



רשות ניירות ערך

החל מחודש ינואר 2012, הפרוטוקולים נערכים בדרך של תמצות עיקרי הדיון. הפרוטוקולים המפורסמים לציבור אינם כוללים נושאים שנקבע כי אינם מתאימים לפרסום, כגון דיונים בעניינים העלולים לפגוע בפרטיות של אדם או חברה, עניינים מנהלתיים, סקירות ועדכונים בנושאים שונים, וכדומה.

סדר יום לישיבת רשות מספר 11-2015

שהתקיימה ביום ראשון 25.10.2015 בשעה 16:30 במשרדי הרשות בירושלים

חברי המליאה:	שמואל האוזר, שלומית ברנע פרגו, שלי אודיון, אתי אינהורן, האני חאג' יחיא.
חברי הסגל:	איציק זקן, ליאור צוברי, אשר סופן, אילן ציוני, יהודה אלגריסי, יעל וייס, יעקב יודקביץ, חנוך הגר, אורנה נחום, אביטל קרופניק, עדי לוי, עזר צפירי, דודו לביא, מאיר לוי, אמיר וסרמן, דורית גילת, שלומי וינר, לירון כהן דניאלי.

על סדר היום

1. מידע כספי נפרד (דוח סולו) - לאחר הערות ציבור
2. דיווח על חברות מוחזקות - לאחר הערות ציבור
3. תיקון הכללים - פרויקט האנליזה
4. הצעה לתיקון צו איסור הלבנת הון (חובות זיהוי, דיווח וניהול רישומים של חבר בורסה למניעת הלבנת הון ומימון טרור), התשע"א-2010 וצו איסור הלבנת הון (חובות זיהוי, דיווח וניהול רישומים של מנהל תיקים למניעת הלבנת הון ומימון טרור), התשע"א-2010 - עדכון המליאה לפני פרסום להערות ציבור
5. הוראה בעניין חשבונות מוצפנים

הדיון

1. מידע כספי נפרד (דוח סולו) - נוסח לאישור לאחר קבלת הערות ציבור

רקע

בחודש מרץ 2014 פרסם סגל הרשות הצעה לתיקון הוראות הגילוי בנושא מידע כספי נפרד. במסגרת הצעה זו, הוצג מודל על פיו תאגידי מדווחים ידרשו לפרסום מידע כספי נפרד בפרק המימון והנזילות על בסיס כללי חשבונאות מקובלים לעניין דוחות כספיים נפרדים, אך תוך ביצוע התאמות מסוימות. המסמך פורסם להערות הציבור, ועם תום תקופת הערות הציבור, עמל סגל הרשות על גיבוש הצעת חקיקה מעודכנת.

בחודש פברואר 2015, עם השלמת הבחינה, פרסם סגל הרשות הצעת חקיקה מעודכנת במסגרתה הציג את מסקנתו, לפיה מטעמים רבים נכון לחייב מידע כספי נפרד ערוך בהתאם לתקני ה-IFRS מבלי שסגל הרשות יתערב בכללי המדידה. עם זאת, במסגרת הצעת החקיקה פנה הסגל לקבלת התייחסות הציבור הפרטנית לשאלות מסוימות בקשר לאופן מדידת ההשקעות בחברות מוחזקות; הצורך בביקורת/סקירת רואי חשבון את המידע הכספי הנפרד; הצורך לאפשר לדווח מידע כספי נפרד מורחב; הצורך להבחין בין חברות מניות לבין חברות שהציעו לציבור אג"ח.

סגל הרשות בחן את הצורך בביצוע התאמות להצעת החקיקה על בסיס הערות הציבור שהתקבלו, ובהתאם לניתוח הרכיבים בהם נמצא מכנה משותף בין המגיבים להצעת החקיקה ובחינת הנחיצות שבביצוע שינויים במודל המוצע נוכח הסתייגויות מהותיות שהועלו.

