

חוק ניירות ערך (תיקון מס' 24), התשס"ד-2004*

תיקון סעיף 1

1. בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968¹ (להלן – החוק המקורי), בסעיף 1, אחרי הגדירה "הצעה לציבור" יבוא:

"הודעה משלימה" – הודעה בהתאם לסעיף 16(א1)(2);

"הצעה בדרך של זכויות" – הצעה של המנכיק לבני ניירות ערך שלו או לבני סוג ניירות ערך שלו לרכוש ניירות ערך נוספים שלו;

"התחייבות חיתומית" – התחייבות לרכוש ניירות ערך המוצעים על פי תשקיף אם לא ירכוש אותן העציבור או התחייבות לרכוש ניירות ערך המוצעים על פי תשקיף כדי למוכר אותן לציבור;

"חתם" – מי שהתחייב בתחייבות חיתומית;

"חתם מת מהר" – חתום אשר נוטל חלק בקביעת המחיר שבו יוצעו ניירות הערך על פי התשקיף;

"מכירה" – מכירה של ניירות ערך, לרבות הנפקתם;

"מפץ" – מי שלא התחייב בתחייבות חיתומית על פי התשקיף, אך התחייב לפועל כדי למוכר את ניירות הערך המוצעים, כולם או חלקם, בתמורה לעמלה הפוצה.

תיקון סעיף 15

בסעיף 15 לחוק המקורי –

(1) במקומות כוורתה השולטים "הצעה לציבור" – רק על פי תשקיף" יבוא "הצעה ומכרה לציבור";

(2) האמור בו יסומן "(א)" ובו, בסופו יבואו "או על פי טוות תשקיף שאורשה ונחתמה כאמור בסעיף 22 והוגשה לרשות".;

(3) אחרי סעיף קטן (א) יבואו:

"(ב) לא יעשה אדם מכירה לציבור אלא על פי תשקוף שהרשوت התיירז את פרסומו".

תיקון סעיף 5ו

בסעיף 5ו לחוק המקורי –

/ (1) בכוורתה השולטים, אחרי "הצעה" יבוא "או מכירה";

(2) בסעיף קטן (א) –

(א) בראשיה, אחרי "כהצעה" יבואו "או מכירה";

(ב) בפסקה (1) אחרי "הצעה" יבואו "או מכירה", במקומות "בהצעה" יבואו "או במכרה" ואחרי "לאו זהה הצעה" יבואו "או מכירה";

(3) במקומות פסקה (5) יבואו:

"(5) משא ומתן בין מציע לבין אדם השוקל להתחייב בתחייבות חיתומית, ובלבדר שמתיקיימים באותו אדם תנאי הכלירות לפי סעיף 56(ג)";

(4) בפסקה (7), אחרי "הצעה" יבואו "או מכירה".

תיקון סעיף 5ו

בסעיף 5ו לחוק המקורי, בסופו יבואו "הצעה" – לרבות מכירה".

* התקבל בכנסת ביום ט"ו באב התשס"ד (2 באוגוסט 2004); הצעת החוק וברורי הסבר פורסמו בהצעות חוק

המשלה – 103, מיום כ"א באירוע התשס"ד (12 במאי 2004), עמ' 440.

¹ ס"ח התשכ"ח, עמ' 234; התשס"ד, עמ' 427.

בסעיף 15 Ord לחוק העיקרי -

- (1) בכוורתה השולאים, אחרי "הצעה" יבו"א או מכירה";
- (2) אחרי "המציע" יבו"א או המוכר".

