

תקנות הסדרת העיסוק בייעוץ השקעות, בשיווק השקעות ובניהול תיקי השקעות (הון עצמי וביטוח), התש"ס-2000¹

בתוקף סמכותי לפי סעיפים 7(א)6, (ב)3, (ג)3 ר"ד, (ה)8(א)6, (ב)4 ר"ד, (ד)5, (ד)26 ר"ד לחוק הסדרת העיסוק בייעוץ השקעות, בשיווק השקעות ובניהול תיקי השקעות, התשנ"ה-1995 (להלן – החוק), בהתייעצות עם הרשות ובאישור ועדת הכספים של הכנסת, אני מתקין תקנות אלה:

1. בתקנות אלה –

הגדרות

"מדר" – מדר המחירים לצרכן שמפרסמת הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה;
"שווי נכסים כולל" – שוויים של ניירות הערך והנכסים הפיננסיים שבניהולו של מנהל תיקים, מחושב לימים 31 במרס, 30 ביוני, 30 בספטמבר ו-31 בדצמבר של כל שנה כאמור בפרק ד' לתקנות השקעות משותפות בנאמנות (מחיר קניה ומכירה של נכסי קרן ושווי נכסי קרן), התשנ"ה-1995 וכאמור בסעיף 42 לחוק השקעות משותפות בנאמנות, התשנ"ד-1994;

"פיקדון" – פיקדון כספי שמופקד בבנק בישראל, שנתקיימו בו התנאים שבתקנה 7;
"פיקדון ניירות ערך למשמרת" – איגרות חוב שמנפיקה הממשלה, הנסחרות בבורסה והמופקדות בבנק בישראל בפיקדון ניירות ערך למשמרת, שנתקיימו בו התנאים שבתקנה 7.

2. הון עצמי של בעל רישיון שהוא חברה לא יפחת, בכל עת, מסכום של מאתיים אלף שקלים חדשים.

הון עצמי

(תיקון התשס"ו)

3. (א) יועץ השקעות ומשווק השקעות יערכו ביטוח לכיסוי חבותם בשל מעשה או מחדל רשלני כלפי לקוח; הביטוח ייעשה אצל מי שהוא בעל רישיון לפי חוק הפיקוח על עסקי ביטוח, התשמ"א-1981 (להלן – חוק הפיקוח), באופן שיכסה תביעות בשל אירועים שאירעו בתקופת הפוליסה גם אם הוגשו בתוך שנה מתום תקופת הפוליסה.

חובת ביטוח של

יועץ השקעות ושל

משווק השקעות

(תיקון התשס"ו)

(ב) ביטוח לפי תקנת משנה (א) שיערוך יועץ השקעות או משווק השקעות –

1. ק"ת 6016, התש"ס (20.1.2000), עמ' 266.

תיקונים: ק"ת 6298, התשס"ד (11.3.2004), עמ' 313;

ק"ת 6467, התשס"ו (12.3.2006), עמ' 566.

(1) שהוא יחיד לא יפחת, בכל זמן, מסכום כולל של שש מאות אלף שקלים חדשים;

(2) שהוא שותפות או חברה לא יפחת, בכל זמן, מסכום כולל של מיליון ומאתיים אלף שקלים חדשים.

(ג) הוראות תקנת משנה (א) ו-(ב) לא יחולו על יועץ השקעות או משווק השקעות

שהוא –

(1) עובד של בנק או תאגיד בנקאי אחר כאמור בסעיף 9(ב) לחוק;

(2) שותף בשותפות, שערכה ביטוח בהתאם לתקנות אלה לכיסוי חבותה וחבותם של כל אחד מהשותפים;

(3) עובד בחברה שערכה ביטוח לכיסוי חבותה בהתאם לתקנות אלה.

4. (א) מנהל תיקים יערוך ביטוח לכיסוי חבותו בשל מעשה או מחדל רשלני כלפי לקוח; ובשל מעילה באמון של עובדיו כלפי לקוח; הביטוח ייעשה אצל מי שהוא בעל רשיון לפי חוק הפיקוח באופן שיכסה תביעות בשל אירועים שאירעו בתקופת הפוליסה, גם אם הוגשו בתוך שנה מתום תקופת הפוליסה.