לאחר שקלול מכלול הדברים, בחודש אוקטובר 2015 גיבש סגל הרשות מודל מוצע למידע כספי נפרד, המובא כעת לאישור המליאה, שעיקריו מובאים להלן:

- א. המידע הכספי הנפרד ייכלל במסגרת פרק המימון והנזילות.
- ב. המידע הכספי יערך בהתאם לתקני ה-IFRS, ללא ביצוע התאמות.
- ג. לא ידרשו דוחות כספיים נפרדים מלאים, אלא מידע נפרד הכולל: דוח על המצב הכספי, דוח על הרווח או הפסד ורווח כולל אחר ודוח על תזרימי המזומנים מבלי לכלול ביאורים מלאים.
- ד. השקעות בחברות מוחזקות יטופלו לפי שיטת השווי המאזני בלבד.
- ה. המידע הכספי הנפרד יפורסם על ידי תאגיד שהציע מניות בלבד אחת לשנה בדוח השנתי ועל ידי תאגיד שהציע תעודות התחייבות (רק או בנוסף למניות) מידי רבעון.
- ו. תאגיד יהא רשאי לכלול מידע כספי נפרד על בסיס "סולו מורחב" רק בנוסף למידע כספי נפרד ערוך לפי תקני ה-IFRS.
- ז. תעוגן בתקנות הוראת פטור לאי הכללת מידע כספי נפרד לפי מבחן ה"מהותיות" (חלף מבחן ה"זניחות" המשמש כיום).
- ח. הוראות מעבר – בשנה הראשונה למעבר לדיווח על פי המודל המוצע, תאגיד יהיה רשאי שלא להציג מספרי השוואה לתקופות קודמות.
- ט. גילוי נוסף: יינתן גילוי לגבי סכומי דיבידנד, דמי ניהול, ריבית והחזרי הלוואות שקיבל התאגיד מתאגידי המוחזקים על ידו, בפירוט לפי תאגידי מוחזקים, וכן ייכלל מידע בדבר התקשרויות בין התאגיד לבין התאגידי המוחזקות על ידו.

השינויים בין המודל הסופי המוצע לבין המודל שהוצע בחודש פברואר 2015

- א. צמצום חלופת מדידת ההשקעות של חברות מוחזקות לשיטת השווי המאזני בלבד
- ב. ביטול האפשרות להצגת מידע כספי נפרד על בסיס סולו מורחב חלף מידע כספי נפרד "טהור".
- ג. ביטול חובת פרסום מידע כספי נפרד בדוחות רבעונים לחברות שהציעו לציבור מניות בלבד.
- ד. הוספת הקלה לפטור ממתן מספרי השוואה לתקופות קודמות בשנת המעבר הראשונה.

דיון

במענה לשאלת חבר המליאה לגבי אפשרות הכללת מידע כספי נפרד על בסיס סולו מורחב בהתאם לתקני ה-IFRS, הובהר כי תקני ה-IFRS לא מאפשרים הכללת חברות בנות שהן במהותן חברות צינור או חברות מטה כחלק מהדיווח על החברה האם ומשכך מידע כספי נפרד לפי תקני IFRS מציג את החברה האם בלבד (סולו "טהור") בעוד שאר החברות המוחזקות מוצגות בנפרד. עובדה זו היוותה את אחד מהשיקולים שלא לסטות מהוראות ה-IFRS ולא לאפשר מתן מידע כספי נפרד על בסיס סולו מורחב חלף מידע כספי נפרד "טהור". בנוסף, לצורך שמירה על אחידות הדיווח של התאגידים המדווחים הוחלט שמידע כספי נפרד על בסיס סולו מורחב יכול להינתן כתוספת למידע כספי נפרד על בסיס סולו "טהור".

