



רשומות

# הצעות חוק

ה מ מ ש ל ה

23 במרס 2005

169

י"ב באדר ב' התשס"ה

עמוד

582	..... הצעת חוק ניירות ערך (תיקון מס' 27) התשס"ה-2005
592	..... הצעת חוק ניירות ערך (תיקון מס' 28) (עיצום כספי) התשס"ה-2005

**הצעת חוק ניירות ערך (תיקון מס' 27), התשס"ה-2005**

- תיקון סעיף 1
1. בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968 (להלן - החוק העיקרי), בסעיף 1, אחרי ההגדרה "חוק חתימה אלקטרונית" יבוא:
    - "חוק איסור הלבנת הון" - חוק איסור הלבנת הון, התש"ס-2000;
    - "חוק המעצרים" - חוק סדר הדין הפלילי (סמכויות אכיפה - מעצרים), התשנ"ו-1996;
    - "חוק העונשין" - חוק העונשין, התשל"ז-1977;
    - "חוקר" - מי שמונה לפי סעיף 2A56(א);
    - "חוקר בכיר" - מי שמונה לפי סעיף 2A56(ב);
    - "חפץ" - כהגדרתו בפקודת מעצר וחיפוש;
    - "משרדי הרשות" - מקום שיושב ראש הרשות הכריז עליו, בהודעה שפורסמה ברשומות, כמשרדי הרשות;
    - "עבירת ניירות ערך" - עבירה כמפורט להלן:
      - (1) עבירה לפי חוק זה;
      - (2) עבירה לפי חוק להשקעות משותפות;
      - (3) עבירה לפי סעיפים 284, 290, 291 ו-425 עד 425 לחוק העונשין, שנעברה בקשר לעבירה לפי פסקאות (1), (2) או (6);

**ד ב ר י ה ס ב ר**

סעיף 1 להגדרה "עבירת ניירות ערך" מוצע להגדיר בסעיף 1 לחוק, "עבירת ניירות ערך", שבשל חשד לכיצועה מוסמך חוקר הרשות בסמכויות אכיפה, ובחן סמכויות חיפוש, תפיסה, חקירה, עיכוב ומעצר, כעבירה כמפורט להלן:

- (1) עבירה לפי החוק;
- (2) עבירה לפי חוק השקעות משותפות בנאמנות, התשכ"א-1961 (להלן - חוק להשקעות משותפות);
- (3) עבירה לפי סעיפים 284 (מרמה והפרת אמונים), 290 (לקיחה שוחד), 291 (מתן שוחד), 415 (קבלת דבר במרמה) ו-423 עד 425 (רישום כוזב במסמכי תאגיד, עבירת מנהלים ועובדים בתאגיד ומרמה והפרת אמונים בתאגיד) לחוק העונשין, התשל"ז-1977 (להלן - חוק העונשין), שנעברה בקשר לעבירה לפי החוק, לפי חוק להשקעות משותפות או לפי כל חוק אחר ששר המשפטים והשר לביטחון הפנים קבעו בצו, באישור ועדת החוקה חוק ומשפט של הכנסת;
- (4) עבירה לפי סעיפים 3 ו-4 לחוק איסור הלבנת הון, התש"ס-2000 (איסור הלבנת הון ואיסור עשיית פעולה ברכוש אסור), שנעברה בקשר לעבירות לפי החוק, לפי

כללי מוצע להסמיך את מי שמונה בחוקר ניירות ערך לפי הוראות סעיף 2A56 לחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968 (להלן - החוק), בנוסחו המוצע, להפעיל במקרה שבו התעורר חשד לביצוע עבירת ניירות ערך כהגדרתה המוצעת, את סמכויות האכיפה המוסדרות בתיקון המוצע, ובכללן פרט לסמכויות חיפוש, תפיסה וחקירה המוסדרות גם כיום בחוק, גם סמכויות עיכוב, מעצר ושחרור בערובה הנתונות כיום לחוקרי הרשות מכוח הסמכה של השר לביטחון הפנים לפי הוראות חוק סדר הדין הפלילי (סמכויות אכיפה - מעצרים), התשנ"ו-1996 (להלן - חוק המעצרים). ההסדר המוצע מותאם לטיבן ומורכבותן של עבירות ניירות ערך, שתקירתן רורשת לרוב חקירה של מספר רב של חשודים ועדים ובהינתן היקף גדול של מסמכים.

כן מוצעים תיקונים שונים בחוק, שהצורך בהם התעורר במהלך שנות יישומו.

<sup>1</sup> ס"ח התשכ"ח, עמ' 234; התשס"ג, עמ' 70.  
<sup>2</sup> ס"ח התש"ס, עמ' 293.  
<sup>3</sup> ס"ח התשנ"ו, עמ' 338.  
<sup>4</sup> ס"ח התשל"ז, עמ' 226.

(4) עבירה לפי סעיפים 3 ו-4 לחוק איסור הלבנת הון, שנעברה בקשר לעבירה לפי פסקאות (1) עד (4) או (6);

(5) עבירה לפי סעיפים 240, 242 ו-244 עד 246 לחוק העונשין, שנעברה בקשר לחקירה או להליך שיפוטי בשל עבירה לפי פסקאות (1) עד (4) או (6);

(6) עבירה לפי כל היקוק אחר ששר המשפטים והשר לביטחון הפנים קבעו בצו, באישור ועדת החוקה חוק ומשפט של הכנסת;

"פקודת הפרוצדורה הפלילית" - פקודת הפרוצדורה הפלילית (עדות);

"פקודת מעצר וחילוף" - פקודת סדר הדין הפלילי (מעצר וחילוף) נוסח חדש, התשכ"ט-1969.

תיקון סעיף 53

2. בסעיף 53 לחוק העיקרי -

- (1) בסעיף קטן (א)4, במקום "שכרות או בהודעה או במסמך רישום לפי חוק זה" יבוא "שכרות, בהודעה, במסמך רישום או במפרט הצעת רכש, לפי חוק זה";
- (2) בסעיף קטן (ב)10, במקום "56א(א) או 56ג(א)" יבוא "56א(א), 56ב(ב) או 56ג(2)".

#### ד ב ר ו ח ס ב ר

אלה במסגרת תפקידים עשויה להוות אף קבלת שוחר בידם. במקרים אלה, העובדות המהוות עבירה לפי החוק מהוות גם עבירה לפי חוק אחר, ויתבררו ממילא במסגרת בירור יסודות העבירה לפי החוק.

לפיכך מוצע לכלול גם עבירות על חוקים אחרים שנעשות בקשר לעבירה לפי החוק או לפי חוק להשקעות משותפות במסגרת ההגדרה "עבירה ניירות ערך", ולאפשר בכך לחוקרי הרשות להפעיל את הסמכויות הנתונות להם בחוק גם לגבי עבירות נלוות כאמור, ובכך למנוע פיצול החקירה באותה מסכת עובדתית בין משטרת ישראל והרשות, ופגיעה שלא לצורך בנאשמים תוך חשיפתם לחקירות כפולות כאמור.

סעיפים בסעיף (1) להצעת החוק מוצע לתקן 2 ו-3 את סעיף 53 לחוק שענינו הפרת הוראות החוק, ולכלול בסעיף קטן (א)4 שבו גם מפרט הצעת רכש בין המסמכים אשר מסירתם לרשות או לבורסה כאשר הם מכילים פרט מטעה, כדי להטעות משקיע סביר, מהווה עבירה על הוראות החוק (לפסקה (1) המוצעת). כן מוצע בסעיף (2) להצעת החוק לתקן את ההפניות שבסעיף קטן (ב)10 ולהתאימן לתיקונים המוצעים לענין סמכויות האכיפה הנתונות לרשות.

סעיף 4א54 לחוק, שענינו הסמכה לבצע פעולות סיוע לרשות חוץ, קובע כי כרי להבטיח מתן סיוע לרשות חוץ, רשאי מי שיושב ראש הרשות הסמיכו לכך בכתב, להשתמש בסמכויות לפי סעיפים 56 עד 56ג לחוק, בשינויים המחויבים. מוצע, בסעיף 3 להצעת החוק, לתקן את הסעיף האמור ולהתאימו לתיקונים המוצעים לענין סמכויות האכיפה הנתונות לרשות.

חוק להשקעות משותפות, לפי הוראות מסוימות בחוק העונשין (כמפורט בפסקה (3) לעיל), או לפי כל היקוק אחר ששר המשפטים והשר לביטחון הפנים קבעו בצו, באישור ועדת החוקה חוק ומשפט של הכנסת;

(5) עבירה לפי סעיפים 240 (ערויות סותרות), 242 (השמדת ראיה) ו-244 עד 246 (שיבוש מהלכי משפט, הדחה בחקירה והרחח בעדות) לחוק העונשין, שנעברה בקשר לחקירה או להליך שיפוטי בשל עבירה לפי החוק או לפי חוק להשקעות משותפות, בשל הפרת הוראות מסוימות בחוק העונשין (כמפורט בפסקה (3) לעיל), בשל עבירה לפי סעיפים 3 או 4 לחוק איסור הלבנת הון בתנאים האמורים בפסקה (4) לעיל או בשל עבירה לפי היקוק אחר ששר המשפטים והשר לביטחון הפנים קבעו כאמור;

(6) עבירה לפי כל היקוק אחר ששר המשפטים והשר לביטחון הפנים קבעו בצו, באישור ועדת חוקה חוק ומשפט של הכנסת, שהיא עבירת ניירות ערך.

הניסיון מראה כי עבירות לפי החוק או לפי חוק להשקעות משותפות, עשויות להיות מעצם טיבן קשורות בעבירות מתחומים אחרים; כך למשל, הצגה של פרטים מטעים בתשקיף או ברוח המוגש לרשות נועדה לעתים להסוות עבירות על הוראות מחוק העונשין, כגון מרמה או גניבה. זאת ועוד, בעבירות לפי החוק כמו שימוש במידע פנים (סעיף 52 לחוק) או תרמית בקשר לניירות ערך (סעיף 54 לחוק), עשוי העברין להיעזר בגורמים הפועלים במסגרת תאגיד המספק שירות לציבור, למשל תאגיד בנקאי, כך שקבלת דבר תמורת סיועם של גורמים

<sup>5</sup> חוקי איי, כרך א', עמ' (ע) 439 (א) 467.