חובת ביטוח של מנהל תיקים

(ב) ביטוח לכיסוי סך כל החבויות המנויות בתקנת משנה (א) שיערוך מנהל תיקים

לא יפחת, בכל זמן –

(1) מתשעה אחוזים משווי הנכסים הכולל או ממיליון שקלים חדשים, לפי הגבוה, אם שווי הנכסים שבניהולו לא עולה על שבעים וחמישה מיליון שקלים חדשים;

(2) מחמישה אחוזים משווי הנכסים הכולל, אך בכל מקרה לא פחות משישה מיליון ושבע מאות וחמישים אלף שקלים חדשים, אם שווי הנכסים שבניהולו עולה על שבעים וחמישה מיליון שקלים חדשים אך אינו עולה על שלוש מאות מיליון שקלים חדשים;

(3) מארבעה אחוזים משווי הנכסים הכולל, אך בכל מקרה לא פחות מחמישה עשר מיליון שקלים חדשים, אם שווי הנכסים שבניהולו עולה על שלוש מאות מיליון שקלים חדשים אך אינו עולה על שש מאות מיליון שקלים חדשים;

(4) משלושה אחוזים משווי הנכסים הכולל, אך בכל מקרה לא פחות מעשרים וארבעה מיליון שקלים חדשים, אם שווי הנכסים שבניהולו עולה על שש מאות מיליון שקלים חדשים.

(ג) הוראות תקנה זו לא יחולו על מנהל תיקים יחיד העובד בחברה שערכה ביטוח

לכיסוי חבותה בהתאם לתקנות אלה.

5. (א) סכום ההשתתפות העצמית בביטוח לפי תקנות 3 ו-4 לא יעלה על חמישה אחוזים מסכום הביטוח המזערי הקבוע בתקנות 3 ו-4 (להלן בתקנה זו – סכום הביטוח המזערי) או על חמש מאות אלף שקלים חדשים, הנמוך מביניהם.

(ב) על אף האמור בתקנת משנה (א) סכום ההשתתפות העצמית של מנהל תיקים שהונו העצמי עולה על עשרה מיליון שקלים חדשים אך אינו עולה על עשרים וחמישה מיליון שקלים חדשים לא יעלה על חמישה אחוזים מסכום הביטוח המזערי או שבע מאות וחמישים אלף שקלים חדשים, הנמוך מביניהם.

(ג) על אף האמור בתקנת משנה (א), סכום ההשתתפות העצמית של מנהל תיקים שהונו העצמי עולה על עשרים וחמישה מיליון שקלים חדשים לא יעלה על חמישה אחוזים מסכום הביטוח המזערי או מיליון שקלים חדשים, הנמוך מביניהם.

(ד) על אף האמור בתקנות משנה (א) עד (ג), היה סכום ההשתתפות העצמית, על פי תנאי חוזה הביטוח, גבוה מסכום ההשתתפות העצמית המרבי לפי תקנה זו, רשאי בעל רישיון להמיר את ההפרש שביניהם, בערבות בנקאית לטובת הלקוחות, בפיקדון או בפיקדון ניירות ערך למשמרת, בסכום ההפרש שבין סכום ההשתתפות העצמית לפי תנאי חוזה הביטוח לבין סכום ההשתתפות העצמית המרבי.

6. (א) יועץ השקעות או משווק השקעות שהוא חברה רשאי להמיר עד שני שלישים מסכום הביטוח לפי תקנה 3 בערבות בנקאית לטובת הלקוחות (להלן – ערבות בנקאית) או בפיקדון או בפיקדון ניירות ערך למשמרת בסכום השווה לשליש מסכום הביטוח במקומו הם באים.

המרת ביטוח
בערבות בנקאית
בפיקדון או
בפיקדון ניירות
ערך למשמרת
(תיקונים:
התשס"ד, התשס"ו)

(ב) מנהל תיקים שהוא –

(1) חברה ששווי הנכסים בניהולה אינו עולה על שלוש מאות מיליון שקלים חדשים רשאית להמיר עד שני שלישים מסכום הביטוח לפי תקנה 4(ב)(1) או (2) בערבות בנקאית לטובת הלקוחות (להלן – ערבות בנקאית) או בפיקדון או בפיקדון ניירות ערך למשמרת בסכום השווה לשליש מסכום הביטוח שבמקומו הם באים.