במענה לשאלת חבר המליאה לגבי מתן המידע הכספי הנפרד בתוך הדוחות הכספיים והצורך בביקורת/סקירת המידע על ידי רואי חשבון מבקרים חלף הכללתו בפרק המימון הנזילות, הוסבר כי סגל הרשות רואה חשיבות בריכוז כל דרישות הגילוי שתכליתן לסייע למשקיעים בהערכת הנזילות וכושר הפירעון של התאגיד, ובכללן מידע כספי נפרד במסגרת אחת ולא לפזר את המידע בחלקי הדוח. כמו כן, יש לציין כי מידע כספי נפרד אינו נדרש מכוח תקני ה-IFRS אלא הוא ניתן באופן וולונטרי בהתאם לדרישות רגולטוריות. על כן, ועל אף החשיבות שקיימת בביקורת בלתי תלויה של רואי חשבון של כל מידע כספי באשר הוא, משיקולי עלות-תועלת וכדי לחסוך בעלויות ומשאבים לתאגידים, מוצע שהמידע לא יהיה מבוקר/סקור ולא יכלל בדוחות הכספיים, אם כי יש לזכור כי אין המשמעות שמידע זה מנותק מהדוחות הכספיים לגמרי, מאחר שהוא נשאב בעיקרו מתוך הדוחות המאוחדים. מעבר לאמור, הכללת מידע כספי נפרד חלקי במסגרת הביאורים לדוחות כספיים עלולה לעורר שאלות באשר לאפשרות ביקורת/סקירת המידע, אחת שהמידע לא ניתן כדוח סולו מלא בהתאם לתקני ה-IFRS אלא ניתן במסגרת מצומצמת בלבד. עוד צוין כי הכללת מידע כספי מחוץ לדוחות הכספיים אינה המצאה חדשה וכבר כיום בהסדרה הנוכחית נכלל מידע כספי לא מבוקר בפרק תיאור עסקי התאגיד. בנוסף צוין כי הוחלט לקבוע שיטת מדידה אחידה של השקעות, מתוך 3 החלופות הקיימות לפי ה-IFRS (עלות, שווי הוגן ושווי מאזני), וזאת על רקע הערות הציבור שהתקבלו בעניין ועל מנת לאפשר יכולת השוואתיות מבלי לייצר עלויות נוספות. מספרי השוואה יופיעו שנה אחת אחורה ככל שמדובר על המאזן, ושנתיים אחורה עבור דוח רווח והפסד.

לשאלת חבר מליאה האם הנוסח המוצע הינו לאחר קבלת הערות לשכת רואי החשבון, הושב כי סגל הרשות נפגש עם לשכת רואי החשבון ודן איתם בנושא, וקיבל את התייחסותם, וכך הציג בפניהם את גישתו לפיה דוח הסולו היא המודל המתאים ביותר לשוק ההון בישראל. לא נתקבלו הערות מהמוסד לתקינה חשבונאית.

החלטה: הוחלט, פה אחד, לאשר את הצעת החקיקה לצורך קידומה בהליך החקיקה בכנסת.

2. דיווח על חברות מוחזקות - לאחר קבלת הערות ציבור

רקע

הצעת חקיקה בנושא גילוי על חברות מוחזקות הובאה לעדכון חברי המליאה במאי 2015 לפני פרסומה להערות ציבור.

הצעת החקיקה נועדה להסדיר מספר היבטים מרכזיים בנושא הגילוי על חברות מוחזקות. נתקבלו הערות ציבור, כאשר העיקריות בהן הינן:

1. גילוי בתיאור עסקי התאגיד אודות השקעות בחברות מוחזקות - נתקבלה הערה כי תיאור עסקי תאגיד של השקעות בחברות שאינן נשלטות יביא לעודף מידע ולא תמיד יהיה באפשרות התאגיד להשיג את המידע הזה. הסגל המליץ שלא לקבל את ההערה שכן ביחס להשקעות בנכסים פיננסיים או השקעות בחברות כלולות שהן תחום פעילות נפרד, כבר כיום זה משטר הגילוי המקובל, כך שתוספת הגילוי נדרשת רק ביחס לחברות כלולות מהותיות מאד. בהקשר זה מצופה מחברה להימנע מהשקעה מהותית לגביה אינה יכולה לספק מידע כנדרש לציבור המשקיעים. מכל מקום, קיימת לרשות בתקנות סמכות ליתן פטור מתיאור השקעה בנכס פיננסי, וזאת בכפוף לכך שיוצג קושי מהותי עבור התאגיד בהשגת המידע.
2. הכללה על דרך הפנייה לדוח עסקי תאגיד של תאגידים מדווחים אחרים - הערות עיקריות בקשר עם סוגיה זו:
 - א. יש לאפשר הפניה לדיווחי תאגידים אחרים אשר הם תאגידים דואליים - בהקשר זה המליץ הסגל לקבל את ההערה. יחד עם זאת הודגש כי ביחס לחברות שיכולות פוטנציאלית להיות דואליות אך לא נרשמו ברישום כפול מוצע שלא לקבל את ההערה שכן תפיסה שאינה תואמת את מטרת אימוץ המודל של רישום כפול.
 - ב. יש לאפשר הפניה לדיווחי תאגיד אחר גם מקום שבו לחברה יש פעילות נוספת בתחום הפעילות שאינה קיימת באותו תאגיד שאליו מפנים. סגל הרשות המליץ לקבל את ההערה באופן חלקי כך שתיתכן הפנייה בכל מקרה בו תחום פעילות מסוים מתמצה במהותו בפעילות של תאגיד מדווח אחר. מאידך אם לתאגיד תהיה פעילות נוספת באותו תחום פעילות שאינה זניחה, לא ניתן יהיה לעשות שימוש בהפניה.
 - ג. יש לאפשר להפנות לדיווחי תאגיד אחר אף אם אינו מהווה תחום פעילות שלם, במקום שבו התאגיד האחר מהווה כלולה מהותית מאד - סגל הרשות המליץ לקבל את ההערה.
 - ד. יש להבהיר שניתן להפנות לדיווחי תאגיד אחר גם אם הוא עצמו עושה שימוש בהפניות (וזאת בניגוד להוראות תקנה 5א(2)) – סגל הרשות המליץ לקבל את ההערה.
3. צירוף דוחות כספיים של תאגיד המהווה נכס פיננסי – הסגל עדכן כי המלצתו נותרה בעינה ולפיה כאשר ערך ההשקעה בנכס פיננסי הינו למעלה מ-50% מסך המאזן הנפרד של התאגיד יש לצרף את הדוחות הכספיים של התאגיד. אולם הרשות תהא רשאית לפטור מצירוף הדוחות אם היא תשתכנע כי הדבר נדרש או ראוי בנסיבות העניין ולהתנות את מתן הפטור בציון פרטים אחרים אודות ההשקעה.

