

נוסח להצעת חוק אכיפה מנהלית. הנוסח כולל את תיקוני הרשות לניירות ערך לשיבה
ביום 12/8/2010

תיקון חוק
השקעות
משותפות
בנאמנות

3. בחוק השקעות משותפות בנאמנות, התשנ"ד-1994¹ -

(1) בסעיף 1, אחרי ההגדרה "החלטה מיוחדת של בעלי יחידות" יבוא:

(א) אחרי ההגדרה "החלטה מיוחדת של בעלי יח" מעוצב:כניסה: לפני: 36.0 ס"מ

יבוא:

"חברה" - כהגדרתה בחוק החברות או חברת חוץ שנרשמה

לפי סעיף 346 לחוק האמור";

(ב) אחרי ההגדרה "מפיץ" יבוא:

מעוצב:כניסה: לפני: 36.0 ס"מ

"נושא משרה" - נושא משרה בכירה כהגדרתו בחוק ניירות

ערך וכן, לגבי מנהל קרן - חבר ועדת השקעות כהגדרתה

בסעיף 20(א) ולגבי נאמן - מי שממונה בנאמן על מילוי חובות

הנאמן ותפקידיו כאמור בסעיף 78; "

"הוועדה" - ועדת האכיפה המינהלית שמונתה לפי סעיף 52 לא(א)

לחוק ניירות ערך, "

(2) בסעיף 9-

מעוצב:לא סמן

(1) אחרי סעיף קטן (א) יבוא:

מעוצב:לא סמן

מעוצב:לא סמן

מעוצב:גופן: 9 נק'

מעוצב:לא סמן

מעוצב:לא סמן

"(א1) לא יסרב יושב ראש הרשות לתת אישור כאמור

קטן (א) לחברה שמתקיימים לגביה התנאים האמורים

סעיף קטן, אלא אם כן העביר את הבקשה לדיון בפני

הרישיונות, וועדת הרישיונות החליטה, לאחר שנתנה לחברה

הזדמנות להשמיע את טענותיה, שלא לתת אישור כאמור

מטעמים הנוגעים למהימנותה של החברה, של בעל שליטה

מעוצב:לא סמן

בה, או של נושא משרה בכל אחד מהם."

מעוצב:גופן: מודגש

(2) בסעיף קטן (ב), אחרי "סעיף קטן (א)" יבוא "ועל הו"

ועדת הרישיונות לפי סעיף קטן (א1)";

מעוצב:לא סמן

(3) אחרי סעיף 9 יבוא:

מעוצב:לא סמן

"חובת הודעה 9א. (א) נאמן יודיע לרשות על התקיימות

לרשות לעניין פגם
במהימנות

מהנסיבות המפורטות בסעיף קטן (ב), בארץ או
בחו"ל, לגבי כל אחד מהמפורטים להלן, מיד
כשנדע לו על כד:

(1) הנאמן או נושא משרה בו;

(2) בעל שליטה בנאמן או נושא משרה

בו.

מעוצב:גופן: 9 נק'

(1) (ב) הרשעה בעבירה;

מעוצב:גופן: 9 נק'

(2) הגשת כתב אישום או התקן

הליך משמעותי, בשל ביצוע עבירה;

מעוצב:גופן: 9 נק'

(3) חקירה או בירור מנהלי בקש

ביצוע עבירה או הפרה של הוראות דין

כלכלי, על ידי רשות המוסמכת לנהל

חקירה או הליך בירור מנהלי, לפי

העניין;

מעוצב:גופן: 9 נק'

(4) תשלום חבות כספית כן

להליך פלילי, בקשר עם הפרת הוראה

מהוראות דין כלכלי, וכן קיומו של הליך

מנהלי בשל הפרת הוראות כאמור,

שתוצאתו האפשרית היא הטלת אמצעי

אכיפה מנהלי;

(5) תשלום עיצום כספי או קבלת

דרישה לתשלום כאמור, בשל הפרת

הוראות דין כלכלי;

(6) פסק דין בתביעה אזרחית או

תביעה אזרחית שהוגשה בשל הפרת

הוראות דין כלכלי, לרבות בדרך של

תביעה מכוח סעיף 63 לפקודת הנזיקין,

ובלבד שתביעה כאמור כללה טענת

תרמית או רשלנות.

(ג) הודעה כאמור בסעיף קטן (א) לא תהיה

פתוחה לעיון הציבור, אלא אם כן קיימת לגביה

חובת הגשת דוח לפי סעיף 72(א) לאור חשיבות

המידע הכלול בה למשקיע סביר השוקל לרכוש

או לפדות יחידה.

(ד) נושא משרה בנאמן, בעל שליטה בנאמן ונושא משרה בו, יודיעו לנאמן על אירוע כאמור בסעיף קטן (ב) מיד כשנודע להם על כך; הודעה לפי סעיף קטן זה תכלול את הפרטים הדרושים לנאמן כדי למלא את חובתו לפי סעיף קטן (א).

(ה) בסעיף זה:

"הוראות דין כלכלי"- הוראה מהוראות הדינים המנויים להלן בהגדרת "עבירה";
"חבות כספית כחלופה להליך פלילי"- כהגדרתה בסעיף 260 לחוק החברות;

"עבירה"- עבירה לפי אחד החוקים המפורטים להלן, למעט עבירה שדינה קנס בלבד: חוק זה;
חוק ניירות ערך; חוק הסדרת העיסוק; פקודת החברות; חוק החברות; חוק הבנקאות; פקודת הבנקאות, 1941²; חוק הבנקאות (שירות ללקוח), התשמ"א-1981³; חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א-1981⁴;
חוק הפיקוח על המטבע; פקודת מס הכנסה⁵;
חוק מיסוי מקרקעין (שבח ורכישה), התשכ"ג-1963⁶, התשכ"ג-1963; חוק מס ערך מוסף, התשל"ו-1975⁷; פקודת המכס⁸; חוק היטלי סחר ואמצעי הגנה, התשנ"א-1991⁹; חוק ההגבלים העסקיים, התשמ"ח-1988¹⁰;
חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (עיסוק ביעוץ פנסיוני ובשיווק פנסיוני), התשס"ה-2005¹¹;
חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל),

ע"ר 1134, תוס' 1, עמ' (ע) 69, (א) 85.
ס"ח התשמ"א, עמ' 258.
ס"ח התשמ"א, עמ' 208.
דיני מדינת ישראל [נוסח חדש] מס' 6, עמ' 120.
ס"ח התשכ"ג, עמ' 156.
ס"ח התשל"ו, עמ' 52.
דיני מדינת ישראל (נוסח חדש) מס' 3, עמ' 39.
ס"ח התשנ"א, עמ' 38.
1 | ס"ח התשמ"ח, עמ' 128
ס"ח התשס"ה, עמ' 918.

התשס"ה-2005¹², או עבירה אחרת שמפאת מהותה, חומרתה או נסיבותיה אין אדם ראויה להיות בעל תפקיד במנהל קרן או בנאמן, לפי העניין, או להחזיק אמצעי שליטה במנהל קרן, לרבות עבירה לפי דין זר ולרבות עבירת משמעת;”;

(4) אחרי סעיף 10 יבוא-

מעוצב: gnidaehediSrenni elbaT,
מיושר לשני הצדדים

10 (א) מצא יושב ראש הרשות כי התקיימו נאמן נסיבות המנויות ברשימה לפי סעיף קטן א.

(ב), המעידות על פגם במהימנותו של נאמן, של בעל שליטה בו או של נושא משרה בכל אחד מהם, וסבר כי הפגם ניתן לתיקון, רשאי הוא להורות על תיקונו בתוך תקופה שיקבע; לא היה הפגם ניתן לתיקון או חלפה התקופה שקבע יושב ראש הרשות והפגם לא תוקן, רשאית ועדת הרישיונות, לאחר שנתנה לנאמן הזדמנות לטעון את טענותיו, להתלות את האישור שניתן לו לשמש כנאמן או לבטלו.

(ב) הרשות תקבע רשימה של נסיבות שיש בהן כדי להעיד על פגם במהימנותו של נאמן, של בעל שליטה בו או של נושא משרה בכל אחד מהם; רשימה כאמור:

(1) תפורסם באתר האינטרנט של הרשות והודעה על פרסום הרשימה ועל כל שינוי שלה ומועד תחילתם, תפורסם ברשומות;

(2) פורסמה לראשונה, לא תחול על הליך ביטול או התלייה של אישור נאמן לפי סעיף זה טרם חלוף 30 יום ממועד פרסומה.

(3) השתנתה, לא יחול השינוי ביחס להליך כאמור בפסקה (2) שנפתח טרם חלוף 30 יום ממועד פרסומו של השינוי.

¹ ס"ח התשס"ה, עמ' 889.

(5) בסעיף 11, סעיף קטן (ג) – בטל;

(6) בסעיף 13-

(א) בסעיף קטן (א1), במקום הסיפה החל במילה "דירקטור" יבוא "כל אחד מאלה":

(1) בעל שליטה בחברה;

(2) אדם שלאחר קבלת האישור ישתתף בקבלת החלטות הנוגעות לניהול קרו שבניהול החברה;

(3) נושא משרה בחברה או באחד מהמפורטים בפסקאות (1) ו-(2)";

(ב) בסעיף קטן (ג1), במקום "ועדת השקעות של מנהל קרו" יבוא "ועדות שעל דירקטוריון מנהל הקרו למנות לפי סימן זה, וכן הוראות להבטחת יעילותם של מערך הבקרה הפנימית ותכנית האכיפה הפנימית ופעילותם התקינה, לרבות לעניין חובת מינוי בעלי תפקידים שיהיו ממונים על המערך והתכנית כאמור ותנאי כשירותם";

(ג) סעיף קטן (ה) – בטל.

