



רשות ניירות ערך

מחלקת תאגידיים

ה' חשון תשע"ח
25 אוקטובר 2017

ביום 25.10.17 עודכן הנספח. השינויים שבוצעו במסגרת העדכון כללו את הוספת סעיף 5(1); הוספת סעיף 5(ב) ועדכון סעיפים 6(א) ו-6(ב).

מימון המונים - הודעה לחברות המבקשות להירשם כרכז הצעה

1. בחודש דצמבר 2015 פורסם החוק לקידום השקעות בחברות הפועלות בתחומי הטכנולוגיה העילית (היי-טק) (תיקוני חקיקה), התשע"ו-2015. במסגרת זו, נקבע סעיף 15(ב4) לחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968 (להלן – "חוק ניירות ערך" או "החוק") שעיגן פטור נוסף לחובת פרסום התשקיף ביחס לגיוסי הון וחוב במודל של מימון המונים. על פי מודל זה יוכלו תאגידיים לגייס הון או חוב מהציבור, באמצעות חברה המרכזת את ההצעה ומשמשת מתווכת לביצועה באמצעות אתר אינטרנט (להלן – "רכז הצעה") ובהתאם לעקרונות שנקבעו בפרק ה' לחוק.
2. ביום 26.6.2017 פורסמו ברשומות תקנות ניירות ערך (הצעת ניירות ערך באמצעות רכז הצעה), התשע"ז – 2017 (להלן – "התקנות") המסדירות את אופן הצעת ניירות ערך בדרך של מימון המונים. מועד תחילת התקנות נקבע לשישה חודשים ממועד פרסומן ברשומות, שיחול ביום 26.12.2017 (להלן – "מועד התחילה").
3. בהתאם להוראות התקנות, חברה המבקשת לפעול כרכז הצעה (להלן – "המבקשת"), נדרשת להירשם במרשם רכזי הצעה שינוהל על ידי הרשות (להלן – "המרשם"). רישום המבקשת במרשם רכזי הצעה כפוף לעמידתה בתנאי הכשירות לרכזי הצעה כפי שנקבעו בסעיפים 35מ-35מא לחוק ובתקנה 2 לתקנות (להלן – "תנאי הכשירות").
4. **הרינו להודיע כי החל ממועד זה כל חברה המבקשת להירשם במרשם רשאית לפנות לרשות בבקשת רישום בהתאם להוראות סעיף 35לט לחוק.** יש לפנות באמצעות טופס בקשת רישום של רכזי הצעה לרשות (לא פומבי) במערכת המגני"א (טופס ה-001).¹

¹ לצורך רישום למערכת המגני"א ראה הנחיות באתר הרשות בכתובת <http://www.isa.gov.il/ABOUT/OrganizationalStructure/About /13/Pages/Preparation.aspx>. ר' גם פרטים כלליים אודות מערכת המגני"א באתר הרשות בכתובת <http://www.isa.gov.il/ABOUT/OrganizationalStructure/About /13/Pages/default.aspx>