דיון:

לשאלת חבר מליאה האם עיקר הערות הציבור התקבלו מטעם החברות הציבוריות, הושב בחיוב, אך צוין כי התקבלו הערות גם מצד עורכי דין המייצגים את החברות. כן הוסבר כי אשר לסמכות הרשות למתן פטור מדיווח ביחס להשקעות בנכסים פיננסיים, נכון למועד זה התקנות אינן מציינות את הנסיבות בהן יינתן הפטור, ומדובר בסמכות רחבה יחסית, אך מתן הפטור יהיה כפוף לכך שהרשות תשתכנע שהמידע המהותי הנדרש למשקיע מצוי בדיווחי החברה.

החלטה: הוחלט, פה אחד, לקדם את הצעת החקיקה האמורה בנושא גילוי על חברות מוחזקות.

3. תיקון הכללים - פרויקט האנליזה

רקע

בהמשך לפרסום המלצות הועדה לקידום השקעות בחברות ציבוריות הפועלות בתחום המחקר והפיתוח מיום 16.1.14, וכחלק מיישום מתווה ההקלות ברגולציה שפורסם במסמך מפת הדרכים, תוקן חוק הייעוץ באופן שנכללה בו הקלה לאיסור תגמול בגין ביצוע עבודת אנליזה, הקבוע בסעיף 17(א) לחוק. מטרת התיקון הייתה לקבוע כי הרשות תוסמך לפרסם נסיבות מיוחדות במסגרתן יתאפשר לגופים המפרסמים עבודת אנליזה לקבל תגמול מהחברות המסוקרות עבור עבודתם. בהתאם, פרסמה הרשות את "כללי הסדרת העיסוק בייעוץ השקעות ובניהול תיקי השקעות (קבלת טובת הנאה בעבור עבודת ניתוח)", התשע"ד - 2014 (להלן: "הכללים"), המסדירים את הנסיבות והתנאים לפיהם יותר לבעל רישיון המפרסם עבודת אנליזה (המינוח בכללים הוא: "עבודת ניתוח"), לקבל טובת הנאה מאת החברה המסוקרת על-ידו. הכללים קובעים תנאים לצמצום ניגודי העניינים הפוטנציאליים ולהבטחת נאותות האנליזות שיפורסמו על-ידי החברה המסקרת, בין היתר באמצעות הבורסה שתתקשר מצד אחד עם חברה מסקרת שתפרסם עבודת אנליזה על חברות הנסחרות בבורסה, ומצד שני תתקשר עם החברות המסוקרות עצמן, ואלו ישלמו תגמול בגין, שיועבר על-ידי הבורסה לחברה הסוקרת (להלן: "התכנית"). במסגרת יישום התכנית על ידי הבורסה התעוררה סוגיה הדורשת את התיקון המוצע לכללים.