(7) אחרי סעיף 13 יבוא:

"חובת הודעה 13 (א) מנהל קרו יודיע לרשות על התקיימות לרשות לעניין פגם א. אחת מהנסיבות המפורטות בסעיף 9א(ב), לגבי במהימנות כל אחד מהמפורטים להלן, מיד כשנודע לו על כך:

(1) מנהל הקרו או נושא משרה בו;

(2) בעל שליטה במנהל הקרו או נושא משרה בו;

(3) אדם שמתתף בקבלת החלטות הנוגעות לניהול קרו שבניהולו או יועץ למנהל הקרו;

(ב) הודעה כאמור בסעיף קטן (א) לא תהיה פתוחה לעיון הציבור, אלא אם כן קיימת לגביה חובת הגשת דו"ח לפי סעיף 72(א) לאור חשיבות המידע הכלול בה למשקיע סביר השוקל לרכוש או לפדות יחידה.

(ג) אדם שהוא אחד מאלה יודיע – מעוצב: לא סמן

הקרן על אירוע כאמור בסעיף קטן (א) מיד כשנודע לו על כך; הודעה לפי סעיף קטן זה תכלול את הפרטים הדרושים למנהל הקרן כדי למלא את חובתו לפי סעיף קטן (א).

מעוצב: לא סמך

(1) בעל שליטה במנהל הקרן;

(2) אדם שמשתתף בקבלת החלטות הנוגעות לניהול קרן או יועץ למנהל הקרן;

(3) נושא משרה במנהל הקרן או בכל אחד מהמפורטים בפסקאות (1) ו-(2).

(38) בסעיף 15 -

(א) במקום כותרת השוליים יבוא "ביטול או התליה של איש"

מעוצב: גופן: 9 נק'

(ב) במקום סעיף קטן (א) יבוא:

"(א) מצא יושב ראש הרשות כי חדלה להתקיים לגבי מנהל קרן הוראה מהוראות לפי סעיף 13 או התקיימו נסיבות המנויות ברשימה לפי סעיף קטן (1א) המעידות על פגם במהימנותו של מנהל הקרן, של בעל שליטה בו או של נושא משרה בכל אחד מהם, וסבר כי הפגם ניתן לתיקון, רשאי הוא להורות על תיקונו בתוך תקופה שיקבע; לא היה הפגם ניתן לתיקון או חלפה התקופה שקבע יושב ראש הרשות והפגם לא תוקן, רשאית ועדת הרישיונות, לאחר שנתנה למנהל הקרן הזדמנות לטעון את טענותיו, להתלות את האישור שניתן לו לשמש כמנהל קרן או לבטלו."

(ג) אחרי סעיף קטן (א) יבוא:

"(1א) הרשות תקבע רשימה של נסיבות שיש בהן כדי להעיד על פגם במהימנותו של מנהל קרן, של בעל שליטה בו או של נושא משרה באחד מהם; רשימה כאמור:

(1) תפורסם באתר האינטרנט של הרשות והודעה על פרסום הרשימה ועל כל שינוי שלה, ומועד תחילתם, תפורסם ברשומות;

(2) פורסמה לראשונה, לא תחול על הליך ביטול או התלייה של אישור לפי סעיף זה טרם חלוף 30 יום ממועד פרסומה;

(3) השתנתה, לא יחול השינוי ביחס להליך כאמור

בפסקה (2) שנפתח טרם חלוף 30 יום ממועד פרסומו

של השינוי."

מעוצב: גופן עבור עברית ושפות
אחרות: 10 נק'

(ב) סעיפים קטנים (ב) ו-(ג) – בטלים ;

(ג) בסעיף קטן (ד), במקום "בסעיפים קטנים (א), (ב) או (ג)" יבוא
"בסעיף קטן (א)";

(49) בסעיף 23-

(א) בסעיף קטן (א), במקום הקטע החל במילים "שמפאת
מהותה" עד המילים "קנס בלבד" יבוא "או שהורשע בעבירה"
ובסופו יבוא "לעניין זה, "עבירה"- כהגדרתה בסעיף 9א, בשינויים
המחוייבים ;

(ב) סעיפים קטנים (ב) ו-(ד) – בטלים.

(10) בסעיף 23א, אחרי ההגדרה "נתח שוק", של מנהל קרן" יבוא :

"עבירה"- כהגדרתה בסעיף 9א, בשינויים המחוייבים."

(11) בסעיף 23ב, במקום סעיף קטן (ב) יבוא :

"(ב) ועדת הרשימות רשאית שלא לתת היתר לפי סעיף זה רק
מטעמים הנוגעים למהימנותו של מבקש ההיתר או של נושא משרה
בו."

(12) אחרי סעיף 23ב יבוא :

"חובת הודעה **23ב** התקיים במי שמחזיק אמצעי שליטה במנהל
לרשות על פגם **1** קרן בשיעור הטעון היתר לפי סעיף 23ב, או
במהימנות בנושא משרה בו, אחד מאלה יודיע המחזיק על
כך לרשות, מיד כשנודע לו על כך :

(1) אחת מהנסיבות המפורטות בסעיף 9א
(ב) ;

(2) לעניין מחזיק שהוא תאגיד – ניתן צו
לפירוקו או מונה כונס נכסים לנכסיו או לחלק
מהותי מהם בשל אי תשלום חוב, ולעניין מחזיק
שהוא יחיד – ניתן לגביו צו כינוס נכסים בהליכי
פשיטת רגל או שהוא הוכרז פסול דין."

(13) במקום סעיף 23ד יבוא :

"ביטול או התליה **23ד** (א) מצא יושב ראש הרשות כי חדל להתקיים
של היתר .
לגבי בעל היתר תנאי מהותי מתנאי ההיתר, הוא
הפר תנאי כאמור, או שהתקיימו נסיבות

המנויות ברשימה לפי סעיף קטן (ב) המעידות על פגם במהימנותו של בעל ההיתר או של נושא משרה בו, וסבר כי הפגם ניתן לתיקון, רשאי הוא להורות על תיקונו בתוך תקופה שיקבע; לא היה הפגם ניתן לתיקון או חלפה התקופה שקבע היושב ראש והפגם לא תוקן, רשאית ועדת הרישיונות, לאחר שנתנה לבעל ההיתר הזדמנות לטעון את טענותיו, לבטל, לשנות או להתלות את ההיתר שניתן לו לפי סעיף 23ב;

מעוצב: gnidaeHediSrennI elbaT, מיושר לשני הצדדים

(ב) הרשות תקבע רשימה של פסיבות בהן כדי להעיד על פגם במהימנותו של בעל היתר שליטה לפי סעיף 23ב או של נושא משרה בו; רשימה כאמור:

(1) תפורסם באתר האינטרנט של הרשות והודעה על פרסום הרשימה ועל כל שינוי שלה, ומועד תחילתם, תפורסם ברשומות.

(2) פורסמה לראשונה, לא תחול על הליך ביטול או התלייה של היתר לפי סעיף זה טרם חלוף 30 יום ממועד פרסומה;

(3) השתנתה, לא יחול השינוי ביחס להליך כאמור בפסקה (2) שנפתח טרם חלוף 30 יום ממועד פרסומו של השינוי."

מעוצב: גופן: 7 נק'

(14) בסעיף 26, סעיף קטן (ב) בטל;

(615) בסעיף 46(א), בסופו יבוא "ולגבי קרן מועדים קבועים כמשמעותה בסעיף 47(א) – במועדים שנקבעו בהתאם להוראות אותו סעיף";
(16)(7) אחרי סעיף 73 יבוא:

מעוצב: אל תשמור שורות יחד

"פרט-שגוי-פרט 73 (א) בהסכם קרן, בתשקיף, בדוח, בהודעה במסמך, המוגשים לפי חוק זה לרשות (בסעיף זה – דיווח), לא יהיה פרט-שגוי-או-פרט מטעה.
(ב) בחוות דעת, בדוח, בסקירה או באישור (בסעיף זה – חוות דעת), שנכללו או שנזכרו בדיווח, בהסכמתו המוקדמת של נותן חוות הדעת, לא יהיה פרט מטעה."

[§17](#)) בסעיף 87, המילים "יושב ראש הרשות" - יימחקו;

[§18](#)) אחרי סעיף 97 יבוא:

" החלת סמכויות 97 א (א) בסעיף זה -
הרשות

"הפרה"- כל אחת מאלה:

(1) הפרה כמשמעותה בסעיף 114;

(2) הפרה כהגדרתה בסעיף 119;

"עבירה"- כל אחת מאלה:

(1) עבירה לפי חוק זה;

(2) עבירה לפי סעיפים 284, 290, 291,

415, 423, 424, 424 א ו- 425 לחוק

העונשין, ~~התש"לז - 1977 (בסעיף~~

~~זה - חוק העונשין)~~ שנעברה בקשר

לעבירה לפי פסקה (1);

(3) עבירה לפי סעיפים 3 ו- 4 לחוק

איסור הלבנת הון, התש"ס -

2000, שנעברה בקשר לעבירה לפי

פסקאות (1) או (2);

(4) עבירה לפי סעיפים 240, 242, 244,

245 או 246 לחוק העונשין,

שנעברה בקשר לחקירה או להליך

שיפוטי בשל עבירה לפי פסקאות

(1) עד (3).

(ב) (1) כדי להבטיח ביצועו של חוק זה,

או אם היה יסוד סביר להניח כי

בוצעה הפרה או התעורר חשד

לביצוע עבירה, רשאי יושב ראש

הרשות, או עובד הרשות שהוא

הסמיכו לכך, לדרוש מכל אדם כל

ידיעה ומסמך, הנוגעים לעסקי

מנהל קרן או נאמן או הנוגעים

להפרה או לעבירה כאמור.

(2) הוראות סעיף 56א(ב) לחוק ניירות

ערך יחולו לעניין החזרת מסמך

שנמסר לרשות לפי פסקה (1).

(ג) הוראות סעיפים 1א56 עד 56 לחוק ניירות ערך יחולו לעניין עבירה, בשינויים המחויבים ובשינוי זה: בסעיף 2ג56, במקום "פסקאות (3) או (4) להגדרה עבירת ניירות ערך" יקראו "פסקאות (2) או (3) להגדרה "עבירה";

(1019) במקום פרק יי יבוא:

"פרק י': הטלת עיצום כספי בידי הרשות

מעוצב:גופן: 7 נק', לא סמן

מעוצב:rebseH

"עיצום כספי"

114.