<sup>6</sup> דיני מדינת ישראל, נוסח חדש 12, עמ' 284.

3. תיקון סעיף 4א54 בסעיף 4א54(א) לחוק העיקרי, במקום "א56 עד 156" יבוא "א56, א56 ו156 עד 156".

4. תיקון סעיף א56 בסעיף א56 לחוק העיקרי -

(1) בסעיף קטן(א), המילים "או אם התעורר חשד לעבירה על אחד מהחוקים האמורים" - יימחק, ובמקום "מי שהוא הסמיכו" יבוא "עובד הרשות שהוא הסמיכו";

(2) בסעיף קטן(ב), הסיפה החל במילים "אלא אם כן" - תימחק.

5. הוספת סעיפים א56 ו2א56 אחר סעיף א56 לחוק העיקרי יבוא:

"בקה על פעולות א56. (א) כדי להבטיח ביצועו של חוק זה, רשאי יושב ראש הרשות או עובד הרשות שהוא הסמיכו לכך בכתב, לדרוש מחבר בורסה, או ממנהל תיקי השקעות כהגדרתו בחוק הייעוץ, כל ידיעה או מסמך הנוגעים לעסקה בניירות ערך הרשומים למסחר בבורסה שבוצעה על ידו או באמצעותו, לרבות פרטי הזיהוי של מי שבעבורו בוצעה העסקה או של מי שנתן לחבר הבורסה או למנהל תיקי ההשקעות כאמור את ההוראה לביצוע העסקה. (ב) הוראות סעיף א56(ב) יחולו לגבי מסמך שנמסר לפי סעיף זה.

## ד ב ר י ה ס ב ר

סעיף 5 לסעיף א56 המוצע

מוצע להסמיך את יושב ראש הרשות או עובד הרשות שהוא הסמיכו לכך בכתב, לדרוש מחבר בורסה, או ממנהל תיקי השקעות כהגדרתו בחוק הסדרת העיסוק בייעוץ השקעות ובניהול תיקי השקעות, התשנ"ה-1995 (להלן - חוק הייעוץ) נתונים הנוגעים לעסקאות בניירות ערך הרשומים למסחר בבורסה שנעשו באמצעותם, לרבות פרטי זיהוי של מי שבעבורו בוצעה העסקה או של מי שנתן לחבר הבורסה או למנהל תיקי ההשקעות כאמור את ההוראה לביצוע העסקה. מידע כאמור דרוש לצורך הבטחת ביצועו של החוק, שכן הוא מאפשר פיקוח יעיל על תקינות המסחר המהווה חלק חשוב מאכיפת הוראות החוק, ובלעדיו יכולת ההערכה של תמונת המסחר אינה שלמה.

עוד מוצע להבהיר, כי אין בהוראות הסעיף המוצע כדי לגרוע מסמכויות בורסה על פי תקנונה. יצוין, כי סמכותה המוצעת של הרשות שונה מסמכותה של הבורסה לפקח על תקינות המסחר לפי תקנונה. ראשית, סמכות הבורסה מוגבלת לחברי הבורסה בלבד ואילו זו של הרשות מתייחסת גם לנתונים הנוגעים למי שנתן לחבר הבורסה את ההוראה לביצוע העסקה, היינו המבצע האמיתי של הפעילות במסחר. שנית, סמכות הבורסה מוגבלת לפיקוח על תקינות המסחר בהתאם להוראות תקנון הבורסה והנחיותיה, ואילו הסמכות המוצעת נועדה להבטיח את ביצועו של החוק, שהיקף פרישתו רחב יותר.

סעיף 4 סעיף א56 לחוק, שענינו סמכות לדרוש ידיעות ומסמכים, מסמיך בסעיף קטן (א) את יושב ראש הרשות או מי שהוא הסמיכו לכך בכתב, במקרים שבהם הדבר נדרש לשם הבטחת ביצועו של החוק או של חוק להשקעות משותפות או אם התעורר חשד לעבירה על אחד מהחוקים האמורים, לדרוש מכל אדם כל ידיעה ומסמך הנוגעים לעסקי תאגיד שאחד החוקים האמורים חל עליו, לרבות דוח, פנקס, חשבון ותעודה או מסמך אחר הנוגע לעסקיהם.

מוצע לתקן את סעיף א56(א) לחוק, ולייחד את הסמכות הקבועה בו למקרים שבהם הפעלת הסמכות נדרשת לשם הבטחת ביצוע הוראות החוק (לפסקה (1) המוצעת).

סעיף א56(ב) לחוק קובע כי הרשות תחזיר מסמך שנמסר לה למי שממנו נלקח לא יאוחר מתום שישה חודשים מיום שנמסר לה המסמך, אלא אם כן הוגש כתב אישום במשפט שבו המסמך עשוי לשמש ראיה, ורשאי שופט בית משפט שלום, לבקשת הרשות או בא כוח היועץ המשפטי לממשלה ולאחר שניתנה למי שממנו נלקח המסמך הזרמנות נאותה להשמיע את טענותיו, להאריך את התקופה האמורה בתנאים שיקבע. מוצע להתאים את הוראות הסעיף האמור לתיקון המוצע בסעיף א56(א), ולאפשר לרשות להחזיק אצלה מסמכים שנמסרו לה במסגרת הפעלת סמכותה לפיקוח על ביצוע הוראות החוק, למשך שישה חודשים בלבד, שכן הזמן הנדרש להחזקת מסמך כאמור לשם הפעלת סמכויות הפיקוח של הרשות קצר מהזמן הנדרש לשם ביצוע חקירה פלילית בחשד לביצוע עבירת ניירות ערך (לפסקה (2) המוצעת).

(ג) אין בהוראות סעיף זה כדי לגרוע מסמכויות בורסה על פי תקנונה.

מינוי חוקר וחוקר בכיר 2.א56. (א) יושב ראש הרשות רשאי למנות עובד הרשות, שהתקיימו לגביו שניים אלה, להיות חוקר:

(1) משטרת ישראל לא הודיעה, בתוך חודש מפנייתו של הרשות אליה, כי היא מתנגדת למינויו מטעמים של ביטחון הציבור, או שהודיעה בתוך חודש כאמור כי נדרש לה פרק זמן נוסף לשם השלמת הבירור לגביו ובתום אותו פרק זמן לא הודיעה כי היא מתנגדת למינויו מהטעמים האמורים;

(2) הוא קיבל הכשרה מתאימה, כפי שקבע שר האוצר לפי הצעת הרשות או לאחר התייעצות עמה, ולאחר התייעצות עם השר לביטחון הפנים.

(ב) יושב ראש הרשות רשאי למנות חוקר ששימש בתפקידו במשך שנתיים, או עובד הרשות שהוא בעל ניסיון דומה ושהתקיימו לגביו הוראות סעיף קטן (א)1, להיות חוקר בכיר; הסמכויות הנתונות לחוקר לפי חוק זה יהיו נתונות, בשינויים המחוייבים, גם לחוקר בכיר.

החלפת סעיף 56  
והוספת סעיף 156

6. במקום סעיף 56 לחוק העיקרי יבוא:

#### ד ב ר י ה ס ב ר

(ב) על חיפוש לפי סעיף קטן (א) יחולו הוראות סעיפים 24 ו-26 עד 29 לפקודת סדר הדין הפלילי (מעצור וחיפוש) [נוסח חדש], התשכ"ט-1969.

(ג) הוראות סעיף 56 יחולו על מסמך שנתפס לפי הוראות סעיף זה.

מוצע להחליף את הוראות הסעיף האמור ולהסמיך את חוקר הרשות במקרה של חשד לביצוע עבירת ניירות ערך, נוסף על הסמכות לבקש צו מבית משפט לצורך עריכת חיפוש ותפיסה הנתונה לו גם היום לפי הוראות סעיף 56(א) לחוק המובא לעיל, גם לערוך חיפוש בלא צו של בית משפט במקום שאינו בית מגורים בלבד, ולתפוס כל חפץ הקשור לעבירה, בדומה לסמכות הנתונה לפי סעיף 109 לחוק מס ערך מוסף, התשל"ה-1975, למנהל כהגדרתו בחוק האמור, לענין ביצועו של אותו חוק. לפי המוצע, תיחיד הסמכות לביצוע חיפוש ותפיסה בלא צו של בית משפט למקרים שבהם חוקר בכיר שיושב ראש הרשות הסמיכו לענין זה, שוכנע כי החיפוש נדרש באופן מיידי, אגב עשיית פעולה לפי סעיף 56 המוצע (חיפוש או תפיסה) או לפי סעיף 56(1) המוצע (חקירת אדם הקשור לעבירה), כשל חשש להעלמת ראיות או לשיבוש הליכי החקירה או לפגיעה בה.

כן מוצע להסמיך את חוקר הרשות, במקרה שבו התעורר חשד לביצוע עבירת ניירות ערך, לדרוש מכל אדם למסור לו כל חפץ הקשור לעבירה המצוי ברשותו, בחזקתו או בשליטתו, באופן שיורה. יחד עם זאת, מוצע

#### לסעיף 2א56 המוצע

מוצע להסדיר בחוק את אופן מינויים ותנאי כשירותם של חוקרי הרשות. הואיל ולפי המוצע יהיו נתונות לחוקרי הרשות, לגבי עבירות ניירות ערך כהגדרתן המוצעת, סמכויות הנתונות לפי חוק המעצרים לשוטרי לקצין משטרה או לקצין הממונה, מוצע לקבוע מדרג בין חוקרי הרשות השונים לענין הפעלת הסמכויות כאמור, במקביל למדרג הקיים בחוק המעצרים. לפי המוצע, רשאי יושב ראש הרשות למנות כחוקר עובד הרשות שמשטרת ישראל לא התנגדה למינויו מטעמים של ביטחון הציבור ושקיבל הכשרה מתאימה כפי שנקבעה בתקנות, ולחוקר בכיר- חוקר ששימש בתפקידו במשך שנתיים, או עובד הרשות שהוא בעל ניסיון דומה ושממשטרת ישראל לא התנגדה למינויו מהטעמים האמורים.