תיקון סעיף 16

בסעיף 16 לחוק העיקרי, אחרי סעיף קטן (א) יבו"א:

"(א)(1) בהצעה שאינה הצעה בדרך של זכויות ניתן -

- (א) שלא לכלול בתשكيיף פרטים לגבי חתום ומפיז כמפורט בתקנות לפי סעיף 7וד(א)(2) וכל פרט המתחייב מהם;

(ב) לשנות, לאחר פרסום התשקייף ולפני תחילת התקופה להגשת הזמנות, את תנאי ניירות הערך המוצעים לרבות מחירם וכמותם, לעומת אלה הנקובים בתשקייף, וכן כל פרט נוסף בתשקייף אשר ישנהו כתועאה מהشيخני האמור, כאמור בתקנות לפי סעיף 7וד(א)(2), ובבלבד שהIQUE השינוי לא יעלה על מה שיקבע השר בתקנות לפי סעיף 7וד(א)(3);

- (2) פרטים שלא נכללו בתשקייף או שונים בו כאמור בפסקה (1), יוכללו בהודעה משלימה שיירפסם המציע באופן פתוח ובמועד שיקבע השר לפי סעיף 7וד(א)(2) וייחשבו, ממועד פרסוםם, לחיל בלחתי נפרד מהתשקייף".

תיקון סעיף 17

בסעיף 17 לחוק העיקרי -

- (1) בכוורתה השולאים, במקום "בתשקייף" יבו"א "בטווחת תשקייף ובתשקייף";
- (2) בסעיף קטן (א), במקום "בתשקייף ובברור מבנה התשקייף וצורתו" יבו"א "בטווחת תשקייף ובתשקייף, ובברור המבנה שלהם וצורותם";
- (3) בסעיף קטן (ב), אחרי פסקה (5) יבו"א:
- (6) מחיר ניירות הערך המוצעים; לענין זה, "מחיר" – לרבות טווה מחירים".

הוספת סעיפים
עד 17

אחרי סעיף 17 לחוק העיקרי יבו"א:

17א. (א) מכירה על פי תשקייף של ניירות ערך הרשמיים או המינוידים להירשם למסחר בבורסה (סעיף זה – ניירות הערך המוצעים), תיעשה במחיר אחד; לענין זה, "מחיר" – לרבות תנאי תשלום וכל הנהזה או הטבה הנחננת לרכיש ולבצע טcomes בגובהعمالת הפצה סבירה ומקובלת המשולמת למפיז, ואולם ראשיא שר האוצר לקבוע, לפי הצעת הרשות או לאחר התיעmozות עמה, ובאישור ועדת הכספיים של הכנסת, סוגים של הצעות או רוכשים ותנאים שבהם ניתן למכוון את ניירות הערך המוצעים במחיר שונה.

מכירה במחיר אחד

(ב) נמכרו ניירות הערך המוצעים במחלירים שונים שלא בהתאם לתקנות שהותקנו לפי סעיף קטן (א), יהיה המציע, חתום או מפיז להצעה, אשר מכר ניירות ערך במחיר נמוך מהמחיר הקבוע בהודעה המשלימה או בתשקייף, אם לא נמסרה הודעה משלימה, אחרי בהתאם לחילוק היחסין, כלפי כל מי שרכש ניירות ערך במסגרת המכירה על פי התשקייף, תשלום הפרש שבין המחיר ששילם רוכש כאמור לבין המחיר הנמוך ביותר ששילם רוכש אחר שרכש ניירות ערך במסגרת המכירה על פי התשקייף.

(ג) שר האוצר רשאי לקבוע, לפי הצעת הרשות או בהחלטה
עמה, ובאישור ועדת הכספיים של הכנסת, שיעור או אמות מידה לעמלת
הപצת סבירה ומוקובלת כמשמעותה בסעיף קטן (א).

70ב. התחייבות, שאינה התחייבות חיתומית, לרכישת ניירות ערך
שניתנה בטרם החלה התקופה להגשת הזמנות, בטלה אלא אם כן ניתנה
על ידי משקיע המניי בסעיף 51א(ב)(א) או (ב)(2), בתנאים שנקבעו בתקנות לפי
סעיף 70ג.