הפר אדם הוראה מההוראות לפי חוק החלות לגביו, כמפורט בתוספת הראשונה (בפרק זה- מפר והפרה, בהתאמה), רשאית הרשות להטיל על המפר עיצום כספי, ויחולו לעניין זה ההוראות לפי פרק ח'3 לחוק ניירות ערך, בשינויים המחויבים ובשינויים המפורטים בפרק זה.

סכום העיצום הכספי

115.

(א) סכום העיצום הכספי שיוטל לפי פרק זה על מפר, יהיה הסכום המפורט לגביו בתוספת השניה בהתאם לחלק בתוספת הראשונה שבו מנויה ההפרה שביצע.

(ב) סכום העיצום הכספי שיוטל לפי פרק זה על מפר שהוא מנהל קרן או נאמן, ייקבע לפי התוספת השניה בהתאם לשווי הנקי של נכסי כל הקרנות שבניהולו או שלהן הוא משמש נאמן; לעניין זה, "שווי נקי של נכסי כל הקרנות" - השווי הנקי של נכסי כל הקרנות ביום המסחר האחרון של החודש אשר קדם למועד שבו נמסרה למנהל הקרן או לנאמן הודעה על כוונת חיוב בהתאם להוראות סעיף 52 לחוק ניירות ערך כפי שהוחלו בסעיף קטן 114, ואם במועד האמור חדל המפר מלשמש מנהל קרן או נאמן - בהתאם לשווי הנקי של נכסי כל הקרנות ביום המסחר האחרון של החודש אשר קדם למועד שבו חדל לשמש כנאמן ביצוע ההפרה.

116. סכומים מופחתים (א) הרשות אינה רשאית להטיל עיצום כספי בסכום הנמוך מהסכומים המפורטים בתוספת השניה, אלא לפי הוראות סעיף קטן (ב).
- (ב) שר האוצר, בהסכמת שר המשפטים, רשאי לקבוע מקרים, נסיבות ושיקולים, שבשלהם ניתן יהיה להפחית את סכום העיצום הכספי המפורט בתוספת השניה, בשיעורים מרביים שיקבע.
- 117 הפרת הוראה זהה בכמה קרנות . יושב ראש הרשות רשאי לקבוע כי יראו הפרת הוראה זהה בכמה קרנות שבניהולו של מנהל קרן, כהפרה אחת, אם ההפרה בקרנות נעשתה באותו יום ובשל אותו גורם.
- 118 שינוי התוספת הראשונה והתוספת השניה . ~~(א)~~ שר האוצר רשאי בצו, על פי הצעת הרשות או בהתייעצות עמה, בהסכמת שר המשפטים ובאישור ועדת הכספים של הכנסת, לשנות את התוספת הראשונה והתוספת השניה, ובלבד שסכום העיצום הכספי הקבוע בתוספת השניה לא יעלה על שני מיליון שקלים חדשים." ;

(11-20) אחרי פרק י' יבוא :

"פרק י'1: הטלת אמצעי אכיפה מינהליים בידי ועדת האכיפה

המינהלית

- 119 הגדרות . בפרק זה-
- "הוועדה"- ועדת האכיפה המינהלית שמונתה לפי סעיף 52לא(א) לחוק ניירות ערך ;
- "הפרה" – מעשה או מחדל שהוא אחד מאלה :
- (1) הוא מפורט בתוספת השלישית ;
- (2) הוא כלול ברשימת מעשים או מחדלים שיש בהם כדי להעיד כי מי שביצעם לא נהג בזהירות וברמת מיומנות שמנהל קרן או נאמן סביר היה נוהג בהן בנסיבות דומות, שקבעה הרשות לפי סעיף 120א.
120. בירור הפרה והליך אכיפה מינהלי (א) ביצע אדם הפרה, יחולו לעניין המפר ולעניין ההפרה הוראות פרק ח'4 לחוק ניירות

ערך החלות לעניין מפר ולעניין הפרה של הוראה המנויה בחלק ג' לתוספת השביעית לחוק האמור, בשינויים המחויבים ובשינוי המפורט בסעיף קטן (ב).

(ב) לעניין מגבלת הזמן להטלת אמצעי אכיפה לפי פרק זה, יחולו הוראות סעיף 52 ~~52~~ נח (א) עד (ג) לחוק ניירות ערך, כמפורט להלן:

- (1) לעניין הפרה המנויה בחלק א' לתוספת השלישית - יחולו הוראות הסעיף האמור החלות לעניין הפרה המנויה בחלק א' לתוספת השביעית;
- (2) לעניין הפרה המנויה בחלק ב' לתוספת השלישית - יחולו הוראות הסעיף האמור החלות לעניין הפרה המנויה בחלק ב' לתוספת השביעית;
- (3) לעניין הפרה המנויה בחלק ג' לתוספת השלישית - יחולו הוראות הסעיף האמור החלות לעניין הפרה המנויה בחלק ב' לתוספת השביעית.

120 ~~(א)~~ — הרשות תקבע, לעניין פרק זה, רשימה של מעשים או מחדלים שיש בהם כדי להעיד כי מנהל קרן או נאמן שביצעם לא נהג בזהירות, באמונה ובסקידה שמנהל קרן או נאמן סביר היה נוהג בהן בנסיבות דומות; רשימה כאמור תפורסם באתר האינטרנט של הרשות והודעה על פרסום הרשימה ועל כל שינוי שלה, ומועד תחילתם, תפורסם ברשומות.

120 שר האוצר רשאי, בצו, על פי הצעת הרשות או 120 ב. בהתייעצות עמה, בהסכמת שר המשפטים ובאישור ועדת הכספים של הכנסת, לשנות את התוספת השלישית." ;

מגבלות שיפוי 120 ענין זה יידון ויוכרע ביחד עם הנושא בחוק ני"ע
וביטוח ג. ובחוק הייעוץ.

(1+1) סעיפים 121 עד 123 – בטלים ;

(1222) בסעיף 124-

(א) ברישה, המילים "במחשבה פלילית" - יימחקו ;

(ב) במקום פסקה (18) יבוא :

"(18) הפר הוראה המנויה בתוספת השלישית או בתוספת

הראשונה; למעט ההוראה המנויה בפרט (1)(ט) שבחלק ב'

לתוספת האמורה;";

(1223) אחרי סעיף 125 יבוא :

מעוצב:גופן עבור עברית ושפות
אחרות: 10 נק'

"שיבוש של הליך 125 "מי שעשה דבר בכוונה למנוע או להכשיל

אכיפה מינהלי א. בירור הפרה או הליך אכיפה מינהלי, לפי פרק

ח'4 לחוק ניירות ערך כפי שהוחל בפרק י"1, דינו

- מאסר שלוש שנים.";

(1424) סעיפים 127 ו-128 – בטלים ;

(1525) אחרי סעיף 128 ולפני כותרת פרק י"ד יבוא :

"פרק יא'1: הסדר להימנעות מנקיטת הליכים או להפסקת הליכים,

מותנית

הגדרות 128 בפרק זה-

א.

"הליכים"- הליך בירור הפרה או הליך אכיפה

מינהלי, לפי פרק ח'4 לחוק ניירות ערך

כפי שהוחל בפרק י"1, או חקירה פלילית

לפי סעיף 56 לחוק ניירות ערך כפי

שהוחל בסעיף 97א(ג), לפי העניין ;

"הפרה"- ו-"עבירה"- כהגדרתן בסעיף 97א(א).

סמכות יושב ראש 128 הסמכות הנתונה ליושב ראש הרשות ולפרקליט

הרשות או פרקליט ב. מחוז להתקשר בהסדר להימנעות מנקיטת

מחוז להתקשר הליכים או להפסקת הליכים מותנית, לפי

בהסדר להימנעות העניין, מותנית—בהתאם להוראות פרק ט'1

מנקיטת הליכים לחוק ניירות ערך, תהיה נתונה להם לעניין

או להפסקת הפרה או עבירה, ויחולו לעניין זה הוראות

הליכים מותנית הפרק האמור, בשינויים המחויבים." ;

(1626) אחרי סעיף 136 יבוא :

מעוצב:גופן עבור עברית ושפות
אחרות: 10 נק'

"תוספת ראשונה

(סעיף 114)

חלק א'

(1) לא כלל בהסכם הקרן פרט שהיה עליו לכלול בו בר מעוצב:גופן: לא מודגש להוראות סעיף 5;

(2) לא הגיש את הסכם הקרן לרשות לרישום טרם ה מעוצב:גופן: מודגש היחידה הראשונה, או לא הגיש לרשות הסכם קרן מתוקן לפני מועד כניסתו לתוקף של השינוי, בניגוד להוראות סעיף 8(א);

(3) לא העמיד את הסכם הקרן לעיון הציבור במשרדים הראשיים של מנהל הקרן או של הנאמן, בניגוד להוראות סעיף 8(ב);

(4) לא המציא העתק מהסכם הקרן או מכל שינוי בו, לבעל יחידה, לפי דרישתו, בניגוד להוראות סעיף 8(ג);

(5) לא הגיש לרשות דוח, הודעה, מסמך, הסבר, פירוט או י מעוצב:גופן: 7 נק', מודגש

במועד שנקבע לכך, בניגוד להוראות לפי סעיפים 16(א), 34(א), 52, 54(ב), 61(ג), 71(א) או (ב), 72, 77(ג), 78(ה), 80(ג), 100(ו), 101(ד), 110(1), 112(ד), 112א, או 112ב, הגיש דוח, הודעה, תשקיף או מסמך אחר שלא בהתאם להוראות לפי סעיפים 72 ו-131א, או לא כלל בדוח, בהודעה, במסמך או במידע אחר שהגיש לרשות פרט שהיה עליו לכלול בהם בהתאם להוראות לפי הסעיפים האמורים;

(6) לא מסר למנהל הקרן או ליושב ראש הרשות דין וחשבון על החזקת אמצעי שליטה במנהל קרן או פרטים אחרים שקבע יושב ראש הרשות, במועד שנקבע לכך, בניגוד להוראות לפי סעיף 123;

(7) לא כלל בתשקיף פרט שהיה עליו לכלול בו בהתאם להוראות לפי סעיפים 26(א), 27(א) או 29(ד);

