

חוק ניירות ערך (תיקון מס' 55), התשע"ב-2012*

- תיקון סעיף 1. בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968¹ (להלן – החוק העיקרי), בהגדירה "גורם מפוקח" – (1) בפסקה (3), אחרי "נאמן" יבוא "לעתודות התחייבות, כמשמעותו בפרק ה'"; (2) בפסקה (10), במקום "או נאמן" יבוא "במשמעותו בסעיף 4 לחוק השקעות משותפות".
- בפרק ה' לחוק העיקרי, במקום הכוורת יבוא:
פרק ה': תעודות התחייבות
סימן א': הגדרות.
- תיקון סעיף 2. החלהפת כוורת פרק ה' והוספה כוורת סימן א' בפרק ה':
- בסעיף 53א לחוק העיקרי, אחרי ההגדירה "חוק הנאמנות" יבוא:
"אסיפות מחזיקים" – אסיפה של מחזיקים בעמודות התחייבות מסדרה מסוימת;
"אסיפת מחזיקים נדחתה" – אסיפה נדחתה כמשמעותו בסעיפים 53יב2 או 53יב3(ב);
"חבר בורסה" – מי שהוא חבר הבורסה בהתאם לתקנון הבורסה כמשמעותו בסעיף 46;
"חברת חוץ" – חברת הרשותה כחברת חוץ לפי סעיף 346 לחוק החברות;
"מחזיק", "מחזיק בעמודות התחייבות" – כל אחד מלאה:
(1) מי שלזותו רשומות אצל חבר בורסה בעמודות התחייבות, ואוthon תעודות התחייבות נכללות בין תעודות התחייבות הרשומות במרשם המחזיקים בעמודות התחייבות, על שם החברה לרישומים;
(2) מי שלזותו רשומות תעודות התחייבות במרשם המחזיקים בעמודות התחייבות;
"מרשם המחזיקים בעמודות התחייבות" – כמשמעותו בסעיף 53ח2;
"מרשם הנאמנים" – כמשמעותו בסעיף 53ג1.
- לפני סעיף 53ב לחוק העיקרי תבוא הכוורת:
סימן ב': מינוי נאמן ובשירותו ומרשם הנאמנים.
- תיקון סעיף 3. החוספה כוורת סימן 4. בפרק ה':
- בסעיף 53ב לחוק העיקרי –
- (1) בסעיף קטן (א), במקום "הנאמן ימונה" יבוא "נאמן ראשון ימונה" ובסוף יבוא "ויהיתם בידם, ותקופת מינויו תהיה עד מועד כניסה של אסיפת המחזיקים שיכנס הנאמן לפי סעיף קטן (א); לאחר מכן ימונה הנאמן בידי האסיפה שכונסה כאמור היא תקבע את תקופת מינויו, ורשאית אסיפת מחזיקים לשוב ולמנתו לתקופות מינוי נוספות".
- (2) אחרי סעיף קטן (א) יבוא:
- "(א) לא יותר מトום 14 ימים ממועד הגשת הדוח השני על ענייני הנאמנות לפי סעיף 53ח(א), יזמן הנאמן אסיפת מחזיקים, לגבי כל סדרת תעודות התחייבות בנפרד; האסיפה תכנס לא יותר מトום שישים ימים ממועד הגשת

* התקבל בכנסת ביום ו' באב התשע"ב (25 ביולי 2012); הצעת החוק ודבריו הסבר פורסמו בהצעות חוק הממשלה – 628, מיום י"ט בחשוון התשע"ב (16 בנובמבר 2011), עמ' 92.
¹ ס"ח התשכ"ח, עמ' 234; התשע"ב, עמ' 507.

הדווח השנתי על ענייני הנאמנות כאמוות, וסדר יומה יכולול את מינויו הנאמן לתעודות התיחסות לתקופה שתקבע, דיוון בדווח השנתי על ענייני הנאמנות וכן כל נושא אחר שנקבע על סדר היום כאמור בסעיף 35(ב'2).
(3) בסעיף קטן (ב), במקום הסיפה החל במילה "ובלבך" יבוא:

– בלבד –

(1) שלענין סעיף 11 לחוק הנאמנות אין להתנות על הוראות סעיפים 3(א), 7(א), 10(ד) ו-13 לחוק האמור;

(2) שהוראות סעיף 13 לחוק הנאמנות יחולו, לעניין נאמנות לפי פרק זה, גם על נושא משרה בנאמן".

במקום סעיף 35 ג' לחוק העיקרי יבוא: .6
החלפת סעיף 35
והוספה סעיפים
35 ג' עד 35 ג'ג

(ב) חברת המ恳שת להירשם במרשם הנאמנים (בפרק זה – מ恳שת) תגיש לישוב ראש הרשות בקשה לכך שתכלול פרטים ויזורפו אליה מסמכים כפי שנקבע בתקנות לפי סעיף 35(ד).

מרשם הנאמנים 35 ג'. (א) הרשות תנחה מרשם של נאמנים.

(ב) יוושב ראש הרשות ירשם במרשם הנאמנים מ恳שת שמתקיים לגביה כל אלה:

(1) היא התאגדה בישראל, או שהיא חברת חוץ והמציאה לרשות אישור לכך שהدين במדינת המוצא שללהאפשר לאכוף נגדה במדינת המוצא או במקומות עסקיה פסק דין שניתן בישראל;

(2) מטרתה העיקרית היא לעסוק בנאמנות;

(3) היא עומדת בתנאים נוספים, ככל שנקבעו בתקנות לפי סעיפים קטנים (ד) ו(ה).

(ג) על אף הוראות סעיף קטן (ב), יוושב ראש הרשות רשאי לסרב לרשום מ恳שת במרשם הנאמנים, לאחר שניתנה לה הזדמנות לטעון את טענותיה, בכל אחד מלה:

(1) אם מתקיימות נסיבות המעידות על פגם במחימנותה של המ恳שת, של בעל שליטה בה או של נושא משרה בכל אחד מהם;

(2) אם נושא משרה במ恳שת, בעל שליטה בה או נושא משרה בו, הורשו בעבירה שمفעת מהותה, חומרתה או נסיבותה אין זה ראוי כי המ恳שת תהיה רשומה במרשם הנאמנים.

(ד) שר האוצר, לפי הצעת הרשות או לאחר התייעצות עמה ובאישור ועדת הכספים של הכנסת, יקבע הוראות לעניין ניהול מרשם הנאמנים ואופן הרישום בו, וכן הוראות לעניין

בקשה להירושם במרשם כאמור, פרטים שתכלול הבקשה או מסמכים שייצרוו אליה ואגרות של מבקש תשלום بعد רישום במרשם.

(ה) שר האוצר, לפי הצעת הרשות או לאחר התיעוץ עמה ובאישור ועדת הכספיים של הכנסת, יקבע תנאים נוספים שעל מבקש לעמוד בהם לצורך רישומה במרשם הנאמנים לפי סעיף קטן (ב), בעניינים אלה בלבד:

(1) חובת הפקדת פיקדון לטובות ציבור המחזיקים וכן אופן הפקדתו, תנאיו, דרכי השקעתו ואופן מימושו – ולגבי מי שմבקש להירשם כאמור למוציארי מדדים – דרישת הון עצמי ודרכי השקעתו, לרבות דוחות שידורש להגיש בדבר אופן השקעת ההון העצמי, במקרים חובה הפקדת פיקדון כאמור בפסקה זו; לעניין זה, "מוציארי מדדים" – תעודת סל, תעודה שחורה, תעודה בחסות או אופציית כיסוי כמשמעותו בתקנון הבורסה וכן נייר ערך בעל מאפיינים דומים;

(2) חובת עריכת ביטוח ותנאיו וכן אפשרות המרת הביטוח בפיקדון או בעברות בנקייה ואופן מימוש העARBOTOT הנקאית;

(3) דרישות למומחיות מקצועית או מימון חשבונאית ופיננסית שיחולו על נאמן לשם ביצוע תפקידו לפי חוק זה, ובכלל זה ניסיון מקצועי, השכלה או ידיעות בתחום פעילותו.