#### סעיף 6 לסעיף 56 המוצע

#### לסעיפים קטנים (א) ו-(ב) המוצעים

סעיף 56 לחוק, שענינו צו חיפוש ותפיסה, קובע לאמור: "סמכויות חיפוש ותפיסה 56. (א) התעורר חשד לביצוע עבירה על חוק זה או על חוק להשקעות משותפות, יהיה מי שיושב ראש הרשות הסמיכו לכך ככתב רשאי לבקש משופט בית משפט שלום ליתן צו המתיר להיכנס לכל מקום לערוך בו חיפוש ולתפוס כל מסמך.

בסעיף זה, "חפץ הקשור לעבירה" – חפץ שהתקיים בו אחד

(1) נעברה בו העבירה, שימש לביצוע העבירה, איפשר את ביצוע העבירה או יועד לביצועה;

(2) הושג, במישרין או בעקיפין, כשכר בעד ביצוע העבירה, יועד להיות שכר בעד ביצוע העבירה או הושג כתוצאה מביצועה;

(3) עשוי לשמש ראיה בהליך בשל העבירה.

(ב) התעורר חשד לביצוע עבירת ניירות ערך, רשאי חוקר –

(1) לבקש משופט של בית משפט שלום לתת צו המתיר להיכנס לכל מקום, לערוך בו חיפוש ולתפוס כל חפץ הקשור לעבירה;

(2) להיכנס לכל מקום שאינו בית מגורים בלבד, לערוך בו חיפוש ולתפוס כל חפץ הקשור לעבירה, אף בלא צו כאמור בפסקה (1), על פי אישור של חוקר בכיר שיושב ראש הרשות הסמיכו לענין זה; חוקר בכיר ייתן אישור כאמור, אם שוכנע כי החיפוש נדרש באופן מידי, אגב ביצוע פעולה לפי סעיף זה או אגב ביצוע חקירה לפי סעיף 56ג(1), בשל חשש להעלמת ראיות, לשיבוש הליכי חקירה או לפגיעה בחקירה;

(3) לדרוש מכל אדם למסור לו כל חפץ הקשור לעבירה המצוי ברשותו, בחוקתו או בשליטתו, באופן שיוורה, ובלבד שלא ידרוש מאדם המספק שירותי בזק כהגדרתם בחוק התקשורת (בזק ושידורים), התשמ"ב-1982 למסור לו נתוני חיוג בנוגע לשיחה כהגדרתה בחוק האזנת סתר, התשל"ט-1979, אלא על פי צו של בית משפט; לענין זה, "נתוני חיוג" – מספרי הטלפון מהם ואליהם התבצע חיוג, שעת החיוג או שעת קבלת השיחה ומשך השיחה;

(4) לתפוס, אגב ביצוע חקירה לפי סעיף 56ג(1), כל חפץ הקשור לעבירה.

## ד ב ר י ה ס ב ר

להיות לו ידיעה הנוגעת לה, כל חפץ הקשור לעבירה. מוצע להגדיר לענין סעיף 56 המוצע "חפץ הקשור לעבירה" כחפץ שהתקיים בו אחד מאלה: נעברה בו העבירה, שימש לביצועה, איפשר את ביצוע העבירה או יועד לביצועה; הושג כשכר בעד ביצוע העבירה, יועד להיות שכר כאמור או הושג כתוצאה מביצוע העבירה; עשוי לשמש ראיה בהליך בשל העבירה. זאת, בדומה להגדרה "רכוש הקשור לעבירה" שבחוק מאבק בארגוני פשיעה, התשס"ג-2003.

### לסעיף קטן (ג) המוצע

מוצע להחיל את הוראות סעיפים 24 (הנוהל בעריכת חיפוש), ו-26 עד 29 (רשימת החפצים שנמצאו, נוכחות

לסייג את הסמכות האמורה, שאינה טעונה לפי המוצע קבלת צו של בית משפט, ולקבוע כי דרישת נתוני חיוג בנוגע לשיחה, לרבות מספרי הטלפון מהם ואליהם התבצע חיוג, שעת החיוג או שעת קבלת השיחה ומשך השיחה, מאדם המספק שירותי בזק כהגדרתם בחוק התקשורת (בזק ושידורים), התשמ"ב-1982, תיעשה רק על פי צו של בית משפט, וזאת לנוכח הפגיעה בפרטיות הכרוכה בדרישת נתונים אלה. עוד מוצע להסמיך חוקר לתפוס, אגב ביצוע חקירת אדם הקשור לעבירה או שעשויה

\* ס"ח התשמ"ב, עמ' 218.  
\* ס"ח התשל"ט, עמ' 18.

(ג) על חיפוש לפי סעיף קטן (ב)1 ו-2 יחולו הוראות סעיפים 24, 26 עד 29, 45 ו-46 לפקודת מעצר וחיפוש, לפי הענין ובשינויים המחויבים, ועל חפץ שנתפס לפי סעיף קטן (ב)1, (2) או (4) וכן על רכוש שנתפס לפי סעיף 56ב1 יחולו הוראות סעיפים 39 עד 42 לפקודה האמורה, בשינויים המחויבים.

(ד) חפץ שנתפס לפי סעיף זה יישמר במשרדי הרשות או במקום אחר הנתון לפיקוחה.

(ה) (1) הרשות תחזיר חפץ שנתפס לפי סעיף זה למי שממנו נתפס לא יאוחר מתום 12 חודשים מיום שנתפס, אלא אם כן הוגש כתב אישום בהליך שבו החפץ עשוי לשמש ראיה;

(2) על אף הוראות פסקה (1), מחשב או דבר המגלם חומר מחשב שנתפס לפי הוראות סעיף זה ושנמצא בשימושו של מוסד כאמור בסעיף 32(ב) לפקודת מעצר וחיפוש, יוחזר למי שממנו נתפס לא יאוחר מתום 96 שעות מיום שנתפס, ואם נתפס בלא צו לפי הוראות סעיף קטן (ב)2 עד (4) – לא יאוחר מתום 48 שעות מיום שנתפס; לענין זה לא יובאו שבתות ומועדים במנין השעות.

(ו) על חרירה לחומר מחשב והפקת פלט תוך חרירה כאמור, שנעשו לפי הוראות סעיף זה, יחולו הוראות סעיף 23 לפקודת מעצר וחיפוש.

(ז) שופט של בית משפט שלום רשאי, לבקשת חוקר או בא כוח היועץ המשפטי לממשלה, להאריך את המועדים הקבועים בסעיף קטן (ה)1 ו-2, ובלבד שניתנה למי שממנו נתפס החפץ הזדמנות להשמיע את טענותיו.

## ד ב ר י ה ס ב ר

למי שממנו נלקח המסמך הזדמנות נאותה להשמיע את טענותיו, להאריך תקופה זו בתנאים שיקבע. סעיף קובע סעיף 32(ב) לפקודת מעצר וחיפוש כי לא ייתפס מחשב או דבר המגלם חומר מחשב, אם הוא נמצא בשימושו של מוסד כהגדרתו בסעיף 35 לפקודת הראיות [נוסח חדש], התשל"א-1971, אלא על פי צו של בית משפט, אשר יינתן לתקופה שאינה עולה על 48 שעות.

בשל מורכבותן של עבירות ניירות ערך ומשך הזמן הרב הדרוש לשם השלמת הקירות, פרק הזמן הקבוע בחוק ובפקודת מעצר וחיפוש לענין החזרת מסמך שנמסר לרשות, אינו מספק. מוצע לפיכך לקבוע כי הרשות תחזיר מסמכים שנמסרו לה בתוך 12 חודשים מעת שנתפסו, ואילו מחשב ודבר המגלם חומר מחשב הנמצא בשימושו של מוסד, יוחזרו בתוך 96 שעות מעת שנתפסו – אם נתפסו בצו, ובתוך 48 שעות – אם נתפסו בלא צו.

### לסעיפים קטנים (ז) ו-(ח) המוצעים

מוצע להסמיך שופט של בית משפט שלום, לבקשת חוקר או בא כוח היועץ המשפטי לממשלה, להאריך את המועדים האמורים, לאחר שניתנה למי שממנו נתפס החפץ הזדמנות להשמיע את טענותיו, וכן להסמיכו לצוות כי החפץ שנתפס לפי הסעיף המוצע יימסר לאדם

התופש וחיפוש באדם) לפקודת סדר הדין הפלילי (מעצר וחיפוש) [נוסח חדש], התשכ"ט-1969 (להלן – פקודת מעצר וחיפוש), לפי הענין ובשינויים המחויבים, על חיפוש לפי סעיף קטן (ב)1 ו-2 המוצע, וכן להחיל את הוראות סעיפים 39 עד 42 לפקודה האמורה (צו חילוט, טענת בעלות או זכות מצד אדם, תפוס שנמכר או אבד וחפץ בלא בעל) על חפצים שנתפסו לפי סעיף קטן (ב)1, (2) או (4) המוצע ועל רכוש שנתפס לפי סעיף 56ב1 המוצע.

### לסעיף קטן (ד) המוצע

מוצע לקבוע כי חפץ שנתפס לפי סעיף 56 המוצע יישמר במקום שיושב ראש הרשות הכריז עליו, בהודעה ברשומות, במשרדי הרשות או במקום אחר הנתון לפיקוח הרשות.

### לסעיפים קטנים (ה) ו-(ו) המוצעים

לפי סעיף 56א(ב) לחוק בנוסחו היום, הרשות תחזיר מסמך שנמסר לה למי שממנו נלקח לא יאוחר מתום שישה חודשים מיום שנמסר לה המסמך, אלא אם כן הוגש כתב אישום במשפט שבו המסמך עשוי לשמש ראיה, ורשאי שופט בית משפט שלום, לבקשת הרשות או בא כוח היועץ המשפטי לממשלה ולאחר שניתנה

(ח) שופט של בית משפט שלום רשאי, לבקשת חוקר או אדם הטוען לזכות בחפץ שנתפס לפי סעיף זה, לצוות כי החפץ שנתפס כאמור יימסר לטוען לזכות או לידי אדם פלוני, או שינהגו בו אחרת כפי שיוורה בית המשפט, הכל בהתאם לתנאים שייקבעו בצו.

(ט) על החלטה לפי סעיפים קטנים (ז) ו-(ח) ניתן לערור לפני בית משפט מחוזי, שידון בערר בשופט אחד; על החלטת בית משפט מחוזי לפי סעיף קטן זה ניתן לערור לפני בית המשפט העליון, שידון בערר בשופט אחד, אם ניתנה רשות לכך מאת שופט של בית המשפט העליון.