(8) לא הבליט פרט המובא בתשקיף הבלטה מיוחדת, בצורה שהורתה הרשות, בניגוד להוראות לפי סעיף 27(ב);

(9) לא פרסם בעיתון הודעה או דוח, במועד שנקבע לכך, בניגוד להוראות לפי סעיפים 31(ב), 61(ג) או 112א, או לא כלל בפרסום כאמור פרט שהיה עליו לכלול בו בהתאם להוראות לפי הסעיפים האמורים;

(10) לא פרסם את מחירי היחידות או את מחירי הפדיון שי מעוצב:גופן: 7 נק'

פתוחה בהתאם להוראות לפי סעיף 42(ה) או לא פרסם את שווי היחידה של קרן סגורה בהתאם להוראות לפי סעיף 50(ב), או פרסם מחירי יחידות או מחירי פדיון של קרן פתוחה או שווי יחידה של קרן סגורה, שחושבו שלא בהתאם להוראות לפי סעיף 43(ב) או 50(ב), לפי העניין;

(11) לא הגיש למנהל הקרן הודעה על היחידות המוחזקות בידי או על שינוי במספרן, בדרך ובמועד שנקבעו לכך, בניגוד להוראות לפי סעיף 71(ג);

(12) ~~כלל בהסכם הקרן, בתשקיף, בדוח, בהודעה או במסמך המוגשים לפי חוק זה, או בחוות דעת, בדוח, בסקירה או באישור שנכללו או שנוכרו בדיווח, בהסכמתו המוקדמת של נותן חוות הדעת פרט שאימטעה, בניגוד להוראות סעיף 73(א);~~

מעוצב:גופן: 7 נק' ▲
(13) נכח או הצביע בדיון בעניין אישור עסקה בניירות ערך של תאגיד שהוא בעל עניין בו, בניגוד להוראות סעיף 81א;

מעוצב:גופן: 7 נק' ▲
(14) לא הודיע לנאמן או לא הודיע באסיפה כללית של יחידות, על כך שבעל יחידות מכר או פדה יחידות לאחר שקיבל אישור מאת חבר בורסה בדבר החזקתן, בניגוד להוראות סעיף 111(ה)(2).

(15) שילם עיצום כספי במקום אדם בניגוד להוראות סעיף 120ג.

חלק ב'

(1) לא קיים הוראה או דרישה כמפורט להלן, בדרך ובתוך התקופה שנקבעה בה:

מעוצב:גופן: 7 נק' ▲
(א) הוראה של הרשות לשינוי שם הקרן, שניתנה לפי 6(ב);

(ב) הוראה של יושב ראש הרשות לתיקון פגם, שניתנה לפי סעיף 15(א);

(ג) הוראה של הרשות או של עובד שהוסמך על ידה להגיש דוח או לפרסמו בעיתון, שניתנה לפי סעיפים 34(ב), 72(ב) או 78(ז);

(ד) הוראה של הרשות לפרסם תיקון לתשקיף או תשקיף מתוקן או לכלול בהם פרטים נוספים, שניתנה לפי סעיף 35(א);

(ה) הוראה של יושב ראש הרשות להפסקת הצעה לציבור של יחידות קרן פתוחה או להפסקת פדיון, שניתנה לפי סעיף 48(א)(1) או (3);

(ו) דרישה של הרשות או של עובד שהיא הסמיכה לעניין זה, למסור בכתב לרשות הסבר, פירוט, ידיעות או מסמכים בקשר לפרטים הכלולים בדוח או בהודעה לפי חוק זה, שניתנה לפי סעיף 72(ג);

(ז) הוראה של הרשות לפרסם תיקון לגבי פרט מטעה

- שהיה בפרסום ביחס לקרן, שניתנה לפי סעיף 73(ד);
- (ח) דרישה של יושב ראש הרשות או של עובד שהוא הסמיך לכך, למסור פרטים על עניין הנוגע לקרן או לניהולה, שניתנה לפי סעיף 78(ח);
- (ט) הוראה של הרשות הנוגעת לדרכי פעילותם של מנהל קרן ונאמן, של נושא משרה בהם או של כל מי שמועסק על ידם, כדי להבטיח את ניהולם התקין של מנהל הקרן והנאמן ואת השמירה על ענינם של בעלי היחידות, שניתנה לפי סעיף 97(ב);
- (י) הוראה של הרשות בדבר הדרך שבה על מנהל קרן לשמור נתונים מספרי הקרן, שניתנה לפי סעיף 129(ב), או דרישה של הרשות או של עובד שהיא הסמיכה לכך למסור מידע הקשור במנהל הקרן או בקרן או נתונים הכלולים בספרי הקרן, שניתנה לפי סעיף 129(ב1);
- (2) הפר את הוראות סעיפים 13(ג1), 16(א), (ב) או (ג), 19(א) או 20(ב1) או (ב2), בדבר הרכב הדירקטוריון של מנהל קרן או של ועדת השקעות, תנאי כשירות לדירקטורים או לחברי ועדת השקעות של מנהל קרן או הגבלות על כהונה בדירקטוריון או בוועדת השקעות של מנהל קרן;
- (3) לא העביר את ניהול הקרנות למנהל אחר בתוך התקופה שקבע יושב ראש הרשות, בניגוד להוראות סעיף 15(ד);
- (4) הפר את הוראות סעיף 16(ד), בדבר הגבלה על כהונת מנהל כללי;
- (5) הפר את הוראות סעיף 17 בדבר ישיבות הדירקטוריון של מנהל קרן, או הפר את הוראות סעיף 20(ג) או (ד) בדבר ישיבות ועדת השקעות;
- (6) הפר את הוראות סעיף 18(2), (4), (5) או (8), בכך שהדירקטוריון של מנהל הקרן לא מילא אחר תפקיד מתפקידיו לפי הסעיף האמור במשך תקופה שאינה עולה על שישה חודשים;
- (7) גבה עמלה מרוכש יחידה שלא בהתאם להוראות לפי מעוצב:גופן: 7 נק' 42(ה);
- (8) לא העביר למנהל הקרן, באמצעות המסלקה, את סך ההזמנות ליחידות או את סך ההוראות לפדיון, שקיבל המפיץ, בדרך שנקבעה לפי סעיף 44(ב);
- (9) קיבל בעד יחידות של קרן שבניהולו תשלום שאינו במזומנים,

בניגוד להוראות סעיף 44(ג) ;

מעוצב:גופן: 7 נק' (10) לא המשיך להציע לציבור יחידות של קרן פתוחה,

להוראות סעיף 46(ז1) ;

מעוצב:גופן: 7 נק' (11) לא נענה להזמנות ליחידות בשיעור אחיד, בניגוד להוראות

סעיף 46(ח) ;

מעוצב:גופן: 7 נק' (12) לא עשה ביום ההקצאה של יחידות קרן סגורה את הפירוט

המנויות בסעיף 53(א1) או (2), או לא הקצה את יחידות הקרן המוצעות בדרך ובאופן שצוינו בתשקיף, בניגוד להוראות סעיף 53(ב) ;

(13) קנה בעד קרן שבניהולו או החזיק בה, נכסים, שלא בהתאם להוראות לפי סעיף 59 ;

(14) ביצע עסקה כאמור בסעיף 18(6), (7) או (7א), אף שהעסקה לא אושרה מראש בידי הדירקטוריון או בידי ועדה מוועדותיו, בניגוד להוראות סעיף 60 ;

(15) הפר את הוראות סעיף 61, בכך שבקרן שבניהולו שווי נכס או סוג נכסים מסך כל השווי הנקי של נכסי הקרן חרג, ביתר או בחסר, מן השיעור שנקבע במדיניות ההשקעות של הקרן, והחריגה לא עלתה על חמישה אחוזים מהשווי הנקי של נכסי הקרן, ולא נתקיים סייג מן הסייגים המפורטים בסעיף האמור ;

(16) הפר את ההוראות לפי סעיף 62, בכך שבקרן שבניהולו שיעור ניירות ערך של תאגיד, שיעור נייר ערך מהשווי הרשום למסחר או שיעור נכס אחר, עלה על השיעור המרבי שקבע שר האוצר בשיעור שאינו עולה על מחצית מהשיעור המרבי או על חמישה אחוזים מהשווי הנקי של נכסי הקרן, ולא נתקיים סייג מן הסייגים המפורטים בסעיף האמור ;

(17) השאיל ניירות ערך המוחזקים בקרן שבניהולו לצורך עסקת מכירה בחסר או עשה עסקת מכירה בחסר בעד קרן שבניהולו, בניגוד להוראות לפי סעיף 63 ;

(18) קנה, מכר, או יצר אופציה או חוזה עתידי בעד קרן שבניהולו, בניגוד להוראות לפי סעיף 64 ;

(19) לקח אשראי בעד קרן שבניהולו, בניגוד להוראות לפי סעיף 65 ;

מעוצב:גופן: 7 נק' (20) לא הגיש לרשות דוח שבו הודיע כי לדעתו די במ

האמצעים לפי סעיף 78(א3) כדי להבטיח את האמור בו או לא פירט את ההוראות שנתן למנהל הקרן להבטחת האמור, בניגוד להוראות

סעיף 78(ה)(1), או לא פעל בקשר לדוח כאמור בהתאם להוראות
סעיף 78(ה)(2);

(21) לא הורה למנהל הקרן, בכתב, לתקן ליקויים שמצא ב- מעוצב:גופן: 7 נק'

הקרן, לא קבע בהוראה כאמור מועד לתיקון הליקויים, או לא
העביר העתק מההוראה לדירקטוריון מנהל הקרן, בניגוד להוראות
סעיף 78(ד);

(22) פרע מנכסי קרן שכר נאמן או שכר מנהל קרן, שלא כפי
שנקבע בהסכם הקרן, בתשקיף או בדוח, בניגוד להוראות סעיף
80(א)(1), או פרע מנכסי קרן עמלות והוצאות אחרות הכרוכות
בביצוע עסקאות בעד הקרן, שלא כפי שפורטו בתשקיף או בדוח,
בניגוד להוראות סעיף 80(א)(2);

(23) חייב בעל יחידה בהוצאות תיקון הרישומים שמנהל מפיץ,
בשל תיקון טעות שנפלה במחיר יחידה או במחיר פדיון, בניגוד
להוראות סעיף 80א.