2.2.35. (א) מצא יוושב ראש הרשות כי התקיים אחד מהמפורט להלן (בסעיף זה – פג'ם), לגבי נאמן, וסביר כי הפגם ניתן לתקן, רשיי הוא להורות לנאמן על תיקון הפגם בתוקף תקופה שיקבע; לא היה הפגם ניתן לתקן או חלפה התקופה שקבע יוושב ראש הרשות והפגם לא תוקן, רשיי הוא, לאחר מכן, לנאמן הזדמנות לטעון את טענותיו, להסביר את שמו :
מרשם הנאמנים:

(1) חדל לתקיים לגבי תנאי מהותניים לרישום במרשם הנאמנים לפי סעיף 2(ב) או (ה);

(2) התקיים לגבי נסיבות שיש בהן כדי להעיד על פגם במהימנות, המנוויות ברשימה לפי סעיף 2(ג).

(ב) נאמן יודיע לרשות על התקיימות של אחת מהנסיבות המנוויות בסעיף 2(ג) לחוק הייעוץ, לגבי בעל שליטה בו או לגבי נושא משרה בכל אחד מהם, בארץ או בחו"ל הארץ.

(ג) נושא משרה בנאמן או בעל שליטה בו יודיעו לנאמן על התקיימות נסיבה כאמור בסעיף קטן (ב), מיד בשנודע להם על כך; הودעה לפי סעיף קטן זה תכלול את הפרטים הדורשים לנאמן כדי למלא את חובתו לפי סעיף קטן (ב).

הסתה נאמן
מרשם הנאמנים

55ג. הרשות תקבע רישימה של נסיבות שיש בהן כדי להיעיד על פגם במהימנותו של נאמן, של בעל שליטה בו או של נושא משרה בכל אחד מהם; רישימה כאמור תפורסם באטר האינטראנט של הרשות ותיכנס לתוךף בתום 30 ימים מיום הפרסום, ואולם שינוי ברישימה לא יחול על הליך תלוי ועומד לפי סעיף זה; הודעה על פרסום הרישימה ועל כל שינוי שלה, ומועד תחילתם, תפורסם ברשומות".

ביטול סעיף 55ג

.7 סעיף 55ג לחוק העיקרי – בטל.

החלפת סעיף 55ג
והוספה סעיף 55ה

.8 במקום סעיף 55ג לחוק העיקרי יבוא:

55ה. לא ישמש אדם נאמן למוחזקים בסדרה מסוימת של תעוזות התחיהיות, אם מתקיים לגביו אחד מהלא:

- (1) בעל שליטה בו, נושא משרה בו או בן משפחתו של כל אחד מהם, הוא נושא משרה במונפק של תעוזות התחיהיות מאותו סדרה או בעקבות שליטה במונפק כאמור, או שהוא נושא משרה בתאגיד בשליטת אחד מהם;
- (2) קיימות נסיבות שבשלנן עלולה להווצר סתירה בין טובתו שלו, של בעל שליטה בו, של בן משפחתו של בעל שליטה כאמור או של תאגיד בשליטת אחד מהם, ובין טובותם של מוחזקים בתעוזות התחיהיות מאותו סדרה.

שבר הנאמן ופיקדון 55הו. (א) המונפק ישא בשכרו של הנאמן ובוואצאות הסביבות שהנאמן נשא או התחייב לשאת בהן, כמפורט בסעיף זה; ואולם מונה נאמן במקומו של נאמן שהסתימאה בהונטו לפי סעיף 55בב(א1) או 55גיד(ד), ישאו המוחזקים בתעוזות התחיהיות מאותו סדרה בהפרש שבו עלה שכרו של הנאמן שמונה כאמור על השכר ששולם לנאמן שבמקומו מונה אם ההפרש כאמור הוא בלתי סביר, שר האוצר רשאי לקבוע הוראות בעניין הפרש בלתי סביר.

(ב) המונפק יעביר לנאמן סכום כסף שלא יהיה מסכום שייקבע בתקנות לפי סעיף קטן (ה), שיישמש פיקדון להבטחת נשיאת המונפק בהוואצאות מיוחדות של הנאמן (בסעיף זה – כספי פיקדון).

(ג) על כספי הפיקדון יחולו הוראות אלה:

(1) כספי הפיקדון יוחזקו על ידי הנאמן בנאמנות לטובת ציבור המוחזקים, ולא יראו בהם חלק מנכסי המונפק על אף הוראות כל דין;

(2) הנאמן רשאי לעשות שימוש בכספי הפיקדון רק לאחר שפנה למונפק לשם גבית הכספיים ממנו;

(3) הנאמן רשאי לעשות שימוש בכספי הפיקדון לכיסוי הוצאות מיוחדות שנשא או התחייב לשאת בהן לשם קיומם ההוראות לפי חוק זה (בסעיף זה – הוצאות מיוחדות);

(4) אין שימוש של הנאמן בכספי הפיקדון כדי לגורע מהובת המנפיק לפי סעיף קטן (א) לשאת בתשלומים שלא מזמן כספי הפיקדון; שילם המנפיק את הסכום הנדרש לאחר שהנאמן עשה שימוש בכספי הפיקדון, יפקיד הנאמן את הסכום האמור בפיקדון.

(ד) על אף האמור בסעיפים קטן (ב) ו(ג), מולאו כל התחייבויות המנפיק לפי שטר הנאמן ותעודות ההתחייבות,יעביר הנאמן למנפיק את כספי הפיקדון בגין הפרות שצמחו ממנו לאחר שניכה מהם את יתרת שכרו והוצאות סבירות שנשא בהן והמנפיק טרם שילם לו אותן.

(ה) שר האוצר יקבע, לפי הצעת הרשות או לאחר התיעצות עםיה ובאישור ועדת הכספיים של הכנסת, את אלה:

- (1) סכום הפיקדון כאמור בסעיף קטן (ג), אופן הפקרתוג, תנאי, דרכי השקעה ואופן מימושו;
- (2) סוג הוצאות שייחסבו הוצאות מיוחדות.

9. **בסעיף 53ו(א) לחוק העיקרי –**

(1) בפסקה (1), אחרי "שהמנפיק" יבוא "או צד שלישי", אחרי "או בהתחייבות אחרת" יבוא "(פרק זה – בטוחות)", במקום "של הנכים המשועבדים, הערכות או ההתחייבות" יבוא "של הבטוחות" ובמקום "אותם" יבוא "אותן";

(2) במקומות פסקה (2) יבואו:

"(2) אם נקבעו בטוחות לפי פסקה (1) – ציון של הагבות לעניין שינוי הבטוחות ותנאייהן, כאמור בסעיף 53ז, ותיאור של המנגנון לשינוי בטוחות בכל שנקבע בהתאם להוראות אותו סעיף";

(3) בפסקה (3), במקומות "שבהם יהיה הנאמן זכאי" יבוא "בכל שנקבעו, שבhem יהיו הנאמן או המחזיקים זכאים", במקומות "שבודים, ערביות או התחייבויות אחרות" יבוא "בטוחות" ובסופה יבוא "ኖסף על העילות להעודה לפירעון מיידי או לימוש בטוחות המפורחות בסעיף 53ט(א)";

(4) אחרי פסקה (3) יבואו:

"(3א) היו תעודות ההתחייבות המוצעות מהסוגים המנוונים בתוספת שלישית א'1, תזען עובדה זו וכן ההוראות שלא יהול, קבועו באותה Tosfot";

(5) בפסקה (5), במקומות "מועדר תשלומו" יבוא "מועדר תשלום" ואופן השתתפות המחזיקים במימון שכרו של נאמן שמונה לפי סעיף 53ה(א)";

(6) אחרי פסקה (5) יבואו:

"(6) הסיג לעניין חתימת הנאמן על שטר נאמנות, האמור בסעיף 53ט(ב)".