(2) חברה ששווי הנכסים שבניהולה עולה על שלוש מאות מיליון שקלים חדשים אך אינו עולה על שש מאות מיליון שקלים חדשים רשאית להמיר עד שני שלישים מסכום הביטוח לפי תקנה 4(ב)(3) באופן שכל שקל ביטוח יומר ב־0.6 שקלים חדשים של ערבות בנקאית פיקדון או פיקדון ניירות ערך למשמרת.

(3) חברה ששווי הנכסים שבניהולה עולה על שש מאות מיליון שקלים חדשים רשאית להמיר עד שני שלישים מסכום הביטוח לפי תקנה 4(ב)(4) באופן שכל שקל ביטוח יומר ב־0.9 שקלים חדשים של ערבות בנקאית פיקדון או פיקדון ניירות ערך למשמרת.

7. (א) פיקדון או פיקדון ניירות ערך למשמרת כאמור בתקנה 5 או 6 יופקדו בחשבון נאמנות על שם עורך דין או רואה חשבון לטובת לקוחות החברה מזמן לזמן ולא יהיו ניתנים לשעבוד או למשיכה אלא בהתאם לאמור בתקנות משנה (ג) או (ה) להלן; הפיקדון או פיקדון ניירות הערך למשמרת בחשבון הנאמנות ינוהלו בהתאם להוראות החברה; ערבות בנקאית תהיה על שם עורך דין או רואה חשבון ותופעל על ידו כנאמן לטובת לקוחות החברה בהתאם לאמור בתקנות משנה (ג) או (ה) להלן; הערבות הבנקאית תהיה בלתי מותנית, להנחת דעתו של עורך הדין או רואה החשבון, ולא תהיה ניתנת לביטול או לחילוט אלא בהתאם לאמור בתקנת משנה (ג) או (ה).

(ב) הוטל עיקול על חשבון הנאמנות, תפעל החברה מיד להסרת העיקול; לא עלה בידי החברה להסיר את העיקול בתוך 7 ימים, תפקיד פיקדון בחשבון נאמנות חדש או תגדיל את סכום הביטוח בהתאם לקבוע בתקנה 4.

(ג) פיקדון או פיקדון ניירות ערך למשמרת המופקדים בחשבון הנאמנות, או הערבות הבנקאית שבידי עורך הדין או רואה החשבון, ימומשו בתוך שבעה ימים מיום שהוצג בפניו אחד מאלה:

- (1) פסק דין של בית משפט בתובענה של לקוח נגד החברה;
- (2) הסכם פשרה בין החברה לבין לקוח התובע את החברה שקיבל תוקף של פסק דין;
- (3) פסק בורר שאישר בית משפט בסכסוך בין לקוח התובע את החברה לחברה.
- (ד) "פסק דין של בית משפט", "הסכם פשרה" או "פסק בורר" כאמור בתקנת משנה (ג) – יכללו, בין השאר, פירוט הזכאים לתשלום והסכומים שלהם הם זכאים.
- (ה) על אף האמור בתקנת משנה (א) ניתן לבטל את הערבות הבנקאית, להפחית את סכום הפיקדון או את סכום פיקדון ניירות הערך למשמרת או למשוך אותם לאחר שיוכח להנחת דעתו של עורך הדין או רואה החשבון, כי גם לאחר ההפחתה או הביטול תקיים החברה את חובת הביטוח, לרבות לענין התקופה להגשת תביעות, כנובע מהוראות תקנה 4 ולרבות לענין סכום ההשתתפות העצמית בהתאם לתקנה 5.

8. (א) הוציא בנק, לבקשת החברה, ערבות בנקאית על שם עורך דין או רואה חשבון לטובת לקוחותיה כאמור בתקנה 7(א), תגיש החברה דוח לרשות שבו יפורטו שם הערב וסכום הערבות ויראו בדוח זה הודעה לנושים היוצרת ערבות לטובת הלקוחות מזמן לזמן, לפי סעיף 3 לחוק הערבות, התשכ"ז-1967.