1356. (א) בסעיף זה –

”רכוש” – כספים, ניירות ערך כהגדרתם בסעיף 52 או מסמכים סחירים אחרים, וכן זכויות לקבלת כל אחד מאלה, לרבות רכוש שהוא תמורתו של רכוש כאמור או הנובע ממנו;

”רכוש הקשור לעבירה” – כהגדרת ”חפץ הקשור לעבירה” בסעיף 56ב(א), בשינויים המחויבים;

”תפיסה”, לגבי רכוש שהוא זכות – לרבות איסור שימוש בזכות, הגבלתה או התנייתה.

(ב) התעורר חשד לביצוע עבירת ניירות ערך, רשאי חוקר לבקש משופט של בית משפט שלום לתת צו זמני לתפיסת רכוש הקשור לעבירה ולהורות מה ייעשה בו; צו כאמור יעמוד בתוקפו למשך שנה מיום שניתן, אלא אם כן נקבע בו אחרת; ואולם רשאי שופט של בית משפט שלום, על פי בקשת חוקר בכיר, להאריך את תוקף הצו בשנה נוספת (בסעיף קטן זה – תקופת ההארכה); לא הוגש כתב אישום עד תום שנה מיום שניתן הצו הזמני, ואם הוארך תוקפו – עד תום תקופת ההארכה, רשאי שופט של בית משפט שלום, על פי בקשת פרקליט המדינה, להאריך את תוקף הצו בשנה נוספת (בסעיף קטן זה – התקופה הנוספת); לא הוגש כתב אישום בתום התקופה הנוספת, יפקע הצו; הוגש

#### ד ב ר י ה ס ב ר

בשל העבירה. מוצע להגדיר ”רכוש” ככספים, ניירות ערך כהגדרתם בסעיף 52 לחוק או מסמכים סחירים אחרים, וכן זכויות לקבלת כל אחד מאלה, ולרבות רכוש שהוא תמורתו של רכוש כאמור או הנובע ממנו. לפי המוצע, צו זמני כאמור יעמוד בתוקפו למשך שנה מיום שניתן אלא אם כן נקבע בו אחרת, וניתן להאריך את תוקפו בשנתיים נוספות, כמקרה שלא הוגש כתב אישום בקשר לאותה עבירה, או עד תום ההליכים המשפטיים – במקרה שהוגש כתב אישום כאמור.

הסמכות המוצעת נועדה לאפשר, בצו של בית משפט, תפיסת כספים, ניירות ערך וכיו”ב הקשורים לעבירות ניירות ערך כהגדרתן המוצעת והקפאת השימוש בהם. זאת, כדי שיוכלו לשמש ראיה בהליך משפטי בשל העבירה ובכך למנוע מעבריינים את היכולת לשמור בידם את פירות העבירה או להבריחם. בסיום ההליך המשפטי כאמור יוכל בית המשפט להפעיל את הסמכות הנתונה לו בסעיף 39 לפקודת מעצר וחיפוש ולצוות על חילוט הרכוש כתנאים הקבועים באותו סעיף.

הטוען לזכות בו או לידי אדם אחר, או שינהגו בו אחרת כפי שיוורה.

לסעיף קטן (ט) המוצע

מוצע לקבוע כי על החלטות בית המשפט לפי סעיפים קטנים (ז) ו-(ח) ניתן לערור לפני בית משפט מחוזי, שידון בערר בשופט אחד; על החלטת בית משפט מחוזי לפי סעיף קטן זה ניתן לערור לפני בית המשפט העליון, שידון בערר בשופט אחד, אם ניתנה רשות לכך מאת שופט של בית המשפט העליון. זאת, בדומה להוראות סעיף 38 לפקודת מעצר וחיפוש.

לסעיף 56ב המוצע

מוצע להסמיך חוקר לבקש מבית משפט שלום צו זמני לתפיסת רכוש הקשור לעבירת ניירות ערך, כלומר רכוש שנעברה בו העבירה, שימש לביצועה, איפשר את ביצוע העבירה או יועד לביצועה; או שהושג כשכר בעד ביצוע העבירה, או יועד להיות שכר כאמור או הושג כתוצאה מביצוע העבירה; או שעשוי לשמש ראיה בהליך



כתב אישום בתום התקופה הנוספת, רשאי בית המשפט שלפניו הוגש כתב האישום להאריך את תוקף הצו עד תום ההליכים המשפטיים.

החלפת סעיף 156  
והוספת סעיפים  
2156 ו-2156

7. במקום סעיף 156 לחוק העיקרי יבוא:

סמכויות חקירה 156. התעורר חשד לביצוע עבירת ניירות ערך, רשאי חוקר –

(1) לחקור כל אדם אשר לדעתו קשור לעבירה או שעשויה להיות לו ידיעה הנוגעת לה; לשם החקירה יהיו לחוקר סמכויות של קצין משטרה בדרגת מפקח לפי סעיף 2 לפקודת הפרוצדורה הפלילית, והוראות סעיפים 2 ו-3 לפקודה האמורה יחולו על החקירה;

(2) לדרוש מכל אדם להתייבב לפניו או לפני חוקר אחר לשם מסירת חפץ כאמור בסעיף 156(ב3) או לשם חקירה, וכן לדרוש מכל אדם להתלוות אליו למקום שבו ייעשו המסירה או החקירה; סירב אדם להתייבב או להתלוות כפי שנדרש, וקיים חשש להעלמת ראיות, לשיבוש הליכי החקירה או לפגיעה בחקירה אם לא ייעשו המסירה או החקירה מיד, יחולו הוראות סעיף 23(ב) לחוק המעצרים, כשינויים המחוייבים;

(3) לערוך, במהלך חקירה לפי פסקה (1) או בסמוך לפני תחילתה או לאחר סיומה, אף בלא צו של בית משפט, חיפוש על גופו של אדם כמשמעותו בסעיף 22(א) לפקודת מעצר וחיפוש, אם התעורר חשד לכך שיש ברשותו חפץ שיש בו כדי לפגוע בשלומו של אדם או העשוי לשמש אותו לשיבוש החקירה או לפגיעה בחקירה; על החיפוש יחולו הוראות סעיפים 22(ג) ו-46 לפקודת מעצר וחיפוש; חוקר רשאי לתפוס

## ד ב ר ו ה ס ב ר

האמור ולהבהיר, למען הסר ספק, כי ההסמכה היא לחקור כל אדם אשר לדעת החוקר קשור לעבירה או שעשויה להיות לו ידיעה הנוגעת לה (לפסקה (1) המוצעת).

כן מוצע להסמיך חוקר, במקרה שבו התעורר חשד לביצוע עבירת ניירות ערך, לדרוש מכל אדם להתייבב לפניו או לפני חוקר אחר ולמסור לו כל חפץ הקשור לעבירה המצוי ברשותו, בחזקתו או בשליטתו, וכן לדרוש מאדם אשר לדעת החוקר קשור לעבירה או שעשויה להיות לו ידיעה הנוגעת אליה, להתלוות אליו למקום שבו תיערך החקירה או יימסר החפץ, למשל להתלוות אליו ממשרדי הרשות למשרדו של הנחקר, או להיפך, וזאת כדי למנוע הפסקה ברצף החקירה ואפשרות לשיבוש. כדי לאפשר אכיפתה של דרישה זו מוצע לקבוע כי אי ציות הנחקר לדרישה להתלוות לחוקר תקים עילת מעצר בהתאם לסעיף 23(ב) לחוק המעצרים (לפסקה (2) המוצעת).

מוצע להסמיך חוקר לערוך, במהלך חקירה לפי הוראות הסעיף המוצע או בסמוך לפני תחילתה או לאחר סיומה, אף בלא צו של בית משפט, חיפוש על גופו של אדם כמשמעותו בסעיף 22(א) לפקודת מעצר וחיפוש, היינו חיפוש על פני גופו, בבגדיו או בכליו, שאינו חיפוש

סעיף 7 לסעיף 156 המוצע

סעיף 156 לחוק העיקרי, שענינו סמכויות חקירה, קובע לאמור:

סמכויות חקירה

156. (א) התעורר חשד לביצוע עבירה על חוק זה או על חוק להשקעות משותפות, יהיה מי שיושב ראש הרשות הסמיכו לכך בכתב רשאי לחקור כל אדם הקשור לדעתו לענין ולדרוש מכל אדם כאמור להתייבב לפניו ולמסור לו כל פרט וידיעה הנוגעים לאותה עבירה.

(ב) מי שהוסמך לענין סעיף קטן (א) יהיו לו סמכויות של קצין משטרה בדרגת מפקח לפי סעיף 2 לפקודת הפרוצדורה הפלילית (עדות) וסעיף 3 לפקודה האמורה יחול על הודעה שרשם.

לפי הסעיף האמור, הסמכות הנתונה לחוקר במקרה שבו התעורר חשד לביצוע עבירת ניירות ערך, היא לחקור כל אדם הקשור לענין העבירה; בהקשר זה עלתה בעבר הטענה כי מי שבדיו מירע הקשור לעבירה או מי שהיה עד לכיצועה ואינו חשוד בביצוע העבירה, אינו קשור לענין העבירה. מוצע להחליף את הוראות הסעיף

חפץ כאמור בפסקה זו ולהחזיק בו ככל הנדרש כדי למנוע פגיעה בשלומו של אדם, שיבוש החקירה או פגיעה בחקירה, ועל חפץ שנתפס לפי פסקה זו יחולו הוראות סעיף 56ב(ד).

1156. (א) בעבירת ניירות ערך יהיו לחוקר סמכויות עיכוב, מעצר ושחרור הנתונות לפי פרקים ב' ו-ג' לחוק המעצרים לשוט, ולחוקר בכיר יהיו גם סמכויות עיכוב, מעצר ושחרור הנתונות לפי הפרקים האמורים לקצין משטרה ולקצין הממונה, ויחולו הוראות חוק המעצרים, בשינויים המחויבים ובשינויים אלה:

סמכויות עיכוב,  
מעצר ושחרור

(1) משרדי הרשות, יראו אותם כתחנת משטרה;

(2) על אף הוראות סעיף 25 לחוק המעצרים, רשאי חוקר שעצר אדם להביאו לפני שופט בלי להביאו תחילה למשרדי הרשות;

(3) בסעיף 58 לחוק המעצרים -

(א) בסעיף קטן (א), בכל מקום, במקום "180 ימים" יקראו "שנה";

(ב) בסעיף קטן (ב), במקום "90 יקראו "180".