חלק ג'

(1) מינה מי שלא מתקיימים לגביו תנאי הכשירות שנקבעו לפי
סעיף 9(ג) לעסוק במילוי חובות הנאמן ובתפקידיו;

(2) העסיק בתפקיד הכרוך בקבלת החלטות שעניינן ניהול תיק
השקעות של קרן אדם שאינו בעל רישיון מנהל תיקים, בניגוד
להוראות סעיף 13(ג)(1);

(3) לא מינה ועדת השקעות, בניגוד להוראות סעיף 20(א);

(4) העסיק בתפקיד הכרוך בקבלת החלטות שעניינן ניהול תיק
השקעות של קרן, אדם שמתקיים לגביו האמור בפסקאות (1) או (2)
של סעיף 22;

(5) העביר אמצעי שליטה במנהל קרן למי שאין לו היתר לפי סעיף
23ב, בניגוד להוראות סעיף 23ג;

(6) הציע לציבור יחידות, לרבות יחידות או מניות של קרן חוץ,
שלא על פי תשקיף שהרשות התירה את פרסומו, בניגוד להוראות
סעיף 25(א);

(7) מכר או פדה יחידה בקרן פתוחה במחיר שאינו כנדרש לפי

סעיף 42(א) עד (ג) או גבה עמלה בשיעור שאינו כנדרש לפי- מעוצב:תבנית: נקי

42(ד), או מכר או פדה יחידה בקרן סגורה במחיר שאינו כנדרש לפי
סעיף 50(א) או (ג) או 56(ב);

(8) לא העביר לחשבון מנהל הקרן או לחשבון הקרן, באכ- מעוצב:גופן: 7 נק'

המסלקה, סכום במזומנים השווה למחיר היחידה, בדרך שנקבעה לפי סעיף 45 או ביום שנקבע לפי סעיף 46(ד), או לא העביר לר מעוצב:תבנית: נקי הקרן סכום שהעביר מפיץ לחשבון מנהל הקרן בניגוד להוראות סעיף 45;

(9) מכר או פדה יחידות של קרן פתוחה שלא בימים שלג מעוצב:גופן: 7 נקי

עליו לחשב את מחיר הקניה ומחיר המכירה של נכסי הקרן, או מכר או פדה יחידות של קרן מועדים קבועים שלא במועדים שנקבעו בהתאם להוראות סעיף 47, בניגוד להוראות לפי סעיף 46(א);

(10) פדה יחידה של קרן פתוחה אף שלא קיבל מהמפיץ הוראה לעשות כן, בניגוד להוראות סעיף 46(ב), או לא פדה יחידה של קרן פתוחה לפי הוראה שקיבל מהמפיץ, בדרך שנקבעה לפי הסעיף האמור, או לא העביר לבעל היחידה את הסכום בשל פדיון היחידה ביום שבו העביר מנהל הקרן מחשבון הקרן למפיץ את הסכום האמור, בניגוד להוראות לפי אותו סעיף;

(11) לא העביר למסלקה הזמנה ליחידה או הוראה לפדיון יחידה שקיבל, במועד שנקבע לכך, בניגוד להוראות לפי סעיף 46(ג);

(12) רכש יחידות של קרן המקורבת לו, בניגוד להוראות סעיף 49(א);

(13) לא העביר, ביום ההקצאה של יחידות קרן סגורה, לחשבון הקרן, סכום במזומנים השווה למחיר היחידות שהוקצו למזמין, בניגוד להוראות סעיף 53(א)(3), או לא העביר ביום האמור לחשבון מנהל הקרן סכום כאמור בדרך שנקבעה לפי סעיף 53(ג);

(14) לא פדה יחידה של קרן סגורה, לפי דרישה של בעל יחידה, במועד הפדיון כפי שנקבע בהסכם הקרן, בניגוד להוראות סעיף 56(א), או לא פדה יחידה כאמור בהתאם לתנאים שנקבעו בהסכם הקרן לפי סעיף 56(ג) או (ד);

(15) לא פדה יחידה של קרן סגורה, לפי דרישה שקיבל מבעל היחידה, בדרך שנקבעה לפי סעיף 56(א1), או שלא העביר לבעל היחידה שביקש את פדיונה את הסכום שהועבר אליו על ידי מנהל הקרן בשל פדיון היחידה ביום שבו הועבר אליו הסכום האמור בניגוד להוראות אותו סעיף;

(16) רכש מיחידותיה של קרן סגורה, בעד אותה קרן, או מכר יחידות שנרכשו כאמור, בניגוד להוראות לפי סעיף 57;

(17) הציע יחידה ללא תמורה, בניגוד להוראות סעיף 58;

(18) העביר יחידות שלא על פי דרישה בכתב של בעל יח מעוצב:גופן: 7 נקי

בניגוד להוראות סעיף 58א(א), או לא העביר יחידות על פי דרישה בכתב של בעל יחידות בדרך שפורטה בתשקיף, בניגוד להוראות סעיף 58א;

(19) הפר את הוראות סעיף 61, בכך שבקרן שבניהולו שווי נכס או סוג נכסים מסך כל השווי הנקי של נכסי הקרן שבניהולו חרג, ביתר או בחסר, מן השיעור שנקבע במדיניות ההשקעות של הקרן, והחריגה עלתה על חמישה אחוזים מהשווי הנקי של נכסי הקרן, ולא נתקיים סייג מן הסייגים המפורטים בסעיף האמור;

מעוצב:גופן: 7 נק'

(20) הפר את ההוראות לפי סעיף 62, בכך שבקרן שבניהולו ניירות ערך של תאגיד או שיעור נייר ערך מהשווי הרשום למסחר או שיעור נכס אחר עלה על השיעור המרבי שקבע שר האוצר, בשיעור העולה על מחצית מהשיעור המרבי או על חמישה אחוזים מהשווי הנקי של נכסי הקרן, ולא נתקיים סייג מן הסייגים המפורטים בסעיף האמור;

מעוצב:גופן: 7 נק'

(21) קנה עבור הקרן נכס ששיעורו בעת קנייתו עלה על ה־ המרבי שנקבע לפי סעיף 62(ב), או קנה עבור הקרן נכס או החזיק נכס בקרן שלא על פי התנאים שנקבעו לפי הסעיף האמור;

(22) החזיק ביחידות של קרן שבניהולו או החזיק יחידות של קרן שהוא משמש לה נאמן, בניגוד להוראות סעיף 68;

(23) שילם על עסקה שנעשתה בעד הקרן, עמלה מנכסי הקרן, שלא בהתאם להוראות סעיף 69;

(24) לא הפקיד מזומנים שבנכסי הקרן בחשבון בבנק בישראל או בבנק מחוץ לישראל, בניגוד להוראות סעיף 76(ד);

(25) לא מילא את חובותיו או תפקידיו לפי סעיף 78(א), ויראו לעניין זה הפרה חוזרת, או הפרה נמשכת לתקופה העולה על 45 ימים, בידי מנהל הקרן, כהפרה של הוראות סעיף 78(א) בידי הנאמן, אלא אם כן הודיע הנאמן על ההפרה לרשות מיד לאחר שנודע לו עליה; לעניין זה, "הפרה חוזרת", "הפרה נמשכת" - כמשמעותן בסעיף 52יט לחוק ניירות ערך כפי שהוא מוחל בסעיף 114;

(26) מישכן או שיעבד את נכסי הקרן שלא לצורך קיום עסקה בעד הקרן, בניגוד להוראות סעיף 79 או שלא בהתאם לתנאים שקבע שר האוצר לפי אותו סעיף;

(27) הציע תשלום או הטבה אחרת בקשר עם רכישה, פדיון, מכירה או החזקה של יחידות, בניגוד להוראות סעיף 82(א), או גבה עמלה בקשר עם מכירת יחידות של קרנות, פדיון או החזקתן, בניגוד

להוראות סעיף 82(ב);

(28) לא מסר ידיעה או מסמך בניגוד לדרישת יושב ראש הרש

עובד הרשות שהוסמך לכך לפי סעיף 97א(ב) או סעיף 1א56 לחוק

ניירות ערך כפי שהוחל בסעיף 97א(ג);

(29)(28) מיזג או פיצל קרנות פתוחות שלא בהתאם להו

סעיפים 100(א) עד (ד);

(30)(29) מכר או פדה יחידות של קרן פתוחה לאחר מועד

תחילת פירוק הקרן, בניגוד להוראות סעיף 108(ה);

(31)(30) לא שמר את ספרי הקרן לתקופה של שבע שנים מתום

הפירוק, בניגוד להוראות סעיף 110(3);

(32)(31) לא כינס אסיפה כללית של בעלי היחידות אף שהייתה

דרישה לכך, בתוך המועד שנקבע לכך, בניגוד להוראות סעיף

111(א)(2), או לא שילם, מאמצעיו, למכנסי האסיפה הכללית

הוצאות סבירות שהוציאו על כינוסה, בניגוד להוראות סעיף

111(א)(3);

(33)(32) לא השתתף באסיפה כללית של בעלי יחידות, בניגוד

להוראות סעיף 111(ח).