1. במקור נכתב: "בחברה".

(ב) דוח לפי תקנת משנה (א) יוגש לא יאוחר משבעה ימים לאחר הוצאת הערבות הבנקאית.

- (ג) חברה תמציא לרשות, לא יאוחר מ־31 במרס של כל שנה, דוח על אלה:
- (1) שם המבטח למועדים 31 במרס, 30 ביוני, 30 בספטמבר ו־31 בדצמבר של כל שנה;
 - (2) סכום ותקופת הביטוח שערכה למועדים הקבועים בפסקה (1);
 - (3) סכום ההשתתפות העצמית על פי הפוליסה למועדים הקבועים בפסקה (1);
 - (4) סכום ההון העצמי ליום 31 בדצמבר הקודם למועד הדוח;
 - (5) סכום הערבות הבנקאית שהוציאה ותקופת תוקפה ושווי פיקדון ניירות הערך למשמרת למועדים הקבועים בפסקה (1);
 - (6) סכום הפיקדון שהופקד למועדים הקבועים בפסקה (1);
 - (7) שם ופרטי עורך הדין או רואה החשבון כאמור בתקנה 7.
- (ד) חברה שהיא מנהל תיקים תמציא לרשות, יחד עם הדוח לפי תקנת משנה (ג), דוח על שווי הנכסים הכולל למועדים הקבועים בתקנת משנה (ג)(1):
- (ה) יועץ השקעות או משווק השקעות שהוא יחיד או שותפות, החייב לערוך ביטוח לפי תקנה 3 יגיש לרשות לא יאוחר מ־31 בינואר של כל שנה דוח על סכום הביטוח שערך ושם המבטח.
- (ו) לדוחות לפי תקנות משנה (ג), (ד) ו־(ה) יצורפו דוחות, חתומים בידי רואה חשבון, וביחס לחברה בידי רואה החשבון המבקר, באשר לנאותות או אישור הפרטים המובאים בהם, לפי הענין.
- (ז) לדוח לפי תקנת משנה (ג) יצורף דוח רואה החשבון המבקר על הדוחות הכספיים של החברה ליום 31 בדצמבר הקודם למועד הדוח כאמור בתקנת משנה (ג), אם ברוח רואה החשבון המבקר נכללה סטייה מהנוסח האחיד, לרבות סטייה בדרך של הפניית תשומת לב או הרגש.

9. דין וחשבון ללקוח לפי סעיף 26 לחוק יכלול, לפי הענין, גם את הפרטים האלה:

דיווח ללקוח

- (1) שם המבטח;
- (2) תקופת הביטוח;
- (3) פרטי הבנק שנתן ערבות בנקאית ותוקפה;
- (4) קיומו של פיקדון או פיקדון ניירות ערך למשמרת כתחליף לביטוח כאמור בתקנה 6;
- (5) שם ופרטי עורך הדין או רואה החשבון הנאמן כאמור בתקנה 7.

עדיכון 10. הסכומים לפי תקנות 2, 3, 4 ו-5 יעודכנו ב-1 בינואר של כל שנה לפי שיעור השינוי שבין המדרש שפורסם לחודש נובמבר שלפני מועד העדכון לבין המדרש שפורסם לחודש נובמבר 1998, ויעוגל לסכום הקרוב שהוא כפולה של אלף שקלים חדשים.

ביטול 11. תקנות הסדרת העיסוק ביעוץ השקעות ובניהול תיקי השקעות (הון עצמי וביטוח), התשנ"ז-1997 (להלן - התקנות הקודמות) - בטלות.

תחילה 12. תחילתן של תקנות אלה ביום פרסומן ברשומות, ואולם מי שערך ביטוח לפי התקנות הקודמות יהיה רשאי לערוך ביטוח לפי תקנות 3 או 4 לתקנות אלה, לא יאוחר מיום כ"ה בשבט התש"ס (1 בפברואר 2000) ובלבד שהביטוח לפי התקנות הקודמות בתוקף עד אותו מועד לפחות.

כ"ו בטבת התש"ס (4 בינואר 2000)

אברהם (בייגה) שוחט
שר האוצר