10. **בסעיף 53ו לחוק העיקרי –**

(1) בפסקה (1), בסופה יבוא "הוראות פסקה זו לא יהולו לעניין שינוי של זהות הנאמן או שכרו בשטר הנאמנות, לשם מינוי נאמן במקומו של נאמן שהסתירה בהונתו";

(2) בפסקה (2), במקרים הסיפה החל במיללים "בהחלטה מוחדרת" יבוא "בהחלטה שהתקבלה באסיפות מוחדים שנচחו בה מוחקים בחמשים אוחזים לפחות מיתרת הערך הנקוב של תעודות התחייבות מסוימת סדרה, ברוב של המוחקים בשני שלישים לפחות מיתרת הערך הנקוב של תעודות התחייבות המיוצג בהצעבה או ברוב אחר שנקבע בשטר הנאמנות, לפי הגובה, או ברוב כאמור באסיפות מוחדים נדחת שנחחו בה מוחדים בעשרים אוחזים לפחות מהיתה כאמור".

.11. אחרי סעיף 33 ז לחוק העיקרי יבוא:

הוספה סעיף 335
וכתרון סימן ג'

פרק ה'

335. הונפקו תעודות התחייבות שהתחייבויות המנפיק על

"הגבלות לעניין
שינוי בטוחה"

פיהן, ככלן או חלון, מובלטות בטוחות, לא ייעשה כל שינוי בטוחות כאמור או בתנאייהן, אלא בהתאם האמור בפסקאות (1) או (2) של סעיף 335, או בהתאם למנגנון שנקבע בשטר הנאמנות המבטיח באופן סביר כי זכויות המוחדים לא ייפגעו בתוצאה ממשינוי הטוחות; שר האוצר, לפי העצת הרשות או לאחר התיעוץ עמה ובאישור ועדת הכספיים של הכנסת, רשאי לקבוע הוראות לעניין מנגנון כאמור.

סימן ג': חובות הנאמן, סמכויותיו והגבלות על פעולותיו.

הוספה סעיפים
335 עד 335

.12. אחרי סעיף 33 ז לחוק העיקרי יבוא:

335. (א) הנאמן חייב להגיש לרשויות ולבורסה דוח שנתי על ענייני הנאמנות.

"חובות דיווח
של הנאמן"

(ב) הנאמן חייב להגיש דוח לגבי פעולות שביצע לפי הוראות פרק זה, לגבי דרישת סבירה של מוחדים בעשרה אוחזים לפחות מיתרת הערך הנקוב של תעודות התחייבות מסוימת סדרה, בתוקף זמן סביר ממועד הדרישת, והכל בכפוף לחובות סדריות שחוב הנאמן לפני המנפיק כאמור בסעיף 33(יד).

(ג) הנאמן חייב, לגבי דרישת של יוושב ראש הרשות או של עובד שהוא הסמיכו לכך –

(1) להגיש דוח לגבי פעולות שביצע לפי הוראות פרק זה, בתוקף המועד שייקבע בדרישה ולא יקדם למועד להגשת דוחות או הודעות שנקבע לפי סעיף קטן (ה), אם נוכחו שמייד כאמור חשוב למסקיע סביר לצורך הגנה על ענייניו;

(2) למסור בכתב לרשות, בתוקף המועד שייקבע בדרישה, הסבר, פירוט, ידיעות ומסמכים בקשר לפרטים הכלולים בדוחות או בהודעות לפי סעיף זה;

(3) להגיש דוח המתכן דוח או הודעה שהוגשו לפני סעיף זה, בתוקף המועד שייקבע בדרישה, אם נוכחו כי דוח או הודעה שהוגשו איים בנדישת לפי סעיף זה או כי פרטים שנמסרו לפי פסקה (2) מחייבים מתן הוראה כאמור.

(ד) הנאמן יעדכן את המנפיק לפני דיווח לגבי סעיף זה.

(ה) שר האוצר יקבע, לפי הצעת הרשות או לאחר התייעצות עמה ובאישור ועדת הכספים של הכנסת, הוראות בדבר רוחות או הוראות נספחים של הנאמן להגיש לרשות או לבורסה, בדבר הפרטים שיש לכלול בדוחות או בהודעות שיש להגשים לפי סעיף קטן (א) או לפי סעיף קטן זה, צורתם, מועד ערכיהם והגשתם, ובדבר עדכון המנפיק על דיווח כאמור.

(ו) שוכנעו יושב ראש הרשות או עובד הרשות שהוא הסמיכו לכך כי נבצר מהנאמן להגיש דוח או הודהה לפי סעיף זה במועד שנקבע לכך לפי סעיף קטן (ה), רשאים הם להאריך את המועד להגשתם.

מרשם של מחזיקים 35.2. המנפיק יהל מרשם של מחזיקים בתעודות התיחסיות שהנפיק, שייהי פתוח לעיננו של כל אדם (בפרק זה – המרשם).

תוכן המרשם של מחזיקים בתעודות התיחסיות –

35.3. (א) במרשם ירשמו –

- (1) מספר תעודות התיחסיות שהונפקו לציבור, בכתב הסדרה, הערך הנקוב ומועד הפירעון;
- (2) מספר תעודות התיחסיות המוחזקות בידי כל המחזיקים בתעודות התיחסיות;
- (3) שמו, מספר זהותו ועננו של כל מי שמחזיק בתעודות התיחסיות;
- (4) תאריך ההנפקה של תעודות התיחסיות או מועד העברתן למחזיק, לפי העניין;
- (5) סומנו תעודות התיחסיות במספרים סידוריים, יצין המנפיק לצד שמו של כלמחזיק את מספרי תעודות התיחסיות הרשומות על שמו.

(ב) הוראות סעיפים 35(ב), 131 עד 134 ו-299 לחוק החברות החלות על בעל מניה ועל בעל מניה שהוא נאמן, יחולו על מחזיק בתעודות התיחסיות ועלמחזיק בתעודות התיחסיות בנאמנות, בהתאם ובשינויים המחויבים".

תיקון סעיף 35 לחוק העיקרי –

- (1) בכותרת השוליים, בסופה יבוא "ונפקות חתימותו על שטר הנאמנות";
- (2) האמור בו יסמן "(א)" ובו, במקום "כלפיהם" יבוא "בלפיהם, והוא יהיה רשאי, לשם כך, לפעול למימוש הזכויות הננתנות למחזיקים לפי חוק זה או לפי שטר הנאמנות";
- (3) אחרי סעיף קטן (א) יבוא:

"(ב) אין בחתימת הנאמן על שטר הנאמנות הבעת דעתו מצדיו בדבר טיבם של ניירות הערך המוצעים או כדיות ההשקעה בהם".