5. לצורך הרישום במרשם רכזי הצעה, על סגל הרשות להיווכח שהמבקשת עומדת בכל תנאי הכשירות. לצורך בחינת הסגל את עמידת המבקשת בתנאי הכשירות על המבקשת לכלול בבקשתה כל פרט מהותי בקשר עם עמידתה בתנאי הכשירות, ובכלל זה את הפרטים הבאים:
- א. פרטי המבקשת – לרבות מענה הרשום, מספר הטלפון, מספר הפקסימיליה, שמה ומספרה הרשום ברשם החברות ופרטי איש קשר מטעמה ודרכי ההתקשרות עמו.
 - ב. פרטי אתר האינטרנט באמצעותו בכוונת המבקשת לפעול וכן כל שם מסחרי שתחתיו תספק המבקשת את שירותיה, אם הוא שונה משמה הרשום ברשם החברות.
 - ג. שמותיהם ומספרי הזיהוי של בעלי השליטה ובעלי העניין במבקשת ושיעורי החזקותיהם בהון המניות ובזכויות ההצבעה במבקשת. אם בעל העניין הוא חברה יובאו פרטי בעל השליטה ובעלי העניין בו. אם בעל העניין הוא נאמן יובאו פרטי הנאמנות ופרטי הנהנה.
 - ד. עותק ממסמכי ההתאגדות של המבקשת, מאושרים בידי עורך דין או נושאים חותמת של רשם החברות.
 - ה. אם המבקשת מיוצגת על ידי עורכי דין בקשר לבקשת הרישום יצוינו פרטיהם ויצורף ייפוי כוח המסמיך אותם לייצג את המבקשת כלפי הרשות.
 - ו. מיומנותה הטכנית של המבקשת ואמצעים מתאימים שלה לצורך פעילות בתור רכז הצעה. בעניין זה על המבקשת לכלול את המידע והמסמכים המפורטים **בנספח א'**.
 - ז. זהות הדירקטורים ונושאי המשרה הבכירה במבקשת בהתאם לפרטים האמורים בתקנה 26 ו-26א לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים), התש"ל-1970, וכן פרטים לעניין התקיימות דרישות הכשירות הנדרשות מנושאי המשרה במבקשת הקבועים בתקנה 3 לתקנות, בצירוף תצהירים של נושאי המשרה בדבר עמידתם בתנאי הכשירות כאמור.
 - ח. פירוט תנאי הביטוח של המבקשת לרבות שם המבטח, תקופת הביטוח, סכום הביטוח וסכום ההשתתפות העצמית, וכן פרוטוקול של דירקטוריון המבקשת המאשר כי היקף הביטוח ותנאיו הינם ברמה מספקת לדעתו לשם ביטוח מלוא אחריותה בהתחשב בהיקף פעילותה הצפוי כרכז הצעה.
 - ט. פרטי הפיקדון שהפקידה המבקשת, לרבות סכום הפיקדון שהופקד וזהות הגוף בו הופקד; פרטי הנאמן לפיקדון ואישור הנאמן שהפיקדון הופקד למשמרת אצל בנק או חבר בורסה וכי הוא מנוהל כפי שנדרש על פי הוראות תקנות (5)2 ו-(6) לתקנות.
 - י. תיאור עיסוקים נוספים של המבקשת מלבד כוונתה לפעול כרכז הצעה, ככל שישנם.
 - יא. תשלום אגרת רישום – המבקשת תסדיר את תשלום אגרת הרישום בהתאם למועדים לתשלומה שיומצאו לה על ידי הרשות.
 - יב. אישור המבקשת כי מתקיימים בה כל תנאי הכשירות הקבועים בחוק ובתקנות וכן תצהיר של נושא משרה במבקשת המאשר התקיימותם של תנאים אלו.
 - יג. לצורך בחינת מהימנות המבקשת, בעלי השליטה ונושאי המשרה הבכירה בה על פי סעיף 35מא לחוק – תצהיר של כל אחד מבין המבקשת, נושאי המשרה הבכירה, בעלי השליטה

(ונושאי משרה בכירה בבעלי השליטה – ככל שקיימים). על כל אחד מאלה למלא [תצהיר](#)

[באמצעות הקישור האלקטרוני](#).²

6. יובהר כי הרשימה לעיל אינה בהכרח רשימה ממצה וכי סגל הרשות עשוי לדרוש מהמבקשת להעביר לידיו פרטים משלימים אם ימצא כי הדבר דרוש לצורך קבלת החלטה בבקשתה להירשם במרשם.
7. ניתן לפנות בכל שאלה לאנשי הקשר המנויים מטה על פי פרטי ההתקשרות המצויינים.