תוספת שנייה

(סעיף 115(א))

1. לעניין מנהל קרן או נאמן-

היקף נכסים בניהול / סכום העיצום הכספי
בנאמנות (בשקלים חדשים)
(בשקלים חדשים)

[סכומי העיצומים](#)
[הכספיים יוכרעו](#)
[בהתאמה עם](#)
[ההכרעה בנושא](#)
[זה בחוק ני"ע](#)
[ובחוק היעוץ](#)

הפרת	הפרת	הפרת		
הוראה	הוראה	הוראה		
המנויה	המנויה	המנויה		
בחלק ג'	בחלק ב'	בחלק א'		
לתוספת	לתוספת	לתוספת		
הראשונה	הראשונה	הראשונה		
250,000	125,000	62,000		עד 50,000,000
500,000	250,000	125,000	עד	מ-50,000,001 עד 500,000,000
750,000	375,000	187,000	עד	מ-500,000,001

				5,000,000,000
1,000,000	500,000	250,000	5,000,000,000	מעל 5,000,000,000

2. לעניין תאגיד אחר -

סכום העיצום הכספי
(בשקלים חדשים)

הוראה	הפרת	הוראה	הפרת	הוראה	הפרת
ג' בחלק	המנויה	ב' בחלק	המנויה	א' בחלק	המנויה
	לתוספת הראשונה		לתוספת הראשונה		לתוספת הראשונה
	1,000,000		500,000		250,000

[פנייל](#)

3. לעניין יחיד -

סכום העיצום הכספי
(בשקלים חדשים)

הוראה	הפרת	הוראה	הפרת	הוראה	הפרת
ג' בחלק	המנויה	ב' בחלק	המנויה	א' בחלק	המנויה
	לתוספת הראשונה		לתוספת הראשונה		לתוספת הראשונה
	50,000		25,000		12,000

תוספת שלישית

(סעיף 119)

חלק א'

- (1) קבע לקרן שם שיש בו כדי להטעות, בניגוד להוראות סעיף 6(א);
- (2) לא מינה רואה חשבון לקרן, בניגוד להוראות סעיף 99(א).

חלק ב'

- (1) הפר את הוראות סעיף 18(2), (4), (5) או (8), בכך שהדירקטוריון של מנהל הקרן לא מילא אחר תפקיד מתפקידיו לפי הסעיף האמור במשך תקופה העולה על שישה חודשים;

- (2) קנה או מכר נייר ערך הנסחר בבורסה, שלא בהתאם להוראות מעוצב: גופן: מודגש
- סעיף 21;

- (3) החזיק אמצעי שליטה במנהל קרן בשיעור הטעון היתר מאת מעוצב: גופן: 7 נק', מודגש
- הרישיונות לפי סעיף 23 בלא שקיבל היתר כאמור, או לא מילא אחר הוראה שניתנה לו לפי סעיף 23(א) עד (ג);

- (4) קיבל לניהולו, בין בהסכם ובין בדרך אחרת, קרן ממנהל קרן אחר, באופן שנתח השוק שלו עלה, לאחר קבלת הניהול, על עשרים אחוזים,

בניגוד להוראות סעיף 23(א), שלט במנהלי קרנות באופן שנתח השוק הכולל שלו עלה על עשרים אחוזים, בניגוד להוראות סעיף 23(ב), או לא מילא אחר הוראה של יושב ראש הרשות להקטין את נתח השוק או את נתח השוק הכולל כך שלא יעלה על עשרים אחוזים, בתוך התקופה שנקבעה בהוראה, בניגוד להוראות סעיף 23(ג);

5) רכש יחידות של קרן המקורבת לו, בניגוד להוראות סעיף 49(ג); מעוצב:גופן: 7 נק'

עליו לדעת כי התקיימו נסיבות שבשלהן הוא לא היה רשאי לרכוש יחידות כאמור בהתאם להוראות אותו סעיף;

6) הציע יחידה ללא תמורה בניגוד להוראות סעיף 58, והיה עליו לדעת שלא משולמת תמורה עבור היחידה;

7) לקח אשראי בעד קרן שבניהולו, בניגוד להוראות לפי סעיף 65, והיה עליו לדעת כי לא התקיימו תנאים שבשלהם הוא היה רשאי לקחת אשראי כאמור בהתאם להוראות לפי אותו סעיף;

8) עשה עסקה בין חשבונו העצמי לחשבון קרן, בניגוד להוראות מעוצב:גופן: מודגש

סעיף 67;

9) שילם על עסקה שנעשתה בעד הקרן, עמלה מנכסי הקרן; מעוצב:גופן: מודגש

בהתאם להוראות סעיף 69, והיה עליו לדעת כי העמלה ששילם אינה בהתאם להוראות כאמור;

10) לא הפריד את נכסי הקרן מרכושו האחר, בניגוד להוראות מעוצב:ימין

76(א);

11) לא השתתף או לא הצביע באסיפה כללית של תאגיד שניירות מעוצב:ימין

שהוציא מוחזקים בקרן שבניהולו, בניגוד להוראות סעיף 77;

12) מישכן או שעבד את נכסי קרן שלא בהתאם לתנאים שקב מעוצב:גופן: 7 נק', לא סמן

האוצר לפי סעיף 79, והיה עליו לדעת שלא מתקיימים אותם תנאים;

13) גילה את תכנם של ידיעה או מסמך שהגיעו לידי מכווח תפקידו, בניגוד להוראות סעיף 97(ד);

14) לא מימש נכסי קרן בפירוק בדרך או במועד שנקבעו לכך או לא חילק מזומנים שהתקבלו במימוש הנכסים האמורים בין בעלי היחידות יחסית למספר היחידות שהם מחזיקים, בניגוד להוראות סעיף 109(א) או (ג);

15) הצביע באסיפה כללית של בעלי יחידות אף שלא הודיע עם פתיחתה של האסיפה על כך שפדה או מכר יחידות לאחר שקיבל אישור מאת חבר בורסה בדבר החזקתן באמצעותו, בניגוד להוראות סעיף 111(ה)(1).

חלק ג'

- (1) ערך הסדר שחוק זה חל עליו, שלא על ידי קרן להשקעות משותפות
בנאמנות שנוסדה בדרך הקבועה בסעיף 3;
- (2) שימש נאמן לקרן או מנהל קרן בלי שקיבל את אישור יושב ראש
הרשות לכך, בניגוד להוראות סעיפים 9(א) או 13(א), לפי העניין, או לאחר
שפקע האישור כאמור בהתאם להוראות סעיפים 10 או 14, לפי העניין;
- (3) הציע לציבור יחידות, לרבות יחידות או מניות של קרן חוץ, שלא על
פי תשקיף שהרשות התירה את פרסומו, בניגוד להוראות סעיף 25(א), והיה
עליו לדעת שהוא מבצע הצעה לציבור של יחידות שלא על פי תשקיף
שהרשות התירה את פרסומו;

(4) פרסם או גרם לפרסום של דבר ביחס לקרן אשר יש בו פרט ^{מעוצב: גופן: 7 נק', לא סמן} בניגוד להוראות סעיף 73(ב2);

(5) כלל בהסכם הקרן, בתשקיף, בדוח, בהודעה או במסמך המוגשים לפי
חוק זה לרשות, פרט מטעה, או שלא כלל במסמכים כאמור פרט שהעדרו
עלול להטעות משקיע סביר, בניגוד להוראות סעיף 73(א) והיה עליו לדעת
שיש בכך כדי להטעות משקיע סביר;

(6) כלל בחוות דעת, בדוח, בסקירה או באישור שנכללו או שזכרו
בתשקיף או בדיווח, בהסכמתו המוקדמת, פרט מטעה, או שלא כלל
במסמכים כאמור פרט שהעדרו עלול להטעות משקיע סביר, בניגוד
להוראות סעיף 73(ב) והיה עליו לדעת שיש בכך כדי להטעות משקיע סביר;

(7) לא הגיש לרשות דוח, הודעה, מסמך, הסבר, פירוט או ידיעה, ^{מעוצב: גופן: לא מודגש, לא סמן} שנקבע לכך, בניגוד להוראות לפי סעיפים 16(א1), 34(א), 52, 54(ב), 61(ג),
72, 77(ג), 78(ה), 80(ג), 100(ח), 101(ד), 110(1), 112(ד), 112(א) או 112(ב),
הגיש דוח, הודעה, תשקיף או מסמך אחר שלא בהתאם להוראות לפי
סעיפים 72 ו-131א, והיה עליו לדעת שיש בכך כדי להטעות משקיע סביר;

(8) פרע מנכסי הקרן הוצאות, שלא בהתאם להוראות סעיף 80; ^{מעוצב: גופן: לא מודגש}

(9) קיבל טובת הנאה בקשר עם ניהול הקרן או בקשר עם מילוי תפקידו
כנאמן לקרן, שלא בהתאם להוראות סעיף 81."

4. בחוק החברות, התשנ"ט-1999¹³ -

תיקון חוק
החברות

(1) בסעיף 225 -

(א) אחרי "יגלה לממנה" יבוא "את כל אחד מאלה:";

(ב) הסיפה החל במילים "אם הורשע" תסומן כפסקה (1) ^{מעוצב: גופן: 9 נק'}

במקום "חלוט" יבוא " בערכאה ראשונה (להלן- פסק דין) וב ^{מעוצב: עצירות טאב: לא ב 10.3 ס"מ}

¹ ס"ח התשנ"ט, עמ' 189; התש"ע, עמ' 292.