14. במקום סעיף 35 לחוק העיקרי יבוא:

הוספת סעיף 35
והחלפת סעיף 35

טט. (א) הנאמן, וכן מחזיקים בטוחות התחייבות, רשים להעמיד לפירעון מיידי את הסכום המגיע למחזיקים על פי תעודות התחייבות או למשם בטוחות שניתנו להבטחת התחייביות המנפיק כלפי המחזיקים על פי תעודות התחייבות, אם התקיימה עילה כמפורט להלן או אם התקיימו התנאים או הנסיבות, ככל שנקבעו, בשטר הנאמנות (בטעוף זה – עילות להעודה לפירעון מיידי או למימוש בטוחות):

- (1) חלה הרעה מהותית בעסקי המנפיק לעומת מצבו במועד ההנפקה, וכיום חשש ממש שהמנפיק לא יוכל לפרוע את תעודות התחייבות במועדן;
 - (2) תעודות התחייבות לא נפרעו במועדן או לא קיימה התחייבות מהותית אחרת שניתנה לטובה המחזיקים;
 - (3) המנפיק לא פרסם דוח כספי שהוא חייב בפרסומו לפחות כל דין, במשך 30 ימים ממועד האחרון שבו הוא חייב בפרסומו;
 - (4) תעודות התח邈ות נמחקו מהמסחר בבורסה.
- (ב) הנאמן או המחזיקים לא יעמידו תעודות התח邈ות לפירעון מיידי ולא ימשו בטוחות, לפי סעיף קטן (א), אלא לאחר שמסרו למנפיק הودעה על כוונתם לעשות כן; ואולם נאמן או מחזיקים אנים חייבים למסור למנפיק הודעה כאמור, אם קיימ השש סביר כי מסירת הודעה תפגע באפשרות להעמיד את תעודות התח邈ות לפירעון מיידי או למימוש בטוחות.
- (ג) נקבע בשטר הנאמנות תקופה סבירה שבה רשאי המנפיק לבצע פעולה או לקבל החלטה שכחוצאה ממנה נשמטה העילה להעודה לפירעון מיידי או למימוש בטוחות, רשים הנאמן או המחזיקים להעמיד את תעודות התח邈ות לפירעון מיידי לפי סעיף קטן (א) רק אם חלפה התקופה שנקבעה כאמור והעליה לא נשמטה; ואולם הנאמן רשאי ל��ר את התקופה שנקבעה בשטר הנאמנות אם סביר שיש בה כדי לפגוע באופן מהותי בזכויות המחזיקים.
- (ד) ההחלטה מחזיקים להעמיד תעודות התח邈ות לפירעון מיידי או למימוש בטוחות לפי סעיף קטן (א), תתקבל באסיפה מחזיקים שנכחו בה מחזיקים חמישים אחוזים לפחות מיתר הערך הנקוב של תעודות התח邈ות מאותה סדרה, ברוב של המצביעים ביותר הערך הנקוב של תעודות התח邈ות המצביע ב怯בעה או ברוב כאמור באסיפת מחזיקים נדחית שנכחו בה מחזיקים עשרים אחוזים לפחות מהתהילה כאמור.

(ה) הוראות סעיף זה אינן ניתנות להתניה, אלא לטובות המחויקים.

(ו) הוראות סעיף זה המנויות בטור ג' בתוספת שלישית א', לא יחולו לגבי תעודות התיחסיות מהסוג המוני לצדן בטור א', בתוספת האמורה המונפקות בידי מנפיק המוני בטור ב' באותה תוספת.

(ז) שר האוצר רשאי, בצו, לפי העצת הרשות או לאחר התייעצות עמה, ובאישור ועדת הכספים של הכנסת, לשנות את תוספת שלישית א'; צו כאמור הנוגע לתעודות התיחסיות המונפקות על ידי תאגיד בנקאי או חברה בת של תאגיד כאמור יותקן גם לאחר התייעצות עם המפקח על הבנים שמונה לפיקט 5 לפקדות הבנקאות, 1941.

(א) שר האוצר יקבע, לפי העצת הרשות או לאחר התייעצות עמה ובאישור ועדת הכספים של הכנסת, הוראות בדבר דוחות או הודעות של מנפיק לגוש נאמן וכן את הפרטים שיש לכלול בהם, צורתם, מועד ערכתם והגשתם.

דיוח או העברת מידע לנאמן, מנפיק או מחבר בורסה

(ב) המנפיק יעביר לנאמן, בנוסף לדוחות או הודעות לפי סעיף קטן (א), גם מידע אחד לפי דרישת סבירה של הנאמן.

(ג) חבר בורסה יעביר לנאמן, לפי דרישתו, רשותה של מוחזקים בתעודות התיחסיות הרשומים אצל.

(ד) הנאמן ישמור בסוד מידע שהגיע אליו לפי סעיף זה, לא יגלה אותו לאחר ולא יעשה בו כל שימוש, אלא אם כן גילויו או השימוש בו נדרש לשם מילוי תפקידו של הנאמן לפי חוק זה, לפי שטר הנאמנות, או לפי צו של בית משפט.

תיקון סעיף 53זיא
15. בסעיף 53זיא לחוק העיקרי, במקומות "נאמן לא ירכוש" יבוא "נאמן, נשא משרה בנאמן, עובד של הנאמן או מי שMOVEDSK על ידי הנאמן לצורך מילוי תפקידו, לא ירכוש", במקומות "שלגבייה הוא משתמש נאמן" יבוא "ನושא הנאמנות" ובסופו יבוא "אלא בהיתר שקבע שר האוצר לפי העצת הרשות או לאחר התייעצות עמה, יוכל שייהי היתר כלל או לסוגים של ניירות ערך כאמור".

תיקון סעיף 53זיב
16. בסעיף 53זיב לחוק העיקרי, אחרי "נאמן יבוא "נשא משרה בנאמן, עובד של הנאמן או מי שMOVEDSK על ידי הנאמן לצורך מילוי תפקידו", במקומות "נשא נאמנות" יבוא "נשא הנאמנות" ובסופו יבוא "אלא בהיתר כאמור בסעיף 53זיא".

17. אחרי סעיף 53זיב לחוק העיקרי יבוא:
הוספה סימן ד'
בפרק ה' 1

"סימן ד': אוסף מוחזקים"

אסיפות מוחזקים 35זיבו. (א) הנאמן יכנס אסיפות מוחזקים, אם ראה צורך בכך או לרישת מוחזק בתעודות התיחסיות מסדרה מסוימת, אחד או יותר, שלו חמשה אחים לפחות מיררת הערך הנקוב של תעודות התיחסיות מאותה סדרה.

(ב) נאמן שנדרש לבנס אסיפת מחזיקים לפי הוראות סעיף קטן (א), יומנה בתוך 21 ימים מיום שהוגשה לו הדרישת, למועד שיקבע בהזמנה, ובלבד שמועד הכנוס לא יהיה מוקדם משבועיים ולא מאוחר מר' 21 ימים ממועד הויומו; ואולם הנאמן רשאי להודיעם את כינוס האסיפה, ביום אחד לפחות לאחר מועד הויומו, אם סבר כי הדבר דרוש לשם הגנה על זכויות המחזיקים ובכפוף להוראות סעיף 55יב²; עשה כן, יنمך הנאמן בדוח בדבר זיון האסיפה את הסיבות להקדמת מועד הכנוס.

(ג) לא ימן הנאמן אסיפת מחזיקים, לפי דרישת מחזיק, בתוך המועד כאמור בסעיף קטן (ב), רשאי המחזיק לבנס את האסיפה, ובלבד שמועד הכנוס יהיה בתוך 14 ימים, מותם התקופה ליום האסיפה בידי הנאמן, והנאמן ישא בהוצאותה שהוחזיא המחזיק בקשר עם כינוס האסיפה.

סדר היום באסיפה 55יב². (א) הנאמן יקבע את סדר היום באסיפת מחזיקים, ויכלול בו נושאיםبشלהם נדרש כינוסה של אסיפת מחזיקים לפי סעיף 55יב¹, וכן נושא שנתבקש כאמור בסעיף קטן (ב).