אנשי קשר: עו"ד צפנת מזר, עו"ד יעל בלאו, לימור גרניט

דואר אלקטרוני: LimorG@isa.gov.il

טל': 02-6556591, פקס: 02-6513160

² לבקשת הרישום יש לצרף, נוסף על הטופס האלקטרוני, גם עותק סרוק של כל התצהירים הכולל את החתימות הידיניות הנדרשות בו.

נספח א - מיומנות טכנית ואמצעים מתאימים לצורך פעילות כרכז הצעה

תקנות ניירות ערך (הצעת ניירות ערך באמצעות רכז הצעה), התשע"ו – 2017 (להלן – "התקנות") מונות את דרישות הכשירות ממבקשת לרישום במרשם רכזי ההצעה. בין דרישות אלו נכללת דרישה למיומנות טכנית של המבקשת ואמצעים מתאימים לצורך פעילותה, ובכלל זה אתר אינטרנט המתאים לפעילות זו, בהתאם לחוות דעת חיצונית או בדרך אחרת שתורה הרשות.

בהתאם להוראות התקנות רכז נדרש, בין היתר, לשמור מידע הכולל פרטים מזהים של המשקיעים במקום ובאופן שהמידע לא יגיע לידי או לידיעתו של אדם שלא הוסמך לקבלו (תקנה 5(5)); לדאוג להבטחת פעילות רציפה והמשכיות של אתר האינטרנט, לרבות באמצעות גורמים חיצוניים המתפעלים את המערכת הטכנולוגית או חלק ממנה, ממשקים של המערכת הטכנולוגית עם גורמים חיצוניים לרכז ההצעה וניהול מערך של שמירת נתונים, גיבוי, אבטחת מידע ומנגנוני בקרה (תקנה 7(ג)).

לצורך בחינת סגל הרשות את עמידת המבקשת בדרישות אלו על המבקשת לכלול בבקשת הרישום את המידע והמסמכים המפורטים להלן:

1. אחד מבין המנויים להלן: (1) תעודה עדכנית בדבר התאמה לתקן ISO-27001 ולתקן ISO-27032; (2) התאמה לתקן NIST Cyber Security Framework; (3) NIST SP 800-53 Rev. (4) אישור ממכון מתעיד (מכון בעל הסמכה בינלאומית להסמכת ארגונים בתקנים המפורטים לעיל), בדבר התחלת הליך בדיקת ההתאמה, והתחייבות של המבקשת להשלמת ההליך בתוך שנה מיום הגשת הבקשה לרישום במרשם הרכזים; (5) הצהרת המבקשת כי היא מקיימת את הדרישות ומיישמת את הנהלים וההנחיות המנויים בתורת ההגנה בסייבר לארגונים של הרשות הלאומית להגנת הסייבר ("תורת ההגנה"³ באופן שהולם את פעילות המבקשת, גודלה ומורכבותה ונוכח מידת וסוג הסיכונים הגלומים בפעילותה כרכז הצעה.
2. אישור על רישום בפנקסי מאגרי המידע לפי חוק הגנת הפרטיות, התשמ"א-1981 ("חוק הגנת הפרטיות") וכן הצהרה של המבקשת בדבר עמידתה בהוראות חוק הגנת הפרטיות והתקנות מכוחו.
3. אישור כי האדם המוסמך במבקשת לעסוק בנושאים אליהם מתייחס נוהל זה הינו בעל ידע בניהול רכיבי אבטחה שיש לו הסמכה אחת או יותר מההסמכות הבאות: (1) CISSP; (2) CCNA; (3) CCSCA; (4) CISA; (5) CISM.

³ בהתאם למסמך שפרסמה הרשות הלאומית להגנת הסייבר מחודש יוני 2017, באתר הרשות הלאומית להגנת הסייבר בכתובת https://www.gov.il/he/Departments/policies/cyber_security_methodology_for_organizations

4. פרטים בדבר אופן אחסון אתר האינטרנט של המבקשת. יובהר כי אחסון המידע אצל ספק אינטרנט שאינו כפוף לדיני מדינת ישראל לא פוטר את המבקשת ממכלול חובותיו מכוח החוק והתקנות.