הסיפה החלל במילים אחרים "בסעיף 226" יבוא "(א)", "בסעיף 226(א) וטרם חלפה התקופה שבה אסור לו לכהן כדירקטור לפי סעיף 226":

מעוצב: עזירות טאב: לא ב 10.3 ס"מ

(ג) אחרי פסקה (1) יבוא:

"(2) אם הורשע בפסק דין חלוט— בעבירה כאמור בסעיף 226 קטן—(א1), וטרם חלפה התקופה שקבע בית המשפט לפי אותו סעיף קטן;
(3) אם ועדת האכיפה המינהלית הטילה עליו, לפי פרק ח'4 לחוק ניירות ערך, לפי פרק ז'2 לחוק הסדרת העיסוק הבייעוץ השקעות ובניהול תיקי השקעות, התשנ"ה-1995 או לפי פרק י"1 לחוק השקעות משותפות בנאמנות התשנ"ד-1994, אמצעי אכיפה כאמור בסעיף 52-52נה לחוק ניירות ערך, האוסר עליו לכהן כדירקטור בכל חברה ציבורית, וטרם חלפה התקופה שקבעה ועדת האכיפה המינהלית בהחלטתה כאמור; לעניין זה, "ועדת האכיפה המינהלית" – הוועדה שמונתה לפי סעיף 52לא(א) לחוק ניירות ערך.";

(2) בסעיף 226-

(א) בסעיף קטן (א), ברישה, המילה "חלוט" תימחק ופסק

מעוצב: גופן: 7 נק'

תימחק;

(ב) אחרי סעיף קטן (א) יבוא:

"(א1) לא ימונה לכהונת דירקטור בחברה ציבורית אדם שהורשע בפסק דין חלוט— בעבירה שאינה מנויה בסעיף קטן (א), אם בית המשפט קבע כי מפאת מהותה, חומרתה או נסיבותיה אין הוא ראוי לשמש כדירקטור בחברה ציבורית, למשך התקופה שקבע בית המשפט אשר לא תעלה על חמש שנים מיום מתן פסק הדין.";

(ג) בסעיף קטן (ב), במקום "בסעיפים (א)1) ו- (א)2)" יבוא "בסעיף קטן (א)" ובסופו יבוא "או כי התקופה שבה הוא מנוע מלכהן כדירקטור בחברה ציבורית תהיה קצרה מחמש שנים";

(3) אחרי סעיף 226 יבוא:

"הגבלת מינוי בשל 226 הטילה ועדת האכיפה המינהלית על אדם, החלטה של ועדת א. א— לפי פרק ח'4 לחוק ניירות ערך, לפי האכיפה המינהלית פרק ז'2 הסדרת העיסוק בייעוץ השקעות ובניהול תיקי השקעות, התשנ"ה-1995 לחוק הייעוץ או לפי פרק י"1 לחוק השקעות

משותפות בנאמנות התשנ"ד-1994 אמצעי
אכיפה כאמור בסעיף 52ב-52ג לחוק
ניירות ערך האוסר עליו לכהן כדירקטור
בחברה ציבורית, לא ימונה אותו אדם
לדירקטור בחברה ציבורית שבה אסור לו
לכהן כדירקטור על פי אותה החלטה; לעניין
זה, "ועדת האכיפה המינהלית"- הוועדה
שמונתה לפי סעיף 52לא(א) לחוק ניירות
ערך."

(4) בסעיף 228(א), אחרי פסקה (2) יבוא:

"(א2) במועד מתן הודעה על-

מעוצב:גופן עבר עברית ושפות
אחרות: 10 נק'

מעוצב:כניסה: שורה ראשונה: 0 ס"מ

אמצעי אכיפה כאמור

; 232א";

(5) בסעיף 231, אחרי "226" יבוא "226א";

(6) בסעיף 232, במקום "226(א)(1) או (3) יבוא "226(א)(1)" או "1(א)"
ובמקום הסיפה החל במילים "חלפו חמש שנים" יבוא "חלפה התקופה שבה
אסור לו לכהן כדירקטור לפי סעיף 226";

(7) אחרי סעיף 232 יבוא:

"פקיעת כהונה עקב 232 החליטה ועדת האכיפה המינהלית לפי פרק
החלטה של ועדת א. ח' לחוק ניירות ערך, לפי פרק ז' לחוק
האכיפה המינהלית

הסדרת העיסוק בייעוץ השקעות ובניהול
תיקי השקעות, התשנ"ה-1995 הייעוץ או
לפי פרק י"1 לחוק השקעות משותפות
בנאמנות, התשנ"ד-1994, להטיל על אדם
אמצעי אכיפה לפי סעיף 52ב-52ג לחוק
ניירות ערך האוסר עליו לכהן כדירקטור
בכל חברה ציבורית או בחברה שבה הוא
מכהן, יודיע על כך לחברה וכהונתו תפקע
במועד מתן ההודעה, ובחברה שלגביה חל
האיסור כאמור לא ניתן לשוב ולמנותו
לכהונת דירקטור אלא אם כן חלפה תקופת
האיסור כאמור."

(8) בסעיף 234, אחרי "232" יבוא "232א";

(9) בכותרת פרק שני בחלק שישי, אחרי "מינוי" יבוא "כהונה";

(10) אחרי סעיף 251 יבוא :

"החלת סעיפים לעניין 251 סעיפים 225 עד 226א, 231 עד 232א, 233(2) הגבלות על מינויים א. ו- 234 יחולו, בשינויים המחויבים, לעניין ופקיעת כהונה מסימן נושא משרה שאינו דירקטור, בחברה ב' בפרק ראשון ציבורית." ;

(11) בסעיף 260(א1), אחרי "הוכחת מחשבה פלילית" יבוא "או בקשר לעיצום כספי";

(12) בסעיף 263(4), אחרי "קנס" יבוא "קנס אזרחי, עיצום כספי".

מעוצב:עצירות טאב: לא ב 1.1 ס"מ
מעוצב:לא סמן

5. בחוק בתי המשפט (תיקון מס' 59), התש"ע-2010¹⁴ -

תיקון חוק בתי המשפט (תיקון מס' 59)

(1) בסעיף 4 -

(א) בסעיף 42 בהגדרת "רשות" בסופה יבוא "ומותב כמשמעותו

בסעיף 52מד לחוק ניירות ערך".

(ב) בסעיף 42ב(א) -

(1) בפסקה (1) -

(א) בפסקת משנה (ב) בסופה יבוא "למעט -הוראות

הסעיפים כאמור בפסקת משנה (א) כפי שהוחלו בחוק האמור";

(ב) בפסקת משנה (ג) בסופה יבוא "למעט -הוראות

הסעיפים כאמור בפסקת משנה (א) כפי שהוחלו -בחוק האמור";

(2) בפסקה (8) במקום "או עבירה לפי חוק הייעוץ" יבוא

"עבירה לפי חוק הייעוץ או עבירה לפי חוק ההשקעות".

(ג) בסעיף 42ג(א) המילים "למעט לפי פרק ז' לחוק האמור"

יימחקו;

(2) בסעיף 10 פרט (8) בטל.

(3) סעיף 11 - בטל.

6. בחוק ניירות ערך (תיקון מס' 42), התש"ע-2010 -

תיקון חוק ניירות ערך (תיקון מס' 42)

¹ ס"ח 2253 התש"ע, עמ' 612.

(1) בסעיף 2, סעיף 44כח -

מעוצב: ללא תבליטים או מספור

(א) בכותרת השוליים במקום "על חקירה אישום או הרשעה" "לרשות";

מעוצב: מיושר לשני הצדדים, אחרי: 0 ס"מ

מעוצב: עיצוריות טאב: לא ב 1.1 ס"מ

(ב) האמור בו יסומן "1)", ובו, הכתוב החל במילים "הרשעה בע"מ, ומספור + רמה: 1 + סגנון מספור: א...י, יא...כ ... + התחל מ: 1 + יישור: לימין + מיושר ב: 0 ס"מ + טאב אחרי: 1.1 ס"מ + כניסה ב: 0 ס"מ
ימחק, ובמקומו יבוא:
"התקיימות אחד מאלה, והכל לגביהם או לגבי נושא משרה בארץ או בחו"ל:

מעוצב: מיושר לשני הצדדים, אחרי: 0 ס"מ, מספור + רמה: 1 + סגנון מספור: א...י, יא...כ ... + התחל מ: 1 + יישור: לימין + מיושר ב: 0 ס"מ + טאב אחרי: 1.1 ס"מ + כניסה ב: 0 ס"מ

(א) הרשעה בעבירה:

מעוצב: מיושר לשני הצדדים, אחרי: 0 ס"מ, עיצוריות טאב: 1.1 ס"מ, כרטיסיית רשימה

(ב) הגשת כתב אישום או התקיימות הליך משמעת, בשל

מעוצב: מיושר לשני הצדדים, אחרי: 0 ס"מ

עבירה;

(ג) חקירה או בירור מנהלי בקשר עם ביצוע עבירה או הפ"ה
הוראות דין כלכלי, על ידי רשות המוסמכת לנהל חקירה או הליך בירור מנהלי, לפי העניין;

מעוצב: מיושר לשני הצדדים, אחרי: 0 ס"מ

(ד) תשלום חבות כספית כחלופה להליך פלילי, בקשר עם
הוראה מהוראות דין כלכלי, וכן קיומו של הליך מנהל
הפרת הוראות כאמור, שתוצאתו האפשרית היא הטלת
אמצעי אכיפה מנהלי;

מעוצב: מיושר לשני הצדדים, אחרי: 0 ס"מ, עיצוריות טאב: 1.1 ס"מ, כרטיסיית רשימה

(ה) תשלום עיצום כספי או קבלת דרישה לתשלום כאמור
הפרת הוראות דין כלכלי;

מעוצב: מיושר לשני הצדדים, אחרי: 0 ס"מ

(ו) פסק דין בתביעה אזרחית או תביעה אזרחית שהוגשה בשל
הפרת הוראות דין כלכלי, לרבות בדרך של תביעה מכוח סעיף
63 לפקודת הניקיון, ובלבד שתביעה כאמור כללה טענת
תרמית או רשלנות.

(ג) אחרי פסקה (1) יבוא-

מעוצב: מיושר לשני הצדדים, אחרי: 0 ס"מ, מספור + רמה: 1 + סגנון מספור: א...י, יא...כ ... + התחל מ: 3 + יישור: לימין + מיושר ב: 0 ס"מ + טאב אחרי: 1.1 ס"מ + כניסה ב: 0 ס"מ

"(2) לעניין זה -

מעוצב: עיצוריות טאב: לא ב 1.1 ס"מ

"הוראות דין כלכלי"- הוראה מהוראות הדינים המנויים
9א(ה) לחוק השקעות משותפות;
"חבות כספית כחלופה להליך פלילי"- כהגדרתה בסעיף 260 לחוק
החברות;
"עבירה" - כהגדרתה בסעיף 9א(ה) לחוק להשקעות משותפות."