(ב) מחזיק בתעודות התחייבות, אחד או יותר, שלו חמשה אחוזים לפחות מיתרת הערך הנקוב של סדרת תעודות התחייבות, רשאי לבקש מהנאמן לכלול נושא בסדר היום של אסיפת מחזיקים שתתכנס בעתיד, ובלבד שהנושא מתאים להיות נדון באסיפה כאמור; שר האוצר רשאי, לפי העצת הרשות או לאחר התיעצות עמה ובאישור ועדת הכספיים של הכנסת, לקבוע הוראות לעניין סעיף קטן זה, לרבות לעניין המועד להגשת הבקשה.

(ג) באסיפת מחזיקים יתקבלו החלטות בנושאים שפורטו בסדר היום בלבד.

55יב³. (א) מחזיק בתעודות התחייבות רשאי להצעיר באסיפת מחזיקים, בעצמו או באמצעות שלוחה וכן בכתב הצעעה שבו יציין את אופן הצעעהו, ולפי הוראות סעיף קטן (ב).

(ב) כתוב הצעעה יישלח על ידי הנאמן לכל מחזיק תעודות התחייבות; מחזיק בתעודות התחייבות רשאי לציין את אופן הצעעהו בכתב הצעעהו ולשלוחו לנאמן.

(ג) כתוב הצעעה שבו ציין מחזיק בתעודות התחייבות את אופן הצעעתו, אשר הגיע לנאמן עד למועד האחרון שנקבע לכך, ייחשב כנכחות באסיפה לעניין קיום המניין החקוי כאמור בסעיף 55יב³.

ההצעה באסיפה
מחזיקים

<p>(ד) כתוב הצבעה שהתקבל אצל הנאמן כאמור בסעיף קטן (ג) לגבי עניין מסוים אשר לא התקיימה לגבי הצבעה באסיפה המחויקים, ייחשב כמנעה בהצבעה באותה אסיפה לעניין החלטה על קיום אסיפת מוחזקים נדרחת לפי הוראות סעיף 53יב(2), והוא יימנה באסיפת המחויקים הנדרית שתתקיים לפי הוראות סעיפים 53יב(2) או 53יב(4).</p>	<p>53יב(4). מוחזק בתעודות התחייבות יימנע מניצול לרעה של כוחו בהצבעתו באסיפה מוחזקים.</p>
<p>(ה) מוחזק בתעודות התחייבות שהוא בעל שליטה במונפק, בן משפחתו או האגיד בשילטת מי מהם, לא יובאו בחשבון לעורך קביעת המניין החוקי באסיפת מוחזקים, וຄולותיהם לא יובאו במנין הקולות בהצבעה באסיפה כאמו.</p>	<p>53יב(5). מוחזק בתעודות התחייבות שהוא בעל שליטה במונפק, בן משפחתו או האגיד בשילטת מי מהם, לא יובאו בחשבון לעורך קביעת המניין החוקי באסיפת מוחזקים, וຄולותיהם לא יובאו במנין הקולות בהצבעה באסיפה כאמו.</p>
<p>(ו) לא התקיימה אסיפת מוחזקים כאמור בסעיף 53ב(א) או בסעיף 53בו, רשיAI בית המשפט, לבקשת מוחזק בתעודות התחייבות, להורות על בינויו.</p>	<p>53יב(6). (א) לא התקיימה אסיפת מוחזקים כאמור בסעיף 53ב(א) או בסעיף 53בו, רשיAI בית המשפט, לבקשת מוחזק בתעודות התחייבות, להורות על בינויו.</p>
<p>(ב) הורה בית המשפט כאמו, ישא הנאמן בהוצאות סבירות שהוציא המבקש בהליך בבית המשפט, כפי שקבע בית המשפט.</p>	<p>(ב) הורה בית המשפט כאמו, ישא הנאמן בהוצאות סבירות שהוציא המבקש בהליך בבית המשפט, כפי שקבע בית המשפט.</p>
<p>(ז) והימסר למונפק כאמור בסעיף 53ח(ד) ו-(ה).</p>	<p>53יב(7). (א) הודהה על אסיפת מוחזקים תפורסם לפי הוראות פרק ז', והימסר למונפק כאמור בסעיף 53ח(ד) ו-(ה).</p>
<p>(ב) ההודעה תכלול את סדר היום, ההחלטות המוצעות וכן הסדרים לעניין הצבעה בכתב לפי הוראות סעיף 53יב(3).</p>	<p>(ב) ההודעה תכלול את סדר היום, ההחלטות המוצעות וכן הסדרים לעניין הצבעה בכתב לפי הוראות סעיף 53יב(3).</p>
<p>53יב(8). שר האוצר, לפי הצעת הרשות או לאחר התייעצות עמו ובאישור ועדת הכספיים של הכנסת, רשאי לקבוע כי מקום שננסח ההחלטה פועל בהזמנה או בהודעה, רשאית אסיפת מוחזקים לקבל החלטות השונות מנוסח ההחלטה שבו על סדר היום, בנושאים ולפי אמות מידה כפי שייקבע.</p>	<p>53יב(8). שר האוצר, לפי הצעת הרשות או לאחר התייעצות עמו ובאישור ועדת הכספיים של הכנסת, רשאי לקבוע שברשות שבאמצעותו מוחזקות תעדות התחייבות, איסור המוכיח את בעלותו בתעדות התחייבות, באופן שיקבע שר האוצר, שר האוצר לפי הצעת הרשות או לאחר התייעצות עמה ובאישור ועדת הכספיים של הכנסת, רשאי לקבוע תנאים ונסיבות שבהם יידרש תשלום בעבר אישור הבעלות, ואת גובה התשלומים או התשלום המורבי.</p>
<p>53יב(9). מוחזק בתעודות התחייבות המعنין להצביע באסיפת מוחזקים, צאי לקלבל, אלא תנאי, מאות חבר בורסה שבאמצעותו מוחזקות תעודות התחייבות, איסור המוכיח את בעלותו בתעדות התחייבות, באופן שיקבע שר האוצר, שר האוצר לפי הצעת הרשות או לאחר התייעצות עמה ובאישור ועדת הכספיים של הכנסת, רשאי לקבוע תנאים ונסיבות שבהם יידרש תשלום בעבר אישור הבעלות, ואת גובה התשלומים או התשלום המורבי.</p>	<p>53יב(9). מוחזק בתעודות התחייבות המعنין להצביע באסיפת מוחזקים, צאי לקלבל, אלא תנאי, מאות חבר בורסה שבאמצעותו מוחזקות תעודות התחייבות, איסור המוכיח את בעלותו בתעדות התחייבות, באופן שיקבע שר האוצר, שר האוצר לפי הצעת הרשות או לאחר התייעצות עמה ובאישור ועדת הכספיים של הכנסת, רשאי לקבוע תנאים ונסיבות שבהם יידרש תשלום בעבר אישור הבעלות, ואת גובה התשלומים או התשלום המורבי.</p>
<p>53יב(10). מקום שאין אפשרות מעשית לכנס אסיפת מוחזקים או לנלהה בדרך שנקבעה לכך בשטר הנאמנות או בחוק זה, רשאי בית המשפט, לבקשת מונפק, מוחזק בתעודות התחייבות הוכיח להצביע באסיפה או הנאמן, להורות שתכנס ותנוהל אסיפה בדרך שיקבע בית המשפט, ורק הוא לחת שם כך הוראות משלימות בכל שירותה לנכון.</p>	<p>53יב(10). מקום שאין אפשרות מעשית לכנס אסיפת מוחזקים או לנלהה בדרך שנקבעה לכך בשטר הנאמנות או בחוק זה, רשאי בית המשפט, לבקשת מונפק, מוחזק בתעודות התחייבות הוכיח להצביע באסיפה או הנאמן, להורות שתכנס ותנוהל אסיפה בדרך שיקבע בית המשפט, ורק הוא לחת שם כך הוראות משלימות בכל שירותה לנכון.</p>
<p>53יב(11). אסיפת מוחזקים לפי פרק זה תיערך בישראל.</p>	<p>53יב(11). אסיפת מוחזקים לפי פרק זה תיערך בישראל.</p>

דוחית אסיפת
מחזיקים

35יב2ו. (א) אסיפת מחזיקים שיש בה מנין חוקי, או הנאמן, רשאים להחליט על דוחית האסיפה, הדיון או קבלת החלטה בנושא שיפורט בסדר היום למועד אחר ולמקום שייקבע; באסיפה מחזיקים נדרחת לא יידון אלא נושא שהיה על סדר היום ושלאל התקבלה לגבי ההחלטה.