5. חוות דעת של מבקר בהתאם לאמור בסעיף זה להלן:

(א) חוות דעת של מבקר לפי כללי ביקורת מקובלים, בדבר נאותות מערכות המידע מערכות אתר האינטרנט ואמצעי האבטחה של המבקשת;

(ב) ביחס למבקשת שבחרה בחלופה (5) בסעיף 1 לעיל – על המבקר לאשר בחוות הדעת גם שהמבקשת מקיימת את הדרישות ומיישמת את הנהלים וההנחיות המנויים בתורת ההגנה באופן שהולם את פעילות המבקשת, גודלה ומורכבותה ונוכח מידת וסוג הסיכונים הגלומים בפעילותה כרכז הצעה;

(ג) חוות הדעת תכלול גם התחייבות של המבקר לשמור את כל המסמכים הרלוונטיים לצורך חוות דעתו לתקופה שלא תפחת משלוש שנים ממועד מתן חוות הדעת;

(ד) בנספח זה "מבקר" יהא מי שמתקיימים בו כל אלה:

(א) יחיד;

(ב) תושב ישראל;

(ג) עורך דין מוסמך בישראל או רואה חשבון מוסמך בישראל או בעל תואר אקדמי

אחר ממוסד להשכלה גבוהה בישראל המוכר על ידי המועצה להשכלה גבוהה;

(ד) אם המבקר אינו עורך דין או רואה חשבון מוסמך בישראל – בעל אישור כי לא

הורשע בעבירה אשר מפאת מהותה, חומרתה או נסיבותיה אין זה מן הראוי כי

הוא יהיה מבקר;

(ה) בעל הסמכה בביקורת מערכות מידע או באבטחת מערכות מידע שהיא אחת

מבין ההסמכות הבאות: (1) CISA; (2) CRISC; (3) רואה חשבון מוסמך

בישראל בעל התמחות במערכות מידע.

6. לצורך המשך עמידה בדרישות הכשירות המפורטות במסמך זה במהלך תקופת רישומו במרשם רכז הצעה יגיש לרשות עדכונים שוטפים בקשר עם האמור לעיל כדלקמן:

(1) רכז הצעה שבחר באחת מבין החלופות (1)-(3) בסעיף 1 לעיל יעביר לרשות בכל שנה תוך

שלושה חודשים מתום שנת הכספים תעודה תקפה בדבר התאמה לתקן ISO-27001

ולתקן ISO-27032 או תעודה תקפה בדבר התאמה לתקן Cyber Security

NIST Framework או לתקן NIST SP 800-53 Rev. 4.

(2) רכז הצעה יעביר לרשות בכל שנה, תוך שלושה חודשים מתום שנת הכספים, חוות דעת

עדכנית של מבקר בעניינים המפורטים בסעיף 5(א) לעיל. רכז הצעה שבחר בחלופה (5)

שבסעיף 1 לעיל יעביר לרשות גם חוות דעת עדכנית של מבקר בעניינים המפורטים

בסעיף 5(ב) לעיל.

(3) בתוך יום עסקים אחד ממועד קבלתה (ככל שתתקבל) יעביר הרכז לרשות כל הודעה שיקבל ממכון מתעיד בדבר שינוי לרעה או בדבר שלילת איזה מבין התקנים המנויים לעיל.

יובהר כי המסמכים והמידע המבוקשים לעיל הינם דרישות סף לצורך עמידה בתנאי הכשירות ובנושאים המפורטים בנספח זה. סגל הרשות עשוי לדרוש מהמבקשת להעביר לידיו פרטים משלימים אם ימצא כי הדבר דרוש לצורך קבלת החלטה בבקשתה להירשם במרשם.