושב ראש הרשות" יבוא "הרשות".
- תיקון סעיף 106 .54 בסעיף 106(א) לחוק העיקרי, במקום "לא יאוחר" יבוא "לא מוקדם משישים ימים ולא יאוחר".
- תיקון סעיף 107 .55 בסעיף 107(ב) לחוק העיקרי, פסקה (5) – תימחק.
- תיקון סעיף 109 .56 בסעיף 109 לחוק העיקרי –
- (1) בסעיף קטן (א), אחרי "זכויותיהם של בעלי היחידות" יבוא "ובלבד שמימוש הנכסים יסתיים לפני תום שישה חודשים מיום תחילת הפירוק (להלן – תקופת המימוש)", ובסופו יבוא "זיעשה כמיטב יכולתו לחלק מזומנים כאמור גם במהלך תקופת המימוש";

⁷ ס"ח התשנ"ב, עמ' 198.

- (2) אחרי סעיף קטן (ב) יבוא:
- (ג) עמדה בתום תקופת המימוש יתרת חוב לזכות הקרן, יעשה המפרק למימושה בהקדם, ויחלק את המזומנים שיתקבלו בין מי שהחזיקו ביחידות ביום תחילת הפירוק, יחסית למספר היחידות שהחזיקו ביום כאמור.
57. בסעיף 111(ב) לחוק העיקרי, במקום "עשרים בעלי יחידות המחזיקים לא פחות מעשרים אחוזים" יבוא "עשרים בעלי יחידות המחזיקים לא פחות משבעה אחוזים וחצי".
- תיקון סעיף 111
58. בסעיף 112 לחוק העיקרי –
- (1) בסעיף קטן (ד), במקום "לרשות, לרשם ולבורסה" יבוא "לרשות ולרשם";
- (2) בסעיף קטן (ה), אחרי "בידי מנהל הקרן" יבוא "ויצוינו בה מועד האסיפה, מקומה ופירוט הענין שלשמו היא מכונסת".
- תיקון סעיף 112
59. אחרי סעיף 112 לחוק העיקרי יבוא:
- 112א. (א) מנהל קרן יגיש רוח לרשות ולרשם, על העברת קרן שבניהולו לניהול בידי מנהל קרן אחר, ועל מינוי אדם לניהול תיק ההשקעות של הקרן, כולו או חלקו, ויפרטמו בעיתון; היתה הקרן קרן סגורה, יגיש את הדוח גם לבורסה.
- (ב) מנהל קרן יעביר העתק מדוח כאמור בסעיף קטן (א) למפיץ, והמפיץ ישלח הודעה, שתכלול את פרטי הדוח, לבעלי היחידות המחזיקים ביחידות באמצעותו, לפי מעניהם הידועים באותה עת.
- (ג) שר האוצר יקבע את הפרטים שייכללו בדוח כאמור בסעיף קטן (א) ואת מועד הגשתו ופרסומו.
- הוספת סעיף 112א
60. בסעיף 114 לחוק העיקרי –
- (1) בסעיף קטן (א) –
- (א) ברישה, במקום "פי עשרה" יבוא "פי שלושה";
- (ב) בפסקה (4), אחרי "הוראות" יבוא "לפי";
- (ג) אחרי פסקה (4) יבוא:
- "(5) הפר הוראות לפי סעיף 49(א);
- (6) לא כלל בתשקיף, בדוח, בהודעה, בפרסום בעתון או בפרסום אחר על אודות הקרן פרט שיש לכלול בהם לפי הוראות חוק זה, או כלל בהם פרט מטעה;
- (7) לא קיים במועד חובת הגשת דוח או מסירת הודעה או פרסום בעתון לפי חוק זה.
- (2) בסעיף קטן (ב) –
- (א) ברישה, במקום "פי שמונה עשר" יבוא "פי שישה";
- (ב) פסקה (1) – תימחק;
- (ג) בפסקה (2), אחרי "לפי סעיפים" יבוא "6(ב)", ואחרי "48(א)" יבוא "או (ב)";
- (ד) פסקה (5) – תימחק;
- תיקון סעיף 114