(ב) נדרחת אסיפת מחזיקים בלי לשנות את סדר יומה, יינתנו הזמנות לגבי המועד החדש, מוקדם ככל האפשר, ולא יאוחר מ-120 שעות קודם אסיפת המחזיקים; ההזמנות כאמור יינתנו לפי סעיף 35יב7.

מנין חוקי
באסיפת מחזיקים

35יב3ו. (א) המניין החוקי לקיים אסיפת מחזיקים הוא נוכחות של לפחות שני מחזיקים בתעודות התחייבות שליהם 25 אחוזים לפחות מזכויות ההצעה, בטור מחצית השעה מהמועד שנקבע לפתחה האסיפה, אלא אם כן נקבע דרישת אחרת בחוק זה.

(ב) לא נכח באסיפת מחזיקים, בתום מחצית השעה מהמועד שנקבע לפתיחת האסיפה, מנין חוקי, תידחה האסיפה למועד אחר שלא יקדם משנה ימי עסקים לאחר המועד שנקבע לקיים האסיפה המקורי או מיום עסקים אחד, אם סבר הנאמן כי הדבר דרוש לשם הגנה על זכויות המחזיקים בתעודות התחייבות; נדרחת האסיפה, ינקם הנאמן בדוח בדבר זימון האסיפה את הסיבות לכך.

מנין חוקי באסיפה
מחזיקים נדרחת

35יב1ו, מנין חוקי בעבר מחצית השעה לאחר המועד שנקבע לה, תתקיים האסיפה בכל מספר משתתפים שהוא, אלא אם כן נקבע דרישת בחוק זה.

(ב) על אף האמור בסעיף קטן (א), כונסה אסיפת המחזיקים על פי דרישת מחזיקים כאמור בסעיף 35יב1(א), תתקיים אסיפת המחזיקים הנדרחת ורק אם נכח בה מחזיקים בתעודות התקivable לפחות במספר הדרוש לצורך כינוס אסיפה כאמור באותו סעיף.

יוושב וראש אסיפת
מחזיקים

35יב5ו. בכל אסיפת מחזיקים יבחן הנאמן או מי שהוא מינה כיושב ראש לאוthon אסיפה.

ההצעה במנין
קளות

35יב6ו. ההחלטה באסיפת המחזיקים תתקבל בהצעה במנין קולות. נקבע רוב אחר בחוק או בשטר הנאמנות.

רוב באסיפת
מחזיקים

35יב7ו. הכרזות היושב ראש שהחלה באסיפת מחזיקים התקבלה או נדרחת, בין פה אחד ובין ברוב פלוני, תהיה ראה לבוארה כאמור בה.

הכרזה בראה

35יב9ו. ניתן להנתן בשטר הנאמנות על האמור בסעיפים 35יב2ו(א), 35יב3(א) ו-35יב16 עד 35יב18, כולל או מקצתם.

חוופש ההתנהה

פנינה למחזיקי תעודות התחייבות³⁵. (א) הנאמן, וכן מחזיק בעמודות התחייבות, אחד או יותר שלו חמשה אוחזים לפחות מיתרת הערך הנקוב של תעודות התחייבות מסוימת סדרה, באמצעות הנאמן, רשאים לפנות בכתב למחזיקם בעמודות התחייבות כדי לשכנעם לגבי אופן הצבעתם בנושאים העולמים לדין באוטה אסיפה (ב似מן זה – הودעת עמדה).

(ב) זמנה אסיפת מחזיקים לפי סעיף 55יב(1), רשאי מחזיק בעמודות התחייבות לפנות לנאמן ולקשו לפרסום, לפי הוראות פרק ז', הודעת עמדה מטעמו למחזיקי תעודות הדוחות התחייבות الآחרים.

(ג) הנאמן או המנכיך רשאי לשוחח הודעת עמדה למחזיקים בעמודות התחייבות, בתגובה על הודעת עמדה שנשלחה כאמור בסעיפים קטנים (א) או (ב), או בתגובה לפנינה אחרת למחזיקי תעודות התחייבות.

(ד) בכפוף להוראות לפי סעיף 55יב(2)(4), מחזיק זכאי לקבל, אלאaney, כתוב הצבעה מאת חבר הבורסה שבאמצעותו – מוחזקות תעודות התחייבות; לעניין זה, "מחזיק" – כהגדרתו בפסקה (1) להגדירה ""מחזיק", "מחזיק בעמודות התחייבות"".

תקנות³⁵יב. שר האוצר רשאי, לפי הצעת הרשות או לאחר התיעצות עמה ובאישור ועדת הכספי של הכנסת, לקבע הוראות בדבר כתוב הצבעה והודעת עמדה לפי סעיפים 55יב(3) ו-55יב(2), בין השאר בעניינים אלה:

(1) אופן המיצאת כתבי הצבעה והודעות עמדה למחזיקים בעמודות התחייבות, או פרסום כחלופה להמצאתם, ואופן המשלוח של כתבי הצבעה לנאמן, לרבות באמצעות חברי בורסה או באמצעות תאגיד בשליטתם או באמצעות תאגיד אחר, חובת צירוף אישור המעיד על הבועלות בעמודות התחייבות במועד הקובלע, וכן מועדים ולוחות זמינים לביצוע הפעולות הדורשות ליישום האמור בסימן זה;

(2) התמורה המרבית שתחולם בשל משלוח כתוב הצבעה או הודעת עמדה ואופן הטלת התשלומים וההוצאות בשל משלוח כאמור בין הגורמים השונים שייטלו בו חלק;

(3) אופן הפיקוח על ביצוע ההוראות לפי סימן זה, לרבות לעניין חובת ניהול רישומים על ביצוע הוראות שקבע;

(4) מתכונת לנוסח של כתוב הצבעה והודעת עמדה לנושאים שסימן זה חיל לגבייהם.

פרוטוקולים³⁵יב. (א) נאמן יעורף פרוטוקולים של אסיפת המחזיקים, ויישמו אותן במשרדו הרשמי לתקופה של שבע שנים ממועד האסיפה.

(ב) פרוטוקול שנחתם בידי יושב ראש האסיפה מהווה ראייה לבוארה כאמור בו.

פגמים בכינוס

(ג) מרשם הפרוטוקולים של אסיפות המוחזקים יישמר במשרו רשמי של הנאמן, ויהיה פתוח לעיון מוחזקי תעודות התחייבות, והעתק ממנו ישלח לכל מוחזק בתעודות התחייבות שביישן זאת.

25יב. (א) בית המשפט רשאי, לבקשת מוחזק בתעודות התחייבות, להורות על ביטולה של החלטה שהתקבלה באסיפת מוחזקים שהתקנסה או שהתקיימו התנאים הקבועים לביקר חוק זה או לפិ שטר הנאמנות.

(ב) היה הפגם בכינוס נוגע להודעה לגבי מקום כינוס האסיפה או מועדה, לא יהיה רשאי בתעדות התחייבות שהגיעו לאסיפה, על אף הפגם, לדרש את ביטול ההחלטה.