(ב) חוקר שעצר אדם לפי סעיף זה והתעורר חשד לכך שברשותו חפץ שיש בו כדי לפגוע בשלומו של אדם, יהיו נתונות לו, לגבי אותו אדם, הסמכויות הנתונות לשוטר לפי סעיף 22 לפקודת מעצר וחיפוש, בשינויים המחויבים.

1156. יושב ראש הרשות או מי שהוא הסמיכו לכך יודיע למפקח הכללי של משטרת ישראל או למי שהוא הסמיכו לכך, בהתאם לנהלים שיקבעו יושב ראש הרשות והמפקח הכללי של משטרת ישראל לענין זה, על הפעלת סמכויות הרשות לפי סעיפים 56, 56 ו-1156 בקשר לעבירות לפי פסקאות (3) או (4) להגדרה "עבירת ניירות ערך".

הורעה למשטרת  
ישראל

## ד ב ר

לשוטר, ולחוקר בכיר - סמכויות עיכוב, מעצר ושחרור הנתונות לפי הפרקים האמורים לקצין משטרה ולקצין הממונה כמשמעותם בחוק המעצרים, ולקבוע לענין זה את משרדי הרשות שעליהם הכריז יושב ראש הרשות בהודעה שפורסמה ברשומות, כתחנת משטרה. בהתחשב במורכבותן של החקירות בעבירות ניירות ערך ומשך הזמן הנדרש להשלמתן, מוצע להאריך את התקופות הקבועות בסעיף 25 לחוק המעצרים לענין ערוכה ותנאי שחרור בערוכה לפני הגשת כתב אישום, כך שיהיו בתוקף למשך שנה מיום השחרור בערוכה, עם אפשרות הארכת התקופה האמורה בשנה נוספת, ובאישור היועץ המשפטי לממשלה - בשישה חודשים נוספים.

לסעיף 1156 המוצע

כדי למנוע הפעלת סמכויות מקבילות על ידי הרשות ועל ידי משטרת ישראל לענין אותן עבירות, מוצע לקבוע כי יושב ראש הרשות או מי שהוא הסמיכו לכך יודיע למפקח הכללי של משטרת ישראל או למי שהוא

חיצוני או פנימי כהגדרתם בחוק סדר הדין הפלילי (סמכויות אכיפה - חיפוש בגוף החשוד), התשנ"ו-1996, אם התעורר חשד לכך שיש ברשותו של אותו אדם חפץ מסוכן או חפץ העשוי לשמש לשיבוש החקירה או לפגיעה בחקירה. כן מוצע להסמיך חוקר לתפוס ולהחזיק בחפץ כאמור, ואת כדי למנוע מנחקרים להחזיק ברשותם במהלך חקירה חפץ שיש בו כדי לפגוע בשלומו של אדם (למשל כלי נשק) או חפץ העשוי לשמש לשיבוש החקירה (למשל מכשיר הקלטה) (לפסקה (3) המוצעת).

לסעיף 1156 המוצע

כיום נתונות לחוקרי הרשות סמכויות עיכוב ומעצר בלא צו שופט, שניתנו להם על ידי השר לביטחון הפנים לפי סעיף 39 לחוק המעצרים. מוצע להסדיר את הסמכויות האמורות בחוק, ולא להיזקק עוד להענקת הסמכויות על ידי השר לביטחון הפנים. בהתאם לכך, מוצע להקנות לחוקר סמכויות מעצר ושחרור וסמכויות עיכוב הנתונות לפי פרקים ב' ו-ג' לחוק המעצרים

8. בסעיף 756 לחוק העיקרי, במקום "עבירה על חוק זה או על חוק להשקעות משותפות או על תקנות לפיהם" יבוא "עבירת ניירות ערך".
9. בסעיף 756 לחוק העיקרי, אחרי "56" יבוא "56א".
10. תחילתו של חוק זה 30 ימים מיום פרסומו (בחוק זה – יום התחילה).
11. (א) עובד רשות ניירות ערך (להלן – הרשות) שהיה ערב יום התחילה בעל הסמכה, הרשאה וסמכויות כמפורט להלן (בסעיף זה – בעל הסמכה), יראו אותו כמי שמונה לחוקר לפי הוראות סעיף 2א56 (א) לחוק העיקרי בנוסחו בסעיף 5 לחוק זה:
- (1) הסמכה לפי סעיפים 56 עד 156 לחוק העיקרי בנוסחם ערב יום התחילה;
- (2) הרשאה לפי סעיף 2 לפקודת הפרוצדורה הפלילית (עדות);
- (3) סמכויות שוטר שהוענקו לפי סעיף 39 לחוק סדר הדין הפלילי (סמכויות אכיפה – מעצרים), התשנ"ו-1996 (בסעיף זה – חוק המעצרים).
- (ב) עובד הרשות, שרואים אותו כחוקר לפי הוראות סעיף קטן (א) ושהיה בעל הסמכה במשך שנתיים לפחות לפני יום התחילה, רשאי יושב ראש הרשות למנותו לחוקר בכיר לפי הוראות סעיף 2א56 (ב) לחוק העיקרי בנוסחו בסעיף 5 לחוק זה, אף אם לא מתקיימים בו התנאים האמורים באותו סעיף.
- (ג) ההסמכה, ההרשאה והסמכויות כאמור בסעיף קטן (א) שניתנו לעובד הרשות לפני יום התחילה – בטלות.
- (ד) הוראות סעיף 2א56 (ג), (ה) ו-(ז) עד (ט) לחוק העיקרי בנוסחו בסעיף 6 לחוק זה, יחולו גם על חפצים שהוחזקו בידי הרשות ערב יום התחילה לפי סעיפים 56 עד 156 לחוק העיקרי בנוסחם ערב יום התחילה.
- (ה) הוראות סעיף 1א56 (3) לחוק העיקרי בנוסחו בסעיף 7 לחוק זה יחולו גם על החלטות בית משפט בדבר הארכת תקופת הערובה ותנאיה שיינתנו לאחר יום התחילה, לגבי מי ששוחרר בערובה לבקשת הרשות לפי סעיף 58 לחוק המעצרים לפני יום התחילה.

## ד ב ר י ה ס ב ר

הפלילית (עדות), יראו אותו כמי שמונה לחוקר לפי סעיף 2א56 (א) המוצע (לסעיף קטן (א) המוצע).

כן מוצע לקבוע כי עובד הרשות שרואים אותו לפי הוראות סעיף קטן (א) המוצע כחוקר ושהיה בעל הסמכה כאמור במשך שנתיים לפחות לפני יום התחילה, רשאי יושב ראש הרשות למנותו לחוקר בכיר לפי הוראות סעיף 2א56 (ב) המוצע, גם אם אינו עומד בתנאי אותו סעיף (לסעיף קטן (ב) המוצע). עוד מוצע לקבוע, כי ההרשאה, ההסמכה והסמכויות שניתנו לעובד הרשות לפני יום התחילה בטלות (לסעיף קטן (ג) המוצע).

מוצע להחיל את ההוראות המוצעות בסעיף 2א56 (ג), (ה) ו-(ז) עד (ט) לענין תפיסת חפצים והחזרתם, גם לגבי חפצים שהוחזקו בידי הרשות ערב יום התחילה לפי סעיפים 56 עד 156 לחוק בנוסחו ערב יום התחילה, וכן להחיל את ההוראות המוצעות הנוגעות לתקופת שחרור בערובה על החלטות בית משפט בדבר הארכת תקופת הערובה ותנאיה שיינתנו לאחר יום התחילה לענין מי ששוחרר בערובה לבקשת הרשות לפי סעיף 58 לחוק המעצרים לפני יום התחילה (לסעיף קטן (ד) המוצע).

591

הסמך לענין זה, על הפעלת סמכויות חיפוש ותפיסה, סמכויות חקירה או סמכויות עיכוב, מעצר ושחרור בידי חוקר הרשות לפי הוראות סעיפים 56, 156 ו-156א המוצעים לגבי עבירות לפי סעיפים 284 (מרמה והפרת אמנונים), 290 (לקיחת שוחר), 291 (מתן שוחר), 415 (קבלת דבר במרמה) ו-423 עד 425 (רישום כוזב במסמכי תאגיד, עבירת מנהלים ועובדים בתאגיד ומרמה והפרת אמונים בתאגיד) לחוק העונשין, שנעברו בקשר לעבירות לפי החוק, חוק להשקעות משותפות או חיקוק אחר ששר המשפטים והשר לביטחון הפנים קבעו בצו, וכן לגבי עבירות לפי סעיפים 3 או 4 לחוק איסור הלבנת הון, התש"ס-2000, שנעברו בקשר לעבירות ניירות ערך.

סעיף 11 מוצע לקבוע כי עובד הרשות שערב יום התחילה היה בעל הסמכה, הרשאה וסמכויות לפי סעיפים 56 עד 156 לחוק, לפי סעיף 39 לחוק המעצרים ולפי סעיף 2 לפקודת הפרוצדורה

חוקי א"י, פרק ל"ד, כרך א', עמ' (ע) 439, (א) 467.

הצעות חוק 169, ר"ב באדר ב' התשס"ה, 23.3.2005

12. בחוק הסדרת העיסוק בייעוץ השקעות ובניהול תיקי השקעות, התשנ"ה-1995,<sup>10</sup> בסעיף 29, במקום "א56, ב56, ג56" יבוא "א56, א56, ב56, ג56, ד56".

## ד ב ר י ה ס ב ר

מוצע להוסיף לרשימת הסעיפים האמורים את סעיפים א56 ואו 1256 המוצעים, כך שהרשות תוכל להשתמש בסמכויות הבקרה על פעולות הבורסה וכן בסמכויות העיכוב, המעצר והשחרור הנתונות לה לענין עבירות ניירות ערך לפי אותם סעיפים, גם לגבי עבירות פליליות לפי חוק הייעוץ.

סעיף 12 סעיף 29 לחוק הייעוץ קובע כי לענין החוק האמור רשאית הרשות להשחמש בסמכויותיה לפי סעיפים א56, ב56, ג56 ו-1256 לחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, בשינויים המחוייבים.

<sup>10</sup> ס"ח התשנ"ה, עמ' 416.