בטלו
התייבויות
מוקדמות

70ג. (א) (1) הצעה על פי תשקיף של ניירות ערך הרשומים או
המיועדים להירשם למסחר בכורסה ומכירתם, תיעשה בתנאים
ובדרך השווים לכל (בחוק זה – הצעה אחרת); ואולם רשיי שר
האוצר לקבוע, תנאים וניסיבות שבהם לאחול הוראת סעיף
קטן זה, כולה או חלקה, לרבות לגבי סוגים של הצעות, של
ניירות ערך או של רוכשים או לגבי ניירות ערך שהיקף הנפקתם
עלול על היקף שקבע שר האוצר, בלבד שמחיר ניירות הערך
המושעים יהיה מחיר אחיד כאמור בסעיף 70א.

דרכי הצעה
ניירות ערך
ומכירתם

(2) הצעה אחרת תיעשה ללא שייקבע מחיר מרבי לניראות
הערך המושעים; ואולם רשיי שר האוצר לקבוע בתנאים כי
האיסור על מחיר מרבי לניראות ערך לא יחול או שיחול בתנאים
שייקבע.

(ב) שר האוצר רשאי לקבוע, בנוסף על האמור בסעיף קטן (א), תנאים
והגבלה שיחולו לגבי הצעה על פי תשקיף של ניירות ערך הרשומים או
המיועדים להירשם למסחר בכורסה, ולגבי מכירתם.

(ג) תקנות לפי סעיף זה יותקנו לפי הצעת הרשות או לאחר
ההחלטה עמה ובאישור ועדת הכספיים של הכנסת.

70ד. (א) שר האוצר, לפי הצעת הרשות או לאחר ההחלטה עמה
ובאישור ועדת הכספיים של הכנסת, יקבע את אלה:

תקנות בדבר
סימון, מספור,
הਪצת והורעה
משלים

(1) אופן הסימון, המספר וההਪצת של טוויות תשקיף ושל
תשקייף;

(2) הפרטים שייכללו בהודעה המשלימה, ואופן ומועד
פרסומה;

(3) היקף השינוי לעניין תנאי ניירות הערך שייהיו מותרים לפי
סעיף 16(א)(א)(ב).

(ב) בתקנות לפי סעיף קטן (א), רשאי שר האוצר לקבוע הסדרים
שונים לגבי דרכי הצעה שונות.

חתם מתמוך
אחד.

70ו. בהצעה המוביוחת בהתחייבות חיתומית יהיה לפחות חתום מתמוך
חובת חותם לב
של כוחו".

תיקון סעיף 18

9. בסעיף 18(א) לחוק העיקרי, בסופו יבוא "זאת כמותם".

(1) במקומות כוורתה השוליים יבוא "אישור טויתת התשקיף והתחזקיף, והחתימה עליהם";

(2) בסעיף קטן (א), במקומות הסיפה החל במיללים "והנוסח הסופי של התשקיף" יבוא "טויתת תשקיף אשר על פיה יוצעו ניירות ערך לציבור יאשרו בידי הדירקטוריון של המנפיק וייחתמו בידי המנפיק; הוצעו ניירות הערך שלא בידי המנפיק, יחתום על הטיוותת האמורות גם המשיע, ועל טויתת תשקיף אשר על פיה יוצעו ניירות ערך לציבור יחתום גם אחד לפחות מבין המועדים לשמש חתום מתחרה בהצעה";

(3) במקומות סעיף קטן (ג) יבואו:

"(ג) היה חתום להצעה, יחתום גם הוא על התשקיף.";

(4) אחורי סעיף קטן (ד) יבואו:

"(ד) על הודעה משלימה יחתום המנפיק; הוצעו ניירות הערך שלא בידי המנפיק, יחתום על ההודעה המשלימה גם הם; היה חתום להצעה – יחתום על הודעה המשלימה גם הוא; עם חתימתו יראו אותו לכל דבר ועניין כמו שחתם על התשקיף והוא יאשר בחתימתו האמורה כי דין זה ידוע לו."