24יב. (א) מוחזקים בתעודות התחייבות הזכאים להשתתף ולהציגו באסיפת המוחזקים הם מוחזקים בתעודות התחייבות במועד שייקבע בהחלטה לזמן אסיפת מוחזקים, בלבד שמועד זה לא יעלה על שלושה ימים לפני מועד הכינוס של אסיפת המוחזקים ולא יפחט מיום אחד לפני מועד הרכינוס.

(ב) שר האוצר לפិ הצעת הרשות או לאחר התייעצות עמה ובאישור ועדת הכספים של הכנסת, רשאי לקבוע הוראות אחרות לעניין המועדים האמורים בסעיף קטן (א), אם נדרש לצורך הצבעה באמצעות כתבי הצבעה, כאמור בסעיף 3יב.

25יב. (א) כונסה אסיפת מוחזקים, יבחן הנאמן את קיומם של ניגודי עניינים אצל המוחזקים, בין עניין הנובע מהחזקתם בתעודות התחייבות לבין עניין אחר שלהם, כפי שיקבע הנאמן (בסעיף זה – עניין אחר); הנאמן רשאי לדרוש מהחזקם המשתתף באסיפת מוחזקים להודיעו לו, לפני הצבעה, על עניין אחר שלו וכן אם יש לו ניגוד עניינים כאמור.

(ב) בספירת מנתין הקולות בהצבעה שהתקיימה באסיפת מוחזקים, לא יביא הנאמן בחשבון את קולותיהם של מוחזקים שלא ענו לדרישתו כאמור בסעיף קטן (א) או של מוחזקים שלגביהם מצא כי מתקיים ניגוד עניינים כאמור בסעיף קטן (בסעיף זה – מוחזקים בעלי עניין מנוגד).

(ג) על אף האמור בסעיף קטן (ב), פחת סך החזקות המשתתפים בהצבעה, שאנים מוחזקים בעלי עניין מנוגה, משיעור של חמישה אחוזים מיתר הערך הנקוב של תעודות התחייבות מאותה סדרה, יביא הנאמן בחשבון בספירת מנתין הקולות בהצבעה גם את קולותיהם של המוחזקים בעלי עניין מנוגה.

המועד הקובל
לבעלות בתעודות
התחייבות

בחינת ניגודי
uneiינים

(א) אין בהירותם סעיפים 35, 36 ו-37 כדי לגרוע מסמכות הנאמן לכנס אסיפה מוחוקים, אם ראה צורך בהתייעצות עםם; בזימון לאסיפה כאמור לא ייפורטו נושאים לסדר יומה ומועד בינויו יהיה יום אחד לפחות לאחר מועד הזימון.

כינוס אסיפת
מחזיקים לצורכי
התייעצות

הוספה בסימן 35 לחוק העיקרי תבואה הכותרת:
ה' בפרק ה' סימן ה': הוראות כלליות.

תיקון סעיף 353 זיד לחוק העיקרי – 19. בסעיף 353 זיד

בסעיף קטן (א) – (1)

(א) בראשיה, אחרי "פוקעת" יבוא "לפני תום תקופה מיניוו" כאמור בסעיף 35(ב)(א):

(ב) במקום פסקה (1) יבוא:

(1) מתקיים לגבי האמור בפסקאות (1) או (2) של סעיף 35ג(א);

(ג) פסקה (2) – תימחק;

(2) במקום סעיפים קטנים (ד) ו(ה) יבוא:

(ד) המחויזקים בחמשה אחוזים מיתרת הערך הנקוב של תעודות התחביבות מסדרה מסוימת רשאים לכנס אסיפה מהחויזקים מאותה סדרה, והאסיפה ראשית להחליט על העברת הנאמן מכTHONתו, וב惟בד שנכחו באסיפה מהחויזקים בחמשה אחוזים לפחות מיתרת הערך הנקוב של תעודות התחביבות מאותה סדרה, ולולענין אסיפת מהחויזקים נדחת – וב惟בד שנכחו בה מהחויזקים בעשרה אחוזים לפחות מהתורה באמונה.

(ה) נאמן שהסתתימה או פקעה כהונתו ימשיך לבחן בתפקידו עד למינויו נאמן אחר במקומו; נאמן אחר כאמור ימונה בידי אסיפות מוחזקים שכינס הנאמן שהסתתימה או פקעה כהונתו או שכינסו המוחזקים, והכל לפי הוראות סעיף קטן (ב).

(ה') הסתיימה או פסקה כהונתו של נאמן לפי סעיף 35(א) או לפי סעיף זה ולא מונה נאמן אחר במקומו בתוך ומן סביר, רשאי בית המשפט למנות נאמן אחר בנסיבות למטרת ובתנאים שייראו לו:

(3) בסעיף קטן (ו), במקום "(ה)" יבוא "(ה1)".

.20. אחרי סעיף 353טו לחוק החקרי יבוא:

הוספת סעיפים
ו-353 ו-351

53. המזהזקים בתעודות התחייבות הזכאים לתשולם קראן או ריבית על פי תנאי תעודות התחייבות שהוצעו לציבור ונרשמו במסחר בבורסה, הם המזהזקים בתעודות התחייבות במועד שיקבע שר האוצר, לפי הצעת הרשות או לאחר התיעצות עמה ובאישור ועדת הבכירים של הכנסת.

תקנות בעניין
המודע הקובל
להתשלים קרן או
דריבית על פי תעודת
ב乾坤ograms

5520. יוושב ראש הרשות רשאי לפטור מההוראות פרק זה, ככל או מڪצתן, תאגיד המציג לעציבור בישראל תעודות התחייבות הרשותות למסחר בברוסה בחו"ל או שיירשמו בה למסחר מיד לאחר פרסום התשkipף או שלמחזיקים בהן מונה נאמן בהתאם להוראות דין אחר החל על התאגידה, אם מצא שהדין החל על התאגידה מבטיח די הצורך את עניינו של ציבור המשקיעים בישראל, יוושב ראש הרשות רשאי להנתנות מתן פטור כאמור בתנאים".

תיקון סעיף 39 א

.21. בסעיף 39 א לחוק העיקרי –

- (1) בכותרת השולדים, אחרי "ומניותיה" יבוא "או תעודות התחייבות שלה";
- (2) בסעיף קטן (א), במקום "המפורט בתוספת הריבועית יחולו בשינויים המפורטים" יבוא "יחולו", במקום "מניות שלה לציבור בישראל" יבוא "מניות או תעודות התחייבות שלה לציבור בישראל, הכל בהתאם למפורט בחלק א' או בחלק ב' לתוספת הריבועית, לפי העניין", במקום "אותה מההוראות ותקנות" יבוא "חברה כאמור מההוראות ותקנות המפורטים בתוספת האמורה" ולאחר "בשל רישום ניירות ערך" יבוא "או תעודות התחייבות".

תיקון סעיף 25 ב

.22. בסעיף 25 ב לחוק העיקרי, האמור בו יסומן "(א)" ואחריו יבוא:

- "(ב) תקופת ההתיישנות של תביעה לפי סעיף קטן (א) בשל הפרת חובת דיווח של הנאמן לפי סעיף 35ח, שלא הוגשה אליה תובענה, היא שנתיים מהמועד שבו הוגש הדיווח או מהמועד להגשת הדיווח בהתאם להוראות הדין, לפי המאוחר".

תיקון סעיף 25 ג

.23. בסעיף 25 ג לחוק העיקרי, האמור בו יסומן "(א)" ואחריו יבוא:

- "(ב) על אף האמור בכלל דין, נאמן שפועל לשם מילוי תפקידו בתום לב ובתוך זמן סביר וכן בירר את העובדות שנאמין סביר היה מברר בנסיבות העניין, לא יהיה אחראי כלפי מחזיק בתעודות התחייבות לנזק שנגרם לו כתוצאה מכך שהנאמן הפעיל את שיקול דעתו לפי הוראות סעיף 35ט ולא אם כן יוכיח התובע כי הנאמן פעל ברשנות חמורה; ואולם אם נקבעה בשטר הנאמנות הוראה בעניין שלילת האחוריות לפי סעיף קטן זה, המחייבת עם הנאמן, תחול בעניין זה ההוראה שנקבעה בשטר הנאמנות".