## הצעת חוק ניירות ערך (תיקון מס' 28) (עיצום כספי), התשס"ה-2005

1. הוספת פרק ח'3 בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968 (להלן - החוק העיקרי), אחרי סעיף 52 יבוא:

### "פרק ח' 3: עיצום כספי

52טו. (א) תאגיד מדווח, וכן תאגיד שהציע את ניירות הערך שלו לציבור אף אם אינו תאגיד מדווח, שהפר הוראה מההוראות המנויות בתוספת הרביעית, החלה עליו, או הוראה או דרישה שניתנו מכוח הוראה כאמור, יהא חייב בעיצום כספי בסכום הקבוע בתוספת החמישית, בהתאם לדרגה שבה הוא מסווג לפי התוספת האמורה (בפרק זה - הסכום הבסיסי לתאגיד).

עיצום כספי

## ד ב ר י ה ס ב ר

של הוראות הנוגעות לדיווחים שוטפים, מועדי הגשתם ותוכנם, ולהודעות שונות שיש להביא לידיעת ציבור המשקיעים, ואם בוצעה הפרת הוראות כאמור - להביא להפסקתה מוקדם ככל האפשר. לפיכך מוצע כי בשל הפרה נמשכת של הוראה מההוראות כמפורט לעיל, יוטל על התאגיד המפר עיצום כספי נוסף בשיעור קבוע מסכום העיצום הכספי שהוטל בשל הפרה המקורית. הטלת עיצום כספי על ידי הרשות תיעשה בהליך מהיר ופשוט וצפויה להיות יעילה יותר מהפעלת אמצעי אכיפה פליליים, ומכאן שההסדר המוצע ישרת במקרים רבים טוב יותר את מטרת החוק לשמירה על ציבור המשקיעים, תוך יצירת שוק הון יעיל ובעל שקיפות.

בעידן המודרני שבו הסחר בניירות ערך נעשה באמצעים אלקטרוניים ובזמן אמת, יש חשיבות מרובה לכך שאכיפת הוראות החוק תיעשה, ככל האפשר, במהירות ובסמיכות לביצוע ההפרות.

יודגש כי בהתאם לתיקון המוצע, הטלת עיצום כספי לא תגרע מאחריותו הפלילית של המפר בשל הפרה, ומכל חבות אחרת על פי כל דין.

סעיפים 1 ו-2 לפק ח'3 המוצע  
כללי

התיקון המוצע נועד לסייע לרשות ניירות ערך (להלן - הרשות) לאכוף את הוראות חוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968 (להלן - החוק). לצד האמצעים המינהליים והפליליים הקיימים בחוק כיום, גם באמצעות אמצעי אכיפה יעיל ומהיר העשוי לשמש הרחעה ולהביא להקטנת שכיחותן של הפרות. זאת, באמצעות קביעת הסדר המטיל עיצום כספי בסכום קבוע על תאגידים מדווחים ועל תאגידים המציעים את ניירות הערך שלהם לציבור אף אם אינם תאגידים מדווחים, בשל הפרת ההוראות המפורטות בתוספת הרביעית המוצעת, החלות עליהם, או הוראה או דרישה שניתנה מכוחן.

מאחר שפרסום מידע החיוני לציבור המשקיעים בניירות הערך של חברות ציבוריות עומד בבסיס פעילותן וזיעולה והתקינה של שוק ההון בישראל, קיימת חשיבות יתירה ליצירת תמריץ לתאגידים להימנעות מהפרה

<sup>1</sup> ס"ח התשכ"ח, עמ' 234; התשס"ג, עמ' 70.

(ב) בעל ענין או מי שחדל להיות בעל ענין, שחלה עליו חובת הודעה לפי הוראות סעיף 37 והפר את החובה האמורה, יהא חייב בעיצום כספי בסכום השווה לעשרים אחוזים מסכום העיצום הכספי הקבוע בתוספת החמישית לתאגיד המסווג בדרגה א' (בפרק זה – הסכום הבסיסי לבעל ענין).

(ג) דרגתו של תאגיד תיקבע, לענין התוספת החמישית, לפי ההון העצמי שלו בהתאם לדוחות הכספיים האחרונים שהגיש לפי חוק זה או בהתאם לדוחות הכספיים שנכללו בתשקיף שעל פיו הוצעו ניירות הערך של התאגיד לציבור, לפי המאוחר מביניהם.

## ד ב ר י ה ס ב ר

יעילותו של העיצום הכספי כאמצעי ענישה וכמייצר תמריצים לשמירה על הוראות החוק כרוכה בפגיעה מיריתית בתאגיד שעליו מוטל העיצום; מידתיות זו מושגת בדרך של קביעת גובה העיצום הכספי בהתאם להוסנו הפיננסי של התאגיד כפי שהוא משתקף בהונו העצמי. לפיכך מוצע כי גובה העיצום הכספי שיוטל על תאגיד יהיה בסכום הקבוע בתוספת החמישית המוצעת, אשר ייקבע בהתאם לדרגה שבה מסווג התאגיד לפי התוספת האמורה, בהתאם להונו העצמי (להלן – הסכום הבסיסי לתאגיד). ההון העצמי של תאגיד לענין הטלת עיצום כספי ייקבע בהתאם לדוחות הכספיים האחרונים שהגיש לפי החוק, או בהתאם לדוחות הכספיים שנכללו בתשקיף שעל פיו הוצעו ניירות הערך של התאגיד לציבור, לפי המאוחר מביניהם. כך למשל, תאגיד המציע את ניירות הערך שלו לציבור אך עדיין אינו תאגיד מדווח ולפיכך אינו חב בחובת הגשת דוחות כספיים לפי החוק, ייקבע הונו העצמי בהתאם לדוחות הכספיים שנכללו בתשקיף שלפיו הוצעו ניירות הערך שלו לציבור.

הסדר פרוגרסיבי כמוצע הוא גם הסדר צודק יותר מהטלת עיצום כספי בשיעור זהה על כל המפרים, תוך התעלמות מיכולת התשלום שלהם.

יצוין כי מנגנון דומה קיים בתקנות ניירות ערך (אגרה שנחית) התשמ"ט-1989, שגם לפיהן גובה האגרה המשולמת על ידי תאגיד נקבעת לפי דרגת סיווגו בהתאם להונו העצמי.

לענין הסכום הבסיסי לתאגיד אין הבדל בין ההפרות המנויות בחלק א' של התוספת הרביעית המוצעת לבין אלה המנויות בחלק ב' שלה. עם זאת, בהפרה נמשכת סכום העיצום הכספי שיוטל על תאגידים בשל הפרת ההוראות המנויות בחלק א' לתוספת יהיה גבוה יותר, כפי שיפורט ברברי ההסבר לסעיף 52טו המוצע.

### לסעיף קטן (ב) המוצע

מוצע להטיל על בעל ענין בתאגיד או מי שחדל להיות בעל ענין כאמור, שחלה עליו חובת הודעה לתאגיד לפי הוראות סעיף 37 לחוק והפר את החובה האמורה, עיצום כספי בסכום קבוע, השווה לעשרים אחוזים מסכום העיצום הכספי המוטל על התאגיד בדרגת

ההסדר לענין הטלת עיצום כספי המוצע בהצעת חוק זו רומה להסדר הקבוע לענין זה בחוק השקעות משותפות בנאמנות, התשנ"ד-1994, שאף על הפעלתו אתראית הרשות.

לסעיף 52טו המוצע ולתוספות הרביעית והחמישית המוצעות

לסעיפים קטנים (א) ו-(ג) המוצעים ולתוספות הרביעית והחמישית המוצעות

מוצע לקבוע את החובה לתשלום עיצום כספי מקום בו תאגיד מדווח, או תאגיד שהציע את ניירות הערך שלו לציבור אף אם אינו תאגיד מדווח, הפר הוראה מההוראות המנויות בתוספת הרביעית המוצעת, החלה עליו, או הוראה או דרישה שניתנו לפי הוראה כאמור. ההוראות המנויות בתוספת הרביעית המוצעת מחולקות לשתי קבוצות:

– ההוראות המנויות בחלק א' של התוספת, שענינן חובת דיווח שוטף של תאגידים (הוראות לפי סעיף 36 לחוק), חובת הצגת פרטים בדיווחי התאגיד בהתאם להוראות הרשות (הוראות לפי סעיף 36א לחוק), וחובת מציע ומנפיק להודיע לרשות על ענינים שיש בהם כדי לדרוש תיקון תשקיף המשלימה את חובת הדיווח השוטף בתקופה שלפני הפיכתו של התאגיד לתאגיד מדווח (הוראות סעיף 25ד);

– ההוראות המנויות בחלק ב' של התוספת, שענינן חובת פרסום תשקיף (הוראות סעיף 23ג לחוק), איסור להציע ניירות ערך באמצעות תשקיף מרף או התניית הצעה כאמור בתנאים (הוראות סעיף 23א לחוק), שיוחלו לענין זה במועד כניסתו לתוקף של חוק ניירות ערך (תיקון מס' 25), התשס"ה-2004 – ר' לענין זה את דברי ההסבר לסעיף 3 המוצע, איסור על מציע לקבל הזמנות שלא בתקופה הקבועה להגשתן (הוראות סעיף 24ג לחוק), הודעה על תוצאות ההצעה (הוראות סעיף 30 לחוק), הודעה על סיום כהונת נאמן (הוראות סעיף 35צ' לחוק), חובת מתן אפשרות עיון במסמכי תאגיד (הוראות סעיף 44 לחוק), וחובת פרסום דבר הטלת עיצום כספי לפי פרק זה (סעיף 52יחג לחוק).

הצעות חוק 169, י"ב באר ב' התשס"ה, 23.3.2005

הפרה חוזרת 52טו. בהפרה חוזרת ייווסף על העיצום הכספי שניתן היה להטיל בשלה אילו היתה הפרה ראשונה, סכום השווה למחצית העיצום הכספי כאמור; בפרק זה, "הפרה חוזרת" – הפרת הוראה, דרישה או חובה כאמור בסעיף 52טו(א) או (ב), שנעשתה בתוך שנתיים מהפרה קודמת של אותה הוראה, דרישה או חובה, שבשלה הוטל על המפר עיצום כספי או שבשלה הורשע.