(2) סעיף 3- בטל, ואחריו יבוא:

מעוצב: לא סמן

"תיקון סעיף 52כז 3א. בסעיף 52כו(ב) לחוק העיקרי, אחרי
סעיפים 36(ג) יבוא " 44כט" ואחרי פסק
יבוא -

מעוצב: עיצוריות טאב: לא ב 1.1 ס"מ

מעוצב: תבנית: נקי (לבן)

מעוצב: תבנית: נקי (לבן)

"(א3) חברה בעלת רישיון זירה כמשמעותה

בפרק ז'3";

ב.3 תיקון סעיף 52כט

בסעיף 52כט(א)1 לחוק העיקרי, במקום "או

מסלקה" יבוא חברה בעלת רישיון זירה

כהגדרתה בפרק ז'3, או מסלקה"

ג.3 תיקון סעיף 52נה

בסעיף 52נה(א) לחוק העיקרי, אחרי פסקה (4)

יבוא -

"(5) חברה בעלת רישיון זירה כמשמעותה

בפרק ז'3";

ד.3 תיקון סעיף 52נו

בסעיף 52נו(1) לחוק העיקרי, אחרי "להתלות,

לתקופה קצובה, רישיון" יבוא "לניהול זירת

סוחר או היתר שליטה בחברה בעלת רישיון

זירה שניתן למפר לפי חוק ניירות ערך, או

רישיון";

מעוצב: גופן: 6 נק'

ה.3 תיקון סעיף 52נט

(א) בסעיף קטן (ד) אחרי "לפי סעיפים-

מעוצב: כניסה: לפני: 36.0 ס"מ

יבוא "44כט";

(ב) בסעיף קטן (ה) אחרי "מפר שהוא

בעל רישיון לפי" יבוא "סעיף 44ג או

לפי";

(3) אחרי סעיף 4 יבוא-

"תיקון סעיף 54 (א4) אחרי סעיף 54(ב)7 לחוק העיקרי יבוא-

מעוצב: מספור + רמה: 1 + סגנון
מספור: 1, 2, 3, ... + התחל מ: 2 +
יישור: לימין + מיושר ב: 0 ס"מ + טאב
אחרי: 82.4 ס"מ + כניסה ב: 0 ס"מ

מעוצב: גופן: מודגש

"(א7) חברה בעלת רישיון זירה כמשמעותה

בפרק ז'3";

ב.3 תיקון סעיף 54ג

בסעיף 54ג(ג) אחרי "לפי סעיפים 36(ג) יבוא

"44כט";

מעוצב: תבנית: נקי (לבן)

(4) אחרי סעיף 8 יבוא-

"תיקון התוספת 8" בתוספת החמישית לחוק העיקרי אחרי פ

מעוצב: מספור + רמה: 1 + סגנון
מספור: 1, 2, 3, ... + התחל מ: 2 +
יישור: לימין + מיושר ב: 0 ס"מ + טאב
אחרי: 82.4 ס"מ + כניסה ב: 0 ס"מ

יבוא-

8)";

(א)

ב.8 לא מילא אחר הוראה או דרישה שנתנה לו הרשות לפי

סעיפים 44ח(ג) או 44כ(ב), (ד) או (ה), במועד שנקבע

לכך;

- 8) לא דיווח או לא מסר מידע במועד שנקבע לכך, או לא כלל בדיווח או במידע פרט שהיה עליו לכלול בו, בניגוד להוראות לפי סעיף 44כח(א) או 44כט(4) או (8);
- 8) פרסם או שיווק את הזירה בניגוד להוראות לפי סעיף 44כט(7);
- תיקון התוספת השישית ב.8. בתוספת השישית לחוק העיקרי בפרט 4, אחרי "בסעיף 50א" יבוא "ולעניין חברה בעלת רישיון זירה כהגדרתה בפרק ז'3" בתוספת השביעית לחוק העיקרי-
- תיקון התוספת השביעית א) בחלק ב', אחרי פרט (5) יבוא-
- 5) לא עמד בתנאים הקבועים בסעיף 44יג(ב)(1).
- א) (4) ו- (5), בניגוד להוראות סעיף 44יד;
- ב5) נתן אשראי ללקוחותיו בניגוד להוראות סעיף 44טז(ב);
- ג5) הפר חובת הודעה לפי סעיף 44כב, או העביר אמצעי שליטה בניגוד להוראות סעיף 44כה;
- ד5) חרג מרמת המינוף המותרת של המכשירים הפיננסיים הנסחרים בזירה, בניגוד להוראות לפי סעיף 44כט(1);
- ה5) לא שמר על כספי לקוחותיו בהתאם להוראות לפי סעיף 44כט(3);
- ו5) לא שמר מסמכים או לא רשם עסקאות בהתאם להוראות לפי סעיף 44כט(5) או (9);
- מעוצב: גופן: 7 נק' ט5) פנה בהצעה לסחור בזירת סוחר
- ז) להוראות סעיף 44טו והיה עליו לדעת שהזירה אינה מנוהלת בידי חברה בעלת רישיון זירה, או בידי מי שרשאי לנהל זירת סוחר בלא רישיון;
- ג) בחלק ג' אחרי פרט (4) יבוא-
- א4) ניהל זירת סוחר בלא רישיון זירה או בניגוד לתנאיו, בניגוד להוראות סעיף 44יג;
- ב4) כלל בדיווח בפרסום מטעמו או במידע אחר שהיא מוסתר, פרט מטעה, בניגוד להוראות סעיף 44ז(ב), והיה עליו לדעת שיש בכך כדי להטעות משקיע סביר;

(ג4) לא דיווח או לא מסר מידע במועד שנקבע לכך, או לא כלל בדיווח או במידע פרט שהיה עליו לכלול בו בניגוד להוראות לפי סעיף 44(א) או 44(ב) או (8) והיה עליו לדעת שיש בכך בכדי להטעות את הרשות או לקוח סביר;

מעוצב:עצירות טאב: לא ב 1.1 ס"מ

תחילה ותחולה 67.

(א) תחילתו של חוק זה, בכפוף לאמור בסעיפים קטנים (ב) עד (ו) מעוצב:עצירות טאב: לא ב 1.1 ס"מ ימים מיום פרסומו (בסעיף זה- יום התחילה);

מעוצב:עצירות טאב: 1.1 ס"מ, כרטיסיית רשימה

(ב) סעיף 1 בחוק זה, פרקים ז'1, ז'2 ו- ח'1 לחוק הסדרת העיסוק השקעות, בשיווק השקעות ובניהול תיקי השקעות, התשנ"ה- 1995 (בסעיף זה- חוק הייעוץ), כנוסחם בסעיף 102(1), 112(1) ו- 142(1) לחוק זה ופרקים י'1 ו- יא'1 לחוק השקעות משותפות בנאמנות, התשנ"ד – 1994 (בסעיף זה- חוק השקעות משותפות בנאמנות), כנוסחם בסעיף 193(1), 203(1) ו- 253(1) לחוק זה יחולו על הפרות ועבירות שבוצעו לאחר יום התחילה. ואולם, היווה מעשה הפרה גם לפי נוסח החוק ערב יום התחילה, ניתן יהיה להפחית עיצומים כספיים לפי סעיף 52 לחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968 (בסעיף זה- חוק ניירות ערך) כנוסחו בסעיף 101(1) בחוק זה, לפי סעיף 38 לחוק הייעוץ כנוסחו בסעיף 102(1) לחוק זה ולפי סעיף 116 לחוק כנוסחו בסעיף 193(1) לחוק זה;

(ג) תחילתם של פרק ח'3 והתוספות החמישית והשישית לחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968 (בסעיף זה- חוק ניירות ערך), כנוסחם בסעיף 101(9), 224(2) ו- 242(5) לחוק זה, למעט ההוראות בפרק ח'3 לחוק ניירות ערך המוחלות בפרק ח'4 לחוק ניירות ערך כנוסחו בסעיף 101(1) לחוק זה, במועד תחילתן של תקנות לפי סעיף 52(ב) לחוק ניירות ערך כנוסחו בסעיף 101(9) לחוק זה.

(ד) תחילתם של פרק ז'1 והתוספות הראשונה והשנייה והשלישית לחוק הייעוץ הסדרת העיסוק בייעוץ השקעות, בשיווק השקעות ובניהול תיקי השקעות, התשנ"ה- 1995 (בסעיף זה- חוק הייעוץ), כנוסחם בסעיף 102(8) ו- 116(4) לחוק זה, במועד תחילתן של תקנות לפי סעיף 38(ב) לחוק הייעוץ כנוסחו בסעיף 102(8) לחוק זה.

(ה) תחילתם של פרק י' והתוספות הראשונה והשנייה לחוק השקעות משותפות בנאמנות, התשנ"ד – 1994 (בסעיף זה- חוק השקעות משותפות בנאמנות), כנוסחם בסעיף 103(1) ו- 126(4) לחוק זה, במועד תחילתן של תקנות לפי סעיף 116(ב) לחוק השקעות משותפות בנאמנות כנוסחו בסעיף

3(1019) לחוק זה.

(ה) תחילתם של סימנים ב' עד ד' בפרק ח'4 לחוק ניירות ערך, של ביטול פרק ז' לחוק הייעוץ, של פרק ז'2 לחוק הייעוץ ושל פרק י'1 לחוק השקעות משותפות, כנוסחם בסעיף 1(1011), 2(79), 2(911) ו-3(120) לחוק זה, במועד קביעת סדרי דין לעבודת ועדת האכיפה המינהלית לפי סעיף 52 לח(א) לחוק ניירות ערך כנוסחו בסעיף 1(1011) לחוק זה.

(ז) תחילתו של סעיף 5 לחוק זה, במועד תחילתו של חוק בתי המשפט (תיקון מס' 59), התש"ע-2010 או במועד תחילתו של חוק זה, לפי המאוחר.
(ח) תחילתו של סעיף 6 לחוק זה, במועד תחילתו של תקנות לפי סעיף 44 יג ו-44 כט לחוק ניירות ערך (תיקון מס' 42), התש"ע-2010 או במועד תחילתו של חוק זה, לפי המאוחר.

הליך משמעותי שהיה תלוי ועומד בפני ועדת משמעת לפי פרק ז' לחוק הייעוץ ערב ביטולו כאמור בסעיף 2(79) לחוק זה, שעניינו מעשה או מחדל המהווה הפרה לפי סעיף 38-38ה לחוק הייעוץ כנוסחו בסעיף 2(911) לחוק זה, יידון, לאחר מועד ביטולו של פרק ז' כאמור, בפני ועדת האכיפה המינהלית בהתאם להוראות פרק ז'2 לחוק הייעוץ כנוסחו בסעיף 2(911) לחוק זה.

78.

הוראת מעבר