11. תיקון סעיף 23 לחוק היערי –

(1) במקומות סעיפים קטנים (א) ו-(ב) יבואו:

"(א) התשקיף ישא את תאריך פרסום (בחוק זה – תאריך התשקיף או תאריך פרסום התשקיף);

(ב) פורסמה הודעה משלימה, ייחשב תאריך פרסום בתאריך פרסום התשקיף.";

(2) בסעיף קטן (ג)(2), המילים "ועל המקומות שבהם ניתן להציג עותקים של התשקיף ולהציג הזמנות לניראות הערך המוצעים" – יימחקו;

(3) סעיף קטן (ד) – בטל.

12. תיקפה טעיף 24 לחוק היערי יבוא:

"התקופה להגשת הזמנות לניראות הערך המוצעים בתשקיף הזמנות (בחוק זה – הזמנות) תיקבע בתשקיף, וב惟ב שמועד תחילתה לא יהיה מוקדם ומועד סיוםה לא יהיה מאוחר מהמועדים שנקבעו לכך בסעיפים קטנים (ב) או (ג), לפי העניין.

(ב) שר האוצר, לפי הצעת הרשות או לאחר התייעצות עמה, ובאישור ועדת הכספים של הכנסת, יקבע את כל אלה:

(1) מועד תחילתה של התקופה להגשת הזמנות, וב惟ב שהוא יהיה לאחר מועד פרסום התשקיף;

(2) מועד סיוםה של התקופה להגשת הזמנות, וב惟ב שלא יהיה מאוחר מ-45 ימים ממועד תחילתה;

בתקנות לפי סעיף קטן זה רשאי שר האוצר לקבוע מועדים שונים לסוגים שונים של ניראות ערך, דרכי הצעה או תשקיפים.

(ג) הרשות רשאית להקרים את מועד תחילתה של התקופה שנקבעה בתקנות לפי סעיף קטן (ב), לעניין הגשת הזמנה, ובלבך שייהה לאחר מועד פרסום התשקיף וכן רשאית לדחות את מועד סיוםה של התקופה האמורה, ובלבך שלא יהיה מאוחר משישה חודשים ממועד תחילתה; הרשות רשאית להקרים או לדחות מועדים לפי סעיף קטן זה בתנאים שתמצאו לנכון.

(ד) המציג לא יקבל הזמנות לפני תחילת התקופה להגשתן או לאחר סיוםה.”.

תיקון סעיף 25

13. בסעיף 25 לחוק הוקרי –

(1) במקום סעיף קטן (ב) יבוא:

”(ב) פורסם תיקון לתקוף או תשקיף מתוקן בהתאם להוראות הרשות לפי סעיף קטן (א), יידחו המועדים הקבועים בחוק זה או לפיו, ולענין זה יראו את מועד פרסום התקון לתקיף או את מועד פרסום התקיף המתוקן כמועד פרסום התקיף, אלא אם כן קבעה הרשות אחרת.”;

(2) סעיף קטן (ג) – בטל.

תיקון סעיף 25

14. בסעיף 25 לחוק הוקרי –

(1) בסעיף קטן (א), בסופו יבוא ”חוות הגשת בקשה לרשות לא תחול על תיקון פרט המוני בסעיף 16(א¹), ובלבך שהפרט המתוקן פורסם לפני המועד האחרון להגשת הורעה משלימה.”;

(2) בסעיף קטן (ג), במקום ”סעיף 25(ב) ו-(ג)” יבוא ”סעיף 25(ב)–”.

תיקון סעיף 25ג

15. בסעיף 25 לחוק הוקרי, במקום ”לפי סעיף 23(ג)(2)” יבוא ”המשלים”.

תיקון סעיף 26

16. בסעיף 26(א) לחוק הוקרי, במקום ”חוק עשרה ימים מיום פרסום כאמור” יבוא ”עד תום התקופה להגשת הזמנות שנקבעה בתשקביף המתוקן או בתיקון לתקיף”.

תיקון סעיף 31

17. בסעיף 31(א) לחוק הוקרי, במקום ”מן המציג” יבוא ”במסגרת המכירה על פי התשקביף”.