- (ז) בפסקה (6), אחרי "הוראות" יבוא "לפי";
- (ו) בפסקה (7), אחרי "הוראות" יבוא "לפי", ואחרי "46(ו)" יבוא "או (ח)";
- (ז) במקום פסקה (11) יבוא:
- "(11) הפר הוראות לפי סעיף 61(א) בכך ששווי נכס או סוג נכסים מסך כל השווי הנקי של נכסי הקרן חרג, ביתר או בחסר, מן השיעור שנקבע במדיניות ההשקעות כפי שפורטה בתשקיף, למשך תקופה שעלתה על שני ימי מסחר, והחריגה לא עלתה על חמישה אחוזים מהשווי הנקי של נכסי הקרן";
- (ח) בפסקה (12), במקום "באופן ששיעורו של נכס שהוחזק בקרן עלה" יבוא "בכך ששיעור ניירות ערך של תאגיד או שיעור נייר ערך מהשווי הרשום למסחר או שיעור נכס אחר, עלה";
- (ט) בפסקה (17), במקום "78(ה) או (ו)" יבוא "78(ג) עד (ו)";
- (3) בסעיף קטן (ג) –
- (א) ברישה, במקום "פי שלושים וחמישה" יבוא "פי שנים עשר";
- (ב) בפסקה (1), במקום "לפי חוק זה" יבוא "לפי סעיפים 42(א) עד (ג), 50(א) ו-(ג) או 56(ב)";
- (ג) בפסקה (2), במקום "סעיף 46(א), (ב) או (ג)" יבוא "לפי סעיף 46(א) עד (ה)";
- (ד) אחרי פסקה (2) יבוא:
- "(א2) מכר או פדה יחידה של קרן מועדים קבועים שלא במועדים לפי סעיף 47 או שלא במועדים הקבועים בהסכם הקרן";
- (ה) במקום פסקה (4) יבוא:
- "(4) הפר הוראות לפי סעיף 61(א) בכך שהתקיים אחד מאלה:
- (א) הוחזק בקרן נכס בניגוד למדיניות ההשקעות כפי שפורטה בתשקיף;
- (ב) שווי נכס או סוג נכסים מסך כל השווי הנקי של נכסי הקרן חרג, ביתר או בחסר, מן השיעור שנקבע במדיניות ההשקעות כפי שפורטה בתשקיף, למשך תקופה שעלתה על שני ימי מסחר, והחריגה עלתה על חמישה אחוזים מהשווי הנקי של נכסי הקרן";
- (ו) בפסקה (5), במקום "בכך ששיעורו של נכס שהוחזק בקרן עלה" יבוא "בכך ששיעור ניירות ערך של תאגיד או שיעור נייר ערך מהשווי הרשום למסחר או שיעור נכס אחר, עלה";
- (4) אחרי סעיף קטן (ד) יבוא:
- "(ה) מי שהפר הוראה מהוראות הסעיפים המנויים בסעיף זה, תיקן את תוצאות ההפרה והודיע על כך לרשות מיוזמתו, בתוך שני ימי עסקים מיום שהחלה ההפרה – פטור מקנס."

61. בסעיף 117 לחוק העיקרי, במקום סעיף קטן (ב) יבוא:
 תיקון סעיף 117 (ב) יושב ראש הרשות רשאי –
 (1) לקבוע כי יראו הפרת הוראה זהה במספר קרנות שבניהולו של מנהל קרן כהפרה אחת, אם ההפרה בקרנות קרתה באותו יום ובשל אותו גורם;
 (2) שלא לדרוש קנס על הפרה לפי סעיפים 114 ו-115, מטעמים מיוחדים שיירשמו.
62. בסעיף 123 לחוק העיקרי –
 תיקון סעיף 123 (1) פסקאות (1) ו-(5) – יימחקו;
 (2) אחרי פסקה (6) יבוא:
 "(6א) הפר הוראות סעיף 109".
63. בסעיף 124 לחוק העיקרי, פסקה (6) – תימחק.
 תיקון סעיף 124
64. בסעיף 129 לחוק העיקרי –
 תיקון סעיף 129 (1) במקום סעיף קטן (ב) יבוא:
 "(ב) (1) הרשות רשאית להורות על הדרך שבה על מנהל קרן לשמור נתונים מספרי הקרן; הוראה כאמור תפורסם ברשומות.
 (2) הרשות, או עובד שהיא הסמיכה לכך, רשאים לדרוש ממנהל קרן מידע הקשור בו או בקרן, ונתונים הכלולים בספרי הקרן, ורשאים הם להורות לו על הדרך שבה ימציא את המידע או את הנתונים כאמור, ולקצוב לו מועד להמצאתם."
 (2) בסעיף קטן (ג), במקום "יושב ראש הרשות" יבוא "שניתנו".
65. אחרי סעיף 129 לחוק העיקרי יבוא:
 תיקון סעיף 129 א
 "הצעת יחידות או מניות של קרן חוץ
 129 א. על המציע יחידות או מניות של קרן חוץ בישראל יחולו ההוראות החלות לפי חוק זה על מנהל קרן; הרשות רשאית לפטור את המציע מדרישות הוראות כאמור, כולן או מקצתן, אם נוכחה שחוקי המדינה שבה רשומה קרן החוץ מבטיחים, די צרכם, את עניניו של ציבור המשקיעים בישראל."
66. בסעיף 130(א) לחוק העיקרי, במקום "שנחתם לפני תחילתו של חוק זה" יבוא "שנחתם לפי הוראות חוק להשקעות משותפות בנאמנות, התשכ"א-1961"⁸.
67. אחרי סעיף 130 לחוק העיקרי יבוא:
 תיקון סעיף 130 א
 "אגרות 130 א. שר האוצר רשאי לקבוע הוראות בדבר אגרות שישולמו לרשות."
68. מנהל קרן, שביום תחילתו של חוק זה העסיק מבקר פנימי שלא נתקיימו בו הוראות סעיף 99 לחוק העיקרי, כנוסחו בסעיף 49 לחוק זה, יהיה רשאי להמשיך להעסיקו עד תום שישה חודשים מיום תחילתו של חוק זה.

⁸ ס"ח התשכ"א, עמ' 84.