החברות שזכו במכרז שפרסמה הבורסה במסגרת יישום התוכנית, הציפו קושי הנובע מהדרישה לפי סעיף 3(3) לכללים, הקובע כי עבודת האנליזה צריכה להתפרסם בשפת הדיווח של החברה. לפיכך, כאשר מדובר בחברה נסקרת שאינה חברה דואלית יש לפרסם את האנליזה בשפה העברית, מה שיוצר קושי וכרוך בתשומות ובזמן מבחינת החברות המסקרות, שכן, הפרקטיקה המקובלת ביחס לחברות טכנולוגיה ומדעי חיים, היא לכתוב את העבודות באנגלית, ולפיכך יש צורך לתרגמן. תרגום עבודת אנליזה כרוך במשאבים רבים ויש גם חשש של עיכוב רב בפרסומה. הרציונל לפרסום עבודת האנליזה בשפה העברית נגזר מהרצון לאפשר למשקיע הישראלי לקרוא עבודה זו, אולם נראה שרציונל זה יוגשם גם על-ידי פרסום תמצית של עבודת האנליזה בשפה העברית, הכוללת לכל הפחות את ההנחות העיקריות שבבסיס העבודה, את המסקנות העיקריות העולות ממנה ופרטים לפי סעיף 3(4) לכללים ככל שנכללו בה.

בנוסף, הוצעו שני תיקונים טכניים כדלקמן:

1. תיקון כותרת - מכותרת הכללים נשמטו המילים "בשיווק השקעות" שהן חלק משמו של חוק הייעוץ, מוצע להוסיף אותן בכותרת כאמור.
 2. תיקון סעיף 1 לכללים - הגדרת המונח "נכס פיננסי" מפנה לתקנה 14א לתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010, אשר בוטלה. מוצע לאשר הפנייה להגדרה הקבועה במסגרת סעיף 1 לתקנות כאמור.
- לאור העובדה כי הכללים פורסמו להערות ציבור זה מכבר, וכי התיקונים המוצעים כעת הינם מינוריים באופיים, מוצע להביא את התיקון המוצע לאישור המליאה מבלי לפרסמם להערות ציבור פעם נוספת.

דיון

לשאלת חבר מליאה לעניין האופן בו נקבע איזה חברה תיסקר ובאיזה עיתוי, הוסבר כי הכללים קובעים דרישות והוראות החלות על החברות הסוקרות כאשר חברות המעוניינות להשתתף בתכנית יציעו עצמן לצורך סיקורן. הכללים אף מסדירים את אופן התגמול שמתנהל באמצעות הבורסה.

לשאלת חבר המליאה האם שכר הטרחה בגין עבודות האנליזה יהיה אחיד, הושב כי לא בהכרח, נוכח השונות בעבודת האנליזה כתלות בגודל החברה ואופי פעילותה. כן צוין כי בשלב זה ישנו ניסיון להשיג מימון לאנליזות לשנה הראשונה מטעם משרד האוצר.

לשאלת חבר מליאה בעניין קיומו של מנגנון דומה במדינות אחרות בעולם, נאמר כי סגל הרשות אינו מכיר מודל זה למודל הקיים בבורסה בישראל, אם כי בארה"ב בשנים 2004-2006 היו גופים פיננסיים אשר תשלומי הקנסות שלהם הועברו לקופה אשר מימנה אנליסטים עצמאיים לצורך עריכת עבודות אנליזה.

לשאלת חברי המליאה בדבר הקושי לכתוב את עבודת האנליזה מלכתחילה בעברית, השיב הסגל כי שפת המקור של החברות הזוכות היא אנגלית וכך גם של רוב המומחים בתחומי הביו-מד והטכנולוגיה העילית ומכאן עולה הצורך בתרגום עבודות האנליזה הפרושות על עשרות עמודים. על מנת להשיג את האיזון הראוי מוצע על פי התיקון, שהחברות המסקרות יצרפו תמצית לעבודת האנליזה בשפה העברית. בתשובה לשאלה בדבר מהות התמצית הוסבר כי על פי התיקון המוצע, התמצית תכלול לכל הפחות את ההנחות העיקריות שבבסיס עבודת האנליזה, המסקנות העיקריות העולות ממנה וכן פרטים נוספים במידה שנכללו דוגמת מחיר יעד.