תיקון סעיף 33

18. בסעיף 33 לחוק הוקרי, אחרי פסקה (1) יבוא:
”(א) על חתום שהסימך חתום אחר לנוקוט את כל האמצעים הנאותים גם מטעמו כדי להבטיח שלא יהיה פרט מטעמה בתשקביף, אם הוכחו שני אלה:

- (1) החתום המਸימך האמין בתום לב כי אין פרט מטעמה בתשקביף;
- (2) על החתום שהוסמך לא חלה אחריות בהתאם לפסקה (1). ”

הוספה סעיף 34 א. אחרי סעיף 34 לחוק הוקרי יבוא:

”איסור שיפוי 34. (א) לא ישופה חתום בשל פרט מטעמה בתשקבוף, אלא בהתאם להוראות סעיף זה בלבד ולא יהיה תוקף להתחייבות לשיפוי שנעשה שלא בהתאם להוראות סעיף זה.

(ב) ניתן לשפות חתום בשל חבות שהוטלה עליו או בשל הוצאה שהוציאו כמפורט בפסקאות שבסעיף 260(א) לחוק החברות, התשנ”ט-², בשינויים המוחיבים, מחמת שהייה בתשקבוף פרט מטעמה.

² ס”ח התשנ”ט, עמ’ 168.

(ג) שיפוי כאמור בסעיף קטן (ב) יכול שייעשה על פי התcheinיות מראש ובלבד שההתcheinיות תהיה בסכום סביר שייקבע מראש ויפורט בתשkieף, ולענין התcheinיות מראש לשיפוי שנינהה בידי תאגיד – בסכום שהדריקטורין או גופו הממלא תפקיד דומה, קבוע כי הוא סביר בנסיבות העניין.

(ד) שיפוי לא ניתן אם לא הוכח כי החתום האמין בתום לב שאין בתשkieף פרט מטענה, וכן לא ניתן שיפוי בשל פעולה שנעשתה בכוננה או בפזיות.

(ה) חתום רשאי לשפוט חתום אחר באוthe העצה, והוראות סעיפים קטנים (א) עד (ד) לא יהולו על שיפוי לפי סעיף קטן זה.

(ו) בסעיף זה, "SHIPPI" – בין במישרין ובין בעקיפין, ולרבות הסכמה מראש לגבי האופן שבו תחולך החובות בשל פסק דין או פשרה, ולמעט שיפוי מכוח הסכם ביתוח".

20. תיקון סעיף 46 בסעיף (א)(2) לחוק העיקרי, פסקת משנה (ד) – יימחק.

21. תיקון סעיף 53 בסעיף 53 לחוק העיקרי –
(1) בסעיף קטן (א) –

(א) בפסקה (1) במקום "מי שהצעיע ניירות ערך" יבוא "מי שעשה העצה" ואחריו "התירה פרסומו" יבוא "או שלא על פי טוות תשkieף לפי הוראות סעיף 15(א), או מי שמכר ניירות ערך לציבור שלא על פי תשkieף שהרשות התירה את פרסוםו";

(ב) בפסקה (2) במקום "(ב)" יבוא "(א) או (ב)" או סעיף 18(א);

(2) אחרי סעיף קטן (ב)(א) יבוא:

"(א) הפר את הוראות סעיף 15;";

(3) בסעיף קטן (ב)(א), אחרי "(א)" יבוא "(או (ב));";

(4) אחרי סעיף קטן (ב)(א) יבוא:

"(א) הפר הוראות לפי סעיף 17ג;";

(5) בסעיף קטן (ג) –

(א) בפסקה (3), המילים "או הוראה של הרשות לפי סעיף 23(ד)" – יימחקו;

(ב) בפסקה (4), במקום "(ג)" או סעיף 25(ג) יבוא "(א) או שלא לפי סעיף 17ד(א)(3)." .

22. תיקון סעיף 54(א)(2) לחוק העיקרי, בסופה יבוא "לענין פסקה זו, חזקה כי מי שפועל לפי הוראות סעיף 56(א) לענין יציבות מחיר ניירות ערך לא השפייע בדרך תרמית כאמור".