.24. בסעיף 53(ב)(5) לחוק העיקרי, במקום "או סעיף 39" יבוא "או תעודות הוראות לפי סעיף 53(א) או (ב)".

הוספה סעיף 55

.25. לפני סעיף 56 לחוק העיקרי יבוא:

55. על אף האמור בכלל דין, פורסם דוח בדבר זימון אסיפה של מוחזקים בניירות ערך של תאגיד (סעיף זה – דוח), רשאי יוושב ראש הרשות או עובד הרשות שהוא הסמיכו לכך להורות על דחיית המועד לכינוס האסיפה כפי שנקבע בדוח, למועד שלא יאוחר מ-55 ימים ממועד פרסום הדוח כאמור או ממועד פרסום של דוח מתוקן או של מסמכים נוספים בקשר עם הדוח, אם נוכח כי יש צורך בכך כדי להבטיח את הגילוי הנאות הנדרש לשם שמירה על עניינו של ציבור המשקיעים בניירות הערך של התאגידה".

סמכות לדוחות
את המועד לכינוס
אסיפה

26. אחרי תוספת שלישית א' לחוק העיקרי יבוא:

"תוספת שלישית א'

(סעיף 535(ו) ו(ז))

סוגי תעודות התחייבות וסוגי מנפיקים שהוראות סעיף 535 לא חלות לגבייהם:

טור ג' ההוראות שלא יחולו	טור ב' סוג המנפיק	טור א' סוג תעודות התחייבות
		1. תעודות התחייבות המהוות מכשיר הוני תאגיד בנקאי, מבחן או סעיף 535(ט)
		2. תעודות התחייבות שאין מהוות מכשיר הוני תאגיד בנקאי, מבחן או סעיף 535(ט) חברה בת של מי מהם, בלבד שהתאגיד הבנקאי או המביטה התחייבו לפrou את תעודות ההתחייבות בכפוף לכל תנאיין

בתוספת זו –

" מבטח ", " הממונה " ו " המפקח על הבנקים " – כהגדרותם בסעיף 52(ס)(ד);
" מכשיר הוני " – מכשיר הון מורכב או כתוב התחייבות נדרה, שלפי תנאיו ניתן לכלול
את כלו או את חלקו בהון של תאגיד בנקאי או של מבחן, לצורכי קביעת יחס
הון המוערי של התאגיד הבנקאי או לצורכי קביעת ההון המוכר של המבחן,
 בהתאם להוראות המפקח על הבנקים או הממונה, לפי העניין ".

תיקון התוספת
ה חמישית

27. בתוספת החמישית לחוק העיקרי –

- (1) בפרט (3)(א), המילה " 35(ב)(ב)(2)" – תימחק;
- (2) בפרט (5), אחרי " סעיף 35(ז)" יבוא "(א) או (ב)".

תיקון התוספת
ה ששית

28. בתוספת הששית לחוק העיקרי, בחלק ב', בפרט (7), במקום " שלגיביה הוא משמש
נאמן " יבוא " נושא הנאמנות " ובמקום " נושא נאמנותו " יבוא " נושא הנאמנות ".

תיקילה והוראות
מעבר

(ב) על אף האמור בסעיף קטן (א) –

- (1) תחילתם של סעיפים 535ג עד 535גג לחוק העיקרי, בנוסחים בסעיף 6 לחוק זה,
במועד תחילתן של תקנות לפי סעיף 535(ז)(ד) ו(ה) לחוק העיקרי בנוסחו בסעיף
האמור (להלן – המועד הקובל);
- (2) תחילתו של סעיף 535ה(1) לחוק העיקרי, בנוסחו בסעיף 8 לחוק זה, במועד
תחילתן של תקנות לפי סעיף 535(ה) לחוק העיקרי בנוסחו בסעיף האמור.

(ג) מי שכיהן כאמור ערב המועד הקובל יראו אותו כמי רשום במרשם הנאמנים לפי הוראות סעיף 53ג(א) לחוק העיקרי, בנוסחו בסעיף 6 לחוק זה, עד תום שנה מהמועד הקובל, אלא אם כן הסתיימה כהונתו קודם לכן לפי סעיף 53יד לחוק העיקרי, בנוסחו בסעיף 19 לחוק זה, ובבלבד שמתיקיימים לגביו התנאים כמפורט להלן:

(1) הוא עומד בהוראות החלות על נאמן לפי פרק ה' לחוק העיקרי בנוסחו ערב תחילתו של חוק זה;

(2) הוא הגיע בקשה להירשם במרשם הנאמנים בתוך חדש מהמועד הקובל ואי-העמידה בתנאי מהתנאים לרשום במרשם הנאמנים לפי סעיף 53ג(ב) לחוק העיקרי, בנוסחו בסעיף 6 לחוק זה, אם קיימת, צוינה במפורט ובהבלטה בגוף הבקשה.

(ד) על אף הוראות סעיף קטן (ג), יושב ראש רשות ניירות ערך רשאי לקבוע כי הוראות הסעיף קטן האמור לא יהולו לעניין מי שכיהן כאמור ערב המועד הקובל, אם מצא כי מתיקיומות לגביו נסיבות המעידות על פגם במחימנות המינויו ברישמה לפי סעיף 53ג' לחוק העיקרי, בנוסחו בסעיף 6 לחוק זה, או אם מצא לנכון לעשות כן בשל אי-יעמידה כאמור בתנאי מהתנאים המינויים בסעיף 53ג(ב) לחוק העיקרי, בנוסחו בסעיף 6 לחוק זה.

.30 (א) ההוראות לפי סעיפים 53ה(ב) עד (ה), וכן ההוראות סעיף 52ג(ב) לחוק העיקרי, בנוסחים א'יתחולה בסעיפים 8, 11, 14 ו-25 לחוק זה, וכן ההוראות סעיף 52ג(ב) לחוק העיקרי, בנוסחו בסעיף 23 לחוק זה, לעניין הפעלת שיקול דעתו של הנאמן לפי סעיף 55ט(א), לא יהולו לעניין תעודות התחיבות שהיו מוחזקות בידי הציבור ערבית תחילתו של חוק זה או לעניין מי שכיהן כאמור למחזיקים בתעודות התחיבות כאמור ערבית תחילתו של חוק זה, לפי העניין.

(ב) לעניין כאמור למושרים מודדים כהגדרתם בסעיף 53ג(ה), בנוסחו בסעיף 6 לחוק זה –

(1) לא יהולו ההוראות סעיף קטן (א) שבסעיף 53ה לחוק העיקרי, בנוסחו בסעיף 8 לחוק זה, לגבי נשיאת המחזיקים בתעודות התחיבות בהפרש שכבר בלתי סביר, וההוראות סעיפים (ב) עד (ד) שבסעיף האמור, לעניין זה, "הפרש שכבר לא סביר" – הפרש שכבר בלתי סביר בין שכבר מאשר שמונה במקום נאמן שכחונתו הסתימה לפי סעיף 53ב לחוק העיקרי, בנוסחו בסעיף 5 לחוק זה, ובין השכר ששולם לנאמן שבמקומו מונה;

(2) יהולו ההוראות סעיף 53ב לחוק העיקרי בנוסחו ערבית תחילתו של חוק זה.

יובל שטייניץ
שר האוצר

בני מין נתניינו
ראש הממשלה

ראובן ריבליין
יושב ראש הכנסת

שמעון פרס
נשיא המדינה