החלטה: הנוסח המוצע לתיקון הכללים אושר פה אחד לפרסום.

4. הצעה לתיקון צו איסור הלבנת הון (חובות זיהוי, דיווח וניהול רישומים של חבר בורסה למניעת הלבנת הון ומימון טרור), התשע"א-2010 וצו איסור הלבנת הון (חובות זיהוי, דיווח וניהול רישומים של מנהל תיקים למניעת הלבנת הון ומימון טרור, התשע"א - 2010) - עדכון המליאה לפני פרסום להערות ציבור

רקע

מובאת לעדכון המליאה הצעה לתיקון צו איסור הלבנת הון (חובות זיהוי, דיווח וניהול רישומים של חבר בורסה למניעת הלבנת הון ומימון טרור), התשע"א-2010 וצו איסור הלבנת הון (חובות זיהוי, דיווח וניהול רישומים של מנהל תיקים למניעת הלבנת הון ומימון טרור, התשע"א-2010 -

שני צווי איסור הלבנת הון שהרשות מופקדת מכוחם על פיקוח על מנהלי תיקים וחברי בורסה שאינם בנקים.

שני הצווים כאמור לעיל מטילים חובות מכוח חוק איסור הלבנת הון, התש"ס-2000 על מנהלי תיקים ועל חברי הבורסה שאינם בנקים. הצווים הותקנו בשנת 2010 ומאז הרשות ערכה ביקורות מכוחם ואספה לקחים בדבר אופן יישומם. בנוסף, בשנת 2012 עמדה מדינת ישראל כולה על כל הרגולטורים שמופקדים מכוח חוק איסור הלבנת הון, לביקורת של ארגון המאניבל. המאניבל הוקם כגוף מפקח של המועצה האירופאית לבחינת עמידת וציות להמלצות הבינלאומיות של ה-FATF בנושא איסור הלבנת הון ומניעת מימון טרור והפצת נשק.

מדינת ישראל כולה והרשות לניירות ערך בפרט, קיבלו ציונים גבוהים בביקורת המאניבל, תוך ציון מספר ליקויים שיש לתקן. בדצמבר הקרוב יש להציג את ההתקדמות שנעשתה לתיקון אותם ליקויים, ועל כן נוסחה ההצעה לתיקון שני הצווים המובאת לעדכון המליאה היום. להלן תינתן סקירה קצרה ביותר של עיקרי התיקון המוצעים לצורך תיקון הליקויים שנמצאו בדו"ח הביקורת של המאניבל ויישום הלקחים שנאספו מאז יישום הצווים:

1. חובות זיהוי והכרת לקוחות

א. תוטל דרישה לבצע הליכי זיהוי והכרת לקוח מוגברים כאשר יש חשש להלבנת הון או מימון טרור.

ב. נדרש לרשום את פרטי הזיהוי של חברי ההנהלה הבכירה בחשבונות של תאגידים וכן להבין את מבנה השליטה בחשבונות אלה.

ג. לגבי חברי בורסה שאינם בנקים - תוטל דרישה לרשום בכל העברה בישראל בסכום העולה על 5,000 ש"ח את פרטי יוזם ההעברה והנעבר.

ד. לגבי חברי בורסה שאינם בנקים - תוטל דרישה לקבוע מדיניות כלים וניהול סיכונים לגבי התמודדות עם העברות אלקטרוניות שאינן מלוות בכל פרטי יוזם ההעברה.

ה. תוטל דרישה לבדוק את סבירות הצהרת הלקוח בדבר קיומו של נהנה ובעל שליטה.

ו. ביטול פטורים והקלות שניתנו בחשבונות מסוימים שבהם התעוררו נסיבות לחשש להלבנת הון או מימון טרור.

2. הגדרת איש ציבור - מדובר בהגדרה הנדרשת בצווים לצורך עריכת פיקוח ובקרה מוגברים במקרים מסוימים על חשבונות של אנשי ציבור, בהתאם למידת הסיכון הקיימת בהם להלבנת הון.

א. המלצות ה-FATF קובעות כי יש להרחיב את ההגדרה כך שהיא לא תכלול רק איש ציבור זר כפי שנקבע היום בצווים, אלא גם איש ציבור מקומי, כהונת עבר, יועצים ומינויים אישיים של איש הציבור, חברי מפלגה בכירים ונושאי משרה בכירים בחברות ממשלתיות.