הפרה נמשכת 52יז. בהפרה נמשכת ייווסף על העיצום הכספי הקבוע לאותה הפרה עיצום כספי לכל יום שבו נמשכת ההפרה, בשיעור כמפורט להלן:

(1) לענין הפרת הוראה מההוראות המנויות בחלק א' לתוספת הרביעית או הוראה או דרישה שניתנו מכוח הוראה כאמור – ארבעה אחוזים מהסכום הבסיסי לתאגיד, ובלבד שסכום העיצום הכספי הכולל בשל ההפרה הנמשכת לא יעלה על פי עשרה מהסכום הבסיסי לתאגיד, ובהפרה חוזרת שהיא נמשכת – על פי חמישה עשר מהסכום הבסיסי האמור;

(2) לענין הפרת הוראה מההוראות המנויות בחלק ב' לתוספת הרביעית או הוראה או דרישה שניתנה מכוח הוראה כאמור – שני אחוזים מהסכום הבסיסי לתאגיד, ובלבד שסכום העיצום הכספי הכולל בשל הפרה נמשכת לא יעלה על פי ארבעה מהסכום הבסיסי לתאגיד, ובהפרה חוזרת שהיא נמשכת – על פי שישה מהסכום הבסיסי האמור;

#### ד ב ר י ה ס ב ר

שיעורי העיצום הכספי שיוטלו בשל הפרה נמשכת של הוראה מההוראות המנויות בחלק א' לתוספת הרביעית המוצעת גבוהים משיעורי העיצום הכספי בשל הפרת הוראה מההוראות חלק ב' לתוספת האמורה, שכן הוראות חלק א' הן ההוראות העיקריות שלשם אכיפתן נועד הסדר העיצום הכספי, והן גם ההפרות שפגיעתן בציבור המשקיעים היא קשה ביותר ואשר לגביהן כל יום נוסף של הפרה הוא בעל משמעות עצומה לציבור המשקיעים.

גם שיעורי העיצום הכספי המוטלים על בעל ענין שהפר את הוראות סעיף 73 לחוק, גדלים במקרה של הפרה נמשכת, וגם לגבי סכום העיצום הכספי הכולל מוגבל. הסכום הכולל המרבי גבוה יותר לגבי בעל ענין שהוא תאגיד מדווח, מתוך הנחה שבמרבית המקרים מדובר בבעל ענין שאיתנותו הכלכלית גבוהה ולפיכך נדרש שיעורו של העיצום הכספי יהיה גבוה כדי לתמרץ את בעל הענין להימנע מהפרה כאמור או להפסיק את ההפרה מוקדם ככל האפשר. אבחנה זו, פרט להיותה אפקטיבית כאמור, גם יוצרת מנגנון מידוני וצודק יותר.

עוד מוצע לקבוע כי במקרה שההפרה הנמשכת היא של הפרה חוזרת, תקרת העיצום הכספי הכולל בשל הפרה נמשכת תהיה גבוהה יותר, הן לגבי תאגידים והן לגבי בעלי ענין בתאגידים.

הסיווג הנמוכה ביותר לפי הוראות התוספת החמישית המוצעת.

#### לסעיף 52טו המוצע

מוצע לקבוע כי במקרה של הפרה חוזרת של הוראה, דרישה או חובה כאמור בסעיף 52טו(א) או (ב) המוצע, שנעשתה בתוך שנתיים ממועד ההפרה הקודמת של אותה הוראה, דרישה או חובה, ייווסף על סכום העיצום הכספי שניתן היה להטיל בשלה אילו היתה הפרה ראשונה, סכום השווה למחצית העיצום הכספי כאמור. הטלת עיצום כספי בשיעורים גבוהים יותר בשל הפרה חוזרת נועדה להרתיע מפירים מפני הפרה חוזרת. עיצום כספי בשיעורים כאמור יוטל רק במקרה שבו הוטל עיצום כספי בשל ההפרה הקודמת או שהמפר הורשע בשל אותה הפרה; במקרה אחר – יוטל עיצום כספי בסכום הבסיסי הקבוע לפי סעיף 52טו(א) או (ב), לפי הענין.

#### לסעיף 52יז המוצע

מוצע לקבוע כי בהפרה נמשכת של הוראה, דרישה או חובה כאמור בסעיף 52טו(א) או (ב) המוצע, ייווסף על סכום העיצום הכספי הקבוע לאותה הפרה עיצום כספי לכל יום שבו נמשכת ההפרה, עד לתקרת הסכום הכולל כמפורט בסעיף המוצע. העיצום הכספי הנוסף נועד לעודד הפסקה מהירה של ההפרה ושל הפגיעה בציבור הנובעת ממנה, ולהבטיח אכיפה יעילה ומהירה של הוראות החוק.

5) לענין הפרה כאמור בסעיף 52טו(ב) – ארבעה אחוזים מהסכום הבסיסי לבעל ענין, ובלבד שסכום העיצום הכספי הכולל בשל הפרה נמשכת לא יעלה –

(א) לגבי בעל ענין שהוא תאגיד מדרווח – על פי עשרים מהסכום הבסיסי לבעל ענין, ובהפרה חוזרת שהיא נמשכת – על פי שלושים מהסכום הבסיסי האמור;

(ב) לגבי בעל ענין שהוא יחיד או תאגיד שאינו תאגיד מדרווח – על פי שבעה מהסכום הבסיסי לבעל ענין, ובהפרה חוזרת שהיא נמשכת – על פי עשרה מהסכום הבסיסי האמור.

52. (א) עיצום כספי לפי פרק זה ישולם על פי דרישה בכתב מאת יושב ראש הרשות, בתוך 30 ימים מיום מסירתה; הדרישה תוצא לאחר שנמסרה הודעה למי שאליו נועדה הדרישה על הכוונה להוציאה, וניתנה לו הזדמנות נאותה להשמיע את דברו; בהודעה כאמור יצוין כי בשל הפרה נמשכת יחויב המפר בעיצום כספי נוסף לפי הוראות סעיף 52.

דרישת העיצום הכספי ותשלומו

(ב) הרשות רשאית, מטעמים מיוחדים שיירשמו, לקבוע כי לא יידרש תשלום עיצום כספי על הפרה כאמור בסעיף 52טו(א) או (ב), וכן להפחית את סכום העיצום הכספי לתאגיד שהוגשה לגביו לבית המשפט בקשה לאישור פשרה או הסדר שמטרתם הבראת התאגיד.

(ג) תאגיד מדרווח שקיבל דרישה מיושב ראש הרשות לתשלום עיצום כספי יפרסם בדו"ח מיידי כאמור בסעיף 36(ג) את תאריך קבלת הדרישה, את מהות ההפרה שבשלה חויב בתשלום העיצום הכספי ואת סכום העיצום הכספי.

52. (א) העיצום הכספי יהיה לפי סכומו המעורבן ביום הדרישה לתשלומו, ואם הוגש ערעור ובית המשפט הדין בערעור הורה על עיכוב תשלומו – לפי סכומו המעורבן ביום ההחלטה בערעור.

ערכון עיצום כספי

## ד ב ר ו ה ס ב ר

לאישור פשרה או הסדר שמטרתם הבראת התאגיד. יצוין כי בכל מקרה שבו לא הפעילה הרשות את סמכותה האמורה, יהיה סכום העיצום הכספי שיוטל הסכום הבסיסי הקבוע לפי סעיף 52טו(א) או (ב), לפי הענין.

לסעיף קטן (ג) המוצע

מוצע לחייב תאגיד מדרווח שקיבל דרישה לתשלום עיצום כספי מיושב ראש הרשות לפרסם בדו"ח מיידי את תאריך קבלת הדרישה, את מהות ההפרה שבשלה חויב בתשלום העיצום הכספי ואת סכום העיצום הכספי. פרטום כאמור יאפשר יידוע של ציבור המשקיעים בדבר אופן התנהלות התאגיד וייצור תמריץ נוסף להימנע מהפרות של הוראות לפי החוק.

לסעיף 52ט המוצע

לסעיף קטן (א) המוצע

מוצע לקבוע כי העיצום הכספי שיוטל לפי פרק ח'3 המוצע יהיה לפי סכומו המעורבן ביום הדרישה

לסעיף 52ט המוצע

לסעיף קטן (א) המוצע

מוצע לקבוע כי עיצום כספי לפי פרק ח'3 המוצע ישולם על פי דרישה בכתב מאת יושב ראש הרשות, והמועד לתשלום העיצום יהיה בתוך 30 ימים מיום מסירת דרישת התשלום. כמו כן מוצע לקבוע כי בטרם הוצאת דרישת התשלום תימסר הודעה למי שאליו נועדה הדרישה על הכוונה להוציאה וניתן לו הזדמנות נאותה להשמיע את דברו. בהודעה כאמור יצוין כי בשל הפרה נמשכת יחויב המפר בעיצום כספי נוסף לפי הוראות סעיף 52 המוצע.

לסעיף קטן (ב) המוצע

מוצע לאפשר לרשות לקבוע, מטעמים מיוחדים שיירשמו, כי לא יידרש כלל עיצום כספי בשל הפרה כאמור בסעיף 52טו(א) או (ב), וכן להפחית את סכום העיצום הכספי שיוטל על תאגיד שהוגשה לגביו לבית המשפט בקשה

(ב) יושב ראש הרשות רשאי לעדכן את סכומי ההון העצמי והעיצום הכספי הנקובים בתוספת החמישית, ב-1 בינואר של כל שנה, לפי שיעור עליית המרד, מהמרד האחרון שפורסם לפני יום העדכון לעומת המרד האחרון שפורסם לפני יום תחילתו של חוק ניירות ערך (תיקון מס' 28), התשס"ה-2005; כן רשאי יושב ראש הרשות לעגל את הסכומים האמורים לסכום הקרוב שהוא מכפלה של עשרה שקלים חדשים.

(ג) יושב ראש הרשות יפרסם בהודעה ברשומות את הסכומים המעורבנים לפי הוראות סעיף זה.

52כ. לא שולם עיצום כספי במועד, ייוספו עליו לתקופת הפיגור הפרשי הצמדה וריבית לפי חוק פסיקת ריבית והצמדה, התשכ"א-1961<sup>1</sup> (בפרק זה – הפרשי הצמדה וריבית), עד לתשלומו.

52כא. עיצום כספי ייגבה לאוצר המדינה ועל גבייתו תחול פקודת המסים (גביה).

52כב. (א) תשלום עיצום כספי לא יגרע מאחריותו הפלילית של אדם בשל ההפרה.