תיקון סעיף 56 בסעיף 56(ג) לחוק העיקרי –

(1) ברישת המילים "לענין אדם המתחייב לרכוש את ניירות הערך המוצעים בתשkieף במידה שלא ירכוש אותם החיזור" – יימחקו;

(2) בפסקה (1) בסופה יבוא "של חתום ושל מפיץ";

(3) במקומות פסקה (2) יבוא:

"(2) פיקדון וביתוח אחריות מצוועית של חתום ושל מפיץ;";

- (4) בפסקה (3), בסופה יבואו "חתם";
- (5) במקום פסקה (4) יבוא:
- "(4) הגבלות, דרך כלל או לסוגים, בעניין ניוגר עניינים בין חתום לבין מוציא או בין חתום לבין מי שרכש ממנו, באמצעותו או בתיווכו, ניירות ערך על פי תשיוק; לענין זה, "חתם" – לרבות מי שמופיע בשם חתום".;
- (6) אחרי פסקה (4) יבוא:
- "(4A) מרשם חתמים, ואגרות שעלה חתום לשלם לרשותו;";
- (7) בפסקה (5), במקום "לעסקיו של אדם כאמור" יבואו "לעסקיהם של חתום ושל מפי".

24. אחרי סעיף 150 לחוק החקרי יבוא:

156. דין הרשות בדין המדינה לעניין –
מסים ונזקין 157. תשלום מסים, מס בולים, אגרות, ארוננות, היטלים ותשולם
אוורחאים (1) תשלום מסים, מס בולים, אגרות, ארוננות, היטלים ותשולם
חוובאה אחרים;

(2) חוק הנזקון האוורחאים (אחריות המדינה), התשי"ב-1952.³

25. בחוק הסדרת העבודה בייעוץ השקעות ובניהול תיקי השקעות, התשנ"ה-1995,⁴ בסעיף 1, בהגדירה "התחיבות חיתומית", במקומות "התחיבות לרכוש ניירות ערך המוצעים בתשיוק, במידה שלא ירכוש אותם הציבור" יבואו "בהגדורתה בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968".

תיקון חוק
הסדרת העבודה
בייעוץ השקעות
ובניהול תיקי
ההשקעות –
מס' 6

26. (א) תחילתו של חוק זה, למעט הוראות המפורטו בסעיפים קטנים (ב) ו(ג), תהיה עם פרסום רשותה של התקנות שיותקנו לפי סעיפים 12, 13, 14 ו-15⁵ לחוק החקרי, כמפורט בסעיפים 8 ו-23 לחוק זה, או במועד שנקבע בהן, אם נקבע.

(ב) תחילתם של ההגדורות "התחיבות חיתומית" ו"חתם" בסעיף 1 לחוק החקרי, כמפורט בסעיף 1 לחוק זה, וסעיפים 13, 16, 18, 19 ו-24 לחוק זה, ביום פרסוםו של חוק זה.

(ג) תחילתו של סעיף 24 לחוק החקרי, כמפורט בסעיף 12 לחוק זה, עם פרסום ברשותה של התקנות שיותקנו לפי הסעיף האמור.

בנימין נתניהו
שר הארץ

אריאל שרוף
ראש הממשלה

ראובן ריבליין
יוושב ראש הכנסת

משה קצב
 נשיא המדינה

³ ס"ח התשי"ב, עמ' 339.
⁴ ס"ח התשנ"ה, עמ' 416.

חוק איסור שידורים שלא בדין (תיקוני חקיקה), התשס"ד-2004

1. בפקודת הטלגרף האלחוטי [נוסח חדש], התשל"ב-1972.¹

* התקבל בכנסת ביום ט"ז באב התשס"ד (2 באוגוסט 2004); הצעת החוק ודבריו הסבר פורסמו בהצעות חוק המשלחת – 79, מיום י"ח בטבת התשס"ד (12 בינוואר 2004), עמ' 300.

¹ דיני מדינת ישראל, נוסח חדש, 25, עמ' 506; ס"ח התשנ"ד, עמ' 47.

תיקון פקודה
הטלגרף האלחוטי –
מס' 3