ב. תוטל דרישה לברר גם אם נהנה של לקוח הוא איש ציבור.

ג. תוטל דרישה לברר את מקור עושרו של איש הציבור.

3. שמירת מסמכים - הדרישה כיום בצווים היא שמירת מסמכים לתקופה של 7 שנים בלבד.

א. תוטל דרישה לשמור מסמכים לתקופה ארוכה יותר אם הדבר נדרש לבקשת רשות

אכיפה או פיקוח.

ב. תוטל דרישה לשמור גם כל התכתבות עיסקית ובצורה שתאפשר אחזור נוח של אותם מסמכים שמורים.

4. חובות בקרה ודיווח –

א. הרחבת הדרישה לביצוע בקרה שוטפת ובקרה מוגברת במקרים שנקבעו בצו ובהתאם למידת הסיכון להלבנת הון.

ב. לגבי מנהלי תיקים - יבוטל פטור הקיים היום בצו מדיווח בלתי רגיל לגבי גופים פיננסיים במוסדות ציבוריים.

דיון והחלטה: המליאה רשמה לפנייה את העדכון. ההצעה לתיקון הצווים תפורסם להערות הציבור ולאחר דיון בהערות הציבור שיתקבלו, תוכן הצעה מעודכנת ומלאה אשר תובא לאישור המליאה בצירוף התייחסות הסגל להערות שיתקבלו.

5. הוראה בעניין חשבונות מוצפנים

רקע

המליאה התבקשה לאשר פרסום הוראה למנהלי קרנות נאמנות וחברות בעלות רישיון לניהול תיקי השקעות, בדבר מסירת מידע לרשות לזיהוי פעילות המסחר בבורסה לני"ע (לפי סעיפים 28(ב) לחוק הסדרת העיסוק ביעוץ השקעות, בשיווק השקעות ובניהול תיקי השקעות ו-97(ב) לחוק השקעות משותפות בנאמנות, התשנ"ד-1994) (להלן: "ההוראה").

בשנת 2008 פרסמה הרשות לראשונה דרישה, כלפי הגופים המפוקחים על ידי מחלקת השקעות, לדיווח אודות המספרים המוצפנים, ובשנים 2010, 2011 פורסמו שני חוזרי הבהרה בנושא (להלן: "הדרישה המקורית"). המספרים המוצפנים הם מספרי חשבונות מוצפנים בהם מתבצעת פעילות בניירות ערך (להלן: "המספרים המוצפנים" או "החשבונות"). המספרים המוצפנים נקלטים במערכות הרשות, כאשר חלק חשוב מפעילות הפיקוח של מחלקת השקעות ומחלקת בקרת מסחר מבוסס על ניטור הפעילות המבוצעת בחשבונות אלו. המספרים המוצפנים הינם נתונים בעלי חשיבות גבוהה ונדרש לייצר משמעת שוק בכל הנוגע לקיום חובות דיווח אלה על מנת שתשתית הנתונים על בסיסה מבוצעת פעילות הפיקוח תהא מלאה ומדויקת.

לאור האמור, ועל רקע מקרים לא מעטים של אי דיווח או אי דיוקים בדיווחים, מצא לנכון סגל הרשות לעגן את חובת הדיווח אודות המספרים המוצפנים במסגרת הוראה, הכוללת בחובה פירוט נוסף לשם מניעת אי בהירות ואף הקלה ביחס לדרישה המקורית. כל אלה, הינם פועל יוצא של תובנות שעלו נוכח הניסיון שנצבר בתקופת יישום הדרישה המקורית. הוראה היא הכלי הייעודי לצורכי אסדרה ופיקוח שוטף.

דיון

לשאלת חבר מליאה האם ניתן להגיע לאותה תוצאה באמצעות אכיפה הדוקה יותר של ההוראה הקיימת, הוסבר על ידי הסגל כי עם עיגון דרישת הגילוי במסגרת ההוראה ניתן יהא לאכוף אותה ביתר קלות וכך לייצר משמעת שוק בנושא. הוסבר על ידי הסגל כי מאחר ומדובר על עיגון של דרישת גילוי קיימת, לא נדרש לדעתו הליך של שימוע ציבורי.

החלטה: הוחלט פה אחד לאשר את פרסום ההוראה.