(ב) הוגש נגד אדם כתב אישום על עבירה לפי חוק זה, לא יחויב בשלה בתשלום עיצום כספי, ואם שילם, יוחזר לו הסכום ששולם בתוספת הפרשי הצמדה וריבית מיום תשלומו עד יום החזרתו.

52כג. (א) על דרישה לתשלום עיצום כספי ניתן לערער לפני בית משפט מחוזי, בתוך 30 ימים מיום מטירתה.

(ב) אין בהגשת ערעור כדי לעכב את תשלום העיצום הכספי, אלא אם כן הזרה בית המשפט אחרת.

הפרשי הצמדה וריבית

גביה

שמירת אחריות

ערעור על עיצום כספי

## ד ב ר ו ה ס ב ר

### לסעיף 52כא המוצע

מוצע לקבוע כי עיצום כספי ייגבה לאוצר המדינה, וכי על גבייתו יחולו הוראות פקודת המסים (גביה).

### לסעיף 52כב המוצע

מוצע לקבוע כי תשלום עיצום כספי לא יגרע מאחריותו הפלילית של אדם בשל ההפרה. הכוונה היא שבמקרה שבו ההפרה מהווה גם עבירה פלילית, יהיה ניתן להגיש כתב אישום, ואולם או לא יהיה חיוב בעיצום כספי. כמו כן מוצע לקבוע כי עיצום כספי לא יוטל מקום שהוגש כתב אישום על עבירה לפי החוק, ואם שולם עיצום כספי בשל עבירה שהוגש בשלה כתב אישום, יוחזר העיצום הכספי ששולם בתוספת הפרשי הצמדה וריבית מיום תשלומו עד יום החזרתו.

### לסעיף 52כג המוצע

מוצע לקבוע כי ניתן לערער על דרישה לתשלום עיצום כספי לבית משפט מחוזי, וכי בדומה להסדר הקבוע בחוק השקעות משותפות בנאמנות, התשנ"ד-1994, בהעדר קביעה אחרת של בית המשפט אין בהגשת ערעור כדי

לתשלומו, ומקום שהמפר מערער על העיצום הכספי לבית משפט ובית המשפט הדין בערעור הורה על איכות תשלום העיצום הכספי – לפי סכומו המעודכן כיום ההחלטה בערעור. מטרת הוראה זו למנוע תמריץ להגשת ערעורים על הטלת עיצום כספי מתוך מחשבה שסכומם יישחק עד למועד ההחלטה בערעור.

### לסעיפים קטנים (ב) ו-(ג) המוצעים

מוצע להסמיך את יושב ראש הרשות לעדכן את סכומי ההון העצמי והעיצום הכספי הנקובים בתוספת החמישית המוצעת לפי שיעור עליית המרד; הודעה על עדכון כאמור תפורסם ברשומות.

### לסעיף 52כד המוצע

מוצע לקבוע כי עיצום כספי שלא שולם במועד ייוספו עליו לתקופת הפיגור הפרשי הצמדה וריבית לפי חוק פסיקת ריבית והצמדה, התשכ"א-1961 (להלן – הפרשי הצמדה וריבית).

<sup>1</sup> ט"ח התשכ"א, עמ' 192.

<sup>2</sup> חוקי אי"י, כרך ב' עמ' 1374.



(ג) התקבל הערעור, יוחזר סכום העיצום הכספי בתוספת הפרשי הצמדה וריבית מיום תשלומו עד יום החזרתו.

שינוי התוספת הרביעית והתוספת החמישית  
 עמדה ובאישור ועדת הכספים של הכנסת, לשנות את התוספת הרביעית והתוספת החמישית.

הוספת התוספת הרביעית והתוספת החמישית

2. אחרי התוספת השלישית לחוק העיקרי יבוא:

**"תוספת רביעית"**

(סעיפים 52טו (א) ו-52ז)

**חלק א'**

- (1) הוראות סעיף 25(ד);
- (2) הוראות לפי סעיף 36 ;
- (3) הוראות לפי סעיף 36א.

**חלק ב'**

- (1) הוראות סעיף 23(ג);
- (2) הוראות סעיף 23א(ה);
- (3) הוראות סעיף 24(ג);
- (4) הוראות סעיף 30;
- (5) הוראות סעיף 35ד(ו);
- (6) הוראות סעיף 44 ;
- (7) הוראות סעיף 52(ח)(ג).

**תוספת חמישית**

(סעיף 52טו)

סכום העיצום הכספי (בשקלים חדשים)	דרגה	הון עצמי (באלפי שקלים חדשים)
15,000	א'	עד 35,000
20,000	ב'	מ' 35,000 עד 70,000
30,000	ג'	מ' 70,000 עד 220,000
50,000	ד'	מעל 220,000

**ד ב ר י ה ס ב ר**

או בהתייעצות עמה ובאישור ועדת הכספים של הכנסת, לשנות את התוספת הרביעית והתוספת החמישית, ובכלל זה להוסיף לתוספת הרביעית או לגרוע ממנה ולשנות את סכומי ההון העצמי או העיצום הכספי הנקובים בתוספת החמישית.

לעכב את תשלום העיצום הכספי. עוד מוצע כי מקום שהתקבל הערעור, יוחזר סכום העיצום הכספי בתוספת הפרשי הצמדה וריבית מיום תשלומו עד יום החזרתו.

לסעיף 52 בכד המוצע מוצע להסמיך את שר האוצר, בצו, על פי הצעת הרשות

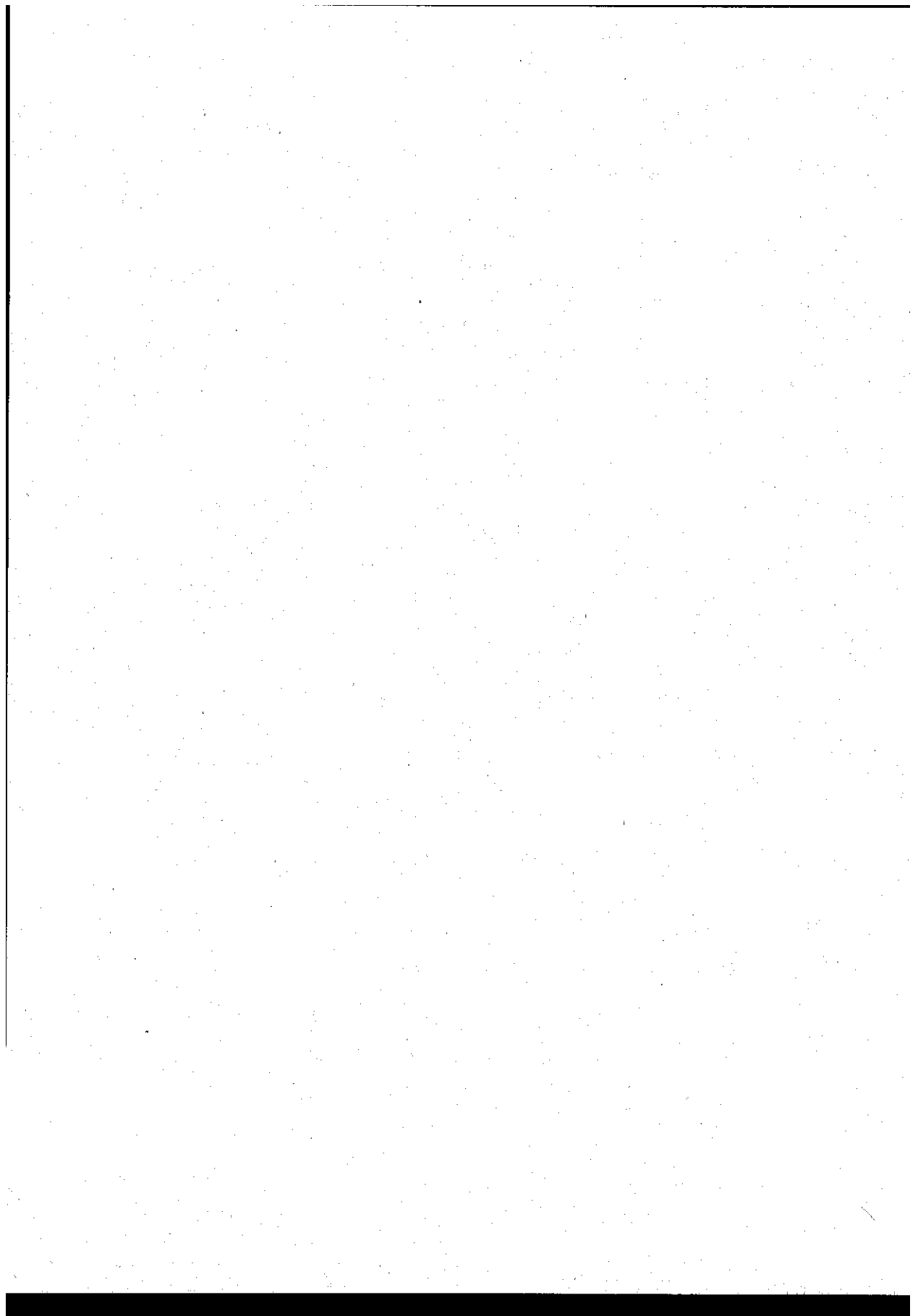
הצעות חוק 169, י"ב באדר ב' התשס"ה, 23.3.2005

תחילה 3 תחילתו של חוק זה 30 ימים מיום פרסומו, ואולם תחילתו של פרט (2) בחלק ב' של התוספת הרביעית לחוק העיקרי, כנוסחה בסעיף 2 לחוק זה, ביום כניסתו לתוקף של סעיף 23א לחוק העיקרי לפי חוק ניירות ערך (תיקון מס' 25), התשס"ה-2004.

#### ד ב ר י ה ס ב ר

סעיף 3 מוצע לקבוע כי תחילתו של החוק המוצע תהיה בתוך 30 ימים מיום פרסומו, פרט להחלת ההסדר המוצע לענין הפרת הוראת סעיף 23א(ה) הנקובה בפרט (2) בחלק ב' של התוספת הרביעית המוצעת, שייכנס לתוקפו במועד תחילתו של הסעיף האמור לפי הוראות חוק ניירות ערך (תיקון מס' 25), התשס"ה-2004.

\* ס"ח התשס"ה, עמ' 18.



---

דבריו הסבר